Raport Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za III kwartał 2026 r.

erste.pl

		w tys. PLN		w tys. EUR	
	WYBRANE DANE FINANSOWE	1.01.2026-30.09.2026	1.01.2025-30.09.2025	1.01.2026-30.09.2026	1.01.2025-30.09.2025
	Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.				
I	Wynik z tytułu odsetek	9 467 527	9 548 963	2 212 039	2 253 975
II	Wynik z tytułu prowizji	2 182 481	2 196 683	509 925	518 514
III	Zysk przed opodatkowaniem	6 024 088	6 439 349	1 407 497	1 519 969
IV	Zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	3 691 131	4 640 421	862 414	1 095 343
V	Przepływy pieniężne netto - razem	298 528	(3 242 103)	69 750	(765 279)
VI	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	72 303	173 946	16 893	41 059
VII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	36,12	45,41	8,44	10,72
VIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	36,12	45,41	8,44	10,72
	Dane dotyczące sprawozdania finansowego Erste Bank Polska S.A.				
I	Wynik z tytułu odsetek	9 191 701	9 264 430	2 147 594	2 186 812
II	Wynik z tytułu prowizji	1 922 062	2 013 539	449 080	475 284
III	Zysk przed opodatkowaniem	5 821 461	6 248 908	1 360 154	1 475 017
IV	Zysk za okres	3 618 600	4 405 851	845 467	1 039 974
V	Przepływy pieniężne netto - razem	298 515	(2 700 050)	69 746	(637 330)
VI	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	35,41	43,11	8,27	10,18
VII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	35,41	43,11	8,27	10,18

		w tys. PLN		w tys. EUR	
	WYBRANE DANE FINANSOWE	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2026	31.12.2025
	Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.				
I	Aktywa razem	330 088 437	308 150 077	75 583 540	72 905 595
II	Zobowiązania wobec banków	3 378 085	2 847 280	773 513	673 641
III	Zobowiązania wobec klientów	252 359 711	230 142 564	57 785 242	54 449 704
IV	Zobowiązania razem	297 019 363	272 644 851	68 011 395	64 505 371
V	Kapitały razem	33 069 074	35 505 226	7 572 146	8 400 224
VI	Udziały niekontrolujące	81 377	79 554	18 634	18 822
VII	Liczba akcji	102 189 314	102 189 314		
VIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	323,61	347,45	74,10	82,20
IX	Współczynnik kapitałowy	18,75%	21,21%**		
X	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	49,98*	46,37	11,68	10,94
	Dane dotyczące sprawozdania finansowego Erste Bank Polska S.A.				
I	Aktywa razem	323 069 365	300 647 903	73 976 315	71 130 646
II	Zobowiązania wobec banków	1 713 376	1 946 975	392 328	460 637
III	Zobowiązania wobec klientów	252 398 198	230 200 308	57 794 055	54 463 366
IV	Zobowiązania razem	292 243 733	267 318 385	66 917 873	63 245 176
V	Kapitały razem	30 825 632	33 329 518	7 058 443	7 885 470
VI	Liczba akcji	102 189 314	102 189 314		
VII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	301,65	326,15	69,07	77,16
VIII	Współczynnik kapitałowy	20,37%	22,86%**		
IX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	49,98*	46,37	11,68	10,94

*szczegóły opisane zostały w nocie 41

** dane w odpowiednich okresach obejmują zyski zaliczone do funduszy własnych zgodnie z mającymi zastosowanie wytycznymi EBA

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowanych w wybranych danych finansowych przyjęto następujące kursy:

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP z dnia 30.09.2026 r.: 1 EUR = 4,3672 PLN oraz kurs średni NBP z dnia 31.12.2025 r.: 1 EUR = 4,2267 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2026 r. – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2026 r.: 1 EUR = 4,2800 PLN; na 30.09.2025 r. - kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2025 r.: 1 EUR = 4,2365 PLN.

Na dzień 30.09.2026 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na PLN zgodnie z tabelą nr 190/A/NBP/2026 z dnia 30.09.2026 r.

Podsumowanie działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w III kwartale 2026 r.

erste.pl

SPIS TREŚCI

I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w III kwartale 2026 r. 3
1. Najważniejsze osiągnięcia Grupy 3
2. Podstawowe dane finansowe i biznesowe 5
3. Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne 6
4. Wydarzenia korporacyjne 7
5. Struktura własnościowa kapitału zakładowego 7
6. Struktura Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. 9
7. Kurs akcji Erste Bank Polska S.A. w III kwartale 2026 r. na tle rynku 10
8. Ocena wiarygodności finansowej Erste Bank Polska S.A. 11
II. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2026 r. 13
III. Rozwój działalności biznesowej w III kwartale 2026 r. 16
1. Pion Bankowości Detalicznej 16
2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej 21
3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej 23
IV. Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny 25
1. Zarządzanie zasobami ludzkimi 25
2. Planowane nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa 27
3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej 27
4. Rozwój kanałów dystrybucji Erste Bank Polska S.A. 28
5. Kontynuacja procesu transformacji cyfrowej 29
V. Sytuacja finansowa po III kwartale 2026 r. 32
1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat 32
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 43
3. Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. 48
4. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału 49
VI. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem 50
1. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w III kwartale 2026 r. 50
2. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w przyszłości 52
VII. Pozostałe informacje 53

I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w III kwartale 2026 r.

1. Najważniejsze osiągnięcia Grupy

EFEKTYWNOŚĆ I BEZPIECZEŃSTWO	• Silna pozycja kapitałowa Grupy potwierdzona przez współczynniki kapitałowe na 30 września 2026 r., w tym łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 18,75% (18,06% na 30 września 2025 r.), znacznie przekraczającym wymagania ustawowe i nadzorcze. • Stabilnie wysoka rentowność kapitału własnego (ROE) w stosunku rocznym (18,2% wobec 21,6% na 30 września 2025 r.). • Bezpieczna pozycja płynnościowa. Relacja należności netto od klientów do zobowiązań wobec klientów na poziomie 71,0%. Płynnościowe miary nadzorcze znacząco przewyższające normy regulacyjne. • Ścisły monitoring ryzyka i podejmowanie adekwatnych działań ostrożnościowych. • Łagodny spadek marży odsetkowej netto w okresie trzech kwartałów br., przekładający się na niższy o 0,9% wynik z tytułu odsetek. Jednocześnie stabilny poziom wyniku z tytułu prowizji na skutek intensywnych działań promocyjno-akwizycyjnych generujących znaczące koszty, które zniwelowały wzrost dochodów netto obserwowany w większości linii produktowych, takich jak kredyty, gwarancje i poręczenia, wymiana walut, dystrybucja i zarządzanie aktywami oraz działalność maklerska. • Spadek kosztów finansowania, będący m.in. efektem stale optymalizowanej parametryzacji oferty depozytowej i systematycznego dopływu środków na rachunki bieżące. • Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 36,1% (30,0% za trzy kwartały 2025 r.) przy wzroście składek należnych BFG na rzecz funduszu przymusowej restrukturyzacji banków, obciążeniach kosztowych z tytułu integracji i rebrandingu oraz wyższym poziomie wynagrodzeń pracowniczych. • Dalsza automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych. • Zwiększanie dostępności, bezawaryjności, wydajności i cyberbezpieczeństwa systemów Grupy. • Realizacja w skali Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. projektów integracyjnych, ujednolicających modele operacyjne, a także zwiększających know-how organizacji oraz doskonalących sprawność i efektywność jej działania.
WOLUMENY BIZNESOWE I JAKOŚĆ AKTYWÓW	• Wysokie tempo wzrostu kredytów i depozytów bankowych zarówno wśród klientów indywidualnych, jak i w segmentach klientów biznesowych. • Wzrost bazy aktywów ogółem w ujęciu porównywalnym o 13,0% r/r do 330,1 mld zł (tj. nie uwzględniając Grupy Santander Consumer Bank S.A. stanowiącej działalność zaniechaną w bilansie skonsolidowanym na dzień 30 września 2025 r.) za sprawą dynamicznie rosnących wolumenów biznesowych w kluczowych liniach produktowych i segmentach klientów. • Wzrost należności brutto od klientów o 11,3% r/r, w tym należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 17,6% r/r oraz należności od klientów indywidualnych o 6,9% r/r. • Poprawa jakości portfela należności kredytowych potwierdzona przez poziom wskaźnika NPL (3,4% na 30 września 2026 r.) i jego dynamikę rozwoju w czasie (4,0% na 30 września 2025 r.). Efekt ten uzyskano przy ostrożnościowym podejściu Grupy do zarządzania ryzykiem i znacznym wzroście należności kredytowych. • Niższy poziom kosztu ryzyka kredytowego (0,30% na 30 września 2026 r. wobec 0,33% na 30 września 2025 r.) w warunkach utrzymującego się solidnego wzrostu gospodarczego. • Wzrost depozytów od klientów o 14,2% r/r pod wpływem lokat terminowych (+14,7% r/r) oraz sald na rachunkach bieżących (+14,5% r/r), w tym środków oszczędnościowych klientów indywidualnych o 38,0% r/r. • Wzrost wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych o 21,4% r/r do 34,7 mld zł pod wpływem dynamiki sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych oraz wyników inwestycyjnych wspartych przez sprzyjającą koniunkturę giełdową na rynku akcji. • Wzrost liczby transakcji realizowanych przez bankowość mobilną w skali roku (+11,5% r/r).

KLIENCI I SPOŁECZNOŚCI

- Wzrost o 1,6% r/r bazy klientów Erste Bank Polska S.A. do 6,2 mln na 30 września 2026 r.
- 4,2 mln klientów cyfrowych Erste Bank Polska S.A., w tym 3,6 mln klientów bankowości mobilnej.
- Ciągła automatyzacja, robotyzacja oraz dalsze upraszczanie i optymalizacja procesów operacyjnych.
- Kontynuacja projektów IT poprawiających doświadczenia klientów i pracowników zgodnie ze zintegrowanym podejściem strategicznym Total Doświadczenie. Ciągłe dostosowywanie oferty produktowej do potrzeb klientów w oparciu o wdrożoną metodologię, uwzględniającą m.in. perspektywę pracowników.
- Dalsze działania na rzecz realizacji celów z zakresu transformacji i zrównoważonego rozwoju.
- Modernizacja architektury IT i systematyczny rozwój kanałów cyfrowych, m.in. doskonalenie mobilnej aplikacji Erste mobile oraz aplikacji iBiznes24. Rekordowy poziom sprzedaży cyfrowej w bankowości detalicznej, w tym w segmencie MŚP. Skuteczna akwizycja w kanale e-commerce.
- Kontynuacja wieloaspektowych działań integracyjnych, obejmujących systemy informatyczne i modele działania.
- Kontynuacja inicjatyw edukacyjnych i sponsoringowych wspierających lokalne społeczności. Propagowanie wiedzy finansowej i zasad cyberbezpieczeństwa oraz promowanie zachowań inkluzywnych i innych wartości kultury organizacyjnej.
- Osiągnięcie najwyższego kursu w historii notowań w wysokości 808,80 zł na ostatniej sesji III kwartału 2026 r.

OTRZYMANE NAGRODY

- Zdobycie przez Erste Bank Polska S.A. w tegorocznej edycji Euromoney Awards for Excellence tytułu „Najlepszego Banku Inwestycyjnego w Polsce", „Najlepszego Banku w Polsce w Obszarze Doświadczeń Klientów" oraz „Najlepszego Banku w Polsce w Obszarze Odpowiedzialnej Bankowości". Nagrody potwierdzają szerokie kompetencje Banku, począwszy od wspierania firm w pozyskiwaniu kapitału i realizacji kluczowych transakcji, poprzez rozwój bankowości cyfrowej i eksperckiego doradztwa, po odpowiedzialne prowadzenie biznesu. Jest to szczególnie istotne wyróżnienie, ponieważ przyznano je w pierwszym roku działania Banku pod marką Erste Bank Polska S.A.
- Uzyskanie przez Erste Bank Polska S.A. certyfikatu Great Place to Work® po raz czwarty z rzędu. Wyróżnienie, przyznawane na podstawie niezależnego badania opinii pracowników, potwierdza wysoką jakość środowiska pracy, kulturę organizacyjną opartą na zaufaniu i współpracy oraz skuteczność działań Banku w zakresie rozwoju, zaangażowania i satysfakcji pracowników.
- Otrzymanie trzech nagród w konkursie „The Best Annual Report 2025" organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków: tytułu „the Best of the Best" za jakość wszystkich składowych raportu rocznego, nagrodę specjalną za najlepszy raport zrównoważonego rozwoju oraz wyróżnienie za oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

2. Podstawowe dane finansowe i biznesowe

Kluczowe dane charakteryzujące efekty działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. po trzech kwartałach 2026 r.[1)]

Wybrane wielkości z rachunku zysku i strat		I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana r/r (%) (2026 / 2025)
Dochody ogółem	mln zł	12 113,2	12 008,2	0,9%
Koszty ogółem	mln zł	(4 375,3)	(3 607,9)	21,3%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	mln zł	(367,1)	(439,5)	-16,5%
Zysk przed opodatkowaniem	mln zł	6 024,1	6 439,4	-6,4%
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	mln zł	3 691,1	4 891,7	-24,5%
Wybrane wielkości bilansowe		**30.09.2026**	**30.09.2025**	**Zmiana r/r (%) (2026 / 2025)**
Aktywa ogółem [1) 2)]	mln zł	330 088,4	317 448,6	4,0%
Kapitały razem [1)]	mln zł	33 069,1	35 361,2	-6,5%
Należności netto od klientów	mln zł	179 252,6	160 602,2	11,6%
Zobowiązania wobec klientów	mln zł	252 359,7	220 946,7	14,2%
Wybrane wielkości pozabilansowe		**30.09.2026**	**30.09.2025**	**Zmiana r/r (2026 / 2025)**
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych [3)]	mld zł	34,7	28,6	6,1
Wybrane wskaźniki [4)]		**30.09.2026**	**30.09.2025**	**Zmiana r/r (2026 / 2025)**
Koszty/dochody	%	36,1%	30,0%	6,1 pp.
Łączny współczynnik kapitałowy [1)]	%	18,75%	18,06%	0,69 pp.
ROE	%	18,2%	21,6%	-3,4 pp.
Wskaźnik kredytów niepracujących	%	3,4%	4,0%	-0,6 pp.
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego	%	0,30%	0,33%	-0,03 pp.
Kredyty/depozyty	%	71,0%	72,7%	-1,7 pp.
Wybrane dane niefinansowe		**30.09.2026**	**30.09.2025**	**Zmiana r/r (2026 / 2025)**
Użytkownicy bankowości elektronicznej [5)]	mln	5,6	5,3	0,3
Aktywni klienci cyfrowi [6)]	mln	4,2	3,9	0,3
Aktywni klienci bankowości mobilnej	mln	3,6	3,3	0,3
Karty płatnicze debetowe	mln	5,4	5,2	0,2
Karty płatnicze kredytowe	mln	0,6	0,6	0,0
Baza klientów	mln	6,2	6,1	0,1
Sieć oddziałów	lokalizacje	305	308	-3
Strefy Erste i stanowiska zewnętrzne	lokalizacje	2	8	-6
Placówki partnerskie	lokalizacje	159	164	-5
Zatrudnienie	etaty	10 239	9 964	275

1) Z wyjątkiem aktywów ogółem, kapitałów razem i łącznego wskaźnika kapitałowego na 30 września 2025 r. wszystkie dane zawarte w powyższej tabeli dotyczą działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A., tj. nie obejmują zbytej w grudniu 2025 r. Grupy Santander Consumer Bank S.A. (Grupa SCB).

2) Nie uwzględniając w aktywach ogółem na 30 września 2025 r. zasobów Grupy SCB S.A., stanowiących działalność zaniechaną, porównywalny wzrost sumy bilansowej wyniósł 13,0% r/r.

3) Aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

4) Definicje wskaźników zawartych w powyższej tabeli zaprezentowano w rozdz. V „Sytuacja finansowa po III kwartale 2026 r." w części 3 „Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.".

5) Zarejestrowani klienci z aktywnym dostępem do usług bankowości internetowej i mobilnej.

6) Aktywni klienci serwisu bankowości elektronicznej, którzy w ostatnim miesiącu okresu sprawozdawczego przynajmniej raz skorzystali z serwisu.

3. Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne

Kluczowe czynniki makroekonomiczne wpływające na finansowe i biznesowe wyniki działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w III kwartale 2026 r.

Wzrost gospodarczy	• Po bardzo mocnym II kwartale wzrost gospodarczy pozostał wysoki również w III kwartale. Aktywność wspierały inwestycje związane z wykorzystaniem środków unijnych oraz stopniowa poprawa koniunktury w Europie. Produkcja przemysłowa rosła średnio o ok. 4-5% r/r, a sprzedaż detaliczna była nadal wspierana przez dodatni wzrost płac realnych i dobrą sytuację na rynku pracy. Gospodarka pozostawała relatywnie odporna na pogorszenie otoczenia geopolitycznego i wzrost cen surowców energetycznych.
Rynek pracy	• Sytuacja na rynku pracy pozostała dobra. Stopa bezrobocia utrzymywała się w pobliżu historycznie niskich poziomów, natomiast zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw nadal nieznacznie spadało. Dynamika wynagrodzeń pozostawała wyraźnie niższa niż w poprzednich latach i w III kwartale oscylowała wokół 6% r/r. Mimo przyspieszenia inflacji płace realne nadal rosły.
Inflacja	• Po spadku do celu inflacyjnego NBP 2,5% w czerwcu, inflacja ponownie wyraźnie wzrosła, przekraczając 4% r/r we wrześniu. Głównym źródłem wzrostu były wyższe ceny paliw związane ze wzrostem cen ropy naftowej i zakończeniem działań osłonowych. Inflacja bazowa wzrosła jedynie umiarkowanie. Pod koniec kwartału pojawiły się także pierwsze sygnały przyspieszenia inflacji cen żywności.
Polityka monetarna	• RPP utrzymywała stopy procentowe bez zmian. Wraz ze wzrostem inflacji i pogorszeniem jej perspektyw rynek zwiększał wycenę skali podwyżek stóp procentowych. Wypowiedzi części członków RPP wskazywały na większą ostrożność w ocenie perspektyw inflacyjnych i wzrost znaczenia ryzyk związanych z cenami energii oraz sytuacją geopolityczną.
Polityka fiskalna	• Pogorszyły się perspektywy finansów publicznych. Pomimo utrzymującej się wysokiej dynamiki wpływów z podatków dochodowych deficyt sektora finansów publicznych pozostawał jednym z najwyższych w UE, a potrzeby pożyczkowe państwa utrzymywały się na podwyższonym poziomie. Wzrosło znaczenie ryzyk związanych z dalszym przyrostem długu publicznego, co znalazło odzwierciedlenie w wyższych rentownościach obligacji skarbowych oraz większym zainteresowaniu inwestorów perspektywami polityki fiskalnej. Agencja Moody's obniżyła długoterminowy rating Polski w walucie obcej do A3 z perspektywą stabilną.
Rynek kredytowy	• Kontynuowane było przyspieszenie wzrostu kredytów. Szczególnie silna pozostawała dynamika sprzedaży kredytów mieszkaniowych, wspierana przez wcześniejsze obniżki stóp procentowych oraz rosnącą dostępność mieszkań. Utrzymywał się również wysoki popyt na kredyty konsumpcyjne i kredyty dla przedsiębiorstw. Dynamika kredytu ogółem wzrosła do najwyższych poziomów od kilkunastu lat, przy utrzymaniu wysokiego wzrostu depozytów.
Rynki finansowe	• Wyraźny wzrost rentowności obligacji skarbowych oraz stawek rynku pieniężnego pod wpływem wyprzedaży na zagranicznych rynkach długu, wzrostu cen surowców energetycznych, pogorszenia perspektyw inflacji oraz wzrostu oczekiwań na podwyżki stóp procentowych przez banki centralne. Dodatkowym czynnikiem wspierającym wzrost rentowności były obawy dotyczące sytuacji fiskalnej Polski. • Złoty osłabił się względem głównych walut i przez większość kwartału pozostawał słabszy niż w I połowie roku. Negatywnie na kurs wpływały: wzrost globalnej awersji do ryzyka, pogorszenie salda obrotów bieżących oraz wzrost niepewności dotyczącej perspektyw inflacji i polityki fiskalnej, przy dość łagodnej retoryce Rady Polityki Pieniężnej.

4. Wydarzenia korporacyjne

Istotne wydarzenia korporacyjne w okresie sprawozdawczym do daty publikacji raportu za III kw. 2026 r.

Sprzedaż akcji Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Erste TFI S.A.)	• 2 lipca 2026 r. Erste Bank Polska S.A. podjął decyzję o sprzedaży jednej akcji Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Erste TFI S.A.) na rzecz podmiotu z Grupy Erste Group Bank AG (Erste Asset Management GmbH) za cenę 2 924 euro pod warunkiem braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w zakresie ww. nabycia oraz uzyskania statusu jednostki dominującej przez podmiot z Grupy Erste. • 28 września 2026 r. Zarząd Erste Bank Polska S.A. został poinformowany, że KNF nie zgłosiła sprzeciwu wobec nabycia przez Erste Asset Management GmbH, a pośrednio przez Erste Group Bank AG, jednej akcji Erste TFI S.A. w posiadaniu Erste Bank Polska S.A. • W dniu 15 października 2026 r. Erste Bank Polska S.A. sfinalizował transakcję sprzedaży jednej akcji Erste TFI S.A., w wyniku której posiada obecnie 67 499 akcji stanowiących ok. 49,999% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Erste TFI S.A. Transakcja pozwoliła nabywcy przekroczyć próg 50% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki. • Więcej informacji na ten temat zaprezentowano w rozdz. IV „Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny", część 3 „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej".
Minimalny wymóg MREL	• 6 lipca 2026 r. Zarząd Erste Bank Polska S.A. został poinformowany przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) o wyznaczeniu minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) dla Grupy Erste Bank Polska S.A. na poziomie 15,36% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej (TEM). • Bank jest też zobowiązany spełniać minimalny wymóg podporządkowania MREL w wysokości 12,40% TREA oraz 5,46% TEM.
Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym	• 23 września 2026 r. Bank otrzymał informację o wystąpieniu przez KNF do Komitetu Stabilności Finansowej (KSF) z wnioskiem o wydanie opinii w sprawie ustalenia dla Erste Bank Polska S.A. bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII) na poziomie 1,00% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. • W postanowieniu z dnia 30 września 2026 r., wydanym na wniosek KNF, KSF wyraził pozytywną opinię w sprawie ustalenia dla Banku bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym na wskazanym wyżej poziomie.

5. Struktura własnościowa kapitału zakładowego

Znaczne pakiety akcji w strukturze własnościowej kapitału zakładowego Erste Bank Polska S.A. na dzień 30 września 2026 r.

Akcjonariusze z udziałem 5% i więcej	Liczba akcji i głosów na WZ		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2026	31.12.2025
Erste Group Bank AG	50 072 763	-	49,00%	-
Banco Santander S.A.	9 911 385	59 984 148	9,70%	58,70%
Allianz Polska OFE [1)]	5 344 402	5 344 402	5,23%	5,23%
Nationale-Nederlanden OFE [2)]	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%
Pozostali akcjonariusze	31 737 183	31 737 183	31,06%	31,06%
Razem	**102 189 314**	**102 189 314**	**100,00%**	**100,00%**

1) Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) jest zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne (PTE) Allianz Polska S.A.

2) Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) jest zarządzany przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne (PTE) S.A.

Na dzień 30 września 2026 r. największym akcjonariuszem Erste Bank Polska S.A. był Erste Group Bank AG, posiadający 49,0% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zmiana struktury akcjonariatu względem końca 2025 r. była wynikiem realizacji umowy ogłoszonej 5 maja 2025 r. pomiędzy Erste Group Bank AG a Banco Santander S.A., na mocy której Erste Group Bank AG nabył pakiet 49% akcji Banku. Transakcja została sfinalizowana w dniu 9 stycznia 2026 r. po uzyskaniu wymaganych zgód regulacyjnych oraz spełnieniu pozostałych warunków umownych.

W wyniku przeprowadzonej transakcji Erste Group Bank AG uzyskał status akcjonariusza kontrolującego. Obejmując pakiet akcji w Erste Bank Polska S.A., Grupa Erste zdobyła znaczny udział w polskim sektorze bankowym, wzmocniła swoją obecność w Europie Środkowo-Wschodniej i ugruntowała swoją pozycję jako wiodącego kredytodawcy w tym rejonie.

Według danych w dyspozycji Zarządu Erste Bank Polska S.A. na 30 września 2026 r. oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji skonsolidowanego raportu za III kwartał 2026 r., poza Erste Group Bank AG, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku były następujące podmioty: Banco Santander S.A., Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny.

Planowane nabycie dodatkowego pakietu akcji Erste Bank Polska S.A. przez Erste Group Bank AG

25 września 2026 r. Erste Group Bank AG ogłosił zamiar przeprowadzenia dobrowolnego wezwania do sprzedaży akcji Erste Bank Polska S.A., którego celem jest zwiększenie obecnego 49-procentowego udziału do poziomu powyżej 50%, ale nie więcej niż 75%. Wezwanie ma objąć od około 1% do 26% kapitału zakładowego Banku, a przewidywana cena wynosi około 713 zł za akcję. Ogłoszenie wezwania planowane jest na początek listopada 2026 r., natomiast jego rozliczenie na grudzień 2026 r. Realizacja transakcji została uzależniona m.in. od liczby złożonych zapisów, utrzymania co najmniej 25% akcji w wolnym obrocie oraz uzyskania wymaganej zgody Komisji Nadzoru Finansowego na przekroczenie progu 50% głosów.

23 października 2026 r. Komisja Nadzoru Finansowego stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Erste Group Bank AG akcji Erste Bank Polska S.A. w liczbie zapewniającej przekroczenie progu 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz 50% udziału w kapitale zakładowym Banku.

Akcjonariusz kontrolujący

Erste Group Bank AG powstał w Austrii w 1819 r. jako pierwszy bank oszczędnościowy w kraju. Zadebiutował na giełdzie w 1997 r., realizując strategię ekspansji na rynkach bankowości detalicznej Europy Środkowo-Wschodniej. Od tego czasu Grupa Erste dynamicznie się rozwijała, zarówno poprzez wzrost organiczny, jak i przejęcia, stając się jednym z największych dostawców usług finansowych w tym regionie pod względem liczby obsługiwanych klientów i skali aktywów ogółem.

Austriacka grupa finansowa z siedzibą w Wiedniu prowadzi obecnie uniwersalną działalność bankową i obsługuje ponad 23 miliony klientów w ośmiu krajach: Austrii, Czechach, Słowacji, Rumunii, Węgrzech, Chorwacji, Serbii i Polsce.

Profil organizacji

Erste Bank Polska S.A. jest bankiem uniwersalnym świadczącym pełen zakres usług na rzecz klientów indywidualnych, małych i średnich firm oraz dużych przedsiębiorstw, korporacji i instytucji sektora publicznego. Oferta Banku jest nowoczesna, kompleksowa i zaspokaja różnorodne potrzeby klientów w zakresie rachunków bankowych, produktów kredytowych, oszczędnościowo-inwestycyjnych, rozliczeniowych, ubezpieczeniowych i kartowych. Usługi finansowe Erste Bank Polska S.A. obejmują także zarządzanie gotówką, obsługę płatności i handlu zagranicznego, operacje na rynku kapitałowym, pieniężnym, walutowym i transakcji pochodnych, a także działalność gwarancyjną i maklerską.

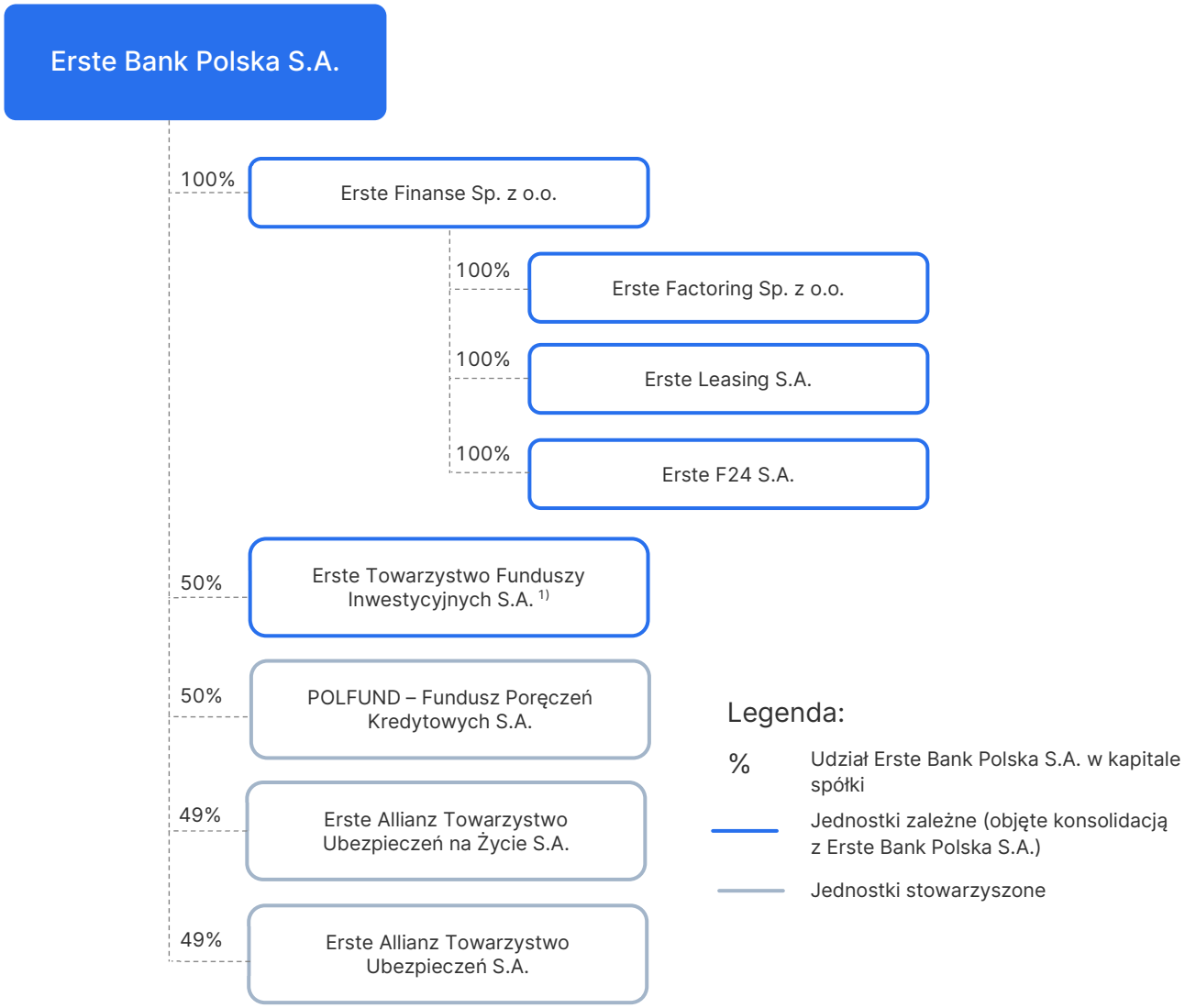
Erste Bank Polska S.A. rozwija swoją ofertę pod kątem przejrzystości, prostoty, cyfryzacji, samoobsługi i możliwości dowolnego konfigurowania odpowiednich parametrów. Udostępnia unikalne na krajowym rynku rozwiązania wypracowane w oparciu o szerokie doświadczenie, infrastrukturę i potencjał rynkowy. Zapewnia klientom kompleksową obsługę w stacjonarnych strukturach sprzedaży oraz w zaawansowanych technologicznie kanałach zdalnych. Placówki banku rozmieszczone są na terenie wszystkich województw w kraju.

Ofertę własną Erste Bank Polska S.A. uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak: Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Erste Leasing S.A., Erste Factoring Sp. z o.o., Erste Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz Erste Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. W ramach współpracy z wymienionymi podmiotami Bank umożliwia swoim klientom dostęp do funduszy inwestycyjnych, portfeli aktywów, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i faktoringowych.

Na 30 września 2026 r. Grupa Kapitałowa świadczyła usługi bankowe na rzecz 6,2 mln klientów, co oznacza wzrost o 1,6% r/r.

6. Struktura Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Struktura jednostek powiązanych z Erste Bank Polska S.A. na dzień 30 września 2026 r.



1) Na 30 września 2026 r. Erste Bank Polska S.A. oraz Erste Group Bank AG posiadały równy 50-procentowy udział w kapitale zakładowym spółki Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Erste TFI S.A.). Erste Bank Polska S.A. sprawował kontrolę nad Erste TFI S.A., ponieważ zgodnie z oceną Zarządu (dokonaną w oparciu o wytyczne zawarte w MSSF 10 par. B18 i z uwzględnieniem wymogów prawnych dotyczących Erste TFI S.A. i jego działalności) posiadał praktyczną zdolność do jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami TFI, nawet jeśli nie miał do tego umownego prawa. Bank mógł bowiem realnie kształtować skład Rady Nadzorczej, a poprzez nią skład Zarządu Erste TFI S.A., tj. organów podejmujących decyzje dotyczące istotnych obszarów działalności spółki. Ponadto jako główny partner biznesowy i dystrybutor produktów inwestycyjnych Bank istotnie wpływał na działalność i wyniki Erste TFI S.A. Jednocześnie, poprzez swój udział właścicielski, był narażony i miał prawo do zmiennych zwrotów generowanych przez spółkę. Należy zatem uznać, że posiadając władzę oraz prawo do zmiennych zwrotów (pożytków), Bank sprawował kontrolę nad Erste TFI S.A. i sprawuje ją również na dzień podpisania śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.

W dniu 15 października 2026 r. Erste Bank Polska S.A. sprzedał jedną akcję Erste TFI S.A. na rzecz Erste Asset Management GmbH z siedzibą w Wiedniu za cenę 2 924 euro. W wyniku realizacji transakcji Erste TFI S.A. utracił status jednostki zależnej Banku i nie podlega konsolidacji metodą pełną w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Banku. Będzie odtąd ujmowany jako jednostka stowarzyszona metodą praw własności. Więcej informacji na temat ww. transakcji zamieszczono w rozdz. IV „Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny", część 3 „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej".

7. Kurs akcji Erste Bank Polska S.A. w III kwartale 2026 r. na tle rynku

III kwartał 2026 r. przyniósł kontynuację pozytywnych tendencji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zarówno indeksy giełdowe, jak i notowania poszczególnych spółek osiągały w tym okresie rekordowe poziomy.

Dalsza eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie, której towarzyszył wzrost cen paliw i energii, nie przełożyła się istotnie na nastroje inwestorów. Koniunkturę na warszawskim rynku akcji przez większość III kwartału wspierały dobre wyniki przedsiębiorstw oraz pozytywne oczekiwania związane z rozwojem sztucznej inteligencji. Pozytywny wpływ tych czynników oddziaływał silniej niż obawy związane z globalną presją inflacyjną, wysokimi realnymi stopami procentowymi i ryzykiem kryzysu energetycznego. Osłabienie nastrojów nastąpiło dopiero w II połowie września po serii podwyżek stóp procentowych dokonanych przez System Rezerwy Federalnej Stanów Zjednoczonych i Europejski Bank Centralny, które przyczyniły się do wzrostu rentowności obligacji największych światowych gospodarek oraz dynamicznej aprecjacji dolara amerykańskiego.

Pomimo pogorszenia się nastrojów rynkowych pod koniec okresu wyniki głównych indeksów w III kwartale pozostały bardzo dobre. Od lipca do września 2026 r. indeksy WIG i WIG20 wzrosły odpowiednio o 16,0% i 16,6%. Jeszcze wyższą stopę zwrotu, wynoszącą 19,6%, odnotował indeks sektorowy WIG-Banki.

W III kwartale 2026 r. notowania akcji Erste Bank Polska S.A. kształtowały się korzystnie na tle sektora bankowego. Kapitalizacja Banku wzrosła o ponad 23,8% (46,3% od początku roku). Na ostatniej sesji kwartału maksymalny kurs akcji wyniósł 808,80 zł, osiągając najwyższy poziom w historii notowań Banku. Najniższą cenę akcji w analizowanym kwartale, wynoszącą 636,40 zł, odnotowano na początku lipca (a od początku br. w dniu 14 stycznia 2026 r. przy kursie 530,40 zł).

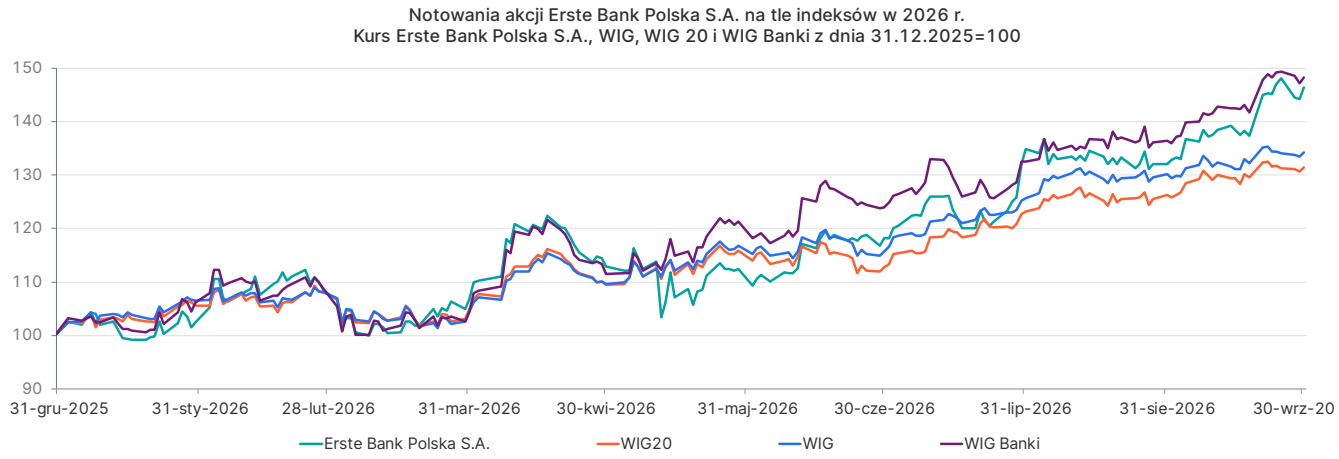
Kluczowe dane dotyczące akcji Erste Bank Polska S.A. w okresie dziewięciu miesięcy 2026 r. na tle okresów porównawczych

Cena na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2025 r.	Cena na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30.09.2026 r.	Cena minimalna intraday w **okresie I-III kw.** 2026 r.	Cena maksymalna intraday w okresie **I-III kw.** 2026 r.
545,40	**798,00**	**530,40**	**808,80**

Kluczowe dane dot. akcji Erste Bank Polska S.A.	Jednostka	30.09.2026	31.12.2025
Łączna liczba akcji na koniec okresu	szt.	102 189 314	102 189 314
Wartość nominalna 1 akcji	zł	10,00	10,00
Cena akcji na koniec okresu sprawozdawczego wg kursu zamknięcia	zł	798,00	545,40
Zmiana kursu w stosunku do końca poprzedniego roku	%	+46,3%	+19,2%
Najwyższy kurs zamknięcia od początku roku	zł	807,60	621,00
Data wystąpienia najwyższego kursu zamknięcia	-	25.09.2026	25.04.2025
Najniższy kurs zamknięcia akcji od początku roku	zł	540,80	457,60
Data wystąpienia najniższego kursu zamknięcia	-	19.01.2026	23.06.2025
Kapitalizacja na koniec okresu	mln zł	81 547,07	55 734,05
Średni wolumen na sesję	szt.	70 357	89 693
Dywidenda na akcję [1)]	zł	49,98	46,37
Dzień ustalenia praw do dywidendy	-	13.05.2026	13.05.2025
Dzień wypłaty dywidendy	-	20.05.2026	20.05.2025

1) Dywidenda zatwierdzona do wypłaty przez ZWZ z dnia 15 kwietnia 2026 r.

Kurs akcji Erste Bank Polska S.A. w relacji do kluczowych indeksów



8. Ocena wiarygodności finansowej Erste Bank Polska S.A.

Erste Bank Polska S.A. współpracuje z dwoma agencjami ratingowymi, które dokonują oceny jego wiarygodności finansowej w oparciu o dwustronne umowy: Fitch Ratings i Moody's Investors Service.

Poniższe tabele zawierają ratingi ww. agencji przyznane Bankowi w wyniku ostatnich działań ratingowych i obowiązujące na dzień akceptacji do publikacji „Raportu Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za III kwartał 2026 r.".

Oceny ratingowe agencji Fitch Ratings

Rodzaj ratingu Fitch Ratings	Ratingi zmiana/potwierdzenie 13.05.2026, 17.06.2026[1)]	Ratingi zmiana/potwierdzenie 27.06.2025 [2)], 14.01.2026
Rating długoterminowy podmiotu (LT IDR)	A	A-
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej LT IDR	stabilna	obserwacja ratingu
Rating krótkoterminowy podmiotu (ST IDR)	F1	F1
Rating indywidualny podmiotu VR (Viability Rating)	bbb+	bbb+
Rating długoterminowy podmiotu w walucie krajowej (LC LT IDR)	A	A-
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej LC LT IDR	stabilna	obserwacja ratingu
Rating wsparcia akcjonariusza (Shareholder Support Rating)	a-	a-
Długoterminowy rating krajowy (Natl LT)	AAA(pol)	AA+(pol)
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej (Natl LT)	stabilna	obserwacja ratingu
Krótkoterminowy rating krajowy (Natl ST)	F1+(pol)	F1+(pol)
Długoterminowy rating senioralnego długu uprzywilejowanego (LT)	A	A-
Krótkoterminowy rating senioralnego długu uprzywilejowanego (ST)	F1	F1
Krótkoterminowy rating senioralnego długu nieuprzywilejowanego (ST)	BBB+	BBB+
Długoterminowy rating depozytów	A+	
Krótkoterminowy rating depozytów	F1	

1) Ratingi Erste Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 30.09.2026 r.

2) Ratingi Erste Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 31.12.2025 r.

Oceny ratingowe agencji Moody's Investors Service

Rodzaj ratingu Moody's Investors Service	Ratingi potwierdzenie/nadanie 12.05.2025, 26.09.2025, 2.02.2026[1)]	Ratingi podwyższenie 03.06.2019
Długoterminowy/krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A1/P-1	A1/P-1
Długoterminowa/krótkoterminowa ocena dla depozytów	A2/P-1	A2/P-1
Perspektywa utrzymania długoterminowej oceny depozytów	stabilna	stabilna
Ocena kredytowa (BCA)	baa2	baa2
Skorygowana ocena kredytowa BCA	baa1	baa1
Długoterminowa/krótkoterminowa ocena ryzyka kontrahenta (CR)	A1 (cr)/P-1 (cr)	A1 (cr)/P-1 (cr)
Rating dla programu niezabezpieczonych euroobligacji senioralnych	(P) A3	(P) A3
Rating dla niezabezpieczonego długu typu junior senior	Baa2	
Rating dla programu niezabezpieczonych euroobligacji typu junior senior	(P) Baa2	

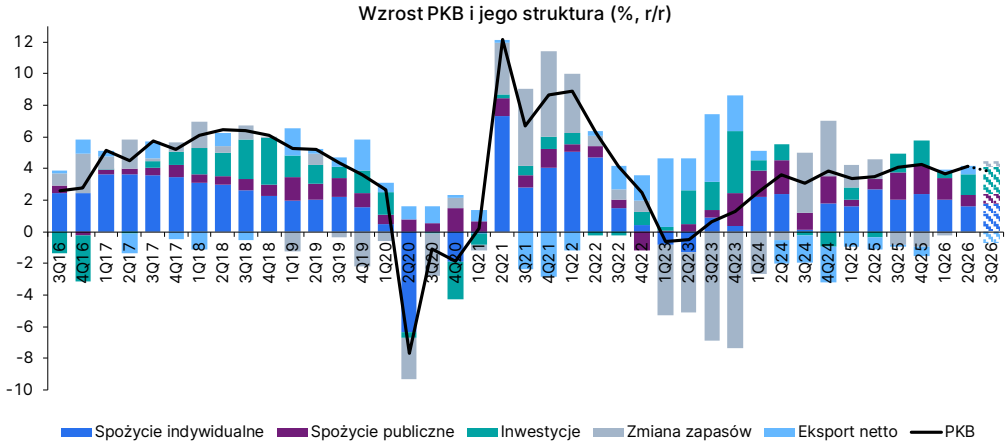
1) Ratingi Erste Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 30.09.2026 r. i 31.12.2025 r.

II. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2026 r.

Wzrost gospodarczy

Dostępne dane za III kwartał 2026 r. wskazują, że polska gospodarka nadal rozwijała się w solidnym tempie, choć wzrost PKB prawdopodobnie nieco osłabł w porównaniu z II kwartałem 2026 r., kiedy to odnotowano 4,1% r/r oraz 1,1% kw/kw po odsezonowaniu. W III kwartale 2026 r. prognozowane przez nas tempo wzrostu PKB wynosi 3,8% r/r. Inwestycje pozostały najprawdopodobniej głównym motorem wzrostu, wspieranym przez absorpcję środków z funduszy unijnych (KPO). Nakłady brutto na środki trwałe wg naszej prognozy wzrosły o 10,0% r/r w III kwartale 2026 r., po wzroście o 8,5% r/r w II kw. 2026 r. Konsumpcja prywatna najprawdopodobniej umiarkowanie przyspieszyła do 3,2% r/r z 2,8% r/r w II kwartale 2026 r., wspierana przez utrzymujący się, choć słabnący wzrost realnych wynagrodzeń oraz zgromadzone oszczędności gospodarstw domowych, przy ich pozytywnym nastawieniu wobec podejmowania większych wydatków. Czynnikiem ograniczającym pozostawał spadek zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw.

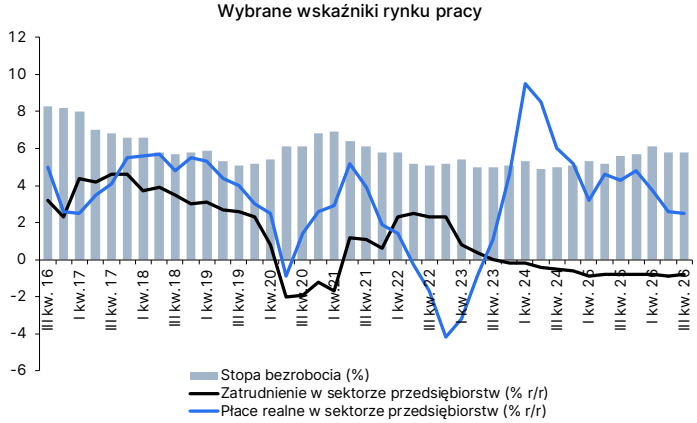
Od lipca do września wolumen produkcji przemysłowej rósł w tempie 4-5% r/r, a sprzedaż detaliczna w cenach stałych w tempie 3-4% r/r. W produkcji budowlano-montażowej kwestie rozliczania projektów doprowadziły do jej niespodziewanego spadku w lipcu o ponad 2% r/r, solidnego odbicia w sierpniu o 6,7% r/r i kolejnego niespodziewanego spadku o 9,0% r/r we wrześniu.



Źródło: GUS, Erste Bank Polska

Rynek pracy

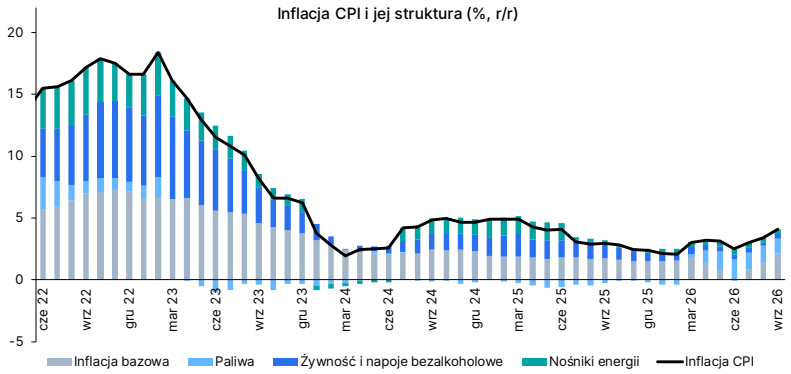
Sytuacja na rynku pracy pozostawała stabilna także w III kwartale 2026 r. Stopa bezrobocia rejestrowanego utrzymywała się na poziomie 5,8%, tj. niższym o 0,1 pp. niż przeciętny poziom kwartał wcześniej. Jednocześnie stopa bezrobocia według Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności (BAEL) pozostawała blisko 3% i należała do najniższych w UE. Liczba pracujących w całej gospodarce wg BAEL nadal rosła, choć spowolniła w II kwartale do 0,2% r/r z 1,0% r/r w I kwartale br. Równocześnie zatrudnienie w samym sektorze przedsiębiorstw nadal nieznacznie spadało, o 0,8% r/r przez cały III kwartał wobec 0,9% r/r w maju i czerwcu. Dynamika wynagrodzeń obniżyła się w sierpniu do 5,6% z 6,9% r/r w lipcu, kiedy to przesunięcie w terminie wypłat premii w niektórych branżach wpłynęło na wyższy od oczekiwań odczyt. We wrześniu wzrost płac przyspieszył do 5,9% r/r. Średni wzrost płac w III kwartale wyniósł 6,1% r/r, tj. o 0,4 pp. więcej niż w II kwartale br. Realny wzrost płac spowolnił we wrześniu do 1,7% r/r z 2,1% r/r w sierpniu i 3,7% w lipcu, co daje średnio 2,5% r/r w III kwartale.



Źródło: GUS, Erste Bank Polska

Inflacja

W trakcie III kwartału 2026 r. inflacja wzrosła powyżej górnego krańca przedziału dopuszczalnych odchyleń wokół celu NBP 2,5% r/r. Wzrost CPI z 2,5% r/r w czerwcu do 4,1% r/r we wrześniu był niemal w całości konsekwencją wzrostu cen paliw po zakończeniu wcześniejszej odsłony programu CPN (Ceny Paliw Niżej) oraz ponownej eskalacji napięć na Bliskim Wschodzie. Inflacja cen żywności pozostawała ujemna w ujęciu rok-do-roku przez cały kwartał, ale pod jego koniec zaczęły pojawiać się pierwsze oznaki jej wzrostu związane ze słabszymi krajowymi zbiorami. Inflacja bazowa wzrosła jedynie umiarkowanie względem początku roku i od kwietnia do września nie wykazała tendencji wzrostowej, pozostając w przedziale 3,0-3,3% r/r.



Źródło: GUS, Erste Bank Polska

Polityka pieniężna

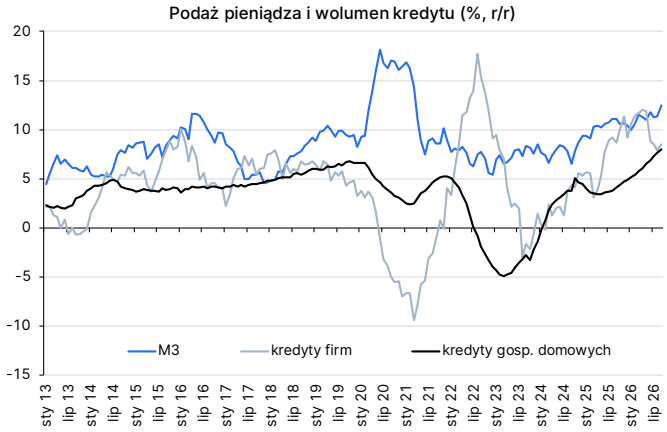
W III kwartale 2026 r. Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy procentowe bez zmian. Stopa referencyjna NBP pozostała na poziomie 3,75%. Pomimo wcześniejszych sygnałów sugerujących możliwość ograniczonego luzowania polityki pieniężnej, wzrost inflacji oraz pogorszenie jej perspektyw w związku z nasileniem się konfliktu na Bliskim Wschodzie spowodowały zmianę retoryki RPP na bardziej ostrożną. Po wakacjach część członków RPP podkreśliła ryzyko ewentualnych podwyżek stóp procentowych w przypadku utrzymania się wysokich cen surowców i dalszego wzrostu inflacji. W efekcie wejścia w życie ustawy umożliwiającej ponowne – czasowe – obniżenie podatków na paliwa, RPP zyskała więcej czasu na ocenę perspektyw inflacyjnych, ponieważ inflacja prawdopodobnie pozostanie poniżej 4% co najmniej do końca roku. Jednocześnie członkowie Rady podkreślają, że działanie to jedynie odracza wzrost cen, dlatego kluczowe znaczenie dla dalszych decyzji będzie miała listopadowa projekcja NBP oraz ocena ryzyka wystąpienia inflacyjnych efektów drugiej rundy.

Rynek kredytowy i depozytowy

W III kwartale 2026 r. utrzymało się ożywienie na krajowym rynku kredytowym. Szczególnie silny pozostawał popyt na kredyty mieszkaniowe, wspierany przez wcześniejsze obniżki stóp procentowych, poprawę dostępności mieszkań oraz wysoką aktywność na rynku nieruchomości. W lipcu wartość nowo udzielonych kredytów hipotecznych osiągnęła rekordowe 11,2 mld zł, a w sierpniu była tylko nieznacznie niższa na poziomie 10,6 mld zł. Jednocześnie utrzymywała się wysoka aktywność w segmencie kredytów konsumpcyjnych oraz kredytów dla przedsiębiorstw, z miesięczną sprzedażą rzędu 11-14 mld zł w obu przypadkach. W ujęciu 12-miesięcznym sprzedaż kredytów konsumpcyjnych osiągnęła historyczne maksimum, a w przypadku kredytów firmowych odnotowano nieznaczne spowolnienie.

W rezultacie kontynuowane było przyspieszenie wzrostu wolumenu kredytów. Po korekcie o efekty kursowe dynamika kredytu ogółem wzrosła z niecałych 7% r/r w marcu do 8,0% w czerwcu i dalej do 8,9% r/r we wrześniu, co było najszybszym tempem wzrostu odnotowanym od 2012 r. Do poprawy przyczyniał się zarówno segment gospodarstw domowych, jak i segment przedsiębiorstw korzystający z wysokiej aktywności inwestycyjnej związanej z wykorzystaniem środków unijnych. Przyspieszenie w zakresie kredytu było spójne z obserwowanym odbiciem inwestycji oraz utrzymującym się relatywnie wysokim tempem wzrostu gospodarczego.

W III kwartale 2026 r. nadal obserwowano wysoką dynamikę depozytów, wspieraną dodatnim wzrostem dochodów gospodarstw domowych oraz ekspansywną polityką fiskalną. We wrześniu depozyty ogółem wzrosły o 11,9% r/r, tj. w najszybszym tempie od 5,5 lat. Wysoka dynamika depozytów utrzymywała się zarówno w segmencie depozytów na żądanie (13,0% r/r we wrześniu), jak i w depozytach terminowych przedsiębiorstw (21,3% r/r), przy nieco większym niż w poprzednich siedmiu miesiącach, ale wciąż niewielkim wzroście terminowych depozytów osób prywatnych (2,5% r/r).



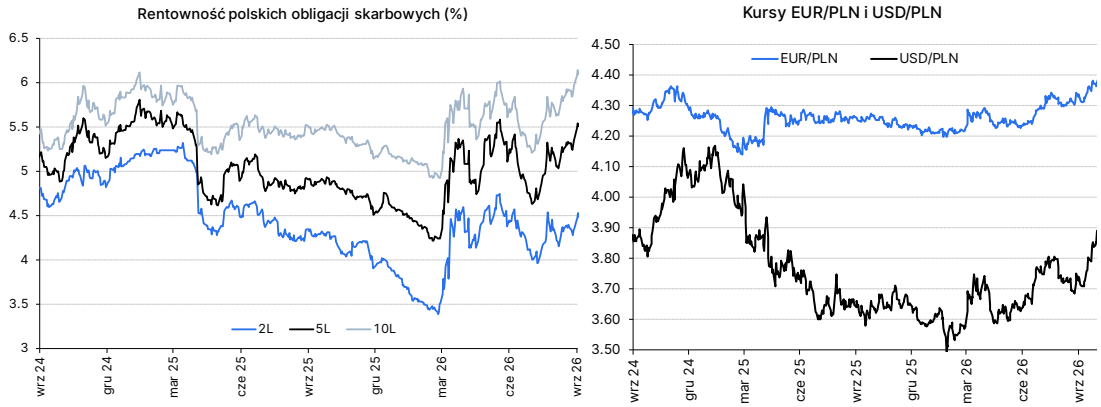
Źródło: NBP, Erste Bank Polska

Sytuacja na rynkach finansowych

W III kwartale 2026 r. krajowe rynki finansowe pozostawały pod wpływem wzrostu globalnej awersji do ryzyka, ponownej eskalacji napięć na Bliskim Wschodzie oraz pogarszających się perspektyw inflacyjnych. Wzrost cen ropy i gazu przełożył się na oczekiwania wyższej ścieżki przyszłej inflacji i wycenę dalszych działań RPP, podbijając stawki IRS i FRA. Pod koniec kwartału kontrakty rynku pieniężnego implikowały już około 100 pb. podwyżek stóp NBP w horyzoncie kolejnych dwunastu miesięcy.

Najsilniejsza reakcja była widoczna na rynku długu. Rosnące ceny surowców, wzrost rentowności obligacji za granicą oraz obawy dotyczące sytuacji fiskalnej Polski doprowadziły do dalszego wzrostu rentowności krajowych obligacji skarbowych. Polska była jednym z krajów silniej dotkniętych globalną wyprzedażą obligacji, czemu sprzyjał utrzymujący się wysoki deficyt sektora finansów publicznych, brak wiarygodnych planów konsolidacji fiskalnej oraz rosnące ryzyko obniżenia ratingu kredytowego. W rezultacie rentowności 10-letnich obligacji skarbowych przekroczyły 6%. W połowie września agencja Moody's obniżyła rating Polski o jeden stopień, do A3 z perspektywą stabilną. Wcześniej, pod koniec sierpnia, agencja Fitch utrzymała ocenę ratingową bez zmian na poziomie A- pomimo utrzymywania od roku negatywnej perspektywy ratingu.

Złoty pozostawał wyraźnie słabszy niż w I połowie roku. Kurs EUR/PLN przez zdecydowaną większość kwartału utrzymywał się powyżej 4,30. Na krajową walutę negatywnie oddziaływały: wyższa globalna awersja do ryzyka, pogarszające się saldo rachunku obrotów bieżących, rosnące wypłaty dochodów inwestorów zagranicznych oraz postrzeganie NBP jako banku centralnego mniej skłonnego do podwyżek stóp procentowych niż Fed czy EBC. Jednocześnie coraz większą uwagę inwestorów przyciągały krajowe czynniki fiskalne, w tym projekt budżetu na 2027 r. oraz perspektywy dalszego wzrostu długu publicznego.



Źródło: LSEG, Erste Bank Polska

III. Rozwój działalności biznesowej w III kwartale 2026 r.

1. Pion Bankowości Detalicznej

Segment klientów indywidualnych

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2026 r.
Kredyty gotówkowe	• W III kwartale 2026 r. Erste Bank Polska S.A. kontynuował digitalizację procesów kredytu gotówkowego, w tym dalsze upraszczanie i rozwój wniosku online. • Rozwijano ponadto nowy model sprzedaży cyfrowej ze wsparciem pracownika Banku, dostępny w Call Center, oddziałach i placówkach partnerskich, wzmacniając wielokanałową zintegrowaną obsługę klienta zgodnie z podejściem „omnichannel". • Uruchomiono dedykowane oferty czasowe, umożliwiające klientom skorzystanie z atrakcyjnych warunków cenowych, zarówno w kanałach stacjonarnych, jak i online. • Prowadzono badania z udziałem klientów, aby na podstawie zgłaszanych przez nich potrzeb optymalizować procesy cyfrowe i poprawiać doświadczenia klienta. • Kontynuowano realizację inicjatyw regulacyjnych, zapewniając zgodność rozwijanych procesów i oferty z obowiązującymi regulacjami. • W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2026 r. sprzedaż kredytów gotówkowych Erste Bank Polska S.A. osiągnęła wartość 12,1 mld zł, tj. o 29,8% więcej r/r. Na 30 września 2026 r. portfel należności z tytułu kredytów gotówkowych wyniósł 20,8 mld zł i był wyższy o 9,8% r/r.

Kredyty hipoteczne	• W III kwartale 2026 r. Erste Bank Polska S.A. modyfikował ofertę cenową kredytów hipotecznych oraz zmieniał stawki oprocentowania stałego na 5 lat w zależności od kwotowań IRS 5Y.
	• Wdrożono zmiany związane z przejściem na wskaźnik referencyjny POLSTR, dostosowujące ofertę, dokumentację oraz procesy obsługi kredytów hipotecznych do nowych wymogów rynkowych i regulacyjnych.
	• Kontynuowano działania w zakresie:
	  ○ optymalizacji strategii cenowej, z uwzględnieniem popytu kluczowych segmentów klientów;
	  ○ retencji portfela hipotecznego, koncentrując się na ograniczaniu odpływu klientów oraz wzmacnianiu długoterminowych relacji z Bankiem;
	  ○ zmian procesowych ukierunkowanych na zwiększenie efektywności operacyjnej oraz poprawę jakości obsługi klientów.
	• W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2026 r. nowo uruchomione kredyty hipoteczne osiągnęły wartość 11,7 mld zł, co oznacza wzrost sprzedaży o 62,6% r/r. Tylko w III kwartale sprzedaż wyniosła 4,9 mld zł, co oznacza wzrost o 18,5% kw/kw. Portfel brutto kredytów hipotecznych Erste Bank Polska S.A. zwiększył się o 5,7% r/r do 59,3 mld zł na 30 września 2026 r.
	• Bank zajmuje IV miejsce na rynku kredytów hipotecznych z udziałem 10,3% pod względem wartości nowo udzielonych kredytów i pożyczek hipotecznych (dane ZBP wg stanu na koniec sierpnia 2026 r.) i IV miejsce z udziałem 10,3% pod względem wartości portfela (dane ZBP wg stanu na koniec lipca 2026 r.).

Konta osobiste i produkty towarzyszące, w tym:	• Od lipca 2026 r. Bank umożliwia klientom otwieranie rachunków i dokonywanie płatności kartą w 21 walutach, w tym w juanie chińskim (CNY), dolarze hongkońskim (HKD), dolarze nowozelandzkim (NZD), dolarze singapurskim (SGD), bacie tajlandzkim (THB) oraz randzie południowoafrykańskim (ZAR). W III kwartale 2026 r. wdrożono nową, uproszczoną ścieżkę otwierania rachunku walutowego z poziomu zakładki Kantor Erste. Rozwiązanie umożliwia klientom szybkie i intuicyjne otwarcie rachunku w wybranej walucie bezpośrednio podczas wymiany walut, ograniczając liczbę wymaganych czynności i skracając czas realizacji procesu. Wdrożenie wspiera wzrost aktywności klientów w obszarze wymiany walut, poprawia ich doświadczenia oraz zwiększa dostępność produktów walutowych w kanałach cyfrowych. • Umożliwiono ponadto klientom ustanawianie pełnomocnictw do rachunków i lokat w ramach usług bankowości elektronicznej. Pełnomocnik może zarządzać środkami mocodawcy zarówno w oddziale, jak i online, a także zrezygnować z pełnomocnictwa za pośrednictwem bankowości elektronicznej. • Bank wdrożył portfel cyfrowy Fidesmo Pay, umożliwiający dodawanie obrączek płatniczych i dokonywanie za ich pomocą płatności zbliżeniowych. • Według stanu na 30 września 2026 r. liczba kont osobistych w złotych osiągnęła poziom 4,9 mln sztuk i zwiększyła się o 1,7% r/r. Liczba Kont Smart, kluczowego produktu akwizycyjnego Banku, przeznaczonego dla szerokiego grona klientów, wyniosła 3,9 mln (+1,2% r/r). Łącznie z kontami walutowymi Bank obsługiwał 6,5 mln kont osobistych (+3% r/r).

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2026 r. (cd.)
○ Karty płatnicze	• W III kwartale 2026 r. Bank wdrożył rozwiązania zwiększające atrakcyjność i konkurencyjność oferty w zakresie obsługi walutowej oraz płatności zagranicznych: ○ Posiadaczom Konta Smart z debetową kartą Dopasowaną udostępniono pakiet „Waluty bez granic", obejmujący m.in. brak prowizji za przewalutowanie, brak opłat za wypłaty gotówki z bankomatów za granicą oraz preferencyjne kursy wymiany walut ujętych w tabeli kursowej Banku (kursy premium); ○ Obniżono do 0 zł opłaty za prowadzenie wybranych rachunków walutowych bez warunku utrzymywania salda w określonej wysokości; ○ Rozszerzono do 21 zakres walut dostępnych w ramach Konta24 walutowego i Konta walutowego Private Banking; ○ Rozszerzono funkcjonalność wielowalutową, umożliwiając powiązanie wybranych kart debetowych wydanych do rachunków w złotych (karty Dopasowanej, Visa Platinum, Visa Private Banking) z rachunkami walutowymi prowadzonymi w 21 walutach, co pozwala na wypłatę gotówki z tych kont. ○ Wprowadzono kursy wymiany premium dla transakcji realizowanych w walutach ujętych w tabeli kursowej Banku z wykorzystaniem wybranych kart płatniczych (Visa Platinum, Visa Private Banking do konta w złotych, karta Dopasowana do Konta Max oraz Konta Smart z włączonym pakietem Waluty bez granic). ○ Zniesiono opłaty za przelewy walutowe i zagraniczne dla posiadaczy Konta Max oraz Konta Erste Platinum. • Bank realizował działania mające na celu pozyskanie nowych użytkowników kart debetowych i kredytowych oraz zwiększenie wartości obrotów bezgotówkowych. Były to przede wszystkim kampanie sprzedażowe i promocyjne, takie jak: ○ „Letnia Loteria Erste" aktywizująca transakcyjność klientów, w której wzięło udział 77,5 tys. osób. Jej efektem był wzrost liczby płatności kartami debetowymi klientów indywidualnych o 7,4% r/r oraz kartami kredytowymi o 4,2% r/r. ○ Promocja karty kredytowej World Mastercard kierowana do nowych posiadaczy produktu, prowadzona we współpracy z Mastercard w celu zintensyfikowania wykorzystania karty w transakcjach zagranicznych i internetowych. Promocja umożliwiała uzyskanie punktów w programie Bezcenne Chwile bez ponoszenia kosztów przewalutowania (transakcje kartą World Mastercard objęto zerową prowizją za przewalutowanie). ○ Preferencyjne warunki oferowania karty Visa Platinum nowym klientom, w tym cztery bezpłatne wejścia do saloników lotniskowych Priority Pass w roku kalendarzowym. • Według stanu na 30 września 2026 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych liczył 4,7 mln sztuk i zwiększył się o 2,7% r/r. Wartość wygenerowanych obrotów bezgotówkowych wzrosła o 7,7% r/r. • Portfel kart kredytowych Banku liczył 646,8 tys. sztuk i zwiększył się o 2,1% r/r. Saldo zadłużenia wzrosło o 2,3% r/r, a wartość obrotów bezgotówkowych zwiększyła się o 3,5% r/r. • Zarówno w zakresie kart kredytowych, jak i limitu kredytowego w koncie osobistym Bank: ○ prowadził badania z udziałem klientów, wykorzystując pozyskane informacje do dalszej optymalizacji procesów cyfrowych i poprawy doświadczeń klientów; ○ realizował działania wynikające ze zmian regulacyjnych, aby zapewnić zgodność rozwijanych procesów i oferty produktowej z obowiązującymi wymogami (m.in. w zakresie umów zawieranych na odległość oraz wynikających z nowelizacji ustawy o kredycie konsumenckim).

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2026 r. (cd.)
Produkty depozytowe i inwestycyjne, w tym:	• Zróżnicowanie oferty depozytowej, oszczędnościowej i inwestycyjnej Banku umożliwia dostosowanie rozwiązań produktowych do potrzeb poszczególnych grup klientów oraz wspiera pozyskiwanie i utrzymywanie środków klientów indywidualnych. • Na dzień 30 września 2026 r. zobowiązania Erste Bank Polska S.A. wobec klientów indywidualnych osiągnęły wartość 131,1 mld zł, co oznacza wzrost o 7,0% r/r. W skali roku stany na rachunkach bieżących zwiększyły się o 19,1% do 99,7 mld zł (w tym na kontach oszczędnościowych o 38,0% r/r), a depozyty terminowe spadły o 19,1% r/r do 31,4 mld zł.
○ Depozyty	• W 2026 r. Bank rozwijał ofertę depozytową dla klientów indywidualnych, koncentrując się na pozyskiwaniu nowych środków oraz wspieraniu akwizycji klientów. W ramach tych działań: ○ Uruchomiono XIII edycję promocji „Nowe środki na Koncie Multi oszczędnościowym", oferującą oprocentowanie w wysokości 4,5% dla nowych środków do kwoty 200 tys. zł. ○ Kontynuowano program „Dbam o zdrowie finansowe". Liczba Kont Pro oszczędnościowych przekroczyła 100 tys., a wartość zgromadzonych na nich środków na koniec okresu bezwarunkowego wyniosła 6,4 mld zł. W kolejnych miesiącach zastosowanie podwyższonego oprocentowania w wysokości do 4,5% zostało uzależnione od spełnienia dodatkowych warunków. ○ Utrzymano ofertę „Lokaty na powitanie" dla nowych klientów otwierających pierwszy rachunek w Banku, oprocentowaną w okresie sprawozdawczym wg stopy 4,5% dla środków do kwoty 50 tys. zł. ○ Rozszerzono ofertę dla nowych klientów zamożnych o promocję „Lokata dla Ciebie na powitanie w Erste Platinum", przewidującą oprocentowanie w wysokości 5,5% dla sald do kwoty 250 tys. zł, po spełnieniu warunków promocji. • Oferta depozytowa Banku obejmowała także standardowe lokaty terminowe na okres 3, 6 i 12 miesięcy, Lokatę z funduszem oraz lokaty negocjowane przeznaczone w szczególności dla klientów zamożnych. • Bank kontynuował oferowanie „Lokaty dla młodych", wspierającej systematyczne oszczędzanie przez najmłodszych klientów. • Rozwijano usługę „Moje Cele", umożliwiającą klientom wyodrębnianie środków na określone cele oszczędnościowe. Liczba utworzonych celów oszczędnościowych przekroczyła 2,5 mln.
○ Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Erste TFI S.A.	• W III kwartale 2026 r. sprzedaż netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Erste TFI S.A. była dodatnia i wyniosła 1 470,1 mln zł (bez usług zarządzania portfelem), przy podwyższonej zmienności rynków finansowych spowodowanej zawirowaniami na Bliskim Wschodzie i obawami o wzrost inflacji. • Klienci najchętniej nabywali subfundusze dłużne krótkoterminowe (58%) oraz subfundusze akcyjne (18%) w związku z dobrymi wynikami rozwiązań akcyjnych. W grupie subfunduszy dłużnych krótkoterminowych wyróżniały się subfundusze Erste Prestiż Spokojna Inwestycja. • W III kwartale 2026 r. kontynuowano budowę pozycji rynkowej Erste TFI S.A. w zakresie Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK). Na 30 września 2026 r. spółka zarządzała aktywami PPK w wysokości 988,3 mln zł zgromadzonymi przez 130 tys. uczestników funduszu Erste PPK SFIO. • Łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Erste TFI S.A. wyniosła 34,7 mld zł, co oznacza wzrost o 12,2% od początku roku. • W analizowanym okresie kontynuowano współpracę z Erste Bank Polska S.A. w zakresie sprzedaży w segmentach Private Banking i Platinum, a także w zakresie rozwoju dystrybucji w segmencie Mass i Premium.
○ Działalność maklerska	• Zakończono migrację do nowego systemu transakcyjnego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (WATS). • Kontynuowano przygotowania do przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Erste Securities Polska S.A. • We współpracy z Bankiem kontynuowano prace nad przygotowaniem wspólnego rozwiązania inwestycyjnego w ramach Osobistego Konta Inwestycyjnego. • Wybrano dostawcę rozwiązania wspierającego świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego, które zastąpi dotychczas wykorzystywany system Spirit.

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2026 r. (cd.)
Bancassurance	• Bank kontynuował digitalizację procesów posprzedażowych, w tym wdrażanie samoobsługowych funkcjonalności umożliwiających klientom odstąpienie od umowy oraz zmiany w zakresie rachunku służącego do obsługi produktów. • Zrealizowano kolejne etapy modernizacji systemów informatycznych i transformacji środowiska legacy. • Wdrożono rozwiązania technologiczne, regulacyjne, operacyjne i obsługowe, mające na celu zwiększenie efektywności procesów, poprawę jakości obsługi klientów oraz ograniczanie długu technologicznego. • Przeprowadzono m.in. następujące kampanie akwizycyjne: ○ kampanię marketingową PTAK, wspierającą sprzedaż ubezpieczeń komunikacyjnych oraz produktu Locum Comfort; ○ kampanię wspierającą pozyskiwanie klientów korzystających z Konta Pro, łącząc ofertę rachunku z ofertą ubezpieczeniową.
Private Banking	• W III kwartale 2026 r. Bank rozszerzył ofertę funduszy inwestycyjnych o: ○ Superfund Plus US 500 (Superfund FIO Portfelowy); ○ Superfund Plus US 500 (EUR) (Superfund FIO Portfelowy); ○ Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund.

Segment małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP)

Linia produktowa dla MŚP	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2026 r.
Konta firmowe i produkty towarzyszące	• Bank kontynuował działania wspierające pozyskiwanie i aktywizację klientów prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą: ○ W ramach oferty „Premia za konto osobiste dla klientów firmowych" posiadacze Konta Firmowego Online, którzy otrzymali zaproszenie do udziału w promocji, mogli uzyskać w okresie sześciu miesięcy premię w łącznej wysokości do 720 zł za otwarcie i aktywne korzystanie z konta osobistego. ○ Klientom prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą, uczestniczącym wcześniej w promocji „Nagradzamy za aktywność" lub „Zyskaj do 4 500 zł z Kontem Firmowym", udostępniono ofertę na specjalnych warunkach. • Pozostałe promocje i programy premiowe dla klientów MŚP: ○ W ramach promocji „Zyskaj do 4 500 zł z Kontem Firmowym Online" Bank oferował prowadzenie rachunku firmowego bez opłat oraz możliwość uzyskania premii w wysokości do 4 500 zł, po spełnieniu warunków promocji. ○ W ramach programu lojalnościowego „Moja Premia" klienci otrzymywali punkty za aktywne korzystanie z produktów i usług bankowych, z możliwością ich wymiany na nagrody. ○ W ramach programu poleceń Bank umożliwiał klientom uzyskanie nagród w postaci kart elektronicznych za skuteczne polecenie oferty Banku. ○ Zgodnie z promocją dotyczącą usługi eTerminal w telefonie Bank zwalniał klientów z opłat stałych za korzystanie z rozwiązania SoftPOS. ○ Dla klientów z segmentu MŚP przygotowano sezonową ofertę terminali płatniczych, umożliwiającą zawarcie umowy na okres od jednego dnia do sześciu miesięcy. • W lipcu 2026 r. rozszerzono funkcjonalność wielowalutową kart dla firm o sześć kolejnych walut: CNY, HKD, NZD, SGD, ZAR i THB, dzięki czemu klienci z segmentu MŚP mogą powiązać jedną kartę z rachunkami prowadzonymi łącznie w 21 walutach i realizować transakcje zagraniczne oraz internetowe bez kosztów przewalutowania.

Linia produktowa dla MŚP	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2026 r. (cd.)
Kredyty	• W ramach oferty „3 × 0%" Bank udostępnił preferencyjne warunki kredytu w rachunku bieżącym nowym klientom prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą, którzy otworzyli Konto Firmowe Online w okresie od 1 marca do 30 września 2026 r. Oferta obejmowała brak prowizji przygotowawczej oraz prowizji za gotowość i zarządzanie. Maksymalna kwota kredytu została określona na poziomie 300 tys. zł. • W ramach oferty „Biznesowe lato bez prowizji" Bank odstąpił od pobierania prowizji przygotowawczej za udzielenie - za pośrednictwem bankowości elektronicznej - kredytu ze zmiennym oprocentowaniem. Maksymalna kwota finansowania wynosiła 600 tys. zł. • Oferta „Na start bez prowizji", skierowana do nowych klientów firmowych, przewidywała brak prowizji przygotowawczej za udzielenie kredytu firmowego ze zmiennym oprocentowaniem.
Finansowanie w formie leasingu i pożyczek	• W III kwartale 2026 r. spółka Erste Leasing S.A. zakończyła migrację do nowego systemu procesu uruchamiania i obsługi umów z klientami detalicznymi, co usprawniło i skróciło czas realizacji procesów operacyjnych. • Zwiększono dostępność pożyczki hipotecznej dla klientów z sektora Agro poprzez włączenie jej do oferty produktów dystrybuowanych przez agentów Erste Bank Polska S.A. • Wdrożono rozwiązanie oparte na sztucznej inteligencji do odczytu i przetwarzania mandatów, co zautomatyzowało proces i skróciło czas obsługi dokumentów. • W ramach programu pilotażowego, w sierpniu 2026 r., wprowadzono do oferty nowy wariant stałej stopy procentowej FLOOR oraz rozszerzono dostępność wariantu stałej stopy LOW, wzmacniając konkurencyjność oferty i lepiej odpowiadając na potrzeby klientów. • Wprowadzono szereg zmian w procesowaniu transakcji realizowanych w procedurze uproszczonej dla klientów z segmentu MŚP, m.in. rozszerzono katalog przedmiotów objętych procedurą uproszczoną oraz podwyższono maksymalny poziom zaangażowania kwalifikującego transakcje do procedury „małe aktywa". • W ciągu dziewięciu miesięcy 2026 r. spółka Erste Leasing S.A. sfinansowała aktywa netto o wartości 5,6 mld zł, tj. o 14,3% mniej niż w tym samym okresie poprzedniego roku pod wpływem spowolnienia sprzedaży spółki w segmencie pojazdów lekkich oraz w segmencie maszyn i urządzeń.

2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

Kierunek działań	Działalność Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w III kwartale 2026 r.

Tendencje biznesowe w głównych liniach produktowych	• Rozwój działalności koncentrował się na zwiększaniu zaangażowania klientów oraz dalszej dywersyfikacji modelu biznesowego.
	• Istotny nacisk położono na generowanie przychodów pozaodsetkowych oraz systematyczne budowanie trwałych relacji z klientami.
	• Bank odgrywał kluczową rolę w realizacji istotnych transakcji wspierających transformację energetyczną oraz zaspokajających potrzeby inwestycyjne klientów z różnych branż.
	• Bank zapewniał klientom finansowanie bieżącej działalności oraz rozwiązania wspierające ograniczanie ryzyka związanego z transakcjami handlowymi, w tym z transakcjami międzynarodowymi.
	• Poprawa efektywności procesu kredytowego oraz wdrożonego modelu obsługi przyczyniła się do dynamicznego wzrostu portfela kredytowego.
	• Portfel korporacyjny utrzymywał wysoką jakość kredytową, a koszt ryzyka pozostał na niskim i stabilnym poziomie.
	• Odnotowano poprawę wyników we wszystkich liniach biznesowych, w tym:
	  ○ wzrost liczby klientów mobilnych o 14,0% r/r;
	  ○ wzrost przychodów z transakcji FX realizowanych za pośrednictwem platformy eFX o 11,5% r/r;
	  ○ wzrost wolumenu kredytów pracujących o 15,0% r/r;
	  ○ wzrost limitów kredytowych o 11,0% r/r.

Transformacja biznesu/digitalizacja	**Upraszczanie i digitalizacja** • Bank konsekwentnie rozwija infrastrukturę cyfrową, koncentrując się przede wszystkim na automatyzacji procesów oraz rozbudowie zasobów danych. • Coraz większy nacisk kładzie się na rozwój narzędzi opartych na sztucznej inteligencji, w tym generatywnej AI, przy jednoczesnym zapewnieniu ich etycznego i odpowiedzialnego wykorzystania w celu zwiększania efektywności biznesowej. • Bank kontynuuje rozwój platformy bankowości elektronicznej iBiznes24 oraz aplikacji mobilnej iBiznes24 mobile zgodnie z przyjętą strategią i z uwzględnieniem bieżących opinii klientów. W III kwartale 2026 r. wdrożono szereg zmian usprawniających funkcjonowanie obu rozwiązań oraz zwiększających komfort ich codziennego użytkowania. • W obszarze kredytowym wdrażane są kolejne usprawnienia Korporacyjnej Platformy Kredytowej (CLP). Rozwiązania te skracają czas realizacji procesu kredytowego, umożliwiają obsługę większej liczby klientów oraz ograniczają zakres korespondencji prowadzonej za pośrednictwem poczty elektronicznej. **Transformacja** • Kontynuowano realizację innowacyjnych programów transformacyjnych ukierunkowanych na poprawę środowiska pracy, rozwój kompetencji liderskich oraz wymianę doświadczeń pomiędzy liderami.
Oferta produktowa	• Erste Bank Polska S.A. konsekwentnie rozwija nowoczesną ofertę dla klientów korporacyjnych, w tym rozwiązania wykorzystujące POLSTR, nowy wskaźnik referencyjny wspierający transformację polskiego rynku finansowego. Dzięki odpowiedniemu dostosowaniu systemów i produktów Bank zapewnia klientom dostęp do rozwiązań zgodnych z kierunkiem zmian regulacyjnych i rynkowych.
Sektor publiczny	• Systematycznie zwiększano liczbę obsługiwanych jednostek samorządu terytorialnego od szczebla wojewódzkiego, poprzez miasta na prawach powiatu, powiaty i gminy miejskie, aż po gminy wiejskie. • Zwiększono portfel kredytowy w obszarze finansowania strukturyzowanego dla jednostek samorządu terytorialnego, przy jednoczesnej optymalizacji aktywów ważonych ryzykiem. • Aktywnie wspierano rozwój nowych rozwiązań w zakresie finansowania transformacji energetycznej oraz bezemisyjnego transportu publicznego. • Erste Bank Polska S.A. umacnia pozycję jednego z wiodących banków finansujących rozwój przedsiębiorstw, zajmując czołowe miejsca w programach unijnych i gwarancyjnych realizowanych we współpracy z BGK. Dzięki eksperckiemu wsparciu oraz szerokiej ofercie Bank wspiera przedsiębiorstwa w realizacji inwestycji związanych z innowacjami, transformacją energetyczną i rozwojem nowych technologii.

Kierunek działań	Działalność Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w III kwartale 2026 r. (cd.)

Bankowość Międzynarodowa	• Bank wykorzystywał międzynarodową obecność Grupy oraz współpracę z zagranicznymi bankami partnerskimi i partnerami bilateralnymi w celu wspierania ekspansji zagranicznej polskich eksporterów, a także działających w Polsce przedsiębiorstw z kapitałem zagranicznym.
	• Działania te obejmowały m.in. organizację spotkań B2B oraz innych wydarzeń, zarówno stacjonarnych, jak i online, umożliwiających:
	  ○ wymianę wiedzy i praktycznych doświadczeń oraz nawiązywanie kontaktów biznesowych;
	  ○ nawiązywanie relacji z inwestorami zagranicznymi planującymi rozpoczęcie lub rozwój działalności w Polsce;
	  ○ rozwijanie współpracy z przedstawicielami działających w Polsce przedsiębiorstw z kapitałem zagranicznym.
	• Bank uczestniczył w XXXII Spotkaniu Biznesu Czech, Polski i Słowacji w Ostrawie, będącym istotnym transgranicznym forum biznesowym organizowanym pod patronatem Konsulatu Generalnego RP. Udział w wydarzeniu umożliwił wzmocnienie relacji z polskimi i czeskimi przedsiębiorstwami oraz promocję obecności Grupy Erste na obu rynkach.
	• Erste Bank Polska S.A., we współpracy z Polsko-Rumuńską Izbą Gospodarczą, był współorganizatorem wydarzenia Kraków Business Mixer 2026. W spotkaniu uczestniczyło ponad 200 osób. Wydarzenie umożliwiło promocję marki Erste, wzmocnienie relacji z partnerami biznesowymi oraz dalsze budowanie pozycji Banku jako zaufanego partnera finansowego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Nagrody i wyróżnienia	• Bank zdobył dziesiąty Laur Cessio podczas XVII Kongresu Zarządzania Wierzytelnościami, zajmując drugie miejsce w kategorii „sektor bankowy".
	• Erste Bank Polska S.A. otrzymał trzy wyróżnienia w konkursie Euromoney Awards for Excellence:
	  ○ Najlepszy Bank Inwestycyjny w Polsce
	  ○ Najlepszy Bank w Polsce w Obszarze Doświadczeń Klientów
	  ○ Najlepszy Bank w Polsce w Obszarze Odpowiedzialnej Bankowości.

Obszar	Działalność spółki Erste Factoring Sp. z o.o. w III kwartale 2026 r.
Faktoring	• Portfel należności faktoringowych spółki na 30 września 2026 r. wyniósł 10,3 mld zł, co oznacza wzrost o 17,5% r/r i zapewnia spółce pozycję lidera rynku. • W ciągu dziewięciu miesięcy 2026 r. wartość wierzytelności skupionych przez spółkę zwiększyła się o 14,6% do 42,9 mld zł. • Do oferty faktoringowej wprowadzono produkty oparte na nowym wskaźniku referencyjnym POLSTR.

3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Jednostka Pionu	Działalność Pionu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w III kw. 2026 r.
Departament Rynków Kredytowych	• Bank prowadził aktywny dialog z kluczowymi klientami w zakresie planowanych refinansowań kredytów konsorcjalnych, nowych transakcji finansowania projektów oraz usług doradztwa dłużnego i zrównoważonego finansowania (Sustainable Finance). Wzmożone zainteresowanie pozyskaniem finansowania można zaobserwować szczególnie w sektorach: energetycznym, nieruchomości komercyjnych, TMT (technologie, media i telekomunikacja), farmaceutycznym, wydobywczym oraz motoryzacyjnym. • Bank pozostaje jednym z najbardziej aktywnych i wiodących uczestników lokalnego rynku syndykacji oraz transakcji underwritingowych. Po bardzo intensywnym II kwartale 2026 r., w którym sfinalizowano syndykację finansowania lewarowanego o wartości około 300 mln euro dla klienta z branży adtech oraz przeprowadzono transfer 150 mln zł w ramach kredytu terminowego dla spółki z sektora e-commerce, III kwartał charakteryzował się naturalnie niższą aktywnością, wynikającą przede wszystkim z okresu wakacyjnego. Napływ nowych projektów pozostawał jednak wysoki, szczególnie w obszarze finansowania handlu (trade finance), obejmującego transfer ryzyka związanego z programami faktoringowymi dla sektora handlu detalicznego oraz finansowania korporacyjnego, gdzie analizowano możliwość objęcia underwritingu refinansowania obligacji typu Schuldschein dla klienta regionalnego. Jednocześnie Departament Syndykacji PDM rozwija i analizuje nowe rozwiązania w zakresie dystrybucji aktywów, takie jak Private Credit Insurance oraz sprzedaż kredytów z ubezpieczeniem agencji kredytów eksportowych. **W obszarze finansowania projektów i pożyczek konsorcjalnych Bank:** • Pełnił wieloaspektowe role w transakcji finansowania spółki z branży technologiczno-przemysłowej. • Pełnił rolę kredytodawcy w transakcji refinansowania operatora sieci restauracyjnych. • Uczestniczył w transakcji refinansowania spółki z sektora produkcyjnego. **W zakresie emisji instrumentów dłużnych Bank kontynuuje aktywność w charakterze wiodącego organizatora emisji obligacji na rynku krajowym i zagranicznym dla emitentów z Polski:** • Uczestnictwo w emisjach obligacji korporacyjnych na rynku krajowym o wartości 900 mln zł. • Udział w emisjach euroobligacji dla klientów sektora korporacyjnego o łącznej wartości 350 mln euro. • Przeprowadzenie emisji obligacji spółek zależnych na kwotę 572,5 mln zł. **W obszarze doradztwa z zakresu zrównoważonego finansowania (Sustainable Finance) Bank:** • Zakończył realizację projektu zrównoważonego finansowania dla firmy z branży e-commerce, pełniąc rolę koordynatora ds. zrównoważonego finansowania przy wdrażaniu ram finansowania. • Nadal rozwijał działalność doradczą w zakresie zrównoważonego finansowania, realizując 7 aktywnych mandatów (w tym 3 na rynkach Grupy).
Departament Rynków Kapitałowych	**Do najważniejszych wydarzeń w Departamencie Rynków Kapitałowych należało:** • Pełnienie funkcji wyłącznego brokera pośredniczącego w transakcjach skupu akcji własnych dla trzech podmiotów z następujących branż: sprzedaży detalicznej, odzieżowej i jubilerskiej oraz IT. • Pełnienie funkcji wyłącznego doradcy transakcyjnego w transakcji sprzedaży sieci handlowej.

Jednostka Pionu	Działalność Pionu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w III kw. 2026 r. (cd.)
Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej (GTB)	**Tendencje biznesowe w zakresie produktów finansowania handlu:** • Wolumen transakcji dokumentowych (obejmujących m.in. gwarancje i akredytywy) utrzymywał się na stabilnym poziomie, zarówno pod względem limitów, jak i stopnia ich wykorzystania. Jednocześnie obserwowano lekki trend wzrostowy rok do roku. Dzięki rozbudowanym relacjom z bankami zajmującymi się finansowaniem handlu Bank pozostawał aktywny w obszarze re-gwarancji, otrzymując znaczną liczbę zapytań dotyczących wystawiania gwarancji na zlecenia zagranicznych instytucji finansowych. Obserwowano również wzrost zapotrzebowania na jednorazowe gwarancje o znacznej wartości związane z realizacją transakcji inwestycyjnych. • Wykorzystanie linii finansowania kapitału obrotowego (w szczególności faktoringu, faktoringu odwrotnego i confirmingu) osiągnęło rekordowy poziom, przy istotnym wzroście, zarówno w ujęciu miesiąc do miesiąca, jak i rok do roku. Odnotowano także znaczące zwiększenie zainteresowania programami finansowania dostawców oraz finansowaniem należności handlowych. • Portfel długoterminowych transakcji zabezpieczonych gwarancjami agencji kredytów eksportowych rozwijał się przede wszystkim w sektorze energetycznym, w szczególności w obszarze odnawialnych źródeł energii. Rosły również korzyści wynikające z dalszego rozwoju współpracy z KUKE oraz wspólnego wdrażania gwarancji wspierających inwestycje (oferowanych w formule „untied support"). Bank rozpoczął ponadto współpracę z kolejnymi agencjami kredytów eksportowych. Równolegle z działalnością finansową rozwijane były usługi koordynacji i doradztwa w zakresie finansowania eksportu przy wsparciu ww. agencji. **Tendencje biznesowe w zakresie bankowości transakcyjnej**: • Działalność depozytowa przyniosła pozytywne efekty, zarówno w zakresie skali, jak i rentowności portfela. Pod koniec II kwartału 2026 r. znacząco zwiększył się wolumen depozytów klientów, a osiągnięty poziom utrzymał się przez cały III kwartał 2026 r. Jednocześnie przeprowadzono renegocjacje warunków oprocentowania rachunków, co pozwoliło utrzymać koszt finansowania na stabilnym poziomie. • Działalność w obszarze bankowości transakcyjnej pozostaje stabilna. **Tendencje biznesowe w pozostałych obszarach:** • Wykorzystanie kredytów rewolwingowych na koniec września 2026 r. wzrosło o 5,8% w porównaniu z końcem czerwca 2026 r. i osiągnęło 4,4 mld zł. • Średnie wykorzystanie kredytów w rachunku bieżącym w okresie od lipca do września 2026 r. wyniosło około 89%, tj. 1 049 mln zł i było o 15% wyższe niż w okresie od marca do czerwca 2026 r. **Reforma wskaźników referencyjnych (POLSTR):** • Uruchomiono pierwsze dwie transze finansowania oparte na wskaźniku POLSTR, z zastosowaniem metodologii *Last Reset* oraz *Lookback Compound*. Ich obsługa w systemach Banku przebiegła bez zakłóceń. • Od stycznia 2027 r. Bank nie będzie oferował nowych kredytów opartych na wskaźniku WIBOR.
Obszar Rynków Finansowych	**Obsługa Klienta Instytucjonalnego:** • Kluczowe transakcje zrealizowane przez Erste Biuro Maklerskie w III kwartale 2026 r. obejmowały przeprowadzenie dwóch programów skupu akcji własnych. • W III kwartale 2026 r. opublikowano 25 rekomendacji analitycznych dotyczących spółek notowanych na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej (CEE), co umocniło pozycję Banku jako jednego z wiodących dostawców analiz giełdowych. **Biuro Klienta Strategicznego:** • Utrzymujący się trend wzrostowy transakcyjności w zakresie wymiany walutowej przełożył się na dalszy wzrost przychodów segmentu. • Kontynuowano wymianę wiedzy eksperckiej oraz doświadczeń transakcyjnych z jednostkami działającymi na innych rynkach Grupy Erste. **Departament Usług Skarbu:** • Utrzymano dodatnią dynamikę wolumenów transakcji FX w segmencie klientów korporacyjnych na poziomie 10% r/r. • Liczba inwestorów korporacyjnych aktywnych na rynku obligacji emitowanych przez spółki zależne Erste Leasing i Erste Factoring wzrosła o 35% r/r. • Zrealizowano kilka istotnych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, w tym transakcje o wartości nominalnej 110 mln euro w segmencie Premium Property oraz 139 mln zł w segmencie Premium Commercial. • Odnotowano rekordową liczbę klientów korzystających z Kantoru w segmentach SME oraz klienta indywidualnego. **Departament Transakcji na Rynkach Finansowych:** • Bank zajął I miejsce w rankingu Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych opublikowanym przez Ministerstwo Finansów po II kwartale 2026 r.

IV. Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny

1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

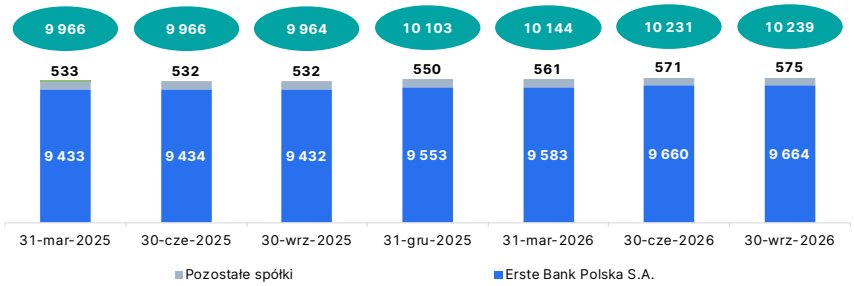
Zatrudnienie

Na dzień 30 września 2026 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wynosił 10 239 etatów (10 103 etaty na 31 grudnia 2025 r.), w tym 9 664 etaty w Erste Bank Polska S.A. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wzrosło o 275 etatów w stosunku do końca września 2025 r. oraz o 136 etatów w stosunku do końca grudnia 2025 r.

Grupa kontynuuje transformację modelu biznesowego poprzez digitalizację, optymalizację sieci oddziałów, postępującą migrację sprzedaży produktów i usług do zdalnych kanałów dystrybucji oraz systematyczne wdrażanie rozwiązań technologicznych i organizacyjnych zwiększających sprawność operacyjną organizacji. Celem jest maksymalna koncentracja sił i zasobów na relacjach z klientami, rozwijaniu biznesu oraz budowaniu kompetencji zgodnie z pożądanym w organizacji profilem.

Procesy kadrowe uwzględniają aktualne potrzeby operacyjne, wyzwania rozwojowe oraz uwarunkowania rynkowe i regulacyjne.

Zatrudnienie (w etatach) w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.
na koniec kolejnych kwartałów 2025 r. i 2026 r.



Aktualizacja polityk w zakresie nominacji, sukcesji i odpowiedniości

W III kwartale 2026 r., w związku ze zmianami przepisów, w tym Prawa bankowego, Bank zaktualizował:

- Politykę mianowania i sukcesji Członków Zarządu w Erste Bank Polska S.A.;
- Politykę mianowania i sukcesji osób pełniących kluczowe funkcje w Erste Bank Polska S.A.;
- Politykę doboru i oceny odpowiedniości Członków Zarządu oraz osób pełniących najważniejsze funkcje w Erste Bank Polska S.A.

Wprowadzone zmiany doprecyzowały zasady identyfikacji kluczowych funkcji, powoływania osób je pełniących i planowania ich sukcesji, a także przeprowadzania oceny odpowiedniości, zarówno przed objęciem funkcji, jak i w trakcie jej pełnienia. Regulacje dostosowano również do obowiązujących wymogów dotyczących dokumentowania tych procesów, realizacji obowiązków informacyjnych wobec organu nadzoru oraz podejmowania działań w przypadku niespełniania wymaganych kryteriów. Zaktualizowane polityki zostały zatwierdzone przez właściwe organy Banku.

Realizacja celów strategicznych HR

W III kwartale 2026 r. kontynuowano działania wynikające ze strategii HR oraz strategicznych priorytetów Grupy Erste. Koncentrowały się one na dalszym wzmacnianiu pozytywnych doświadczeń pracowników, rozwijaniu kompetencji przywódczych, doskonaleniu procesów zarządzania efektywnością, wdrażaniu nowoczesnych rozwiązań cyfrowych oraz kształtowaniu kultury organizacyjnej opartej na współpracy, różnorodności i odpowiedzialności.

Przeprowadzono między innymi następujące inicjatywy kadrowe:

Doświadczenia pracowników	• Po badaniu zaangażowania – przeprowadzonym w maju 2026 r. – kontynuowano działania na rzecz poprawy doświadczeń pracowników zarówno na poziomie poszczególnych jednostek organizacyjnych, jak i całego Banku. Na podstawie wyników badania zidentyfikowano kluczowe czynniki wpływające na satysfakcję i zaangażowanie pracowników, a działania lokalne i ogólnobankowe skoncentrowano na obszarach o największym znaczeniu. • Kontynuowano podejście do zarządzania cyklem życia pracownika. Działania w tym zakresie obejmowały m.in. wdrożenie nowych badań dotyczących procesów onboardingu i offboardingu oraz identyfikację kluczowych momentów w cyklu zatrudnienia, które mają największy wpływ na doświadczenia pracowników. • W fazę końcową weszły prace nad strategią doświadczeń pracowników na kolejne lata. Na podstawie badań przeprowadzonych wśród pracowników i klientów określono strategiczne kierunki działań oraz opracowano model wspierający spójne projektowanie pozytywnych doświadczeń obu ww. grup.
Marka pracodawcy i kultura organizacyjna	• Rozwijano Program Ambasadorski angażujący pracowników w działania wspierające budowanie marki pracodawcy i zwiększające widoczność Erste Bank Polska S.A. na rynku pracy. • Prowadzono działania komunikacyjne i wizerunkowe wzmacniające pozycję Banku jako nowoczesnego i odpowiedzialnego pracodawcy oraz wspierające pozyskiwanie kluczowych kompetencji na rynku pracy. • Kontynuowano działania promujące kulturę szacunku, współpracy i różnorodności oraz wspierające budowanie bezpiecznego środowiska pracy.
Zarządzanie przez cele i rozwój przywództwa	• Kontynuowano wdrażanie nowego modelu Zarządzania przez Cele zgodnego ze standardami Grupy Erste. Wspierano menedżerów i pracowników w budowaniu kultury regularnej informacji zwrotnej, monitorowaniu postępów oraz wzmacnianiu odpowiedzialności za realizację celów. • Realizowano inicjatywy rozwojowe dla kadry menedżerskiej, wspierające rozwój kompetencji przywódczych, skuteczne zarządzanie zmianą oraz budowanie zaangażowanych zespołów.
Bezpieczeństwo i zdrowie pracowników	• Kontynuowano działania na rzecz zdrowia i dobrostanu pracowników, obejmujące profilaktykę, aktywność fizyczną, wsparcie zdrowia psychicznego oraz edukację w zakresie zdrowych nawyków. Realizowane inicjatywy służyły budowaniu świadomości i odpowiedzialności za własne zdrowie oraz wzmacnianiu kultury zdrowia w organizacji. Szczególny nacisk położono na profilaktykę, pierwszą pomoc oraz świadome i zrównoważone korzystanie z technologii. • Rozwijano działania wzmacniające kulturę bezpieczeństwa w organizacji, koncentrując się na: edukacji, aktywizowaniu pracowników oraz wymianie wiedzy i dobrych praktyk w zakresie bezpiecznego i zdrowego środowiska pracy.
Transformacja cyfrowa funkcji HR	• Rozwijano nowoczesny i skalowalny ekosystem HR poprzez wdrażanie rozwiązań zwiększających efektywność operacyjną, jakość danych oraz doświadczenie pracowników i kandydatów. Jednocześnie zadbano o zgodność z wymogami regulacyjnymi i przygotowanie organizacji do dalszej transformacji. ○ **Migracja pracowników PAGO NXT** – przeprowadzono migrację pracowników do docelowej platformy kadrowo-płacowej, zapewniając ciągłość obsługiwanych procesów, wysoką jakość danych oraz zgodność regulacyjną przy zachowaniu niezakłóconej obsługi pracowników. ○ **Cyfryzacja i standaryzacja danych do naliczeń płacowych** – opracowano i zweryfikowano pilotażowo jednolite podejście do zarządzania danymi wejściowymi w procesach płacowych, co przekłada się na poprawę jakości danych, ograniczenie pracy manualnej oraz standaryzację procesów w całej organizacji. ○ **Cyfryzacja procesów rekrutacyjnych** – uruchomiono proces rekrutacji poufnej oraz poprawiono komunikację z kandydatami, zwiększając efektywność operacyjną, transparentność procesu oraz doświadczenie kandydatów. ○ **Rozwiązania AI i automatyzacja procesów HR** – rozszerzono na kolejne zespoły HR zakres wykorzystania asystenta AI ADA, który udziela odpowiedzi na powtarzające się pytania. Rozwinięto również narzędzie AI Recruitment Brief wspierające proces rekrutacji oraz wdrożono kluczowe funkcjonalności aplikacji APEX służącej do zarządzania przez cele. Rozwiązania te wzmacniają automatyzację procesów, usprawniają podejmowanie decyzji oraz zwiększają efektywność pracy zespołów HR.

Certyfikat Great Place to Work dla Erste Bank Polska S.A.

Erste Bank Polska S.A. po raz czwarty z rzędu uzyskał certyfikat Great Place to Work przyznawany przez organizację Great Place to Work®, który potwierdza wysoki poziom zaufania oraz pozytywne doświadczenia pracowników, stanowiące efekt działań w obszarze kultury organizacyjnej.

2. Planowane nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa

23 lipca 2026 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła uchwałę Zarządu z dnia 15 lipca 2026 r. w sprawie nabycia przez Erste Bank Polska S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Erste Securities Polska S.A. Planowane jest podpisanie przedwstępnej umowy sprzedaży, określającej szczegółowo przedmiot i cenę transakcji. Po zakończeniu procesu przygotowawczego nastąpi przejęcie i integracja zorganizowanej części przedsiębiorstwa z Bankiem. Według aktualnych szacunków działania te zostaną przeprowadzone w 2027 r.

3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Planowana zmiana struktury właścicielskiej Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

2 lipca 2026 r. Erste Bank Polska S.A. podjął decyzję o sprzedaży jednej akcji Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Erste TFI S.A.) na rzecz Erste Asset Management GmbH, podmiotu należącego do Grupy Erste Group Bank AG, za cenę 2 924 euro. Realizację transakcji uzależniono od braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) oraz od uzyskania statusu jednostki dominującej przez podmiot z Grupy Erste.

28 września 2026 r. Zarząd Erste Bank Polska S.A. został poinformowany o decyzji KNF stwierdzającej brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia przez Erste Asset Management GmbH większościowego udziału w Erste TFI S.A.

Do czasu zawarcia umowy przeniesienia własności akcji (tj. 15 października 2026 r.) oraz wdrożenia docelowego modelu dystrybucji produktów inwestycyjnych pod kontrolą nowego większościowego akcjonariusza z Grupy Erste, relacje kontrolne wynikające z dotychczasowej struktury właścicielskiej pozostawały niezmienione. W konsekwencji na dzień bilansowy zamykający III kw. 2026 r. Erste Bank Polska S.A. nadal sprawował kontrolę nad Erste TFI S.A., a spółka pozostawała jednostką zależną Banku i podlegała konsolidacji metodą pełną w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Po decyzji o sprzedaży akcji, Erste Bank Polska S.A. nie wyodrębnił grupy aktywów do zbycia klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży ani działalności zaniechanej w rozumieniu MSSF 5. Działalność Erste TFI S.A. nie stanowiła odrębnej, istotnej linii biznesowej Grupy (udział Erste TFI S.A. w zysku Grupy przed opodatkowaniem za trzy kwartały 2026 r. wyniósł 3,0%), ani odrębnego geograficznego obszaru działalności.

Zmiany w strukturze właścicielskiej Erste TFI S.A. po zamknięciu okresu sprawozdawczego

15 października 2026 r., po spełnieniu warunku regulacyjnego, zawarto umowę przeniesienia własności jednej akcji Erste TFI S.A. z Erste Bank Polska S.A. na rzecz Erste Asset Management GmbH. W wyniku transakcji spółka Erste Asset Management GmbH uzyskała, bezpośrednio, a Erste Group Bank AG pośrednio, udział przekraczający 50% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Erste TFI S.A. Tym samym ww. spółka objęła kontrolę nad Erste TFI S.A.

W wyniku realizacji transakcji, z dniem 15 października 2026 r. Bank posiada 67 499 akcji spółki stanowiących ok. 49,999% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Erste TFI S.A. Spółka Erste TFI S.A. utraciła status jednostki zależnej i przestała podlegać konsolidacji metodą pełną w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Banku. Będzie odtąd ujmowana jako jednostka stowarzyszona metodą praw własności.

W związku z utratą kontroli nad Erste TFI S.A. w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Banku ujęty zostanie jednorazowy wpływ transakcji wg danych bilansowych na 31 października 2026 r.

Zmiana kontroli nad Erste TFI S.A. stanowi element reorganizacji wewnątrzgrupowej, której celem jest powierzenie nadzoru nad spółką podmiotowi wyspecjalizowanemu w zarządzaniu aktywami, a także zwiększenie dynamiki jej rozwoju i optymalizacja działalności. Utrata kontroli przez Bank nie oznacza zakończenia współpracy z Erste TFI S.A. w zakresie dystrybucji funduszy inwestycyjnych i usług zarządzania aktywami. Produkty i usługi Erste TFI S.A. pozostają integralnym elementem oferty kierowanej do klientów Banku.

4. Rozwój kanałów dystrybucji Erste Bank Polska S.A.

Poniższa tabela prezentuje główne kanały sprzedaży Erste Bank Polska S.A. i podstawowe statystyki dotyczące użytkowników kanałów zdalnych.

Erste Bank Polska S.A.	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025
Oddziały (lokalizacje)	305	307	308
Strefy Erste (wyspy akwizycyjne)	2	8	8
Placówki partnerskie	159	161	164
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	6	6	6
Bankomaty jednofunkcyjne [1)]	117	123	123
Urządzenia dualne [1)]	1 290	1 273	1 268
Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej [2)] (w tys.)	5 561	5 321	5 318
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości internetowej i mobilnej [3)] (w tys.)	4 154	3 942	3 907
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości mobilnej [4)] (w tys.)	3 635	3 361	3 306
iBiznes24 - zarejestrowane firmy [5)] (w tys.)	31	30	31

1) Sieć bankomatów Erste Bank Polska S.A. obsługiwanych przez wyspecjalizowanych operatorów.

2) Liczba klientów z podpisaną umową o dostęp do usług bankowości elektronicznej, umożliwiającą zdalne korzystanie z dostępnych produktów i usług.

3) Liczba aktywnych klientów bankowości internetowej i mobilnej (digital customers), którzy przynajmniej raz w ostatnim miesiącu danego okresu sprawozdawczego zalogowali się do bankowości internetowej lub bankowości mobilnej bądź też sprawdzili saldo bez logowania.

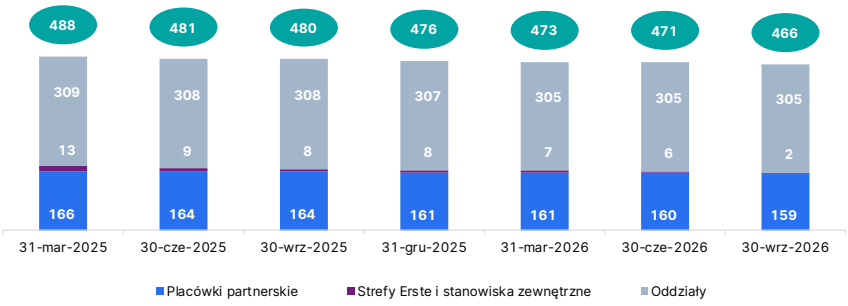
4) Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej, którzy przynajmniej raz w ostatnim miesiącu danego okresu sprawozdawczego logowali się do aplikacji mobilnej bądź też sprawdzili saldo bez logowania.

5) Linia dotyczy klientów z aktywnym dostępem do serwisu iBiznes24, tj. platformy elektronicznej dla klienta biznesowego.

Stacjonarne kanały dystrybucji

Na dzień 30 września 2026 r. Erste Bank Polska S.A. dysponował siecią złożoną z 305 oddziałów, 2 strefy Erste oraz 159 placówek partnerskich.

Liczba oddziałów i placówek partnerskich Erste Bank Polska S.A.
w poszczególnych kwartałach lat 2025-2026



Kanały zdalne

W III kwartale 2026 r. Erste Bank Polska S.A. kontynuował rozwój funkcjonalności, wydajności i bezpieczeństwa cyfrowych kanałów kontaktu z klientem zgodnie z długoterminową strategią zwiększania ich udziału w akwizycji i sprzedaży Grupy.

Kanał elektroniczny	Wybrane rozwiązania i usprawnienia wprowadzone w III kwartale 2026 r.
Bankowość internetowa i mobilna	• Przywrócono możliwość wyboru rodzaju przelewu w opcji „Nowy przelew", dostępnej z poziomu szczegółów rachunku. • Udostępniono funkcjonalność umożliwiającą dodanie pełnomocnika do rachunku. • Wprowadzono możliwość inwestowania środków zgromadzonych na Indywidualnym Koncie Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE). • Umożliwiono rodzicom blokowanie i odblokowywanie transakcji BLIK dziecka. • W ramach rozwoju funkcjonalności aplikacji mobilnej wprowadzono nową kategorię tapet „Gradienty", poszerzając dostępne opcje personalizacji. • Wprowadzono możliwość aktywowania ochrony behawioralnej, stanowiącej dodatkowy element zabezpieczenia podczas korzystania z bankowości elektronicznej. • Umożliwiono ustawienie nowego hasła w przypadku zablokowania dostępu do bankowości internetowej i mobilnej. • Zoptymalizowano proces realizacji przelewu zagranicznego.
Erste Open	• Erste Bank Polska S.A. utrzymał wysoką pozycję wśród liderów usług otwartej bankowości na rynku polskim. • Klienci Banku mogą agregować rachunki (AIS) oraz inicjować przelewy (PIS) z rachunków prowadzonych w dziesięciu bankach, w tym Alior Bank, Bank Millennium, BNP Paribas, Credit Agricole, ING Bank Śląski, mBank, Nest Bank, PKO BP, Pekao S.A. oraz VeloBank. • Funkcjonalność agregacji rachunków i inicjowania płatności dostępna jest zarówno w bankowości internetowej, jak i w aplikacji mobilnej.
Contact Centre (Obszar Multikanałowej Komunikacji i Obszar Dystrybucji Zdalnej)	• Bank kontynuował rozwój zdalnej i cyfrowej obsługi klientów, wykorzystując rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji oraz wdrażając automatyzacje i nowe funkcjonalności wspierające zarówno klientów, jak i pracowników. Udostępniono Wirtualnego Asystenta w bankowości internetowej i mobilnej oraz wdrożono rozwiązanie oparte na modelach LLM, umożliwiające pracownikom Contact Center szybki dostęp do wiedzy. • Rozwijano funkcjonalności czatu i wideo, w tym poprzez wdrożenie routingu Genesys 2.0, rozszerzenie funkcji wiadomości, uruchomienie chatbota po zalogowaniu, zastosowanie deep linków kierujących do procesów oraz identyfikację klientów z wykorzystaniem aplikacji mObywatel. • Równolegle rozwijano rozwiązanie Dialer, wprowadzając rotację numerów, priorytetyzację kontaktów oraz mechanizmy odzyskiwania połączeń typu short call. Podnoszono także poziom automatyzacji procesów operacyjnych oraz stopień specjalizacji merytorycznej. Wprowadzone działania przyczyniły się do wzrostu efektywności operacyjnej, skrócenia i uproszczenia procesów obsługi oraz poprawy doświadczeń klientów i pracowników.

5. Kontynuacja procesu transformacji cyfrowej

Kluczowe przedsięwzięcia transformacyjne

Główne kierunki transformacji cyfrowej w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

W III kwartale 2026 r. Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. kontynuowała realizację kluczowych inicjatyw transformacji cyfrowej, koncentrując się na modernizacji architektury IT, automatyzacji procesów biznesowych oraz integracji standardów technologicznych i regulacyjnych Grupy Erste.

Jednym z najważniejszych przedsięwzięć realizowanych w Banku jest projekt obejmujący migrację środowiska Microsoft 365 w związku ze zmianą właścicielską i integracją z Grupą Erste. W III kwartale zakończono etap prac projektowych i analitycznych, przechodząc do fazy przygotowań oraz testów poprzedzających migrację produkcyjną. Na październik 2026 r. zaplanowano przeprowadzenie dwóch migracji próbnych oraz właściwe przełączenie produkcyjne. Równolegle kontynuowano działania ukierunkowane na wzmacnianie bezpieczeństwa środowiska IT oraz zwiększanie efektywności operacyjnej, wspierając realizację długoterminowych celów biznesowych i transformacyjnych Banku.

Kluczowe projekty z zakresu transformacji cyfrowej realizowane w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Poniżej zaprezentowano wybrane projekty Erste Bank Polska S.A. realizowane w III kwartale 2026 r. w ramach głównych kierunków transformacji cyfrowej.

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w III kwartale 2026 r.
Zwiększanie dostępności, bezawaryjności i wydajności systemów Banku	• Rozszerzono wykorzystanie sztucznej inteligencji w procesach wytwarzania i testowania oprogramowania poprzez uruchomienie operacyjnych fabryk AI. Rozwiązanie wspiera realizację prac analitycznych, programistycznych i testowych, a jego zastosowanie objęło 75% realizowanych wymagań IT. • Rozwijano narzędzia AI wspierające utrzymanie systemów Core Banking, przyspieszając identyfikację i rozwiązywanie incydentów oraz zwiększając stabilność i dostępność kluczowych systemów Banku.
Podnoszenie bezpieczeństwa systemów Banku	• Kontynuowano transformację obszaru cyberbezpieczeństwa zgodnie z docelowym modelem operacyjnym Grupy Erste. Uruchomiono nową platformę monitorowania i analizy zdarzeń bezpieczeństwa (SIEM/Security Information and Event Management), integrującą dane z kluczowych obszarów technologicznych oraz wzmacniającą zdolności Banku w zakresie wykrywania, analizy i reagowania na zagrożenia cybernetyczne. • Rozszerzono zdolności w zakresie identyfikacji i zarządzania podatnościami poprzez uruchomienie usługi ciągłej oceny bezpieczeństwa zasobów dostępnych w internecie, wspierającej proces testów penetracyjnych. Rozwiązanie umożliwia automatyczne wykrywanie potencjalnych podatności oraz ich bieżącą analizę i weryfikację przez ekspertów cyberbezpieczeństwa, zwiększając skuteczność identyfikacji i ograniczania ryzyk bezpieczeństwa. • Powołano inicjatywę Cyber AI Community, której celem jest rozwój kompetencji i standardów bezpieczeństwa w obszarze sztucznej inteligencji. • Wdrożono ochronę behawioralną w aplikacji mobilnej, co stanowi uzupełnienie narzędzia funkcjonującego w bankowości internetowej od I kwartału 2026 r. Ochrona behawioralna wraz z innymi elementami systemów antyfraudowych zwiększa bezpieczeństwo klientów Banku i realizowanych przez nich transakcji. • Kontynuowano działania zwiększające świadomość klientów na temat cyberzagrożeń i fraudów. Informacje o najczęściej występujących zagrożeniach oraz wskazówki, jak sobie z nimi radzić, przekazywane były w bankowości internetowej i mobilnej. Pozwala to dotrzeć do milionów klientów codziennie korzystających z bankowości elektronicznej. • Rozszerzono proces zdalnej identyfikacji klienta poprzez wykorzystanie aplikacji mObywatel w procesach posprzedażowych.

Realizacja wymogów regulacyjnych	• Dostosowano system obsługi rachunków powierniczych do wymogów wynikających z nowelizacji przepisów dotyczących Mieszkaniowych Rachunków Powierniczych oraz Deweloperskiego Funduszu Gwarancyjnego, zapewniając zgodność procesów i rozwiązań technologicznych z obowiązującymi regulacjami.
	• W ramach działań związanych z reformą WIBOR zakończono testy kolejnych metod kalkulacji dla produktów opartych o wskaźnik POLSTR oraz rozpoczęto obsługę pierwszych umów kredytowych wykorzystujących nowe rozwiązania.
	• Kontynuowano realizację projektu Instant Payments Regulation (IPR), którego celem jest umożliwienie klientom natychmiastowych płatności w EUR we wszystkich kanałach bankowości (oddziałowym, mobilnym i firmowym), w tym:
	  ○ zawarto porozumienie z Krajową Izbą Rozliczeniową,
	  ○ uruchomiono testowe połączenie dla usługi Verification of Payee (VoP).
	Wdrożenie projektu będzie następować etapami do lipca 2027 r., zgodnie z wymogami regulacyjnymi.
	• Kontynuowano przygotowania do wdrożenia standardu ISO 20022, w tym rozpoczęto testy dostosowania płatności ELIXIR do nowego formatu komunikatów. Realizowane działania wspierają zgodność z wymogami regulacyjnymi oraz przygotowanie organizacji do planowanego wdrożenia standardu w 2027 r.
	• Bail-in (procedura administracyjnego umorzenia lub konwersji zobowiązań w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji) – kontynuowano proces automatyzacji raportowania, zrealizowano testy procedur resolution & bail-in oraz prowadzono dalsze działania przygotowujące Bank do wdrożenia wymagań Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w III kwartale 2026 r. (cd.)

Automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych	• BPMS (Business Process Management System) – realizowano kolejne etapy rozwoju strategicznej platformy wspierającej cyfryzację i automatyzację procesów operacyjnych Banku. W III kwartale kontynuowano migrację formularzy i procesów do wspólnego, zintegrowanego środowiska workflow. Migracja objęła m.in. proces zamykania rachunków dla klientów indywidualnych oraz wybrane procesy z obszaru kart kredytowych, ubezpieczeń i transakcji, co zwiększyło stopień automatyzacji i standaryzacji obsługi.
	• Kontynuowano rozwój rozwiązań wykorzystujących technologię GenAI, wspierających automatyczny odczyt, analizę i klasyfikację dokumentów wykorzystywanych w procesach operacyjnych. Rozszerzono zastosowanie technologii m.in. o obszar polis ubezpieczeniowych, dokumentów sądowych, faktur oraz dokumentacji kredytowej, zwiększając skuteczność przetwarzania danych i efektywność procesów operacyjnych.
	• Kontynuowano rozwój platformy wspierającej procesy kredytowe dla klientów korporacyjnych. Wdrożono kolejne funkcjonalności, w tym automatyzację procesu generowania dokumentacji umownej dla wybranych produktów kredytowych oraz usprawnienia w systemach wspierających obsługę i zarządzanie procesami kredytowymi.
	• Wprowadzono możliwość powiązania karty z kontami prowadzonymi w 21 walutach zagranicznych, np. AUD (dolar australijski), CAD (dolar kanadyjski), HUF (forint węgierski), TRY (lira turecka), RON (leu rumuński), MXN (peso meksykańskie), CNY (juan chiński), HKD (dolar hongkoński), NZD (dolar nowozelandzki), SGD (dolar singapurski), THB (baht tajski) oraz ZAR (rand południowoafrykański).
	• Zautomatyzowano obsługę operacji na rachunkach windykacyjnych w procesie sprzedaży wierzytelności, obejmującą m.in. rozliczenia oraz zamykanie rachunków. Wdrożone rozwiązanie usprawniło przebieg procesu i zwiększyło jego efektywność operacyjną.
	• Zgodnie z art. 76 Prawa bankowego dostosowano proces obsługi zmian warunków kredytowania oraz związanej z tym dokumentacji, a także zautomatyzowano obsługę aneksów dla kredytów w rachunku bieżącym z automatycznym odnowieniem i kredytów spłacanych w ratach równych.
	• Rozszerzono wykorzystanie rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji w kanałach cyfrowych i procesach obsługi klienta:
	  ○ udostępniono wybranej grupie klientów Wirtualnego Asystenta wspierającego korzystanie z bankowości internetowej i mobilnej poprzez udzielanie odpowiedzi na pytania oraz ułatwianie dostępu do funkcji i usług;
	  ○ jednocześnie wdrożono narzędzie oparte na modelu językowym (LLM), wspierające pracowników Contact Center, które zwiększa poziom samoobsługi klientów, usprawnia dostęp do wiedzy oraz podnosi efektywność procesów obsługowych.
	• Udostępniono Poradnik Cenowy w bankowości internetowej, prezentujący klientom bieżący status realizacji warunków zwalniających z opłat za konto osobiste i kartę płatniczą, zwiększając transparentność oferty oraz wspierając samoobsługę klientów.
	• Udostępniono płatności Google Pay dla dzieci od 7. roku życia, umożliwiając korzystanie z nowoczesnych metod płatności przy zachowaniu kontroli rodzicielskiej.
	• Przygotowano strategię rozwoju i modernizacji centralnego systemu bankowego, obejmującą plan uproszczenia architektury, identyfikację obszarów wymagających rozwoju, modernizacji lub wycofania oraz działania wspierające ograniczenie złożoności rozwiązania i kosztów jego utrzymania. Inicjatywa tworzy podstawy do dalszej transformacji środowiska Core Banking.

V. Sytuacja finansowa po III kwartale 2026 r.

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Struktura zysku Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Erste Bank Polska S.A. w mln zł (ujęcie analityczne)	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025 [4]	Zmiana (%) r/r
Dochody ogółem	**12 113,2**	**12 008,2**	**0,9%**
- Wynik z tytułu odsetek	9 467,5	9 549,0	-0,9%
- Wynik z tytułu prowizji	2 182,5	2 196,7	-0,6%
- Pozostałe dochody [1]	463,2	262,5	76,5%
Koszty ogółem	**(4 375,3)**	**(3 607,9)**	**21,3%**
- Koszty pracownicze i koszty działania	(3 840,1)	(3 099,3)	23,9%
- Amortyzacja [2]	(402,0)	(439,4)	-8,5%
- Pozostałe koszty operacyjne	(133,2)	(69,2)	92,5%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	**(367,1)**	**(439,5)**	**-16,5%**
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych [3]	**(801,1)**	**(986,6)**	**-18,8%**
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	84,5	85,7	-1,4%
Podatek od instytucji finansowych	(630,1)	(620,5)	1,5%
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej [4]	**6 024,1**	**6 439,4**	**-6,4%**
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(2 260,7)	(1 495,4)	51,2%
Zysk za okres z działalności kontynuowanej [4]	**3 763,4**	**4 944,0**	**-23,9%**
Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej [4]	-	(129,6)	-100,0%
Zysk za okres	**3 763,4**	**4 814,4**	**-21,8%**
- Zysk/strata za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej	**3 691,1**	**4 640,4**	**-20,5%**
- Działalność kontynuowana [4]	3 691,1	4 891,7	-24,5%
- Działalność zaniechana [4]	-	(251,3)	-100,0%
- Zysk za okres należny akcjonariuszom niesprawującym kontroli	72,3	174,0	-58,4%

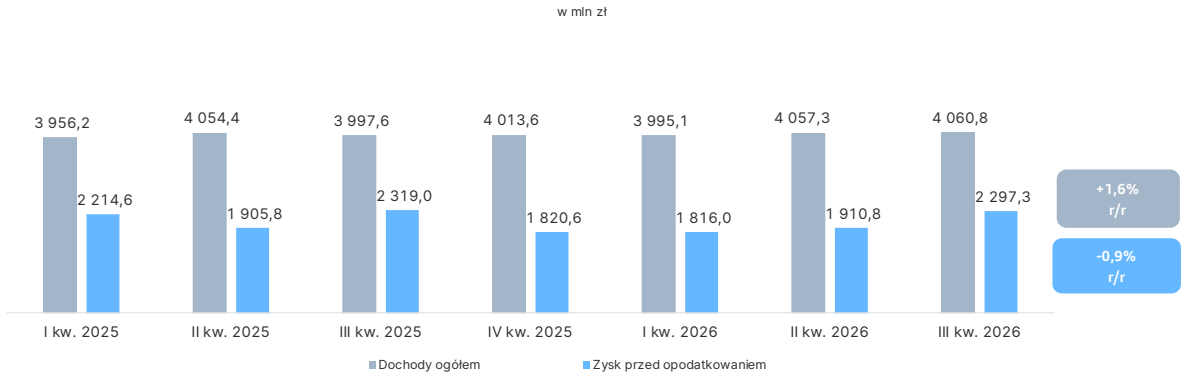
1) Pozostałe dochody to całość dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych Grupy, na które składają się następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: „przychody z tytułu dywidend", „strata netto na udziałach w podmiotach powiązanych", „wynik handlowy i rewaluacja", „wynik na pozostałych instrumentach finansowych", „wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie" i „pozostałe przychody operacyjne".

2) Amortyzacja obejmuje amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz amortyzację składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

3) Linia obejmuje zawiązania i rozwiązania rezerw na ryzyko prawne i sprawy sporne związane z kredytami hipotecznymi w walutach obcych. Wraz z linią „Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie" (ujętą w tabeli w „pozostałych dochodach") prezentuje całościowy wpływ ryzyka prawnego ww. kredytów na wyniki Grupy, z uwzględnieniem podejścia księgowego opartego o MSSF 9. Grupa wycenia i prezentuje ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych, pomniejszając wartość bilansową brutto kredytów wg MSSF 9, a w przypadku braku ekspozycji (lub jej niewystarczającej wartości na pokrycie szacowanej rezerwy) ewidencjonuje ją zgodnie z MSR 37.

4) W związku z transakcją sprzedaży Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), zapowiedzianą w maju 2025 r. i zakończoną 23 grudnia 2025 r., wyniki SCB S.A. i jednostek zależnych od SCB S.A. prezentowane są w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. jako działalność zaniechana odrębnie od działalności kontynuowanej.

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem w poszczególnych kwartałach 2025 r. i 2026 r.



Zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2026 r. osiągnął wartość 6 024,1 mln zł i był niższy o 6,4% r/r. Wyłączając koszty projektów integracyjnych i rebrandingowych, wynikające z przekształceń własnościowych sfinalizowanych na początku br., skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem zmniejszył się o 0,5% r/r, a pomijając dodatkowo opłaty należne BFG wzrósł o 1,0% r/r.

Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej wyniósł 3 691,1 mln zł i spadł o 20,5% r/r, w tym zysk z działalności kontynuowanej (bez straty z działalności zaniechanej za dziewięć miesięcy 2025 r. w wysokości 251,3 mln zł dotyczącej Santander Consumer Bank S.A.) był niższy o 24,5% r/r przy wzroście obciążeń ogółem z tytułu podatku dochodowego o 51,2% w następstwie podwyższenia stawki podatkowej dla banków.

Porównywalność okresów

W dniu 16 czerwca 2025 r. Bank zawarł przedwstępną umowę z Santander Consumer Finance S.A. dotyczącą sprzedaży 3 120 tys. akcji stanowiących 60% kapitału zakładowego w Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) oraz 60% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 3 105 mln zł. 23 grudnia 2025 r. zawarto przyrzeczoną umowę sprzedaży zgodnie z ustalonymi warunkami i sfinalizowano transakcję. Tym samym Bank przestał być akcjonariuszem SCB S.A.

W związku z ww. sprzedażą, od czerwca 2025 r. Grupa SCB S.A. ujmowana była oddzielnie w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych jako działalność zaniechana, a wyniki tej działalności były prezentowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat Grupy jako zysk/strata po opodatkowaniu z działalności zaniechanej.

Przychody i koszty dotyczące transakcji wzajemnych dokonywanych w ramach ówczesnej Grupy Kapitałowej między Bankiem i Grupą SCB S.A. zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a eliminacje ujęto w rachunku zysków i strat dotyczącym działalności zaniechanej.

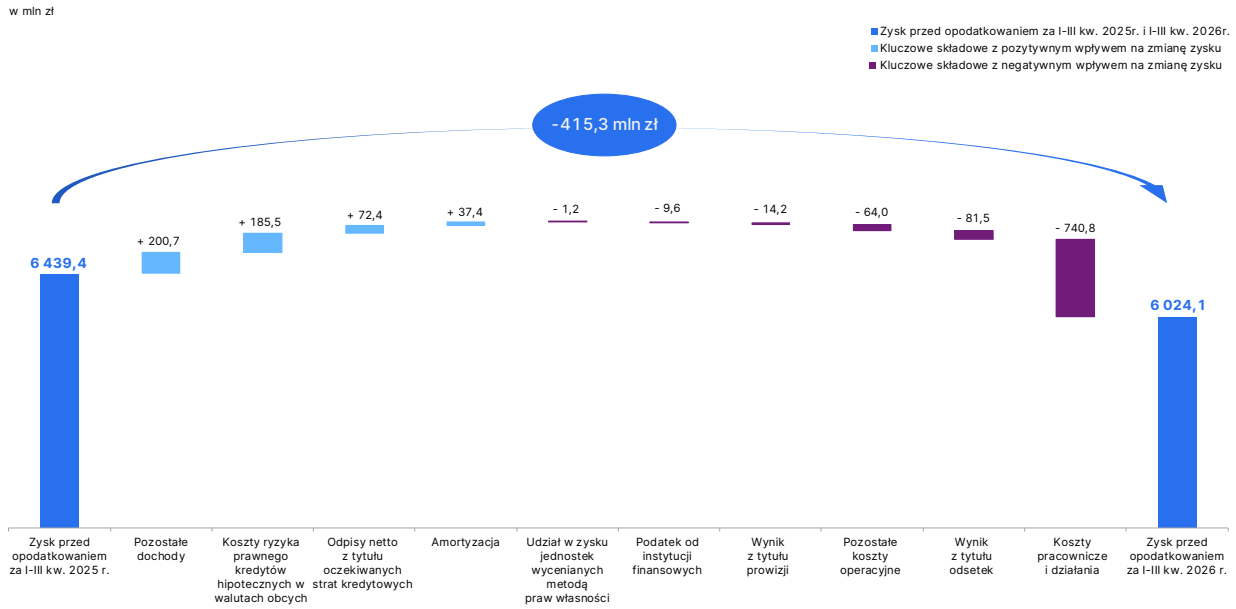
Wybrane pozycje RZiS wpływające na porównywalność okresów	I-III kwartał 2026 r.	I-III kwartał 2025 r.
Składki na rzecz BFG (na fundusz gwarancyjny i przymusowej restrukturyzacji banków) ujęte przez Erste Bank Polska S.A. *(koszty działania)*	• 435,9 mln zł (bez składki na fundusz gwarancyjny, której pobieranie zostało zawieszone)	• 334,4 mln zł (w tym 63,0 mln zł na fundusz gwarancyjny banków)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych Erste Bank Polska S.A. *(wyodrębniona linia RZiS)*	• 801,1 mln zł	• 986,6 mln zł
Koszty integracji i rebrandingu *(koszty operacyjne)*	• 384,3 mln zł, w tym 226,2 mln zł dotyczy rebrandingu i 158,1 mln zł dotyczy integracji	• Brak analogicznych kosztów

Wybrane pozycje RZiS wpływające na porównywalność okresów (cd.)	I-III kwartał 2026 r.	I-III kwartał 2025 r.
Ujemna korekta z tytułu wpływu orzeczenia TSUE ws. kredytowanych kosztów pozaodsetkowych kredytu *(przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek)*	• 71 mln zł – oszacowany i ujęty negatywny wpływ na przychody odsetkowe wyroku TSUE z 23 kwietnia 2026 r. niezezwalającego na naliczanie odsetek od części kredytu finansującego koszty pozaodsetkowe tego kredytu	• Brak analogicznej pozycji

Ponadto istotny wpływ na porównywalność wyników netto Grupy miało wyższe obciążenie podatkowe w zakresie podatku CIT, wynikające ze zwiększenia stawki podatkowej dla banków z 19% w 2025 r. do 30% w 2026 r.

Podsumowanie czynników kształtujących skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem w okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2026 r.

Zmiany w kluczowych składowych skonsolidowanego zysku przed opodatkowaniem za I-III kw. 2026 r. w porównaniu z I-III kw. 2025 r.



Na zyskowność Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w okresie trzech pierwszych kwartałów 2026 r. korzystnie wpłynął wzrost pozostałych dochodów o 76,5% r/r, napędzany przez wynik handlowy i rewaluację, w szczególności efekty finansowe operacji na pochodnych instrumentach finansowych. Do wzrostu pozostałych dochodów przyczyniły się także przychody z dywidend i pozostałe przychody operacyjne oraz wynik z zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Dodatkowo na zysk przed opodatkowaniem pozytywnie oddziaływały takie czynniki jak: spadek kosztów ryzyka prawnego o 18,8% r/r w zmniejszającym się portfelu kredytów hipotecznych w walutach obcych, niższe o 16,5% r/r w porównaniu z poprzednim rokiem odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, odzwierciedlające dobrą jakość kredytów, oraz obniżony o 8,5% r/r poziom amortyzacji związany z aktualizacją ekonomicznego okresu użyteczności wybranych środków trwałych i wartości niematerialnych.

Rentowność Grupy ograniczył spadek wyniku z tytułu odsetek o 0,9% r/r wskutek niższych stóp procentowych i zawężającej się marży odsetkowej netto. Obniżył się również o 0,6% r/r wynik z tytułu prowizji, głównie w związku z intensywnymi działaniami promocyjnymi ukierunkowanymi na pozyskanie i aktywizację klientów z segmentu MŚP, które znacząco obciążyły linię produktową „obsługa rachunków i obrót pieniężny". Spadek ten został częściowo zrównoważony przez wzrost dochodów prowizyjnych z dystrybucji i zarządzania aktywami, wymiany walutowej oraz działalności maklerskiej, kredytowej, gwarancyjnej i ubezpieczeniowej. Jednocześnie w okresie sprawozdawczym zwiększyły się o 23,9% r/r koszty pracownicze i działania, co jest konsekwencją wyższych obciążeń BFG z tytułu składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków, wzrostu wynagrodzeń pracowniczych oraz działań związanych z integracją i rebrandingiem po przejęciu organizacji przez Grupę Erste.

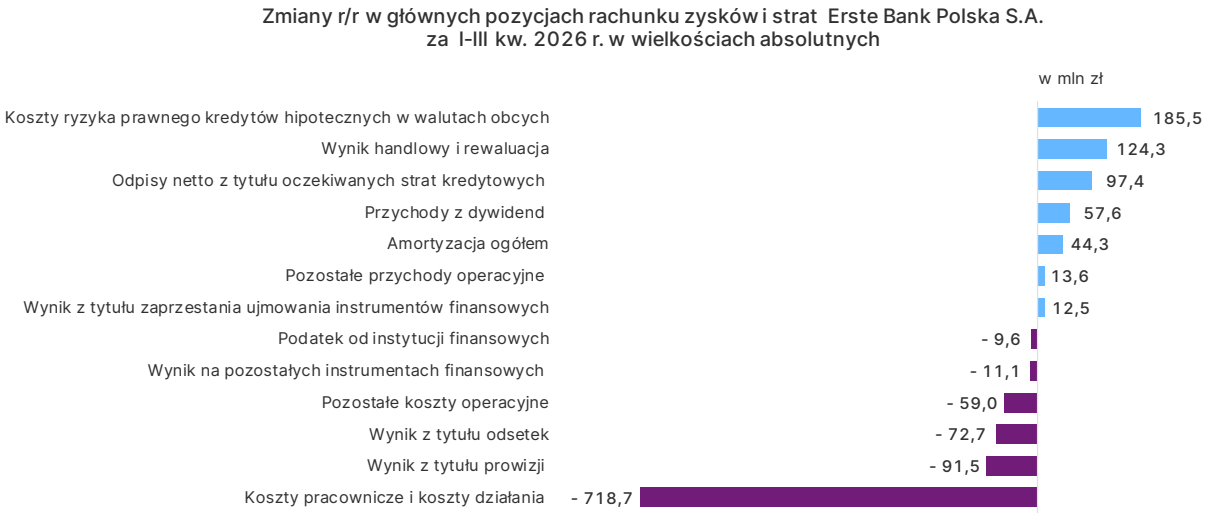
Struktura podmiotowa zysku Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem

Składowe zysku brutto Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem w mln zł (ujęcie podmiotowe)	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana (%) r/r
Erste Bank Polska S.A.	**5 821,5**	**6 248,9**	**-6,8%**
Spółki zależne:	**303,3**	**276,4**	**9,7%**
Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	178,6	129,3	38,1%
Erste Finanse Sp. z o.o. z jednostkami zależnymi (Erste Leasing S.A., Erste Factoring Sp. z o.o., Erste F24 S.A.)	124,7	147,0	-15,2%
SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji [1)]	(0,05)	0,06	-
Spółki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności	**84,5**	**85,7**	**-1,4%**
Eliminacja dywidend otrzymanych przez Erste Bank Polska S.A.	**(185,2)**	**(171,6)**	**7,9%**
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	**6 024,1**	**6 439,4**	**-6,4%**

1) Spółka SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji (wcześniej Santander Inwestycje Sp. z o.o.) została wykreślona z KRS w dniu 12 maja 2026 r.

Erste Bank Polska S.A. (jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.)

Zysk przed opodatkowaniem Erste Bank Polska S.A. wyniósł 5 821,5 mln zł i był niższy o 6,8% r/r.



Rozwój głównych składowych jednostkowego zysku Erste Bank Polska S.A. odwzorowuje tendencje występujące w ujęciu skonsolidowanym. Tak jak w przypadku Grupy, pozytywny wpływ na zysk brutto Banku miał wzrost wyniku handlowego i rewaluacji, przychodów z dywidend oraz pozostałych przychodów operacyjnych, a także spadek kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych, odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, amortyzacji oraz ujemnego wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych. Negatywnie oddziaływały przede wszystkim wyższe obciążenia z tytułu kosztów pracowniczych i działania, pozostałych kosztów operacyjnych oraz podatku od instytucji finansowych. Jednocześnie odnotowano niższy niż w poprzednim roku wynik z tytułu odsetek, prowizji i operacji na pozostałych instrumentach finansowych.

Jednostki zależne

Spółki zależne konsolidowane z Erste Bank Polska S.A. wykazały zysk przed opodatkowaniem na poziomie 303,3 mln zł, tj. wyższym w stosunku rocznym o 9,7% r/r w związku z poprawą zyskowności Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na poziomie kompensującym z nadwyżką spadek łącznego wyniku spółek zajmujących się leasingiem i faktoringiem, kontrolowanych przez Erste Finanse Sp. z o.o.

Erste TFI S.A.

Zysk brutto Erste TFI S.A. za dziewięć miesięcy 2026 r. wyniósł 178,6 mln zł i wzrósł o 38,1% dzięki realizacji wyższego o 33,1% r/r wyniku z tytułu prowizji w wysokości 225,9 mln zł. Głównym motorem wzrostu wyniku z tytułu prowizji były prowizje za zarządzanie aktywami, które zwiększyły się w stosunku rocznym wraz ze wzrostem średnich aktywów pod zarządzaniem TFI, odzwierciedlającym dobre wyniki sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych w ujęciu narastającym oraz wzrost wyceny aktywów. Jednocześnie odnotowano niewielki spadek marży w związku z obniżeniem opłat za zarządzanie w kilku funduszach akcji oraz zmianą struktury aktywów netto pod zarządzaniem na korzyść instrumentów niskomarżowych. Całkowite koszty operacyjne spółki wzrosły o 24,0% r/r do poziomu 57,9 mln zł pod wpływem kosztów pracowniczych i działania związanych m.in. z integracją i rebrandingiem.

Spółki kontrolowane przez Erste Finanse Sp. z o.o.

Zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez Erste Finanse Sp. z o.o. wyniósł 124,7 mln zł, co oznacza spadek o 15,2% r/r.

- Łączny zysk brutto spółek Erste Leasing S.A., Erste Finanse Sp. z o.o. i Erste F24 S.A. za dziewięć miesięcy 2026 r. wyniósł 92,4 mln zł i zmniejszył się o 8,8% r/r pod wpływem wzrostu ujemnego salda odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, wyższych kosztów operacyjnych o charakterze integracyjnym (wynikających z przekształceń własnościowych w ramach Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.) oraz pogorszenia się wyniku z działalności ubezpieczeniowej wskutek spowolnienia w segmencie sprzedaży samochodów. Jednocześnie wynik z tytułu prowizji zwiększył się o 46,9% r/r w efekcie spadku kosztów sekurytyzacji syntetycznej wraz z zakończeniem trzech programów sekurytyzacyjnych. Portfel należności leasingowych zwiększył się o 2% r/r i wygenerował stabilny w stosunku rocznym wynik z tytułu odsetek (+0,2% r/r). Jakość tego portfela pozostała na dobrym poziomie z udziałem należności niepracujących w wysokości 3,55%, tj. wyższym o 0,04 pp. r/r.
- Spółka Erste Factoring Sp. z o.o. wykazała zysk brutto na poziomie 32,3 mln zł, tj. niższy o 29,2% r/r pod wpływem wzrostu odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych i kosztów operacyjnych, a także niższego wyniku z tytułu odsetek, odzwierciedlającego zmiany poziomu stóp procentowych oraz strukturę finansowania działalności faktoringowej. Negatywny wpływ ww. czynników częściowo ograniczyła poprawa wyniku prowizyjnego związana z niższymi kosztami zabezpieczenia ryzyka braku spłaty finansowanych należności.

Składowe zysku Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem

Dochody ogółem

Dochody ogółem wypracowane przez Grupę Kapitałową Erste Bank Polska S.A. w okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2026 r. wyniosły 12 113,2 mln zł, co oznacza wzrost o 0,9% r/r.

Wynik z tytułu odsetek

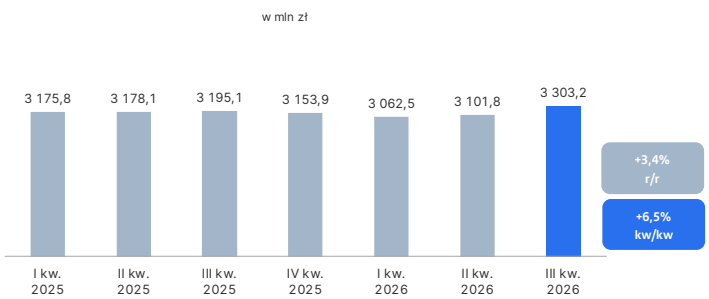
Wynik z tytułu odsetek za trzy kwartały 2026 r. osiągnął wartość 9 467,5 mln zł i zmniejszył się o 0,9% r/r pod wpływem niższych stóp procentowych przy wzroście kluczowych wolumenów biznesowych i korzystnych zmianach w ich strukturze.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2026 r. Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe NBP łącznie o 200 pb., w tym o 25 pb. w bieżącym roku (w marcu). Na koniec września 2026 r. stopa referencyjna NBP wynosiła 3,75%.

Wśród aktywów odsetkowych najszybciej w stosunku rocznym przyrastały należności kredytowe od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+17,6% r/r) oraz należności od klientów indywidualnych (+6,9% r/r), a także portfel dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+34,1% r/r).

Jednocześnie zwiększyły się zobowiązania wobec klientów (+14,2% r/r) za sprawą wzrostu sald na rachunkach bieżących (+14,5% r/r) i lokatach terminowych (+14,7% r/r).

Wynik z tytułu odsetek w kolejnych kwartałach 2025 r. i 2026 r.

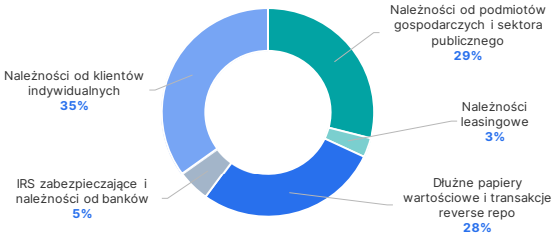


Dziewięciomiesięczne przychody Grupy z tytułu odsetek obniżyły się o 6,5% r/r do 12 153,1 mln zł, głównie za sprawą niższych przychodów z portfeli należności od klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i banków oraz należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Zwiększył się natomiast poziom przychodów generowanych przez portfel dłużnych papierów wartościowych oraz przez transakcje zabezpieczające typu IRS (swap na stopę procentową).

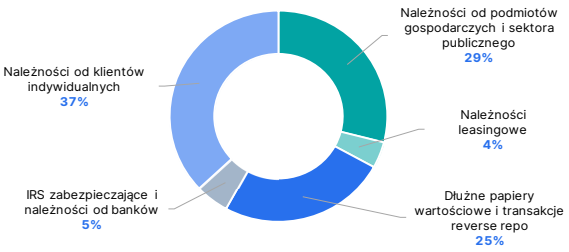
W tym samym czasie koszty z tytułu odsetek zmniejszyły się w tempie 22,1% r/r, osiągając wartość 2 685,6 mln zł pod wpływem spadku kosztów związanych ze zobowiązaniami wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego oraz klientów indywidualnych i banków, a także zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji papierów wartościowych. Wzrosły natomiast koszty wygenerowane przez zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu oraz przez zobowiązania leasingowe.

Wyższa dynamika spadku kosztów odsetkowych w porównaniu z przychodami wynika ze struktury aktywów i źródeł finansowania Banku, podejmowanych działań dostosowawczych i akwizycyjnych oraz szybszych efektów osiąganych w procesie przeszacowania pasywów w porównaniu z aktywami.

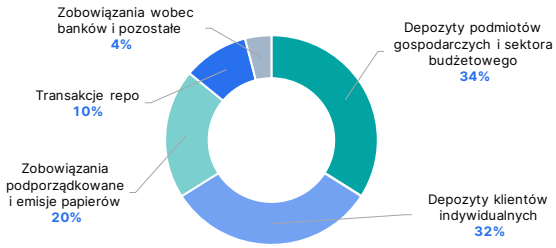
Struktura przychodów odsetkowych w okresie I-III kw. 2026 r.



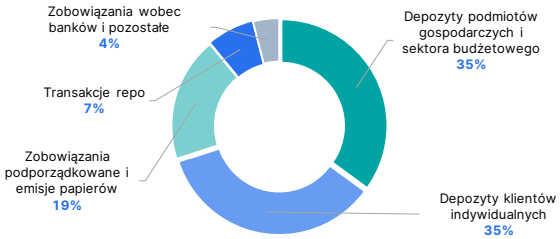
Struktura przychodów odsetkowych w okresie I-III kw. 2025 r.



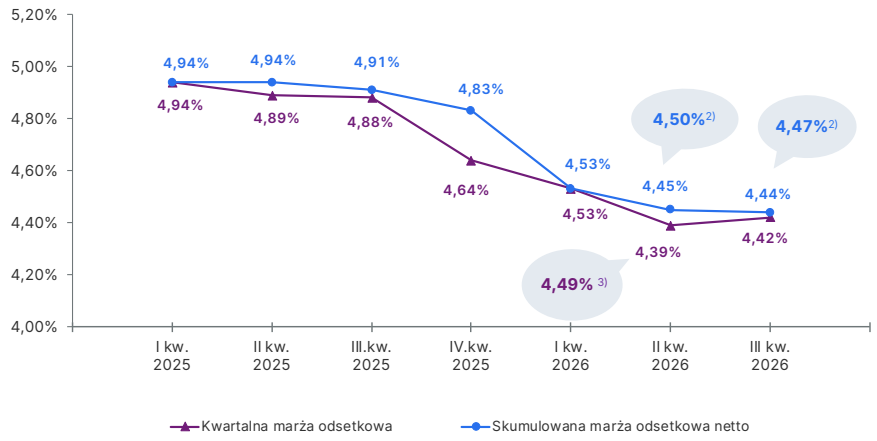
Struktura kosztów odsetkowych w okresie I-III kw. 2026 r.



Struktura kosztów odsetkowych w okresie I-III kw. 2025 r.



Marża odsetkowa netto w kolejnych kwartałach 2025 r. i 2026 r. (zawiera punkty swapowe)[1)]



1) Kalkulacja marży odsetkowej netto Erste Bank Polska S.A. uwzględnia alokację punktów swapowych generowanych przez instrumenty pochodne wykorzystywane w procesie zarządzania płynnością. Nie uwzględnia natomiast przychodów odsetkowych z portfela dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i innych ekspozycji związanych z transakcjami handlowymi.

2) Porównywalna marża odsetkowa netto w ujęciu annualizacji narastającej (obliczona z pominięciem ujemnej korekty przychodów odsetkowych w wysokości 71 mln zł reprezentującej oszacowany i ujęty w II kwartale 2026 r. wpływ wyroku TSUE niezezwalającego na naliczanie odsetek od części kredytu finansującego jego koszty pozaodsetkowe) wyniosła 4,50% w II kwartale br. i 4,47% w III kwartale br.

3) Porównywalna marża odsetkowa netto w ujęciu annualizacji kwartalnej (obliczona z pominięciem ww. ujemnej korekty przychodów odsetkowych) wyniosła 4,49% w II kwartale br.

Zannualizowana w ujęciu narastającym marża odsetkowa netto za dziewięć miesięcy 2026 r. wyniosła 4,44% i była niższa niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 0,47 pp. Spadek marży odsetkowej netto powstał w warunkach znacznego wzrostu kluczowych wolumenów biznesowych Grupy i odzwierciedla kierunek rozwoju rynkowych stóp procentowych oraz negatywny wpływ portfela kredytów na stopę zmienną, co częściowo neutralizują podejmowane przez Grupę działania dostosowawcze (m.in. zarządzanie ceną aktywów i pasywów).

Annualizowana w ujęciu kwartalnym marża odsetkowa uległa zawężeniu z 4,53% w I kwartale 2026 r. do 4,39% w II kwartale 2026 r., a następnie wzrosła w III kwartale do 4,42%. Jest to głównie konsekwencja utworzenia w II kwartale 2026 r. ujemnej korekty w wysokości 71 mln zł, która odzwierciedla zmianę przepływów pieniężnych wynikających z umów kredytów gotówkowych w związku z orzeczeniem TSUE z 23 kwietnia 2026 r. niezezwalającym na pobieranie odsetek od części kredytu finansującej jego koszty pozaodsetkowe.

Pomijając ww. korektę, kwartalna marża odsetkowa netto kontynuowała tendencję spadkową, zarówno w II, jak i w III kwartale br. (spadek z 4,49% w II kwartale 2026 r. do 4,42% w III kwartale 2026 r.), natomiast porównywalna skumulowana marża odsetkowa netto zmniejszała się w bieżącym roku w bardziej wyrównanym tempie, tj. 0,03 pp. co kwartał.

Wynik z tytułu prowizji

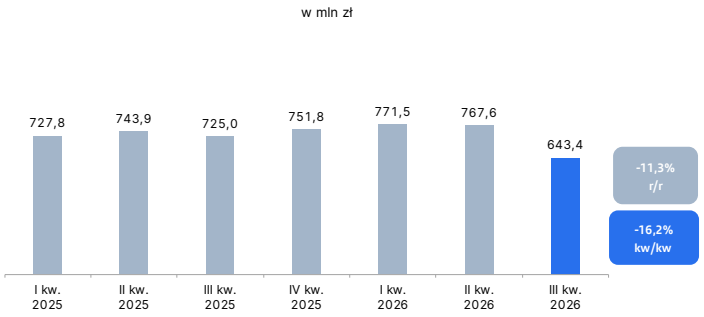
Wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej (w mln zł)	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana (%) r/r
Prowizje walutowe	725,9	682,4	6,4%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	331,5	256,6	29,2%
Prowizje kredytowe [1)]	268,3	224,9	19,3%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	141,6	297,9	-52,5%
Karty debetowe	222,4	236,8	-6,1%
Prowizje ubezpieczeniowe	190,3	186,2	2,2%
Usługi elektroniczne i płatnicze [2)]	159,0	156,5	1,6%
Działalność maklerska	146,2	129,9	12,5%
Gwarancje i poręczenia	94,9	73,6	28,9%
Karty kredytowe	56,7	56,8	-0,2%
Pozostałe prowizje [3)]	(154,3)	(104,9)	47,1%
Razem	**2 182,5**	**2 196,7**	**-0,6%**

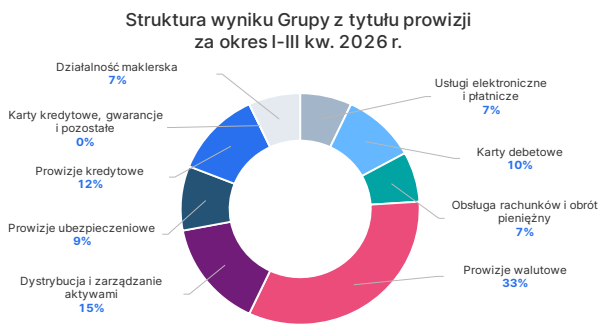
1) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.

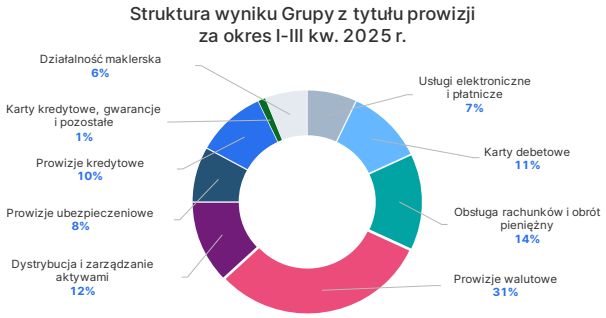
2) Prowizje dot. płatności (zagranicznych i transferów Western Union), obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.

3) Pozostałe prowizje obejmują „pozostałe prowizje za pośrednictwo", prowizje za „organizowanie emisji", „prowizje brokerskie", „prowizje zapłacone innym bankom" i „pozostałe".

Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2025 r. i 2026 r.







Wynik z tytułu prowizji za dziewięć miesięcy 2026 r. wyniósł 2 182,5 mln zł i pozostał na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego, obniżając się o 0,6% r/r. W większości kluczowych linii produktowo-usługowych odnotowano wzrost dochodów prowizyjnych wspierany przez rosnącą aktywność transakcyjną klientów, dobre tempo rozwoju akcji kredytowej, relatywnie stabilne otoczenie gospodarcze oraz sprzyjającą koniunkturę na rynku kapitałowym. Wzrost ten został zniwelowany przez spadek dochodów z obsługi rachunków i obrotu pieniężnego związany z kosztami wzmożonych działań promocyjnych Banku ukierunkowanych na akwizycję klientów z segmentu MŚP.

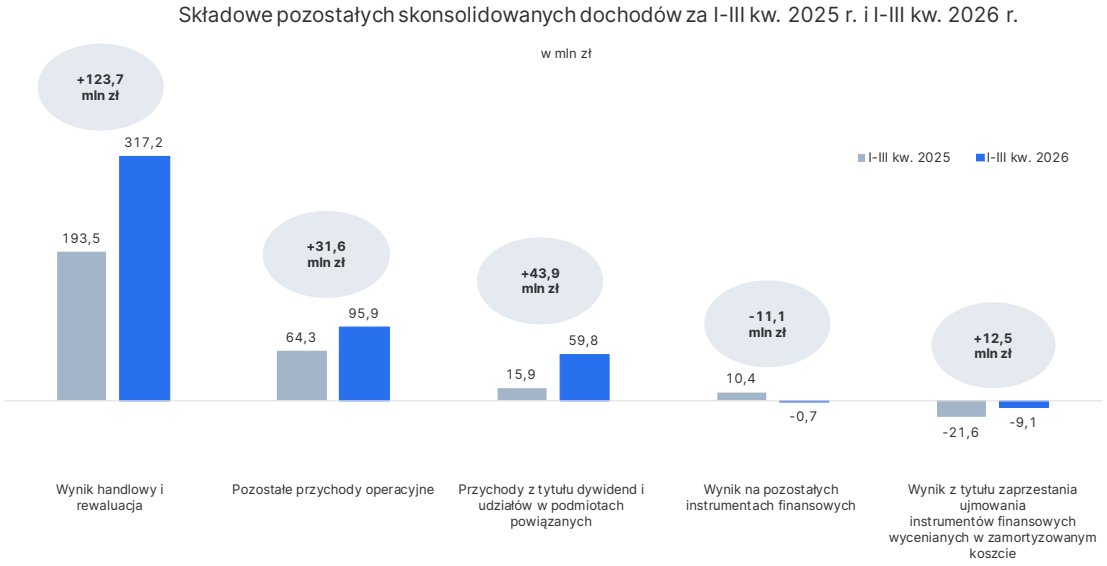
Na uwagę zasługują w szczególności wzrosty w następujących pozycjach:

- Dochody prowizyjne netto z tytułu dystrybucji i zarządzania aktywami wzrosły o 29,2% r/r pod wpływem przychodów z opłat za zarządzanie aktywami funduszy, wygenerowanych przez wyższy średni poziom aktywów netto funduszy zgromadzonych przez Erste TFI S.A. w oparciu o dobrą dynamikę sprzedaży funduszy oraz wysokie wyniki inwestycyjne.
- Dochody prowizyjne netto z tytułu gwarancji i poręczeń wzrosły o 28,9% r/r, głównie za sprawą niższych kosztów sekurytyzacji, wynikających z zakończenia trzech projektów sekurytyzacyjnych przez Erste Leasing S.A.
- Dochody netto z tytułu prowizji kredytowych zwiększyły się o 19,3% r/r pod wpływem wzrostu przychodów prowizyjnych z obsługi finansowań klientów, w szczególności projektów klientów Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, przy wyższych kosztach związanych z wykorzystaniem zewnętrznych kanałów pośrednictwa kredytowego (m.in. wyższa dynamika sprzedaży kredytów hipotecznych).
- Dochody netto z działalności maklerskiej osiągnęły tempo wzrostu na poziomie 12,5% r/r dzięki sprzyjającej koniunkturze rynkowej, pomimo utrzymującej się niepewności gospodarczej i geopolitycznej. Sytuacja gospodarcza w Polsce (m.in. stabilny wzrost gospodarczy) zachęcała zagranicznych inwestorów do dalszej aktywności na warszawskiej giełdzie. Również obroty krajowych inwestorów indywidualnych osiągnęły satysfakcjonujący poziom. Dodatkowo w obszarze klienta instytucjonalnego Erste Biuro Maklerskie uczestniczyło w obsłudze transakcji przyspieszonej budowy księgi popytu oraz wezwania i skupu akcji.
- Dochody z prowizji walutowych zwiększyły się o 6,4% r/r wraz ze wzrostem obrotów transakcyjnych w elektronicznym i tradycyjnym kanale wymiany walut, przy nieznacznym spadku średnich kwotowań.
- Linia produktów ubezpieczeniowych wygenerowała wzrost na poziomie 2,2% r/r, odzwierciedlając poprawę dochodów prowizyjnych z produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami hipotecznymi i gotówkowymi, a także z ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi, takich jak Życie i Zdrowie dla klientów indywidualnych oraz Moja Ochrona dla przedsiębiorców.

Jednocześnie odnotowano następujące spadki przychodów prowizyjnych oraz wyższy ujemny wynik na pozostałych prowizjach, które zneutralizowały pozytywny efekt finansowy wymienionych wcześniej wzrostów:

- Wynik prowizyjny z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego zmniejszył się o 52,5% r/r za sprawą wyższych kosztów e-commerce z tytułu zwiększonej sprzedaży zdalnej oraz pod wpływem kierowanych do MŚP akcji promocyjnych i aktywizacyjnych, wspierających konkurencyjność oferty Banku w zakresie obsługi rachunków bieżących. Wymienić tutaj można takie promocje z premią jak: „Zyskaj do 4500 zł z Kontem Firmowym", „Premia za konto osobiste dla klientów firmowych" czy „Nagradzamy za aktywność".
- Niższy o 6,1% r/r wynik prowizyjny z kart debetowych to głównie efekt wzrostu kosztów sprzedaży e-commerce oraz wyższych kosztów organizacji płatniczych związanych m.in. z rosnącymi obrotami bezgotówkowymi przy jednoczesnym spadku obrotów gotówkowych generowanych z użyciem kart debetowych.
- Wyższy negatywny wynik na pozostałych prowizjach (+47,1% r/r) odzwierciedla m.in. wzrost pozostałych kosztów prowizyjnych za pośrednictwo pod wpływem rosnącej akwizycji klientów w e-commerce, a także wyższy poziom opłat brokerskich.

Dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne



Zaprezentowane na powyższym wykresie dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wyniosły 463,2 mln zł i były wyższe o 76,5% r/r, głównie za sprawą wzrostu wyniku handlowego i rewaluacji o 123,7 mln zł r/r do 317,2 mln zł. Motorem ww. wzrostu była działalność Grupy na rynku walutowym i instrumentów pochodnych, która w okresie dziewięciu miesięcy 2026 r. przyniosła łączny wynik dodatni na poziomie 104,6 mln zł wobec 35,0 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. W okresie sprawozdawczym zaobserwowano poprawę wyniku na pochodnych instrumentach finansowych, natomiast zmniejszył się pozytywny wynik na transakcjach wykorzystywanych przez Bank do zarządzania płynnością w walutach obcych. Osiągnięciu powyższego rezultatu sprzyjała podwyższona zmienność utrzymująca się w analizowanym okresie na światowych rynkach finansowych.

Wśród pozostałych komponentów wyniku handlowego odnotowano wzrost o 54,8 mln zł łącznego wyniku na operacjach dłużnymi i kapitałowymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, co jest efektem realizacji wyższego wyniku ze sprzedaży obligacji oraz wyniku z transakcji animacyjnych dokonywanych przez biuro maklerskie.

Pozostałe przychody operacyjne zwiększyły się w stosunku rocznym o 31,6 mln zł do 95,9 mln zł, m.in. za sprawą wyższych rozwiązań rezerw na sprawy sporne i inne aktywa, zmian prezentacyjnych w zakresie leasingu operacyjnego oraz pozytywnego efektu rozliczeń podatkowych z tytułu VAT.

Przychody z tytułu dywidend wyniosły 59,8 mln zł i przewyższyły poziom odnotowany w analogicznym okresie 2025 r. o 43,9 mln zł, głównie dzięki wypłaceniu Bankowi po raz pierwszy dywidendy w wysokości 40,4 mln zł przez Polski Standard Płatności S.A.

Jednocześnie wynik na pozostałych instrumentach finansowych obniżył się o 11,1 mln zł ze względu na osiągnięcie gorszego o 12,5 mln zł wyniku na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (tj. obligacji skarbowych) przy poprawie o 1,4 mln zł ujemnego wyniku na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych.

Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie poprawił się o 12,5 mln zł r/r, osiągając wartość ujemną w wysokości 9,1 mln zł. Pozycja ta zawiera dodatkowy efekt finansowy (ponad dotychczas utworzone rezerwy) dobrowolnych ugód zawieranych z klientami w sprawach dotyczących kredytów mieszkaniowych w CHF. W okresie sprawozdawczym Erste Bank Polska S.A. zawarł 1 773 ugód tego typu.

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w należnościach wycenianych w zamortyzowanym koszcie (w mln zł)	Koszyk 1		Koszyk 2		Koszyk 3		POCI		Razem	
	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025
Odpis na należności od banków	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis na należności od klientów	(54,7)	(28,6)	(148,1)	(162,5)	(209,7)	(325,0)	66,4	65,6	(346,1)	(450,5)
Koszty windykacji oraz przychody z odzyskanych należności	-	-	-	-	3,9	4,7	-	-	3,9	4,7
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(18,4)	5,9	1,7	4,7	(8,2)	(4,3)	-	-	(24,9)	6,3
Razem	**(73,1)**	**(22,7)**	**(146,4)**	**(157,8)**	**(214,0)**	**(324,6)**	**66,4**	**65,6**	**(367,1)**	**(439,5)**

Obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. z tytułu odpisów netto na oczekiwane straty kredytowe za okres dziewięciu miesięcy 2026 r. wyniosło 367,1 mln zł i było niższe o 16,5% niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Największą pozycję w saldzie ww. odpisów ogółem stanowiły odpisy netto na należności kredytowe od klientów, które zmniejszyły się o 23,2% r/r do poziomu 346,1 mln zł w sprzyjających warunkach gospodarczych i przy relatywnie wysokim tempie wzrostu portfela kredytowego.

Na 30 września 2026 r. koszt ryzyka kredytowego Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. (obliczony z uwzględnieniem odpisów netto za cztery kolejne kwartały) wyniósł 0,30% wobec 0,33% na 30 września 2025 r. oraz 0,37% na 31 grudnia 2025 r.

W ciągu trzech pierwszych kwartałów 2026 r. poziom odpisów pozostawał pod wpływem pojedynczych negatywnych zdarzeń podlegających indywidualnej ocenie. Ich oddziaływanie w znacznym stopniu skompensowały dobre wyniki osiągane na portfelach kredytowych oraz pozytywny efekt transakcji sprzedaży wierzytelności niepracujących.

W okresie dziewięciu miesięcy 2026 r. Erste Bank Polska S.A. sprzedał wierzytelności kredytowe o wartości 703,2 mln zł, osiągając zysk brutto w wysokości 175,3 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego sprzedano wierzytelności kredytowe o wartości 1 014,2 mln zł z zyskiem brutto na poziomie 92,3 mln zł.

W I kwartale 2026 r. wdrożono zmiany metodologiczne w modelach oceny ryzyka kredytowego dla portfela kredytów hipotecznych, których efektem był wzrost wartości ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 2. Zmiana polegała przede wszystkim na aktualizacji modeli i nie była związana z istotnym pogorszeniem jakości kredytowej portfela. W III kwartale 2026 r. nie wprowadzono innych istotnych zmian w zakresie metodologii lub modeli wykorzystywanych w procesie kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych.

Jakość portfeli kredytowych oceniana jest jako dobra i odporna na sytuację gospodarczą, co potwierdzają regularnie przeprowadzane testy warunków skrajnych. Kluczowe wskaźniki ryzyka pozostają stabilne.

Grupa na bieżąco monitoruje jakość portfela należności kredytowych oraz regularnie aktualizuje parametry modeli wykorzystywanych do szacowania oczekiwanych strat kredytowych. Aktualna sytuacja gospodarcza oraz oczekiwania dotyczące jej dalszego rozwoju znajdują odzwierciedlenie w przyjętych założeniach i parametrach modeli ryzyka kredytowego, co pozwala na adekwatne przełożenie profilu ryzyka portfela na poziom rozpoznanych odpisów.

Koszty ogółem

Koszty ogółem (w mln zł)	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana (%) r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	**(3 840,1)**	**(3 099,3)**	**23,9%**
- Koszty pracownicze	(1 851,2)	(1 681,6)	10,1%
- Koszty działania	(1 988,9)	(1 417,7)	40,3%
Amortyzacja	**(402,0)**	**(439,4)**	**-8,5%**
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(286,3)	(335,2)	-14,6%
- Amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(115,7)	(104,2)	11,0%
Pozostałe koszty operacyjne	**(133,2)**	**(69,2)**	**92,5%**
Koszty ogółem	**(4 375,3)**	**(3 607,9)**	**21,3%**

W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy zakończonym 30 września 2026 r. całkowite koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wzrosły o 21,3% r/r do poziomu 4 375,3 mln zł pod wpływem istotnie wyższych obligatoryjnych składek odprowadzanych na rzecz BFG, kosztów integracji i rebrandingu powstałych wskutek przejęcia Banku przez Grupę Erste oraz cyklicznej aktualizacji wynagrodzeń pracowniczych. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu kosztów integracji i rebrandingu w wysokości 384,3 mln zł, całkowita baza kosztów operacyjnych wzrosła o 10,6% r/r. Pomijając ponadto obciążenia dotyczące BFG w wysokości 435,9 mln zł (334,4 mln zł za trzy kwartały 2025 r.), porównywalne koszty ogółem wzrosły o 8,6% r/r.

Przy wzroście całkowitej bazy kosztowej o 21,3% r/r i relatywnie stabilnym poziomie dochodów (+0,9% r/r) wskaźnik określający relację kosztów do dochodów zwiększył się z 30,0% za trzy kwartały 2025 r. do 36,1% za trzy kwartały 2026 r. Porównywalny wskaźnik efektywności kosztowej (bez kosztów integracji i rebrandingu oraz opłat BFG) wyniósł 29,3% wobec 27,3% w okresie porównawczym.

Koszty pracownicze

Koszty pracownicze za okres dziewięciu miesięcy 2026 r. wyniosły 1 851,2 mln zł i zwiększyły się o 10,1% w stosunku rocznym przy nieco wyższej skali średniego zatrudnienia (+2,2% r/r). Główne składowe kosztów pracowniczych, tj. wynagrodzenia i premie oraz narzuty na wynagrodzenia, zwiększyły się o 9,8% r/r do 1 783,8 mln zł w efekcie cyklicznych przeglądów i regulacji wynagrodzeń oraz wzrostu rezerw na premie pracownicze, będące pochodną osiągniętych wyników finansowych i sprzedażowych. Pod wpływem rosnących wynagrodzeń zwiększyły się również składki z tytułu Pracowniczych Planów Kapitałowych i koszty świadczeń socjalnych. Koszty uruchomionego w Grupie długoterminowego programu motywacyjnego w formie akcji (Program Motywacyjny VII) wyniosły 56,3 mln zł wobec 58,2 mln zł w okresie porównawczym.

Koszty działania

Koszty działania za dziewięć miesięcy 2026 r. zwiększyły się o 40,3% r/r do 1 988,9 mln zł. Jednym z kluczowych czynników wzrostu tych kosztów były obciążenia Grupy z tytułu integracji i rebrandingu w wysokości 375,1 mln zł związane ze zmianą głównego akcjonariusza Banku i wynikającą stąd koniecznością integracji systemów informatycznych, uspójnienia modelu operacyjnego oraz zmiany szyldu i ujednolicenia warstwy wizualnej. Jednocześnie realizowano działania marketingowe ukierunkowane na budowę świadomości nowej marki Erste oraz jej tożsamości wśród klientów i szeroko pojętych odbiorców. Koszty integracji i rebrandingu wpłynęły przede wszystkim na takie linie kosztowe jak: marketing i reprezentacja, eksploatacja systemów informatycznych, koszty konsultacji i doradztwa, koszty zakupu wyposażenia i sprzętu, koszty pocztowe i telekomunikacyjne.

Opłaty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (BFG, KNF i KDPW) wyniosły 471,0 mln zł i wzrosły o 27,2% r/r w związku z wyższym poziomem rocznej składki odprowadzanej do BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (435,9 mln zł w 2026 r. wobec 271,4 mln zł w 2025 r.). Kwartalne składki na fundusz gwarancyjny BFG w 2026 r. zostały ponownie zawieszone po ich przywróceniu w poprzednim roku (63,0 mln zł za dziewięć pierwszych miesięcy 2025 r.) po dwóch latach niepobierania.

Po wyłączeniu obligatoryjnych składek przekazywanych do BFG oraz kosztów integracji i rebrandingu, porównywalne koszty działania Grupy wzrosły o 8,7% r/r, głównie pod wpływem kosztów:

- marketingu i reprezentacji wskutek intensywnej aktywności promocyjno-akwizycyjnej zorientowanej na wybrane produkty i usługi (m.in. kampania „Oszczędzanie" i kampania na rzecz MŚP), a także ze względu na wydatki sponsoringowe („Letnie Brzmienia");
- utrzymania budynków, w tym czasowego funkcjonowania dwóch siedzib centrali w Warszawie do zakończenia procesu relokacji do nowego budynku;
- systemów rozliczeniowych i serwisów informacyjnych wraz z rozwojem biznesu bankowości transakcyjnej;
- wyposażenia, w tym zakupów dokonanych na potrzeby nowej centrali w Warszawie.

Koszty amortyzacji

Koszty amortyzacji wyniosły 402,0 mln zł i były niższe o 8,5% r/r głównie w wyniku aktualizacji stawek amortyzacji od stycznia 2026 r., co jest pochodną oszacowanych dłuższych okresów ekonomicznej użyteczności aktywów wykorzystywanych przez jednostki Grupy, zarówno wartości niematerialnych i prawnych, jak i wybranych środków trwałych.

Obciążenie podatkowe i pozostałe

Podatek od instytucji finansowych za dziewięć miesięcy 2026 r. wyniósł 630,1 mln zł i był wyższy o 1,5% r/r, co odzwierciedla wzrost w stosunku rocznym aktywów w ramach działalności kontynuowanej.

Obciążenie wyniku brutto z tytułu podatku dochodowego osiągnęło wartość 2 260,7 mln zł i było istotnie wyższe r/r, co przełożyło się na wzrost efektywnej stawki z 23,2% za trzy kwartały 2025 r. (z działalności kontynuowanej) do 37,5% za trzy kwartały 2026 r., m.in. wskutek podwyższenia stawki podatku CIT dla banków z poziomu 19% obowiązującego w 2025 r. do 30% w 2026 r., a następnie do 26% w 2027 r. i 23% w kolejnych latach, a także pod wpływem spadku zysku przed opodatkowaniem o 6,4% r/r z jednoczesnym wzrostem poziomu wymaganych opłat na rzecz BFG i podatku od instytucji finansowych, które nie stanowią kosztów podatkowych.

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane aktywa

Według stanu na dzień 30 września 2026 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wyniosły 330 088,4 mln zł i były wyższe o 7,1% w skali dziewięciu miesięcy pod wpływem wzrostu należności od klientów, inwestycyjnych aktywów finansowych oraz aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań. Łączny wzrost wartości ww. pozycji został częściowo zneutralizowany przez spadek aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

W skali dwunastu miesięcy skonsolidowane aktywa zwiększyły się o 4,0%. W ujęciu porównywalnym, tj. nie uwzględniając w okresie bazowym wpływu działalności zaniechanej (tj. składników aktywów Grupy Kapitałowej Santander Consumer Bank S.A.), odnotowano wzrost sumy bilansowej o 13,0% r/r.

Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 97,9% w porównaniu z 97,6% na koniec grudnia 2025 r. i 90,0% na koniec września 2025 r., gdy zakres konsolidacji obejmował jeszcze Santander Consumer Bank S.A. i jego jednostki zależne, przy czym ich aktywa zostały wyodrębnione w linii „aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" zgodnie z MSSF 5.

Międzyokresowa porównywalność aktywów i zobowiązań

W zamieszczonej poniżej tabeli składniki aktywów na dzień 30 września 2025 r. obejmują pozycję „pozostałe aktywa", w skład której wchodzą m.in. „aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" w wysokości 28,0 mld zł wydzielone w odrębnej linii pełnego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zgodnie z MSSF 5 w związku z zapowiedzianą w maju 2025 r. transakcją sprzedaży akcji Santander Consumer Bank S.A., sfinalizowaną 23 grudnia 2025 r. Reprezentują one zasoby majątkowe Santander Consumer Bank S.A. i jednostek zależnych tego banku, które zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do sprzedaży.

Analogiczną prezentację Santander Consumer Bank S.A. i jednostek zależnych tego banku zastosowano po stronie zobowiązań na dzień 30 września 2025 r. W tabeli zamieszczonej w sekcji „Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym" „pozostałe pasywa" m.in. uwzględniają „zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży" w wysokości 23,1 mld zł, które zgodnie z MSSF 5 zostały wyodrębnione w odniesieniu do Grupy SCB S.A. w pełnej wersji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. na dzień 30 września 2025 r.

Dzięki zastosowanej prezentacji danych bilansowych na 30 września 2025 r. - poza „pozostałymi aktywami" i „pozostałymi zobowiązaniami" - wszystkie pozycje aktywów i zobowiązań w poniższych tabelach są porównywalne.

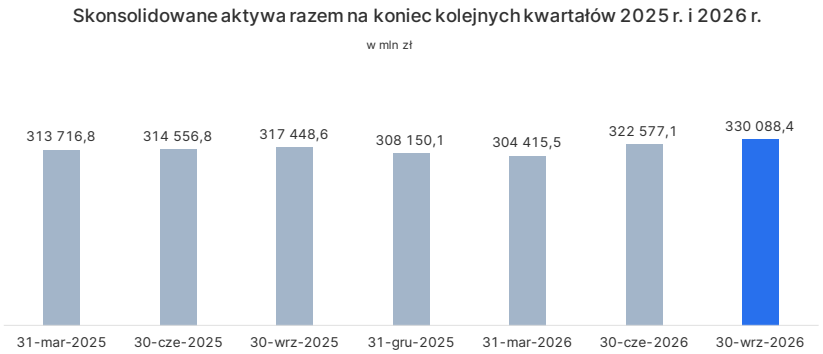
Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

Składniki aktywów w mln zł (ujęcie analityczne)	30.09.2026	Struktura 30.09.2026	31.12.2025	Struktura 31.12.2025	30.09.2025	Struktura 30.09.2025	Zmiana (%)	Zmiana (%)
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od klientów[1)]	179 252,6	54,3%	164 885,9	53,5%	160 602,2	50,6%	8,7%	11,6%
Inwestycyjne aktywa finansowe	84 292,0	25,5%	78 865,7	25,6%	72 705,4	22,9%	6,9%	15,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty[2)]	30 803,3	9,3%	30 504,7	9,9%	25 761,4	8,1%	1,0%	19,6%
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	16 107,4	4,9%	6 992,7	2,3%	5 589,0	1,8%	130,3%	188,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	10 990,3	3,3%	17 302,3	5,6%	15 094,0	4,8%	-36,5%	-27,2%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, wartość firmy i aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 168,5	1,3%	3 983,3	1,3%	3 767,4	1,2%	4,6%	10,6%
Należności od banków	337,9	0,1%	323,5	0,1%	1 726,1	0,5%	4,5%	-80,4%
Pozostałe aktywa [3)]	4 136,4	1,3%	5 292,0	1,7%	32 203,1	10,1%	-21,8%	-87,2%
Razem	**330 088,4**	**100,0%**	**308 150,1**	**100,0%**	**317 448,6**	**100,0%**	**7,1%**	**4,0%**

1) Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2025 r. zostały przekształcone, tj. dokonano reklasyfikacji określonych należności kredytowych w wysokości 2 mld zł z należności od banków do należności od klientów sektora publicznego, co bardziej adekwatnie oddaje charakterystykę tej pozycji.

2) Zgodnie z wytycznymi Komitetu Interpretacyjnego MSSF oraz wymogami MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych" i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych", począwszy od 31.03.2025 r. kategoria aktywów określana jako „środki pieniężne i ich ekwiwalenty", oprócz gotówki i operacji z bankami centralnymi obejmuje aktywa finansowe z pierwotnym terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy.

3) Pozostałe aktywa obejmują następujące pozycje pełnej wersji sprawozdania z sytuacji finansowej: „inwestycje w podmioty stowarzyszone", „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego", „aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży" i „pozostałe aktywa". Dane na 30.09.2025 r. zawierają ponadto „aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży". Więcej informacji na ten temat zaprezentowano powyżej w sekcji „Międzyokresowa porównywalność aktywów i zobowiązań".



W porównaniu z końcem 2025 r. Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. wykazała wzrost aktywów ogółem o 7,1%.

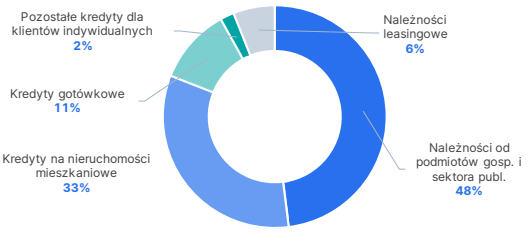
Zwiększyło się w tym czasie saldo należności netto od klientów (+8,7%), co jest konsekwencją wzrostu portfeli w kluczowych segmentach, tj. należności od klientów indywidualnych oraz podmiotów gospodarczych i sektora publicznego. Odnotowano też wzrost o 6,9% wartości bilansowej „inwestycyjnych aktywów finansowych", m.in. w wyniku dalszego wzrostu inwestycji w obligacje Skarbu Państwa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które dominują w strukturze portfela inwestycyjnych papierów wartościowych Grupy. Linia agregująca należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań zwiększyła się o 130,3% za sprawą obu jej składowych, co odzwierciedla wyższą aktywność Grupy na rynku reverse repo i buy-sell-back.

Jednocześnie o 36,5% obniżył się poziom „aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających", głównie pod wpływem transakcji stopy procentowej oraz transakcji papierami dłużnymi Skarbu Państwa.

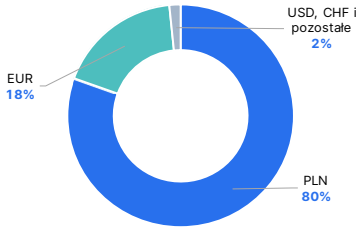
Portfel kredytowy

Należności brutto od klientów w mln zł	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025	Zmiana (%)	Zmiana (%)
	1	2	3	1/2	1/3
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	88 230,0	78 228,5	75 010,9	12,8%	17,6%
Należności od klientów indywidualnych	84 101,4	79 743,7	78 671,0	5,5%	6,9%
Należności z tytułu leasingu finansowego	10 979,9	10 989,5	11 061,8	-0,1%	-0,7%
Pozostałe	92,7	61,1	77,9	51,7%	19,0%
Razem	**183 404,0**	**169 022,8**	**164 821,6**	**8,5%**	**11,3%**

Struktura produktowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.09.2026 r.



Struktura walutowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.09.2026 r.



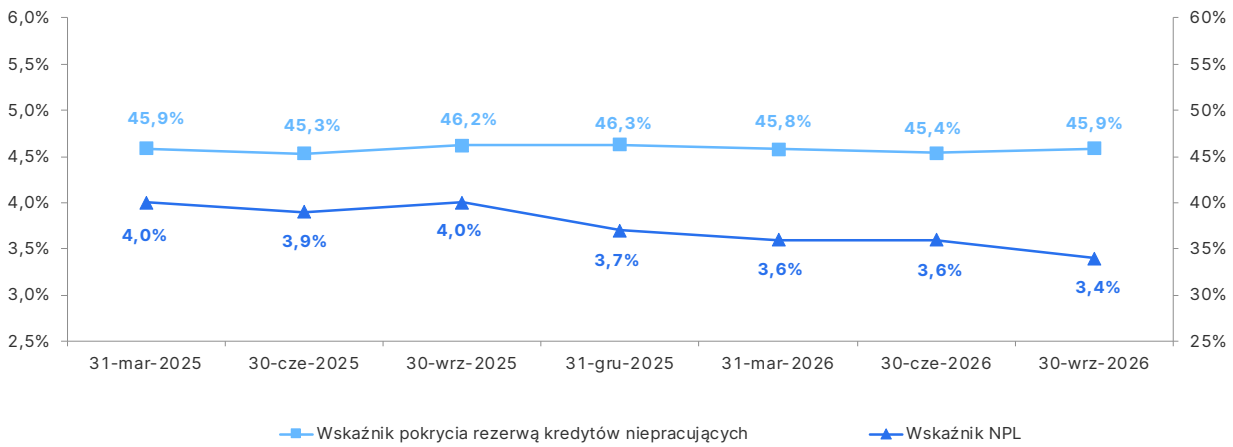
W porównaniu z końcem grudnia 2025 r. skonsolidowane należności brutto od klientów wzrosły o 8,5%.

Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się w ciągu dziewięciu miesięcy 2026 r. o 5,5%. Największą składową tego agregatu były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które na dzień 30 września 2026 r. osiągnęły wartość 59 409,5 mln zł i wzrosły o 4,7%, odzwierciedlając przyspieszenie na rynku kredytów hipotecznych. W strukturze należności od klientów indywidualnych na drugiej pozycji pod względem wartości pozostały kredyty gotówkowe, które na koniec września 2026 r. wyniosły 20 836,4 mln zł i zwiększyły się o 8,1%. Aktywność kredytową w segmencie klientów detalicznych wspierały wyższe realne dochody ludności oraz tendencja spadkowa w rozwoju stóp procentowych.

Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zwiększyły się o 12,8%, głównie pod wpływem wzrostu ekspozycji Grupy z tytułu projektów finansowanych przez Bankowość Korporacyjną i Inwestycyjną oraz Bankowość Biznesową i Korporacyjną, a także za sprawą należności faktoringowych i kredytów w rachunku bieżącym udzielonych przedsiębiorstwom z segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

Należności z tytułu leasingu finansowego Grupy Erste Bank Polska S.A. wyniosły 10 979,9 mln zł i były stabilne w porównaniu ze stanem z 31 grudnia 2025 r. przy spowolnionym tempie sprzedaży w segmencie pojazdów oraz maszyn i urządzeń.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2025 r. i 2026 r.



Na 30 września 2026 r. wskaźnik kredytów niepracujących w portfelu należności od klientów Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wyniósł 3,4%, a wskaźnik pokrycia odpisem aktualizacyjnym należności niepracujących osiągnął poziom 45,9%. Analogiczne wskaźniki na 31 grudnia 2025 r. wynosiły odpowiednio: 3,7% i 46,3%.

Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym

Składniki zobowiązań i kapitałów w mln zł	30.09.2026	Struktura 30.09.2026	31.12.2025	Struktura 31.12.2025	30.09.2025	Struktura 30.09.2025	Zmiana (%)	Zmiana (%)
(ujęcie analityczne)	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	252 359,7	76,4%	230 142,6	74,7%	220 946,7	69,6%	9,7%	14,2%
Zobowiązania wobec banków i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	14 757,0	4,5%	5 427,8	1,8%	5 637,8	1,8%	171,9%	161,8%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 094,4	4,0%	16 115,6	5,2%	13 065,7	4,1%	-18,7%	0,2%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	9 689,2	2,9%	12 556,3	4,1%	12 088,8	3,8%	-22,8%	-19,8%
Pozostałe zobowiązania[1)]	7 119,0	2,2%	8 402,6	2,7%	30 348,4	9,6%	-15,3%	-76,5%
Kapitały razem	33 069,1	10,0%	35 505,2	11,5%	35 361,2	11,1%	-6,9%	-6,5%
Razem	**330 088,4**	**100,0%**	**308 150,1**	**100,0%**	**317 448,6**	**100,0%**	**7,1%**	**4,0%**

1) Pozostałe zobowiązania obejmują „zobowiązania z tytułu leasingu", „zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego", „rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego", „rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne", „pozostałe rezerwy" i „pozostałe zobowiązania". Dane na 30.09.2025 r. zawierają ponadto „zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży". Więcej informacji na ten temat zaprezentowano powyżej w sekcji „Międzyokresowa porównywalność aktywów i zobowiązań".

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresach porównawczych „zobowiązania wobec klientów" dominowały w strukturze całkowitych zobowiązań i kapitałów, stanowiąc główne źródło finansowania aktywów Grupy. W stosunku do stanu na 31 grudnia 2025 r. baza ww. zobowiązań zwiększyła się o 9,7%, co jest efektem wzrostu środków na rachunkach bieżących klientów indywidualnych (w tym na rachunkach oszczędnościowych) oraz sald zgromadzonych na depozytach terminowych przedsiębiorstw, głównie z segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

Ponadto w relacji do końca grudnia 2025 r. aktywność Grupy na rynku repo przełożyła się na wzrost o 171,9% wartości linii agregującej „zobowiązania wobec banków i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu".

Zmniejszył się natomiast poziom „zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających" (-22,8%), odzwierciedlający aktywność Erste Bank Polska S.A. na rynku instrumentów pochodnych, głównie w zakresie transakcji swap na stopę procentową (IRS) oraz swap walutowy (FX Swap).

Obniżyło się ponadto saldo „zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych" (-18,7%) pod wpływem spadku obu składowych tego agregatu. Wykupy dłużnych papierów wartościowych - dokonane w ciągu dziewięciu miesięcy 2026 r. - przewyższyły wartość ich emisji.

W okresie trzech pierwszych kwartałów 2026 r. w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. przeprowadzone zostały następujące emisje dłużnych papierów wartościowych, z których wpływy przeznaczono na finansowanie działalności bieżącej:

- Spółka Erste Factoring Sp. z o.o. wyemitowała jedenaście serii obligacji z oprocentowaniem zmiennym na łączną kwotę nominalną 2 488,0 mln zł z terminami wykupu do 6 miesięcy. Wszystkie emisje zostały zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Bank.
- Spółka Erste Leasing S.A. wyemitowała sześć serii obligacji rocznych z oprocentowaniem zmiennym oraz opcją wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariuszy (opcja put) o łącznej wartości nominalnej 900,0 mln zł.
- 25 września 2026 r. Erste Bank Polska S.A. przeprowadził emisję dwóch serii euroobligacji o wartości nominalnej 300 mln euro każda, oprocentowanych według stawki EURIBOR 3M. Terminy wykupu ustalono odpowiednio na 25 września 2037 r. oraz 25 września 2038 r., przy czym warunki emisji przewidują możliwość wcześniejszego wykupu. Obie serie zostały w całości objęte przez Erste Group Bank AG oraz zakwalifikowane jako zobowiązania podporządkowane Banku.

Baza depozytowa

Struktura podmiotowa środków depozytowych

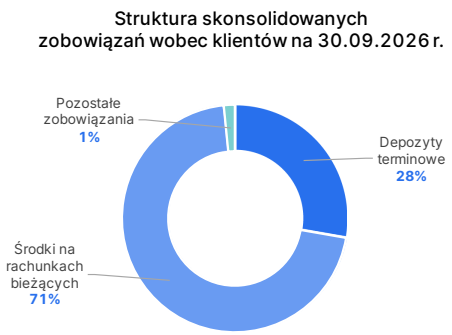
Zobowiązania wobec klientów w mln zł	30.09.2026	31.12.2025	30.09.2025	Zmiana (%)	Zmiana (%)
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	131 125,2	123 689,3	122 539,5	6,0%	7,0%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	121 234,5	106 453,3	98 407,2	13,9%	23,2%
Razem	**252 359,7**	**230 142,6**	**220 946,7**	**9,7%**	**14,2%**

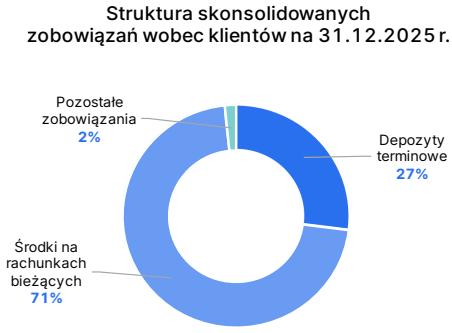
Zobowiązania Grupy wobec klientów zwiększyły się w stosunku do stanu z 31 grudnia 2025 r. o 9,7% do 252 359,7 mln zł pod wpływem wzrostu depozytów terminowych i sald na rachunkach bieżących, w tym środków oszczędnościowych klientów indywidualnych.

W ujęciu podmiotowym w okresie dziewięciu miesięcy 2026 r. odnotowano następujące zmiany:

- Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych przekroczyła o 6,0% poziom odnotowany 31 grudnia 2025 r. w związku z dopływem środków na rachunki bieżące i oszczędnościowe w łącznym tempie 18,0% przy jednoczesnym spadku lokat terminowych o 19,9%.
- Wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zwiększyła się o 13,9%, odzwierciedlając wzrost depozytów terminowych o 68,0% pochodzących przede wszystkim od klientów Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz klientów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej. Jednocześnie o 1,4% spadły salda utrzymywane na rachunkach bieżących, głównie w segmencie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.

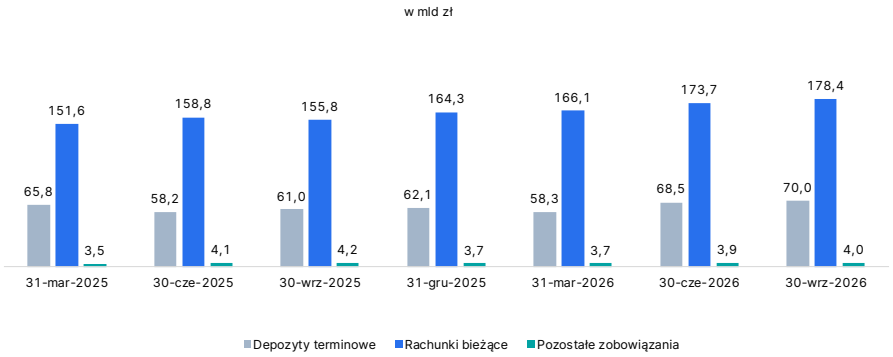
Struktura terminowa środków depozytowych





W ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy br. całkowite zobowiązania Grupy z tytułu depozytów terminowych od klientów wzrosły o 12,6% do 69 960,7 mln zł, salda na rachunkach bieżących o 8,6% do 178 414,3 mln zł (w tym środki oszczędnościowe klientów indywidualnych o 38,0% do 27 992,5 mln zł), a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 3 984,7 mln zł i były wyższe o 7,9%.

Depozyty terminowe i bieżące[1] na koniec kolejnych kwartałów 2025 r. i 2026 r.



1) zawierają konta oszczędnościowe

3. Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.	30.09.2026	30.09.2025[11)]
Koszty / dochody	36,1%	30,0%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	78,2%	79,5%
Marża odsetkowa netto [1)]	4,44%	4,91%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	18,0%	18,3%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	71,0%	72,7%
Wskaźnik kredytów niepracujących [2)]	3,4%	4,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących [3)]	45,9%	46,2%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego [4)]	0,30%	0,33%
ROE (zwrot z kapitału) [5)]	18,2%	21,6%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) [6)]	20,4%	24,1%
ROA (zwrot z aktywów) [7)]	1,6%	2,0%
Łączny współczynnik kapitałowy [8)]	18,75%	18,06%
Współczynnik kapitału Tier I [9)]	18,53%	17,38%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	323,61	346,04
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) [10)]	36,12	47,87

1) Zannualizowany w ujęciu narastającym wynik odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z portfela dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i bez pozostałych ekspozycji związanych z działalnością handlową) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z końca kolejnych kwartałów począwszy od końca roku poprzedzającego dany rok obrotowy (bez aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, pochodnych instrumentów zabezpieczających, pozostałych ekspozycji związanych z działalnością handlową i pozostałych należności od klientów). Pomijając ujemną korektę przychodów odsetkowych w wysokości 71 mln zł stanowiącą szacowany wpływ wyroku TSUE niezezwalającego na naliczanie odsetek od części kredytu finansującego koszty pozaodsetkowe, porównywalna marża odsetkowa netto za dziewięć miesięcy 2026 r. wyniosła 4,47%.

2) Kwalifikujące się do fazy 3 i ekspozycji POCI należności brutto od klientów wyceniane w zamortyzowanym koszcie i należności leasingowe przez całkowity portfel brutto należności obu kategorii na koniec okresu sprawozdawczego.

3) Odpisy aktualizacyjne na wyceniane w zamortyzowanym koszcie należności od klientów i należności leasingowe, które zakwalifikowano do fazy 3 i ekspozycji POCI, przez wartość brutto takich należności na koniec okresu sprawozdawczego.

4) Odpis netto na oczekiwane straty kredytowe za cztery kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie i należności leasingowych (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku).

5) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i kapitału dywidendowego.

6) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego oraz końca roku poprzedniego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik roku bieżącego, kapitał dywidendowy, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy.

7) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku).

8) Kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR. Wskaźnik na 30.09.2025 r. uwzględnia działalność zaniechaną odnoszącą się do Santander Consumer Bank S.A. oraz jego spółek zależnych.

9) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. Wskaźnik na 30.09.2025 r. uwzględnia działalność zaniechaną odnoszącą się do Santander Consumer Bank S.A. oraz jego spółek zależnych.

10) Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych.

11) Dane zawarte w powyższej tabeli dotyczą działalności kontynuowanej z wyjątkiem współczynników kapitałowych oraz wartości księgowej na jedną akcję wg stanu na 30.09.2025 r.

4. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału

Następujące uwarunkowania zewnętrzne mogą mieć istotny wpływ na poziom wyników finansowych i działalność Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w perspektywie kolejnego kwartału:

- Przebieg konfliktów geopolitycznych, w szczególności na Bliskim Wschodzie i w Ukrainie, oraz ich wpływ na światowe łańcuchy dostaw, ceny surowców energetycznych i globalne nastroje inwestycyjne oraz nastawienie inwestorów wobec regionu CEE.
- Sytuacja fiskalna Polski, w szczególności skala deficytu sektora finansów publicznych, tempo przyrostu długu, potrzeby pożyczkowe Skarbu Państwa oraz ich wpływ na rentowności obligacji i postrzeganie ryzyka inwestycyjnego Polski.
- Ocena wiarygodności kredytowej Polski przez agencje ratingowe i jej wpływ na wycenę krajowych aktywów finansowych.
- Polityka gospodarcza USA (m.in. polityka dotycząca ceł, migracji, deregulacji, bezpieczeństwa).
- Skala i tempo zmian stóp procentowych przez główne banki centralne.
- Tempo ożywienia gospodarczego w strefie euro i jego wpływ na popyt zagraniczny na polskie towary i usługi.
- Napięcia w relacjach międzynarodowych, w tym między USA, Europą i Chinami, przekładające się na napięcia gospodarcze i na rynkach finansowych.
- Dalsza ścieżka inflacji w Polsce odbijająca się m.in. na rynkowej wycenie zmian stóp NBP.
- Dalsze decyzje RPP w sprawie stóp procentowych.
- Ewentualne zmiany w prawie podatkowym w celu zwiększenia wpływów do budżetu, wpływające na wyniki sektora bankowego, nastawienie konsumentów i przedsiębiorców.
- Zmiany wyceny ryzyka kredytowego na rynkach finansowych, w tym również pod wpływem zmian oceny ryzyka geopolitycznego.
- Zmiany w rentownościach obligacji zależne m.in. od oczekiwań odnośnie do polityki pieniężnej oraz fiskalnej.
- Zmiany w popycie na kredyty związane ze zmianami stóp procentowych, poziomem niepewności ekonomicznej i geopolitycznej, ewentualnym dalszym wzrostem cen mieszkań.
- Zmiany w sytuacji finansowej gospodarstw domowych pod wpływem trendów na rynku pracy i otrzymywanych świadczeń.
- Zmiany decyzji klientów odnośnie do alokacji oszczędności pod wpływem oczekiwanych stóp zwrotów z różnych klas aktywów oraz zmiany w nastawieniu wobec oszczędzania i podejmowania większych wydatków.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji oraz ich wpływ na popyt na jednostki funduszy inwestycyjnych oraz akcje.
- Skala wykorzystania środków z obecnej perspektywy unijnej i KPO.

VI. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem

1. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w III kwartale 2026 r.

Sytuacja geopolityczna oraz makroekonomiczna

W procesach zarządzania ryzykiem waga ryzyka geopolitycznego i makroekonomicznego utrzymuje się na wysokim poziomie ze względu na trwające konflikty zbrojne (wojnę między Rosją i Ukrainą oraz wojnę na Bliskim Wschodzie) oraz rosnące zadłużenie publiczne w krajach UE, skutkujące wzrostem kosztu pieniądza (w tym długoterminowych stóp procentowych). Grupa identyfikuje to ryzyko w swojej działalności, a także w odniesieniu do posiadanego portfela kredytowego i aktywów finansowych. Proces identyfikacji polega na definiowaniu i wycenie potencjalnie istotnych ryzyk wynikających z sytuacji geopolitycznej oraz makroekonomicznej, które mogłyby zagrozić realizacji planów biznesowych Erste Bank Polska S.A.

W celu utrzymania ciągłości działalności operacyjnej Grupa prowadzi wzmożony monitoring zdarzeń zewnętrznych i ich wpływu na działalność operacyjną. Monitoringowi podlegają między innymi kluczowe zagrożenia związane z ww. konfliktami zbrojnymi oraz czynnikami makroekonomicznymi, co pozwala na adekwatne dostosowanie mechanizmów kontrolnych do potencjalnych scenariuszy rozwoju sytuacji oraz zapewnia gotowość do minimalizacji potencjalnych skutków materializacji ryzyk. W działania te zaangażowane są jednostki pierwszej i drugiej linii obrony, a kluczowe informacje prezentowane są najwyższemu kierownictwu.

W III kwartale 2026 r., podobnie jak w poprzednich okresach, na bieżąco monitorowano portfel kredytowy pod względem wpływu sytuacji makroekonomicznej w poszczególnych segmentach i branżach gospodarki w celu zapewnienia odpowiedniej i szybkiej reakcji oraz adekwatnego dostosowania parametrów polityki kredytowej. Koncentrowano się w szczególności na ocenie wpływu takich czynników jak: poziom inflacji i stóp procentowych, kursy walut, dynamika eksportu oraz cena i dostępność gazu, paliw i energii na jakość portfeli kredytowych z wykorzystaniem testów warunków skrajnych oraz analizy wrażliwości. Kontynuowano również monitoring czynników bezpośrednio związanych z sytuacją geopolityczną, takich jak sankcje czy ograniczenia działalności kredytobiorców firmowych na terenie konfliktów zbrojnych. Dodatkowo monitorowano projekty zmian legislacyjnych mogących mieć istotny wpływ na sytuację w poszczególnych sektorach, co umożliwiało podejmowanie adekwatnych działań wyprzedzających w ramach portfela.

Podczas regularnych przeglądów modeli parametrów oczekiwanych strat kredytowych Grupa uwzględnia najnowsze prognozy makroekonomiczne i wykorzystuje własne modele prognostyczne oparte na historycznych obserwacjach relacji pomiędzy zmiennymi i parametrami ryzyka. Aktualizacja parametrów oczekiwanych strat kredytowych miała miejsce w II kwartale 2026 r. i uwzględniała wpływ otoczenia geopolitycznego na bieżącą sytuację gospodarczą, a także prognozy kształtowania się czynników makroekonomicznych w przyszłości.

Ponadto, w ramach ciągłego procesu monitorowania, Grupa oceniała wpływ sytuacji geopolitycznej na swoich kredytobiorców poprzez indywidualne przeglądy, analizę wskaźników makroekonomicznych, monitoring modeli behawioralnych (w tym analizę zachowań transakcyjnych), analizę sytuacji poszczególnych sektorów ekonomicznych oraz rozbudowaną informację zarządczą.

Ryzyko rynkowe

W III kwartale miary ryzyka Grupy pozostawały stabilne. Zarówno EVE SOT, jak i NII SOT utrzymywały się na bezpiecznych poziomach względem limitów regulacyjnych, przy wzroście stawek forward implikowanych z krzywych stóp procentowych.

Cyberbezpieczeństwo

W warunkach postępującej cyfryzacji usług finansowych cyberbezpieczeństwo pozostaje jednym z kluczowych priorytetów Banku, stanowiąc fundament warunkujący stabilność operacyjną i ciągłość działania, a w konsekwencji zapewniając zaufanie interesariuszy.

Szczególny kontekst geopolityczny Polski przekładał się na wciąż podwyższoną ekspozycję na zagrożenia w cyberprzestrzeni. Polska znajduje się wśród najczęściej atakowanych państw w Europie, zwłaszcza w obszarze agresywnych operacji sponsorowanych przez obce państwa.

W związku z tym na bieżąco analizowano zarówno same zagrożenia, jak i potencjalne skutki ich materializacji.

Krajobraz zagrożeń w III kwartale 2026 r. wskazuje na niezmiennie utrzymującą się dominację phishingu, zarówno w klasycznej formie e-mailowej, jak i w jego wariantach kanałowych, takich jak smishing i vishing, a także w postaci pokrewnych kampanii malspamowych. Warto podkreślić, że odnotowuje się postępującą ewolucję ataków wykorzystujących socjotechnikę napędzaną przez sztuczną inteligencję, co przekłada się na wzrost ich częstotliwości i personalizacji. Sztuczna inteligencja obniżyła próg wejścia dla cyberprzestępców, zwiększając skalę, skuteczność i wiarygodność ataków oraz stworzyła warunki do rozwoju tradycyjnych ataków.

W odpowiedzi na dynamiczny rozwój zaawansowanych modeli sztucznej inteligencji (tzw. Frontier AI) rozpoczęto systematyczne analizy ich wpływu na profil ryzyka Banku. Ocenie poddawane są scenariusze wykorzystania tych technologii przez cyberprzestępców, w szczególności automatyzacji działań ofensywnych oraz natychmiastowej identyfikacji i wykorzystywania podatności. Jednocześnie podejmowane są działania mające na celu ograniczenie tego ryzyka, obejmujące zarówno doskonalenie istniejących procesów i mechanizmów bezpieczeństwa, jak i wykorzystanie sztucznej inteligencji do wzmacniania zdolności defensywnych Banku.

W III kwartale 2026 r. kontynuowano działania edukacyjne kierowane zarówno do pracowników, jak i klientów, skoncentrowane na podnoszeniu świadomości w zakresie aktualnych zagrożeń oraz metod ich rozpoznawania i zgłaszania. Równolegle zapewniano bieżące ostrzeżenia dotyczące nowych schematów oszustw oraz wektorów ataków.

Z uwagi na fakt, że złożoność ekosystemu dostawców nieustannie pozostaje jednym z istotnych czynników ryzyka, Bank skupiał się na bezpieczeństwie usług świadczonych przez podmioty trzecie, co jest kluczowe w obliczu stale występujących, głośnych ataków na łańcuchy dostaw. Warto podkreślić, że również w obszarze zarządzania ryzykiem dostawców analizowano potencjalny wpływ sztucznej inteligencji na bezpieczeństwo usług świadczonych przez podmioty trzecie oraz wpływ na łańcuchy dostaw.

Wobec utrzymywania się tradycyjnych zagrożeń, m.in. ataków DDoS (rozproszona odmowa usługi), ataków aplikacyjnych wykorzystujących podatności w oprogramowaniu, złośliwego oprogramowania (w tym ransomware oraz złośliwego oprogramowania na systemy mobilne), Bank konsekwentnie utrzymywał zdolności w zakresie przeciwdziałania tym zagrożeniom oraz odpowiednio wzmacniał wybrane obszary.

Podejście Banku do cyberbezpieczeństwa opiera się na ciągłym, ustrukturyzowanym procesie kontroli, zarządzania zgodnością oraz zarządzania ryzykiem. Ponadto przeprowadzane są testy, analizy scenariuszowe oraz stosowne audyty, które potwierdzają adekwatność przyjętych rozwiązań oraz dojrzałość procesów w omawianym zakresie.

Ryzyka ESG

W III kwartale 2026 r. Bank kontynuował prace w zakresie dostosowania do wymogów EBA zdefiniowanych w „Wytycznych w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG)", szczególnie w kontekście prac dotyczących rozszerzenia Planów Przejścia na kolejne sektory. Bank pracuje również nad rozwojem metodologii scenariuszy klimatycznych zgodnie z wytycznymi EBA „Wytyczne dotyczące analizy scenariuszy środowiskowych".

W Grupie stosowana jest metodologia oceny poziomu ryzyk klimatycznych, zarówno fizycznych, jak i przejścia (transformacji) dla poszczególnych sektorów oraz nieruchomości, która pozwala na portfelową analizę istotności ryzyk klimatycznych w portfelu kredytowym. Analiza materialności ryzyk, oprócz ryzyka kredytowego, obejmuje również pozostałe ryzyka istotne, do których transmisja ryzyk ESG jest wskazywana. Przedmiotowe raporty przedstawiane są komitetom zarządzania ryzykiem na poziomie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej.

W segmencie klientów Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej obowiązuje proces oceny ryzyka ESCC dla największych ekspozycji. Korzystając z oceny poziomu ryzyka sektora, ogólnodostępnych informacji dotyczących ryzyka środowiskowego oraz informacji uzyskanych od klienta, klient klasyfikowany jest do odpowiedniej kategorii ryzyka ESCC. Proces ten - w połączeniu z procesem funkcjonującym dla klientów Pionu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz procesem oceny ryzyk środowiskowo-społecznych dla finansowanych projektów - stanowi system oceny ryzyk ESG na poziomie pojedynczych istotnych ekspozycji.

Bank opracował pierwszą wersję Planu Transformacji, który obejmuje pogłębioną analizę ryzyk ESG wraz z odniesieniem do referencyjnych ścieżek dekarbonizacyjnych i w niezbędnym zakresie określa plan działań ograniczających zidentyfikowane ryzyka.

Bank na bieżąco analizuje sytuację polskiego sektora energetycznego, w szczególności w odniesieniu do wpływu na obecne i przyszłe ryzyko ekspozycji kredytowych Banku. Opóźnienia w transformacji systemowej, szczególnie w zakresie linii przesyłowych i gotowości systemu do odbioru energii ze źródeł odnawialnych powodują, że projekty OZE - istotne z punktu widzenia transformacji - obarczone są dodatkowymi ryzykami stanowiącymi zagrożenie dla ich dochodowości. Sformalizowany i zaktualizowany Krajowy Plan w dziedzinie Energii i Klimatu stanowi odniesienie do analiz strategii transformacyjnych poszczególnych klientów.

2. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w przyszłości

Sytuacja makroekonomiczna

Konflikt w Zatoce Perskiej wszedł w nową fazę eskalacji w III kwartale 2026 r., generując kolejną falę niepewności. Ostateczny wpływ tego czynnika na scenariusz ekonomiczny będzie zależał od tego, jak długie i jak dotkliwe okaże się zaburzenie na rynku surowców. Prognozy wzrostu PKB na 2026 r. nie zmieniły się istotnie i pozostają ostrożnie optymistyczne (wg założeń nieznacznie poniżej 4%). Wzrost gospodarczy opiera się w decydującej mierze na popycie krajowym. Popyt konsumpcyjny powinien rosnąć w umiarkowanym tempie ok. 3%, wspierany solidnym wzrostem dochodów do dyspozycji i zgromadzonymi oszczędnościami. Jednocześnie inwestycje powinny pozostać w trendzie wzrostowym, przyspieszając w II półroczu do blisko 10% r/r, głównie za sprawą końcowej fazy realizacji projektów finansowanych ze środków KPO. Wyniki generowane przez firmy będą pod presją rosnących kosztów surowców, transportu i logistyki, a także możliwych zakłóceń w łańcuchach dostaw oraz ograniczonej możliwości przenoszenia wzrostu tych kosztów na konsumentów. Z drugiej strony, wynikom firm powinno sprzyjać ożywienie eksportu, wynikające z poprawy koniunktury w Europie Zachodniej.

W obecnych warunkach można się spodziewać presji na jakość portfeli kredytowych klientów, którzy mają wysoki poziom długu (niewielka część portfela Banku).

Główne obszary ryzyka to:

- potencjalne ryzyko związane z dostępnością paliwa (w szczególności oleju napędowego);
- wynikający z powyższego wzrost inflacji, który może przełożyć się na powrót do ścieżki wzrostowej stóp procentowych;
- istotny wzrost niepewności na rynkach oraz rosnące ryzyko deglobalizacji, a nawet silnych turbulencji w handlu międzynarodowym.

Mogą one spowodować potencjalny wzrost ryzyka w całym portfelu kredytowym. Bank przygotowuje się do tej sytuacji, aktywnie zarządzając polityką koncentracji, stosuje selektywne podejście do finansowania oraz na bieżąco prowadzi testy warunków skrajnych i analizy wrażliwości pozwalające wskazać klientów najbardziej narażonych na zmiany.

Ryzyka ESG

Istotnym ryzykiem, którego skutki niełatwo jest przewidzieć, jest utrzymywanie się na polskim rynku wysokich cen energii elektrycznej. W perspektywie kilkuletniej może to mieć znaczący wpływ na rozwój gospodarki, zwłaszcza że skutki wysokich cen ponoszą przede wszystkim przedsiębiorstwa. Jest to szczególnie niepokojące w obliczu zbyt wolnych zmian, głównie w zakresie sieci przesyłowych i dostosowania systemu do dynamicznie powstających odnawialnych źródeł energii. Już dzisiaj powoduje to niepełne wykorzystanie produkowanej energii elektrycznej, w szczególności przez farmy fotowoltaiczne, mimo ich formalnego przyłączenia do sieci. Dogłębne analizy wskazują jednak, że spółki energetyczne i przedsiębiorstwa państwowe uczestniczące w rynku energii bardzo poważnie podchodzą do inwestycji transformacyjnych i są w tym konsekwentne.

Zagrożenia cybernetyczne

W centrum zainteresowania od wielu lat pozostaje ryzyko przestępstw cybernetycznych oraz ryzyko związane z zastosowaniem nowoczesnych technologii cyfrowych. Dotyczy to zarówno zachowań ludzkich, jak i aspektów technologicznych. Nadal aktualne pozostają takie zagrożenia, jak utrata lub kradzież poufnych danych, przerwanie funkcjonowania kluczowych usług, ataki na aktywa klientów i nieautoryzowane transakcje. Są one następstwem dynamicznego rozwoju nowoczesnych technologii informacyjnych i gospodarki cyfrowej.

Wciąż nie zmniejsza się ryzyko związane z ransomware, atakami rozproszonej odmowy usługi (DDoS) czy też wykorzystywaniem inżynierii społecznej. Zgodnie z przewidywaniami rosnącym zagrożeniem są ataki na łańcuchy dostaw, złośliwe oprogramowanie przeznaczone na systemy mobilne oraz cyberszpiegostwo. Ponadto wyzwanie stanowi niezmiennie zarządzanie ryzykiem dostawców, korzystanie z chmury obliczeniowej oraz tzw. shadow IT.

Istotnym trendem wpływającym na krajobraz zagrożeń pozostaje rozwój zaawansowanych modeli sztucznej inteligencji (tzw. Frontier AI). Oczekuje się, że technologie te mogą istotnie zwiększać możliwości wrogich podmiotów w zakresie automatyzacji cyberataków oraz identyfikacji i wykorzystania słabości systemów i procesów.

Utrzymująca się sytuacja geopolityczna związana z wojną w Ukrainie sprawia, że Bank będzie nadal zwracać szczególną uwagę na ryzyko celowanych ataków realizowanych przez wysoce zorganizowane, zdyscyplinowane i zaawansowane grupy hakerskie.

VII. Pozostałe informacje

Akcje Banku w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej i Zarządu

Akcje Erste Bank Polska S.A. w posiadaniu członków Zarządu na dzień publikacji raportu za III kwartał 2026 r. i raportu półrocznego za I połowę 2026 r., a także przyznane im warunkowo i przekazane w ramach Programu Motywacyjnego VII (za okres sprawowania przez nich funkcji w Zarządzie) zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Członkowie Zarządu wg składu na dzień publikacji raportu za III kw. 2026 r.	30.10.2026			30.07.2026		
	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII [1]	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII [2]	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII [1]	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII [2]
Michał Gajewski	15 481	10 686	25 101	15 481	10 686	25 101
Artur Głembocki	1 503	1 351	3 642	1 503	1 351	3 642
Lech Gałkowski	667	4 654	8 754	667	4 654	8 754
Magdalena Proga-Stępień	2 736	1 920	5 082	2 736	1 920	5 082
Maciej Reluga	5 969	3 668	6 879	5 969	3 668	6 879
Paweł Bartusch	1 348	1 358	2 390	1 348	1 358	2 390
Bernhard Leder	-	-	-	-	-	-

1) Akcje przyznane Członkom Zarządu Erste Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII za lata 2022-2024 i przekazane na ich indywidualne rachunki maklerskie w latach 2024-2026.

2) Akcje przyznane warunkowo Członkom Zarządu Erste Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII za lata 2022-2025, podlegające rozliczeniu w latach 2024-2032.

Na dzień publikacji raportów finansowych za okresy kończące się 30 września 2026 r. i 30 czerwca 2026 r. jedynym członkiem Rady Nadzorczej posiadającym akcje Erste Bank Polska S.A. (w liczbie 13 sztuk) była Katarzyna Perez. Żaden z pozostałych członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Banku na dzień publikacji bieżącego lub poprzedniego raportu okresowego.

I.
II.

ERSTE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku

erste.pl

I. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat 4

II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów 5

III. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej 6

IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym ... 7

V. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych 9

VI. Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat 10

VII. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów 11

VIII. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej 12

IX. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 13

X. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych 14

XI. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 15

1. Informacja ogólna o emitencie 15
2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego 17
3. Sprawozdawczość według segmentów działalności 25
4. Wynik z tytułu odsetek 32
5. Wynik z tytułu prowizji 33
6. Wynik handlowy i rewaluacja 34
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych 34
8. Pozostałe przychody operacyjne 34
9. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych 35
10. Koszty pracownicze 35
11. Koszty działania 36
12. Pozostałe koszty operacyjne 36
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego 37
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 37
15. Należności od banków 38
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu 38
17. Należności od klientów 39

18. Inwestycyjne aktywa finansowe 41
19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone 41
20. Zobowiązania wobec banków 41
21. Zobowiązania wobec klientów 42
22. Zobowiązania podporządkowane 42
23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych 43
24. Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne 45
25. Pozostałe rezerwy 45
26. Pozostałe zobowiązania 46
27. Wartość godziwa 47
28. Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF 52
29. Działalność zaniechana 55
30. Zobowiązania warunkowe 55
31. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Erste Bank Polska S.A. 58
32. Podmioty powiązane 59
33. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym 61
34. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego 61
35. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym 61
36. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji 61
37. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów 62
38. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych 62
39. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych 62
40. Program motywacyjny w formie akcji 62
41. Dywidenda na akcję 63
42. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego 63

w tys. zł

I. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

za okres:		1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek		**4 238 172**	**12 153 105**	**4 271 940**	**12 996 597**
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		3 686 997	10 525 917	3 655 389	10 981 812
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		356 625	1 079 831	435 917	1 450 316
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		45 668	100 776	16 277	65 850
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu leasingu finansowego		148 882	446 581	164 357	498 619
Koszty odsetkowe		**(934 940)**	**(2 685 578)**	**(1 076 904)**	**(3 447 634)**
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	**3 303 232**	**9 467 527**	**3 195 036**	**9 548 963**
Przychody prowizyjne		986 131	2 937 386	904 919	2 691 246
Koszty prowizyjne		(342 776)	(754 905)	(179 864)	(494 563)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	**643 355**	**2 182 481**	**725 055**	**2 196 683**
Przychody z tytułu dywidend		3 153	59 848	3 350	15 864
Wynik na udziałach w podmiotach powiązanych		67	(33)	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	62 342	317 242	57 195	193 497
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	1 145	(708)	9 848	10 409
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	Nota 28	11 076	(9 072)	(14 450)	(21 596)
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	36 378	95 878	21 564	64 311
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Nota 9	(117 091)	(367 101)	(196 282)	(439 536)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	Nota 28	(109 263)	(801 143)	(168 492)	(986 602)
Koszty operacyjne w tym:		(1 347 077)	(4 375 236)	(1 131 324)	(3 607 856)
- Koszty pracownicze i koszty działania	Nota 10,11	(1 164 205)	(3 840 050)	(958 875)	(3 099 260)
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		(99 000)	(286 302)	(116 014)	(335 260)
- Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(39 892)	(115 649)	(34 575)	(104 172)
- Pozostałe koszty operacyjne	Nota 12	(43 980)	(133 235)	(21 860)	(69 164)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		23 792	84 544	27 692	85 712
Podatek od instytucji finansowych		(213 809)	(630 139)	(210 220)	(620 500)
Zysk przed opodatkowaniem		**2 297 300**	**6 024 088**	**2 318 972**	**6 439 349**
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 13	(781 113)	(2 260 654)	(486 883)	(1 495 366)
Zysk za okres z działalności kontynuowanej		**1 516 187**	**3 763 434**	**1 832 089**	**4 943 983**
Zysk/strata z działalności zaniechanej		-	-	134 620	(129 616)
Zysk za okres		**1 516 187**	**3 763 434**	**1 966 709**	**4 814 367**
Zysk za okres należny:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		1 490 401	3 691 131	1 888 827	4 640 421
- udziałowcom niesprawującym kontroli		25 786	72 303	77 882	173 946
Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:					
- z działalności kontynuowanej		1 490 401	3 691 131	1 812 714	4 891 692
- z działalności zaniechanej		-	-	76 113	(251 271)
Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej		**1 490 401**	**3 691 131**	**1 888 827**	**4 640 421**
Zysk/strata na akcję z działalności kontynuowanej					
Podstawowy (zł/akcja)		14,58	36,12	17,74	47,87
Rozwodniony (zł/akcja)		14,58	36,12	17,74	47,87
Zysk/strata na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		14,58	36,12	18,48	45,41
Rozwodniony (zł/akcja)		14,58	36,12	18,48	45,41

Noty przedstawione na stronach 15-64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

II. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

za okres:	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Skonsolidowany zysk netto za okres	**1 516 187**	**3 763 434**	**1 966 709**	**4 814 367**
Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	**(726 465)**	**(982 739)**	**166 443**	**960 580**
Zmiana wyceny i sprzedaż dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	(170 449)	(126 420)	160 396	516 391
Podatek odroczony	39 620	28 344	(30 475)	(98 114)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	(786 052)	(1 168 137)	45 089	669 510
Podatek odroczony	190 416	283 474	(8 567)	(127 207)
Pozycje, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	**24**	**6 257**	**8**	**(38 884)**
Zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	30	13 659	10	(55 401)
Podatek odroczony i bieżący	(6)	(3 141)	(2)	10 526
Rezerwa na odprawy emerytalne - zyski/straty aktuarialne brutto	-	(6 087)	-	7 396
Podatek odroczony	-	1 826	-	(1 405)
Inne całkowite dochody netto razem	**(726 441)**	**(976 482)**	**166 451**	**921 696**
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	**789 746**	**2 786 952**	**2 133 160**	**5 736 063**
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy należny:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	764 243	2 714 928	2 049 007	5 532 496
- udziałowcom niesprawującym kontroli	25 503	72 024	84 153	203 567
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy należny akcjonariuszom jednostki dominującej:				
- z działalności kontynuowanej	764 243	2 714 928	2 363 020	5 739 343
- z działalności zaniechanej	-	-	(314 013)	(206 847)

Noty przedstawione na stronach 15-64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

III. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	30.09.2026	31.12.2025* dane przekształcone
AKTYWA			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota 14	30 803 267	30 504 739
Należności od banków	Nota 15	337 936	323 530
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	9 799 975	15 278 611
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 190 305	2 023 727
Należności od klientów w tym:	Nota 17	179 252 564	164 885 842
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie		164 945 250	150 396 626
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		3 590 557	3 723 371
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		3	-
- z tytułu leasingu finansowego		10 716 754	10 765 845
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		5 233 156	4 417 364
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	Nota 18	84 291 978	78 865 681
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		23 664 578	28 689 816
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		60 126 912	49 689 035
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		500 488	486 830
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		10 874 250	2 575 358
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 19	952 011	990 738
Wartości niematerialne		1 079 059	987 651
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		884 656	764 514
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		516 277	542 586
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		17 433	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		313 307	666 797
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		8	8
Pozostałe aktywa		2 853 739	3 634 415
Aktywa razem		**330 088 437**	**308 150 077**
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania wobec banków	Nota 20	3 378 085	2 847 280
Pochodne instrumenty zabezpieczające		252 693	192 875
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	9 436 495	12 363 423
Zobowiązania wobec klientów	Nota 21	252 359 711	230 142 564
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		11 378 965	2 580 543
Zobowiązania podporządkowane	Nota 22	3 649 007	1 601 965
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 23	9 445 415	14 513 671
Zobowiązania z tytułu leasingu		517 370	389 100
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1 072 135
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		225	432
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Nota 24	105 809	79 330
Pozostałe rezerwy	Nota 25	2 460 365	2 302 503
Pozostałe zobowiązania	Nota 26	4 035 223	4 559 030
Zobowiązania razem		297 019 363	272 644 851
Kapitały			
Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej		32 987 697	35 425 672
Kapitał akcyjny		1 021 893	1 021 893
Pozostałe kapitały		23 643 254	23 397 608
Kapitał z aktualizacji wyceny		(68 141)	914 434
Zyski zatrzymane		4 699 560	3 612 923
Wynik roku bieżącego		3 691 131	6 478 814
Udziały niekontrolujące		81 377	79 554
Kapitały razem		33 069 074	35 505 226
Zobowiązania i kapitały razem		**330 088 437**	**308 150 077**

*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji należności od banków oraz należności od klientów, szczegóły opisane w nocie 2.5

Noty przedstawione na stronach 15-64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

IV. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej							
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2026 r. - 30.09.2026 r.	**Kapitał akcyjny**	**Akcje własne**	**Pozostałe kapitały**	**Kapitał z aktualizacji wyceny**	**Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego**	**Razem**	**Udziały niekontrolu-jące**	**Kapitały własne razem**
Stan na początek okresu	**1 021 893**	**-**	**23 397 608**	**914 434**	**10 091 737**	**35 425 672**	**79 554**	**35 505 226**
Całkowite dochody razem	-	-	-	(976 203)	3 691 131	2 714 928	72 024	2 786 952
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	*3 691 131*	*3 691 131*	*72 303*	*3 763 434*
Inne całkowite dochody	-	-	-	*(976 203)*	-	*(976 203)*	*(279)*	*(976 482)*
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	56 350	-	-	56 350	-	56 350
Nabycie akcji własnych	-	(95 459)	-	-	-	(95 459)	-	(95 459)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	95 459	(93 724)	-	-	1 735	-	1 735
Odpis na pozostałe kapitały	-	-	375 767	-	(375 767)	-	-	-
Odpis na dywidendy	-	-	(76 818)	-	(5 030 603)	(5 107 421)	(70 201)	(5 177 622)
Pozostałe zmiany	-	-	(15 929)	(6 372)	14 193	(8 108)	-	(8 108)
Stan na koniec okresu	**1 021 893**	**-**	**23 643 254**	**(68 141)**	**8 390 691**	**32 987 697**	**81 377**	**33 069 074**

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości (68 141) tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (248 369) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 364 450 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (180 544) tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości (3 678) tys. zł.

w tys. zł

	Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej							
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2025 r. - 30.09.2025 r.	**Kapitał akcyjny**	**Akcje własne**	**Pozostałe kapitały**	**Kapitał z aktualizacji wyceny**	**Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego**	**Razem**	**Udziały niekontrolujące**	**Kapitały własne razem**
Stan na początek okresu	**1 021 893**	**-**	**24 424 796**	**(218 647)**	**7 299 425**	**32 527 467**	**1 913 719**	**34 441 186**
Całkowite dochody razem:	-	-	-	892 075	4 640 421	5 532 496	203 567	5 736 063
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	*4 640 421*	*4 640 421*	*173 946*	*4 814 367*
Inne całkowite dochody z działalności kontynuowanej	-	-	-	*847 651*	-	*847 651*	*6*	*847 657*
Inne całkowite dochody z działalności zaniechanej	-	-	-	*44 424*	-	*44 424*	*29 615*	*74 039*
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	58 210	-	-	58 210	-	58 210
Nabycie akcji własnych	-	(82 367)	-	-	-	(82 367)	-	(82 367)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	82 367	(83 172)	-	-	(805)	-	(805)
Odpis na pozostałe kapitały	-	-	281 132	-	(281 132)	-	-	-
Odpis na dywidendy	-	-	(840 887)	-	(3 897 632)	(4 738 519)	(56 476)	(4 794 995)
Pozostałe zmiany	-	-	780	466	2 704	3 950	-	3 950
Stan na koniec okresu	**1 021 893**	**-**	**23 840 859**	**673 894**	**7 763 786**	**33 300 432**	**2 060 810**	**35 361 242**

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 673 894 tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (248 155) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 307 588 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 611 138 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości 3 323 tys. zł.

w tys. zł

V. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres:	1.01.2026-30.09.2026	1.01.2025-30.09.2025
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	**6 024 088**	**6 439 349**
Korekty:		
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(84 544)	(85 712)
Amortyzacja	401 951	439 432
Wynik z tytułu odsetek	(9 467 527)	(9 548 963)
Wynik z działalności inwestycyjnej	3 485	(17 018)
Dywidendy	(167 734)	(109 381)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	3 642	748
Zmiany:		
Stanu rezerw	184 341	(112 558)
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	2 487 291	(1 573 290)
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	(3 563 397)	(172 310)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających	1 033 021	(1 058 880)
Stanu należności od banków	(65 401)	2 310 953
Stanu należności od klientów	(14 246 620)	13 927 538
Stanu zobowiązań wobec banków	(211 916)	(1 327 936)
Stanu zobowiązań wobec klientów	22 323 241	(11 111 039)
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	7 952 371	1 770 242
Stanu aktywów/zobowiązań związanych z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	(2 346 873)
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	(1 266 173)	2 310 456
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej	9 271 474	10 580 149
Odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej	(2 116 312)	(2 388 967)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 685 365)	(1 847 300)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**15 809 916**	**6 078 640**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	**14 578 958**	**16 107 942**
Zbycie / zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	12 073 001	14 092 658
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	18 698	10 974
Dywidendy otrzymane	167 734	109 380
Odsetki otrzymane	2 319 525	1 894 930
Wydatki	**(21 629 734)**	**(20 634 212)**
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(21 211 394)	(20 339 241)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(418 340)	(294 971)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(7 050 776)**	**(4 526 270)**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	**8 031 270**	**5 409 879**
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 388 027	3 585 000
Zaciągnięcia kredytów i pożyczek	4 643 243	1 824 879
Wydatki	**(16 491 882)**	**(10 204 352)**
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(8 564 942)	(2 348 117)
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 998 749)	(2 263 770)
Spłaty zobowiązań z tytułu leasingu	(93 469)	(103 153)
Dywidendy na rzecz właścicieli	(5 177 622)	(4 794 995)
Nabycie akcji własnych	(95 459)	(82 367)
Odsetki zapłacone	(561 641)	(611 950)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**(8 460 612)**	**(4 794 473)**
Przepływy pieniężne netto - razem	**298 528**	**(3 242 103)**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**30 504 739**	**29 003 506**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**30 803 267**	**25 761 403**

Noty przedstawione na stronach 15-64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

VI. Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat

za okres	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Przychody odsetkowe oraz o charakterze zbliżonym do odsetek	**4 092 384**	**11 721 548**	**4 121 855**	**12 563 327**
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	3 690 945	10 542 255	3 669 922	11 047 973
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	355 736	1 078 481	435 646	1 449 444
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	45 703	100 812	16 287	65 910
Koszty odsetkowe	**(882 206)**	**(2 529 847)**	**(1 026 025)**	**(3 298 897)**
Wynik z tytułu odsetek	**3 210 178**	**9 191 701**	**3 095 830**	**9 264 430**
Przychody prowizyjne	862 649	2 588 964	800 836	2 399 250
Koszty prowizyjne	(314 733)	(666 902)	(143 056)	(385 711)
Wynik z tytułu prowizji	**547 916**	**1 922 062**	**657 780**	**2 013 539**
Przychody z tytułu dywidend	3 153	245 044	3 351	187 441
Wynik na udziałach w podmiotach powiązanych	67	(33)	-	-
Wynik handlowy i rewaluacja	62 409	314 663	55 652	190 336
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	1 145	(712)	9 868	10 429
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	11 076	(9 072)	(14 450)	(21 596)
Pozostałe przychody operacyjne	24 230	48 937	11 789	35 326
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(88 944)	(296 965)	(176 730)	(394 400)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(109 263)	(801 143)	(168 492)	(986 602)
Koszty operacyjne w tym:	(1 277 915)	(4 162 882)	(1 071 200)	(3 429 495)
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 108 208)	(3 667 587)	(907 906)	(2 948 895)
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(90 732)	(263 691)	(110 930)	(320 920)
- Amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(38 903)	(111 933)	(32 946)	(98 980)
- Pozostałe koszty operacyjne	(40 072)	(119 671)	(19 418)	(60 700)
Podatek od instytucji finansowych	(213 809)	(630 139)	(210 220)	(620 500)
Zysk przed opodatkowaniem	**2 170 243**	**5 821 461**	**2 193 178**	**6 248 908**
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(752 391)	(2 202 861)	(461 774)	(1 843 057)
Zysk za okres	**1 417 852**	**3 618 600**	**1 731 404**	**4 405 851**
Zysk na akcję				
Podstawowy (zł/akcja)	13,87	35,41	16,94	43,11
Rozwodniony (zł/akcja)	13,87	35,41	16,94	43,11

Noty przedstawione na stronach 15-64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

w tys. zł

VII. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Zysk netto za okres	**1 417 852**	**3 618 600**	**1 731 404**	**4 405 851**
Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	**(725 900)**	**(982 180)**	**150 778**	**886 529**
Zmiana wyceny i sprzedaż dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	(169 751)	(125 729)	144 794	451 828
Podatek odroczony	39 488	28 213	(27 511)	(85 847)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	(786 053)	(1 168 138)	41 352	642 652
Podatek odroczony	190 416	283 474	(7 857)	(122 104)
Pozycje, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	**24**	**6 257**	**8**	**(38 884)**
Zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	30	13 659	10	(55 401)
Podatek odroczony i bieżący	(6)	(3 141)	(2)	10 526
Rezerwa na odprawy emerytalne - zyski/straty aktuarialne brutto	-	(6 087)	-	7 396
Podatek odroczony	-	1 826	-	(1 405)
Inne całkowite dochody netto razem	**(725 876)**	**(975 923)**	**150 786**	**847 645**
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	**691 976**	**2 642 677**	**1 882 190**	**5 253 496**

Noty przedstawione na stronach 15-64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

VIII. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

na dzień:	30.09.2026	31.12.2025* dane przekształcone
AKTYWA		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 803 266	30 504 751
Należności od banków	335 717	322 083
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9 804 951	15 278 958
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 190 305	2 023 727
Należności od klientów w tym:	173 833 387	159 068 218
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie	170 242 827	155 344 847
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 590 557	3 723 371
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	-
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	5 233 156	4 417 364
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	84 271 921	78 845 871
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	23 644 522	28 670 006
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	60 126 911	49 689 035
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	500 488	486 830
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	10 874 250	2 575 358
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone	174 393	174 493
Wartości niematerialne	1 025 317	937 877
Wartość firmy	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały	434 590	429 662
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	627 148	539 859
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	272 032	553 123
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	8	8
Pozostałe aktywa	2 500 408	3 288 035
Aktywa razem	**323 069 365**	**300 647 903**
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY		
Zobowiązania wobec banków	1 713 376	1 946 975
Pochodne instrumenty zabezpieczające	252 693	192 875
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	9 436 498	12 363 462
Zobowiązania wobec klientów	252 398 198	230 200 308
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	11 378 965	2 580 543
Zobowiązania podporządkowane	3 649 007	1 601 965
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 374 470	10 152 028
Zobowiązania z tytułu leasingu	676 542	562 579
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20 541	1 066 403
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	187 595	161 881
Pozostałe rezerwy	2 460 103	2 301 979
Pozostałe zobowiązania	3 695 745	4 187 387
Zobowiązania razem	292 243 733	267 318 385
Kapitały		
Kapitał akcyjny	1 021 893	1 021 893
Pozostałe kapitały	21 820 884	21 713 543
Kapitał z aktualizacji wyceny	(64 474)	911 449
Zyski zatrzymane	4 428 729	2 973 826
Wynik roku bieżącego	3 618 600	6 708 807
Kapitały razem	30 825 632	33 329 518
Zobowiązania i kapitały razem	**323 069 365**	**300 647 903**

*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji należności od banków oraz należności od klientów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

Noty przedstawione na stronach 15-64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

IX. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2026 r. - 30.09.2026 r.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Stan na początek okresu	**1 021 893**	**-**	**21 713 543**	**911 449**	**9 682 633**	**33 329 518**
Całkowite dochody razem	-	-	-	(975 923)	3 618 600	2 642 677
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	*3 618 600*	*3 618 600*
Inne całkowite dochody	-	-	-	*(975 923)*	-	*(975 923)*
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	56 350	-	-	56 350
Nabycie akcji własnych	-	(95 459)	-	-	-	(95 459)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	95 459	(93 724)	-	-	1 735
Odpis na pozostałe kapitały	-	-	223 301	-	(223 301)	-
Odpis na dywidendy	-	-	(76 818)	-	(5 030 603)	(5 107 421)
Pozostałe zmiany	-	-	(1 768)	-	-	(1 768)
Stan na koniec okresu	**1 021 893**	**-**	**21 820 884**	**(64 474)**	**8 047 329**	**30 825 632**

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości (64 474) tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (244 790) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 364 450 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości (180 544) tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości (3 590) tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2025 r. - 30.09.2025 r.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Stan na początek okresu	**1 021 893**	**-**	**22 427 789**	**(197 903)**	**6 975 588**	**30 227 367**
Całkowite dochody razem	-	-	-	847 645	4 405 851	5 253 496
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	*4 405 851*	*4 405 851*
Inne całkowite dochody	-	-	-	*847 645*	-	*847 645*
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	58 210	-	-	58 210
Nabycie akcji własnych	-	(82 367)	-	-	-	(82 367)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	82 367	(83 172)	-	-	(805)
Odpis na pozostałe kapitały	-	-	104 130	-	(104 130)	-
Odpis na dywidendy	-	-	(840 887)	-	(3 897 632)	(4 738 519)
Pozostałe zmiany	-	-	780	-	-	780
Stan na koniec okresu	**1 021 893**	**-**	**21 666 850**	**649 742**	**7 379 677**	**30 718 162**

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 649 742 tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (264 073) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 307 589 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 602 895 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości 3 331 tys. zł.

w tys. zł

X. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

za okres:	1.01.2026-30.09.2026	1.01.2025-30.09.2025
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	**5 821 461**	**6 248 908**
Korekty:		
Amortyzacja	375 624	419 900
Wynik z tytułu odsetek	(9 191 701)	(9 264 430)
Wynik z działalności inwestycyjnej	(281)	(17 055)
Dywidendy	(237 935)	(182 844)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	4 508	511
Zmiany:		
Stanu rezerw	183 838	386 155
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	2 482 624	(1 570 798)
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	(3 563 397)	(172 310)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających	1 033 021	(965 395)
Stanu należności od banków	(64 606)	2 521 833
Stanu należności od klientów	(14 659 090)	(4 023 985)
Stanu zobowiązań wobec banków	(236 713)	(118 865)
Stanu zobowiązań wobec klientów	22 231 039	5 046 979
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	7 952 371	1 770 242
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	(1 347 442)	1 258 328
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej	8 855 269	9 853 749
Odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej	(2 115 525)	(2 612 816)
Podatek dochodowy zapłacony	(2 657 261)	(1 667 414)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**14 865 804**	**6 910 693**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	**14 630 381**	**16 178 188**
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych	100	-
Zbycie / zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	12 073 001	14 092 290
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	234	8 703
Dywidendy otrzymane	237 935	182 844
Odsetki otrzymane	2 319 111	1 894 351
Wydatki	**(21 576 457)**	**(20 575 043)**
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(21 211 393)	(20 338 853)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(365 064)	(236 190)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**(6 946 076)**	**(4 396 855)**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	**2 773 563**	**463 705**
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	320 000
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	2 773 563	143 705
Wydatki	**(10 394 776)**	**(5 677 593)**
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(3 887 415)	(56 617)
Spłaty kredytów i pożyczek	(797 540)	(211 468)
Spłaty zobowiązań z tytułu leasingu	(99 947)	(107 639)
Dywidendy na rzecz właścicieli	(5 107 421)	(4 738 519)
Nabycie akcji własnych	(95 459)	(82 367)
Odsetki zapłacone	(406 994)	(480 983)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**(7 621 213)**	**(5 213 888)**
Przepływy pieniężne netto - razem	**298 515**	**(2 700 050)**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	**30 504 751**	**28 722 169**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	**30 803 266**	**26 022 119**

Noty przedstawione na stronach 15-64 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

XI. Noty objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacja ogólna o emitencie

Bank działa pod nazwą Erste Bank Polska S.A. z siedzibą w Polsce, 00-844 Warszawa, Plac Europejski 3A, pod nr KRS 0000008723, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. zawiera dane Banku, jego jednostek zależnych (razem zwanych Grupą).

Jednostką dominującą na dzień publikacji najniższego i najwyższego szczebla dla Erste Bank Polska S.A. był Erste Group Bank AG z siedzibą w Austrii.

9 stycznia 2026 r. Erste Group Bank AG sfinalizował z Banco Santander S.A. zakup akcji Santander Bank Polska S.A., stanowiących 49% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku. Zapewniło to Erste Group Bank AG status największego akcjonariusza.

W dniu 24 kwietnia 2026 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Banku, przyjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku z dnia 22 stycznia 2026 r. obejmujących zmianę firmy Banku.

Grupa Erste Bank Polska S.A. oferuje szeroki zakres usług bankowych w obrocie krajowym i na międzybankowych rynkach zagranicznych, dla osób fizycznych i prawnych. Dodatkowo prowadzi również usługi:

- pośrednictwa obrotu papierami wartościowymi,
- leasingu,
- faktoringu,
- zarządzania aktywami/funduszami,
- dystrybucji usług ubezpieczeniowych,
- handlu akcjami i udziałami spółek prawa handlowego,
- działalności maklerskiej.

W skład Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wchodzą następujące podmioty zależne i stowarzyszone:

Podmioty zależne:

	Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 30.09.2026	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 31.12.2025
1.	Erste Finanse Sp. z o.o. (poprzednio Santander Finanse sp. z o.o.)	Poznań	100%	100%
2.	Erste Factoring sp. z o.o. (poprzednio Santander Factoring sp. z o.o.)	Warszawa	100% głosów należy do Erste Finanse sp. z o.o.	100% głosów należy do Erste Finanse sp. z o.o.
3.	Erste Leasing S.A. (poprzednio Santander Leasing S.A.)	Poznań	100% głosów należy do Erste Finanse sp. z o.o.	100% głosów należy do Erste Finanse sp. z o.o.
4.	Erste F24 S.A. (poprzednio Santander F24 S.A.)	Poznań	100% głosów należy do Erste Finanse sp. z o.o.	100% głosów należy do Erste Finanse sp. z o.o.
5.	Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.* (poprzednio Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.)	Poznań	50%	50%
6.	SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji** (poprzednio Santander Inwestycje sp. z o.o.)	Warszawa	-	100%

* Na 30 września 2026 r. Erste Bank Polska S.A. oraz Erste Group Bank EG posiadały równy (50%) udział w kapitale zakładowym spółki Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Erste TFI S.A). Erste Bank Polska S.A. sprawował kontrolę nad Erste TFI S.A., ponieważ zgodnie z oceną Zarządu (dokonaną w oparciu o wytyczne zawarte w MSSF 10 par. B18 i z uwzględnieniem wymogów prawnych dotyczących Erste TFI S.A. i jego działalności) posiadał praktyczną zdolność do jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami TFI, nawet jeśli nie miał do tego umownego prawa. Bank mógł bowiem realnie kształtować skład Rady Nadzorczej, a poprzez nią skład Zarządu Erste TFI S.A., tj. organów podejmujących decyzje dotyczące istotnych obszarów działalności spółki. Ponadto jako główny partner biznesowy i dystrybutor produktów inwestycyjnych Bank istotnie wpływał na działalność i wyniki Erste TFI S. A. Jednocześnie, poprzez swój udział właścicielski, był narażony i miał prawo do zmiennych zwrotów generowanych przez spółkę. Należy zatem uznać, że posiadając władzę oraz prawo do zmiennych zwrotów (pożytków), Bank sprawował kontrolę nad Erste TFI S.A. i sprawuje ją również na dzień podpisania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego.
W dniu 2 lipca 2026 r. ogłoszona została planowana transakcja sprzedaży jednej akcji Erste TFI S.A. na rzecz Erste Asset Management GmbH, podmiotu należącego do Grupy Erste Group Bank AG. W dniu 15 października 2026 r. została sprzedana jedna akcja Erste Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. na rzecz Erste Asset Management GmbH z siedzibą w Wiedniu za cenę 2 924 euro - szczegóły dostępne są w nocie 42 Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego.

**W dniu 27 czerwca 2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło decyzję o rozpoczęciu z dniem 1 lipca procesu likwidacji spółki, powołaniu jej likwidatora oraz zmianie nazwy na SPV XX04062025. 12 maja 2026 roku spółka została wykreślona z KRS (wyrok uprawomocnił się 21 maja 2026 r.) .

Podmioty stowarzyszone:

	Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 30.09.2026	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 31.12.2025
1.	POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50%	50%
2.	Erste Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (poprzednio Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.)	Warszawa	49%	49%
3.	Erste Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (poprzednio Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.)	Warszawa	49%	49%

2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Erste Bank Polska S.A. (dawniej: Grupy Santander Bank Polska S.A.) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" przyjętym przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy Erste Bank Polska S.A. Grupa Erste Bank Polska S.A. zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku z wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR34.30c, zmian w standardach opisanych w nocie 2.4 oraz zmian w opisanych w nocie 2.5.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Erste Bank Polska S.A. w dniu 29 października 2026 roku.

2.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

Zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmniejszonym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Grupa Erste Bank Polska S.A. sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" przyjętym przez Unię Europejską, zgodnie z zasadami wyceny bilansowej wskazanymi poniżej:

Pozycja	Zasady wyceny bilansowej
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Należności od klientów spełniające test kontraktowych przepływów pieniężnych	Zamortyzowany koszt
Należności od klientów niespełniające testu kontraktowych przepływów pieniężnych	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody
Zobowiązania z tytułu rozliczanych w środkach pieniężnych lub instrumentach kapitałowych płatności w formie akcji własnych	Zgodnie z wymogami MSSF 2 "Płatności w formie akcji"
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe	Wartość godziwa przez inne całkowite dochody - opcja
Kapitałowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wartość godziwa przez wynik finansowy
Składniki aktywów trwałych	Cena nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszony o łączne odpisy amortyzacyjne oraz łączne straty z tytułu utraty wartości
Prawa do użytkowania (MSSF 16)	Początkowa wycena według kosztu pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz łączne straty z tytułu utraty wartości
Składniki aktywów trwałych przeznaczone do sprzedaży i grupy aktywów trwałych przeznaczone do sprzedaży	Wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, tj. ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia

Zasady rachunkowości zostały zastosowane analogicznie przez poszczególne jednostki Grupy Erste Bank Polska S.A.

2.3. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie w Grupie Erste Bank Polska S.A., a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Grupę Erste Bank Polska S.A.
MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 zawiera wymogi dla wszystkich jednostek stosujących MSSF w zakresie prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych. MSSF 18 zastępuje MSR 1.	1 stycznia 2027	Zmiana będzie mieć wpływ na rachunek przepływów pieniężnych, niektóre ujawnienia oraz rachunek zysków i strat w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	MSSF 19 określa ograniczone wymogi dotyczące ujawniania informacji przez jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej.	1 stycznia 2027	Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.*
Zmiany do MSR 21: Przeliczenie na hiperinflacyjną walutę prezentacyjną	Zmiany dotyczą spółek, których waluta funkcjonalna nie jest walutą hiperinflacyjną i które stosują walutę prezentacji hiperinflacyjną, a także spółek, których waluta funkcjonalna i waluta prezentacji są walutami hiperinflacyjnymi, w których przeliczane są wyniki i sytuacja finansowa jednostek zagranicznych, których waluta funkcjonalna nie jest walutą hiperinflacyjną. Zmiany zawierają informacje dotyczące sposobu przeliczania takich pozycji.	1 stycznia 2027	Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.*
MSSF 20 Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej	Celem MSSF 20 jest usprawnienie sprawozdawczości dotyczącej wyników finansowych podmiotów podlegających regulacji stawek, takich jak przedsiębiorstwa użyteczności publicznej czy firmy transportowe. Standard wprowadza nowy model rachunkowości, zgodnie z którym przedsiębiorstwo podlegające regulacji stawek i spełniające kryteria zakresu stosowania ujmuje aktywa regulacyjne oraz zobowiązania regulacyjne.	1 stycznia 2029	Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.*

* Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

2.4. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2026

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujące od	Wpływ na Grupę Erste Bank Polska S.A.
Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (zmiany w MSSF 9 oraz MSSF 7)	Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych doprecyzowują zaprzestanie ujmowania zobowiązania finansowego rozliczanego za pomocą przelewu elektronicznego, przedstawiają przykłady warunków umownych, które są zgodne z podstawową umową kredytową, wyjaśniają charakterystykę cech bez regresu i instrumentów powiązanych umową oraz określają nowe ujawnienia.	1 stycznia 2026	Zmiana nie ma istotnego wpływu na klasyfikację, przepływ środków pieniężnych oraz ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
Coroczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF	Zbiór poprawek do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej MSSF, które nie będą częścią żadnego innego projektu i dotyczą niezbędnych, ale niepilnych, drobnych aktualizacji. Zmiany dotyczą MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7.	1 stycznia 2026	Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od przyrody	Zmiany wprowadzone do MSSF 9 zawierają szczegóły dotyczące tego, które umowy zakupu energii mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń, a także szczegółowe warunki dozwolone w takich relacjach zabezpieczających. Zmiany wprowadzone do MSSF 7 wprowadzają nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów odnoszących się do energii elektrycznej zależnej od przyrody, zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9.	1 stycznia 2026	Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2.5. Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w 2026 roku dokonano zmian w prezentacji określonych należności kredytowych, które miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2025 roku.

Wprowadzone zmiany wynikają z przeprowadzonej analizy, na bazie której zdecydowano o ujednoliceniu podejścia w klasyfikacji ekspozycji określonych klientów (funduszy sektora publicznego) w związku ze zmienionymi wymogami regulacyjnymi. W ocenie Grupy obecna prezentacja w ramach należności od klientów sektora publicznego w bardziej adekwatny sposób odpowiada rodzajowi kredytobiorcy i oddaje naturę i charakterystykę tych pozycji.

W związku z powyższym w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za 31.12.2025 roku dokonano reklasyfikacji następujących wartości z pozycji „Należności od banków" do pozycji „Należności od klientów". Przeklasyfikowane należności dotyczą należności wykazywanych obecnie w ramach należności od podmiotów sektora publicznego.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany na pozycje w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2025 roku.

	przed	zmiana	po
Należności od banków	2 371 648	(2 048 118)	323 530
Należności od klientów w tym:	162 837 724	2 048 118	164 885 842
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie	*148 904 495*	*1 492 131*	*150 396 626*
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	*3 167 384*	*555 987*	*3 723 371*
- z tytułu leasingu finansowego	*10 765 845*	-	*10 765 845*

Wskazane powyżej zmiany w klasyfikacji nie miały wpływu na poziom sumy bilansowej, wyniku netto oraz kapitałów własnych Grupy.

2.6. Zastosowanie szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, szacunków i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Zmiany w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym ich dokonano pod warunkiem, że dotyczyły one tylko tego okresu lub w okresie, w którym je dokonano i okresach przyszłych, jeśli wpływają one zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Zmiany ekonomicznych okresów użyteczności

W wyniku przeglądu ekonomicznych okresów użyteczności, w 2026 roku, zaktualizowane zostały okresy amortyzacji wybranych środków trwałych i wartości niematerialnych. Poniżej ekonomiczne okresy użyteczności przed i po zmianie szacunków:

Wartości niematerialne	**do 2026 roku**	**po 2026 roku**
Oprogramowanie, licencje na oprogramowanie, prawa autorskie do oprogramowania-zakupione	3 lata	5 lat
Pozostałe licencje, koncesje, patenty i podobne wartości	3 lata	5 lat
Oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie	3 lata	5 lat
Środki trwałe		
Budynki		
Inwestycje w obce środki trwałe	10 lat	16 lat
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
Place, parkingi, przyłącza	22 lata	6 lat
Urządzenia techniczne		
Transformatory, stacje ładowania, urządzenia wentylacyjne	10 lat	6 lat
Ruchomości, wyposażenie		
Bankomaty	10 lat	6 lat

Najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę Erste Bank Polska S.A.

Najistotniejsze szacunki obejmują:

- Odpisy na oczekiwane straty kredytowe
- Szacunki dotyczące spraw spornych
- Szacunki dotyczące ryzyka związanego z kredytami hipotecznymi w walutach obcych

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych

MSSF 9 do szacowania odpisów z tytułu strat kredytowych bazuje na wyznaczaniu oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss ECL). Odpisy z tytułu ECL odzwierciedlają nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników, wartość pieniądza w czasie oraz racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych. Odpisy z tytułu ECL są mierzone w kwocie równej ECL w horyzoncie 12-miesięcznym albo ECL w horyzoncie pozostałego czasu życia instrumentu, jeżeli zidentyfikowano dla nich istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu rozpoznania (Koszyk 2) lub utratę wartości (Koszyk3). W związku z powyższym model ECL wymaga dokonania szeregu ocen i szacunków elementów obarczonych niepewnością, w szczególności w zakresie:

- pomiaru ECL w horyzoncie 12 miesięcznym albo pozostałego czasu życia instrumentu,
- określenia, kiedy następuje zdarzenie istotnego wzrostu ryzyka kredytowego,
- określenia przyszłych zdarzeń (forward looking) oraz ich prawdopodobieństwa, które są odzwierciedlone w oszacowaniu ECL.

W rezultacie odpisy z tytułu ECL są szacowane z wykorzystaniem złożonego modelu stworzonego z wykorzystaniem wielu informacji i wielu technik statystycznych. Struktura modeli wykorzystywanych w celu oszacowania ECL uwzględnia modele dla następujących parametrów:

- PD Probability of Default, tj. szacunek prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w danym horyzoncie czasowym (12-miesięcznym lub na całe życie);
- LGD - Loss Given Default, tj. część ekspozycji, która nie zostałaby odzyskana w przypadku zmaterializowania się zdarzenia niewykonania zobowiązania;
- EAD – Exposure at Default, tj. oczekiwana wielkość ekspozycji w przypadku zmaterializowana się zdarzenia niewykonania zobowiązania w horyzoncie 12-miesięcy lub całego okresu życia.

Zmiany w powyższych szacunkach i strukturze modeli mogą mieć istotny wpływ na poziom odpisów z tytułu ECL.

MSSF 9 uzależnia sposób rozpoznawania strat oczekiwanych w zależności od zmiany poziomu ryzyka, który nastąpił od momentu rozpoznania ekspozycji. Standard wprowadza trzy podstawowe etapy/koszyki rozpoznawania strat oczekiwanych:

- Koszyk 1 – w którym są klasyfikowane ekspozycje dla których od momentu rozpoznania nie nastąpiły istotne zmiany ryzyka rozumiane, jako wzrost prawdopodobieństwa przeklasyfikowania do portfela z utratą wartości (Koszyk 3). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy.
- Koszyk 2 – w którym są klasyfikowane ekspozycje, dla których od momentu rozpoznania nastąpił istotny wzrost ryzyka, ale jeszcze nie uprawdopodobniło się zdarzenie niewywiązania się z zobowiązania. Dla takich ekspozycji straty oczekiwane będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.
- Koszyk 3 – w którym są klasyfikowane ekspozycje, dla których zmaterializowało się zdarzenia niewykonania zobowiązania (zaistniałej przesłanki utraty wartości). Dla takich ekspozycji oczekiwane straty będą rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.

Dla celów oceny ECL w podejściu portfelowym, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę Erste Bank Polska S.A lub procesu oceny według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich wymaganych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny. Systemy klasyfikacji kredytowej zostały opracowane wewnętrznie i są stale ulepszane, np. poprzez zewnętrzną analizę wskaźnikową pozwalającą na lepsze zastosowanie wyżej wymienionych wskaźników do oszacowania odpisu aktualizującego.

Wyliczenie ECL w podejściu indywidualnym odbywa się w oparciu o wyliczenie sumy ważonych prawdopodobieństwem odpisów aktualizujących obliczonych dla wszystkich możliwych scenariuszy odzysku w zależności od aktualnie realizowanej dla danego klienta strategii odzysku.

W ramach analizy scenariuszowej wykorzystywane są przede wszystkim następujące strategie/scenariusze:

- Odzysk z prowadzonej działalności operacyjnej / refinansowania / wsparcia kapitałowego;
- Odzysk ze sprzedaży zabezpieczenia w trybie dobrowolnym;
- Odzysk w procesie egzekucji;
- Odzysk w ramach upadłości układowej / postępowania naprawczego / upadłości likwidacyjnej;
- Odzysk w ramach przejęcia zadłużenia / aktywa / sprzedaży wierzytelności;
- Odzysk w ramach restrukturyzacji prawnej.

Ponadto dla ekspozycji klasyfikowanych, jako POCI (purchased or originated credit impaired) – czyli zakupionych lub powstałych składników aktywów finansowych, które w momencie początkowego ujęcia są dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe – oczekiwane straty są rozpoznane w horyzoncie pozostałego czasu życia. Do utworzenia takiego aktywa dochodzi w sytuacji rozpoznania aktywa z utratą wartości, a klasyfikacja POCI utrzymywana jest w całym okresie życia aktywa.

Aktywa kredytowe z utratą wartości

Aktywa kredytowe z utratą wartości są to aktywa z Koszyka 3 lub POCI. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące utratę

wartości ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Wskazanie pojedynczego zdarzenia, powodującego utratę wartości może nie być możliwe, utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane informacje dotyczące następujących zdarzeń:

- znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- niedotrzymanie warunków umowy, np. opóźnienie w spłacie odsetek lub należności głównej powyżej 90 dni w kwocie przekraczającej: progi bezwzględne materialności (400 zł dla w przypadku ekspozycji indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw oraz 2000 zł dla klientów biznesowych i korporacyjnych) oraz jednocześnie progi względne (powyżej 1% kwoty przeterminowanej w stosunku do kwoty bilansowej);
- przyznanie dłużnikowi przez Grupę Erste Bank Polska S.A., ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych dłużnika, udogodnienia, którego w innym wypadku Grupa Erste Bank Polska S.A. by nie udzieliła, które spełniają kryteria:
  (1) Transakcje restrukturyzowane klasyfikowane do kategorii Koszyk 3 (przed decyzją restrukturyzacyjną).
  (2) Transakcje restrukturyzowane w okresie warunkowym, które spełniają kryteria przeklasyfikowania do kategorii Koszyk 3 (ilościowe i/lub jakościowe).
  (3) Transakcje restrukturyzowane w okresie warunkowym poprzednio klasyfikowane jako niepracujące, które z powodu zaobserwowanych trudności finansowych klienta, które zostały ponownie zrestrukturyzowane lub są przeterminowane o więcej niż 30 dni.
  (4) Transakcje restrukturyzowane, w ramach, których zastosowano klauzule umowne powodujące odroczenie płatności poprzez karencję w spłacie kapitału przez okres dłuższy niż dwa lata.
  (5) Transakcje restrukturyzowane obejmujące umorzenie zobowiązań, okresy karencji w spłacie odsetek lub spłacane w ratach bez odsetek umownych.
  (6) Transakcje restrukturyzowane, w ramach, których nastąpiło zmniejszenie wartości bieżącej netto przepływów pieniężnych (NPV) o co najmniej 1% w stosunku do wartości NPV przed zastosowaniem działań restrukturyzacyjnych.
  (7) Transakcje, w przypadku których występują powtarzające się uchybienia w przestrzeganiu ustalonego harmonogramu spłat, które doprowadziły do kolejnych restrukturyzacji tej samej ekspozycji (transakcji).
  (8) Transakcje, w ramach których zastosowano:
    - nieadekwatne harmonogramy spłat, z czym wiążą się m.in. powtarzające się sytuacje nieprzestrzegania harmonogramu, zmiany harmonogramu spłat w celu uniknięcia sytuacji nieprzestrzegania go, lub
    - harmonogram spłat opierający się na oczekiwaniach, niepopartych prognozami makroekonomicznymi lub wiarygodnymi założeniami co do kredytobiorcy pod względem jego zdolności lub gotowości do spłaty.
  (9) Transakcje, w przypadku których Grupa posiada uzasadnione wątpliwości co do prawdopodobieństwa dokonania płatności przez klienta.
- wysoce prawdopodobna upadłość dłużnika, postępowanie sanacyjne, układowe lub inna reorganizacja finansowa dłużnika;
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe.

W przypadku ekspozycji z utratą wartości (Koszyk 3) istnieje możliwość przeklasyfikowania ekspozycji do Koszyka 2 lub 1, gdy ustąpiły przesłanki powodujące klasyfikację do Koszyka 3 (w szczególności nastąpiła poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy) oraz dodatkowo po upłynięciu okresu kwarantanny (prawidłowej obsługi rozumianej jako brak opóźnień w spłacie powyżej 30 dni), przy czym:

- W przypadku ekspozycji klientów indywidualnych okres kwarantanny wynosi 180 dni.
- W przypadku klientów małych i średnich przedsiębiorstw okres kwarantanny wynosi 180 dni, dodatkowo dla części klientów wymagana jest ocena sytuacji finansowej i zdolności kredytowej klienta. Brak możliwości ponownej klasyfikacji do Koszyka 1 lub 2 następuje jednak w przypadku identyfikacji: oszustwa, śmierci kredytobiorcy, zaprzestania działalności, upadłości, likwidacji, wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego.
- W przypadku klientów biznesowych i korporacyjnych okres kwarantanny wynosi 92 dni, wymagana jest również pozytywna ocena kondycji finansowej (Grupa uznaje wszystkie pozostałe płatności za możliwe do odzyskania w terminie wynikającym z umowy). Brak możliwości powrotu do Koszyka 1 lub 2 w przypadku identyfikacji oszustwa,

zaprzestania prowadzenia działalności, wszczęcia postępowań prawnych: restrukturyzacyjnego, upadłościowego, likwidacyjnego.

Dodatkowo w przypadku podejmowania przez Grupę działań restrukturyzacyjnych i klasyfikacji Klienta do Koszyka 3, przeklasyfikowanie do Koszyka 2 następuje po co najmniej 365 dniach (licząc od późniejszej z dat: restrukturyzacji bądź przeklasyfikowania do portfela niepracującego) regularnych płatności, spłacenia przez klienta kwoty wcześniej przeterminowanej/spisanej (o ile wystąpiła) oraz po stwierdzeniu iż nie ma obaw co do dalszej spłaty całości zadłużenia zgodnie z ustalonymi warunkami restrukturyzacji.

Istotny wzrost ryzyka kredytowego

Jednym z kluczowych elementów MSSF 9 jest identyfikacja istotnego wzrostu ryzyka kredytowego decydującego o klasyfikacji do Koszyka 2. Grupa Erste Bank Polska S.A. wypracowała szczegółowe kryteria definicji istotnego wzrostu poziomu ryzyka bazujące na następujących głównych założeniach:

- Jakościowych:
  - Objęcie klienta dedykowanymi strategiami monitoringu będącymi konsekwencją zidentyfikowania sygnałów wczesnego ostrzegania świadczących o istotnym wzroście ryzyka kredytowego.
  - Działania restrukturyzacyjne związane z udzieleniem klientom udogodnień wymuszonych ich trudną sytuacją finansową.
  - Opóźnienie w spłacie zgodnie z kryteriami standardu tj. 30 dni przeterminowania połączone z progiem materialności.
- Ilościowych:
  - Metoda bufora ryzyka bazująca na porównaniu krzywych prawdopodobieństwa niewypłacalności w horyzoncie aktualnego pozostałego czasu życia ekspozycji według oceny poziomu ryzyka na moment rozpoznania ekspozycji i na datę raportową. Bufor ryzyka ustalany jest jako wartość względna dla każdej ekspozycji w oparciu o ocenę ryzyka wynikającą z modeli wewnętrznych i pozostałych parametrów ekspozycji wpływających na ocenę Grupy, czy znaczący wzrost ryzyka mógł wystąpić w odniesieniu do momentu początkowego rozpoznania ekspozycji (parametry te biorą pod uwagę typy produktu, strukturę terminową jak również rentowność). Metodologia bufora ryzyka została przygotowana wewnętrznie i opiera się na informacjach zebranych w trakcie procesów decyzyjnego oraz ustalania transakcji.
  - Kryterium progu bezwzględnego - za istotny wzrost ryzyka uznaje się sytuację, gdy w horyzoncie aktualnego pozostałego czasu życia ekspozycji zannualizowany PD na datę raportową przekracza analogiczny PD na moment rozpoznania ekspozycji o wartość większą od progu.
  - Dodatkowo Bank stosuje kryterium trzykrotnego wzrostu ryzyka. Jest ono spełnione, gdy w horyzoncie aktualnego pozostałego czasu życia ekspozycji zannualizowany PD na datę raportową przekracza trzykrotne analogiczny PD na moment rozpoznania ekspozycji.

Fakt objęcia ekspozycji wsparciem Funduszu Wsparcia Kredytobiorców jest traktowany jako działanie restrukturyzacyjne i stanowi przesłankę istotnego wzrostu ryzyka kredytowego (Koszyk 2), a w uzasadnionych przypadkach (wcześniej zidentyfikowana utrata wartości, kolejne działanie restrukturyzacyjne, brak możliwości obsługi zadłużenia prognozowany na podstawie zdefiniowanych kryteriów) stanowi przesłankę utarty wartości (Koszyk 3).

Grupa Erste Bank Polska S.A niezależnie weryfikuje również spełnienie pozostałych progów ilościowych (kryterium progu bezwzględnego oraz progu kryterium trzykrotnego wzrostu ryzyka).

Erste Bank Polska S.A. w segmencie klientów korporacyjnych identyfikuje ekspozycje o niskim ryzyku kredytowym zgodnie z regułami wynikającymi z standardu MSSF 9, który pozwala na rozpoznanie oczekiwanych 12-miesięcznych strat nawet przy znacznym wzroście ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Według danych na 30 września 2026 r, portfel ten był niematerialny i stanowił 0,033% portfela klasyfikowanego do koszyka 1 lub 2 w Erste Bank Polska S.A.

W przypadku ekspozycji znajdujących się w Koszyku 2 istnieje możliwość przeklasyfikowania do Koszyka 1, bez dodatkowego okresu kwarantanny, wówczas gdy ustały przesłanki wskazujące na istotny wzrost ryzyka w odniesieniu do momentu początkowego ujęcia aktywa, tzn. gdy zachodzą równocześnie warunki: sytuacja klienta nie wymaga intensywnego monitoringu ze strony Grupy, Grupa nie prowadzi działań restrukturyzacyjnych wobec ekspozycji, ekspozycja nie posiada opóźnień w spłacie ponad 30 dni na istotną kwotę, oraz brak wzrostu ryzyka wg metody buforu ryzyka.

W 2026 roku wdrożono zmiany metodologiczne w modelach oceny ryzyka kredytowego dla portfela kredytów hipotecznych, których efektem był wzrost wartości ekspozycji zaklasyfikowanych do etapu 2 (Stage 2). Zmiana ta wynikała przede wszystkim z aktualizacji modeli i nie była związana z istotnym pogorszeniem jakości kredytowej portfela.

Pomiar ECL

Drugim kluczowym elementem MSSF 9 jest podejście do szacowania parametrów ryzyka. Grupa Erste Bank Polska S.A. na potrzeby szacowania odpisów z tytułu strat oczekiwanych wykorzystuje własne oszacowania parametrów ryzyka bazujące na modelach wewnętrznych. Oczekiwane straty kredytowe stanowią sumę iloczynów indywidualnych dla każdej ekspozycji oszacowanych wartości parametrów PD, LGD i EAD w poszczególnych okresach (w zależności od koszyka w horyzoncie 12 miesięcy lub czasu życia) zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Oszacowane parametry zgodnie z założeniami MSSF 9 podlegają korekcie z tytułu scenariuszy makroekonomicznych, w tym celu Grupa określa czynniki wpływające na poszczególne klasy aktywów, aby oszacować odpowiednią ewolucję parametrów ryzyka. Grupa wykorzystuje scenariusze makroekonomiczne, które podlegają aktualizacji w cyklu nie rzadszym niż półroczny. Modele i parametry stworzone na potrzeby MSSF 9 podlegają procesowi zarządzania modelami oraz podlegają kalibracji i walidacji. Narzędzia te są również wykorzystywane do procesu planowania finansowego.

Określenie przyszłych zdarzeń i ich prawdopodobieństwa

Przyszłe zdarzenia są odzwierciedlone zarówno w procesie szacowania strat z tytułu ECL jak i określenia istotnego wzrostu poziomu ryzyka kredytowego poprzez opracowanie odpowiednich scenariuszy makroekonomicznych, a następnie odzwierciedleniu ich w oszacowaniach parametrów dla każdego ze scenariusza. Finalna wartości parametrów jak i ECL powstaje, jako średnio ważona wartość parametrów ważona prawdopodobieństwem każdego ze scenariuszy. Grupa wykorzystuje 3 rodzaje wewnętrznie przygotowywanych scenariuszy tzw. bazowy oraz dwa alternatywne, które odzwierciedlają prawdopodobne alternatywne warianty scenariusza bazowego, przy czym jeden jest określany, jako optymistyczny, a drugi pesymistyczny. Wagi scenariuszy określane są z wykorzystaniem oczekiwanej ścieżki przebiegu PKB i przedziałów ufności dla tej prognozy w taki sposób, aby wagi odzwierciedlały niepewność co do przyszłego kształtowania się tego czynnika.

Modele banku najczęściej wskazują na zależności jakości portfeli kredytowych od sytuacji rynkowej w zakresie poziomu depozytów, kredytów, a także poziomów miar związanych ze stopami procentowymi.

Korekta zarządcza poziomu odpisów

Na koniec trzeciego kwartału 2026 roku Grupa Erste Bank Polska S.A. nie posiada korekt zarządczych z tytułu ryzyka kredytowego.

Szacunki dotyczące spraw spornych

Grupa tworzy rezerwy na sprawy sporne zgodnie z wymogami MSR 37. Rezerwy na sprawy sporne są tworzone na podstawie oceny prawdopodobieństwa określonego wyroku sądowego oraz kwoty do zapłaty. Wynik z tytułu rezerw na sprawy sporne prezentowany jest w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Szczegóły przedstawiające wartość rezerw znajdują się w notach 25,28 i 30.

Ze względu na specyfikę, szacunki dotyczące spraw spornych dla portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych są opisane poniżej.

Szacunki dotyczące ryzyka związanego z kredytami hipotecznymi w walutach obcych

W związku ze zmieniającą się sytuacją prawną kredytów hipotecznych denominowanych/ indeksowanych do walut obcych i materializacją ryzyka braku możliwości odzyskania pełnych harmonogramowych przepływów dla tego portfela, Grupa Erste Bank Polska S.A. szacuje wpływ ww. ryzyka prawnego na przyszłe przepływy pieniężne.

Ryzyko prawne szacowane jest w oparciu o szereg założeń, z uwzględnieniem: specyficznego horyzontu czasowego, szeregu prawdopodobieństw takich jak:

- prawdopodobieństwa możliwych rozstrzygnięć,
- prawdopodobieństwo zgłoszenia roszczeń przez kredytobiorców, oraz
- prawdopodobieństwa w zakresie ilości sporów,

które są szerzej opisane w nocie 28.

Ryzyko prawne jest szacowane indywidualnie dla każdej ekspozycji w przypadku istnienia sporu sądowego oraz portfelowo w przypadku jego braku.

Grupa Erste Bank Polska S.A. uwzględnia wpływ ryzyka prawnego portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych jako korektę wartości bilansowej brutto tego portfela. W przypadku braku ekspozycji lub jej niewystarczającej wartości wpływ ryzyka prawnego prezentowany jest jako rezerwa na sprawy sporne kalkulowana zgodnie z MSR 37.

Wynik z tytułu ryzyka prawnego prezentowany jest w osobnej pozycji w rachunku zysków i strat „Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych" oraz pozycji „Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie".

Na dzień 30 września 2026 roku, Grupa poniosła koszt w wysokości (801 143) tys. zł z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz (7 855) tys. zł jako rezerwa na koszty zawartych ugód.

Grupa będzie kontynuowała monitorowanie tego ryzyka w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Szczegóły przedstawiające wpływ ww. ryzyka na poszczególne pozycje sprawozdania, przyjęte założenia do ich kalkulacji, opis scenariuszy oraz analiza wrażliwości znajdują się odpowiednio w notach 28 oraz 30.

Szacunki dotyczące wartości portfela kredytów gotówkowych w zakresie nieodsetkowych kosztów kredytów

W związku z wyrokiem TSUE z 23 kwietnia 2026 roku, Grupa przeanalizowała jego wpływ na portfel kredytów gotówkowych.

TSUE orzekł, że dyrektywa w sprawie kredytu konsumenckiego (2008/48/WE) nie zezwala na naliczanie odsetek od części kredytu wykorzystanej na sfinansowanie nieodsetkowych kosztów kredytu. W celu odzwierciedlenia wpływu wyroku TSUE na portfel kredytów gotówkowych Grupa oszacowała korektę wartości bilansowej brutto w wysokości 71 225 tys. zł jednocześnie zmniejszając przychody netto z tytułu odsetek od tych kredytów. Korekta odzwierciedla zmianę oczekiwanych przepływów pieniężnych wynikających z umów kredytów gotówkowych (par B 5.4.6 MSSF 9).

2.7. Informacja o istotnych politykach rachunkowości

Grupa Erste Bank Polska S.A. spójnie stosowała przyjęte zasady rachunkowości zarówno za okres sprawozdawczy, za które sporządzane jest sprawozdanie, jak i za okres porównawczy za wyjątkiem zmian w standardach opisanych w nocie 2.4.oraz zmian opisanych w nocie 2.5.

3. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Prezentacja informacji o segmentach działalności Grupy Erste Bank Polska S.A. oparta jest o model informacji zarządczej służący do przygotowywania sprawozdań dla Zarządu Banku wykorzystywanych do oceny osiąganych wyników oraz alokacji zasobów. Działalność operacyjną Grupy Erste Bank Polska S.A. podzielono na cztery segmenty działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Zobowiązaniami) i Operacji Centralnych. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

Głównym elementem oceny segmentów działalności przez Zarząd Banku jest zysk przed opodatkowaniem.

Dochody i koszty przypisane do segmentu osiągane są ze sprzedaży i obsługi klientów oraz produktów w danym segmencie, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej. Wykazywane są one w rachunku zysków i strat Grupy i dają się przyporządkować do danego segmentu w sposób bezpośredni lub w oparciu o racjonalne przesłanki.

Wynik z tytułu odsetek w podziale na segmenty działalności Grupy Erste Bank Polska S.A. jest oceniany przez Zarząd Banku w postaci netto z uwzględnieniem kosztu wewnętrznego transferu funduszy oraz bez podziału na przychody i koszty odsetkowe.

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

- sprzedaż i/lub obsługę klientów danego segmentu w kanałach sprzedaży/obsługi będących w posiadaniu innego segmentu;
- współdzielenie przychodów i kosztów z transakcji realizowanych z danym klientem, gdzie segment realizujący transakcje nie jest jednocześnie właścicielem biznesowym relacji z danym klientem;
- współdzielenie przychodów i kosztów związanych z realizacją wspólnych przedsięwzięć.

Alokacje przychodów i kosztów regulują wzajemne uzgodnienia pomiędzy segmentami, opierające się o jednostkowe stawki za poszczególne usługi bądź umowy dotyczące podziału łącznych przychodów i/lub kosztów.

Aktywa i Zobowiązania segmentu wykorzystywane są w jego działalności operacyjnej i dają się przyporządkować do segmentu bezpośrednio lub na zasadzie alokacji.

Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. koncentruje swoją działalność na rynku krajowym.

W 2026 roku dokonano resegmentacji klientów pomiędzy segmentami biznesowymi. Raz w roku Grupa Erste Bank Polska S.A. dokonuje resegmentacji / migracji klientów między segmentami działalności wynikającej z faktu, iż dany klient zaczyna spełniać kryteria przypisania do innego segmentu działalności niż kryteria segmentu, który dotychczas był właścicielem biznesowym relacji z danym klientem. Taka zmiana ma zapewnić najwyższą jakość obsługi dostosowaną do indywidualnych potrzeb lub skali działalności klienta.

Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych został zaprezentowany w segmencie Bankowości Detalicznej. Więcej szczegółów dotyczących powyższych rezerw zostało opisane w nocie 28.

Koszty związane z procesem rebrandingu oraz integracji zostały zaprezentowane w Segmencie ALM (Zarządzanie Aktywami i Zobowiązaniami) i Operacji Centralnych.

Zasady identyfikacji dochodów i kosztów oraz aktywów i zobowiązań na potrzeby raportowania segmentowego są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Grupie Erste Bank Polska S.A.

Segment Bankowości Detalicznej

Przychody segmentu Bankowości Detalicznej pochodzą ze sprzedaży produktów i usług adresowanych do klientów indywidualnych Banku, jak również małych przedsiębiorstw. W ramach oferty skierowanej do klientów tego segmentu wyróżnić można: szeroką gamę produktów oszczędnościowych, kredyty hipoteczne i konsumenckie, karty kredytowe i debetowe, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjne, usługi rozliczeniowe, usługi maklerskie, zasilenia telefonów GSM, płatności zagraniczne i Western Union oraz usługi dla klientów zamożnych. Dla małych przedsiębiorstw segment świadczy między innymi usługi w zakresie udzielania kredytów, przyjmowania depozytów oraz usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment Bankowości Detalicznej uzyskuje również dochody oferując usługi zarządzania na zlecenie aktywami Klientów w ramach funduszy inwestycyjnych i portfeli indywidualnych.

Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

W ramach segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej Grupa uzyskuje dochody z produktów i usług skierowanych do przedsiębiorstw gospodarczych, samorządów i sektora publicznego, w tym także dla średnich przedsiębiorstw. Poza usługami bankowymi związanymi z transakcjami, kredytowaniem i pozyskiwaniem depozytów, segment świadczy również usługi z zakresu zarządzania gotówką, leasingu, faktoringu, akredytyw i gwarancji. Segment zajmuje się także realizacją usług na rzecz klientów innych banków i instytucji finansowych w oparciu o umowy zawarte z tymi instytucjami.

Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

W ramach segmentu Bankowości Inwestycyjnej i Korporacyjnej Grupa uzyskuje dochody z usług i produktów skierowanych do największych międzynarodowych i polskich korporacji, obejmujące:

- bankowość transakcyjną, w ramach której oferowane są takie produkty jak: zarządzanie gotówką, depozyty, leasing, faktoring, akredytywy, gwarancje, kredytowanie bilateralne i produkty w obsłudze handlu zagranicznego;
- kredytowanie, w tym finansowanie projektów, kredyty konsorcjalne oraz programy emisji obligacji;
- produkty mające na celu zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej oferowane wszystkim klientom Banku (segment alokuje przychody związane z tą działalnością do pozostałych segmentów, przy czym poziom alokacji może się zmieniać w poszczególnych latach);
- usługi organizowania i finansowania emisji papierów wartościowych, doradztwo finansowe oraz usługi brokerskie dla instytucji finansowych.

Segment generuje także dochody w związku z zajmowaniem pozycji na rynku międzybankowym w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej i walutowym.

Segment ALM i Operacji Centralnych

Segment obejmuje operacje centralne takie jak finansowanie działalności pozostałych segmentów Grupy, w tym zarządzanie płynnością oraz ryzykiem stopy procentowej i kursowym. Obejmuje również zarządzanie strategicznymi inwestycjami Banku oraz transakcje, z których przychód i/lub koszty nie mogą być bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkowane do danego segmentu.

w tys. zł

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

1.07.2026-30.09.2026	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	**2 089 934**	**546 542**	**216 964**	**449 792**	**3 303 232**
w tym transakcje wewnętrzne	*(3 615)*	*(4 476)*	*8 100*	*(9)*	**-**
Przychody prowizyjne	644 236	193 581	148 314	-	**986 131**
Koszty prowizyjne	(315 740)	(9 345)	(17 691)	-	**(342 776)**
Wynik z tytułu prowizji	**328 496**	**184 236**	**130 623**	**-**	**643 355**
w tym transakcje wewnętrzne	*109 398*	*62 655*	*(172 053)*	-	**-**
Pozostałe przychody	**3 043**	**18 539**	**66 466**	**22 960**	**111 008**
w tym transakcje wewnętrzne	*2 844*	*18 246*	*(20 096)*	*(994)*	**-**
Przychody z tytułu dywidend	**-**	**-**	**3 153**	**-**	**3 153**
Koszty pracownicze	**(433 140)**	**(135 912)**	**(75 955)**	**(20 675)**	**(665 682)**
Koszty operacyjne	**(292 866)**	**(45 352)**	**(44 272)**	**(160 012)**	**(542 503)**
w tym transakcje wewnętrzne	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Amortyzacja	**(101 675)**	**(18 484)**	**(10 497)**	**(8 236)**	**(138 892)**
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	**(69 387)**	**(41 717)**	**(5 586)**	**(401)**	**(117 091)**
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	**(109 263)**	**-**	**-**	**-**	**(109 263)**
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	**21 548**	**-**	**-**	**2 244**	**23 792**
Podatek od instytucji finansowych	**(115 857)**	**(51 473)**	**(36 237)**	**(10 242)**	**(213 809)**
Zysk przed opodatkowaniem	**1 320 833**	**456 379**	**244 659**	**275 430**	**2 297 300**
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					**(781 113)**
Skonsolidowany zysk za okres					**1 516 187**
Zysk za okres z działalności zaniechanej					**-**
Zysk za okres					**1 516 187**
Zysk za okres należny:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej					**1 490 401**
- udziałowcom niesprawującym kontroli					**25 786**
Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:					
- z działalności kontynuowanej					**1 490 401**
- z działalności zaniechanej					**-**
Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej					**1 490 401**

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

1.07.2026-30.09.2026	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Przychody prowizyjne	**644 236**	**193 581**	**148 314**	**-**	**986 131**
Usługi elektroniczne i płatnicze	53 450	19 828	8 806	-	**82 084**
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	71 741	27 336	4 828	-	**103 905**
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	117 673	159	-	-	**117 832**
Prowizje walutowe	115 053	57 710	79 677	-	**252 440**
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	34 735	49 858	22 540	-	**107 133**
Prowizje ubezpieczeniowe	64 710	3 585	188	-	**68 483**
Prowizje z działalności maklerskiej	34 530	31	16 151	-	**50 712**
Karty kredytowe	23 934	-	-	-	**23 934**
Prowizje kartowe (karty debetowe)	117 611	6 989	615	-	**125 215**
Gwarancje i poręczenia	1 917	27 028	12 929	-	**41 874**
Prowizje od umów leasingowych	2 236	316	18	-	**2 570**
Organizowanie emisji	-	741	2 562	-	**3 303**
Opłaty dystrybucyjne	6 646	-	-	-	**6 646**

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

w tys. zł

1.01.2026-30.09.2026	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	**5 963 937**	**1 594 606**	**551 189**	**1 357 795**	**9 467 527**
w tym transakcje wewnętrzne	*(10 379)*	*(12 574)*	*28 066*	*(5 113)*	**-**
Przychody prowizyjne	1 872 238	564 910	500 238	-	**2 937 386**
Koszty prowizyjne	(665 562)	(33 368)	(55 975)	-	**(754 905)**
Wynik z tytułu prowizji	**1 206 676**	**531 542**	**444 263**	**-**	**2 182 481**
w tym transakcje wewnętrzne	*313 873*	*183 675*	*(497 548)*	-	**-**
Pozostałe przychody	**7 868**	**53 014**	**257 187**	**85 238**	**403 307**
w tym transakcje wewnętrzne	*25 094*	*52 099*	*(74 739)*	*(2 454)*	**-**
Przychody z tytułu dywidend	**52 739**	**-**	**7 109**	**-**	**59 848**
Koszty pracownicze	**(1 211 115)**	**(382 646)**	**(202 770)**	**(54 639)**	**(1 851 170)**
Koszty operacyjne	**(1 109 102)**	**(258 175)**	**(192 368)**	**(562 470)**	**(2 122 115)**
w tym transakcje wewnętrzne	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Amortyzacja	**(293 300)**	**(54 906)**	**(30 410)**	**(23 335)**	**(401 951)**
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	**(246 673)**	**(100 237)**	**(12 151)**	**(8 040)**	**(367 101)**
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	**(801 143)**	**-**	**-**	**-**	**(801 143)**
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	**82 539**	**-**	**-**	**2 005**	**84 544**
Podatek od instytucji finansowych	**(339 777)**	**(147 414)**	**(111 184)**	**(31 764)**	**(630 139)**
Zysk przed opodatkowaniem	**3 312 649**	**1 235 784**	**710 865**	**764 790**	**6 024 088**
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					**(2 260 654)**
Skonsolidowany zysk za okres					**3 763 434**
Zysk za okres z działalności zaniechanej					**-**
Zysk za okres					**3 763 434**
Zysk za okres należny:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej					**3 691 131**
- udziałowcom niesprawującym kontroli					**72 303**
Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:					
- z działalności kontynuowanej					**3 691 131**
- z działalności zaniechanej					**-**
Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej					**3 691 131**

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

1.01.2026-30.09.2026	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Przychody prowizyjne	**1 872 238**	**564 910**	**500 238**	**-**	**2 937 386**
Usługi elektroniczne i płatnicze	153 647	57 199	25 374	-	**236 220**
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	220 878	81 445	14 258	-	**316 581**
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	326 767	415	4	-	**327 186**
Prowizje walutowe	326 199	173 441	226 230	-	**725 870**
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	98 610	135 186	109 105	-	**342 901**
Prowizje ubezpieczeniowe	185 337	11 037	550	-	**196 924**
Prowizje z działalności maklerskiej	102 388	512	62 470	-	**165 370**
Karty kredytowe	71 318	-	-	-	**71 318**
Prowizje kartowe (karty debetowe)	349 300	20 102	1 863	-	**371 265**
Gwarancje i poręczenia	5 766	80 601	39 467	-	**125 834**
Prowizje od umów leasingowych	12 923	2 672	129	-	**15 724**
Organizowanie emisji	-	2 300	20 788	-	**23 088**
Opłaty dystrybucyjne	19 105	-	-	-	**19 105**

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

1.07.2025-30.09.2025	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	**2 183 424**	**620 703**	**206 977**	**183 932**	**3 195 036**
w tym transakcje wewnętrzne	*(1 596)*	*(5 078)*	*7 977*	*(1 303)*	**-**
Przychody prowizyjne	584 385	189 308	131 226	-	**904 919**
Koszty prowizyjne	(143 654)	(18 911)	(17 299)	-	**(179 864)**
Wynik z tytułu prowizji	**440 731**	**170 397**	**113 927**	**-**	**725 055**
w tym transakcje wewnętrzne	*104 060*	*73 731*	*(177 791)*	-	**-**
Pozostałe przychody	**(14 539)**	**(4 160)**	**82 833**	**10 023**	**74 157**
w tym transakcje wewnętrzne	*5 771*	*(5 245)*	*478*	*(1 004)*	**-**
Przychody z tytułu dywidend	**-**	**-**	**3 350**	**-**	**3 350**
Koszty pracownicze	**(394 186)**	**(125 621)**	**(63 835)**	**(5 781)**	**(589 423)**
Koszty operacyjne	**(264 611)**	**(47 721)**	**(59 967)**	**(19 012)**	**(391 311)**
w tym transakcje wewnętrzne	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Amortyzacja	**(113 989)**	**(23 099)**	**(13 040)**	**(461)**	**(150 589)**
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	**(107 936)**	**(73 760)**	**(14 471)**	**(115)**	**(196 282)**
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	**(168 492)**	**-**	**-**	**-**	**(168 492)**
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	**28 071**	**-**	**-**	**(379)**	**27 692**
Podatek od instytucji finansowych	**(114 250)**	**(48 833)**	**(39 785)**	**(7 352)**	**(210 220)**
Zysk przed opodatkowaniem	**1 474 222**	**467 906**	**215 989**	**160 855**	**2 318 972**
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					**(486 883)**
Skonsolidowany zysk za okres					**1 832 089**
Zysk za okres z działalności zaniechanej					**134 620**
Zysk za okres					**1 966 709**
Zysk za okres należny:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej					**1 888 827**
- udziałowcom niesprawującym kontroli					**77 882**
Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:					
- z działalności kontynuowanej					**1 812 714**
- z działalności zaniechanej					**76 113**
Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej					**1 888 827**

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

1.07.2025-30.09.2025	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Przychody prowizyjne	**584 385**	**189 308**	**131 226**	**-**	**904 919**
Usługi elektroniczne i płatnicze	49 371	18 782	8 101	-	**76 254**
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	71 133	26 882	4 987	-	**103 002**
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	89 613	120	-	-	**89 733**
Prowizje walutowe	105 734	73 109	55 550	-	**234 393**
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	31 746	30 235	29 560	-	**91 541**
Prowizje ubezpieczeniowe	62 895	4 259	265	-	**67 419**
Prowizje z działalności maklerskiej	26 200	106	15 564	-	**41 870**
Karty kredytowe	23 714	-	-	-	**23 714**
Prowizje kartowe (karty debetowe)	110 197	4 965	521	-	**115 683**
Gwarancje i poręczenia	2 641	29 771	11 501	-	**43 913**
Prowizje od umów leasingowych	4 937	993	60	-	**5 990**
Organizowanie emisji	-	86	5 117	-	**5 203**
Opłaty dystrybucyjne	6 204	-	-	-	**6 204**

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

w tys. zł

1.01.2025-30.09.2025	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	**6 495 883**	**1 842 166**	**599 242**	**611 672**	**9 548 963**
w tym transakcje wewnętrzne	*(3 145)*	*(12 983)*	*19 962*	*(3 834)*	**-**
Przychody prowizyjne	1 699 687	565 928	425 631	-	**2 691 246**
Koszty prowizyjne	(388 735)	(50 660)	(55 168)	-	**(494 563)**
Wynik z tytułu prowizji	**1 310 952**	**515 268**	**370 463**	**-**	**2 196 683**
w tym transakcje wewnętrzne	*299 649*	*190 143*	*(489 792)*	-	**-**
Pozostałe przychody	**(19 166)**	**26 968**	**233 592**	**5 227**	**246 621**
w tym transakcje wewnętrzne	*16 386*	*23 805*	*(37 668)*	*(2 523)*	**-**
Przychody z tytułu dywidend	**11 267**	**-**	**4 597**	**-**	**15 864**
Koszty pracownicze	**(1 108 478)**	**(364 498)**	**(192 981)**	**(15 620)**	**(1 681 577)**
Koszty operacyjne	**(1 001 203)**	**(219 531)**	**(213 342)**	**(52 771)**	**(1 486 846)**
w tym transakcje wewnętrzne	-	-	-	-	**-**
Amortyzacja	**(333 234)**	**(66 485)**	**(38 412)**	**(1 301)**	**(439 432)**
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	**(284 989)**	**(112 813)**	**(40 924)**	**(810)**	**(439 536)**
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	**(986 602)**	**-**	**-**	**-**	**(986 602)**
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	**83 543**	**-**	**-**	**2 169**	**85 712**
Podatek od instytucji finansowych	**(335 115)**	**(142 754)**	**(115 262)**	**(27 369)**	**(620 500)**
Zysk przed opodatkowaniem	**3 832 858**	**1 478 321**	**606 973**	**521 197**	**6 439 349**
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					**(1 495 366)**
Skonsolidowany zysk za okres					**4 943 983**
Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej					**(129 616)**
Zysk za okres					**4 814 367**
Zysk za okres należny:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej					**4 640 421**
- udziałowcom niesprawującym kontroli					**173 946**
Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:					
- z działalności kontynuowanej					**4 891 692**
- z działalności zaniechanej					**(251 271)**
Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej					**4 640 421**

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

1.01.2025-30.09.2025	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Przychody prowizyjne	**1 699 687**	**565 928**	**425 631**	**-**	**2 691 246**
Usługi elektroniczne i płatnicze	143 534	56 075	24 481	-	**224 090**
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	206 209	83 064	16 437	-	**305 710**
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	250 592	403	-	-	**250 995**
Prowizje walutowe	304 973	185 935	191 460	-	**682 368**
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	94 823	122 028	74 506	-	**291 357**
Prowizje ubezpieczeniowe	179 667	12 945	730	-	**193 342**
Prowizje z działalności maklerskiej	83 707	568	60 522	-	**144 797**
Karty kredytowe	69 751	-	-	-	**69 751**
Prowizje kartowe (karty debetowe)	329 239	16 039	1 708	-	**346 986**
Gwarancje i poręczenia	6 812	83 614	34 838	-	**125 264**
Prowizje od umów leasingowych	13 690	2 907	161	-	**16 758**
Organizowanie emisji	-	2 350	20 788	-	**23 138**
Opłaty dystrybucyjne	16 690	-	-	-	**16 690**

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

w tys. zł

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

30.09.2026	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	101 810 945	51 553 099	25 888 520	-	**179 252 564**
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	897 512	-	-	54 499	**952 011**
Pozostałe aktywa	12 040 427	3 331 708	20 951 239	113 560 488	**149 883 862**
Aktywa razem	**114 748 884**	**54 884 807**	**46 839 759**	**113 614 987**	**330 088 437**
Zobowiązania wobec klientów	168 752 266	56 694 561	23 315 205	3 597 679	**252 359 711**
Pozostałe zobowiązania	3 600 564	916 398	15 652 792	24 489 898	**44 659 652**
Kapitały	9 127 758	6 082 512	4 263 950	13 594 854	**33 069 074**
Zobowiązania i kapitały razem	**181 480 588**	**63 693 471**	**43 231 947**	**41 682 431**	**330 088 437**

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

31.12.2025** dane przekształcone	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Należności od klientów	96 249 767	46 841 798	21 794 277	-	**164 885 842**
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	938 244	-	-	52 494	**990 738**
Pozostałe aktywa	10 497 680	2 777 752	20 583 331	108 414 734	**142 273 497**
Aktywa razem	**107 685 691**	**49 619 550**	**42 377 608**	**108 467 228**	**308 150 077**
Zobowiązania wobec klientów	158 387 577	55 266 668	13 390 698	3 097 621	**230 142 564**
Pozostałe zobowiązania	3 526 329	954 845	14 946 295	23 074 818	**42 502 287**
Kapitały	9 106 784	5 614 038	3 529 702	17 254 702	**35 505 226**
Zobowiązania i kapitały razem	**171 020 690**	**61 835 551**	**31 866 695**	**43 427 141**	**308 150 077**

* Obejmuje klientów indywidualnych, małe przedsiębiorstwa oraz Wealth Management (bankowość prywatna i Erste TFI S.A.)

** Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji należności od banków oraz należności od klientów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

w tys. zł

4. Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu:	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	**3 686 997**	**10 525 917**	**3 655 389**	**10 981 812**
Należności od podmiotów gospodarczych	1 079 372	3 083 815	1 115 045	3 403 747
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	1 463 979	4 222 704	1 579 742	4 822 095
Należności z tytułu kredytów hipotecznych	*849 916*	*2 493 771*	*932 334*	*2 866 313*
Należności od banków	100 794	306 371	193 922	632 095
Należności sektora budżetowego	90 132	260 048	28 945	102 367
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	126 258	343 275	152 414	486 603
Dłużnych papierów wartościowych	735 563	2 016 393	546 402	1 505 764
Odsetki od IRS -zabezpieczających	90 899	293 311	38 919	29 141
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	**356 625**	**1 079 831**	**435 917**	**1 450 316**
Należności od podmiotów gospodarczych	44 352	121 773	65 645	211 037
Należności sektora budżetowego	7 591	21 090	3 704	11 860
Dłużnych papierów wartościowych	304 682	936 968	366 568	1 227 419
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	**45 668**	**100 776**	**16 277**	**65 850**
Należności od klientów indywidualnych	13	24	61	178
Dłużnych papierów wartościowych	45 655	100 752	16 216	65 672
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu leasingu finansowego	**148 882**	**446 581**	**164 357**	**498 619**
Razem przychody	**4 238 172**	**12 153 105**	**4 271 940**	**12 996 597**

Koszty odsetkowe z tytułu:	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	**(934 940)**	**(2 685 578)**	**(1 076 904)**	**(3 447 634)**
Zobowiązań wobec klientów indywidualnych	(275 645)	(865 688)	(373 851)	(1 199 488)
Zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych	(303 984)	(762 299)	(307 226)	(971 991)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(94 839)	(266 363)	(79 716)	(255 216)
Zobowiązań wobec sektora budżetowego	(62 496)	(159 212)	(61 305)	(254 305)
Zobowiązań wobec banków	(30 643)	(73 977)	(26 995)	(108 806)
Zobowiązań leasingowych	(6 723)	(18 428)	(4 553)	(14 125)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(160 610)	(539 611)	(223 258)	(643 703)
Razem koszty	**(934 940)**	**(2 685 578)**	**(1 076 904)**	**(3 447 634)**
Wynik z tytułu odsetek	**3 303 232**	**9 467 527**	**3 195 036**	**9 548 963**

w tys. zł

5. Wynik z tytułu prowizji

Przychody prowizyjne	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Usługi elektroniczne i płatnicze	82 084	236 220	76 254	224 090
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	103 905	316 581	103 002	305 710
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	117 832	327 186	89 733	250 995
Prowizje walutowe	252 440	725 870	234 393	682 368
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	107 133	342 901	91 541	291 357
Prowizje ubezpieczeniowe	68 483	196 924	67 419	193 342
Prowizje z działalności maklerskiej	50 712	165 370	41 870	144 797
Karty kredytowe	23 934	71 318	23 714	69 751
Prowizje kartowe (karty debetowe)	125 215	371 265	115 683	346 986
Gwarancje i poręczenia	41 874	125 834	43 913	125 264
Prowizje od umów leasingowych	2 570	15 724	5 990	16 758
Organizowanie emisji	3 303	23 088	5 203	23 138
Opłaty dystrybucyjne	6 646	19 105	6 204	16 690
Razem	**986 131**	**2 937 386**	**904 919**	**2 691 246**

Koszty prowizyjne	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Usługi elektroniczne i płatnicze	(26 954)	(77 193)	(23 831)	(67 584)
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	(129 176)	(174 972)	(2 484)	(7 778)
Opłaty dystrybucyjne	(4 635)	(12 769)	(3 177)	(9 027)
Prowizje z działalności maklerskiej	(7 447)	(19 191)	(4 520)	(14 955)
Karty kredytowe	(5 582)	(14 636)	(7 681)	(12 944)
Prowizje kartowe (karty debetowe)	(55 847)	(148 845)	(35 634)	(110 188)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(22 090)	(57 239)	(26 922)	(49 928)
Pozostałe prowizje za pośrednictwo	(30 670)	(85 990)	(15 735)	(47 383)
Prowizje ubezpieczeniowe	(2 714)	(6 651)	(2 321)	(7 165)
Prowizje od umów leasingowych	(11 039)	(33 070)	(11 070)	(33 306)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(768)	(2 033)	(652)	(2 037)
Prowizje zapłacone innym bankom	(3 094)	(9 352)	(3 345)	(8 898)
Gwarancje i poręczenia	(8 866)	(30 917)	(17 175)	(51 632)
Opłaty brokerskie	(6 760)	(20 331)	(5 058)	(13 752)
Pozostałe	(27 134)	(61 716)	(20 259)	(57 986)
Razem	**(342 776)**	**(754 905)**	**(179 864)**	**(494 563)**
Wynik z tytułu prowizji	**643 355**	**2 182 481**	**725 055**	**2 196 683**

6. Wynik handlowy i rewaluacja

Wynik handlowy i rewaluacja	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Pochodne instrumenty finansowe	(17 382)	58 668	5 170	(56 344)
Walutowe operacje międzybankowe oraz pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	(18 835)	45 950	22 980	91 324
Wynik na operacjach kapitałowymi inwestycyjnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy	98 594	98 416	(8 332)	70 568
Wynik na operacjach dłużnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy	(34)	114 214	37 244	87 310
Zmiana wartości godziwej należności kredytowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(1)	(6)	133	639
Razem	**62 342**	**317 242**	**57 195**	**193 497**

Powyższe kwoty zawierają w sobie korektę z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta (CVA,DVA) w kwocie (1 055) tys. zł za trzy kwartały 2026 r., (157) tys. zł za trzeci kwartał 2026 r. oraz w kwocie (657) tys. zł za trzy kwartały 2025 r., 8 tys. zł za trzeci kwartał 2025 r.

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Wynik na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 280	2 256	9 148	14 799
Wynik na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	4	(20)	(20)
Razem wynik na instrumentach finansowych	**1 280**	**2 260**	**9 128**	**14 779**
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	27 218	18 759	(16 730)	(93 477)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	(27 353)	(21 727)	17 450	89 107
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	**(135)**	**(2 968)**	**720**	**(4 370)**
Razem	**1 145**	**(708)**	**9 848**	**10 409**

8. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Przychody z tytułu sprzedaży usług	5 631	15 673	5 171	14 215
Rozwiązania rezerw na sprawy sporne oraz inne aktywa	13 799	20 136	3 859	9 032
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	34	57	6	28
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	-	-	(477)	3 975
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	788	1 784	864	2 226
Rozliczenie umów leasingowych	731	2 148	709	2 025
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczyciela	1 422	4 413	1 308	3 759
Przychody z tytułu opłat dodatkowych umów leasingu	3 102	9 408	3 181	9 641
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	4 883	16 241	6 235	17 564
Pozostałe	5 988	26 018	708	1 846
Razem	**36 378**	**95 878**	**21 564**	**64 311**

9. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Odpis na należności od banków	**14**	**(20)**	**(4)**	**(16)**
Koszyk 1	14	(20)	(4)	(16)
Koszyk 2	-	-	-	-
Koszyk 3	-	-	-	-
POCI	-	-	-	-
Odpis na należności od klientów	**(118 421)**	**(346 115)**	**(195 465)**	**(450 491)**
Koszyk 1	(28 631)	(54 644)	(185 546)	(28 614)
Koszyk 2	(32 885)	(148 125)	133 182	(162 523)
Koszyk 3	(81 119)	(209 699)	(162 806)	(325 005)
POCI	24 214	66 353	19 705	65 651
Koszty windykacji oraz przychody z odzyskanych należności	**8 049**	**3 926**	**(694)**	**4 669**
Koszyk 1	-	-	-	-
Koszyk 2	-	-	-	-
Koszyk 3	8 049	3 926	(694)	4 669
POCI	-	-	-	-
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	**(6 733)**	**(24 892)**	**(119)**	**6 302**
Koszyk 1	(43)	(18 405)	(9 262)	5 862
Koszyk 2	(3 128)	1 707	826	4 686
Koszyk 3	(3 562)	(8 194)	8 317	(4 246)
POCI	-	-	-	-
Razem	**(117 091)**	**(367 101)**	**(196 282)**	**(439 536)**

10. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Wynagrodzenia i premie	(548 811)	(1 512 220)	(486 595)	(1 378 580)
Narzuty na wynagrodzenia	(93 545)	(271 604)	(82 547)	(245 458)
Koszty składek z tytułu Pracowniczych Planów Kapitałowych	(4 850)	(13 948)	(4 201)	(12 002)
Koszty świadczeń socjalnych	(15 707)	(45 087)	(13 367)	(39 114)
Koszty szkoleń	(2 769)	(7 585)	(2 713)	(6 093)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	-	(726)	-	(330)
Razem	**(665 682)**	**(1 851 170)**	**(589 423)**	**(1 681 577)**

11. Koszty działania

Koszty działania	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Koszty utrzymania budynków	(32 915)	(106 929)	(29 171)	(87 884)
Koszty z tytułu leasingów krótkoterminowych, leasingów aktywów o niskiej wartości oraz pozostałych opłat	(2 035)	(6 366)	(2 132)	(6 464)
Koszty z tytułu podatku VAT nie podlegającego odliczeniu - leasing	(9 200)	(28 017)	(9 147)	(29 007)
Marketing i reprezentacja	(95 832)	(246 275)	(38 061)	(111 317)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(157 684)	(543 177)	(107 010)	(364 133)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(14 171)	(471 044)	(35 402)	(370 267)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(14 877)	(47 737)	(14 306)	(42 647)
Koszty konsultacji i doradztwa	(44 819)	(125 040)	(20 132)	(48 688)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(7 869)	(25 140)	(7 649)	(24 040)
Koszty pozostałych usług obcych	(54 181)	(198 024)	(66 359)	(202 582)
Materiały eksploatacyjne, druki, czeki, karty	(5 470)	(12 723)	(3 453)	(10 866)
Pozostałe podatki i opłaty	(6 524)	(27 530)	(5 870)	(25 452)
Transmisja danych	(21 306)	(41 954)	(7 039)	(20 283)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(11 676)	(41 621)	(11 150)	(31 805)
Koszty zabezpieczenia	(3 917)	(13 064)	(4 434)	(14 526)
Koszty remontów maszyn	(8 764)	(31 477)	(2 962)	(8 395)
Pozostałe	(7 283)	(22 762)	(5 175)	(19 327)
Razem	**(498 523)**	**(1 988 880)**	**(369 452)**	**(1 417 683)**

W trzech kwartałach 2026 r. Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. uwzględniła w kosztach działania 375 071 tys. zł kosztów integracji i rebrandingu powstałych wskutek przejęcia przez Grupę Erste.

12. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Zawiązania rezerw na sprawy sporne oraz inne aktywa	(24 842)	(47 943)	(9 486)	(31 435)
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych objętych umowami leasingu oraz innych aktywów trwałych	(1 981)	(6 478)	-	(761)
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	(540)	(2 252)	-	-
Koszty zakupu usług	(1 122)	(3 390)	(487)	(1 018)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(652)	(1 721)	(520)	(890)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(28)	(21 579)	(193)	(238)
Przekazane darowizny	(119)	(7 122)	-	(3 650)
Pozostałe	(14 696)	(42 750)	(11 174)	(31 172)
Razem	**(43 980)**	**(133 235)**	**(21 860)**	**(69 164)**

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Część bieżąca odnoszona do wyniku finansowego	(264 521)	(1 630 021)	(397 672)	(1 411 083)
Część odroczona odnoszona do wyniku finansowego	(516 592)	(664 857)	(89 211)	(95 324)
Korekta lat ubiegłych dotycząca części bieżącej i odroczonej	-	34 224	-	11 041
Ogółem obciążenie wyniku brutto	**(781 113)**	**(2 260 654)**	**(486 883)**	**(1 495 366)**

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Zysk przed opodatkowaniem	2 297 300	6 024 088	2 318 972	6 439 349
Stawka podatku	30%/19%*	30%/19%*	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(676 166)	(1 767 948)	(440 605)	(1 223 476)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(9 517)	(33 170)	(4 012)	(12 354)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	492	(146 551)	3 491	(102 112)
Opłaty na rzecz BFG	-	(130 782)	(4 038)	(63 542)
Podatek od instytucji finansowych	(64 143)	(189 042)	(39 942)	(117 895)
Przychody niepodatkowe	946	17 954	637	3 014
Korekta podatku lat ubiegłych	-	34 224	-	11 041
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(10 395)	(20 652)	-	18 641
Przychody niepodlegające opodatkowaniu związane z wyceną metodą praw własności spółek stowarzyszonych	-	26 449	(3 233)	(11 857)
Pozostałe	(22 330)	(51 136)	819	3 174
Ogółem obciążenie wyniku brutto	**(781 113)**	**(2 260 654)**	**(486 883)**	**(1 495 366)**

*Od 1.01.2026 r. stawka podatku CIT w Banku wynosi 30% (w latach 2027 i 2028 będzie wynosiła odpowiednio 26% i 23%), natomiast stawka CIT w podmiotach zależnych na poziomie 19%.

Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	30.09.2026	31.12.2025
Związany z wyceną inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	73 994	45 650
Związany z wyceną inwestycyjnych kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(108 861)	(105 720)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	58 805	(224 669)
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	1 559	(267)
Razem	**25 497**	**(285 006)**

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2026	31.12.2025
Gotówka i rachunki bieżące w bankach centralnych	12 990 237	13 696 120
Należności od banków	2 680 203	2 225 993
Należności od banków z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	10 136 192	8 586 993
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	4 996 635	5 995 633
Razem	**30 803 267**	**30 504 739**

Erste Bank Polska S.A. utrzymuje na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną na podstawie wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Banki i stopy rezerwy obowiązkowej, która na 30.09.2026 r. oraz na 31.12.2025 r. wynosiła 3,5%.

Zgodnie z określonymi przepisami kwota naliczonej rezerwy pomniejszona jest o równowartość 500 tys. EUR.

15. Należności od banków

Należności od banków	30.09.2026	31.12.2025* dane przekształcone
Lokaty i kredyty	314 377	308 652
Rachunki bieżące	23 878	15 177
Należności brutto	**338 255**	**323 829**
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(319)	(299)
Razem	**337 936**	**323 530**

*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji należności od banków, szczegóły opisane w nocie 2.5.

16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30.09.2026		31.12.2025	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	**6 606 705**	**6 662 049**	**10 974 639**	**11 182 945**
Transakcje stopy procentowej	4 871 233	4 663 647	8 567 071	8 502 690
Transakcje walutowe	1 735 472	1 998 402	2 407 568	2 680 255
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	**3 193 270**	**-**	**4 303 972**	**-**
Dłużne papiery wartościowe	**2 639 792**	**-**	**3 994 706**	**-**
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	2 166 099	-	3 978 470	-
- bony	11 028	-	311 948	-
- obligacje	2 155 071	-	3 666 522	-
Pozostałe papiery wartościowe:	473 693	-	16 236	-
- obligacje	473 693	-	16 236	-
Kapitałowe papiery wartościowe	**553 478**	**-**	**309 266**	**-**
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	**-**	**2 774 446**	**-**	**1 180 478**
Razem	**9 799 975**	**9 436 495**	**15 278 611**	**12 363 423**

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest zmiana wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie 665 tys. zł na 30.09.2026 r. oraz (390) tys. zł na 31.12.2025 r.

17. Należności od klientów

	30.09.2026				
Należności od klientów	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Z tytułu leasingu finansowego	Razem
Należności od podmiotów gospodarczych	80 604 975	2 912 151	-	-	83 517 126
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	84 101 396	-	3	-	84 101 399
*Należności z tytułu kredytów na nieruchomości**	*59 409 482*	-	-	-	*59 409 482*
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	10 979 919	10 979 919
Należności od podmiotów sektora publicznego	3 881 234	831 627	-	-	4 712 861
Pozostałe należności	92 663	1	-	-	92 664
Należności brutto	**168 680 268**	**3 743 779**	**3**	**10 979 919**	**183 403 969**
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(3 735 018)	(153 222)	-	(263 165)	(4 151 405)
Razem	**164 945 250**	**3 590 557**	**3**	**10 716 754**	**179 252 564**

*Obejmuje zmiany wartości bilansowej brutto wykazane w nocie 28 Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF.

	31.12.2025** dane przekształcone				
Należności od klientów	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Z tytułu leasingu finansowego	Razem
Należności od podmiotów gospodarczych	70 968 897	3 069 335	-	-	74 038 232
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	79 743 677	-	-	-	79 743 677
*Należności z tytułu kredytów na nieruchomości**	*56 716 404*	-	-	-	*56 716 404*
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	10 989 482	10 989 482
Należności od podmiotów sektora publicznego	3 384 744	805 513	-	-	4 190 257
Pozostałe należności	60 939	188	-	-	61 127
Należności brutto	**154 158 257**	**3 875 036**	**-**	**10 989 482**	**169 022 775**
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(3 761 631)	(151 665)	-	(223 637)	(4 136 933)
Razem	**150 396 626**	**3 723 371**	**-**	**10 765 845**	**164 885 842**

*Obejmuje zmiany wartości bilansowej brutto wykazane w nocie 28 Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF.
**Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji należności od klientów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

w tys. zł

Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	Wartość bilansowa brutto należności z tytułu kredytów na nieruchomości w walutach obcych przed uwzględnieniem kosztów ryzyka prawnego	Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	Wartość bilansowa brutto należności z tytułu kredytów na nieruchomości w walutach obcych po uwzględnieniu kosztów ryzyka prawnego*
30.09.2026			
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości w CHF i PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF - korekta pomniejszająca wartość bilansową należności	1 916 467	1 881 393	35 074
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF i PLN będących wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF		2 354 741	
Razem		**4 236 134**	
31.12.2025			
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości w CHF i PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF - korekta pomniejszająca wartość bilansową należności	2 641 967	2 571 589	70 378
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF i PLN będących wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF		2 194 704	
Razem		**4 766 293**	

*Obejmuje zmiany wartości bilansowej brutto wykazane w nocie 28 Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF.

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie w okresie	1.01.2026-30.09.2026	1.01.2025-30.09.2025
Saldo odpisów na początek okresu	**(3 761 603)**	**(5 152 221)**
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	**(370 312)**	**(438 759)**
Koszyk 1	(47 430)	(137)
Koszyk 2	(146 865)	(141 402)
Koszyk 3	(170 782)	(285 993)
POCI	(5 235)	(11 227)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	**337 330**	**347 851**
Koszyk 1	-	-
Koszyk 2	-	-
Koszyk 3	337 330	347 851
POCI	-	-
Transfer	**71 061**	**133 292**
Koszyk 1	31 099	50 759
Koszyk 2	149 042	141 986
Koszyk 3	(109 020)	(59 489)
POCI	(60)	36
Różnice kursowe	**(11 494)**	**3 082**
Koszyk 1	(1 612)	446
Koszyk 2	(2 525)	451
Koszyk 3	(7 152)	2 171
POCI	(205)	14
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	**1 281 216**
Stan na koniec okresu	**(3 735 018)**	**(3 825 539)**

18. Inwestycyjne aktywa finansowe

Inwestycyjne aktywa finansowe	30.09.2026	31.12.2025
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	**23 664 578**	**28 689 816**
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	19 012 576	23 536 239
- bony	576 360	4 929 599
- obligacje	18 436 216	18 606 640
Pozostałe papiery wartościowe:	4 652 002	5 153 577
- obligacje	4 652 002	5 153 577
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	**60 126 912**	**49 689 035**
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	53 101 967	43 461 932
- obligacje	53 101 967	43 461 932
Pozostałe papiery wartościowe:	7 024 945	6 227 103
- obligacje	7 024 945	6 227 103
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	**500 488**	**486 830**
- nienotowane	500 488	486 830
Razem	**84 291 978**	**78 865 681**

19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Wartość podmiotów stowarzyszonych	30.09.2026	31.12.2025
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	54 499	52 494
Erste - Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz Erste - Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	897 512	938 244
Razem	**952 011**	**990 738**

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone	1.01.2026-30.09.2026	1.01.2025-30.09.2025
Stan na początek okresu	**990 738**	**967 209**
Udział w zysku/ (stracie)	84 544	85 712
Dywidendy	(114 995)	(98 113)
Inne	(8 276)	3 914
Stan na koniec okresu	**952 011**	**958 722**

20. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.09.2026	31.12.2025
Lokaty	130 764	265 897
Kredyty otrzymane od banków	1 664 055	899 359
Rachunki bieżące	1 583 266	1 682 024
Razem	**3 378 085**	**2 847 280**
Krótkoterminowe	3 025 912	2 782 280
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	352 173	65 000

21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2029	31.12.2025
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	**131 125 225**	**123 689 332**
depozyty terminowe	31 395 006	39 193 260
w rachunku bieżącym	99 684 809	84 453 810
pozostałe	45 410	42 262
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	**107 909 506**	**95 150 034**
depozyty terminowe	34 737 137	22 523 898
w rachunku bieżącym	69 407 897	69 201 426
kredyty i pożyczki otrzymane od instytucji finansowych	254 831	391 248
pozostałe	3 509 641	3 033 462
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	**13 324 980**	**11 303 198**
depozyty terminowe	3 828 590	431 141
w rachunku bieżącym	9 321 597	10 645 064
pozostałe	174 793	226 993
Razem	**252 359 711**	**230 142 564**

22. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane na 30 września 2026 r.

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Emisja 4	1 000 000	PLN	05.04.2028	1 026 825
Emisja 5	300 000	EUR	25.09.2037	1 311 080
Emisja 6	300 000	EUR	25.09.2038	1 311 102
Razem				**3 649 007**

Zobowiązania podporządkowane na 31 grudnia 2025 r.

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Emisja 3	137 100	EUR	22.05.2027	587 114
Emisja 4	1 000 000	PLN	05.04.2028	1 014 851
Razem				**1 601 965**

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	1.01.2026-30.09.2026	1.01.2025-30.09.2025
Stan na początek okresu	**1 601 965**	**2 228 898**
Zwiększenia z tytułu:	**2 679 553**	**101 557**
-zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej *	2 625 000	-
-odsetki od pożyczek podporządkowanych	51 384	101 557
-różnice kursowe	3 169	-
Zmniejszenia z tytułu:	**(632 511)**	**(188 675)**
-spłata pożyczek podporządkowanych **	(586 349)	-
-spłata odsetek	(46 162)	(87 350)
-różnice kursowe	-	(412)
-przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	-	(100 913)
Stan na koniec okresu	**3 649 007**	**2 141 780**
Krótkoterminowe	28 687	45 287
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	3 620 320	2 096 493

* Dnia 25 września 2026 r. Bank dokonał emisji obligacji podporządkowanych o łącznej wartości 600 000 tys. EUR.

**Zgodnie z warunkami umowy emisji obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 137 100 tys. EUR i po otrzymaniu wcześniejszej zgody KNF w dniu 20 marca 2026 r. Bank zrealizował opcję wcześniejszego wykupu całości wartości nominalnej tej emisji.

23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na 30 września 2026 r.

Nazwa podmiotu emitującego papiery wartościowe	Rodzaj papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	368 500	PLN	09.12.2025	06.11.2034	378 680
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	3 000 000	PLN	01.12.2025	01.12.2028	3 050 538
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	500 000	EUR	07.10.2025	07.10.2031	2 251 925
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	315 424*	PLN	26.06.2025	08.05.2036	325 186
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	261 211*	PLN	17.12.2024	07.02.2033	268 894
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	95 899*	PLN	26.06.2024	14.02.2034	99 247
Erste Leasing S.A.	Obligacje	70 000	PLN	09.09.2026	09.09.2027	69 916
Erste Leasing S.A.	Obligacje	100 000	PLN	26.08.2026	26.08.2027	100 049
Erste Leasing S.A.	Obligacje	288 027	PLN	24.07.2026	26.07.2027	291 343
Erste Leasing S.A.	Obligacje	177 000	PLN	07.04.2026	07.04.2027	176 356
Erste Leasing S.A.	Obligacje	150 000	PLN	19.03.2026	19.03.2027	149 887
Erste Leasing S.A.	Obligacje	115 000	PLN	19.02.2026	19.02.2027	115 372
Erste Leasing S.A.	Obligacje	220 000	PLN	18.12.2025	18.12.2026	220 132
Erste Leasing S.A.	Obligacje	340 000	PLN	23.10.2025	23.10.2026	342 537
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	250 000	PLN	27.08.2026	27.02.2027	249 642
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	222 500	PLN	20.08.2026	19.02.2027	222 423
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	150 000	PLN	27.07.2026	27.01.2027	149 881
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	200 000	PLN	07.07.2026	07.10.2026	200 422
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	482 000	PLN	24.06.2026	17.12.2026	481 911
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	300 973	PLN	24.04.2026	26.10.2026	301 074
Razem						**9 445 415**

*Bank dokonuje częściowego wykupu obligacji odpowiednio do amortyzacji sekurytyzowanego portfela, z którym są powiązane.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na 31 grudnia 2025 r.

Nazwa podmiotu emitującego papiery wartościowe	Rodzaj papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	368 500	PLN	09.12.2025	30.09.2034	371 106
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	3 000 000	PLN	01.12.2025	01.12.2028	3 013 249
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	500 000	EUR	07.10.2025	07.10.2031	2 123 019
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	320 000*	PLN	26.06.2025	31.03.2036	330 607
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	394 000*	PLN	17.12.2024	07.02.2033	406 455
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	1 800 000**	PLN	30.09.2024	30.09.2027	1 827 426
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	145 949*	PLN	26.06.2024	14.02.2034	151 365
Erste Bank Polska S.A.	Obligacje	1 900 000***	PLN	02.04.2024	02.04.2027	1 928 801
Erste Leasing S.A.	Obligacje	220 000	PLN	18.12.2025	18.12.2026	219 557
Erste Leasing S.A.	Obligacje	340 000	PLN	23.10.2025	23.10.2026	342 047
Erste Leasing S.A.	Obligacje	600 000	PLN	24.07.2025	24.07.2026	604 104
Erste Leasing S.A.	Obligacje	240 000	PLN	04.04.2025	04.04.2026	239 661
Erste Leasing S.A.	Obligacje	100 000	PLN	19.03.2025	19.03.2026	100 068
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	505 000	PLN	23.12.2025	23.06.2026	504 345
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	260 000	PLN	11.12.2025	11.03.2026	260 409
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	200 000	PLN	11.12.2025	11.06.2026	200 133
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	440 000	PLN	23.10.2025	23.04.2026	439 885
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	200 000	PLN	13.10.2025	13.01.2026	200 375
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	100 000	PLN	03.09.2025	03.09.2026	100 087
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	300 000	PLN	20.08.2025	19.02.2026	300 252
Erste Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	850 000	PLN	19.08.2025	19.02.2026	850 720
Razem						**14 513 671**

*Bank dokonuje częściowego wykupu obligacji odpowiednio do amortyzacji sekurytyzowanego portfela, z którym są powiązane.

** Zgodnie z warunkami emisji obligacji i po otrzymaniu wcześniejszej zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w dniu 30 września 2026 r. Bank zrealizował opcję wcześniejszego wykupu całości wartości nominalnej emisji tj. 1 800 000 tys. zł.

***Zgodnie z warunkami emisji obligacji i po otrzymaniu wcześniejszej zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w dniu 2 kwietnia 2026 r. Bank zrealizował opcję wcześniejszego wykupu całości wartości nominalnej emisji tj. 1 900 000 tys. zł.

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1.01.2026-30.09.2026	1.01.2025-30.09.2025
Stan na początek okresu	**14 513 671**	**11 851 163**
Zwiększenia z tytułu:	**3 939 909**	**4 110 739**
- emisja dłużnych papierów wartościowych *	3 388 027	3 585 000
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	481 632	517 521
- różnice kursowe	70 250	-
- inne zmiany	-	8 218
Zmniejszenia z tytułu:	**(9 008 165)**	**(5 037 952)**
- wykup dłużnych papierów wartościowych *	(8 564 942)	(2 348 117)
- spłata odsetek	(441 190)	(443 623)
- przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	-	(2 246 212)
- inne zmiany	(2 033)	-
Stan na koniec okresu	**9 445 415**	**10 923 950**

*Erste Factoring Sp. z o.o. wyemitowała dłużne papiery wartościowe o wartości nominalnej 882 527 tys. zł, których data emisji i data wykupu przypadały na okres od 1.01.2026 r. do 30.09.2026 r.

24. Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne

Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	30.09.2026	31.12.2025
Rezerwy dot. zobowiązań finansowych do udzielenia kredytów oraz linii kredytowych	66 975	57 988
Rezerwy dot. umów gwarancji i poręczeń finansowych	22 271	19 735
Pozostałe rezerwy	16 563	1 607
Razem	**105 809**	**79 330**

Zmiana stanu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	1.01.2026-30.09.2026
Stan na początek okresu	**79 330**
Utworzenie rezerw	314 201
Rozwiązanie rezerw	(289 309)
Inne zmiany	1 587
Stan na koniec okresu	**105 809**
Krótkoterminowe	54 042
Długoterminowe	51 767

Zmiana stanu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	1.01.2025-30.09.2025
Stan na początek okresu	**93 919**
Utworzenie rezerw	290 739
Rozwiązanie rezerw	(302 755)
Inne zmiany	(299)
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(2 881)
Stan na koniec okresu	**78 723**
Krótkoterminowe	38 009
Długoterminowe	40 714

25. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	30.09.2026	31.12.2025
Rezerwy wynikające z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	2 354 741	2 194 704
Rezerwy na zwrot kosztów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	14 271	17 131
Rezerwy na sprawy sporne i inne	91 353	90 668
Razem	**2 460 365**	**2 302 503**

Zmiana stanu pozostałych rezerw 1.01.2026 r. - 30.09.2026 r.	Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych*	Rezerwy na zwrot kosztów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich	Rezerwy na sprawy sporne i inne	Razem
Stan rezerw na początek okresu	**2 194 702**	**17 131**	**90 670**	**2 302 503**
Utworzenie/rozwiązanie rezerw	478 436	-	107 332	585 768
Wykorzystanie rezerw	(329 204)	(2 860)	(106 649)	(438 713)
Inne zmiany	10 807	-	-	10 807
Stan na koniec okresu	**2 354 741**	**14 271**	**91 353**	**2 460 365**

*szczegóły opisane zostały w nocie 28

26. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	30.09.2026	31.12.2025
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	61 291	130 027
Rozliczenia międzybankowe	907 824	678 320
Rezerwy pracownicze	429 080	499 872
Wierzyciele różni	1 484 589	2 218 313
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	157 315	168 127
Rozliczenia publiczno-prawne	180 959	200 369
Rozliczenia międzyokresowe bierne	710 061	539 116
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	101 554	121 058
Pozostałe	2 550	3 828
Razem	**4 035 223**	**4 559 030**
w tym zobowiązania finansowe *	3 265 319	3 686 834

* Do zobowiązań finansowych zaliczono wszystkie pozycje Pozostałych zobowiązań z wyłączeniem: rozliczeń publiczno-prawnych, rezerw pracowniczych, zobowiązań z tytułu umów z klientami oraz pozycji pozostałe.

Zmiana stanu rezerw pracowniczych 1.01.2026 r. - 30.09.2026 r.		*w tym: Rezerwa na odprawy emerytalne*
Stan na początek okresu	**499 872**	***63 728***
Utworzenie rezerw	336 245	*8 417*
Wykorzystanie rezerw	(390 400)	-
Rozwiązanie rezerw	(16 637)	-
Stan na koniec okresu	**429 080**	***72 145***
Krótkoterminowe	356 935	-
Długoterminowe	72 145	*72 145*

Zmiana stanu rezerw pracowniczych 1.01.2025 r. - 30.09.2025 r.		*w tym: Rezerwa na odprawy emerytalne*
Stan na początek okresu	**538 861**	***69 985***
Utworzenie rezerw	284 217	*2 649*
Wykorzystanie rezerw	(351 349)	-
Rozwiązanie rezerw	(11 067)	*(7 396)*
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(53 477)	*(5 903)*
Stan na koniec okresu	**407 185**	***59 335***
Krótkoterminowe	347 850	-
Długoterminowe	59 335	*59 335*

27. Wartość godziwa

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w przeprowadzonej na zwykłych warunkach transakcji między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym.

	30.09.2026		31.12.2025*	
AKTYWA	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30 803 267	30 803 267	30 504 739	30 504 739
Należności od banków	337 936	337 936	323 530	323 530
Należności od klientów wyceniane w zamortyzowanym koszcie	164 945 250	161 854 539	150 396 626	151 438 600
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	5 233 156	5 233 156	4 417 364	4 417 364
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	60 126 912	59 019 717	49 689 035	50 859 509
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	3 378 085	3 378 085	2 847 280	2 847 280
Zobowiązania wobec klientów	252 359 711	252 361 916	230 142 564	230 141 945
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	11 378 965	11 378 965	2 580 543	2 580 543
Zobowiązania podporządkowane	3 649 007	3 900 275	1 601 965	1 579 481
Zobowiązania z tytuł emisji dłużnych papierów wartościowych	9 445 415	9 744 565	14 513 671	14 738 817

*Dane przekształcone, szczegóły opisane w nocie 2.5.

Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

Aktywa i zobowiązania finansowe niewyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej

W Grupie znajdują się instrumenty finansowe, które zgodnie z MSSF w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej. Dla oszacowania wartości godziwej tych instrumentów zastosowano następujące metody i założenia.

Należności od banków: Wartość godziwa lokat i depozytów jest szacowana w oparciu o zdyskontowane przepływy przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych rynku pieniężnego pozostającym w terminie do wykupu dla należności o podobnym ryzyku kredytowym i w danej walucie. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z deponentami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów. Należności od banków zostały zaklasyfikowane w całości do kategorii III hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi.

Należności od klientów: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach, z wyłączeniem kredytu hipotecznego. Z uwagi na długi okres do zapadalności tego produktu, w ramach kalkulacji wartości godziwej, przyjęto behawioralny poziom amortyzacji portfela. Oszacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego (marż) od momentu udzielenia kredytu oraz zmiany poziomu stóp procentowych. Należności od klientów zostały zaklasyfikowane w całości do kategorii III hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi, czyli bieżącymi marżami osiąganymi na nowo udzielanych kredytach.

Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie: wartość godziwa szacowana w oparciu o kwotowania rynkowe. Instrumenty zaklasyfikowane do kategorii I hierarchii wartości godziwej.

Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów: Wartość godziwą depozytów o terminie wymagalności powyżej 6 miesięcy oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie, bez ustalonej daty wymagalności lub o terminie wymagalności do 6 miesięcy, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów. Zobowiązania wobec banków i zobowiązania wobec klientów

zostały zaklasyfikowane w całości do kategorii III hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowanymi danymi wejściowymi.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane: Grupa przyjęła założenie, że wartość godziwa tych instrumentów opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy zastosowaniu odpowiednich stóp procentowych. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane zostały zaklasyfikowane w całości do kategorii III hierarchii wartości godziwej ze względu na fakt zastosowania modelu wyceny z istotnymi nieobserwowanymi danymi wejściowymi.

Dla pozostałych pozycji zobowiązań, niewycenianych do wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym, m.in., zobowiązań z tytułu leasingu oraz pozostałych zobowiązań- wartość godziwa nie różni się istotnie w stosunku do prezentowanej ich wartości bilansowej.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Grupa dokonała następującego zaklasyfikowania instrumentów finansowych wycenianych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do wartości godziwej do odpowiednich kategorii:

Kategoria I (kwotowania aktywnego rynku): dłużne, kapitałowe i pochodne instrumenty finansowe, które na dzień bilansowy zostały wycenione na podstawie cen kwotowanych na aktywnym rynku. Do tej kategorii Grupa klasyfikuje obligacje Skarbu Państwa, bony skarbowe, akcje spółek notowanych na giełdzie oraz kontrakty terminowe na indeks WIG 20.

Kategoria II (techniki wyceny w oparciu o parametry pochodzące z rynku): Zaliczone do niej są instrumenty pochodne, które są wyceniane w oparciu o model zdyskontowanych przepływów bazujący na krzywej dochodowości z rynku międzybankowego oraz bony pieniężne NBP.

Kategoria III (techniki wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku): Do kategorii tej należą niekwotowane na aktywnym rynku kapitałowe papiery wartościowe, wycenione przez Grupę na podstawie eksperckiego modelu wyceny; certyfikaty inwestycyjne wycenione na dzień bilansowy na podstawie ceny ogłaszanej przez fundusz; dłużne papiery wartościowe oraz część należności od klientów z tytułu kart kredytowych oraz kredyty i pożyczki objęte procesem underwritingu, czyli części ekspozycji kredytowych, w odniesieniu do których istnieje zamiar sprzedaży przed terminem wymagalności z przyczyn innych niż wzrost ryzyka kredytowego.

Celem stosowania technik wyceny jest ustalenie wartości godziwej, tj. ceny, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Pozostałe techniki wyceny dla kategorii 3

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowane). Do tej kategorii Grupa Kapitałowa zaklasyfikowała instrumenty finansowe, które są wyceniane według wewnętrznych modeli wyceny:

KATEGORIA 3	METODA (TECHNIKA) WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM karty kredytowe oraz kredyty i pożyczki objęte procesem underwritingu	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Efektywna marża kredytowa
KORPORACYJNE PAPIERY DŁUŻNE	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy
AKCJE BIURA INFORMACJI KREDYTOWEJ SA	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o obecną wartość przyszłych, zdyskontowanych dochodów z dywidendy (metoda uproszczona)	Do kalkulacji wyceny przyjęto wypłatę 100% zakładanego przez spółkę wyniku netto oraz dyskonto oszacowane na poziomie rynkowym.
AKCJE KRAJOWEJ IZBY ROZLICZENIOWEJ SA	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o obecną wartość przyszłych, zdyskontowanych dochodów z dywidendy (metoda uproszczona)	Do kalkulacji wyceny przyjęto wypłatę 80% zakładanego przez spółkę wyniku netto oraz dyskonto oszacowane na poziomie rynkowym.
UDZIAŁY W POLSKIM STANDARDZIE PŁATNOŚCI SP. Z O.O.	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o: prognozowane wyniki spółki oraz wyceny rynkowej podobnych aktywów (metoda porównawcza)	W kalkulacji wyceny uwzględniono prognozowane przez spółkę wyniki finansowe netto i przychody oraz oparte o grupę porównawczą mediany mnożników P/E i EV/S
UDZIAŁY W SOCIETY FOR WORLDWIDE INTERBANK FINANCIAL TELECOMMUNICATION	Oszacowanie wartości godziwej na bazie aktywów netto spółki i średni kurs waluty	Wycena została oparta na wartości aktywów netto spółki i udziale Banku w kapitale na poziomie ok. 0,048%.
AKCJE SYSTEMU OCHRONY BANKÓW KOMERCYJNYCH S.A.	Oszacowanie wartości godziwej na bazie aktywów netto spółki	Wyceny zostały oparte na wartości aktywów netto spółek i udziale Banku w kapitale na poziomie odpowiednio: - dla SOBK ok. 12,9%; - dla DCHRS ok. 1,3% - dla WSSE ok. 0,2%.
AKCJE DOLNOŚLĄSKIEGO CENTRUM HURTU ROLNO-SPOŻYWCZEGO S.A.		
UDZIAŁY W WAŁBRZYSKIEJ SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ „INVEST-PARK” SP Z O.O.		

Wyceny metodą ekspercką instrumentów kapitałowych są przygotowywane każdorazowo kiedy jest to wymagane, ale nie rzadziej niż raz do roku. Wyceny są przygotowywane przez pracownika Departamentu Zarządzania Kapitałem i Inwestycji Kapitałowych (DZKiIK), a następnie weryfikowane przez pracownika Departamentu Ryzyka Finansowego (DRF) oraz finalnie akceptowane przez specjalnie powołany zespół Dyrektorów: Departamentu Zarządzania Kapitałem i Inwestycji Kapitałowych (DZKiIK), Departamentu Ryzyka Finansowego (DRF) oraz Obszaru Rachunkowości Finansowej (ORF) (lub wyznaczonych przez Nich pracowników). Metodologia oszacowania wartości instrumentów finansowych z portfela DZKiIK metodą ekspercką została opisana w dokumencie „Strategia inwestycji Erste Bank Polska S.A. w instrumenty rynku kapitałowego”. Dokument ten podlega cyklicznym przeglądom, jest aktualizowany co najmniej raz w roku i zatwierdzany przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Banku.

Grupa dokonuje przeniesienia instrumentów między poziomami hierarchii wartości godziwej opierając się na kryteriach obserwowalności weryfikowanych na końce okresów sprawozdawczych. Za nadrzędne kryterium obserwowalności, w przypadku czynników ryzyka powszechnie uznawanych za obserwowalne na rynku, Bank uznaje informacje na temat bezpośrednio zawieranych transakcji na danym rynku, a pomocnicze kryterium stanowi informacja w zakresie liczby oraz jakości dostępnych kwotowań cenowych.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku dokonano następujących przeniesień instrumentów finansowych między poziomami hierarchii wyceny do wartości godziwej:

- Z Poziomu 3 do Poziomu 2 przeniesiono wybrane instrumenty dłużne. Wycena instrumentów opierająca się dotychczas na modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) wykorzystującym w istotnym zakresie parametry nieobserwowalne bazuje obecnie na bezpośrednich kwotowaniach uczestników rynku. W porównaniu z poprzednimi okresami, odnotowano poprawę płynności tych instrumentów. Grupa oceniła, że kluczowe dane wejściowe do wyceny spełniają kryteria Poziomu 2 zgodnie z MSSF 13, a udział parametrów nieobserwowalnych

nie jest już istotny dla ustalenia wartości godziwej tych instrumentów. W konsekwencji uznano, że wycena spełnia kryteria poziomu 2 hierarchii wartości godziwej zgodnie z MSSF 13;

- z Poziomu 3 do Poziomu 2 przeniesiono instrumenty pochodne, które w dniu zawarcia z uwagi na pierwotny termin zapadalności oraz płynność są klasyfikowane na poziomie 3, a dla których jednocześnie wraz ze skracaniem się ich okresu do zapadalności wzrasta płynność obserwowalnych kwotowań i są przenoszone do poziomu 2;

Na dzień 30.09.2026 r. oraz w okresach porównawczych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

30.09.2026	Kategoria 1	Kategoria 2	Kategoria 3	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 732 473	7 062 565	4 937	9 799 975
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 190 305		1 190 305
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	3 590 557	3 590 557
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	3	3
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	14 316 110	9 348 074	394	23 664 578
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	500 488	500 488
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	10 874 250	-	-	10 874 250
Razem	**27 922 833**	**17 600 944**	**4 096 379**	**49 620 156**
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2 774 446	6 653 204	8 845	9 436 495
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	252 693	-	252 693
Razem	**2 774 446**	**6 905 897**	**8 845**	**9 689 188**

31.12.2025*	Kategoria 1	Kategoria 2	Kategoria 3	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 299 395	10 965 611	13 605	15 278 611
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	2 023 727	-	2 023 727
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	3 723 371	3 723 371
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	24 283 955	-	4 405 861	28 689 816
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	486 830	486 830
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	2 575 358	-	-	2 575 358
Razem	**31 158 708**	**12 989 338**	**8 629 667**	**52 777 713**
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 180 478	11 182 801	144	12 363 423
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	192 875	-	192 875
Razem	**1 180 478**	**11 375 676**	**144**	**12 556 298**

*Dane przekształcone, szczegóły opisane w nocie 2.5.

w tys. zł

Poniższe tabele prezentują uzgodnienie zmiany stanu instrumentów finansowych, których wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny z wykorzystaniem istotnych parametrów niepochodzących z rynku.

Kategoria III	Aktywa finansowe					
30.09.2026	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Należności od klientów wyceniane w wart godziwej przez wynik finansowy	Należności od klientów wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Stan na początek okresu	**13 605**	**-**	**3 723 371**	**4 405 861**	**486 830**	**144**
Zyski lub straty						
-rozpoznane w P/L						
--w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	*(9 540)*	*20*	-	-	-	*6 887*
--wynik z tytułu odsetek	-	-	*119 088*	-	-	-
-- w pozycji wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	-	*(72 902)*	-	-
-rozpoznane w kapitałach własnych – OCI (zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych)	-	-	-	-	*13 658*	-
Zakupy/udzielenie	114 257	-	556 711	-	-	1 928
Sprzedaże	(1 013)	(2)	-	-	-	-
Spłaty/zapadalność	-	(15)	(836 939)	-	-	-
Przeklasyfikowanie	(112 372)	-	-	(4 332 565)	-	(114)
Inne (odpis, różnice kursowe)	-	-	28 326	-	-	-
Stan na koniec okresu	**4 937**	**3**	**3 590 557**	**394**	**500 488**	**8 845**

Kategoria III	Aktywa finansowe							
31.12.2025*	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Należności od klientów wyceniane w wart godziwej przez wynik	Należności od klientów wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez wynik	Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wart godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Stan na początek okresu	**6 190**	**63 289**	**4 289 996**	**1 247**	**9 648 274**	**462 317**	**8 619**	**1 071**
Zyski lub straty								
-rozpoznane w P/L								
--w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	*8 913*	*2 975*	-	-	-	-	-	*(1 435)*
--wynik z tytułu odsetek	-	-	*228 861*	-	*188*	-	-	-
-- w pozycji wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	-	-	*324 048*	-	-	-
-rozpoznane w kapitałach własnych – OCI (zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych)	-	-	-	-	-	*24 513*	-	-
Zakupy/udzielenie	4 361	645	*1 445 863*		-	-	-	534
Sprzedaże	(5 843)	(683)	*(352 076)*		-	-	-	-
Spłaty/zapadalność	-	(4 474)	*(1 866 588)*		(5 566 649)	-	-	-
Sprzedaż Grupy SCB	-	(61 752)		(1 247)	-	-	(8 619)	-
Przeklasyfikowanie	(16)	-	-	-	-	-	-	(26)
Inne (odpis, różnice kursowe)	-	-	*(22 685)*	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	**13 605**	**-**	**3 723 371**	**-**	**4 405 861**	**486 830**	**-**	**144**

*Dane przekształcone, szczegóły opisane w nocie 2.5.

28. Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF

Na dzień 30.09.2026 r. Grupa posiadała portfel 7,4 tys. kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF w kwocie brutto 1 688 757 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 1 676 418 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Grupa posiadała również kredyty w PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF w kwocie brutto 227 710 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 204 976 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Liczba kredytów spłaconych denominowanych i indeksowanych do CHF narażonych na ryzyko prawne wynosi 34,0 tys., a kwota uruchomiona tych kredytów wynosi 4,2 mld PLN.

W zakresie sporów sądowych dotyczących kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF dominującą linią orzeczniczą pozostaje uznawanie za abuzywne postanowień dotyczących mechanizmu indeksacji lub denominacji oraz klauzul kursowych odsyłających do tabel kursowych banku, co w większości przypadków prowadzi do stwierdzenia nieważności umowy kredytu. Nadal występują również rozstrzygnięcia skutkujące utrzymaniem umowy po eliminacji części postanowień umownych (tzw. „odfrankowienie") oraz wyroki oddalające powództwa kredytobiorców, jednak ich udział pozostaje ograniczony.

Istotne znaczenie dla kształtowania orzecznictwa krajowego miały uchwały Sądu Najwyższego, w szczególności uchwała z 7 maja 2021 r. (III CZP 6/21) potwierdzająca odrębny charakter roszczeń stron wynikających z nieważności umowy (teoria dwóch kondykcji) oraz uchwała z 25 kwietnia 2024 r. (III CZP 25/22), w której Sąd Najwyższy kompleksowo odniósł się do skutków stwierdzenia abuzywności postanowień umownych, wskazując m.in. na brak możliwości zastępowania niedozwolonych postanowień dotyczących ustalania kursu waluty innym mechanizmem przeliczeniowym oraz określając zasady rozliczeń stron po unieważnieniu umowy.

Istotny wpływ na praktykę orzeczniczą mają również rozstrzygnięcia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej dotyczące skutków stwierdzenia nieważności umów kredytowych, w szczególności w zakresie przedawnienia roszczeń, wzajemnych rozliczeń stron, potrącenia wierzytelności oraz dopuszczalnego zakresu roszczeń stron związanych z nieważnością umowy.

W 2026 r. TSUE wydał szereg orzeczeń potwierdzających możliwość dochodzenia przez bank zwrotu kapitału oraz stosowania potrącenia wzajemnych wierzytelności, co pozostaje zgodne z dotychczasową praktyką procesową Grupy.

W dniu 7 sierpnia 2026 r. weszły w życie przepisy tzw. ustawy CHF, regulujące wybrane aspekty postępowań sądowych dotyczących kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF. Ustawa wprowadziła m.in. automatyczne zawieszenie obowiązku spłaty kredytu na czas trwania postępowania sądowego oraz obowiązek zaprzestania raportowania zaległości w spłacie kredytu powstałych w okresie zawieszenia. Ustawa przewiduje również rozwiązania proceduralne mające na celu usprawnienie prowadzenia i rozpoznawania spraw dotyczących kredytów CHF.

Pomimo utrzymujących się rozbieżności w odniesieniu do niektórych zagadnień szczegółowych oraz oczekiwania na rozstrzygnięcie kolejnych pytań prejudycjalnych skierowanych do TSUE, kierunek orzecznictwa w sprawach kredytów CHF pozostaje obecnie w znacznym stopniu ukształtowany. Grupa monitoruje rozwój orzecznictwa krajowego i europejskiego oraz uwzględnia jego wpływ przy ocenie ryzyka prawnego i kalkulacji rezerw związanych z portfelem kredytów CHF.

Z uwagi na utrwaloną dominującą linię orzeczniczą dotyczącą kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF Grupa przyjęła w modelu kwantyfikacji ryzyka prawnego scenariusz zakładający unieważnienie umowy kredytu. Scenariusz ten uwzględniany jest odpowiednio w formie korekty wartości bilansowej brutto dla ekspozycji aktywnych oraz rezerw dla ekspozycji nieaktywnych.

W związku z powyżej opisaną sytuacją Grupa zidentyfikowała ryzyko, iż planowane na bazie harmonogramów przepływy pieniężne z portfela kredytów hipotecznych denominowanych i indeksowanych do waluty CHF zarówno dla już otrzymanych pozwów jak i tych spodziewanych na podstawie modeli mogą być nie w pełni odzyskiwalne i / lub też powstanie zobowiązanie skutkujące przyszłym wypływem środków pieniężnych. Grupa rozpoznaje wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych zgodnie z wymogami:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe" w przypadku kredytów aktywnych oraz
- MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe" w przypadku kredytów całkowicie spłaconych oraz w sytuacji, gdy wartość bilansowa brutto aktywnego kredytu jest niższa niż wartość rozpoznanego ryzyka.

Wartość korekty wartości bilansowej brutto (zgodnie z MSSF 9) oraz rezerw (zgodnie z MSR 37) została oszacowana z uwzględnieniem szeregu założeń, które istotnie wpływają na kwotę szacunku ujętą w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Według stanu na 30.09.2026 r. Grupa występowała jako pozwana w 11 217 postępowaniach dotyczących kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej o wartości przedmiotu sporu 4 666 184 tys. zł. Udział kredytów spłaconych na moment wniesienia pozwu w całkowitej liczbie spraw spornych wynosi 30%. W ogólnej liczbie spraw spornych znajduje się jeden pozew zbiorowy objęty ustawą o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym, złożony przeciw Erste Bank Polska S.A. dotyczący 184 kredytów indeksowanych do CHF, o wartości przedmiotu sporu 50 983 tys. zł.

Na dzień 30.09.2026 r. łączny skumulowany wpływ w bilansie ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych w Grupie wyniósł 4 236 134 tys. zł, w tym:

- korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 w kwocie 1 881 393 tys. zł
- rezerwa ujęta zgodnie z MSR 37 w kwocie 2 354 741 tys. zł

Na dzień 31.12.2025 r. łączny skumulowany wpływ w bilansie ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych w Grupie wyniósł 4 766 293 tys. zł, w tym:

- korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 w kwocie 2 571 589 tys. zł
- rezerwa ujęta zgodnie z MSR 37 w kwocie 2 194 704 tys. zł

Poniższe tabele przedstawiają łączny koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych uwzględniony w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy, w tym m.in. w zakresie zawieranych ugód omówionych szczegółowo w sekcji poniżej.

w tys. zł

Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	1.07.2026-30.09.2026	1.01.2026-30.09.2026	1.07.2025-30.09.2025	1.01.2025-30.09.2025
Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęty jako korekta wartości bilansowej brutto	5 197	13 333	(2 121)	(20 058)
Wpływ ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęty jako rezerwa	(11 911)	(478 437)	(32 172)	(576 379)
Pozostałe koszty*	(102 549)	(336 039)	(134 199)	(390 165)
Razem - koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	**(109 263)**	**(801 143)**	**(168 492)**	**(986 602)**
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	11 076	(9 072)	(14 450)	(21 596)
w tym: zawarte ugody	11 527	(7 855)	(14 163)	(22 961)
Razem - koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz zawarte ugody	**(97 736)**	**(808 998)**	**(182 655)**	**(1 009 563)**

*Pozostałe koszty zawierają m.in.: koszty prowadzenia postępowań oraz koszty realizacji wyroków sądowych

	30.09.2026	31.12.2025
Korekta wartości bilansowej brutto wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	1 881 393	2 571 589
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	2 354 741	2 194 704
Razem skumulowany wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	**4 236 134**	**4 766 293**

Na dzień 30.09.2026 r. całkowita korekta wartości bilansowej brutto oraz utworzone rezerwy wynikające z ryzyka prawnego oraz rezerwy prawne na portfelu CHF (na sprawy sporne oraz na część portfelową) wynoszą 4 072 780 tys. zł i stanowią 212,5% aktywnego portfela kredytów walutowych CHF brutto (przed korektą do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9).

Na dzień 31.12.2025 r. całkowita korekta wartości bilansowej brutto oraz utworzone rezerwy wynikające z ryzyka prawnego oraz rezerwy prawne na portfelu CHF (na sprawy sporne oraz na część portfelową) wynoszą 4 680 348 tys. zł i stanowią 177,2% aktywnego portfela kredytów walutowych CHF brutto (przed korektą do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9).

Model szacowania ryzyka prawnego kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF opiera się na danych historycznych, modelach statystycznych oraz eksperckiej ocenie czynników wpływających na liczbę sporów sądowych i sposób ich rozstrzygania. Model uwzględnia różne scenariusze zakończenia sporów wraz z przypisanymi im prawdopodobieństwami.

Zmiana poziomu rezerw w okresie sprawozdawczym wynikała przede wszystkim z aktualizacji założeń dotyczących kosztów rozliczenia sporów sądowych związanych ze stwierdzeniem nieważności umów kredytowych oraz oczekiwanego poziomu i kosztu ugód.

Grupa szacuje prawdopodobieństwo wystąpienia roszczeń zarówno dla kredytów aktywnych, jak i spłaconych, z uwzględnieniem liczby wniesionych pozwów oraz prognozowanego napływu nowych spraw. Na dzień 30.09.2026 r. Grupa zakładała, że pozwy zostały lub zostaną wniesione w odniesieniu do około 36% kredytów objętych ryzykiem prawnym (41% na dzień 31.12.2025 r.).

Przyjęte założenia pozostają wrażliwe na czynniki związane z otoczeniem prawnym i rynkowym, w szczególności rozwój orzecznictwa, skłonność klientów do zawierania ugód oraz tempo wpływu nowych spraw sądowych.

Przy ustalaniu poziomu rezerw Grupa uwzględnia również przewidywany czas trwania postępowań oraz prawdopodobieństwo poszczególnych sposobów zakończenia sporów, korzystając z analiz statystycznych, danych historycznych oraz wsparcia wyspecjalizowanych kancelarii prawnych

Według stanu na 30.09.2026 r. Grupa otrzymała 8 269 prawomocnych rozstrzygnięć sądowych w sprawach prowadzonych przeciw Grupie (mając na uwadze rozstrzygnięcia wydane po wyroku TSUE z 3.10.2019 r.) – w tym 8 059 to rozstrzygnięcia niekorzystne dla Grupy, a pozostałe 210 to rozstrzygnięcia w całości albo w części korzystne (według stanu na 31.12.2025 r. odpowiednio – 6 156 rozstrzygnięć, w tym 6 023 niekorzystnych i 133 w całości albo w części korzystnych).

Ugody

Grupa aktywnie zachęca klientów do zawierania ugód. Konstrukcja proponowanych ugód polega na konwersji kredytu na złote polskie oraz na określeniu sposobu rozliczenia zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytu. Warunki ugód są ustalane w trakcie indywidualnych negocjacji z klientami. Oferty ugodowe kierowane są zarówno do klientów będących aktualnie w sporze sądowym, jak i do klientów, którzy nie podjęli decyzji do skierowaniu sprawy do sądu. Zostało to uwzględnione w aktualnie stosowanym modelu kalkulacji rezerw na ryzyko prawne zarówno w odniesieniu wpływu proponowanych ugód na skłonność klientów do skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego, jak i w zakresie potencjalnych rozstrzygnięć sądowych.

Do 30.09.2026 r. Grupa zawarła 14 239 ugód zarówno przedsądowych, jak i tych po wystąpieniu sprawy spornej, w tym 577 w III kw. 2026 r..

Grupa stosuje scenariusz ugodowy, który odzwierciedla poziom straty dla przyszłych ugód. Scenariusz bazuje na poziomach akceptacji i stratach dla kredytów w ramach procesu oferowania ugód opisanego powyżej. Na poziom akceptacji przyszłych ugód ma wpływ szereg czynników, m.in. oprocentowanie kredytów w PLN, kurs przewalutowania CHF/PLN, rozwój orzecznictwa sądowego oraz czas trwania postępowań.

29. Działalność zaniechana

W danych skonsolidowanych za okres porównawczy tj. 3 kwartały 2025 r. została wydzielona działalność kontynuowana oraz działalność zaniechana. Działalność zaniechana obejmuje wyniki netto zbytej Grupy Santander Consumer Bank S.A. Grupa SCB spełniała wymogi prezentacji jako działalność zaniechana. W związku z tym wyniki tej działalności zostały zaprezentowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat Grupy jako zysk po opodatkowaniu i po uwzględnieniu udziałów niesprawujących kontroli w odniesieniu do działalności zaniechanej. Transakcja sprzedaży akcji Santander Consumer Bank S.A. została sfinalizowana w dniu 23 grudnia 2025 r. i od tego momentu Bank przestał być akcjonariuszem Santander Consumer Bank S.A. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji oraz skutków finansowych opisane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2025 r. w nocie nr 48 Działalność zaniechana.

30. Zobowiązania warunkowe

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych i administracyjnych

Na dzień 30.09.2026 r. łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 9 624 817 tys. zł. W kwocie tej 4 175 872 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 5 344 911 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwanym, natomiast 104 034 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Wartość wszystkich zakończonych postępowań sądowych w okresie od 1.01.2026 r. do 30.09.2026 r. wynosiła 1 697 864 tys. zł.

Na dzień 30.09.2026 r. wartość rezerw na wszczęte sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR 37 wynosiła 1 792 087 tys. zł oraz korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 dotyczącej wszczętych spraw spornych wynosiła 1 754 049 tys. zł. Dla 5 629 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu (co najmniej 500 tys. zł), w których Erste Bank Polska S.A. był pozwanym, łączna wartość rezerw na sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR37 oraz korekty do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF9 dotyczącej spraw spornych wyniosła 1 568 529 tys. zł.

Na dzień 31.12.2025 r. łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 10 094 227 tys. zł. W kwocie tej 3 972 837 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 6 016 354 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwanym, natomiast 105 036 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Wartość wszystkich zakończonych postępowań sądowych w okresie od 1.01.2025 r. do 31.12.2025 r. wynosiła 1 823 644 tys. zł.

Na dzień 31.12.2025 r. wartość rezerw na wszczęte sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR 37 wynosiła 1 580 123 tys. zł oraz korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 dotyczącej wszczętych spraw spornych wynosiła 2 321 952 tys. zł. Dla 3 474 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu (co najmniej 500 tys. zł), w których Erste Bank Polska S.A. był pozwanym, łączna wartość rezerw na sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR37 oraz korekty do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF9 dotyczącej spraw spornych wyniosła 1 742 479 tys. zł.

Spory sądowe dotyczące sankcji kredytu darmowego

Według stanu na 30.09.2026 r. Bank był pozwany w 4 605 postępowaniach dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 145 346 tys. zł. Postępowania te inicjowane są przez klientów lub podmioty, które nabywają od klientów wierzytelności i dotyczą zgodności umów o konsumenckie kredyty gotówkowe z ustawą o kredycie konsumenckim.

Problematyka sankcji kredytu darmowego pozostaje przedmiotem rozstrzygnięć TSUE wydawanych na tle pytań prejudycjalnych kierowanych przez polskie sądy.

W dniu 13 lutego 2025 r. TSUE wydał orzeczenie w sprawie C-472/23, wskazując, że ocena przesłanek zastosowania sankcji kredytu darmowego wymaga uwzględnienia okoliczności konkretnej sprawy oraz charakteru stwierdzonego naruszenia. Orzeczenie to pozostawia sądom krajowym istotny zakres oceny przy rozpoznawaniu sporów dotyczących sankcji kredytu darmowego.

W dniu 9 października 2025 r. TSUE wydał orzeczenie w sprawie C-80/24 dotyczące umów cesji wierzytelności. Trybunał uznał, że roszczenia konsumentów wobec banków mogą co do zasady być przedmiotem przelewu, jednocześnie potwierdzając możliwość badania przez sądy krajowe ważności takich umów w przypadku podniesienia odpowiednich zarzutów przez strony postępowania.

W dniu 23 kwietnia 2026 r. TSUE wydał orzeczenie w sprawie C-744/24, stwierdzając, że Dyrektywa 2008/48 sprzeciwia się naliczaniu odsetek od tej części kredytu, która została przeznaczona na pokrycie pozaodsetkowych kosztów kredytu. Orzeczenie to pozostaje niespójne z dotychczasową praktyką rynkową oraz wykładnią przepisów ustawy o kredycie konsumenckim prezentowaną wcześniej w orzecznictwie krajowym. Jednocześnie TSUE nie wypowiadał się w tym postępowaniu co do przesłanek stosowania sankcji kredytu darmowego w związku ze stosowaniem takiego modelu kredytowania.

Bank prowadzi konsekwentną politykę ochrony swoich interesów prawnych i ekonomicznych, aktywnie broniąc prezentowanego stanowiska procesowego w postępowaniach sądowych. Strategia procesowa Banku podlega bieżącej ocenie i dostosowywaniu do zmieniającego się otoczenia prawnego oraz rozwoju orzecznictwa krajowego i europejskiego, przy jednoczesnym zachowaniu spójnego podejścia do kluczowych zagadnień prawnych występujących w sporach dotyczących sankcji kredytu darmowego. Obejmuje ona również dochodzenie zwrotu kosztów postępowań w przypadkach przewidzianych przepisami prawa.

Stanowisko Banku znajduje nadal istotne oparcie w orzecznictwie sądów krajowych, co znajduje odzwierciedlenie w dominującym udziale rozstrzygnięć korzystnych dla Banku.

Postępowanie dotyczące nieautoryzowanych transakcji płatniczych

Postępowanie ma charakter sektorowy, zostało wszczęte przeciwko Bankowi postanowieniem z dnia 8 lipca 2022 r. i dotyczy zarzucanego przez UOKiK rzekomego naruszania przez Bank ustawy o usługach płatniczych, polegającego na:

1. niedokonywaniu – nie później niż do końca dnia roboczego następującego po dniu otrzymania od konsumenta stosownego zgłoszenia dotyczącego wystąpienia nieautoryzowanej transakcji płatniczej - zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej lub przywrócenia obciążonego rachunku płatniczego do stanu, jaki istniałby gdyby nie miała miejsca nieautoryzowana transakcja płatnicza, pomimo braku uzasadnionych oraz należycie udokumentowanych podstaw, aby podejrzewać oszustwo ze strony konsumenta i poinformowania o tym podejrzeniu w formie pisemnej organów powołanych do ścigania przestępstw,
2. przekazywaniu konsumentom – w odpowiedziach udzielanych na ich zgłoszenia dotyczące wystąpienia nieautoryzowanych transakcji płatniczych - informacji o weryfikacji przez dostawcę usługi płatniczej prawidłowego użycia instrumentu płatniczego poprzez posłużenie się indywidualnymi danymi uwierzytelniającymi w sposób sugerujący, że wykazanie przez Bank wyłącznie, iż kwestionowane transakcje płatnicze zostały poprawnie uwierzytelnione stanowi jednocześnie wykazanie autoryzacji takiej transakcji i wyłącza jego obowiązek zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji oraz
3. przekazywaniu konsumentom – w odpowiedziach udzielanych na ich zgłoszenia dotyczące wystąpienia nieautoryzowanych transakcji płatniczych – nieprawdziwych informacji o autoryzacji kwestionowanych przez konsumentów transakcji przy jednoczesnym przedstawianiu informacji wskazujących, że do transakcji doszło w wyniku umyślnego lub będącego skutkiem rażącego niedbalstwa naruszenia przez konsumentów co najmniej jednego z obowiązków o których mowa w art. 42 ustawy o usługach płatniczych oraz w łączącej konsumenta i Bank umowie, przez co ponoszą oni odpowiedzialność za kwestionowane transakcje płatnicze.

W toku postępowania Bank aktywnie współpracuje z UOKiK i składał propozycje zakończenia postępowania w trybie art. 28 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów. W dniu 29 lipca 2025 r. Bank otrzymał propozycję jednolitej sentencji zobowiązania, do której ustosunkował się 1 września 2025 r. Zakres oraz treść jednolitej sentencji zobowiązania była

przedmiotem spotkania w dniu 29 października 2025 r. z udziałem banków objętych postępowaniami oraz UOKiK. 16 kwietnia 2026 r. Bank otrzymał kolejną wersję propozycji decyzji zobowiązującej, do której ustosunkował się w maju. We wrześniu 2026 r. Bank przekazał do UOKiK nową propozycję treści decyzji zobowiązującej, UOKiK nie ustosunkował się do propozycji Banku.

W dniu 15 października 2026 r. Trybunał Sprawiedliwości UE wydał wyrok w sprawie C-70/25. Orzeczenie nie zostało wydane w sprawie Erste Bank Polska S.A., ale może mieć wpływ na kształtowanie się praktyki rynkowej w sprawach dotyczących nieautoryzowanych transakcji płatniczych. Zgodnie z powyższym orzeczeniem

„dostawca usług płatniczych nie może odmówić płatnikowi bezzwłocznego zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej w związku z tym, że ów płatnik miał umożliwić dokonanie tej transakcji wskutek rażącego zaniedbania z naruszeniem obowiązków ciążących na nim na mocy art. 69 tej dyrektywy."

Jednocześnie Trybunał podkreślił, iż dokonana wykładnia *„nie stoi na przeszkodzie temu, by dostawca usług płatniczych zażądał następnie od płatnika, na warunkach przewidzianych w art. 74 ust. 1 tej dyrektywy, zwrotu strat związanych z nieautoryzowanymi transakcjami płatniczymi, jeżeli straty te wynikają z uchybienia, w wyniku dopuszczenia się przez płatnika rażącego zaniedbania, obowiązkom ciążącym na nim na mocy art. 69 tej dyrektywy."*

Biorąc pod uwagę otoczenie regulacyjne, etap i trwającą wymianę korespondencji w sprawie potencjalnego zakończenia postępowania w drodze decyzji zobowiązującej, Bank nie utworzył rezerwy. Termin zakończenia postępowania wskazany przez UOKiK oznaczony został na dzień 31 grudnia 2026 r.

Klauzule modyfikacyjne

W dniu 12 października 2026 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję uznającą klauzule modyfikacyjne stosowane przez Bank we wzorcach umownych do 2022 roku za abuzywne.

Decyzja:

1. nakłada na Bank karę w wysokości 80,68 mln PLN,
2. nakazuje Bankowi indywidualne poinformowanie konsumentów o wydaniu decyzji oraz
3. nakazuje Bankowi opublikowanie komunikatu o jej wydaniu na stronie www, w aplikacji mobilnej, bankowości internetowej, na profilu Facebook i Instagram

Postępowanie w tej sprawie zostało wszczęte w 2018 r. Bank w toku postępowania ściśle współpracował z Prezesem UOKiK przedkładając propozycje dot. nowej treści klauzul modyfikacyjnych. Niezależnie od oceny decyzji, Bank już w 2022 r. zmienił w standardowych wzorcach umownych i regulaminach produktowych treść klauzul kwestionowanych przez UOKiK i zaprzestał wprowadzania ich do umów zawieranych z konsumentami.

Decyzja UOKiK jest nieostateczna, Bankowi przysługuje prawo do jej zaskarżenia do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Ewentualna decyzja o zaskarżeniu decyzji podjęta zostanie po zakończeniu szczegółowej analizy jej treści.

Zobowiązania pozabilansowe

Wartości zobowiązań warunkowych oraz transakcji pozabilansowych zostały zaprezentowane poniżej. Kwoty zobowiązań warunkowych udzielonych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe zostały wykazane również w podziale na kategorie. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

w tys. zł

	30.09.2026			
Zobowiązania warunkowe	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Zobowiązania udzielone	**72 437 809**	**2 530 147**	**123 052**	**75 091 008**
- finansowe:	**55 046 324**	**1 854 106**	**147 241**	**57 047 671**
- linie kredytowe	50 770 812	1 611 584	61 495	52 443 891
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 648 168	230 228	7 603	3 885 999
- akredytywy importowe	625 474	12 294	78 143	715 911
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	1 870	-	-	1 870
- gwarancyjne	**17 425 410**	**691 353**	**32 383**	**18 149 146**
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	**(33 925)**	**(15 312)**	**(56 572)**	**(105 809)**
Zobowiązania otrzymane				**85 148 034**
- finansowe				**1 950**
- gwarancyjne				**85 146 084**
Razem	**72 437 809**	**2 530 147**	**123 052**	**160 239 042**

	31.12.2025			
Zobowiązania warunkowe	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Zobowiązania udzielone	**69 546 555**	**2 060 363**	**85 958**	**71 692 876**
- finansowe:	**53 655 524**	**1 626 469**	**86 146**	**55 368 139**
- linie kredytowe	49 816 727	1 259 288	78 893	51 154 908
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 369 279	282 933	7 253	3 659 465
- akredytywy importowe	468 808	84 248	-	553 056
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	710	-	-	710
- gwarancyjne	**15 929 558**	**450 434**	**24 075**	**16 404 067**
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	**(38 527)**	**(16 540)**	**(24 263)**	**(79 330)**
Zobowiązania otrzymane				**89 369 278**
- finansowe				**7 566**
- gwarancyjne				**89 361 712**
Razem	**69 546 555**	**2 060 363**	**85 958**	**161 062 154**

31. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Erste Bank Polska S.A.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji		Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	30.10.2026	30.07.2026	30.10.2026	30.07.2026	30.10.2026	30.07.2026	30.10.2026	30.07.2026
Erste Group Bank AG.	50 072 763	50 072 763	49,00%	49,00%	50 072 763	50 072 763	49,00%	49,00%
Banco Santander S.A.	9 911 385	9 911 385	9,70%	9,70%	9 911 385	9 911 385	9,70%	9,70%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	5 344 402	5 344 402	5,23%	5,23%	5 344 402	5 344 402	5,23%	5,23%
Nationale-Nederlanden OFE*	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%
Pozostali	31 737 183	31 737 183	31,06%	31,06%	31 737 183	31 737 183	31,06%	31,06%
Razem	**102 189 314**	**102 189 314**	**100,00%**	**100,00%**	**102 189 314**	**102 189 314**	**100,00%**	**100,00%**

*Nationale-Nederlanden OFE jest zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Erste Bank Polska na dzień publikacji skonsolidowanego raportu za III kwartał 2026 r. (30.10.2026 r.) jest Erste Group Bank AG., Banco Santander S.A. oraz Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) (zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.).

32. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach wewnątrzgrupowych, pomiędzy jednostkami stowarzyszonymi i podmiotami powiązanymi. Transakcje zawarte przez Spółki Grupy Erste Bank Polska S.A. z podmiotami powiązanymi dotyczą operacji bankowych zawieranych na warunkach rynkowych w ramach typowej działalności biznesowej, głównie kredytów, rachunków bankowych, depozytów, gwarancji i operacji leasingowych. Transakcje wzajemne dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej między emitentem i jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W przypadku transakcji wewnątrzgrupowych sporządzana jest dokumentacja zgodna z wymogami przepisów podatkowych dla dokumentacji cen transferowych.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	30.09.2026	31.12.2025
Aktywa	**52**	**53**
Pozostałe aktywa	52	53
Zobowiązania	**30 063**	**29 241**
Zobowiązania wobec klientów	30 009	29 191
Pozostałe zobowiązania	54	50

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	1.01.2026-30.09.2026	1.01.2025-30.09.2025
Przychody	**78 595**	**83 928**
Przychody odsetkowe	30	-
Przychody prowizyjne	78 475	83 928
Pozostałe przychody operacyjne	90	-
Koszty	**431**	**966**
Koszty odsetkowe	431	966

Jednostką dominującą na 31.12.2025 r. był Banco Santander S.A. z siedzibą w Hiszpanii, natomiast na 30.09.2026 r. Erste Group Bank AG z siedzibą w Austrii.

Transakcje z Grupą Erste	z podmiotem dominującym 30.09.2026	z pozostałymi podmiotami 30.09.2026
Aktywa	**2 351 239**	**3 104**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	238 240	2 864
Należności od banków, w tym:	26	4
rachunki bieżące	*26*	*4*
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10 993	-
Należności od klientów	-	236
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	2 100 970	-
Pozostałe aktywa	1 010	-
Zobowiązania	**2 789 678**	**78 112**
Zobowiązania wobec banków, w tym:	112 227	-
rachunki bieżące i lokaty	*62*	-
kredyty otrzymane od banków	*112 165*	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	26 376	-
Zobowiązania wobec klientów	-	8 550
Zobowiązania podporządkowane	2 622 181	-
Pozostałe zobowiązania	28 894	69 562
Zobowiązania warunkowe	**140 077**	**86 344**
Udzielone:	62 715	43 890
finansowe	-	*236*
gwarancyjne	*62 715*	*43 654*
Otrzymane:	77 362	42 454
gwarancyjne	*77 362*	*42 454*

w tys. zł

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym	z pozostałymi podmiotami
	31.12.2025	
Aktywa	**10 179 929**	**2 692**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 151 580	1 799
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9 015 697	-
Należności od klientów	-	893
Pozostałe aktywa	12 652	-
Zobowiązania	**9 651 699**	**317 548**
Zobowiązania wobec banków, w tym:	919 042	12 871
rachunki bieżące i lokaty	*513 456*	*12 871*
kredyty otrzymane od banków	*405 586*	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	8 714 829	-
Zobowiązania wobec klientów	-	198 238
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	25
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(2 821)	-
Pozostałe zobowiązania	20 649	106 414
Zobowiązania warunkowe	**6 245 688**	**23 435**
Udzielone:	1 163 389	8 006
finansowe	-	*273*
gwarancyjne	*1 163 389*	*7 733*
Otrzymane:	5 082 299	15 429
gwarancyjne	*5 082 299*	*15 429*

Transakcje z Grupą Erste / Santander*	z podmiotem dominującym	z pozostałymi podmiotami	z podmiotem dominującym	z pozostałymi podmiotami
	Grupa Erste		Grupa Santander	
	9.01.2026-30.09.2026		1.01.2026-8.01.2026	
Przychody	**76 677**	**84**	**67 882**	**-**
Przychody odsetkowe	32 959	-	2 053	-
Przychody prowizyjne	7 267	84	418	-
Wynik handlowy i rewaluacja	36 451	-	65 411	-
Koszty	**34 338**	**80 524**	**464**	**11**
Koszty odsetkowe	5 390	-	298	-
Koszty prowizyjne	-	-	110	-
Koszty operacyjne w tym:	28 948	80 524	56	11
koszty pracownicze i koszty działania	*28 948*	*80 524*	-	*11*
pozostałe koszty operacyjne	-	-	*56*	-

*W dniu 9.01.2026 r. Bank otrzymał od a Erste Group Bank AG zawiadomienie o nabyciu od Banco Santander, S.A. akcji stanowiących 49% udziałów w ogólnej liczbie głosów w Banku.

w tys. zł

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym	z pozostałymi podmiotami
	1.01.2025-30.09.2025	
Przychody	**118 057**	**2 941**
Przychody odsetkowe	111 526	454
Przychody prowizyjne	6 531	70
Pozostałe przychody operacyjne	-	1 648
Wynik handlowy i rewaluacja	-	769
Koszty	**782 278**	**226 508**
Koszty odsetkowe	57 204	20 498
Koszty prowizyjne	22 916	279
Wynik handlowy i rewaluacja	654 344	-
Koszty operacyjne w tym:	47 814	205 731
koszty pracownicze i koszty działania	*47 783*	*205 559*
pozostałe koszty operacyjne	*31*	*172*

33. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym

Nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym. Szczegóły zostały opisane w nocie 29.

34. Niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

35. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym.

36. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji

Na dzień 30.09.2026 r. i 31.12.2025 r. ani Erste Bank Polska S.A., ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

37. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w notach 8 i 12.

38. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30.09.2026 r. i 31.12.2025 r. ani Erste Bank Polska S.A.. ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

39. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Likwidacja spółki SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 27 czerwca 2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki podjęło decyzję o rozpoczęciu z dniem 1 lipca procesu likwidacji spółki, powołaniu jej likwidatora oraz zmianie nazwy na SPV XX04062025 , która będzie obowiązywać od momentu jej rejestracji w KRS. 12 maja 2026 roku nastąpiło wykreślenie Spółki w KRS (wyrok uprawomocnił się 21 maja 2026r.). Strata na likwidacji spółki wynosi 33 tys. zł

40. Program motywacyjny w formie akcji

W 2022 roku Erste Bank Polska S.A. wprowadził Program Motywacyjny VII (dalej: „Program"), który skierowany jest do pracowników Banku i podmiotów zależnych, którzy w sposób istotny przyczyniają się do wzrostu wartości organizacji.

W ramach Programu, po spełnieniu warunków opisanych w Umowie Uczestnictwa oraz w Uchwale potwierdzającej realizację celów, uczestnikom zostaje przyznane prawo otrzymania nagrody stanowiącej składnik wynagrodzenia zmiennego w postaci akcji własnych Banku, który zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji (dalej: MSSF 2) stanowi program płatności na bazie akcji, rozliczany w akcjach (tzw. equity-settled transaction). W tym celu Bank nabędzie do 2 331 000 akcji własnych w okresie od 1.01.2023 r. do 31.12.2033 r., tj.:

a) w 2023 r. nie więcej niż 207 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 55,3,
b) w 2024 r. nie więcej niż 271 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 72,4,
c) w 2025 r. nie więcej niż 326 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 87,0,
d) w 2026 r. nie więcej niż 390 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 104,1,
e) w 2027 r. nie więcej niż 826 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 220,5,
f) w 2028 r. nie więcej niż 145 000 akcji o maksymalnej wartości w mln PLN – 38,7,
g) w 2029 r. nie więcej niż 47 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 12,5,
h) w 2030 r. nie więcej niż 42 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 11,2,
i) w 2031 r. nie więcej niż 35 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 9,3,
j) w 2032 r. nie więcej niż 27 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 7,2,
k) w 2033 r. nie więcej niż 15 000 akcji Banku o maksymalnej wartości w mln PLN – 4,0.

Zarząd Banku nabywa akcje własne w celu realizacji Programu Motywacyjnego VII na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie w odrębnych uchwałach. Jeżeli nabycie akcji własnych będzie niemożliwe (m. in. z braku płynności akcji własnych na Giełdzie Papierów Wartościowych, cen rynkowych akcji wykraczających poza granice ustalone przez Walne Zgromadzenie, braku decyzji Walnego Zgromadzenia o upoważnieniu Zarządu do nabycia akcji własnych w danym roku trwania Programu Motywacyjnego VII lub niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie decyzji o

utworzeniu kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabycie akcji w danym roku) w liczbie odpowiadającej wysokości przyznanych nagród, Bank proporcjonalnie obniży uczestnikowi liczbę przyznanych akcji. Różnica między wartością przyznanej nagrody a wartością akcji przekazanych przez Bank uczestnikom w ramach nagrody zostanie wypłacona w ekwiwalencie pieniężnym.

W dniu 15.04.2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erste Bank Polska S.A. upoważniło Zarząd Banku do nabywania (odkupu) w pełni pokrytych akcji własnych Banku w roku 2026. Łączna kwota, która może zostać przeznaczona przez Bank na nabycie akcji własnych w 2026 r. wraz z kosztami ich nabycia, wynosi nie więcej niż 104 130 tys. zł. W celu dokonania nabycia akcji własnych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie utworzyło kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na dokonanie nabycia akcji własnych.

W celu realizacji Programu Erste Bank Polska S.A. nabył w 2026 r. 167 192 akcji własnych (z 390 000 możliwych do nabycia) o równowartości 95 459 325 zł (z104 130 tys. zł kapitału przeznaczonego na realizację Programu w 2026).

Średnia cena zakupu jednej akcji w okresie skupu akcji własnych w 2026 roku wyniosła: 571,11 zł.

Program został wprowadzony na okres pięciu lat (2022–2026), przy czym ze względu na odroczenia płatności wynagrodzeń zmiennych skup akcji własnych oraz przekazywanie ich uczestnikom będzie realizowane do 2033 roku.

Wszystkie nabyte akcje własne zostały przekazane na indywidualne rachunki maklerskie uczestników. Zarząd Banku z dniem 17 marca 2026 r. zakończył odkup akcji własnych Banku w roku 2026 dla uczestników Programu z tytułu nagrody za 2025 r. oraz części nagrody za lata 2022-2024, które podlegały odroczeniu. Jednocześnie zrealizowano dyspozycję przekazania ww. akcji na rachunki maklerskie uprawnionych uczestników programu. Po rozliczeniu wszystkich dyspozycji Bank nie posiada akcji własnych.

W 2026 roku łączna kwota rozpoznana zgodnie z MSSF 2 w kapitałach własnych Grupy wyniosła 56 350 tys. zł, z czego 56 257 tys. zł obciążyła koszty pracownicze za 9 miesięcy 2026 r. Kwota kosztu obejmuje koszty 2026 roku oraz uwzględnia częściowo koszty kolejnych lat programu motywacyjnego w związku z nabywaniem przez pracowników uprawnień etapami. Na dzień 30.09.2026 r. wydano akcje własne pracownikom w wysokości 95 459 tys. zł.

W 2025 roku łączna kwota rozpoznana zgodnie z MSSF 2 w kapitałach własnych Grupy wyniosła 58 210 tys. zł, z czego kwota 58 216 tys. zł obciążyła koszty pracownicze za 9 miesięcy 2025 r. Kwota kosztu obejmuje koszty 2025 roku oraz uwzględnia częściowo koszty kolejnych lat programu motywacyjnego w związku z nabywaniem przez pracowników uprawnień etapami. Na dzień 30.09.2025 r. wydano akcje własne pracownikom w wysokości 82 367 tys. zł.

41. Dywidenda na akcję

Podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy

Zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 15 kwietnia 2026 roku na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 5 030 603 480,88 zł z zysku netto Banku za rok 2025 oraz kwotę 76 818 432,84 zł pochodzącą z Kapitału dywidendowego utworzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6 z dnia 22 marca 2021 r. w sprawie podziału zysku oraz utworzenia kapitału rezerwowego. Całkowita kwota przeznaczona na Dywidendę wyniosła 5 107 421 913,72 zł.

W podziale Dywidendy uczestniczyło 102 189 314 (słownie sto dwa miliony sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta czternaście) akcji serii: A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N oraz O.

Wartość Dywidendy przypadającej na 1 akcję serii: A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N oraz O wyniosła 49,98 zł.

Dniem ustalenia prawa do Dywidendy (dzień Dywidendy) był dzień 13 maja 2026 r., dniem wypłaty Dywidendy - dzień 20 maja 2026 r.

42. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Informacja o zamknięciu transakcji zbycia przez Erste Bank Polska S.A. jednej akcji Erste Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Zarząd Erste Bank Polska S.A. poinformował, że w dniu 15 października 2026 r. sprzedał jedną akcję Erste Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. na rzecz Erste Asset Management GmbH z siedzibą w Wiedniu za cenę 2 924 euro ("Transakcja"). W wyniku Transakcji Bank posiada 67 499 akcji Erste TFI stanowiących ok. 49,999% akcji w kapitale zakładowym i dających prawo do ok. 49,999% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Erste TFI.

Ostateczny, jednorazowy wpływ wyłącznie na skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej Banku, zostanie ujęty w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wg zaktualizowanych danych bilansowych na 31 października 2026 r.

W wyniku realizacji Transakcji, Erste TFI utracił status jednostki zależnej Banku i przestał podlegać konsolidacji metodą pełną w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Banku, a będzie ujmowany jako jednostka stowarzyszona metodą praw własności.

Działalność prowadzona przez Erste TFI S.A. nie stanowi odrębnej istotnej linii biznesowej Grupy ani odrębnego, geograficznego obszaru działalności. Podjęte działania i w konsekwencji utrata kontroli nad Erste TFI S.A. nie oznacza wycofania się Banku ze współpracy ze spółką w zakresie dystrybucji funduszy inwestycyjnych i usług zarządzania aktywami. Działalność ta pozostanie integralnym elementem oferty kierowanej do klientów Banku. Wskazane działania mają charakter reorganizacji wewnątrzgrupowej zmierzającej do zwiększenia dynamiki rozwoju i optymalizacji działalności TFI.

Postanowienie Komitetu Stabilności Finansowej w sprawie wydania opinii o wysokości bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym nałożonego na Erste Bank Polska S.A.

W dniu 5 października 2026 r. Zarząd otrzymał postanowienie Komitetu Stabilności Finansowej ("KSF") z dnia 30 września 2026 r., wydane na wniosek Komisji Nadzoru Finansowego dotyczący wyrażenia opinii przez KSF w sprawie wysokości bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym nałożonego na Bank.

KSF w wydanym postanowieniu na podstawie art. 46 ust. 2 i 3 w związku z art. 5 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym oraz art. 106 ustawy Kodeks postępowania administracyjnego, wyraził pozytywną opinię w sprawie ustalenia dla Banku bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym, w wysokości 1% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 648/2012 z późn.zm. ("CRR").

Podpisy wszystkich wymaganych osób

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.10.2026	Michał Gajewski	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.10.2026	Lech Gałkowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.10.2026	Artur Głembocki	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.10.2026	Magdalena Proga-Stępień	Wiceprezeska Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.10.2026	Maciej Reluga	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.10.2026	Paweł Bartusch	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.10.2026	Bernhard Leder	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.10.2026	Anna Żmuda	Dyrektorka Obszaru Rachunkowości Finansowej	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym