



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej
Erste Bank Polska S.A.
w I połowie 2026 r.**

erste.pl

SPIS TREŚCI

I.	Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w I połowie 2026 r.....	4
1.	Zmiana marki Grupy Kapitałowej	4
2.	Najważniejsze osiągnięcia Grupy	4
3.	Podstawowe dane finansowe i biznesowe	6
4.	Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne	7
5.	Wydarzenia korporacyjne	8
II.	Podstawowe informacje o Banku i Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.....	10
1.	Historia, struktura własnościowa kapitału zakładowego i zakres działalności	10
2.	Struktura Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.	13
3.	Kurs akcji Erste Bank Polska S.A. na tle rynku	14
4.	Ocena wiarygodności finansowej Erste Bank Polska S.A.	16
III.	Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2026 r.....	18
IV.	Strategia rozwoju	24
1.	Misja, wizja i cele strategii	24
2.	Najważniejsze osiągnięcia w I półroczu 2026 r.	26
3.	Przewidywana sytuacja gospodarcza	29
V.	Rozwój działalności biznesowej w I połowie 2026 r.	31
1.	Pion Bankowości Detalicznej	31
2.	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	35
3.	Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	37
VI.	Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny	39
1.	Zarządzanie zasobami ludzkimi	39
2.	Optymalizacje struktury organizacyjnej Banku	41
3.	Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	42
4.	Rozwój kanałów dystrybucji Erste Bank Polska S.A.	43
5.	Kontynuacja procesu transformacji cyfrowej	45
VII.	Sytuacja finansowa w I połowie 2026 r.	47
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	47
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	57
3.	Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.	62
4.	Dodatkowe informacje finansowe	63
5.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego półrocza	65

VIII. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem	66
1. Podstawowe zasady i struktura zarządzania ryzykiem Banku i Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.	66
2. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w I półroczu 2026 r.	68
3. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w przyszłości	70
4. Zarządzanie kapitałem	71
IX. Organy nadzorujące i zarządzające	73
X. Oświadczenie Zarządu	76

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

1. Zmiana marki Grupy Kapitałowej

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 ramach procesu integracji z Grupą Erste Group Bank AG (Grupą Erste) przystąpiono do realizacji projektu zmiany marki Banku na Erste Bank Polska S.A., z uwzględnieniem logotypów i identyfikacji wizualnej. Zgodę na zmianę nazwy wydała zarówno Komisja Nadzoru Finansowego (KNF), jak i akcjonariusze Banku podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 stycznia 2026 r. Zmiana firmy nastąpiła 24 kwietnia 2026 r., tj. po dokonaniu stosownego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Rebrandingiem zostały też objęte spółki zależne z Grupy Kapitałowej Banku.

Wraz z marką zmieniony został adres siedziby (na pl. Europejski 3A, 00-844 Warszawa) oraz adres strony internetowej Banku (na www.erste.pl).

W niniejszym dokumencie, publikowanym po zarejestrowaniu nowej nazwy spółki, posługujemy się nazwą Erste Bank Polska S.A. tak, jakby Bank funkcjonował pod tą marką we wszystkich okresach objętych sprawozdaniem.

2. Najważniejsze osiągnięcia Grupy

EFEKTYWNOŚĆ I BEZPIECZEŃSTWO

- Silna pozycja kapitałowa Grupy potwierdzona przez współczynniki kapitałowe na 30 czerwca 2026 r., w tym łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 19,43% (18,06% na 30 czerwca 2025 r.), tj. znacznie przekraczającym wymagania ustawowe i nadzorcze.
- Stabilnie wysoka rentowność kapitału własnego (ROE) w stosunku rocznym (19,0% wobec 21,9% na 30 czerwca 2025 r.).
- Bezpieczna pozycja płynnościowa. Relacja należności netto od klientów do zobowiązań wobec klientów na poziomie 70,1%. Płynnościowe miary nadzorcze znacząco przewyższające normy regulacyjne.
- Ścisły monitoring ryzyka i podejmowanie adekwatnych działań ostrożnościowych.
- Niższy wynik z tytułu odsetek spowodowany zawężającą się marżą i spadkiem stóp bazowych, przy wyższym wyniku z tytułu prowizji o 4,6% r/r, w tym dochodów netto z działalności kredytowej i gwarancyjnej, usług maklerskich, zarządzania aktywami funduszy inwestycyjnych oraz wymiany walutowej.
- Spadek kosztów finansowania, będący m.in. efektem optymalnej parametryzacji oferty depozytowej i stałego dopływu środków na rachunki bieżące.
- Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 37,6% (30,9% w I poł. 2025 r.) przy wzroście składek należnych BFG na rzecz funduszu przymusowej restrukturyzacji banków, obciążeniach kosztowych z tytułu integracji i rebrandingu oraz wyższym poziomie wynagrodzeń pracowników.
- 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.
- Utrzymanie stabilnej oceny ratingowej wiarygodności kredytowej Banku.

WOLUMENY BIZNESOWE I JAKOŚĆ AKTYWÓW

- Wysokie tempo sprzedaży kredytów i depozytów bankowych zarówno wśród klientów indywidualnych, jak i w segmentach klientów biznesowych.
- Wzrost bazy aktywów ogółem w ujęciu porównywalnym o 11,3% r/r do 322,6 mld zł (tj. nie uwzględniając Grupy Santander Consumer Bank S.A. stanowiącej działalność zaniechaną w bilansie skonsolidowanym na dzień 30 czerwca 2025 r.) za sprawą dynamicznie rosnących wolumenów biznesowych w kluczowych liniach produktowych i segmentach klientów.
- Wzrost należności brutto od klientów o 8,2% r/r, w tym należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 12,2% r/r oraz należności od klientów indywidualnych o 5,8% r/r.
- Poprawa jakości portfela należności kredytowych potwierdzona przez poziom wskaźnika NPL (3,6% na 30 czerwca 2026 r.) i jego dynamikę rozwoju w czasie (3,9% na 30 czerwca 2025 r.). Efekt ten uzyskano przy ostrożnościowym podejściu Grupy do zarządzania ryzykiem i silnym wzroście należności kredytowych.
- Stabilny poziom kosztu ryzyka kredytowego (0,35% na 30 czerwca 2026 r. wobec 0,33% na 30 czerwca 2025 r.) w warunkach utrzymującego się wzrostu gospodarczego.
- Wzrost depozytów od klientów o 11,4% r/r pod wpływem lokat terminowych (+17,7% r/r) oraz sald na rachunkach bieżących (+9,4% r/r), w tym środków oszczędnościowych klientów indywidualnych o 17,1% r/r.
- Wzrost wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych o 24,1% r/r do 32,9 mld zł pod wpływem dynamiki sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych w 2025 r. i wyraźnego przyspieszenia w II kwartale br.
- Wzrost liczby transakcji realizowanych przez bankowość mobilną w skali roku (+12,0% r/r) oraz udziału tego kanału w zdalnej sprzedaży kredytów.

KLIENCI I SPOŁECZNOŚCI

- Wzrost o 1,6% r/r bazy klientów Erste Bank Polska S.A. do 6,1 mln na 30 czerwca 2026 r.
- 4,1 mln klientów cyfrowych Erste Bank Polska S.A., w tym 3,5 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.
- 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.
- Przeprowadzenie procesu rebrandingu w sposób efektywny i nieodczuwalny dla klientów. Kontynuacja wieloaspektowych działań integracyjnych, obejmujących systemy informatyczne i modele działania. Realizacja kampanii marketingowych zwiększających świadomość nowej marki.
- Kontynuacja inicjatyw edukacyjnych i sponsoringowych wspierających lokalne społeczności. Propagowanie wiedzy finansowej i zasad cyberbezpieczeństwa oraz promowanie zachowań inkluzywnych i innych wartości kultury organizacyjnej.

OTRZYMANE NAGRODY

- Zdobyte 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.
- Zwycięstwo Erste Bank Polska S.A. w konkursie „Gwiazdy Bankowości” i zdobycie nagrody „Gwiazda Finansów” oraz II miejsca za całokształt działalności. Wyróżnienia przyznane przez redakcję „Gazety Prawnej” we współpracy z Boston Consulting Group potwierdzają stabilność, skuteczność oraz wysoką jakość działalności Banku. Bank otrzymał ponadto nagrodę „Gwiazda Technologii i Innowacji” za rozwój innowacyjnych rozwiązań technologicznych, w tym wykorzystanie sztucznej inteligencji, rozwój aplikacji mobilnej oraz działania na rzecz poprawy doświadczeń klientów.
- Umieszczenie Erste Bank Polska S.A. po raz trzeci z rzędu w gronie „Najlepszych Miejsc Pracy” Polska 2026” oraz uzyskanie certyfikatu „Great Place to Work®”. Wyróżnienie potwierdza wysoką jakość środowiska pracy oraz skuteczność działań Banku w zakresie budowania kultury organizacyjnej i zaangażowania pracowników.
- Otrzymanie przez Erste Bank Polska S.A. Dyplomu Uznania od Związku Banków Polskich podczas Kongresu Finansowania Odporności, Bezpieczeństwa i Obronności za zaangażowanie w rozwój rynku finansowego na rzecz bezpieczeństwa, odporności i obronności kraju.
- Przyznanie spółce Erste Leasing S.A. tytułu „Lidera Transformacji Energetycznej” podczas Polskiego Kongresu Klimatycznego za wdrożenie pionierskiego w branży leasingowej Systemu Oznaczania i Weryfikacji Transakcji Green. Wyróżnienie potwierdza zaangażowanie Grupy w rozwój narzędzi wspierających finansowanie transformacji energetycznej oraz raportowanie zgodne z wymogami zrównoważonego rozwoju.

3. Podstawowe dane finansowe i biznesowe

Kluczowe dane charakteryzujące efekty działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. po I poł. 2026 r.¹⁾

Wybrane wielkości z rachunku zysku i strat		I poł. 2026	I poł. 2025	Zmiana r/r (%) (2026 / 2025)
Dochody ogółem	mln zł	8 052,4	8 010,5	0,5%
Koszty ogółem	mln zł	(3 028,2)	(2 476,5)	22,3%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	mln zł	(250,0)	(243,2)	2,8%
Zysk przed opodatkowaniem	mln zł	3 726,8	4 120,4	-9,6%
Zysk należny udziałowcom Erste Bank Polska S.A.	mln zł	2 200,7	3 079,0	-28,5%
Wybrane wielkości bilansowe		30.06.2026	30.06.2025	Zmiana r/r (%) (2026 / 2025)
Aktywa ogółem ^{1) 2)}	mln zł	322 577,1	314 556,8	2,5%
Kapitały razem ¹⁾	mln zł	32 253,3	33 203,3	-2,9%
Należności netto od klientów	mln zł	172 628,2	159 236,7	8,4%
Zobowiązania wobec klientów	mln zł	246 155,1	221 040,2	11,4%
Wybrane wielkości pozabilansowe		30.06.2026	30.06.2025	Zmiana r/r (2026 / 2025)
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych ³⁾	mld zł	32,9	26,5	6,4
Wybrane wskaźniki ⁴⁾		30.06.2026	30.06.2025	Zmiana r/r (2026 / 2025)
Koszty/dochody	%	37,6%	30,9%	6,7 pp.
Łączny współczynnik kapitałowy ¹⁾	%	19,43%	18,06%	1,37 pp.
ROE	%	19,0%	21,9%	-2,9 pp.
Wskaźnik kredytów niepracujących	%	3,6%	3,9%	-0,3 pp.
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego	%	0,35%	0,33%	0,02 pp.
Kredyty/depozyty	%	70,1%	72,0%	-1,9 pp.
Wybrane dane niefinansowe		30.06.2026	30.06.2025	Zmiana r/r (2026 / 2025)
Użytkownicy bankowości elektronicznej ⁵⁾	mln	5,5	5,3	0,2
Aktywni klienci cyfrowi ⁶⁾	mln	4,1	3,9	0,2
Aktywni klienci bankowości mobilnej	mln	3,5	3,2	0,3
Karty płatnicze debetowe	mln	5,3	5,1	0,2
Karty płatnicze kredytowe	mln	0,6	0,6	0,0
Baza klientów	mln	6,1	6,0	0,1
Sieć oddziałów	lokalizacje	305	308	-3
Strefy Erste i stanowiska zewnętrzne	lokalizacje	6	9	-3
Placówki partnerskie	lokalizacje	160	164	-4
Zatrudnienie	etaty	10 231	9 966	265

1) Z wyjątkiem aktywów ogółem, kapitałów razem i łącznego wskaźnika kapitałowego na 30 czerwca 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 czerwca 2025 r. zasobów Grupy SCB S.A., stanowiących działalność zaniechaną, porównywalny wzrost sumy bilansowej wyniósł 11,3% 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. VII „Sytuacja finansowa w I połowie 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.

4. Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne

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

Wzrost gospodarczy	Polska gospodarka szybko odrobiła straty po ustąpieniu niekorzystnych warunków pogodowych, które hamowały aktywność w styczniu i lutym. Wykazała również odporność na gospodarcze skutki konfliktu na Bliskim Wschodzie, w tym na wysokie ceny surowców energetycznych. W II kwartale produkcja przemysłowa rosła już o niemal 5% r/r, czyli dwukrotnie szybciej niż w I kwartale. Popyt związany z wykorzystaniem środków unijnych pomógł przyspieszyć wzrost produkcji budowlanej do 4-5% r/r w trakcie II kwartału, a realna dynamika sprzedaży detalicznej na koniec II kwartału wróciła powyżej 5% r/r.
Rynek pracy	Stopa bezrobocia, choć przekroczyła 6% w lutym i marcu, była na historycznie niskim poziomie. Stosunkowo szybki spadek nominalnego tempa wzrostu płac, z 7,4% r/r w IV kw. 2025 r. do 6,3% r/r w I kwartale oraz 5,7% r/r w II kwartale. Pomimo wyższej inflacji w ujęciu realnym wzrost płac pozostał dodatni.
Inflacja	Inflacja poniżej celu w dwóch pierwszych miesiącach roku. W marcu gwałtowny wzrost cen paliw, pod koniec miesiąca kontrowany działaniami osłonowymi skierowanymi głównie do gospodarstw domowych. Po tymczasowym wzroście powyżej 3% w okresie od marca do maja, w czerwcu inflacja spadła do celu (2,5% r/r), głównie dzięki spadkowi cen żywności i wpływowi taniejącej ropy.
Polityka monetarna	Przerwa w obniżkach stóp w styczniu i lutym. Obniżka o 25 pb. na początku marca i wstrzymanie dalszych działań wskutek konfliktu na Bliskim Wschodzie i pogorszenia perspektyw inflacji.
Polityka fiskalna	Po I kwartale deficyt sektora instytucji rządowych i samorządowych zmalał do 7,1% PKB z 7,3% w 2025 r. Rząd przedstawił prognozę jego redukcji do 6,8% w tym roku, przy jednoczesnym wzroście długu do 65,1% PKB. Po pięciu miesiącach roku wpływy z CIT były wyższe o 19% r/r, wpływy z PIT o 3,7%, VAT jedynie o 1,8% r/r, a wpływy z akcyzy o 2,7% r/r. Na dwie ostatnie pozycje wpłynęły działania osłonowe na rynku paliw prowadzone przez rząd od marca do czerwca, powodujące ubytek we wpływach w wysokości 1,6 mld zł/miesiąc. Prawdopodobne jest utrzymanie ekspansywnej polityki fiskalnej i brak istotnej konsolidacji fiskalnej. Dalszy wzrost długu w stosunku do PKB i potrzeb pożyczkowych. Utrzymanie wysokich emisji skarbowych papierów wartościowych przed wybuchem wojny w Iranie i ostrożniejsze podejście Ministerstwa Finansów od marca. Rekordowe zakupy obligacji złotych przez inwestorów zagranicznych w styczniu, a potem w maju.
Rynek kredytowy	Ciąg dalszy przyspieszania wzrostu kredytów w ujęciu wolumenowym do 8,1% r/r w czerwcu (po korekcie o wahania kursowe) za sprawą wyższego tempa wzrostu kredytu dla gospodarstw domowych, przy utrzymaniu wysokiej dynamiki wolumenu kredytu dla firm. Wysokie poziomy sprzedaży nowych kredytów dla osób fizycznych i stabilna sprzedaż kredytów dla firm.
Rynki finansowe	- Wzrost rentowności krajowych obligacji, a także stawek rynku pieniężnego wywołany globalnym wzrostem cen surowców i oczekiwaniami na podwyżki stóp procentowych przez banki centralne, a potem korekta rentowności w dół po zawarciu porozumienia USA-Iran. - Złoty dość odporny na negatywne informacje geopolityczne, pod koniec I połowy deprecjacja krajowej waluty ze względu na jastrzębi zwrot Fed-u.

5. Wydarzenia korporacyjne

Istotne wydarzenia korporacyjne w okresie sprawozdawczym do daty publikacji raportu za I poł. 2026 r.

Sprzedaż akcji Santander Bank Polska S.A.	Po uzyskaniu niezbędnych zgód regulacyjnych i spełnieniu pozostałych wstępnych warunków umownych (takich jak sprzedaż na rzecz Grupy Santander 60% akcji Santander Consumer Bank S.A. należących do dawnego Santander Bank Polska S.A.), 9 stycznia 2026 r. sfinalizowana została umowa, na mocy której Erste Group Bank AG nabył od Banco Santander S.A. następujące pakiety akcji: 49% akcji dawnego Santander Bank Polska S.A. (obecnie Erste Bank Polska S.A.) w zamian za świadczenie pieniężne w kwocie 6,8 mld euro oraz 50% akcji dawnego Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (obecnie Erste TFI S.A.) za kwotę 0,2 mld euro. Łączna wartość transakcji wyniosła 7 mld euro.
Sprzedaż akcji 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 podmiotu z Grupy Erste Group Bank AG za cenę 2 924 euro pod warunkiem braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie ww. nabycia oraz uzyskania statusu podmiotu dominującego przez podmiot z Grupy Erste. W wyniku transakcji Bank będzie posiadał 67 499 akcji TFI stanowiących ok. 49,999% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Erste TFI S.A. - Więcej informacji na ten temat zaprezentowano w rozdz. VI „Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny”, część 3 „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej”.
Walne Zgromadzenie	- W dniu 22 stycznia 2026 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ), które zatwierdziło wyniki ocen odpowiedniości indywidualnej kandydatów na członków Rady Nadzorczej (RN) oraz oceny odpowiedniości zbiorowej RN, a także powołało czterech nowych członków Rady na wspólną trzyletnią kadencję (w tym przewodniczącego). NWZ postanowiło, że nowo powołani członkowie nie będą pobierać wynagrodzenia z tytułu pełnienia swoich funkcji. Ponadto dokonało zmiany Statutu Banku w zakresie przedmiotu działalności Banku oraz uchwaliło zmianę firmy Banku z „Santander Bank Polska Spółka Akcyjna” na „Erste Bank Polska Spółka Akcyjna”. Obie ww. zmiany weszły w życie z dniem ich rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym, tj. odpowiednio 23 marca 2026 r. i 24 kwietnia 2026 r. - W dniu 15 kwietnia 2026 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) Erste Bank Polska S.A., które zatwierdziło sprawozdania roczne Banku i Grupy Kapitałowej oraz dokonało podziału zysku i uchwaliło dywidendę zgodnie z rekomendacją Zarządu Banku z dnia 18 marca 2026 r. Ponadto udzieliło absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej (RN), dokonało oceny odpowiedniości indywidualnej i zbiorowej RN oraz skuteczności działania RN i adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących jej funkcjonowania. Powołało też do składu RN nowego członka (p. Katarzynę Perez). ZWZ upoważniło Zarząd do odkupu akcji własnych w celu realizacji Programu Motywacyjnego VII oraz utworzyło kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na ten cel, a także poinformowało o dotychczasowej realizacji programu.
Podział zysku i wypłata dywidendy	18 marca 2026 r. Zarząd Erste Bank Polska S.A. wydał rekomendację dotyczącą podziału zysku za 2025 r. i kapitału dywidendowego oraz wypłaty dywidendy. Rekomendacja uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej Banku. - Formułując rekomendację, Zarząd wziął pod uwagę bieżącą sytuację makroekonomiczną oraz stanowisko KNF, w tym zalecenie, aby wskaźnik wypłaty dywidendy nie przekroczył 75% zysku netto wypracowanego w 2025 r. - Zgodnie z ww. rekomendacją Zarządu Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) Erste Bank Polska S.A. z dnia 15 kwietnia 2026 r. dokonało następującego podziału zysku osiągniętego w 2025 r. w kwocie 6 708 807 103,95 zł: 5 030 603 480,88 zł przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy; 220 542 000,00 zł przeznaczono na kapitał rezerwowy; 1 457 661 623,07 zł pozostawiono jako kwotę niepodzielną. - Na dywidendę przeznaczono dodatkowo kwotę 76 818 432,84 zł stanowiącą sumę środków niewypłaconych zysków z lat 2018-2024, nie przekraczając zaleceń KNF. - Łączna kwota na wypłatę dywidendy, złożona z zysku osiągniętego w 2025 r. i kapitału dywidendowego, wyniosła 5 107 421 913,72 zł. Kwota dywidendy na 1 akcję to 49,98 zł. 13 maja 2026 r. wyznaczono jako dzień ustalenia prawa do dywidendy, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 20 maja 2026 r.

Istotne wydarzenia korporacyjne w okresie sprawozdawczym do daty publikacji raportu za I poł. 2026 r. (cd.)

Odkup akcji własnych w celu realizacji Programu Motywacyjnego VII	24 lutego 2026 r. Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą nabywania akcji własnych w celu wypłaty uczestnikom Programu Motywacyjnego VII nagród za 2025 r. oraz nagród odroczonej za 2022 r. i 2024 r. przeznaczonych do wypłaty w 2026 r. - W okresie od 25 lutego do 16 marca 2026 r. Bank nabył akcje własne w łącznej liczbie 167 192 sztuk, dającej 0,164% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZ. Transakcje odkupu dokonywane były na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) za pośrednictwem Erste Biuro Maklerskie ze środków pochodzących z kapitału rezerwowego. - W związku z nabyciem akcji własnych Banku w liczbie wystarczającej do wypłaty nagród uczestnikom Programu Motywacyjnego VII w 2026 r., z dniem 16 marca 2026 r. Zarząd Banku zakończył program odkupu. - Wszystkie nabyte akcje własne (167 192 sztuk) zostały przekazane na rachunki maklerskie uczestników Programu Motywacyjnego VII.
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Erste Bank Polska S.A. zostały opisane w rozdz. IX „Organy nadzorujące i zarządzające”.
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.

II. Podstawowe informacje o Banku i Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

1. Historia, struktura własnościowa kapitału zakładowego i zakres działalności

Rys historyczny Erste Bank Polska S.A. (najważniejsze wydarzenia własnościowe)

2001	Powstanie Banku Zachodniego WBK S.A. (BZ WBK S.A.) w wyniku fuzji Banku Zachodniego S.A. i Wielkopolskiego Banku Kredytowego S.A. (13 czerwca 2001 r.).	
2011	Sprzedaż (1 kwietnia 2011 r.) wszystkich akcji BZ WBK S.A. w posiadaniu AIB European Investments Ltd (70,36% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ) na rzecz Banco Santander S.A.	Objęcie przez Banco Santander S.A. 95,67% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na WZ BZ WBK S.A. w trybie publicznego wezwania do sprzedaży 100% akcji Banku.
2013	Połączenie (4 stycznia 2013 r.) BZ WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A. w trybie przejęcia (przeniesienie całego majątku Kredyt Banku S.A. na BZ WBK S.A. w zamian za akcje nowej emisji serii J dla akcjonariuszy Kredyt Banku S.A.).	
2014	Objęcie przez BZ WBK S.A. (1 lipca 2014 r.) pakietu akcji zwykłych i uprzywilejowanych Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 60% kapitału zakładowego SCB S.A. i 67% głosów na WZ SCB S.A.	
2018	Wpis do KRS (7 września 2018 r.) zmiany marki firmy z BZ WBK S.A. na Santander Bank Polska S.A. (SBP S.A.) i siedziby rejestrowej Banku z Wrocławia na Warszawę.	Nabycie wydzielonej części Deutsche Bank Polska S.A. i 100% DB Securities S.A. wraz z rejestracją (9 listopada 2018 r.) podwyższenia kapitału zakładowego Santander Bank Polska S.A. o akcje podziałowe.
2025	Sprzedaż (23 grudnia 2025 r.) na rzecz Santander Consumer Finance S.A. akcji SCB S.A. w posiadaniu SBP S.A., stanowiących 60% kapitału zakładowego i 60% głosów na WZ.	Sprzedaż przez Banco Santander S.A. 3,5% akcji SBP S.A. w drodze przyspieszonej budowy księgi popytu (4 grudnia 2025 r.).
2026	Sprzedaż (9 stycznia 2026 r.) 49% akcji SBP S.A. i 50% akcji Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI S.A.) w posiadaniu Banco Santander S.A. na rzecz Erste Group Bank AG.	Wpis do KRS (24 kwietnia 2026 r.) zmiany firmy z Santander Bank Polska S.A. na Erste Bank Polska S.A.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego

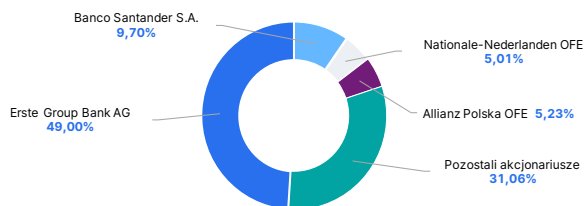
Znaczne pakiety akcji w strukturze własnościowej kapitału zakładowego Erste Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2026 r.

Akcjonariusze z udziałem 5% i więcej	Liczba akcji i głosów na WZ		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	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%

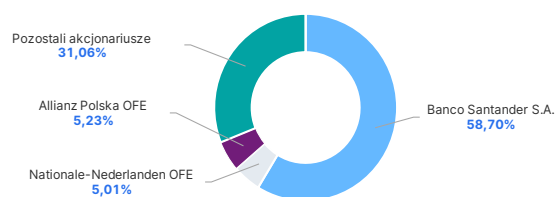
1) Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) jest zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne (PTE) Allianz Polska S.A.

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

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Erste Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2026 r.



Struktura własnościowa kapitału zakładowego Erste Bank Polska S.A. na dzień 31.12.2025 r.



Na dzień 30 czerwca 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 czerwca 2026 r. oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji skonsolidowanego raportu za I połowę 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.

Akcjonariusz kontrolujący

Erste Group Bank AG powstał w Austrii w 1819 r. jako pierwszy w tym kraju bank oszczędnościowy i wszedł na giełdę w 1997 r. ze strategicznymi ambicjami rozszerzenia swojej działalności detalicznej na Europę Środkowo-Wschodnią. Od tego czasu Grupa Erste znacząco się rozwinęła, stając się jednym z największych dostawców usług finansowych w tym rejonie Europy pod względem liczby klientów i 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

Status prawnoustrojowy

Erste Bank Polska S.A. z siedzibą rejestrową w Warszawie rozpoczął działalność w 1989 r. jako jeden z pierwszych uniwersalnych banków komercyjnych w powojennej Polsce, a od 1993 r. jest notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Według danych na dzień 31 marca 2026 r. – po kilku przekształceniach własnościowych i ponad 30 latach obecności na polskim rynku bankowym – Erste Bank Polska S.A. był drugim bankiem pod względem kapitalizacji rynkowej i trzecim pod względem wielkości skonsolidowanych aktywów.

Bank jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. i zgodnie z prawem bankowym tworzy holding bankowy krajowy z podmiotami powiązanymi (w tym do 23 grudnia 2025 r. z krajowym bankiem zależnym, tj. Santander Consumer Bank S.A.). Do 9 stycznia 2026 r. Erste Bank Polska S.A. wchodził w skład holdingu bankowego zagranicznego, w którym pierwotnym podmiotem dominującym był hiszpański Banco Santander S.A. Od 9 stycznia 2026 r. Bank jest częścią holdingu bankowego zagranicznego, na czele którego stoi Erste Group Bank AG jako pierwotny podmiot dominujący. W ramach ww. holdingów nie zawarto umów wsparcia finansowego, o których mowa w art. 141t Ustawy Prawo bankowe.

Działalność Erste Bank Polska S.A. koncentruje się na terenie Polski i obejmuje swym zakresem typowe relacje biznesowe i operacyjne z zagranicznymi bankami i instytucjami finansowymi, a także obsługę zagranicznych klientów i współpracę w ramach Grupy Erste. Bank nie prowadzi czynnej działalności transgranicznej na terenie innych państw.

Profil działalności Grupy

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.

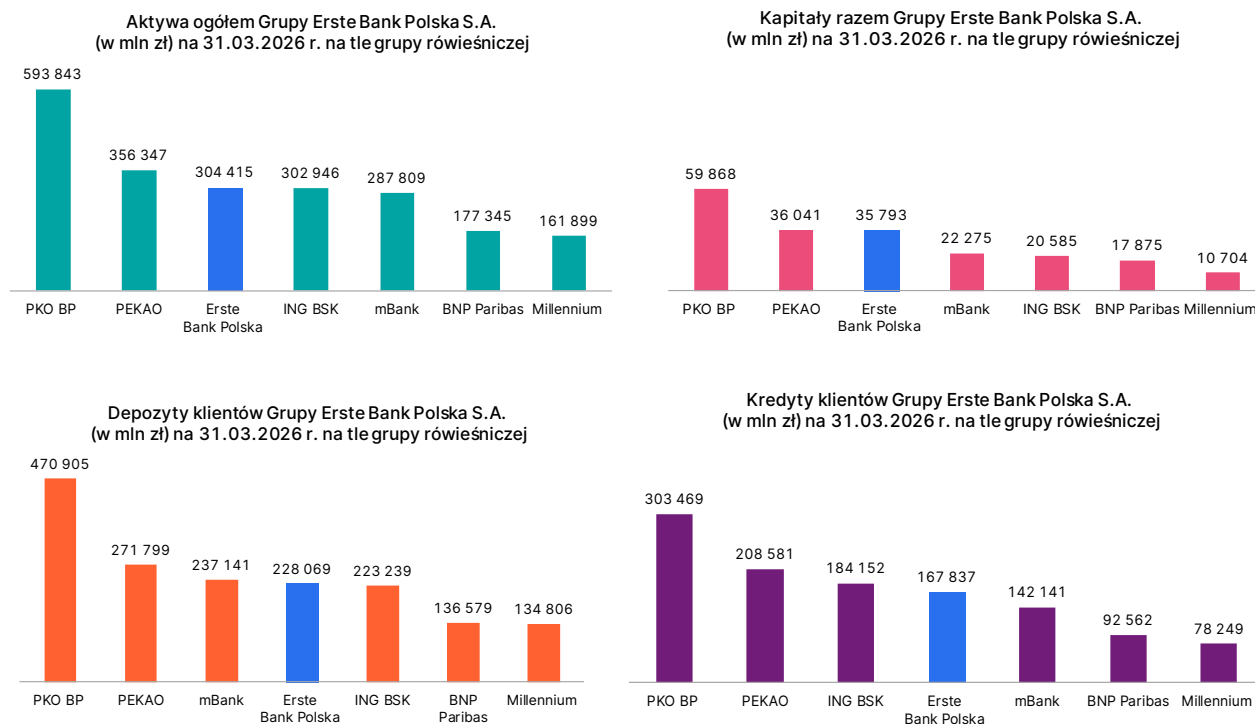
Ofertę własną Erste Bank Polska S.A. uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak: Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Erste Leasing S.A., Erste Factoring Sp. z o.o., Erste Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz Erste Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń 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 czerwca 2026 r., Grupa Kapitałowa świadczyła usługi bankowe na rzecz 6,1 mln klientów, co oznacza wzrost o 1,6% r/r.

Pozycja Banku i Grupy Kapitałowej w polskim sektorze bankowym

Miejsce w grupie rówieśniczej

Zgodnie z raportami okresowymi za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2026 r., które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarządu do publikacji stanowiły najbardziej aktualne źródło porównywalnych informacji o wynikach banków notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), Erste Bank Polska S.A. – wraz z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi – był trzecią co do wielkości bankową grupą kapitałową w Polsce pod względem wartości ogółem kapitałów i aktywów, a czwartą pod względem wielkości portfela depozytów klientów i należności kredytowych netto od klientów.



Udziały w głównych segmentach rynku

W oparciu o dostępne statystyki NBP dotyczące rynku bankowego na 30 czerwca 2026 r. udział Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wynosił: 11,1% na rynku kredytów (11,3% na koniec 2025 r.) i 10,3% na rynku depozytów (10,1% na 31 grudnia 2025 r.).

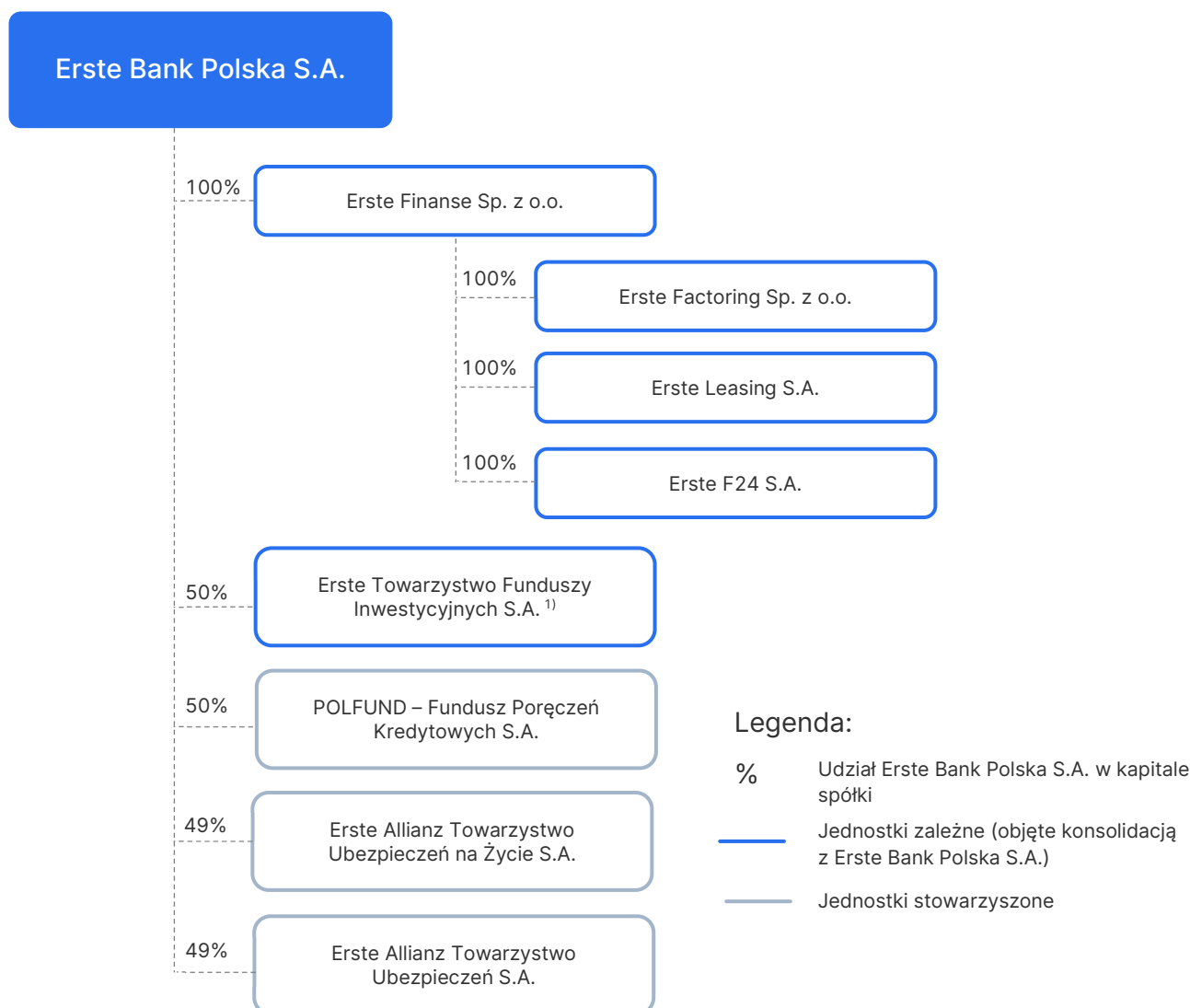
Poprzez wyspecjalizowane spółki zależne Grupa prowadzi działalność w segmencie usług faktoringowych i leasingowych, gdzie na 31 marca 2026 r. obsługiwała odpowiednio 10,0% i 5,9% rynku. Analogiczne udziały na koniec 2025 r. wyniosły odpowiednio: 9,6% i 7,8%. W tym samym czasie udział Grupy w rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych osiągnął poziom 9,8% wobec 10,2% na 31 grudnia 2025 r.



* Udział w rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych.

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

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



1) Na 30 czerwca 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.

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. Szczegóły na temat planowanej transakcji podano w rozdz. VI „Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny”, część 3 „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej”.

Jednostki zależne

Na 30 czerwca 2026 r. Erste Bank Polska S.A. tworzył Grupę Kapitałową z następującymi jednostkami zależnymi:

Jednostka zależna	Główny przedmiot działalności
1. Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi: otwartymi i specjalistycznymi funduszami inwestycyjnymi, niepublicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym oraz portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych
2. Erste Finanse Sp. z o.o.	Pośrednictwo finansowe, leasingowe i ubezpieczeniowe
3. Erste Factoring Sp. z o.o. (podmiot zależny od Erste Finanse Sp. z o.o.)	Działalność faktoringowa
4. Erste Leasing S.A. (podmiot zależny od Erste Finanse Sp. z o.o.)	Działalność leasingowa
5. Erste F24 S.A. (podmiot zależny od Erste Finanse Sp. z o.o.)	Działalność pożyczkowa

W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2025 r. lista podmiotów zależnych Erste Bank Polska S.A. zmniejszyła się o spółkę SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji (wcześniej Santander Inwestycje Sp. z o.o.), która zajmowała się nabywaniem i zbywaniem akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych.

27 czerwca 2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Santander Inwestycje Sp. z o.o. podjęło decyzję o rozpoczęciu z dniem 1 lipca procesu likwidacji ww. spółki, powołaniu jej likwidatora oraz zmianie nazwy na SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji. W dniu 12 maja 2026 r. nastąpiło wykreślenie spółki z Krajowego Rejestru Sądowego, które uprawomocniło się 21 maja 2026 r.

Wszystkie podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2026 r. podlegają konsolidacji z Bankiem zgodnie z MSSF 10.

Spółki stowarzyszone

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28:

Jednostka stowarzyszona	Główny przedmiot działalności
1. Erste Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Działalność ubezpieczeniowa (ubezpieczenia osobowe i majątkowe)
2. Erste Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Działalność ubezpieczeniowa (ubezpieczenia na życie)
3. POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Udzielanie poręczeń kredytowych, lokowanie powierzonych środków pieniężnych i zarządzanie nimi, działalność finansowa (udzielanie pożyczek); działalność szkoleniowo-doradcza, działalność promocyjna, wspieranie inicjatyw promujących przedsiębiorczość

W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2025 r. wykaz spółek stowarzyszonych nie uległ zmianie.

3. Kurs akcji Erste Bank Polska S.A. na tle rynku

W I połowie 2026 r. kurs akcji Erste Bank Polska S.A. pozostawał w trendzie wzrostowym, choć przebieg notowań charakteryzował się podwyższoną zmiennością. Cenę akcji wspierały czynniki geopolityczne, zmiany sentymentu na rynkach finansowych oraz dobre nastroje wobec sektora bankowego i korzystne otoczenie rynkowe dla największych spółek notowanych na GPW. Indeks WIG-Banki wzrósł w analizowanym okresie o 24%, co wskazuje na pozytywne zachowanie sektora bankowego na tle szerokiego rynku.

Najwyższy poziom notowań akcji Banku w I połowie 2026 r. odnotowano 17 kwietnia, kiedy została zawarta transakcja po maksymalnej cenie intraday 667,40 zł. Najniższy poziom wyceny akcji w analizowanym okresie przypadł na 14 stycznia, kiedy cena intraday wyniosła 530,40 zł. Na koniec półrocza, tj. 30 czerwca 2026 r., kurs zamknięcia akcji Erste Bank Polska S.A. wyniósł 644,60 zł.

Stopa zwrotu z akcji Erste Bank Polska S.A. od początku roku do 30 czerwca 2026 r. wyniosła około 18%. Po zakończeniu sesji w dniu 11 maja kurs akcji został skorygowany o wartość dywidendy w wysokości 49,98 zł na akcję, wypłaconej akcjonariuszom 20 maja 2026 r.

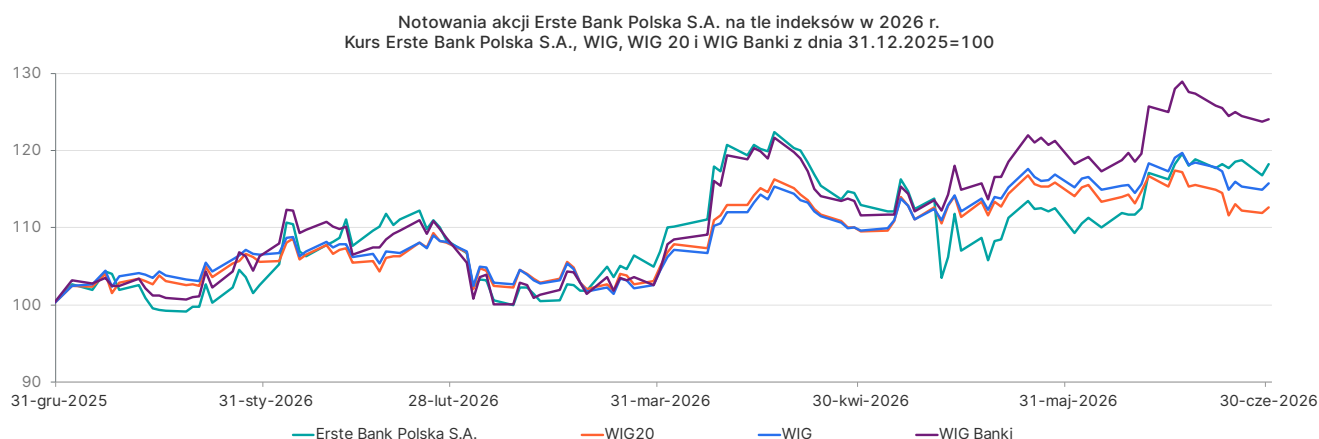
Kluczowe dane dotyczące akcji Erste Bank Polska S.A. w I połowie 2026 r. na tle poprzedniego okresu

Cena na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2025 r.	Cena na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30.06.2026 r.	Cena minimalna intraday w I poł. 2026 r.	Cena maksymalna intraday w I poł. 2026 r.
545,40	644,60	530,40	667,40

Kluczowe dane dot. akcji Erste Bank Polska S.A.	Jednostka	30.06.2026	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	644,60	545,40
Zmiana kursu w stosunku do końca poprzedniego roku	%	+18,2%	+19,2%
Najwyższy kurs zamknięcia od początku roku	zł	667,40	621,00
Data wystąpienia najwyższego kursu zamknięcia	-	17.04.2026	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	65 871,23	55 734,05
Średni wolumen na sesję	szt.	102 887	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



4. 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 I półrocze 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 30.06.2026 r.

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

13 maja 2026 r. agencja Fitch Ratings dokonała kilku zmian w ratingach Erste Bank Polska S.A. w ramach aktualizacji kryteriów oceny ratingowej banków z krajów posiadających rozwinięty system restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków. Między innymi agencja podwyższyła rating długoterminowy podmiotu (IDR) w walucie obcej i krajowej oraz długoterminowy rating senioralnego długu uprzywilejowanego dla Erste Bank Polska S.A. z „A-” do „A” z perspektywą stabilną. Ww. ratingi znajdują się obecnie na poziomie przewyższającym o jeden stopień rating wsparcia akcjonariusza (SSR) „a-” i odzwierciedlają zgodność Banku z wymogami MREL i brak konieczności korzystania z niezabezpieczonego długu senioralnego (senior unsecured debt).

Fitch Ratings podniósł ponadto długoterminowy rating krajowy do poziomu „AAA (pol)” z AA+ (pol)” z perspektywą stabilną, co jest wynikiem poprawy wiarygodności kredytowej Banku na tle krajowego sektora bankowego. Jednocześnie utrzymano rating krótkoterminowy podmiotu, wynoszący „F1”, i przyznano Bankowi rating depozytów długoterminowych i krótkoterminowych na poziomie odpowiednio: „A+” i „F1” ze względu na coraz lepszą ochronę deponentów.

17 czerwca 2026 r. agencja Fitch Ratings utrzymała długoterminowy rating kredytowy podmiotu (IDR) dla Erste Bank Polska S.A. na poziomie „A” z perspektywą stabilną, rating indywidualny podmiotu (VR) na poziomie „bbb+” i rating wsparcia akcjonariusza (SSR) na poziomie „a-”.

Rating wsparcia akcjonariusza (SSR) dla Erste Bank Polska S.A. jest o stopień niższy od ratingu indywidualnego podmiotu przyznanego Erste Group Bank AG („A/Stable”), co odzwierciedla wysokie prawdopodobieństwo otrzymania przez Bank wsparcia ze strony głównego akcjonariusza. Przekonanie to wynika ze strategicznego znaczenia rynku polskiego dla Grupy Erste z uwagi na koncentrację międzynarodowej obecności Grupy w rejonie Europy Środkowo-Wschodniej oraz ok. 15-procentowy udział Erste Bank Polska S.A. w skonsolidowanych aktywach ogółem Grupy. Ponadto uznano za istotne ryzyko reputacyjne związane z ewentualnym brakiem zapewnienia przez Grupę Erste wsparcia polskiej spółce zależnej.

Ocena indywidualna Banku (VR) uwzględnia jego silną pozycję rynkową na rynku detalicznym w Polsce oraz wysoką kapitalizację, dobrą zyskowność i odpowiednią jakość aktywów.

Według Fitch Ratings Bank ma zdywersyfikowany model biznesowy i zrównoważony portfel klientów detalicznych i korporacyjnych. Profil finansowy Banku charakteryzuje rosnąca jakość aktywów, wysoka rentowność, silna baza kapitałowa oraz stabilne finansowanie i płynność, oparte o dobrze zdywersyfikowaną bazę depozytową. Ponadto agencja wskazuje na wysoki stopień integracji operacyjnej i strategicznej z Grupą Erste, realizację strategii restrukturyzacyjnej typu multiple point of entry (MPE) oraz utrzymywanie przez Bank wskaźników MREL powyżej wymogów regulacyjnych bez konieczności emisji senioralnego długu uprzywilejowanego (senior preferred debt).

Stabilna perspektywa ratingu odzwierciedla oczekiwania Fitch Ratings, iż Erste Bank Polska S.A. utrzyma dotychczasowy profil finansowy (stabilną rentowność, dobrą jakość portfela kredytowego, silną pozycję kapitałową i płynnościową) przy wsparciu ze strony Grupy Erste oraz korzystnym otoczeniu makroekonomicznym w Polsce.

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 30.06.2026 r. i 31.12.2025 r.

W komunikacie z dnia 2 lutego 2026 r. agencja Moody's Ratings ogłosiła podtrzymanie wszystkich ocen i ratingów Erste Bank Polska S.A. Perspektywa dla długoterminowych ratingów depozytowych pozostała stabilna.

Ww. decyzja ratingowa została podjęta w związku ze sfinalizowaniem przez Erste Group Bank AG w dniu 9 stycznia 2026 r. transakcji nabycia akcji Erste Bank Polska S.A. od Banco Santander S.A.

20 maja 2026 r. agencja Moody's wydała opinię kredytową nawiązującą do decyzji ratingowych ogłoszonych 2 lutego 2026 r.

Długoterminowa ocena dla depozytów pozostała niezmienną na poziomie A2, co uwzględnia m.in. oczekiwane wsparcie ze strony głównego akcjonariusza oraz wyniki analizy ewentualnych strat w przypadku upadłości, przewidujące bardzo niskie straty dla deponentów w sytuacji ewentualnej restrukturyzacji lub uporządkowanej likwidacji Banku.

Stabilna perspektywa długoterminowych ratingów depozytowych Erste Bank Polska S.A. wynika z przekonania, że Bank będzie skutecznie zarządzał ryzykami związanymi z rebrandingiem i transformacją infrastruktury technologicznej, a także procesami opracowania i realizacji nowej strategii rozwoju.

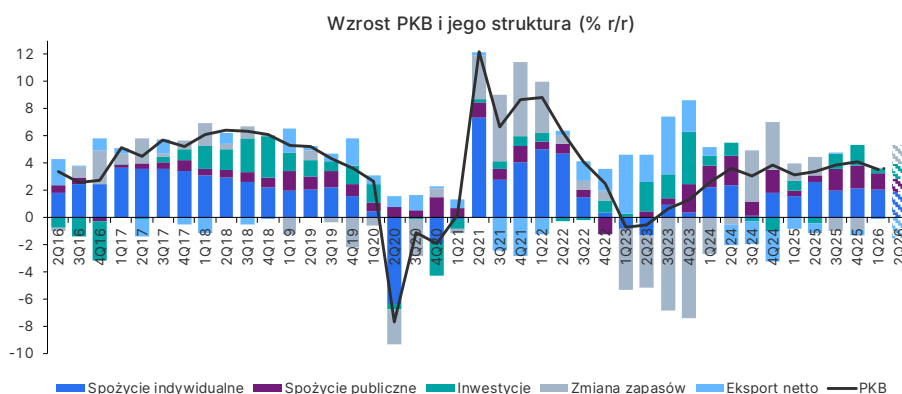
Ocena podstawowej zdolności kredytowej (BCA) - potwierdzona przez agencję Moody's na poziomie baa2 – odzwierciedla samodzielną siłę kredytową Erste Bank Polska S.A. (bez wsparcia zewnętrznego), w tym silne przychody Banku z działalności podstawowej oraz solidne bufory kapitałowe. Uwzględnia też znaczną ekspozycję kredytową Banku na segmenty rynku obciążone wyższym ryzykiem (kredyty dla MŚP i konsumenckie), a także wysokie ryzyko operacyjne związane z portfelem kredytów hipotecznych w CHF.

Skorygowana ocena zdolności kredytowej (Adjusted BCA) na poziomie baa1 jest o jeden stopień wyższa od BCA i opiera się na przekonaniu, iż w razie wystąpienia takiej potrzeby Erste Group Bank AG udzieli Erste Bank Polska S.A. niezbędnego wsparcia.

III. Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2026 r.

Wzrost gospodarczy

Dostępne dane za I półrocze 2026 r. wskazują, że tempo wzrostu gospodarczego w Polsce pozostało dość wysokie. Osłabienie wzrostu PKB do 3,5% r/r w I kwartale z 4,1% w IV kwartale ub.r. najprawdopodobniej było przejściowe i związane z wyjątkowo niesprzyjającą pogodą. Był to wciąż wynik dostateczny, żeby utrzymać się w czołówce krajów UE pod względem tempa wzrostu. W II kwartale wzrost gospodarczy według szacunków Banku przyspieszył do ok. 3,8% r/r, przede wszystkim dzięki rozpędzającym się inwestycjom, ale też przez przyrost zapasów wobec ryzyka zaburzenia łańcuchów dostaw przez konflikt na Bliskim Wschodzie. Konsumpcja prywatna pozostała istotnym filarem wzrostu gospodarczego, utrzymując tempo realnego wzrostu w okolicy 3% r/r, wspierana przez stabilną sytuację na rynku pracy i dalszy, choć nieco wolniejszy wzrost realnych dochodów gospodarstw domowych. Dane miesięczne z II kwartału sugerują wyraźne odbicie aktywności, tj. poprawę wyników przemysłu i budownictwa. W czerwcu wzrost produkcji przemysłowej wyniósł 7,6% r/r, a produkcji budowlano-montażowej 5,2% r/r. Sprzedaż detaliczna w cenach stałych była w czerwcu o 6,2% wyższa niż rok wcześniej.



Źródło: GUS, Erste Bank Polska

Rynek pracy

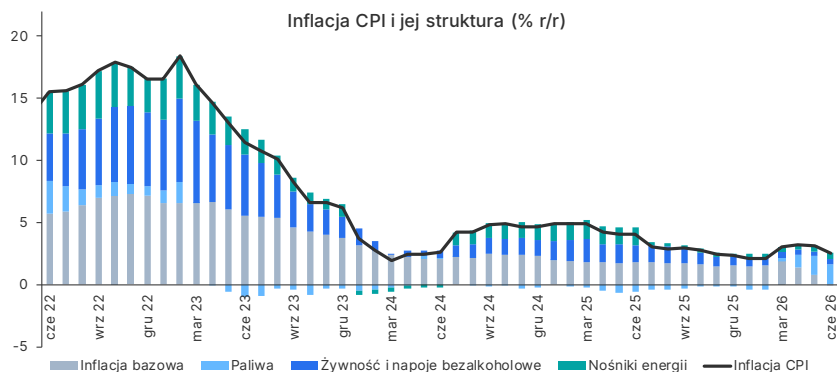
Sytuacja na rynku pracy w I półroczu 2026 r. pozostała dobra. Stopa bezrobocia rejestrowanego utrzymywała się blisko 6%, a jej podwyższony poziom względem poprzednich lat był w dużej mierze konsekwencją ubiegłorocznej reformy urzędów pracy i zmian administracyjnych oraz mniejszych nakładów publicznych na aktywizację zawodową, a nie pogorszenia koniunktury. Jednocześnie wyrównana sezonowo stopa bezrobocia wg metodologii BAEL pozostała blisko 3,0% i była jedną z najniższych w UE. Liczba pracujących w całej gospodarce wzrosła w I kwartale o ok. 1% r/r, choć zatrudnienie w samym sektorze przedsiębiorstw nadal lekko spadało (o 0,9% r/r). Tempo wzrostu wynagrodzeń w dalszym ciągu stopniowo hamowało, przechodząc z 6,3% r/r w I kwartale do 5,7% w II kwartale w sektorze przedsiębiorstw.



Źródło: GUS, Erste Bank Polska

Inflacja

W I półroczu 2026 r. inflacja pozostawała umiarkowana mimo silnego impulsu ze strony globalnych cen surowców energetycznych związanego z sytuacją na Bliskim Wschodzie. Wskutek wyraźnego wzrostu cen paliw dynamika CPI skoczyła w marcu do 3,0% r/r z 2,1% r/r w lutym. Dzięki działaniom ostonowym rządu na rynku cen paliw oraz nietypowo niskim odczytom dynamiki cen żywności inflacja już w maju przestała rosnąć, a w czerwcu spadła do 2,5% r/r. W rezultacie średnia inflacja odnotowana w I półroczu wyniosła 2,7% r/r, podczas gdy w II półroczu ub.r. było to 2,8% r/r. Wcześniejsze obniżki stóp procentowych oraz szybkie przełożenie się wyższych cen ropy na część kategorii usługowych w koszyku CPI wywołały wzrost inflacji bazowej ze średnio 2,6% r/r w I kwartale roku do 3,0% r/r w II kwartale.



Źródło: GUS, Erste Bank Polska

Polityka pieniężna

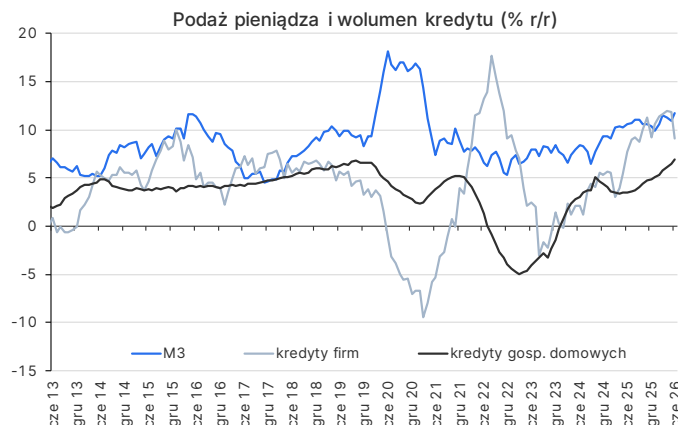
Po obniżaniu stóp procentowych na każdym posiedzeniu w II połowie 2025 r. oraz łącznie o 175 pb. w całym ubiegłym roku, Rada Polityki Pieniężnej na początku 2026 r. przeszła w tryb wait-and-see. W marcu, pomimo wybuchu wojny w Iranie, RPP zdecydowała się obniżyć stopy procentowe o 25 pb., w tym stopę referencyjną do 3,75%. Z powodu wzrostu niepewności na tle przedłużającej się wojny Rada w kolejnych miesiącach wstrzymywała się od dalszych zmian stóp procentowych.

Rynek kredytowy i depozytowy

W I połowie 2026 r. istotnie rósł popyt na krajowym rynku kredytowym, w szczególności w obszarze kredytów dla osób prywatnych. W okresie od stycznia do maja br. (czyli w okresie pokrywany przez aktualnie dostępne dane) sprzedaż kredytów mieszkaniowych wyniosła około 43,5 mld zł, czyli o 25,8% więcej r/r. W rezultacie 12-miesięczna suma nowych kredytów mieszkaniowych osiągnęła historyczne maksimum na poziomie niemal 100 mld zł. Sprzedaż kredytów konsumpcyjnych od stycznia do maja wyniosła 57,4 mld zł, tj. o 5,7% więcej względem analogicznego okresu 2025 r. Sprzedaż kredytów dla przedsiębiorstw rosła szybko do marca br., jednak w kolejnych dwóch miesiącach osiągnęła istotnie słabszy wynik. Po pięciu miesiącach tego roku znalazła się na poziomie 64,6 mld zł, tj. o 1,3% większym niż w tym samym okresie 2025 r.

Z każdym miesiącem tego roku przyspieszała natomiast dynamika całkowitego wolumenu kredytów. Po korekcie o wahania kursowe, wyniosła ona 8,1% r/r na koniec czerwca, wobec 6,8% r/r w marcu br. i 5,4% r/r w grudniu 2025 r. Poprawa dynamiki wynikała z wzrostu wolumenu kredytu dla klientów indywidualnych o 6,9% r/r w czerwcu wobec 4,9% r/r odnotowanego w grudniu. Wolumen kredytów dla przedsiębiorstw w okresie od stycznia do maja rósł przeciętnie w tempie 11,5% r/r w porównaniu do 9,2% r/r w grudniu, natomiast w czerwcu obniżył się i zakończył I półrocze z wynikiem 9,1% r/r. Wśród kredytów dla klientów indywidualnych, skorygowana o efekty kursowe dynamika kredytów mieszkaniowych wzrosła do 5,6% r/r w czerwcu z 3,4% r/r w grudniu, a dynamika kredytów konsumpcyjnych – do 10,6% r/r z 9,0% r/r.

Depozyty w I półroczu 2026 r. rosły stabilnie w tempie ok. 10% r/r, napędzane przyspieszającą akcją kredytową, ekspansywną polityką fiskalną oraz rosnącymi aktywami zagranicznymi sektora bankowego. W czerwcu wolumen depozytów wzrósł o 10,7% r/r, wobec wzrostu o 9,6% r/r w grudniu, co wynikało ze wzrostu dynamiki depozytów dla klientów indywidualnych o 9,7% r/r i dynamiki depozytów dla firm o 10,9% r/r. W podziale według typu depozytów, depozyty na żądanie wzrosły o 13,5% r/r, po wzroście o 10,9% r/r w grudniu, a depozyty terminowe zwiększyły się o 7,0% r/r, po wzroście o 6,9% r/r w grudniu.



Źródło: NBP, Erste Bank Polska

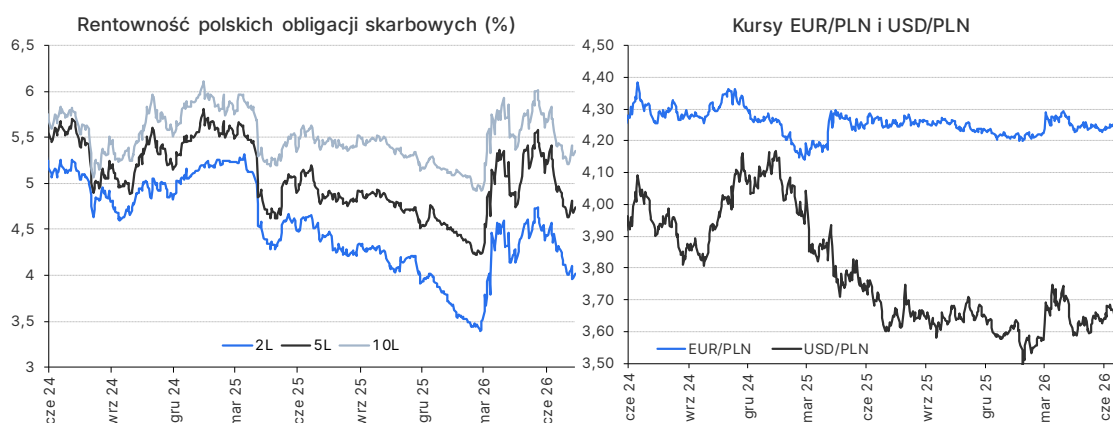
Sytuacja na rynkach finansowych

W I połowie 2026 r. głównym czynnikiem determinującym zachowanie rynków finansowych był konflikt na Bliskim Wschodzie. W styczniu i w lutym, czyli przed wybuchem konfliktu, na rynku obserwowano głównie kontynuację wcześniejszych trendów, tj. stabilizację kursu EUR/PLN w przedziale 4,20-4,23, przy USD/PLN pozostającym poniżej 3,60, a także miarowy spadek rentowności krajowych obligacji. Wybuch konfliktu doprowadził do osłabienia krajowej waluty, a także do wkalkulowania w ceny obligacji perspektywy wyraźnego wzrostu inflacji. Wskutek wybuchu konfliktu doszło też do wyceny przez rynek podwyżek stóp procentowych przez NBP, w miejsce wcześniejszego dominującego poglądu, że miałyby w tym roku dojść do dalszego delikatnego poluzowania polityki pieniężnej.

Reakcja globalnego i krajowego rynku wynikała ze znacznego wzrostu niepewności geopolitycznej, prowadzącego do przyjęcia przez uczestników rynku postawy awersji do ryzyka, oraz z gwałtownego wzrostu światowych cen surowców, w tym nie tylko ropy naftowej, ale także gazu czy wykorzystywanego w produkcji nawozów mocznika. W pierwszych dniach po wybuchu konfliktu, tj. na początku marca, cena baryłki ropy Brent wzrosła z około 70 USD do 80 USD, a w połowie miesiąca zaczęła regularnie przekraczać 100 USD. W tym samym czasie ceny gazu w Europie wzrosły o ponad 60%.

W wyniku konfliktu EUR/PLN szybko przesunął swoje pasmo wahań do 4,25-4,30, a USD/PLN skokowo znalazł się przy 3,70 i poruszał się przez cały marzec wokół tego poziomu przy stosunkowo dużej zmienności. Po początkowym szoku złoty był dość mocny i znajdował się bliżej 4,25 aż do przesunięcia się FOMC na bardziej jastrzębie pozycje, które umocniły dolara i osłabiły złotego. W wyniku tych wydarzeń EUR/PLN zbliżył się do 4,30, a USD/PLN przekroczył 3,75.

Zdecydowanie silniejsza okazała się reakcja rynków długu, a szczyt rentowności wypadł w połowie maja. Poza samym konfliktem na Bliskim Wschodzie przyczynił się do tego także jastrzębi zwrot w retoryce FOMC. Krajowe rentowności 2-letnie przesunęły się z 3,60% pod koniec lutego do 4,80% w najwyższym punkcie, rentowności 5-letnie urosły w tym czasie do 5,60%, a rentowności 10-letnie przekroczyły 6,00%. Zawieszenie działań wojennych pod koniec czerwca wpłynęło na wyraźną korektę tego ruchu, choć rentowności pozostały wyżej niż w lutym.



Źródło: LSEG, Erste Bank Polska

Sytuacja na rynku giełdowym

I połowa 2026 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie przebiegała w warunkach podwyższonej zmienności. Na zachowanie rynków finansowych wpływały przede wszystkim czynniki globalne, w tym hossa spółek związanych ze sztuczną inteligencją na rynkach zagranicznych, napięcia geopolityczne na Bliskim Wschodzie oraz związany z nimi wzrost cen surowców energetycznych, strategicznych i złota. Dodatkowym czynnikiem oddziałującym na wyceny aktywów był jastrzębi przekaz amerykańskiej Rezerwy Federalnej, który pod koniec czerwca przyczynił się do umocnienia dolara amerykańskiego oraz presji na waluty europejskie, w tym złotego.

Oslabienie złotego z czerwca 2026 r. miało bezpośredni wpływ na wyceny spółek notowanych na warszawskim parkiecie, ograniczając wcześniejszy pozytywny efekt wzrostów obserwowanych od początku roku.

Pomimo słabszego sentymentu pod koniec I półrocza, główne indeksy warszawskiego parkietu zakończyły pierwsze sześć miesięcy 2026 r. z dodatnimi stopami zwrotu. Indeks szerokiego rynku WIG odnotował niemal 16-procentowy wzrost, indeks największych spółek WIG20 zyskał w tym samym czasie blisko 13%, indeks mWIG40, obejmujący średnie spółki, wzrósł o około 15%, a skupiający małe spółki sWIG80 zwiększył się o około 4%.

Otoczenie prawne sektora bankowego

Poniższa tabela prezentuje wybrane akty prawne i regulacje wpływające na sektor finansowy w Polsce, które zostały transponowane do polskiego porządku prawnego i weszły w życie lub będą stosowane od 2026 r. (względnie od przełomu 2026/2027).

Akt prawny w randze ustawy lub rozporządzenia	Data wejścia w życie/stosowania	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor finansowy
Ustawa o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do franka szwajcarskiego	Data wejścia w życie: 7 sierpnia 2026 r.	- Rozwiązania przewidziane w ustawie mają na celu przyspieszenie postępowań sądowych w tzw. sprawach frankowych i odciążenie sądów. - Zakres ustawy ograniczony do kredytów i pożyczek denominowanych lub indeksowanych do CHF, gdy stroną jest konsument, jego spadkobierca lub współdłużnik (wyłączenie z zakresu ustawy spraw, w których doszło do cesji wierzytelności). - Automatyczne wstrzymanie obowiązku spłaty rat przez kredytobiorcę po doręczeniu pozwu do banku (z możliwością rezygnacji z tego mechanizmu przez kredytobiorcę). - Rozpoznawanie apelacji w składzie jednoosobowym zamiast trzyosobowym. - Zwrot 50% opłaty sądowej za cofnięte przez bank apelacje i skargi kasacyjne. - Uprawnienie Sądu Najwyższego do zmiany wcześniejszej decyzji o przyjęciu skargi kasacyjnej i jej odrzuceniu. - Ponoszenie kosztów procesu przez bank nawet w przypadku uwzględnienia zarzutu potrącenia i oddalenia roszczenia kredytobiorcy. - Możliwość składania zeznań przez świadków i strony w formie pisemnej oraz opcjonalne rozprawy – sąd może rozpoznać sprawę na posiedzeniu niejawnym nawet w przypadku wniosku strony o przeprowadzenie rozprawy. - Możliwość wytoczenia powództwa wzajemnego aż do zamknięcia rozprawy przed sądem I instancji lub do wydania wyroku (jeśli sprawa rozpoznawana jest na posiedzeniu niejawnym). - Uprozczone uzasadnienia wyroków w I instancji. - Retroaktywne zastosowanie ustawy – przepisy obejmą wszystkie sprawy w toku.

Akt prawny w randze ustawy lub rozporządzenia	Data wejścia w życie/stosowania	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor finansowy (cd.)
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/886 z dnia 13 marca 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzeń (UE) nr 260/2012 i (UE) 2021/1230 oraz dyrektyw 98/26/WE i (UE) 2015/2366 w odniesieniu do poleceń przelewu natychmiastowego w euro (IPR)	Data wejścia w życie: 8 kwietnia 2024 r. Stosuje się w Polsce od: 9 stycznia 2027 r. (odbieranie poleceń przelewu natychmiastowego w euro); 9 lipca 2027 r. (wykonywanie poleceń przelewu natychmiastowego w euro)	- Rozporządzenie IPR wprowadza obowiązek przyjmowania i realizowania przelewów natychmiastowych (realizowanych w ciągu 10 sekund) w euro dostępnych 24/7/365. - Wraz z usługą przelewu natychmiastowego musi być dostarczona usługa weryfikacji odbiorcy (VOP), tj. porównanie danych odbiorcy podanych przez płatnika z faktycznymi danymi posiadacza podanego rachunku dostarczonymi przez dostawcę odbiorcy (dotyczy również przelewów standardowych w euro). - Opłaty za wykonywanie i odbieranie płatności natychmiastowych nie mogą być wyższe niż opłaty nakładane za analogiczne „zwykłe” przelewy w euro. - Rozporządzenie wprowadza obowiązek codziennej weryfikacji list sankcyjnych w miejsce weryfikacji użytkowników usług w czasie rzeczywistym.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1183 z dnia 11 kwietnia 2024 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 910/2014 w odniesieniu do ustanowienia europejskich ram tożsamości cyfrowej	Weszło w życie: 20 maja 2024 r. Stosuje się od: 24 grudnia 2026 r. (wobec banku od 24 grudnia 2027 r.)	Rozporządzenie wprowadza do europejskiego porządku prawnego Europejski Portfel Tożsamości Cyfrowej (EPTC) stanowiący środek identyfikacji elektronicznej, który umożliwi osobie z niego korzystającej użycie zawartych w nim danych lub potwierdzanie tych danych w kontaktach z bankiem. 24 grudnia 2027 r. wejdzie w życie obowiązek akceptowania EPTC - na wniosek użytkownika portfela - w obszarach bankowości i usług finansowych w zakresie, w jakim bank zobowiązany będzie do stosowania silnego uwierzytelnienia użytkownika w celu identyfikacji elektronicznej.
Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2225 z dnia 18 października 2023 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki (CCD II) / Ustawa implementująca CCD II	Termin transpozycji: 20 listopada 2025 r. Polska ustawa implementująca – planowane wejście w życie: 2026/2027 r.	- Dyrektywa odnosi się do kredytów konsumenckich. - Rozszerza zakres ochrony konsumenta na kredyty do 100 000 EUR oraz na umowy o odroczenie płatności (Buy Now Pay Later). - Wprowadza nowy ujednolicony formularz informacji przedkontraktowych (SECCI). - Nakłada obowiązek weryfikacji zdolności kredytowej konsumenta w zewnętrznych bazach danych i dokumentowania procesu oceny.
Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/2673 z dnia 22 listopada 2023 r. zmieniająca dyrektywę 2011/83/UE w odniesieniu do umów o usługi finansowe zawieranych na odległość oraz uchylająca dyrektywę 2002/65/WE / Ustawa implementująca dyrektywę 2023/2673	Termin transpozycji upłynął 19 grudnia 2025 r. Polska ustawa implementująca – w toku prac legislacyjnych Planowane wejście w życie: 2026 r.	- Dyrektywa uchyla dyrektywę 2002/65/WE i włącza regulację sprzedaży usług finansowych na odległość do ram dyrektywy 2011/83/UE o prawach konsumentów. - Nakłada obowiązek dostarczenia konsumentowi ustandaryzowanych informacji przedkontraktowych przed zawarciem umowy kanałem zdalnym. - Utrzymuje prawo konsumenta do odstąpienia od umowy w terminie 14 dni. Doprecyzowuje bieg tego terminu w środowisku cyfrowym. - Zakazuje stosowania technik wywierania presji oraz ciemnych wzorców (dark patterns) w procesach sprzedażowych prowadzonych kanałem cyfrowym i telefonicznym. - Regulacja wymaga dostosowania procesów sprzedaży zdalnej, formularzy informacji przedkontraktowej oraz interfejsów cyfrowych banku.

Akt prawny w randze ustawy lub rozporządzenia	Data wejścia w życie/stosowania	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor finansowy (cd.)
Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1619 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany dyrektywy 2013/36/UE w odniesieniu do uprawnień nadzorczych, sankcji, oddziałów z państw trzecich i ryzyk środowiskowych, społecznych i z zakresu ładu korporacyjnego (CRD VI)	Termin transpozycji upłynął 10 stycznia 2026 r. Polska ustawa implementująca - w toku prac legislacyjnych Planowane wejście w życie: 2026 r.	- Dyrektywa stanowi część pakietu CRD VI/CRR III wdrażającego do prawa Unii Europejskiej finalne elementy reformy Bazylea III (tzw. Basel III finalisation) oraz wzmacniającego ramy ostrożnościowe dla instytucji kredytowych. - Wprowadza nowe wymogi dotyczące identyfikacji, zarządzania i nadzoru nad ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG), w tym ich uwzględniania w procesach zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej. - Rozszerza uprawnienia organów nadzoru, w tym w zakresie oceny transakcji nabycia znacznych pakietów akcji i innych istotnych transakcji w rozumieniu przepisów CRD VI, stosowania środków nadzorczych oraz nakładania sankcji administracyjnych. - Ustanawia zharmonizowane na poziomie UE zasady funkcjonowania oddziałów instytucji kredytowych z państw trzecich, w tym wymogi autoryzacyjne, organizacyjne i sprawozdawcze. - Wymaga dostosowania ładu wewnętrznego, procesów zarządzania ryzykiem, zasad współpracy z oddziałami instytucji z państw trzecich oraz z innymi podmiotami z państw trzecich (w zakresie szerszym niż wyłącznie działalność oddziałów) oraz procedur zapewniających zgodność z nowymi wymogami nadzorczymi i ESG.

Rekomendacje KNF	Data wejścia w życie/stosowania	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor finansowy
Rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 23 lutego 2026 dla zakładów ubezpieczeń dotyczące dystrybucji ubezpieczeń	Data stosowania (zgodnie z projektem): 1 stycznia 2027 r.	- Rekomendacja jest kierowana do zakładów ubezpieczeń i ma na celu: - podwyższenie poziomu ochrony interesów klientów poprzez zapewnienie jednolitego i spójnego stosowania przez zakłady ubezpieczeń przepisów prawa w zakresie dystrybucji ubezpieczeń oraz wyeliminowanie nieprawidłowości identyfikowanych przez KNF; - zapewnienie oferowania produktów ubezpieczeniowych z odpowiednią wartością dla klientów. - Projekt Rekomendacji zawiera szczegółowe postanowienia dotyczące współpracy pomiędzy zakładem ubezpieczeń a agentami ubezpieczeniowymi. Wejście w życie Rekomendacji może wpłynąć na działalność banku jako agenta ubezpieczeniowego między innymi w zakresie: sposobu przeprowadzania analizy potrzeb klientów, przygotowywania materiałów marketingowych, raportowania szkoleń dla OFWCA.

IV. Strategia rozwoju

1. Misja, wizja i cele strategii

Strategia Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. na lata 2024-2026 została przyjęta do realizacji z początkiem 2024 r. Kluczowe założenia strategii stanowią kontynuację poprzednich kierunków rozwoju i opierają się na obowiązujących już wcześniej wartościach i założeniach.

Misją strategii Grupy jest „Pomaganie klientom i pracownikom w osiąganiu codziennych sukcesów” oraz dążenie, aby stać się „Najbardziej dochodowym bankiem w Polsce”.

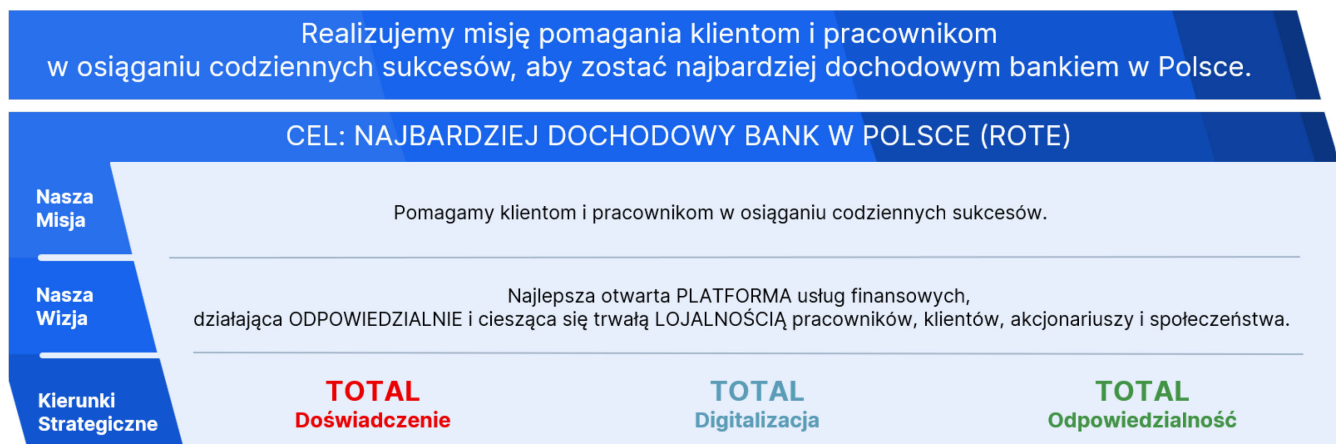
Misja	Wizja
Pomaganie klientom i pracownikom w osiąganiu codziennych sukcesów	Najlepsza otwarta platforma usług finansowych, działająca odpowiedzialnie i ciesząca się trwałą lojalnością pracowników, klientów, akcjonariuszy i społeczeństwa.

Zmiany w strategii w porównaniu z poprzednim rokiem

W 2026 r. nastąpiła zmiana głównego akcjonariusza, która zapoczątkowała proces transformacji organizacyjnej. Obejmuje on działania związane z rebrandingiem oraz stopniowym dostosowywaniem modelu funkcjonowania Banku, w tym zmiany w obszarze kultury organizacyjnej i zachowań korporacyjnych.

Niezależnie od powyższego, kluczowe filary strategii, tj. Total Doświadczenie, Total Digitalizacja i Total Odpowiedzialność, pozostają aktualne, a realizacja inicjatyw strategicznych przebiega zgodnie z przyjętą agendą. Bank kontynuuje realizację celów strategicznych, uwzględniając nowy kontekst właścicielski.

Strategia Grupy Erste Bank Polska S.A. na lata 2024-2026



Kierunki strategiczne

Strategia Grupy na lata 2024-2026 „Pomagamy osiągać więcej” powstała w duchu realizacji potrzeb nowoczesnej organizacji i realizuje trzy kierunki strategiczne: Total Doświadczenie, Total Digitalizacja i Total Odpowiedzialność.

Pierwszy kierunek - Total Doświadczenie - koncentruje się na maksymalizacji dostarczania odpowiednich doświadczeń klientom i pracownikom. W zakresie drugiego kierunku - Total Digitalizacja - kontynuowana jest budowa cyfrowych kanałów obsługi dla klientów oraz efektywnego, zdigitalizowanego środowiska pracy dla pracowników. Trzeci kierunek - Total Odpowiedzialność - realizuje agendę odpowiedzialnego biznesu pod kątem środowiskowym, społecznym i zarządczym.

Total Doświadczenie

- Wyjątkowa kultura organizacyjna, w której doświadczenia klienta (CX) i pracownika (EX) są tak samo ważne.
- Wyjątkowy proces tworzenia rozwiązań z użytkownikami, dzięki któremu jesteśmy organizacją koncentrującą się na potrzebach człowieka, co stanowi naszą przewagę konkurencyjną. Zapewniamy również wartość pragmatyczną oraz pozytywną relację emocjonalną z klientami i pracownikami.
- Łączymy CX i EX, aby otrzymać większą synergię naszych działań.
- Stworzyliśmy zintegrowane podejście Total Experience (TX). Jest to sposób projektowania, dostarczania wyjątkowych doświadczeń naszym klientom i pracownikom.
- Dbamy o podstawy:
 - Jesteśmy zaskakująco prości dzięki temu, że upraszczamy procesy, produkty, rozwiązania, dokumenty i komunikację dla klientów oraz pracowników.
 - Dbamy o równowagę pomiędzy pracą a życiem prywatnym, konkurencyjne wynagrodzenie oraz fizyczny i psychiczny dobrostan naszych pracowników.
- Rozwijamy narzędzia:
 - Zawsze uwzględniamy perspektywę pracowników, gdy projektujemy rozwiązania dla klientów, a doświadczenie jednych nie odbywa się kosztem drugich.
 - Wzmacniamy właścicielstwo procesów w oparciu o pełne doświadczenia klientów i pracowników: Total Experience Ownership.
- Przekształcamy naszą kulturę:
 - Wzmacniamy kulturę Erste opartą na współpracy, zaufaniu, różnorodności, usamodzielnianiu się i ciągłym rozwoju.
 - Budujemy kulturę współpracy w duchu One Team, w której ważne jest eksperymentowanie i ciągłe doskonalenie.
 - Wspieramy przywództwo jako kluczowy element w tworzeniu organizacji zorientowanej na człowieka.
- Stajemy się Love Brandem:
 - Wspieramy klientów i pracowników komunikując się z nimi w duchu wyróżników emocjonalnych.
 - Projektujemy i testujemy produkty i usługi z klientami oraz pracownikami w oparciu o TX Guide.

Total Digitalizacja

- Cyfrowy model biznesowy zbudowany w oparciu o następujące założenia:
 - Zapewniamy najlepsze doświadczenia cyfrowe naszym klientom i pracownikom, które będą dla nich wyjątkowe. Dzięki temu będziemy pozytywnie odważni, prawdziwie ludzcy i realnie zmieniający rzeczywistość.
 - Wzmacniamy właścicielstwo procesów - właściciele biznesowi mają większą decyzyjność w zarządzaniu wszystkimi ścieżkami klientów i pracowników (sprzedaż, posprzedaż, procesy wewnętrzne). Wykorzystują w tym celu wskaźniki KPI, monitorowanie i budżet.
 - Zapewniamy cyfrową samoobsługę wszystkich procesów od początku do końca, chyba że nie jest to uzasadnione kosztowo lub klienci wolą obsługę w oddziałach bądź zdalnie (Optichannel).
 - Maksymalizujemy samoobsługę klientów i pracowników. Migrujemy klientów do cyfrowej samoobsługi i jednocześnie zapewniamy im pomoc w tradycyjnych kanałach.
 - Wykorzystujemy spersonalizowaną komunikację, ofertę w kanałach cyfrowych i widok klienta 360 (hiperpersonalizację).
 - Mamy otwarte API – wszystkie interfejsy projektujemy od podstaw tak, aby w łatwy sposób udostępniać je partnerom zewnętrznym.
 - Korzystamy ze sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego, które wspierają efektywność kosztową i operacyjną.
- Krótszy czas do wartości:
 - Przyspieszenie Time to Value i Time to Market bez kompromisów w jakości.
 - Zapewnienie elastycznego podejścia do eksperymentów zgodnie z potrzebami ich właścicieli.
 - Wdrażanie i wykorzystanie nowoczesnych warstw integracji i dostępu do danych (New Backends).
- Relacje z klientami i pracownikami:
 - Mamy wszystkie niezbędne informacje o preferencjach i zachowaniach klientów, aby zapewnić płynną i spersonalizowaną ścieżkę obsługi.
 - Chcemy utrzymywać relacje międzyludzkie z klientami, w szczególności za pośrednictwem oddziałów, menedżerów i ekspertów ds. produktów (BBK i BKI). Jednocześnie pomagamy klientom osadzić się w świecie cyfrowym.
 - Nasi klienci nie boją się powierzać nam swoich danych.
 - Zapewniamy doskonałą jakość ścieżek, co sprawia, że klienci i pracownicy chcą, abyśmy byli z nimi w usługach pozabankowych. Dlatego nasze usługi to nie tylko działalność bankowa.

Total Odpowiedzialność

Cele zostały zdefiniowane w oparciu o obszary wyszczególnione w ESG:

- E (Environmental - Środowisko):
 - Jesteśmy wzorem do naśladowania w zakresie zrównoważonego rozwoju i transformacji.
 - Pomagamy klientom przejść przez zieloną transformację i doradzamy im, jak ją przeprowadzić.
 - Budujemy sieć biznesową, czyli znajdujemy zaufanych partnerów i pomagamy im w organizacji finansowania.
- S (Social – Społeczna odpowiedzialność):
 - Wspieramy społeczeństwo, edukując je, przeciwdziałając wykluczeniu finansowemu i przeprowadzając inwestycje społeczne.
 - Kompleksowo komunikujemy działania społeczne budując świadomość naszego wpływu.
 - Promujemy równość i różnorodność wśród pracowników.
 - Walczymy z wykluczeniem cyfrowym, oferujemy przyjazne produkty cyfrowe i doradzamy klientom.
 - Rozwijamy narzędzia zwiększające poziom cyberbezpieczeństwa. Prowadzimy przejrzystą komunikację edukacyjną na temat cyberzagrożeń i fraudów. Mówimy klientom o ryzykach w prosty sposób.
- G (Governance – Ład korporacyjny):
 - Wywiązujemy się ze zobowiązań wobec wszystkich interesariuszy i w przejrzysty sposób mówimy o naszych planach i działaniach.
 - Nasza zgodność z wymogami regulacyjnymi zapewnia bezpieczeństwo i stabilność, dzięki czemu wzmacniamy zaufanie klientów.
 - Prowadzimy rozmowy z regulatorami i organizacjami branżowymi o nowych kierunkach legislacyjnych, które sprzyjają zrównoważonej transformacji.

Ze względu na dynamikę i złożoność zmian zachodzących w otoczeniu makroekonomicznym strategia Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. poddawana jest systematycznej weryfikacji, co zapewnia szybką reakcję na trendy rynkowe i inne zmiany zachodzące w zmiennym otoczeniu.

2. Najważniejsze osiągnięcia w I półroczu 2026 r.

TOTAL DOŚWIADCZENIE

Działania realizowane w I połowie 2026 r. w ramach kierunku strategicznego TOTAL DOŚWIADCZENIE

- Wykonano kolejny krok rozwojowy w zakresie metodyki TX (Total Experience):
 - Zbudowano mechanizm synchronizujący użytkowanie standardów TX w celu zwiększenia spójności doświadczeń.
 - Zadbano o rozwój liderów w zakresie tworzenia i wykorzystywania synergii w zakresie doświadczenia klientów i pracowników (CX & EX).
 - Zaktualizowano politykę TX, która wdrażana jest zgodnie z planem w spółkach zależnych.
- Zrealizowano działania wynikające ze zmiany właściciela oraz wprowadzenia nowej marki:
 - Przeanalizowano podobieństwa i różnice w sposobie eksponowania wartości marki. Wnioski wykorzystano do przygotowania zmian w standardach TX.
 - Zakończono prace nad kompleksowym systemem monitorowania percepcji marki w obszarze CX.
 - Uwzględniono perspektywę wartości marki Erste w procesie tworzenia nowej strategii na lata 2027–2029, tak aby kontynuować działania i dążyć do osiągnięcia statusu love brandu z wykorzystaniem kompetencji i narzędzi TX zbudowanych w ramach kończącej się strategii.
- Najważniejsze kierunki dalszych działań:
 - Korekta uniwersum standardów TX w celu jak najlepszego kształtowania doświadczeń klientów zgodnych z wartościami marki Erste (narzędzia, kompetencje, onboarding użytkowników).
 - Kontynuacja prac nad nową strategią, z uwzględnieniem priorytetu budowy love brandu oraz potrzeb w zakresie doskonalenia metodyki TX (w szczególności w obszarze procesowym).

TOTAL DIGITALIZACJA

Działania zrealizowane w I połowie 2026 r. w ramach kierunku strategicznego TOTAL DIGITALIZACJA

- W I połowie 2026 r. Bank kontynuował realizację agendy Total Digitalizacji:
 - Głównym priorytetem był rozwój kanałów cyfrowych, modernizacja architektury IT oraz zwiększanie efektywności operacyjnej poprzez automatyzację procesów. Działania prowadzone były przy zachowaniu stabilności operacyjnej oraz spójnego doświadczenia klientów i pracowników.
 - Przeprowadzono szeroki zakres inicjatyw cyfrowych, utrzymując stabilną realizację planów mimo równoległych projektów transformacyjnych i regulacyjnych. Kontynuowano modernizację architektury IT, w tym rozwój programu Galaxy 2 – New Backend, wspierającego migrację procesów i rozwój API.
 - Rozwijano cyfrowe ścieżki klienta w obszarze onboardingu, kredytów, płatności i obsługi posprzedażowej, co przełożyło się na poprawę wskaźników doświadczenia klienta (w tym wysoki poziom NPS aplikacji mobilnej) oraz wzrost udziału kanałów zdalnych w sprzedaży.
 - Istotnym obszarem była automatyzacja procesów operacyjnych, w tym wykorzystanie sztucznej inteligencji do przetwarzania danych i dokumentów, co pozwoliło na ograniczenie pracy manualnej i poprawę efektywności. Równolegle wdrażano narzędzia wspierające pracowników, w tym rozwiązania oparte na generatywnej AI.
 - W Bankowości Detalicznej i MŚP odnotowano rekordowy poziom sprzedaży cyfrowej, natomiast w segmencie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej rozwijano platformy transakcyjne oraz integrację systemów z klientami.
 - Zakończono pilotaż metodologii pomiaru Time-to-Market i Time-to-Value, wzmacniając zarządzanie wartością inicjatyw cyfrowych.
- W II połowie 2026 r. Bank planuje:
 - dalszą modernizację architektury IT (w tym migrację do Galaxy 2);
 - rozwój cyfrowych produktów i kanałów sprzedaży;
 - automatyzację procesów end-to-end oraz szersze wykorzystanie sztucznej inteligencji;
 - kontynuację działań w obszarze cyfryzacji płatności oraz dostosowania do wymogów regulacyjnych (m.in. ISO20022, Instant Payments).

TOTAL ODPOWIEDZIALNOŚĆ

Działania zrealizowane w I połowie 2026 r. w zakresie E w ramach kierunku strategicznego TOTAL ODPOWIEDZIALNOŚĆ

- Zorganizowano 22 wydarzenia lokalne, tj. spotkania z klientami na żywo w całej Polsce, aby bezpośrednio angażować klientów MŚP w dialog i lepiej dostosowywać ofertę produktów Banku do ich potrzeb.
- Przeprowadzono badania preferencji klientów w zakresie termomodernizacji oraz dostosowano ofertę produktową do zidentyfikowanych potrzeb. Zrealizowano pilotażową kampanię kredytu hipotecznego przeznaczonego na finansowanie termomodernizacji.
- Zaangażowano się w działania sektorowe ukierunkowane na usprawnienie systemu publicznego wsparcia termomodernizacji, realizowane we współpracy z inicjatywami POLSIF oraz ZBP.
- Opracowano założenia zielonego kredytu hipotecznego, obejmujące definicję produktu oraz analizę modelu cenowego. Zwiększono dywersyfikację portfela zrównoważonych transakcji w ramach Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej (BBK), włączając do niego nowe segmenty, w tym projekty związane z gospodarką odpadami, produkcją maszyn i komponentów poprawiających efektywność energetyczną procesów, czy promujących kwestie społeczne. Podpisano pierwsze w tym segmencie finansowania powiązane z celami zrównoważonego rozwoju (Sustainability-Linked Loans, SLL).
- W 2025 r. w segmencie klientów Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej (BBK) sformalizowano nowy proces oceny ryzyka ESCC (Environmental, Social and Climate Change) dla największych ekspozycji, wykorzystujący wewnętrzne rozwiązanie systemowe. Korzystając z oceny poziomu ryzyka sektora, ogólnodostępnych informacji dotyczących ryzyka środowiskowego oraz informacji uzyskanych od klienta, następuje klasyfikacja klienta do odpowiedniej kategorii ryzyka ESCC. Proces ten stanowi element systemu oceny ryzyk ESG dla pojedynczych ekspozycji istotnych.
- Poziom wykorzystania energii odnawialnej w Grupie Kapitałowej osiągnął 100% do 2025 r. (z uwzględnieniem spółek) i w 2026 r. został utrzymany.
- Bank wspierał również klientów poprzez finansowanie w formule kredytów powiązanych z realizacją celów zrównoważonego rozwoju (SLL).

Działania zrealizowane w I połowie 2026 r. w zakresie E w ramach kierunku strategicznego TOTAL ODPOWIEDZIALNOŚĆ (cd.)

- W segmencie Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (BKl) Bank aktywnie wspiera transformację energetyczną gospodarki m.in. poprzez finansowanie projektów z zakresu odnawialnych źródeł energii oraz infrastruktury wspierającej dekarbonizację, w tym farm wiatrowych i magazynów energii. W I półroczu 2026 r. Bank udzielił finansowania m.in. na budowę wielkoskalowych magazynów energii (BESS – Battery Energy Storage Systems) oraz bloku gazowo-parowego (CCGT) o mocy brutto 561,8 MW, stanowiącego element transformacji sektora energetycznego.
- Bank wspiera klientów korporacyjnych i biznesowych w realizacji celów transformacji i zrównoważonego rozwoju poprzez świadczenie kompleksowych usług doradczych dotyczących zrównoważonego finansowania, strukturyzowania instrumentów finansowych, w tym instrumentów powiązanych ze zrównoważonym rozwojem oraz aranżowania emisji obligacji. Przykładem takich działań było wsparcie emisji zielonych obligacji, z których środki zostaną przeznaczone m.in. na poprawę efektywności energetycznej infrastruktury telekomunikacyjnej.
- Wraz z integracją z Grupą Erste do końca roku planowana jest aktualizacja Planu Transformacji oraz ustalenie celów dekarbonizacyjnych w odniesieniu do wysokoemisyjnych sektorów. Obecnie trwa analiza klientów w ramach tych sektorów. Plan obejmuje pogłębioną analizę ryzyk ESG z odniesieniem do referencyjnych ścieżek dekarbonizacyjnych i definiuje plan działań niezbędnych do mitygacji zidentyfikowanych ryzyk.
- Bank będzie kontynuować prace nad dalszym rozwojem oferty zrównoważonego finansowania (uwzględniając potrzeby klientów) oraz nad dźwigniami dekarbonizacyjnymi. Ponadto będzie współpracować z klientami w zakresie wypracowywania planu przejścia.

Działania zrealizowane w I połowie 2026 r. w zakresie S w ramach kierunku strategicznego TOTAL ODPOWIEDZIALNOŚĆ

- Rozwijano agendę działań społecznych w ramach wypracowanego modelu wsparcia lokalnych społeczności. Zgodnie z ww. modelem działania Banku koncentrowały się wokół edukacji, w tym edukacji finansowej i z zakresu cyberbezpieczeństwa, podnoszenia kompetencji zawodowych i rozwoju przedsiębiorczości.
- Inicjatywy wspierające edukację podjęte przez Erste Education w I połowie 2026 r. objęły:
 - Współpracę z uczelniami oraz nagrody finansowe dla studentów i doktorantów.
 - Realizację projektu „Zdrowie finansowe” we współpracy z prof. Krzysztofem Waliszewskim oraz partnerami społecznymi i edukacyjnymi, w ramach którego opracowano „12 kroków do zdrowych finansów” – cykl materiałów wspierających podejmowanie świadomych decyzji finansowych i budowanie poczucia bezpieczeństwa w codziennym życiu.
- Realizowano m.in. takie projekty edukacyjne, jak:
 - Kontynuacja wieloletniego, flagowego projektu Finansiki dla rodziców dzieci od 3 roku życia i nauczycieli.
 - Uruchomienie projektu Hajsologia, czyli lekcji dla uczniów szkół średnich prowadzonych przez wolontariuszy Banku.
 - Wspólnie z SGH Fundacja uruchomiła cykl webinarów dla młodych F.I.N. (Finanse Inwestycje Nauka) dostępny na stronie www.fundacja.erste.pl.
- Edukacja dot. cyberbezpieczeństwa i fraudów wyjaśnia, jak chronić się przed cyberoszustwami. Działania edukacyjne prowadzono w kanałach bankowości internetowej i mobilnej oraz na stronie internetowej Banku. W mediach społecznościowych publikowane były materiały edukacyjne i ostrzeżenia. Spotykano się bezpośrednio z klientami i lokalnymi społecznościami m.in. podczas Erste Days organizowanych na uczelniach wyższych. Fundacja Erste prowadziła m.in. takie projekty społeczne, jak:
 - Program stypendialny dla szczególnie utalentowanych uczniów szkół podstawowych i średnich.
 - „Tu mieszkam, tu zmieniam EKO”: przyznanie grantów na zmianę najbliższego otoczenia poprzez realizację projektów, takich jak mini-parki czy ogrody deszczowe.
- Otworzono „Klub z sercem” w Szpitalu specjalistycznym im. S. Żeromskiego w Krakowie.
- Kontynuowano działania z zakresu przeciwdziałania wykluczeniu finansowemu. M.in. rozwijano sieć placówek partnerskich i bankomatów w miejscach bez dostępu do oddziałów Banku.
- Przeprowadzono kolejną edycję „Banku wiedzy ESG” - szkoleń pogłębiających wiedzę i kompetencje pracowników z zakresu zrównoważonego rozwoju i ESG.
- Prowadzono edukację pracowników z zakresu cyberbezpieczeństwa, mającą na celu wzmocnienie odporności Banku na różne scenariusze wykorzystywane przez cyberprzestępców, a także działania edukacyjne na temat istniejących i nowych cyberzagrożeń dla klientów.
- W I półroczu 2026 r. zrealizowano proces rebrandingu Banku. Zapewniono ciągłość kluczowych systemów i procesów HR oraz spójne, pozytywne doświadczenie pracowników i kandydatów, wzmacniając przy tym zaufanie do nowej marki pracodawcy.
- Kontynuowano działania edukacyjne wzmacniające i promujące inkluzywną kulturę organizacyjną, a także kulturę dbania o zdrowie zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi i standardami Grupy. Inicjatywy te wspierają tworzenie bezpiecznego, otwartego środowiska pracy oraz wzmacniają zaangażowanie pracowników.
- Nagrody i wyróżnienia: Top Employer Polska 2026, Top Employer Europe 2026, Great Place to Work Najlepsze Miejsca Pracy™ Polska 2026, Diversity IN Check 2026, Równa Firma 2025.

Działania zrealizowane w I połowie 2026 r. w zakresie G w ramach kierunku strategicznego TOTAL ODPOWIEDZIALNOŚĆ

- Bank kontynuował prace dostosowawcze do wymagań regulacji EBA „Wytyczne w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG)”, szczególnie w kontekście rozpoczęcia kolejnego etapu zaawansowania Planów Przejścia. Ważnym elementem prac były odpowiedzi na badania regulacyjne w zakresie ryzyk ESG.
- Opracowano pierwszą wersję Planu Transformacji, zawierającą pogłębioną analizę ryzyk ESG wraz z odniesieniem do referencyjnych ścieżek dekarbonizacyjnych i definiującą plan działań niezbędnych do mitygacji zidentyfikowanych ryzyk. Zainicjowano proces wyznaczania celów strategicznych w zakresie dekarbonizacji.
- BION utrzymuje się na stabilnym poziomie, powyżej progu umożliwiającego wypłatę dywidendy.
- Opracowano i opublikowano Oświadczenie Grupy Kapitałowej o zrównoważonym rozwoju wraz z ujawnieniami z zakresu Taksonomii UE w rocznej sprawozdawczości.
- Podwyższony został rating MSCI Banku do wartości AAA.

Dalsze działania

W celu wzmocnienia Total Doświadczenia klientów i pracowników w 2026 r. Erste Bank Polska S.A. planuje:

- Dalej rozwijać zarządzanie wymiarami funkcjonalnymi i emocjonalnymi doświadczeń klientów i pracowników.
- Zadbać o jeszcze lepsze wsparcie dla właścicieli biznesowych, aby wszystkie cele związane z satysfakcją i zadowoleniem klientów i pracowników zostały osiągnięte.
- Skupić się na bardziej kompleksowym mierzeniu rezultatów stosowania podejścia CX i EX.
- Realizować kolejne projekty, w których metodyka TX będzie wykorzystywana w praktyce.

W ramach realizacji agendy kierunku Total Digitalizacja zdefiniowano dalsze kierunki rozwoju, obejmujące m.in. automatyzację odnowień limitów kredytowych, rozwój strefy samoobsługowej, dalszą integrację Salesforce z CLP, optymalizację obsługi nowych klientów oraz uporządkowanie danych w systemie CIS2.

Zgodnie z kierunkiem Total Odpowiedzialność Bank będzie kontynuować prace nad dalszym rozwojem oferty zrównoważonego finansowania zgodnie z potrzebami klientów, a także nad dźwigniami dekarbonizacyjnymi. Ponadto będzie współpracować z klientami w zakresie wypracowywania planu przejścia.

3. Przewidywana sytuacja gospodarcza

Wzrost gospodarczy

Podwyższona niepewność otoczenia gospodarczego spowodowana przez konflikt na Bliskim Wschodzie może mieć stosunkowo niewielki negatywny wpływ na wzrost PKB Polski w tym roku. Powinien być on zredukowany przez znaczną rolę, jaką w tegorocznym wzroście gospodarczym mają do odegrania inwestycje z uwagi na konieczność intensywnego wykorzystywania środków unijnych, w tym w ramach KPO. Stosunkowo wysoka stopa oszczędności gospodarstw domowych i wysokie wzrosty ich dochodów realnych w poprzednich latach powinny pozwolić w br. na wygładzenie ścieżki wzrostu konsumpcji, czyli podtrzymanie jej umiarkowanej dynamiki pomimo osłabienia wzrostu dochodów. W rezultacie wzrost gospodarczy powinien utrzymać się w przedziale 3-4% r/r, prawdopodobnie blisko jego środka.

Rynek pracy

Przewidujemy dalsze łagodne spowolnienie dynamiki płac w kolejnych kwartałach, potencjalnie poniżej 5% r/r na koniec roku w przypadku sektora przedsiębiorstw, czyli nadal powyżej inflacji. Bardzo niska stopa bezrobocia powinna się utrzymać, jako że negatywne zmiany demograficzne występują razem z ostrożnością firm w zgłaszaniu popytu na pracę z uwagi na niepewność gospodarczą i możliwości automatyzacji pracy.

Inflacja

Wygaśnięcie rządowych działań osłonowych na rynku paliw, trudne warunki pogodowe w rolnictwie oraz wcześniejszy wzrost kosztów energii i nawozów oznaczają ryzyko wzrostu inflacji w II połowie roku. Już w lipcu inflacja może na nowo zbliżyć się do 3% r/r, jednak powinna pozostać w tej okolicy do końca roku. Ryzyko wyjścia poza pasmo dopuszczalnych odchyłeń od celu inflacyjnego, czyli powyżej 3,5% r/r wydaje się ograniczone. Sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie pozostaje czynnikiem ryzyka i w przypadku nowej fali wzrostu cen surowców energetycznych może wpłynąć na wyższy przebieg krajowej inflacji przez resztę roku niż zakładany.

Polityka pieniężna

Pomimo zasygnalizowania przez prezesa NBP możliwości poluzowania polityki pieniężnej po wakacjach, na razie podtrzymujemy nasz scenariusz stabilizacji stóp procentowych na ich obecnym poziomie do końca 2026 r. Uważamy, że prawdopodobny wzrost inflacji CPI do przedziału 3,0-3,5% r/r w nadchodzących miesiącach (po wygaśnięciu obniżonej stawki VAT na paliwa oraz częściowym odwróceniu niedawnych mocnych spadków cen ropy) wraz z ponownym przyspieszeniem wzrostu PKB w kierunku 4% r/r przekonają RPP do wstrzymania się z obniżkami stóp przed końcem tego roku. Przyszły rok jest większą niewiadomą. Jeśli sytuacja na Bliskim Wschodzie ponownie ulegnie deeskalacji, tworząc miejsce dla spadku prognoz inflacyjnych, prawdopodobieństwo obniżek stóp w 2027 r. może wzrosnąć.

Niemniej, niższa od oczekiwań ścieżka inflacji CPI w II kwartale, a także lipcowa projekcja NBP, wskazująca na dalszą stabilizację inflacji w granicach celu inflacyjnego, przyniosły zmianę w komunikacji prezesa NBP. Podczas konferencji po lipowym posiedzeniu decyzyjnym zasugerował on, że jeśli sytuacja globalna pozostanie stabilna, to po wakacjach złoży wniosek o obniżkę stóp procentowych – jednak nie większą niż jednorazowe cięcie o 25 pb.

Rynek kredytowy i depozytowy

Relatywnie wysokie tempo wzrostu gospodarczego powinno sprzyjać utrzymywaniu aktywności sektora kredytowego na podwyższonym poziomie. W II połowie roku spodziewany jest niewielki dalszy wzrost dynamiki rynku. Relatywnie dobra koniunktura na rynku kredytowym oraz ekspansywna polityka fiskalna będą wspierały stopę wzrostu depozytów, przy czym różnica między przyrostem depozytów a kredytów może się zmniejszyć.

Sytuacja na rynkach finansowych

Na początku III kw. złoty był pod negatywnym wpływem jastrzębiego zwrotu w polityce Fed-u oraz bardziej gołębiej postawy w polskiej RPP. Zakładamy, że RPP pozostawi w 2026 r. stopy bez zmian, co powinno nieznacznie umocnić złotego. Jednocześnie jednak pogorszenie salda obrotów bieżących uniemożliwi nadmierną aprecjację i kurs EUR/PLN powinien zbliżyć się do 4,25. Rynek może też wciąż zwracać uwagę na ryzyko prowadzenia nadmiernie luźnej polityki fiskalnej w warunkach już wysokich deficytów oraz konfliktu na linii rząd-prezydent, osłabiającego możliwości ustawodawcze koalicji rządzącej.

Sądzimy, że krzywa rentowności i swapowa mogą nieznacznie się obniżyć, a kluczowymi czynnikami dla rynku pozostaną perspektywy polityki pieniężnej, fiskalnej oraz geopolityka.

V. Rozwój działalności biznesowej w I połowie 2026 r.

1. Pion Bankowości Detalicznej

Segment klientów indywidualnych

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I połowie 2026 r.
Kredyty gotówkowe	- Kontynuowano konsekwentną digitalizację procesów kredytu gotówkowego, w tym dalsze upraszczanie i rozwój wniosku online. - Rozwijano nowy model sprzedaży cyfrowej ze wsparciem pracownika Banku, dostępny w Call Center, oddziałach i placówkach partnerskich, wzmacniając podejście „omnichannel” (wielokanałowej zintegrowanej obsługi klienta). - Uruchomiono dedykowane oferty czasowe, umożliwiające dotarcie do klientów z atrakcyjnymi warunkami cenowymi, zarówno w kanałach stacjonarnych, jak i online. - Prowadzono badania z klientami, wykorzystując ich spostrzeżenia do dalszej optymalizacji procesów cyfrowych i poprawy doświadczeń klienta. - Kontynuowano realizację agendy regulacyjnej, zapewniając zgodność rozwoju procesów i oferty z wymogami regulacyjnymi. - Przyznano Bankowi I miejsce w rankingu Złotego Bankiera w kategorii Kredyt Gotówkowy. - W okresie sześciu pierwszych miesięcy 2026 r. sprzedaż kredytów gotówkowych Erste Bank Polska S.A. osiągnęła wartość 8,1 mld zł, tj. o 35,1% więcej r/r. Na 30 czerwca 2026 r. portfel należności z tytułu kredytów gotówkowych wyniósł 20,4 mld zł i był wyższy o 9,6% r/r.
Kredyty hipoteczne	- W I połowie 2026 r. kontynuowano działania optymalizujące strategię cenową (w szczególności dla kluczowych segmentów klientów) w celu wzmocnienia konkurencyjności oferty oraz efektywnego zarządzania marżą. - Zintensyfikowano komunikację bezpośrednią z klientami, wzmacniając efektywność działań sprzedażowych i informacyjnych. - Usprawniono procesy retencyjne dla klientów hipotecznych, koncentrując się na ograniczaniu odpływu klientów oraz zwiększaniu długoterminowej relacyjności. - Wdrożono zmiany procesowe ukierunkowane na zwiększenie efektywności operacyjnej oraz poprawę jakości realizacji procesów hipotecznych. - W I połowie 2026 r. nowo uruchomione kredyty hipoteczne osiągnęły wartość 6,7 mld zł, co oznacza wzrost sprzedaży o 66,4% r/r. Portfel brutto kredytów hipotecznych Erste Bank Polska S.A. zwiększył się o 4,2% r/r do 57,6 mld zł na 30 czerwca 2026 r.
Konta osobiste i produkty towarzyszące, w tym:	- W I półroczu 2026 r. rozwój oferty kont osobistych i produktów towarzyszących koncentrował się na upraszczaniu procesów oraz dostosowaniu oferty do zmian właścicielskich. W lutym 2026 r. w serwisie Erste online udostępniono zmodyfikowany proces samodzielnej zmiany typu konta, zwiększający dostępność usług Banku i zapewniający zgodność z wymogami ustawy o dostępności. - Działania akwizycyjne Banku ukierunkowane były przede wszystkim na Konto Smart, Konto Max, Konto Erste Platinum oraz Konto dla dziecka. - Przygotowano specjalną ofertę walutową dla wszystkich klientów, obejmującą rachunki prowadzone w 21 walutach oraz atrakcyjne warunki płatności z konta w złotych (bez prowizji za przewalutowanie i z zastosowaniem korzystnych kursów premium w transakcjach kartowych). - Klientom dokonującym płatności z konta walutowego umożliwiono zakup w Kantorze Erste 21 walut i korzystanie z rozszerzonej wielowalutowości, tj. realizację płatności w wybranej walucie bez przewalutowania (rozwiązanie dostępne dla posiadaczy Konta25 i Konta Private Banking). - Wprowadzono zmiany w opłatach i prowizjach, obejmujące m.in. zniesienie prowizji za przewalutowanie płatności kartowych, obniżenie opłat za prowadzenie wybranych rachunków (w tym do 0 zł dla kont walutowych), rozszerzenie katalogu produktów objętych preferencyjnymi kursami wymiany walut i bezpłatnymi przelewami walutowymi i zagranicznymi. - Według stanu na 30 czerwca 2026 r. liczba kont osobistych prowadzonych w złotych osiągnęła poziom 4,9 mln sztuk i zwiększyła się w stosunku rocznym o 2,2%. Liczba Kont Smart, kluczowego produktu akwizycyjnego Banku, wyniosła 3,9 mln (+1,9% r/r). Łącznie z kontami walutowymi Bank obsługiwał 6,4 mln kont osobistych (+3,0% r/r). - Uruchomiono promocję „Aktywny limit kredytowy w koncie” skierowaną do klientów wnioskujących o nowy limit kredytowy w koncie osobistym.

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I połowie 2026 r. (cd.)
○ Karty płatnicze	• Według stanu na 30 czerwca 2026 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych liczył 4,7 mln sztuk, zwiększył się o 3,2% r/r i wygenerował wyższe o 7,0 % r/r obroty bezgotówkowe. • Portfel kart kredytowych Erste Bank Polska S.A. liczył 642,1 tys. sztuk, zwiększył się o 1,7% r/r i wygenerował wyższe o 3,1% r/r obroty bezgotówkowe. Zadłużenie z tytułu kart kredytowych było stabilne r/r. • W I połowie 2026 r. realizowano działania sprzedażowe i promocyjne wspierające rozwój portfela kartowego, w tym kampanie promujące korzystanie z dodatkowych kart kredytowych i funkcjonalności wdrożonych w poprzednim roku. • Kontynuowano rozwój oferty kartowej, przygotowując nowe rozwiązania dla klientów oraz doskonaląc działania operacyjne i technologiczne. • Prowadzono prace związane z wdrożeniem zmian wynikających z wymogów regulacyjnych dotyczących zawierania umów na odległość oraz nowelizacji ustawy o kredycie konsumenckim.
Produkty depozytowe i inwestycyjne, w tym:	• Na dzień 30 czerwca 2026 r. zobowiązania Erste Bank Polska S.A. wobec klientów indywidualnych osiągnęły wartość 130,2 mld zł, co oznacza wzrost o 4,3% r/r. W skali roku stany na rachunkach bieżących zwiększyły się o 11,2% do 97,0 mld zł (w tym na kontach oszczędnościowych o 17,1% r/r), a depozyty terminowe spadły o 11,8% r/r do 33,1 mld zł.
○ Depozyty	• W I półroczu 2026 r. oferta depozytowa Erste Bank Polska S.A. została dostosowana do nowego pozycjonowania Banku. • W ramach działań promocyjnych kontynuowano promocje kont oszczędnościowych, obejmujące konto Multi oszczędnościowe oraz Erste Platinum (wcześniej Konto Select). Utrzymano również ofertę limitowanych lokat sezonowych, w tym „Lokaty Wiosennej”. W standardowej ofercie dostępne były także lokaty terminowe o okresie zapadalności od 3 do 12 miesięcy oraz lokaty powiązane z funduszami inwestycyjnymi. • W maju 2026 r. - w ramach programu „Dbam o zdrowie finansowe” - wdrożono Konto Pro Oszczędnościowe, które premiuje określone aktywności klientów wyższym oprocentowaniem nowych środków. Kontynuowano ponadto ofertę personalizowanych lokat „Lokata dla Ciebie” oraz uruchomiono „Lokatę dla młodych” (czyli klientów poniżej 18. roku życia), która wspiera edukację finansową dzieci i młodzieży. • Usługa „Moje Cele” cieszyła się nadal znaczną popularnością i wysoką oceną klientów – liczba założonych celów oszczędnościowych przekroczyła 2,5 mln. • W I połowie 2026 r. udostępniono siedem edycji lokat strukturyzowanych opartych na kursach walutowych.
○ Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Erste TFI S.A.	• W I połowie 2026 r. sprzedaż netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Erste TFI S.A. była dodatnia i wyniosła 615,5 mln zł (bez usług zarządzania portfelem), co odzwierciedla wzrosty indeksów w II kwartale 2026 r. mimo załamania giełd z początku kwietnia oraz stosunkowo dobrą sytuację na rynku obligacji skarbowych. • Klienci najchętniej nabywali subfundusze dłużne krótkoterminowe (52%) oraz subfundusze akcyjne (21%). Wśród subfunduszy dłużnych krótkoterminowych wyróżniły się dwa: Erste Prestiż Spokojna Inwestycja i Erste Dłużny Krótkoterminowy. • W trakcie I półroczu kontynuowano budowę pozycji rynkowej Erste TFI S.A. w zakresie Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK). Na 30 czerwca 2026 r. spółka zarządzała aktywami PPK w wysokości 888,1 mln zł zgromadzonymi przez 126 tys. uczestników funduszu Erste PPK SFIO. • Łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Erste TFI S.A. wyniosła 32,9 mld zł, co oznacza wzrost o 6,4% 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.

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I połowie 2026 r. (cd.)
o Działalność maklerska	- W I półroczu 2026 r. Erste Biuro Maklerskie koncentrowało się na promowaniu rachunków IKE i IKZE oraz instrumentów oferowanych na rynkach zagranicznych. - W kwietniu 2026 r. wdrożono usługę zarządzania portfelami (DPM), natomiast w maju rozszerzono ofertę funduszy ETF (Exchange Traded Funds) o produkty kolejnego globalnego dostawcy - State Street. - W czerwcu 2026 r. Erste Biuro Maklerskie uczestniczyło jako członek konsorcjum detalicznego w pierwszej ofercie publicznej (IPO) spółki z branży deweloperskiej, przyjmując zapisy inwestorów indywidualnych. - W I półroczu 2026 r. Erste Biuro Maklerskie zostało uznane za najlepszego dystrybutora strukturyzowanych rozwiązań inwestycyjnych w Polsce i w rejonie Europy Środkowo-Wschodniej, czego potwierdzeniem są nagrody SRP Europe Awards 2026, tj. Best Distributor Poland oraz Best Distributor Central Eastern Europe.
Bancassurance	- W I półroczu 2026 r. wdrożono ubezpieczenie „Spokojny kredyt” ze składką miesięczną, dostępne w bankowości internetowej oraz aplikacji mobilnej. - Udostępniono ponadto ubezpieczenie „Moja Ochrona” dla klientów MŚP w aplikacji mobilnej. - Dla obu ww. produktów wdrożone zostały procesy posprzedażowe w systemie bancassurance.
Private Banking	W ramach współpracy z Ipopema Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. rozszerzono ofertę Banku o nowe strategie inwestycyjne o zróżnicowanym profilu ryzyka, wspierające dywersyfikację portfela klientów.

Segment małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP)

Linia produktowa dla MŚP	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I połowie 2026 r.
Konta firmowe i produkty towarzyszące	- W ramach oferty powitalnej dla klientów firmowych udostępniono szereg promocji, m.in. premie za przelewy do ZUS (Plus za ZUS), preferencyjne warunki korzystania z terminali SoftPOS w telefonie, atrakcyjnie oprocentowane lokaty dla nowych klientów („Biznes na Start”, „Biznes na Piątkę”), program poleceń konta firmowego, ofertę kont walutowych prowadzonych bez opłat w 21 walutach, a także możliwość realizowania płatności kartą firmową bez kosztów przewalutowania. - Inicjatywy promocyjne skierowano także do jednoosobowych działalności gospodarczych, w tym program poleceń dla firm oraz pilotaż programu lojalnościowego „Moja Premia” (przewidującego przyznawanie przedsiębiorcom i rolnikom punktów za aktywne bankowanie oraz możliwość ich wymiany na nagrody). - Działania akwizycyjne w zakresie rachunków bieżących wsparły promocje uzależnione od spełnienia przez klienta określonych warunków, oferowane w ramach „Konta firmowego Online za 0 zł” z premią pieniężną oraz „Konta firmowego za 0 zł na zawsze” dostępnego bez opłat w placówkach Banku. - Z okazji Dnia Przedsiębiorcy przygotowano dodatkową ofertę dla klientów firmowych, obejmującą zwrot kosztów subskrypcji narzędzi AI w okresie zamkniętym oraz 30-procentową zniżkę na ubezpieczenia „Moja ochrona” i „Moja firma”. - W ramach cyfryzacji i automatyzacji procesów Bank udostępnił klientom firmowym możliwość zdalnego podpisywania wybranych dokumentów z wykorzystaniem jednorazowego kwalifikowanego podpisu elektronicznego (z potwierdzeniem tożsamości w aplikacji mObywatel). - Rozwijano funkcjonalności bankowości internetowej i mobilnej dla klientów firmowych, w tym umożliwiono definiowanie celów finansowych oraz monitorowanie postępów ich realizacji. W aplikacji mobilnej udostępnione zostało ubezpieczenie „Moja ochrona”. - Nawiązano współpracę z platformą Grantspot, umożliwiając klientom MŚP dostęp do wyszukiwarki grantów i dotacji wspieranej rozwiązaniami AI. - Bank wzmacniał ofertę płatniczą dla przedsiębiorców, udostępniając funkcjonalność bramki płatności dla klientów z sektora e-commerce oraz usługę „Pay by link” umożliwiającą generowanie i przysyłanie linków do płatności za pośrednictwem komunikatorów lub poczty elektronicznej. Kontynuowano ponadto promocje terminali POS i SoftPOS, wspierające rozwój płatności bezgotówkowych. - W zakresie produktów depozytowych dla firm wdrożono wskaźnik POLSTR dla nowych produktów oraz dostosowano oprocentowanie wybranych lokat do aktualnej sytuacji rynkowej.

Linia produktowa dla MŚP	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I połowie 2026 r. (cd.)
Kredyty	- W I półroczu 2026 r. umożliwiono klientom MŚP wnioskowanie o kredyt Biznes Ekspres EBI we wszystkich kanałach sprzedaży. Udostępniono też finansowanie klientom leasingowym nieposiadającym dotychczas rachunku bieżącego. Dodatkowo zwiększono do 50 tys. zł maksymalną kwotę ePożyczki (dostępnej online) oraz rozszerzono ofertę poręczeń Polfund dla klientów z sektora rolnego, umożliwiając indywidualne zabezpieczenie kredytów. - W ramach działań na rzecz konkurencyjności oferty kredytowej Banku, obniżono prowizję przygotowawczą dla kredytów Biznes Ekspres EBI oferowanych klientom z sektora MŚP, a dla klientów prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą uruchomiono kredyt online z 0% prowizji przygotowawczej. - Aby wesprzeć inwestycje związane ze zrównoważonym rozwojem, wprowadzono preferencyjne warunki finansowania w ramach programu „Biznes Nowa Energia” adresowanego do przedsiębiorców realizujących projekty z zakresu Zielonej Transformacji. Udostępniono ponadto rozwiązanie „Ekomax – gwarancja z dopłatą”, obejmujące bezpłatną gwarancję spłaty kredytu oraz możliwość uzyskania dopłaty do 20% kapitału kredytu inwestycyjnego na przedsięwzięcia poprawiające efektywność energetyczną. - Równolegle rozwijano dostępność kredytów w kanałach zdalnych, umożliwiając klientom firmowym wnioskowanie o finansowanie do kwoty 600 tys. zł za pośrednictwem bankowości internetowej i aplikacji mobilnej z opcją zawarcia umowy zarówno online, jak i w oddziale. - W celu lepszego dostosowania oferty do potrzeb przedsiębiorstw wyodrębniono segment Premium SME, zapewniający wybranym klientom bardziej spersonalizowane rozwiązania finansowe oraz szerszy zakres usług.
Leasing oferowany przez Erste Leasing S.A.	- Klientom udostępniono możliwość cyfrowego podpisywania aneksów do umów za pomocą SMS-a lub Kwalifikowanego Podpisu Elektronicznego (KPE). - Zwiększono dostępność finansowania, w tym dla małych i średnich przedsiębiorstw (w ramach procedury uproszczonej), klientów korporacyjnych (w transakcjach bez weksla) oraz klientów z segmentu Agro (promocyjne zwolnienie z prowizji określonych finansowań oraz usprawnienie procesu realizacji umów). - W I połowie 2026 r. spółka Erste Leasing S.A. sfinansowała aktywa netto o wartości 3,7 mld zł, tj. o 15,6% mniej niż w tym samym okresie poprzedniego roku pod wpływem spowolnienia sprzedaży w segmencie pojazdów oraz segmencie maszyn i urządzeń, przy oznakach ożywienia w obszarze transportu ciężkiego.

2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

Kierunek działań	Działalność Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w I połowie 2026 r.
Tendencje biznesowe w głównych liniach produktowych	- Rozwój działalności skoncentrowany na zwiększaniu zaangażowania klientów oraz dalszej dywersyfikacji modelu biznesowego. - Mocny nacisk na generowanie przychodów pozaodsetkowych oraz systematyczne budowanie trwałych relacji z klientami. - Kluczowa rola w realizacji istotnych transakcji wspierających transformację energetyczną oraz finansujących potrzeby inwestycyjne w różnych branżach. - Zapewnienie klientom finansowania bieżącej działalności oraz rozwiązań wspierających ograniczanie ryzyka w transakcjach handlowych, również międzynarodowych. - Poprawa efektywności procesu kredytowego oraz modelu obsługi, co przekłada się na dynamiczny wzrost portfela kredytowego. - Wysoka jakość kredytowa portfela korporacyjnego, przy niskim i stabilnym koszcie ryzyka. - Zwiększenie wyników we wszystkich liniach biznesowych. - Wzrost liczby klientów mobilnych o 11,7% r/r; - Wzrost dochodów FX na platformie eFX o 10,8% r/r; - Wzrost wolumenów kredytów pracujących o 8,0% r/r; - Wzrost limitów kredytowych o 8,3% r/r.
Transformacja biznesu/digitalizacja	Upraszczenie i digitalizacja - Erste Bank Polska S.A. nieustannie rozwija swoją cyfrową infrastrukturę, koncentrując się przede wszystkim na automatyzacji procesów oraz rozbudowie zasobów danych. - Bank kładzie coraz większy nacisk na rozwój narzędzi opartych o sztuczną inteligencję, w tym generatywną AI, dbając o jej etyczne i świadome wykorzystanie w celu zwiększenia efektywności biznesowej. - Bank kontynuuje rozbudowę platformy bankowości elektronicznej iBiznes24 oraz aplikacji mobilnej iBiznes24 mobile, bazując na jasno określonej strategii oraz bieżących opiniach klientów (customer feedback loop). W II kwartale br. wdrożono szereg zmian poprawiających funkcjonowanie platformy oraz pozytywnie wpływających na satysfakcję użytkownika i zadowolenie z codziennej pracy z iBiznes24. - W obszarze kredytów wdrażane są usprawnienia do Korporacyjnej Platformy Kredytowej (CLP), które znacząco skracają czas realizacji procesu kredytowego oraz ograniczają korespondencję mailową, pozwalając na obsługę większej liczby klientów. Transformacja - Kontynuacja nowatorskich programów transformacyjnych koncentrujących się na poprawie środowiska pracy oraz rozwoju kompetencji i wymiany doświadczeń liderskich.
Oferta produktowa	Erste Bank Polska S.A. konsekwentnie rozwija nowoczesną ofertę dla klientów korporacyjnych, wdrażając stawkę POLSTR – nowy wskaźnik referencyjny wspierający transformację polskiego rynku finansowego. Dzięki szybkiemu dostosowaniu systemów i produktów Bank zapewnia klientom dostęp do innowacyjnych rozwiązań zgodnych z kierunkiem zmian regulacyjnych i rynkowych.
Sektor publiczny	- Systematyczny wzrost liczby obsługiwanych samorządów od szczebla wojewódzkiego, poprzez miasta na prawach powiatu, powiaty i gminy miejskie i wiejskie. - Zwiększenie portfela kredytowego w zakresie finansowania strukturyzowanego dla samorządów przy optymalizacji RWA. - Aktywne wspieranie nowych rozwiązań w zakresie finansowania transformacji energetycznej i bezemisyjnego transportu publicznego. - Erste Bank Polska S.A. zajmuje czołowe miejsca w programach unijnych i gwarancyjnych realizowanych we współpracy z BGK, umacniając tym samym pozycję lidera w finansowaniu rozwoju przedsiębiorstw. Dzięki eksperckiemu wsparciu i szerokiej ofercie finansowania Bank skutecznie wspiera firmy w realizacji inwestycji związanych z innowacjami, transformacją energetyczną oraz rozwojem nowych technologii.

Kierunek działań	Działalność Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w I połowie 2026 r. (cd.)
Bankowość Międzynarodowa	- Wykorzystanie międzynarodowej obecności Grupy oraz współpracy z zagranicznymi bankami partnerskimi i bilateralnymi partnerami w celu realizacji działań wspierających ekspansję zagraniczną polskich eksporterów oraz firm z kapitałem zagranicznym działających w Polsce. M.in. organizacja spotkań B2B i innych wydarzeń online i stacjonarnie, które umożliwiają: - wymianę wiedzy i praktycznych doświadczeń oraz rozwijanie sieci kontaktów biznesowych; - nawiązywanie relacji z inwestorami zagranicznymi planującymi ekspansję do Polski oraz z przedstawicielami polskich firm z kapitałem zagranicznym. - Przedstawiciele Erste Bank Polska S.A. uczestniczyli w inauguracji Polskiego Klubu Biznesu w Berlinie, wspierając rozwój współpracy gospodarczej i integrację środowiska przedsiębiorców. Obecność Banku potwierdza jego zaangażowanie w budowanie relacji międzynarodowych i wzmacnianie pozycji polskiego biznesu za granicą. - Jako główny partner Polish-Hungarian Business Mixer 2026, Erste Bank Polska S.A. wspiera rozwój współpracy gospodarczej między Polską i Węgrami oraz pomaga firmom w ekspansji na rynki międzynarodowe. Dzięki doświadczeniu Grupy Erste i lokalnej znajomości rynku Bank skutecznie wspiera przedsiębiorców w wykorzystaniu nowych możliwości biznesowych w regionie.
Aktywność ekspercka podczas kongresów i konferencji	- Erste Bank Polska S.A. jako partner Blue Deal Congress 2026 aktywnie wspierał debatę o bezpieczeństwie wodnym i finansowaniu kluczowych inwestycji. Podczas wydarzenia wskazano na rolę Banku w budowaniu odporności firm oraz akcentowano jego zaangażowanie w finansowanie zrównoważonego rozwoju. - Bank aktywnie uczestniczył w Kongresie Finansowania Odporności, Bezpieczeństwa i Obronności, prezentując swój udział w rozwoju strategicznych inwestycji dla gospodarki. Podczas wydarzenia Bank został wyróżniony za szczególne zaangażowanie w finansowanie bezpieczeństwa i obronności kraju. - Podczas Europejskiego Kongresu Finansowego 2026 eksperci Erste Bank Polska S.A. współtworzyli kluczową debatę o przyszłości sektora finansowego i roli banków w gospodarce. W wystąpieniach podkreślali znaczenie innowacji, bezpieczeństwa i wsparcia klientów, wzmacniając pozycję Erste jako partnera rozwoju rynku. - Obecność Banku na Family Business Future Summit 2026 potwierdziła jego zaangażowanie we wspieranie firm rodzinnych i budowanie długoterminowych relacji z przedsiębiorcami. Dzięki wiedzy i doświadczeniu swoich ekspertów Bank pomaga klientom skutecznie planować sukcesję, zarządzać majątkiem oraz rozwijać biznes w kolejnych pokoleniach.
Obszar	Działalność spółki Erste Factoring Sp. z o.o. w I połowie 2026 r.
Faktoring	- W I półroczu 2026 r. Erste Factoring Sp. z o.o. zrealizowała pierwsze transakcje z wykorzystaniem rozwiązania Connectivity oraz przeprowadziła masowe wykupy wierzytelności dla wybranych klientów korporacyjnych. - Zakończono wdrożenie i uruchomiono w środowisku produkcyjnym zmiany wynikające z wymogów regulacyjnych związanych z Krajowym Systemem e-Faktur (KSeF), a także kolejne funkcjonalności rozwojowe w systemie FactorFlow. - Portfel należności faktoringowych spółki wzrósł o 13,0% r/r do 10,2 mld zł na 30 czerwca 2026 r. - W ciągu sześciu miesięcy 2026 r. wartość wierzytelności skupionych przez spółkę zwiększyła się o 10,0% do 27,2 mld zł.

3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Jednostka Pionu	Działalność Pionu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w I połowie 2026 r.
Departament Rynków Kredytowych	- Bank prowadził aktywny dialog z kluczowymi klientami w zakresie planowanych refinansowań kredytów konsorcjalnych, nowych transakcji finansowania projektów oraz doradztwa dłużnego i ESG. Wzmoczone zainteresowanie pozyskaniem finansowania obserwowano w szczególności w następujących sektorach: energetycznym, nieruchomości komercyjnych, technologicznym, rynku części motoryzacyjnych oraz farmaceutycznym. - Bank kontynuował działalność w zakresie rotacji aktywów i transakcji underwritingowych. W II kwartale 2026 r. zakończono proces syndykacji finansowania o wartości blisko 300 mln euro dla klienta z branży technologii reklamowej (AdTech). Aktywność Banku koncentrowała się przede wszystkim na obszarach z zakresu trade finance i finansowania korporacyjnego. Działania te realizowano zarówno w odpowiedzi na atrakcyjne możliwości biznesowe pojawiające się na rynku, jak i w ramach aktywnego zarządzania portfelem kredytowym Banku. W kolejnych kwartałach Bank spodziewa się utrzymać dotychczasową aktywność transakcyjną, w szczególności w sektorze energetycznym. W obszarze finansowania projektów i pożyczek konsorcjalnych Bank: - Pełnił wieloaspektowe role w transakcji finansowania projektu z sektora energetycznego. - Pełnił rolę kredytodawcy w transakcji refinansowania spółki z sektora produkcyjnego. - Brał udział w transakcji finansowania spółki farmaceutycznej. - Wystąpił jako aranżer i underwriter w transakcji leveraged finance przedsiębiorstwa z branży AdTech. - Uczestniczył w finansowaniu przedsiębiorstwa z branży motoryzacyjnej. 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 2,22 mld zł, z czego 500 mln zł stanowiły obligacje zielone. - Udział w emisjach euroobligacji dla klientów sektora korporacyjnego o łącznej wartości 2,7 mld euro, z czego 750 mln euro stanowiły obligacje zielone. - Udział w emisjach euroobligacji BGK o wartości 2 mld euro. - Przeprowadzenie emisji obligacji spółek zależnych na kwotę 1,2 mld zł.
Departament Rynków Kapitałowych	Kluczowe wydarzenia w Departamencie Rynków Kapitałowych: - Pełnienie funkcji wyłącznego brokera pośredniczącego w transakcjach: - skupu akcji własnych dla podmiotu z branży systemów budowlanych; - przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych dla spółki z branży marketingu internetowego; - pakietowej sprzedaży akcji oraz przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych dla funduszu Private Equity; - OTC na rzecz funduszu Private Equity; - skupu akcji własnych dla podmiotu z branży handlu detalicznego. - Dwukrotne pełnienie funkcji Globalnego Koordynatora i Prowadzącego Księgę Popytu przy transakcjach ABB dla: - akcjonariusza spółki z branży e-commerce; - akcjonariusza spółki z sektora nieruchomości. - Pełnienie funkcji wyłącznego doradcy finansowego i brokera pośredniczącego w wezwaniu na akcje spółki z sektora mediów.

Jednostka Pionu	Działalność Pionu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w I połowie 2026 r. (cd.)
Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej (GTB)	Tendencje biznesowe w zakresie produktów finansowania handlu: - W II kwartale 2026 r. wolumen transakcji dokumentowych (gwarancji i akredytyw) był wyższy o 7% niż w I kwartale 2026 r., głównie za sprawą aktywności klientów z sektora energetycznego i produkcyjnego. Bank utrzymuje wysoką aktywność w obszarze regwarancji dzięki rozbudowanej sieci relacji z bankami zagranicznymi oraz instytucjami specjalizującymi się w finansowaniu handlu. Uzgodnienie modelu współpracy w zakresie regwarancji z Grupą Erste przyczyniło się do zwiększenia napływu wniosków z rynków, na których obecna jest Grupa. - Wykorzystanie produktów finansowania kapitału obrotowego (faktoring, faktoring odwrotny, confirming) osiągnęło rekordowy poziom, przekraczając znacząco poziom r/r. Odnotowano wysoki wzrost zainteresowania zarówno programami finansowania dostawców, jak i finansowaniem należności. - Portfel długoterminowych transakcji finansowych zabezpieczonych gwarancjami agencji kredytów eksportowych rozwijał się przede wszystkim w sektorze energetycznym, ze szczególnym uwzględnieniem projektów związanych z odnawialnymi źródłami energii. Jednocześnie Bank odnotowuje rosnące korzyści wynikające z pogłębiania współpracy z KUKE, w tym w zakresie wdrażania gwarancji dla inwestycji w formule KUKE Untied Support. Pozytywny wpływ na rozwój działalności ma również współpraca z Grupą Erste, oparta na wspólnym podejściu produktowym i biznesowym w obszarze finansowania eksportu. Tendencje biznesowe w zakresie bankowości transakcyjnej: - W II kwartale 2026 r. Pion koncentrował się na budowaniu stabilnej bazy depozytowej w oparciu o istotne wartościowo salda klientów. Działania te przyniosły bardzo dobre rezultaty, przekładając się na wzrost wartości nowych depozytów o około 6 mld zł w analizowanym okresie. Równolegle kontynuowano działania optymalizacyjne w zakresie kosztów finansowania, ze szczególnym uwzględnieniem oprocentowania rachunków bieżących. Inicjatywy te wspierały poprawę rentowności portfela depozytowego przy jednoczesnym utrzymaniu konkurencyjnej oferty dla klientów. - W bankowości transakcyjnej utrzymywała się wysoka aktywność klientów oraz dalszy wzrost wykorzystania kluczowych usług transakcyjnych, co pozytywnie wpłynęło na poziom generowanych przychodów prowizyjnych. Tendencje biznesowe w pozostałych obszarach: - Wykorzystanie kredytów rewolwingowych na koniec czerwca 2026 r. utrzymało się na poziomie zbliżonym do odnotowanego na koniec marca 2026 r., natomiast średnie wykorzystanie kredytów w rachunku bieżącym w II kwartale 2026 r. było wyższe o 5% niż w I kwartale 2026 r. - Pod koniec lipca planowane są dwa uruchomienia transz kredytowych opartych na różnych metodologiach naliczania oprocentowania (tj. lookback compound i last reset). Będą to pierwsze transakcje kredytowe w Pionie Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wykorzystujące wskaźnik POLSTR.
Obszar Rynków Finansowych	Obsługa Klienta Instytucjonalnego: - Główne transakcje w obszarze obsługi klienta instytucjonalnego Erste Biuro Maklerskie obejmowały realizację 3 transakcji typu ABB, 1 wezwania i 1 skupu akcji własnych. - Opublikowano ponad 45 eksperckich rekomendacji analitycznych dla spółek notowanych na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej, umacniając pozycję Banku jako czołowego gracza na rynku analiz giełdowych. Biuro Klienta Strategicznego: - Znaczące wzrosty wolumenów i przychodów w linii inwestycyjnej. - Aktywna sprzedaż cyfrowych rozwiązań z zakresu bankowości transakcyjnej z wbudowanym mechanizmem automatycznego przewalutowania. Departament Usług Skarbu: - Wzrost wolumenów FX w segmencie MŚP na poziomie 11% r/r. - Rekordowa liczba unikatowych aktywnych klientów w Kantorze Erste w segmencie MŚP – 55 tys. - Rekordowa wartość sprzedaży lokat strukturyzowanych w ramach subskrypcji w segmencie klienta indywidualnego – 1,24 mld zł. - Utrzymanie zwiększonej aktywności klientów indywidualnych w Kantorze Erste ze względu na niepewność na rynkach. - Uruchomienie możliwości oferowania obligacji spółek zależnych klientom MIFID Detaliczny. - Udział w regionalnych wydarzeniach dla skarbników korporacyjnych: PCTA Polska, CEE Treasury Forum (Siofok). - Bardzo dobry kwartalny wynik w segmencie klienta Premium Property. - Zawarcie transakcji zabezpieczającej ryzyko zmiany stóp procentowych w segmencie klienta korporacyjnego CORE o nominale 205 mln zł. Departament Transakcji na Rynkach Finansowych: - I miejsce w najnowszym rankingu Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych opublikowanym przez Ministerstwo Finansów po II kwartale 2026 r.

VI. Rozwój organizacyjny i infrastrukturalny

1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

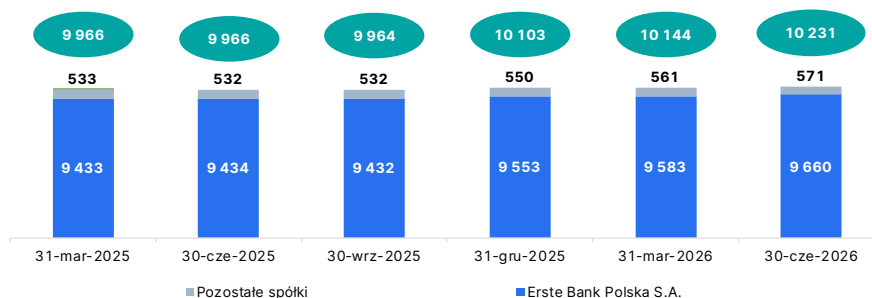
Zatrudnienie

Na dzień 30 czerwca 2026 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wynosił 10 231 etatów (10 103 etaty na 31 grudnia 2025 r.), w tym 9 660 etatów w Erste Bank Polska S.A. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wzrosło o 265 etatów w stosunku do końca czerwca 2025 r. oraz o 128 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.



Zmiany w polityce wynagrodzeń

Zasady polityki w zakresie zmiennych składników wynagrodzeń definiuje Polityka wynagrodzeń Grupy Erste Bank Polska S.A., którą ustanawia Zarząd i zatwierdza Rada Nadzorcza. Polityka ta promuje zachowania zgodne z wartościami korporacyjnymi i jest neutralna względem płci.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. obowiązywała „Polityka wynagrodzeń Grupy Erste Bank Polska S.A.” zaktualizowana w dniu 16 marca 2026 r. poprzez wprowadzenie następujących zmian:

- Dodano ogólne zasady dotyczące wynagrodzeń i roli funkcji biznesowych, funkcji kontrolnych i Komitetu Wynagrodzeń.
- Wprowadzono zapisy wspierające realizację obowiązków sprawozdawczych wynikających z przepisów (w tym Filaru 3).
- Doprecyzowano m.in. takie kwestie jak zachowanie równowagi między wynagrodzeniem stałym i zmiennym oraz równość w wynagradzaniu.
- Wprowadzono strukturyzację stanowisk, widełek płacowych i benchmarku wynagrodzeń (wdrożenie procesu i szczegółowej procedury wewnętrznej).
- Wprowadzono kategorie wynagrodzeń wykorzystywane do celów wewnętrznych (wynagrodzenie zasadnicze, całkowite wynagrodzenie stałe, całkowite wynagrodzenie pieniężne, całkowita wartość wynagrodzenia itp.).
- Zaktualizowano zasady dotyczące zmiennych elementów wynagrodzenia (m.in. aktualizacja modelu zarządzania wynikami, cele ESG).
- Potwierdzono rolę Komitetu Wynagrodzeń w przeglądzie systemów zmiennych wynagrodzeń.

Wynagrodzenie zmienne

W związku z osiągnięciem celów biznesowych i jakościowych na poziomie umożliwiającym uruchomienie puli premiowej za 2025 r. w I kwartale 2026 r. Zarząd Banku podjął decyzję o wypłacie wynagrodzenia zmiennego w pełnej wysokości.

Zrealizowane zostały również cele umożliwiające wypłatę nagród w ramach długoterminowego Programu Motywacyjnego VII.

Program ten został uruchomiony 27 kwietnia 2022 r. uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jest adresowany do pracowników Banku oraz podmiotów zależnych, którzy w sposób istotny przyczyniają się do wzrostu jego wartości. Celem programu jest motywowanie jego uczestników do realizacji celów biznesowych oraz jakościowych zgodnych z długoterminową strategią Grupy.

W ramach programu, po spełnieniu opisanych w umowie uczestnictwa oraz w uchwale warunków, uczestnikom przyznawane jest prawo otrzymania nagrody stanowiącej składnik wynagrodzenia zmiennego w postaci akcji własnych Banku. W tym celu Erste Bank Polska S.A. może nabyć do 2 331 tys. akcji własnych w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2033 r. Walne Zgromadzenie Erste Bank Polska S.A. z dnia 15 kwietnia 2025 r. upoważniło Zarząd Banku do nabycia w 2026 r. w pełni pokrytych akcji własnych dla uczestników Programu z tytułu nagrody za 2025 r. oraz części nagrody za lata 2022-2024, które podlegają odroczeniu. Zakończenie odkupu ogłoszono z dniem 17 marca 2026 r. w związku z nabyciem akcji własnych Banku w liczbie wystarczającej do wypłaty nagród przysługujących uczestnikom Programu Motywacyjnego VII w 2026 r. Odkupiono akcje własne w łącznej liczbie 167 192 o wartości 95,46 mln zł z kapitału przeznaczonego na realizację Programu w 2026 r. w wysokości 104,1 mln zł. Średnia cena zakupu jednej akcji w okresie skupu akcji własnych wyniosła 571,11 zł. Wszystkie akcje zostały przekazane na rachunki maklerskie uprawnionych uczestników programu. Po rozliczeniu dyspozycji Bank nie posiada akcji własnych.

Realizacja celów strategicznych HR

W I półroczu 2026 r. realizowano cele wynikające z obowiązującej strategii HR i zdefiniowane zgodnie z kierunkami strategicznymi Banku. Podejmowane działania wspierały doskonalenie doświadczeń pracowników, rebranding, transformację cyfrową Banku oraz budowę atrakcyjnego środowiska pracy.

Przeprowadzono między innymi następujące inicjatywy kadrowe:

Doświadczenia pracowników

- W maju 2026 r. przeprowadzono cykliczne badanie zaangażowania pracowników, które osiągnęło bardzo wysoką frekwencję, potwierdzającą wysokie zaangażowanie pracowników w dialog z organizacją.
- Indeks eNPS osiągnął wysoki wynik na tle rynku i sektora, co świadczy o silnej pozycji organizacji jako atrakcyjnego i angażującego pracodawcy. Wskazuje ponadto na wysoki poziom polecania pracodawcy, ogólnej satysfakcji z pracy i lojalności, w tym w zakresie ambasadorstwa, którego przejawem jest gotowość pracowników do polecania produktów i usług Banku.
- Równolegle kontynuowano działania rozwojowe w Hot & Gain Spotach, koncentrując się na zespołach i obszarach o największym wpływie na doświadczenia pracowników.

Marka pracodawcy

- W I półroczu 2026 r. zrealizowano proces rebrandingu Banku, zapewniono ciągłość kluczowych systemów i procesów HR oraz spójne, pozytywne doświadczenie pracownika i kandydata. Działania te przyczyniły się do wzmocnienia zaufania do nowej marki pracodawcy.
- Uruchomiono Program Ambasadorski, który wspiera budowanie świadomości marki oraz rozszerza zasięg komunikacji poprzez zaangażowanie pracowników w działania z zakresu „employer branding” i ich aktywność w mediach społecznościowych.

Zarządzanie przez cele

- Zakończono wdrożenie nowego modelu Zarządzania przez Cele, zintegrowanego ze standardem Grupy Erste. Do końca marca 2026 r. cele zostały ustalone w całej organizacji według nowej metodologii, wzmacniającej spójność zarządczą, przejrzystość oczekiwań oraz powiązanie celów indywidualnych z priorytetami strategicznymi Grupy.

Transformacja cyfrowa funkcji HR

- Konsekwentnie rozwijano nowoczesny i skalowalny ekosystem dla pracowników, wdrażając rozwiązania, które zmniejszają wysiłek, wzmacniają efektywność operacyjną, doświadczenie pracownika i gotowość Banku do dalszej transformacji.
 - **Lokalny system Workday** – uruchomiono niezależny system dla wszystkich pracowników, który realizuje ich potrzebę w zakresie autonomii operacyjnej, zapewnia zgodność regulacyjną i umożliwia elastyczny rozwój procesów kadrowych i HR.
 - **Zarządzanie przez cele** – wdrożono nową aplikację w technologii low-code APEX do kompleksowej obsługi procesu zarządzania przez cele. Rozwiązanie zwiększa elastyczność rozwoju i pozwala szybciej odpowiadać na potrzeby biznesowe.
 - **Onboarding pracowników** – zapewniono spójne doświadczenie onboardingowe i wprowadzono narzędzia dla menedżera i pracownika, które w uporządkowany i przyjazny sposób wspierają wdrożenie do organizacji, skracają czas adaptacji i budują lepsze doświadczenie od pierwszych dni pracy.
 - **Asystent AI w obsłudze HR** – wdrożono pierwsze produkcyjne rozwiązanie oparte na sztucznej inteligencji w obszarze HR, wspierające ekspertów HR w odpowiadaniu na pytania pracowników, co znacznie skraca czas odpowiedzi i zapewnia spójność. Jest to kolejny krok w kierunku skalowalnego, nowoczesnego HR, który łączy automatyzację, wysoką jakość obsługi i kontrolę merytoryczną po stronie ekspertów.
 - **Rebranding systemów i procesów HR** jako element strategicznej transformacji – przeprowadzono kompleksowy rebranding środowiska HR, dzięki czemu zbudowano bardziej spójne i gotowe na przyszłość środowisko cyfrowe, wzmacniające doświadczenie pracownika Erste Bank Polska S.A.

Różnorodność i kultura inkluzywna

- Kontynuowano działania edukacyjne wzmacniające inkluzywną kulturę organizacyjną zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi i standardami Grupy. Działania te sprzyjają tworzeniu bezpiecznego i otwartego środowiska pracy oraz wzmacniają zaangażowanie pracowników.
- W ramach przeciwdziałania naruszeniom w relacjach pracowniczych przeprowadzono inicjatywy edukacyjne dla pracowników i menedżerów dotyczące tego, jak budować zdrowe relacje w pracy i reagować w sytuacjach trudnych. Udostępniono im m.in. artykuły (cykl „O etyce w relacjach”), webinaria (np. o komunikacji w zespole różnorodnym) i inne inicjatywy (np. spotkania edukacyjne mające na celu promowanie relacyjnego telefonu zaufania, dzielenie się wnioskami z postępowań wyjaśniających).

Erste Bank Polska S.A. otrzymał w minionym półroczu następujące nagrody/tytuły/certyfikaty:

- po raz 10. tytuł **„Top Employer Polska”** oraz **„Top Employer Europe”**, przyznawany przez Top Employers Institute za wdrażanie najwyższych standardów zarządzania kapitałem ludzkim, w tym w obszarach strategii HR, warunków pracy, rozwoju talentów, wellbeingu oraz różnorodności i inkluzji;
- certyfikat **„Równa Firma 2025”** (w ramach inicjatywy Forbes Women), potwierdzający wdrażanie zasad równości, różnorodności i inkluzji w miejscu pracy, m.in. w obszarach polityki wynagrodzeń, rekrutacji, rozwoju pracowników oraz tworzenia bezpiecznego i wspierającego środowiska pracy;
- po raz 3. wyróżnienie **„Najlepsze Miejsca Pracy” Polska 2026** przyznawane przez organizację Great Place to Work®, które potwierdza wysoki poziom zaufania oraz pozytywne doświadczenia pracowników, będące efektem działań w obszarze kultury organizacyjnej;
- wyróżnienie **„Diversity IN Check 2026”**, przyznawane przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu najbardziej zaawansowanym pracodawcom w zakresie zarządzania różnorodnością i inkluzyjnością.

2. Optymalizacje struktury organizacyjnej Banku

W I połowie 2026 r. wprowadzono następujące zmiany w strukturze organizacyjnej Erste Bank Polska S.A.:

Pion Zarządzania Ryzykiem / Pion Transformacji Cyfrowej

- Struktura Obszaru Restrukturyzacji Kredytów i Zarządzania Aktywami w Pionie Zarządzania Ryzykiem została rozbudowana poprzez umiejscowienie w niej Departamentu Wczesnej Restrukturyzacji Kredytów Detalicznych i MŚP, który dotychczas funkcjonował jako Departament Monitoringu i Wsparcia Kredytów Trudnych w Centralnym Obszarze Operacji Bankowych w Pionie Transformacji Cyfrowej. Zmiana wynika z dostosowania modelu działania do ewoluującego profilu klientów oraz przesunięcia procesów na wcześniejszy etap prewencji i restrukturyzacji.

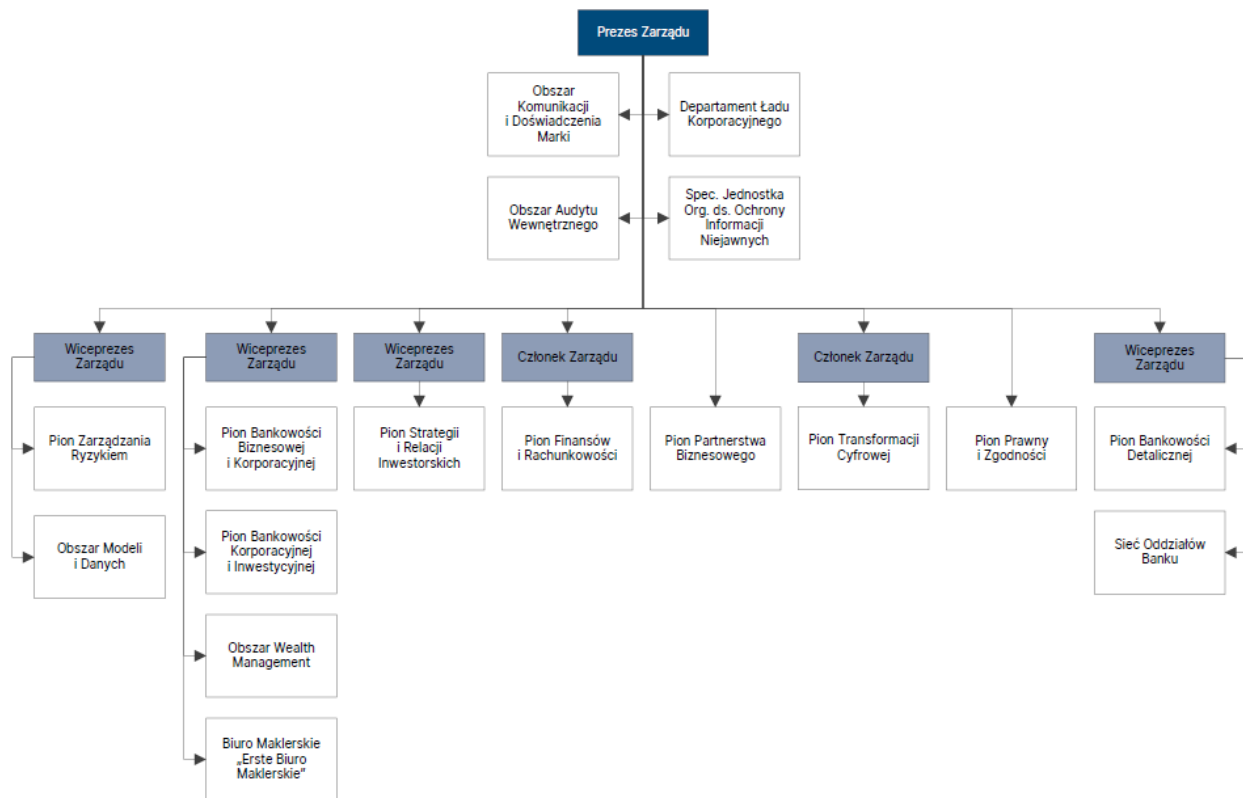
Pion Finansów i Rachunkowości/ Pion Strategii i Relacji Inwestorskich

- Dwa departamenty z dotychczasowego Pionu Zarządzania Finansami, tj. Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Departament Zarządzania Kapitałem i Inwestycji Kapitałowych zostały przeniesione do Pionu Rachunkowości i Kontroli Finansowej (po zmianie nazwy na Pion Finansów i Rachunkowości). Integracja jednostek w ramach jednej struktury organizacyjnej umożliwi zwiększenie efektywności modelu zarządzania zasobami finansowymi oraz kapitałowymi Banku. Zadania pozostałych jednostek w strukturze Pionu Zarządzania Finansami (po zmianie nazwy na Pion Strategii i Relacji Inwestorskich) będą się koncentrować na relacjach z rynkiem, inwestorami i akcjonariuszami, a także na zarządzaniu strategią Banku i analizach makroekonomicznych.

Obszar Modeli i Danych

- Obszar Modeli i Danych z linii raportowania do Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Pion Transformacji Cyfrowej został przeniesiony do linii raportowania do Wiceprezesa Zarządu nadzorującego Pion Zarządzania Ryzykiem, co wzmocni wykorzystanie potencjału danych i modeli w ograniczaniu ryzyka.

Jednostki organizacyjne funkcjonujące w Centrum Wsparcia Biznesu Erste Bank Polska S.A.



3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

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

Spółka zależna SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji (wcześniej Santander Inwestycje Sp. z o.o.), zajmująca się nabywaniem i zbywaniem akcji i udziałów spółek prawa handlowego oraz innych papierów wartościowych, została zlikwidowana w dniu 12 maja 2026 r. wraz z jej wykreśleniem z KRS, które uprawomocniło się 21 maja 2026 r. Likwidacja została przeprowadzona w oparciu o decyzję Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Santander Inwestycje Sp. z o.o. z dnia 27 czerwca 2025 r.

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

W dniu 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 z Grupy Erste Group Bank AG za cenę 2 924 euro pod warunkiem braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie ww. nabycia oraz uzyskania statusu jednostki dominującej przez podmiot z Grupy Erste. W wyniku transakcji Bank będzie posiadał 67 499 akcji spółki stanowiących ok. 49,999% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Erste TFI S.A.

Bank ocenia, że do czasu wdrożenia docelowego modelu dystrybucji produktów inwestycyjnych, którego kluczowym elementem będzie objęcie kontroli nad Erste TFI S.A. przez wyspecjalizowany w zarządzaniu aktywami podmiot z Grupy Erste Group Bank AG, relacje kontrolne wynikające z obecnej struktury właścicielskiej pozostaną niezmienione. Oznacza to, że Bank nadal sprawuje kontrolę nad Erste TFI S.A.

W momencie utraty kontroli nad Erste TFI S.A. zostanie ujęty jednorazowy wpływ w sprawozdaniach finansowych Banku i Grupy. W sprawozdaniu jednostkowym Banku wpływ będzie równy cenie jednej akcji, pomniejszonej o cenę zakupu, natomiast szacunkowy wpływ na skonsolidowany wynik netto Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wynikać będzie z wyceny do wartości godziwej pozostałych akcji Erste TFI S.A. posiadanych przez Bank (wynik ten obliczony w oparciu o dane na 31 marca 2026 r. wynosiłby ok. 540 mln zł). Ostateczna kwota zostanie ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w momencie utraty kontroli i w odniesieniu do wartości bilansowej aktywów netto Erste TFI S.A. wykazywanej w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. na ten dzień.

W wyniku realizacji planowanej transakcji i dostosowania modelu operacyjnego spółka Erste TFI S.A. utraci status jednostki zależnej i przestanie podlegać konsolidacji metodą pełną w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Banku. Będzie odciążona jako jednostka stowarzyszona metodą praw własności.

Pomimo podjęcia powyższych decyzji Bank nie wydzielił grupy aktywów do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży ani działalności zaniechanej w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych. Podejście to jest zgodne z wymogami MSSF 5, ponieważ działalność prowadzona przez Erste TFI S.A. nie stanowi odrębnej istotnej linii biznesowej Grupy (udział spółki w zysku Grupy przed opodatkowaniem za I połowę 2026 r. wyniósł 3,1%) ani odrębnego geograficznego obszaru działalności. Ponadto planowane działania i w konsekwencji utrata kontroli nad Erste TFI S.A. nie oznaczają 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. Powyższe działania mają charakter reorganizacji wewnątrzgrupowej zmierzającej do zwiększenia dynamiki rozwoju i optymalizacji działalności TFI.

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.

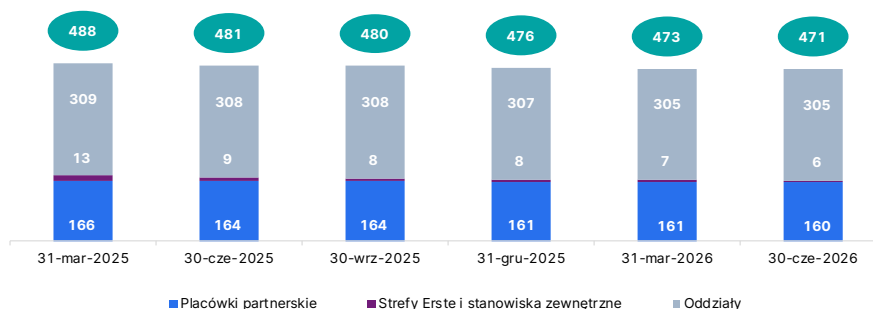
Erste Bank Polska S.A.	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Oddziały (lokalizacje)	305	307	308
Stanowiska zewnętrzne	-	-	1
Strefy Erste (wyspy akwizycyjne)	6	8	8
Placówki partnerskie	160	161	164
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	6	6	6
Bankomaty jednofunkcyjne ¹⁾	111	123	119
Urządzenia dualne ¹⁾	1 282	1 273	1 246
Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej ²⁾ (w tys.)	5 471	5 321	5 253
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości internetowej i mobilnej ³⁾ (w tys.)	4 079	3 942	3 858
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości mobilnej ⁴⁾ (w tys.)	3 545	3 361	3 242
iBiznes24 - zarejestrowane firmy ⁵⁾ (w tys.)	30	30	27

- 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 czerwca 2026 r. Erste Bank Polska S.A. dysponował siecią złożoną z 305 oddziałów, 6 stref Erste oraz 160 placówek partnerskich.

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



Kanały zdalne

W I połowie 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 I połowie 2026 r.
Bankowość internetowa i mobilna	- W aplikacji mobilnej – oprócz rebrandingu – wprowadzono szereg usprawnień funkcjonalnych i zmian poprawiających doświadczenie użytkownika. - Wyeksponowano funkcję „Kopiuj kod” w usłudze BLIK oraz dodano sekcję z ostatnio wybranymi odbiorcami w przelewach na telefon BLIK. - Uporządkowano prezentację rachunków z innych banków na pulpicie oraz rozszerzono funkcjonalności związane z realizacją przelewów w systemie Android. - Wprowadzono tryb dyskretny dla ekranu z kodem BLIK, umożliwiający ukrycie lub wyświetlanie salda rachunku. - Ujednolicono widok historii rachunku oraz wprowadzono możliwość personalizacji aplikacji. - Wdrożono nowe elementy wizualne (m.in. tapety) oraz poprawiono wydajność aplikacji i jej dostępność w kluczowych obszarach, takich jak przelewy, ustawienia, dane osobowe i historia produktów. - Umożliwiono otwarcie konta Pro oszczędnościowego z promocyjnym oprocentowaniem, konta walutowego za 0 zł, konta IKE oraz regularnego inwestowania (już od 10 zł). - Wprowadzono możliwość zakupu karty eSIM z dostępem do internetu za granicą.
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)	Rozwój narzędzi obsługi - Kontynuowano rozwój chatbotów dla doradców i klientów we współpracy z nowym dostawcą technologii. - Wdrożono nowy silnik wirtualnego doradcy online, poprawiający jakość rozmów i komfort użytkownika. - Rozszerzono funkcjonalności w aplikacji mobilnej o nowe scenariusze kontaktu w kanale wideo dla klientów zainteresowanych ofertą MŚP. - Ujednolicono komunikaty powitalne na infoliniach, uwzględniając informację o dołączeniu do Grupy Erste. - Rozbudowano asystenta głosowego w Contact Center o nowe zakresy tematyczne, zwiększając poziom samoobsługi klientów. Jakość obsługi - Zdobycie I miejsca w rankingu „Instytucja Roku” w kategorii „Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych”. - Zajęcie IV miejsca pod względem zaangażowania i kompetencji pracowników i V miejsca pod względem jakości obsługi Contact Centre w benchmarku dla MASS CC. - W rankingu ogólnym „Złoty Bankier” Erste Bank Polska S.A. zajął III miejsce za najwyższą jakość obsługi na infolinii oraz IV miejsce w rankingu ogólnym za jakość obsługi poprzez maile/formularze/czaty.

5. Kontynuacja procesu transformacji cyfrowej

Kluczowe przedsięwzięcia transformacyjne

W I połowie 2026 r. kontynuowano realizację kluczowych inicjatyw transformacyjnych, koncentrujących się na modernizacji systemów IT, rozwoju nowych rozwiązań zgodnych ze standardami Grupy Erste oraz zwiększaniu poziomu automatyzacji i efektywności procesów. Równolegle prowadzono projekty regulacyjne oraz działania ukierunkowane na poprawę bezpieczeństwa i jakości danych. Podejmowane inicjatywy wspierały dalszy rozwój usług cyfrowych oraz przyczyniały się do zwiększenia odporności operacyjnej Banku.

W analizowanym okresie z sukcesem przeprowadzono rebranding – jedno z najbardziej złożonych i angażujących przedsięwzięć IT, które objęło blisko 220 projektów oraz modyfikacje ponad 160 systemów.

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

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w I połowie 2026 r.
Zwiększanie dostępności, bezawaryjności i wydajności systemów Banku	- W styczniu rozpoczęto jedno z kluczowych dla Banku przedsięwzięć, którego celem jest zapewnienie ciągłości działania usług IT podczas przejścia z rozwiązań Banco Santander na rozwiązania Grupy Erste. Zmiany realizowane są w sposób kontrolowany, tak aby były jak najmniej odczuwalne dla klientów i pracowników, a wszystkie usługi IT działały nieprzerwanie przez cały czas trwania projektu. - Zmodernizowano środowisko IT, aktualizując kluczowe komponenty i oprogramowania, co zwiększyło zgodność ze standardami, bezpieczeństwo i wydajność infrastruktury. - Bank zajął I miejsce w pierwszej fali badania NPS (w obszarze bezawaryjności), co potwierdza, że klienci docenili działania podjęte w I kwartale 2026 r. na rzecz utrzymania wysokiej dostępności środowiska produkcyjnego.
Podnoszenie bezpieczeństwa systemów Banku	- Zapewniono ciągłość i bezpieczeństwo usług dla klientów i pracowników w trakcie zmiany marki Banku poprzez dostosowanie narzędzi cyberbezpieczeństwa, w tym w szczególności w obszarze zarządzania certyfikatami infrastruktury klucza publicznego PKI, a także w obszarze zarządzania tożsamością i dostępem pracowników. - Wzmocniono bezpieczeństwo transakcji kartowych klientów przez rozszerzenie ochrony przed atakami DDoS (ang. distributed denial of service) dla usługi 3D-Secure. - Zwiększono bezpieczeństwo klientów Banku korzystających z aplikacji mobilnej przez wprowadzenie narzędzia do wykrywania potencjalnych zagrożeń na telefonach w postaci zdalnych pulpitów, emulatorów, VPN-ów. - Przeprowadzono testy typu Purple Team, czyli wspólne działania zespołów symulujących ataki (Red Team) oraz zespołów odpowiadających za ochronę systemów (Blue Team). Celem testów było sprawdzenie, jak Bank radzi sobie z cyberatakami w praktyce oraz doskonalenie mechanizmów bezpieczeństwa w oparciu o realistyczne scenariusze zagrożeń. - Zrealizowano działania edukacyjne w obszarze cyberbezpieczeństwa oraz przeciwdziałania nadużyciom (antyfraudy), obejmujące kampanie informacyjne skierowane do klientów oraz promocję kluczowych narzędzi zwiększających ich bezpieczeństwo (m.in. ochrona behawioralna, identyfikacja dzwoniących pracowników Banku w aplikacji mobilnej) za pośrednictwem kanałów elektronicznych. - Przedłużono umowę kolokacyjną z dostawcą dla Data Center, utrzymując stabilne, sprawdzone warunki funkcjonowania kluczowej infrastruktury IT Banku, minimalizując ryzyko operacyjne i finansowe oraz zapewniając przewidywalność kosztów i ciągłość świadczenia usług krytycznych dla działalności Banku. - Z powodzeniem przeprowadzono testy awaryjnego przełączania systemów. W kontrolowanych warunkach zweryfikowano nie tylko procedury przełączeniowe, ale także stabilność systemów przy pełnym obciążeniu produkcyjnym.

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w I połowie 2026 r.
Realizacja wymogów regulacyjnych	• Zakończono program wdrożenia KSeF (Krajowego Systemu e-Faktur), przygotowując Bank do obsługi ustrukturyzowanych e-faktur. • W ramach reformy WIBOR: ○ uruchomiono sprzedaż produktów depozytowych i kredytowych dla klientów korporacyjnych oraz MŚP opartych na nowym wskaźniku POLSTR (krótkoterminowej stopie procentowej); ○ rozpoczęto zawieranie transakcji opartych na POLSTR na rynku międzybankowym; ○ rozpoczęto prace przygotowujące Bank do korzystania z nowych wskaźników w istniejącym portfelu produktów od 1 października 2026 r. w związku z zakończeniem publikacji stawek WIBID ON i WIBOR ON z dniem 30 września 2026 r. • Trwają prace przygotowujące Bank do zmiany sposobu obsługi płatności krajowych i zagranicznych zgodnie z nowymi wymogami regulacyjnymi w zakresie płatności (ISO 20022). Analizowany jest zakres zmian w płatnościach krajowych, a dostosowanie systemów obsługujących płatności Elixir planowane jest na II kwartał 2027 r. W obszarze płatności zagranicznych zakończono analizę nowego formatu komunikatów, który pod koniec br. zastąpi dotychczasowe rozwiązanie. Rozpoczęto wdrażanie zmian w systemach i informowanie klientów. • Przeprowadzono standaryzację raportowania cyberincydentów oraz adaptację do nowych wymogów regulacyjnych w związku z nowelizacją Ustawy o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa. • Zaktualizowano procedury Bail-in (dot. administracyjnego umorzenia lub konwersji zobowiązań w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji) oraz dokumentację zgodnie z wytycznymi Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Kontynuowana jest automatyzacja raportowania i testowanie zastosowanego rozwiązania. • Trwa realizacja projektu Instant Payments Regulation (IPR), którego celem jest umożliwienie klientom natychmiastowych płatności w euro we wszystkich kanałach bankowości (oddziałowej, mobilnej oraz systemach dla firm). Wdrożenie realizowane będzie etapami zgodnie z wymogami regulacyjnymi.
Automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych	• Wdrożono pilotażowe rozwiązania oparte o technologię genAI wspierające odczyt i interpretację danych z dokumentów wykorzystywanych w procesach operacyjnych, takich jak: operaty szacunkowe, polisy ubezpieczeniowe, faktury, wyroki sądowe. Rozwiązania te w istotny sposób zwiększają efektywność procesów, w których są wykorzystywane. • Rozszerzono wykorzystanie narzędzi opartych na sztucznej inteligencji oraz rozwiązań automatycznej obsługi klientów, obejmujących chatboty, IVR i wybrane kanały cyfrowe. Rozwiązania te zwiększają dostępność informacji dla klientów i wspierają efektywność procesów obsługowych. • Wdrożono rozwiązania automatyzujące parametryzację rachunków klientów zmarłych oraz procesy obsługi spłat kredytów w windykacji, zwiększając efektywność i poprawność danych w kluczowych procesach rozliczeniowych. • Uruchomiono robota, który automatycznie zamyka pełnomocnictwa klientów indywidualnych w momencie zamknięcia ich ostatniego rachunku w Banku. Rozwiązanie to ogranicza ryzyka prawne oraz ryzyko nieuprawnionego przetwarzania danych, a jednocześnie odciąża pracowników oddziałów i zwiększa spójność procesu w skali całego Banku. • Wdrożono rozwiązanie monitorujące zmiany w danych klientów biznesowych na podstawie informacji z KRS, które automatycznie wykrywa m.in. zmiany zarządu lub adresu firmy i umożliwia ich szybką aktualizację, zwiększając bezpieczeństwo operacyjne.

Działania wynikające ze zmian organizacyjnych i własnościowych

Zrealizowano szeroko zakrojony program dostosowania systemów, procesów operacyjnych, dokumentacji, komunikacji z klientami oraz rozwiązań automatyzacyjnych do nowej identyfikacji wizualnej Banku w ramach rebrandingu i zmiany marki na Erste Bank Polska. Prace objęły m.in. systemy płatnicze, obsługę klientów, komunikację elektroniczną, wzorce dokumentów, roboty oraz rozwiązania wspierające procesy operacyjne, zapewniając spójność wizerunkową i zgodność ze standardami nowej marki we wszystkich punktach styku z klientem i w procesach wewnętrznych.

W związku ze zmianą głównego akcjonariusza oraz rebrandingiem Bank dostosował relacje oraz dane rejestrowe w kluczowych instytucjach infrastruktury rynku finansowego, w tym SWIFT, NBP, KDPW i KDPW_CCP.

VII. Sytuacja finansowa w I połowie 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 poł. 2026	I poł. 2025 ⁴⁾	Zmiana (%) r/r
Dochody ogółem	8 052,4	8 010,5	0,5%
- Wynik z tytułu odsetek	6 164,3	6 353,9	-3,0%
- Wynik z tytułu prowizji	1 539,1	1 471,6	4,6%
- Pozostałe dochody ¹⁾	349,0	185,0	88,6%
Koszty ogółem	(3 028,2)	(2 476,5)	22,3%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(2 675,8)	(2 140,4)	25,0%
- Amortyzacja ²⁾	(263,1)	(288,8)	-8,9%
- Pozostałe koszty operacyjne	(89,3)	(47,3)	88,8%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(250,0)	(243,2)	2,8%
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ³⁾	(691,9)	(818,1)	-15,4%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	60,8	58,0	4,8%
Podatek od instytucji finansowych	(416,3)	(410,3)	1,5%
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej ⁴⁾	3 726,8	4 120,4	-9,6%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 479,6)	(1 008,5)	46,7%
Zysk za okres z działalności kontynuowanej ⁴⁾	2 247,2	3 111,9	-27,8%
Zysk/Strata za okres z działalności zaniechanej ⁴⁾	-	(264,2)	-100,0%
Zysk za okres	2 247,2	2 847,7	-21,1%
- Zysk/Strata za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej	2 200,7	2 751,6	-20,0%
- Działalność kontynuowana ⁴⁾	2 200,7	3 079,0	-28,5%
- Działalność zaniechana ⁴⁾	-	(327,4)	-100,0%
- Zysk za okres należny akcjonariuszom niesprawującym kontroli	46,5	96,1	-51,6%

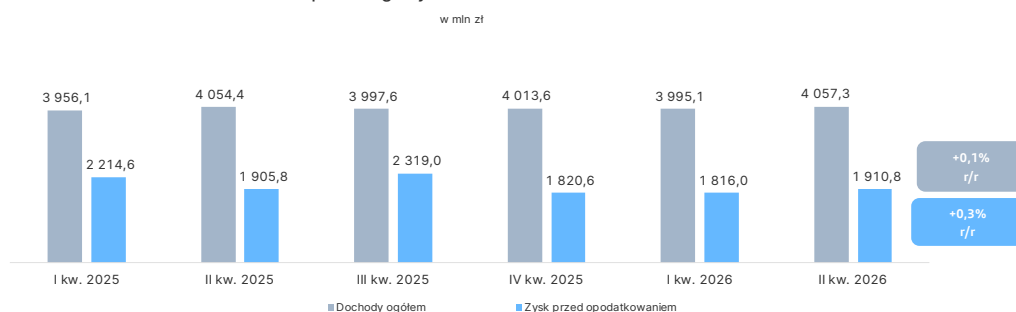
1) Pozostałe dochody to całość dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych Grupy, na które składają się następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: „przychody z tytułu dywidend”, „strata netto na udziałach w podmiotach powiązanych”, „wynik handlowy i rewaluacja”, „wynik na pozostałych instrumentach 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” (ujęta 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 w dniu 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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. jako działalność zaniechana odrębnie od działalności kontynuowanej.

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej Grupy w poszczególnych kwartałach 2025 r. i 2026 r.



Zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r. osiągnął wartość 3 726,8 mln zł i był niższy o 9,6% r/r. Wyłączając koszty projektów integracyjnych i rebrandingowych, wynikające z przekształceń własnościowych sfinalizowanych na początku br., skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem zmniejszył się o 2,7% r/r, a pomijając dodatkowo opłaty należne BFG utrzymał się na stabilnym poziomie (+0,2% r/r).

Zysk za okres należny udziałowcom jednostki dominującej wyniósł 2 200,7 mln zł i spadł o 20,0% r/r, w tym zysk z działalności kontynuowanej (bez straty z działalności zaniechanej za I połowę 2025 r. w wysokości 327,4 mln zł obejmującej Santander Consumer Bank S.A.) był niższy o 28,5% r/r przy wzroście obciążeń ogółem z tytułu podatku dochodowego o 46,7% 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 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 połowa 2026 r.	I połowa 2025 r.
Składki na rzecz BFG (na fundusz gwarancyjny i przymusowej restrukturyzacji banków) ujęte przez Erste Bank Polska S.A. <i>(koszty działania)</i>	435,9 mln zł (bez składki na fundusz gwarancyjny, której pobieranie zostało zawieszono)	313,2 mln zł (w tym 41,7 mln zł na fundusz gwarancyjny banków)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych Erste Bank Polska S.A. <i>(wyodrębniona linia RZiS)</i>	691,9 mln zł	818,1 mln zł
Koszty integracji i rebrandingu <i>(koszty operacyjne)</i>	281,8 mln zł, w tym 174,7 mln zł dotyczy rebrandingu i 107,1 mln zł dotyczy integracji	Brak analogicznych kosztów

Wybrane pozycje RZiS wpływające na porównywalność okresów (cd.)

I połowa 2026 r.

I połowa 2025 r.

Ujemna korekta z tytułu wpływu orzeczenia TSUE ws. kredytowanych kosztów pozaodsetkowych kredytu
(przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek)

- 71,2 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

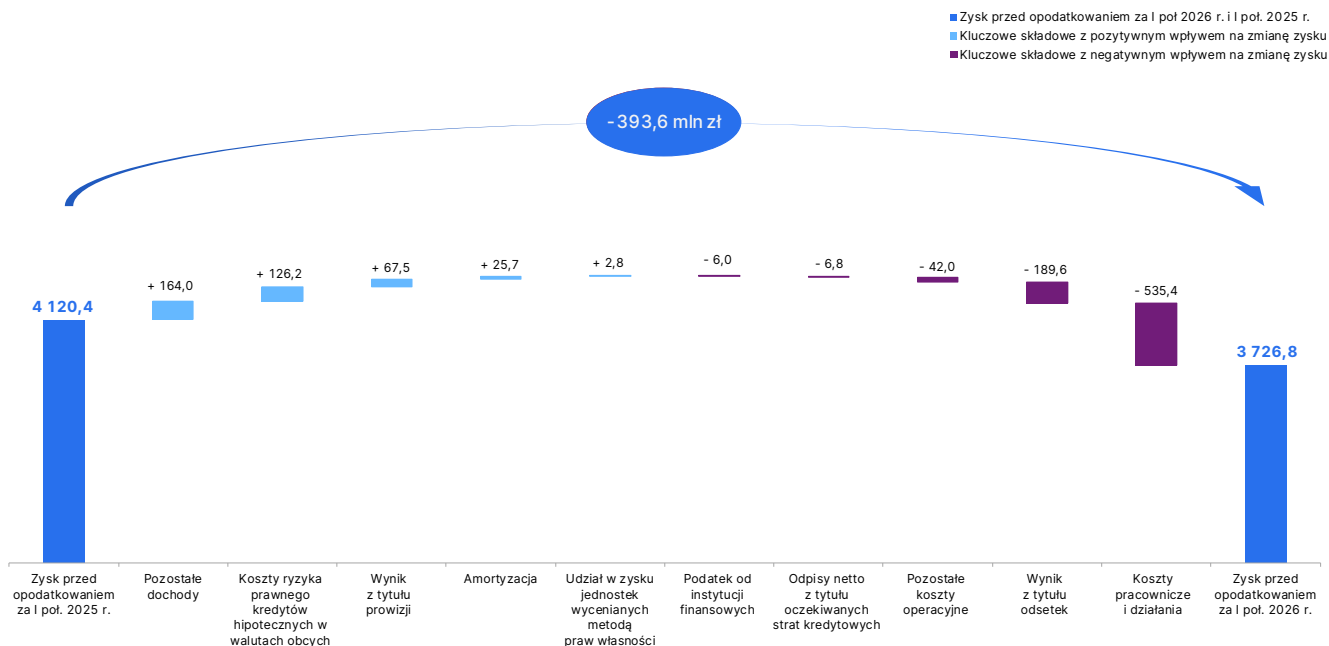
- Brak analogicznej pozycji

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 sześciu pierwszych miesięcy 2026 r.

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

w mln zł



Po stronie dochodowej wpływ na zyskowność Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w I połowie 2026 r. miał przede wszystkim spadek wyniku z tytułu odsetek (-3,0% r/r) przy niższych stopach procentowych i zawężającej się marży odsetkowej netto. Jednocześnie zwiększył się wynik z tytułu prowizji (+4,6% r/r) za sprawą wzrostu dochodów z dystrybucji i zarządzania aktywami, wymiany walutowej oraz działalności maklerskiej, kredytowej, gwarancyjnej i ubezpieczeniowej. Wzrosły też pozostałe dochody (+88,6% r/r), napędzane przez wynik handlowy i rewaluację, w szczególności efekty finansowe operacji walutowych i na pochodnych instrumentach finansowych. Wspierały je ponadto przychody z dywidend i pozostałe przychody operacyjne.

Po stronie kosztowej, znacząco zwiększyły się koszty pracownicze i działania (+25,0 r/r), 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. Rentowność Grupy ograniczyły też pozostałe koszty operacyjne (+88,8% r/r) oraz odpisy aktualizacyjne na oczekiwane straty kredytowe (+2,8% r/r). Negatywny wpływ wzrostu ww. obciążeń na skonsolidowany wynik finansowy został częściowo zneutralizowany przez spadek kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych (-15,4% r/r) oraz amortyzacji (-8,9% r/r).

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)

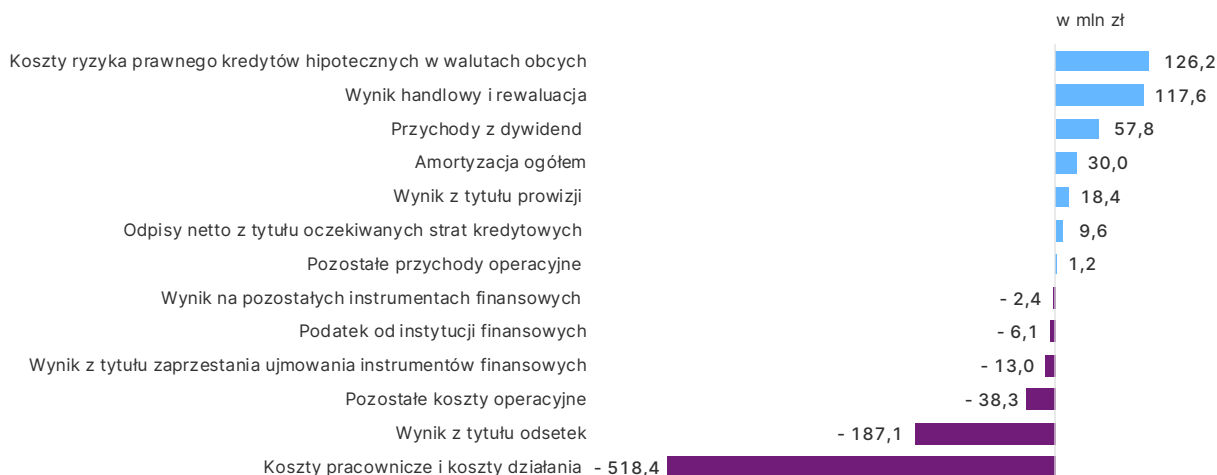
	I poł. 2026	I poł. 2025	Zmiana (%) r/r
Erste Bank Polska S.A.	3 651,2	4 055,7	-10,0%
Spółki zależne:	200,0	178,2	12,2%
Erste Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	114,9	81,4	41,2%
Erste Finanse Sp. z o.o. z jednostkami zależnymi (Erste Leasing S.A., Erste Factoring Sp. z o.o., Erste F24 S.A.)	85,2	96,7	-11,9%
SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji ¹⁾	(0,1)	0,1	-
Spółki stowarzyszone, wyceniane metodą praw własności	60,8	58,0	4,8%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez Erste Bank Polska S.A.	(185,2)	(171,5)	8,0%
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 726,8	4 120,4	-9,6%

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 3 651,2 mln zł i był niższy o 10,0% r/r.

Zmiany r/r w głównych pozycjach rachunku zysków i strat Erste Bank Polska S.A. za I połowę 2026 r. w wielkościach absolutnych



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 wyniku z tytułu prowizji, a także spadek kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych i amortyzacji. Negatywnie oddziaływały przede wszystkim wyższe koszty pracownicze i działania oraz pozostałe koszty operacyjne, przy niższym niż w poprzednim roku wyniku z tytułu odsetek.

W przeciwieństwie natomiast do ujęcia skonsolidowanego, w ramach którego odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wykazują wzrost w wysokości 2,8% r/r, na poziomie jednostkowym odnotowano w tej pozycji spadek o 4,4%.

Jednostki zależne

Spółki zależne konsolidowane z Erste Bank Polska S.A. wykazały zysk przed opodatkowaniem na poziomie 200,0 mln zł, tj. wyższym w stosunku rocznym o 12,2% 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, i kontrolowanych przez Erste Finanse Sp. z o.o.

Erste TFI S.A.

Zysk brutto Erste TFI S.A. za I połowę 2026 r. wyniósł 114,9 mln zł i wzrósł o 41,2% dzięki realizacji wyższego o 32,7% r/r wyniku z tytułu prowizji w wysokości 144,0 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 od końca czerwca 2025 r. Jednocześnie odnotowano niewielki spadek marży w związku z obniżeniem opłat za zarządzanie w trzech funduszach akcji oraz zmianą struktury aktywów netto pod zarządzaniem na korzyść instrumentów niskomarżowych, takich jak krótkoterminowe papiery dłużne. Jednocześnie całkowite koszty operacyjne spółki wzrosły o 18,7% r/r do poziomu 37,8 mln zł.

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

Zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez Erste Finance Sp. z o.o. wyniósł 85,2 mln zł, co oznacza spadek o 11,9% r/r.

- Łączny zysk brutto spółek Erste Leasing S.A., Erste Finance Sp. z o.o. i Erste F24 S.A. za sześć miesięcy 2026 r. wyniósł 60,7 mln zł i zmniejszył się o 5,6% 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 wraz ze spowolnieniem w segmencie sprzedaży samochodów. Jednocześnie wynik z tytułu prowizji zwiększył się o 53,9% r/r w efekcie spadku kosztów sekurytyzacji syntetycznej wraz zakończeniem dwóch programów sekurytyzacyjnych, a wzrost portfela należności leasingowych o 3% r/r przełożył się na poprawę wyniku z tytułu odsetek o 4,0% r/r. Jakość tego portfela pozostała na dobrym poziomie z udziałem należności niepracujących na poziomie 3,52%, wyższym o 0,09 pp. w stosunku do poprzedniego roku.
- Spółka Erste Factoring Sp. z o.o. wykazała zysk brutto na poziomie 24,5 mln zł, tj. niższy o 24,5% r/r pod wpływem wzrostu odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych i kosztów operacyjnych oraz spadku wyniku z tytułu odsetek zgodnie z kierunkiem rozwoju stóp procentowych. Jednocześnie poprawił się w stosunku rocznym wynik prowizyjny w efekcie niższych kosztów związanych z zabezpieczaniem ryzyka braku spłaty należności finansowanych przez spółkę.

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 sześciu pierwszych miesięcy 2026 r. wyniosły 8 052,4 mln zł i zwiększyły się o 0,5% r/r.

Wynik z tytułu odsetek

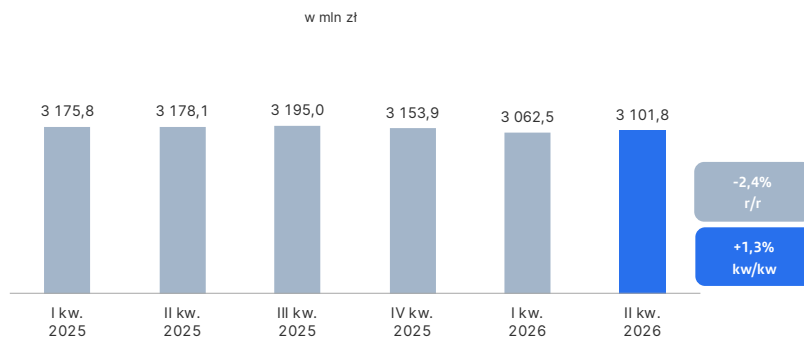
Wynik z tytułu odsetek za I połowę 2026 r. osiągnął wartość 6 164,3 mln zł i zmniejszył się o 3,0% r/r pod wpływem niższych stóp procentowych przy wzroście kluczowych wolumenów biznesowych i korzystnych zmianach w ich strukturze.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 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 I półrocza 2026 r. stopa referencyjna NBP wynosiła 3,75%.

Wśród aktywów odsetkowych najszybciej w stosunku rocznym przyrastały należności kredytowe od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+12,2% r/r) oraz należności od klientów indywidualnych (+5,8% r/r), a także portfel dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+31,9% r/r).

Jednocześnie zwiększyły się zobowiązania wobec klientów (+11,4% r/r) za sprawą wzrostu sald na rachunkach bieżących (+9,4% r/r) i lokatach terminowych (+17,7% r/r).

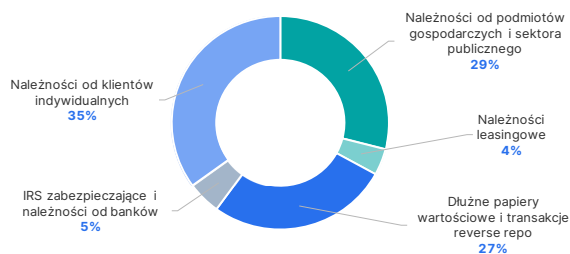
Wynik z tytułu odsetek w kolejnych kwartałach 2025 r. i 2026 r.



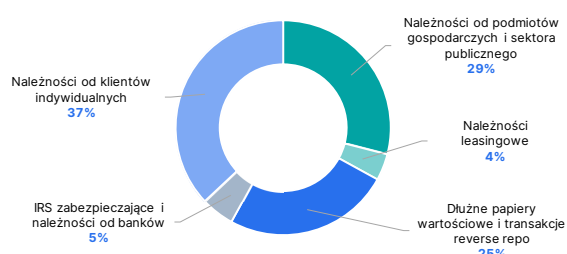
Sześciomiesięczne przychody Grupy z tytułu odsetek zmniejszyły się o 9,3% r/r do 7 914,9 mln zł, głównie za sprawą niższych przychodów z portfeli należności od klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i banków oraz należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu. Zwiększył się natomiast poziom 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 26,2% r/r, osiągając wartość 1 750,6 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.

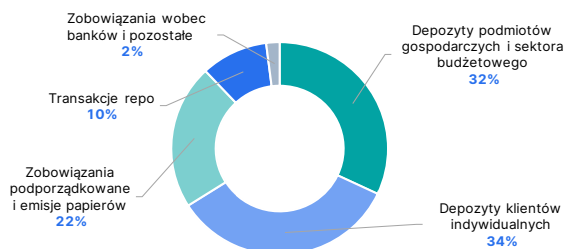
Struktura przychodów odsetkowych w I poł. 2026 r.



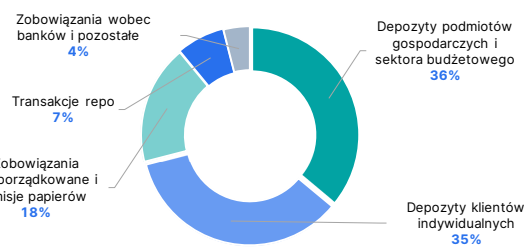
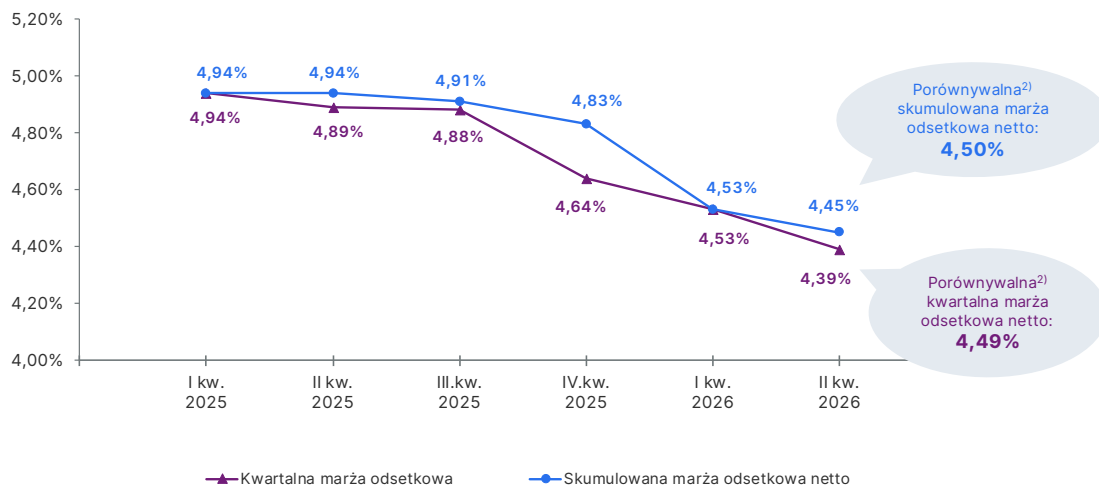
Struktura przychodów odsetkowych w I poł. 2025 r.



Struktura kosztów odsetkowych w I poł. 2026 r.



Struktura kosztów odsetkowych w I poł. 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 kwartalnej i narastającej z pominięciem korekty przychodów odsetkowych w wysokości 71,2 mln zł stanowiącej oszacowany i ujęty wpływ wyroku TSUE niezezwalającego na naliczanie odsetek od części kredytu finansującego jego koszty pozaodsetkowe.

W I połowie 2026 r. annualizowana w ujęciu narastającym marża odsetkowa netto wyniosła 4,45% i była niższa niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 0,49 p.p. Spadek marży odsetkowej netto powstał w warunkach 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., co jest głównie efektem utworzenia w II kwartale 2026 r. ujemnej korekty w wysokości 71,2 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 tę korektę kwartalna marża odsetkowa netto za II kwartał 2026 r. wynosi 4,49%, a skumulowana marża odsetkowa netto - 4,50%. Oznacza to relatywnie stabilny poziom tego wskaźnika w okresie sześciu miesięcy br.

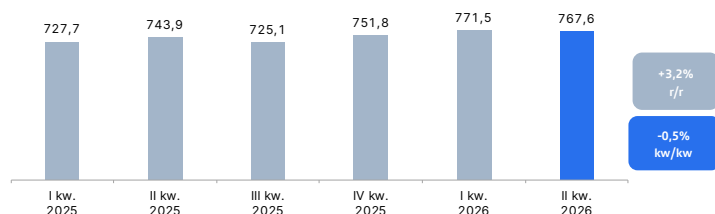
Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej (w mln zł)	I poł. 2026	I poł. 2025	Zmiana (%) r/r
Prowizje walutowe	473,4	448,0	5,7%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	212,4	164,5	29,1%
Prowizje kredytowe ¹⁾	191,7	165,3	16,0%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	166,9	197,4	-15,5%
Karty debetowe	153,1	156,7	-2,3%
Prowizje ubezpieczeniowe	124,5	121,1	2,8%
Usługi elektroniczne i płatnicze ²⁾	103,9	104,1	-0,2%
Działalność maklerska	102,9	92,5	11,2%
Gwarancje i poręczenia	61,9	46,9	32,0%
Karty kredytowe	38,3	40,8	-6,1%
Pozostałe prowizje ³⁾	(89,9)	(65,7)	36,8%
Razem	1 539,1	1 471,6	4,6%

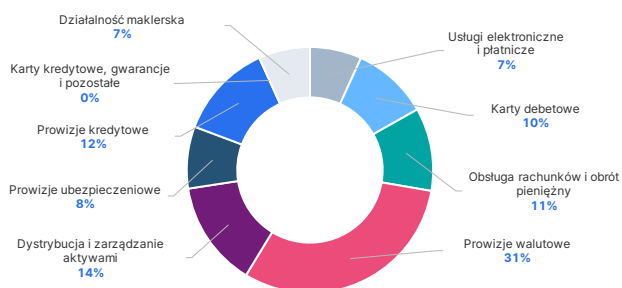
- 1) Dochody prowizyjne z działalności kredytowej, faktoringowej i leasingowej, które nie podlegają amortyzacji do dochodu odsetkowego. Linia obejmuje m.in. koszty pośrednictwa kredytowego.
- 2) Prowizje dot. płatności (zagranicznych i transferów Western Union), obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.
- 3) Pozostałe prowizje obejmują „prowizje za pozostałe pośrednictwo” (m.in. rachunki i lokaty), „prowizje z tytułu organizowania emisji”, „prowizje brokerskie”, „prowizje zapłacone innym bankom” i „pozostałe”.

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

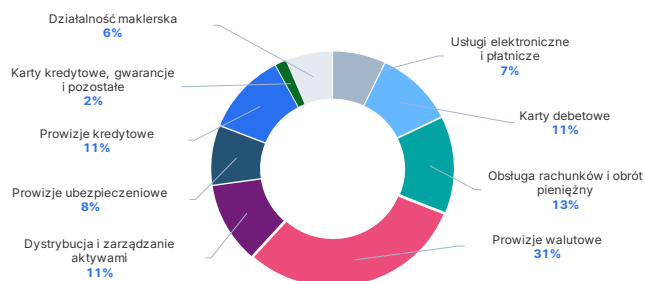
w mln zł



Struktura wyniku Grupy z tytułu prowizji za I poł. 2026 r.



Struktura wyniku Grupy z tytułu prowizji za I poł. 2025 r.



W I połowie 2026 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 1 539,1 mln zł i był wyższy o 4,6% r/r dzięki zdywersyfikowanej działalności Grupy. Poza rosnącymi wynikami prowizyjnymi w liniach usługowo-produktowych typowych dla uniwersalnej działalności bankowej, takich jak kredyty, ubezpieczenia, gwarancje i wymiana walut, Grupa odnotowała wyższą rentowność z aktywności na rynku funduszy inwestycyjnych i giełdowym przy wsparciu sprzyjającej koniunktury. Na uwagę zasługują w szczególności wzrosty w następujących pozycjach:

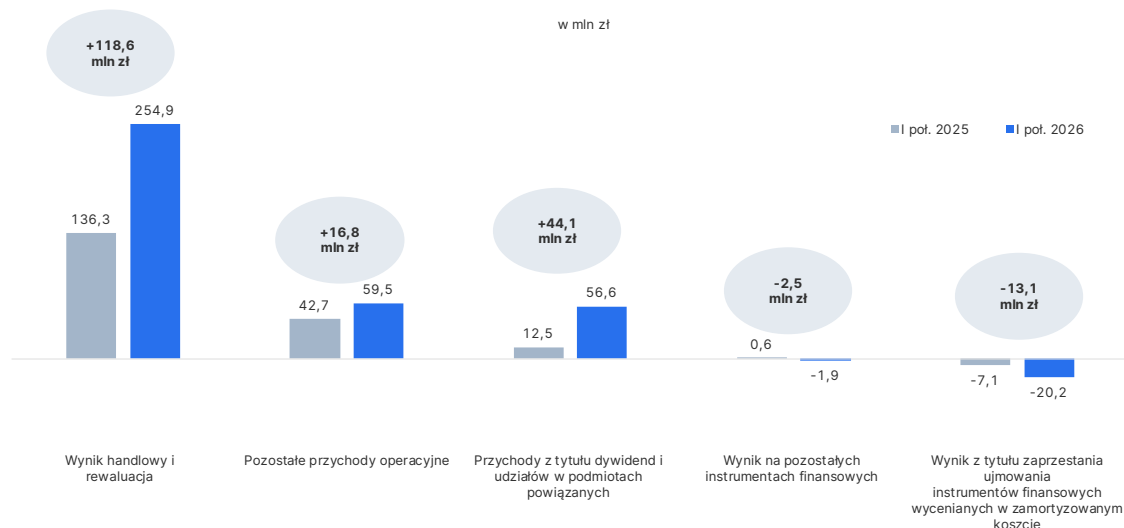
- Dochody prowizyjne netto z tytułu gwarancji i poręczeń wzrosły o 32% r/r, głównie za sprawą wyższych dochodów z działalności gwarancyjnej Grupy oraz niższych kosztów sekurytyzacji, wynikających z zakończenia dwóch projektów sekurytyzacyjnych przez Erste Leasing S.A.
- Dochody prowizyjne netto z tytułu dystrybucji i zarządzania aktywami wzrosły o 29,1% 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 w II połowie 2025 r. oraz w II kwartale 2026 r.
- Dochody netto z tytułu prowizji kredytowych zwiększyły się o 16% r/r pod wpływem wzrostu przychodów prowizyjnych z obsługi finansowań klientów, w szczególności projektów klientów Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz przedsięwzięć MŚP, przy wyższych kosztach związanych z wykorzystaniem zewnętrznych kanałów pośrednictwa kredytowego (m.in. rosnąca akwizycja klientów w e-commerce, wyższa dynamika sprzedaży kredytów gotówkowych, wpływ promocji dla MŚP).
- Dochody netto z działalności maklerskiej osiągnęły tempo wzrostu na poziomie 11,2% r/r dzięki sprzyjającej koniunkturze rynkowej na początku roku i jej kontynuacji w II kwartale br., pomimo marcowej korekty powiązanej z rozwojem sytuacji geopolitycznej na Bliskim Wschodzie. Sytuacja gospodarcza w Polsce (m.in. stabilny wzrost) 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, wezwania i skupu akcji.
- Dochody z prowizji walutowych zwiększyły się o 5,7% r/r wraz ze wzrostem obrotów transakcyjnych w elektronicznym kanale wymiany walut z towarzyszącym nieznacznym wzrostem średnich kwotowań.

Jednocześnie odnotowano spadek wyniku prowizyjnego z tytułu obsługi rachunków i obrotu pieniężnego (-15,5% r/r), będący efektem działań wspierających konkurencyjność oferty Banku w zakresie obsługi rachunków bieżących i kont osobistych (wpływających na poziom przychodów) oraz kierowanych do klientów akcji aktywizacyjnych (rozpoznawanych w kosztach).

Niższy o 6,1% r/r wynik prowizyjny z tytułu wydawnictwa i obsługi kart kredytowych wynika ze wzrostu kosztów promocji i bonusów powiązanych z kartami kredytowymi oraz uczestnictwem Banku w programie dostępu do salonów lotniskowych PriorityPass, przy wzroście przychodów wynikającym z rosnących obrotów bezgotówkowych oraz parametryzacji oferty kart kredytowych.

Dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne

Składowe pozostałych skonsolidowanych dochodów za I poł. 2025 r. i I poł. 2026 r.



Zaprezentowane na powyższym wykresie dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wyniosły 349,0 mln zł i były wyższe o 88,6% r/r za sprawą wzrostu wyniku handlowego i rewaluacji o 118,6 mln zł r/r do 254,9 mln zł, głównie pod wpływem działalności Grupy na rynku walutowym i instrumentów pochodnych, która w I połowie 2026 r. przyniosła dodatni wynik w wysokości 140,8 mln zł wobec 6,8 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Motorem tej zmiany była istotna poprawa wyniku na pochodnych instrumentach finansowych, natomiast pozytywny wynik na transakcjach wykorzystywanych przez Bank do zarządzania płynnością w walutach obcych nieznacznie się zmniejszył. Osiągnięciu powyższego rezultatu sprzyjała podwyższona zmienność utrzymująca się w analizowanym półroczu na światowych rynkach finansowych.

Wśród komponentów wyniku handlowego zmniejszył się natomiast o 14,9 mln zł łączny wynik na operacjach dłużnymi i kapitałowymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, co jest efektem realizacji przez biuro maklerskie niższego wyniku na transakcjach animacyjnych, czego nie zdołał skompensować wyższy wynik Grupy ze sprzedaży obligacji.

Pozostałe przychody operacyjne zwiększyły się w stosunku rocznym o 16,8 mln zł do 59,5 mln zł, m.in. za sprawą zmian prezentacyjnych w zakresie leasingu operacyjnego oraz pozytywnego efektu rozliczeń podatkowych z tytułu VAT.

Przychody z tytułu dywidend wyniosły 56,7 mln zł i przewyższyły poziom odnotowany w analogicznym okresie 2025 r. o 44,2 mln zł dzięki wypłaceniu Bankowi po raz pierwszy dywidendy w wysokości 40,4 mln zł przez Polski Standard Płatności S.A.

Ujemny wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zwiększył się o 13,1 mln zł r/r do wartości 20,2 mln zł. Pozycja ta zawiera dodatkowy efekt finansowy (ponad dotychczas utworzone rezerwy) dobrowolnych uгод zawieranych z klientami w sprawach dotyczących kredytów mieszkaniowych w CHF. W okresie sprawozdawczym Erste Bank Polska S.A. zawarł 1 196 uгод tego typu.

Jednocześnie wynik na pozostałych instrumentach finansowych obniżył się o 2,5 mln zł ze względu na osiągnięcie gorszego o 4,7 mln zł wyniku na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (tj. obligacji skarbowych) przy poprawie ujemnego wyniku na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych.

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 poł. 2026	I poł. 2025	I poł. 2026	I poł. 2025	I poł. 2026	I poł. 2025	I poł. 2026	I poł. 2026	I poł. 2026	I poł. 2025
Odpis na należności od banków	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0
Odpis na należności od klientów	(26,0)	156,9	(115,2)	(295,7)	(128,6)	(162,2)	42,1	46,0	(227,7)	(255,0)
Koszty windykacji oraz przychody z odzyskanych należności	-	-	-	-	(4,1)	5,4	-	-	(4,1)	5,4
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(18,4)	15,1	4,8	3,9	(4,6)	(12,6)	-	-	(18,2)	6,4
Razem	(44,4)	172,0	(110,4)	(291,8)	(137,3)	(169,4)	42,1	46,0	(250,0)	(243,2)

Obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. z tytułu odpisów netto na oczekiwane straty kredytowe za I połowę 2026 r. wyniosło 250,0 mln zł i było wyższe o 2,8% 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 10,7% r/r do poziomu 227,7 mln zł, przy relatywnie korzystnych warunkach gospodarczych i utrzymującym się dobrym tempie wzrostu portfela kredytowego.

W I półroczu 2026 r. poziom odpisów pozostawał pod wpływem pojedynczych negatywnych zdarzeń podlegających indywidualnej ocenie. Ich wpływ został w znacznym stopniu skompensowany przez dobre wyniki osiągane na portfelach kredytowych oraz pozytywny efekt realizowanych transakcji sprzedaży wierzytelności niepracujących.

W okresie sześciu miesięcy 2026 r. Erste Bank Polska S.A. sprzedał wierzytelności kredytowe o wartości 418,3 mln zł, osiągając zysk brutto w wysokości 118,0 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego sprzedano wierzytelności kredytowe o wartości 817,8 mln zł z zyskiem brutto na poziomie 62,9 mln zł.

W analizowanym okresie w portfelu kredytów hipotecznych odnotowano wzrost wartości ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 2, wynikający ze zmian metodologicznych i aktualizacji modeli oceny ryzyka kredytowego, przy braku przesłanek istotnego pogorszenia jakości kredytowej tego portfela.

Na 30 czerwca 2026 r. koszt ryzyka kredytowego Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. (obliczony z uwzględnieniem odpisów netto za cztery kolejne kwartały) wyniósł 0,35% wobec 0,33% na 30 czerwca 2025 r. oraz 0,37% na 31 grudnia 2025 r.

Jakość portfeli kredytowych oceniana jest jako dobra i odporna na sytuację gospodarczą, a 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 poł. 2026	I poł. 2025	Zmiana (%) r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(2 675,8)	(2 140,4)	25,0%
- Koszty pracownicze	(1 185,5)	(1 092,2)	8,5%
- Koszty działania	(1 490,3)	(1 048,2)	42,2%
Amortyzacja	(263,1)	(288,8)	-8,9%
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(187,3)	(219,2)	-14,6%
- Amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(75,8)	(69,6)	8,9%
Pozostałe koszty operacyjne	(89,3)	(47,3)	88,8%
Koszty ogółem	(3 028,2)	(2 476,5)	22,3%

W okresie sześciu pierwszych miesięcy zakończonym 30 czerwca 2026 r. całkowite koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wzrosły o 22,3% r/r do poziomu 3 028,2 mln zł pod wpływem istotnie wyższych obligatoryjnych składek odprowadzanych na rzecz BFG, kosztów integracji i rebrandingu powstałych wskutek przejścia Banku przez Grupę Erste oraz cyklicznej aktualizacji wynagrodzeń pracowniczych. W ujęciu porównywalnym, tj. po wyłączeniu kosztów integracji i rebrandingu w wysokości 281,8 mln zł, całkowita baza kosztów operacyjnych wzrosła o 10,9% r/r. Pomijając ponadto obciążenia dotyczące BFG w wysokości 435,9 mln zł (313,2 mln zł w I połowie 2025 r.), porównywalne koszty ogółem wzrosły o 6,8% r/r.

Przy wyższym tempie wzrostu całkowitej bazy kosztowej (+22,3% r/r) w stosunku do dochodowej (+0,5% r/r) wskaźnik określający relację kosztów do dochodów zwiększył się z 30,9% w I połowie 2025 r. do 37,6% w I połowie 2026 r. Porównywalny wskaźnik efektywności kosztowej (bez kosztów integracji i rebrandingu oraz opłat BFG) wyniósł 28,7% wobec 27,0% w okresie porównawczym.

Koszty pracownicze

W I połowie 2026 r. koszty pracownicze wyniosły 1 185,5 mln zł i zwiększyły się o 8,5% w stosunku rocznym przy nieznacznie wyższej skali średniego zatrudnienia (+1,9% r/r). Główne składowe kosztów pracowniczych, tj. wynagrodzenia i premie oraz narzuty na wynagrodzenia, zwiększyły się o 8,2% r/r do 1 141,5 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 28,3 mln zł wobec 33,5 mln zł w okresie porównawczym.

Koszty działania

Koszty działania za sześć miesięcy 2026 r. zwiększyły się o 42,2% r/r do 1 490,3 mln zł. Jednym z kluczowych czynników wzrostu tych kosztów były obciążenia Grupy z tytułu integracji i rebrandingu w wysokości 276,0 mln zł związane ze zmianą głównego akcjonariusza Banku i wynikającą stąd koniecznością integracji systemów informatycznych, uspołnieniu 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 456,9 mln zł i wzrosły o 36,4% 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.). Kwartałne składki na fundusz gwarancyjny BFG w 2026 r. zostały ponownie zawieszone po ich przywróceniu w poprzednim roku (41,7 mln zł za sześć 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 5,9% r/r, głównie pod wpływem kosztów:

- konsultacji i doradztwa w związku z potrzebą dodatkowego wsparcia prawnego i eksperckiego w procesie realizacji licznych projektów biznesowych i regulacyjnych;
- utrzymania budynków, w tym tymczasowo dwóch siedzib centrali w Warszawie do czasu całkowitej przeprowadzki do nowego budynku;
- systemów rozliczeniowych i serwisów informacyjnych wraz z rozwojem biznesu bankowości transakcyjnej.

Koszty amortyzacji

Koszty amortyzacji r/r wyniosły 263,1 mln zł i były niższe o 8,9% 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 sześć miesięcy 2026 r. wyniósł 416,3 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 1 479,6 mln zł i było istotnie wyższe r/r prezentując wzrost efektywnej stawki z 24,5% za I połowę 2025 r. z działalności kontynuowanej do 39,7% za I połowę 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 9,6% 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 czerwca 2026 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wyniosły 322 577,1 mln zł i były wyższe o 4,7% w skali sześciu miesięcy pod wpływem wzrostu należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań, a także należności od klientów i inwestycyjnych aktywów finansowych. Łączny wzrost wartości ww. pozycji został częściowo zneutralizowany przez spadek salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

W skali dwunastu miesięcy skonsolidowane aktywa zwiększyły się o 2,5%. 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 11,3% r/r.

Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 98,0% w porównaniu z 97,6% na koniec grudnia 2025 r. i 90,4% na koniec czerwca 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 czerwca 2025 r. obejmują pozycję „pozostałe aktywa”, w skład której wchodzi m.in. „aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” w wysokości 27,5 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 czerwca 2025 r. W tabeli zamieszczonej w sekcji „Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym” „pozostałe pasywa” m.in. uwzględniają „zobowiązania grupy bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży” w wysokości 22,7 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 czerwca 2025 r.

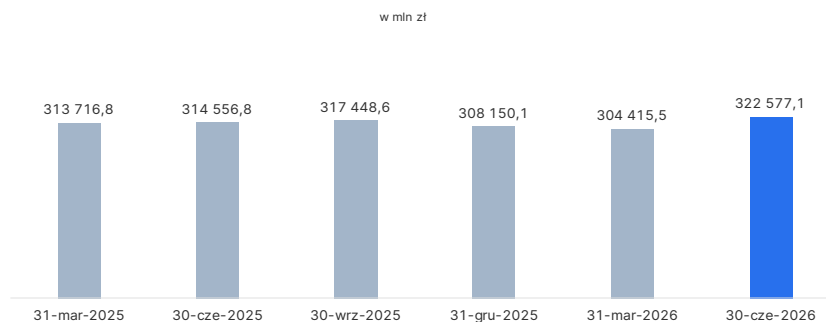
Dzięki zastosowanej prezentacji danych bilansowych na 30 czerwca 2025 r. - poza „pozostałymi aktywami” i „pozostałymi zobowiązaniami” - wszystkie pozycje aktywów i zobowiązań w poniższych tabelach są porównywalne.

Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

Składniki aktywów w mln zł (ujęcie analityczne)	Struktura 30.06.2026		Struktura 31.12.2025		Struktura 30.06.2025		Zmiana (%)	Zmiana (%)
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od klientów ¹⁾	172 628,2	53,5%	164 885,9	53,5%	159 236,7	50,6%	4,7%	8,4%
Inwestycyjne aktywa finansowe	83 692,0	26,0%	78 865,7	25,6%	74 496,3	23,7%	6,1%	12,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ²⁾	28 309,4	8,8%	30 504,7	9,9%	21 526,2	6,8%	-7,2%	31,5%
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	15 748,6	4,9%	6 992,7	2,3%	3 220,2	1,0%	125,2%	389,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	13 535,7	4,2%	17 302,3	5,6%	15 880,2	5,1%	-21,8%	-14,8%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, wartość firmy i aktywa z tytułu praw do użytkowania	3 940,0	1,2%	3 983,3	1,3%	3 640,2	1,2%	-1,1%	8,2%
Należności od banków	378,4	0,1%	323,5	0,1%	3 822,1	1,2%	17,0%	-90,1%
Pozostałe aktywa ³⁾	4 344,8	1,3%	5 292,0	1,7%	32 734,9	10,4%	-17,9%	-86,7%
Razem	322 577,1	100,0%	308 150,1	100,0%	314 556,8	100,0%	4,7%	2,5%

- 1) W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31.12.2025 r. 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 trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży” i „pozostałe aktywa”. Dane na 30.06.2025 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”.

Skonsolidowane aktywa razem na koniec kolejnych kwartałów 2025 r. i 2026 r.



W porównaniu z końcem 2025 r. Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. wykazała wzrost aktywów ogółem o 4,7%.

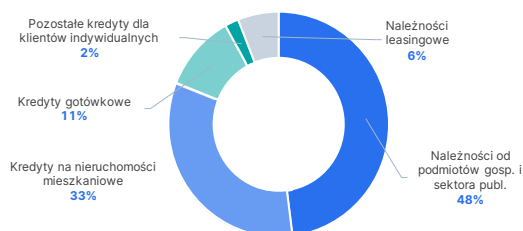
Zwiększyło się w tym czasie saldo należności netto od klientów (+4,7%), co jest konsekwencją wzrostu portfeli w kluczowych segmentach, tj. należności od klientów indywidualnych oraz podmiotów gospodarczych i sektora publicznego. Odnotowano też wzrost o 6,1% wartości bilansowej „inwestycyjnych aktywów finansowych”, m.in. w wyniku dalszego wzrostu inwestycji w obligacje Skarbu Państwa, dominujących w strukturze portfela inwestycyjnych papierów wartościowych Grupy. Linia agregująca należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań zwiększyła się o 125,2% za sprawą obu jej składowych, co odzwierciedla wyższą aktywność Grupy na rynku reverse repo i buy-sell-back.

Jednocześnie zmniejszyło się saldo „środków pieniężnych i ich ekwiwalentów” (-7,2%), w tym głównie wartość środków na rachunkach w bankach centralnych. Ponadto o 21,8% obniżył się poziom „aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających” pod wpływem transakcji stopy procentowej i walutowych oraz transakcji papierami dłużnymi Skarbu Państwa.

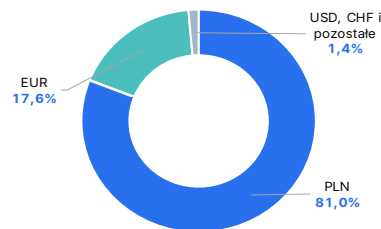
Portfel kredytowy

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	Zmiana (%)	Zmiana (%)
Należności brutto od klientów w mln zł	1	2	3	1/2	1/3
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	84 039,0	78 228,5	74 932,2	7,4%	12,2%
Należności od klientów indywidualnych	81 736,8	79 743,7	77 267,8	2,5%	5,8%
Należności z tytułu leasingu finansowego	10 911,0	10 989,5	11 041,7	-0,7%	-1,2%
Pozostałe	69,9	61,1	73,8	14,4%	-5,3%
Razem	176 756,7	169 022,8	163 315,5	4,6%	8,2%

Struktura produktowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.06.2026 r.



Struktura walutowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.06.2026 r.



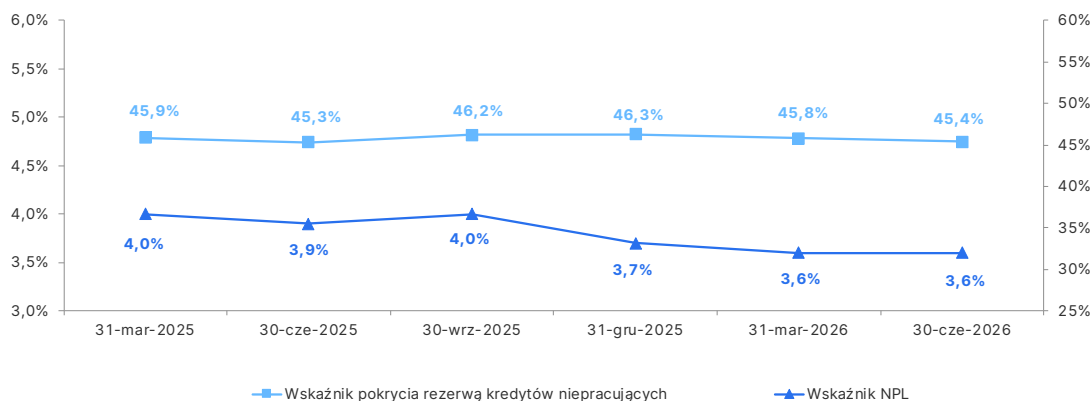
W porównaniu z końcem grudnia 2025 r. skonsolidowane należności brutto od klientów wzrosły o 4,6%.

Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się w ciągu sześciu miesięcy 2026 r. o 2,5%. Największą składową tego agregatu były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które na dzień 30 czerwca 2026 r. osiągnęły wartość 57 592,0 mln zł i wzrosły o 1,5%. W strukturze należności od klientów indywidualnych na drugiej pozycji pod względem wartości pozostały kredyty gotówkowe, które na koniec czerwca 2026 r. wyniosły 20 373,3 mln zł i zwiększyły się o 5,7%. 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 7,4%, głównie pod wpływem wzrostu ekspozycji Grupy z tytułu projektów finansowanych przez Bankowość Korporacyjną i Inwestycyjną oraz należności faktoringowych, a także za sprawą kredytów terminowych i kredytów w rachunku bieżącym udzielonych przedsiębiorstwom z segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Małych i Średnich Przedsiębiorstw.

Należności z tytułu leasingu finansowego Grupy Erste Bank Polska S.A. wyniosły 10 911,0 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 czerwca 2026 r. wskaźnik kredytów niepracujących w portfelu należności od klientów Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. wyniósł 3,6%, a wskaźnik pokrycia odpisem aktualizacyjnym należności niepracujących osiągnął poziom 45,4%. 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

	Struktura		Struktura		Struktura		Zmiana	Zmiana
	30.06.2026	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2025	(%)	(%)
(ujęcie analityczne)	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	246 155,1	76,3%	230 142,6	74,7%	221 040,2	70,3%	7,0%	11,4%
Zobowiązania wobec banków i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	13 348,6	4,1%	5 427,8	1,8%	5 119,2	1,6%	145,9%	160,8%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 960,4	3,7%	16 115,6	5,2%	12 126,5	3,9%	-25,8%	-1,4%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	11 128,0	3,5%	12 556,3	4,1%	12 804,0	4,1%	-11,4%	-13,1%
Pozostałe zobowiązania ¹⁾	7 731,7	2,4%	8 402,6	2,7%	30 263,6	9,6%	-8,0%	-74,5%
Kapitały razem	32 253,3	10,0%	35 505,2	11,5%	33 203,3	10,5%	-9,2%	-2,9%
Razem	322 577,1	100,0%	308 150,1	100,0%	314 556,8	100,0%	4,7%	2,5%

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 30.06.2025 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 7,0%, 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 145,9% 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” (-11,4%), odzwierciedlający efekty aktywności Erste Bank Polska S.A. na rynku instrumentów pochodnych, głównie transakcji swap na stopę procentową (IRS) oraz swap walutowy (FX Swap).

Obniżyło się ponadto saldo „zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych” (-25,8%) pod wpływem spadku obu składowych tego agregatu. Dokonane w I połowie br. wykupy dłużnych papierów wartościowych przewyższyły wartość ich emisji.

W I połowie 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 siedem serii obligacji z oprocentowaniem zmiennym na łączną kwotę nominalną 1 665,5 mln zł z terminami wykupu do 6 miesięcy. Wszystkie emisje zostały zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Bank;
- spółka Erste Leasing S.A. wyemitowała trzy serie obligacji rocznych z oprocentowaniem zmiennym oraz opcją wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariuszy (opcja put) o łącznej wartości nominalnej 442,0 mln zł.

Baza depozytowa

Struktura podmiotowa środków depozytowych

Zobowiązania wobec klientów w mln zł	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025	Zmiana (%)	Zmiana (%)
	1	2	3	1/2	1/3
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	130 185,8	123 689,3	124 863,8	5,3%	4,3%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	115 969,3	106 453,3	96 176,4	8,9%	20,6%
Razem	246 155,1	230 142,6	221 040,2	7,0%	11,4%

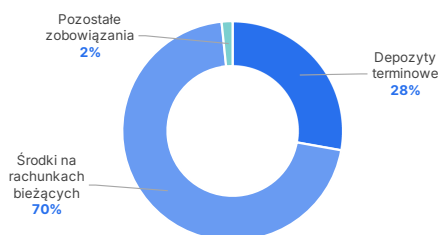
Zobowiązania Grupy wobec klientów zwiększyły się w stosunku do stanu z 31 grudnia 2025 r. o 7,0% do 246 155,1 mln zł pod wpływem wzrostu depozytów terminowych i sald na rachunkach bieżących, głównie środków oszczędnościowych klientów indywidualnych.

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

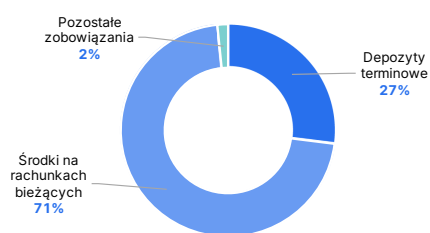
- Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych przekroczyła o 5,3% poziom odnotowany 31 grudnia 2025 r. w związku z dopływem środków na rachunki bieżące i oszczędnościowe w łącznym tempie 14,9% przy spadku lokat terminowych o 15,6%.
- Wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zwiększyła się o 8,9%, odzwierciedlając wzrost depozytów terminowych o 54,1% pochodzących przede wszystkim od klientów Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz klientów Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej. Jednocześnie o 3,9% spadły salda utrzymywane na rachunkach bieżących, głównie w segmencie Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz MŚP.

Struktura terminowa środków depozytowych

Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 30.06.2026 r.



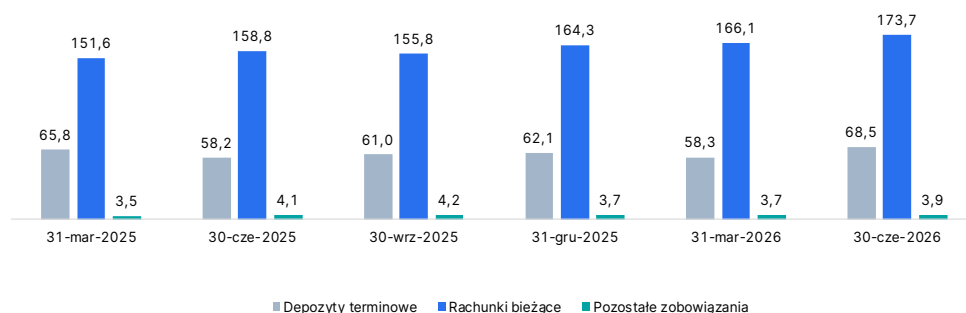
Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 31.12.2025 r.



W ciągu sześciu pierwszych miesięcy br. całkowite zobowiązania Grupy z tytułu depozytów terminowych od klientów wzrosły o 10,2% do 68 476,4 mln zł, salda na rachunkach bieżących o 5,7% do 173 741,1 mln zł (w tym środki oszczędnościowe klientów indywidualnych o 32,6% do 26 902,0 mln zł), a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 3 937,6 mln zł i były wyższe o 6,6%.

Depozyty terminowe i bieżące¹⁾ na koniec kolejnych kwartałów 2025 r. i 2026 r.

w mld zł



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.

	30.06.2026	30.06.2025 ¹¹⁾
Koszty / dochody	37,6%	30,9%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	76,6%	79,3%
Marża odsetkowa netto ¹⁾	4,45%	4,94%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	19,1%	18,4%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	70,1%	72,0%
Wskaźnik kredytów niepracujących ²⁾	3,6%	3,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących ³⁾	45,4%	45,3%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ⁴⁾	0,35%	0,33%
ROE (zwrot z kapitału) ⁵⁾	19,0%	21,9%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁶⁾	21,6%	24,4%
ROA (zwrot z aktywów) ⁷⁾	1,8%	2,1%
Łączny współczynnik kapitałowy ⁸⁾	19,43%	18,06%
Współczynnik kapitału Tier I ⁹⁾	19,17%	17,31%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	315,62	324,92
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ¹⁰⁾	21,54	30,13

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 71,2 mln zł stanowiącą szacowany wpływ wyroku TSUE niezezwalającego na naliczanie odsetek od części kredytu finansującego koszty pozaodsetkowe, porównywalna marża odsetkowa netto za I połowę 2026 r. wyniosła 4,50%.

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 30.06.2025 r. uwzględnia działalność zaniechaną odnoszącą się do Santander Consumer Bank S.A. oraz jego spółek zależnych w związku z transakcją sprzedaży akcji tego banku w grudniu 2025 r.

9) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. Wskaźnik na 30.06.2025 r. uwzględnia działalność zaniechaną odnoszącą się do Santander Consumer Bank S.A. oraz jego spółek zależnych w związku z transakcją sprzedaży akcji tego banku w grudniu 2025 r.

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 wskaźników kapitałowych oraz wartości księgowej na jedną akcję wg stanu na 30.06.2025 r.

4. Dodatkowe informacje finansowe

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje wzajemne z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi

Transakcje zawarte przez 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.

Według stanu na 30 czerwca 2026 r. łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych niebankowym spółkom zależnym (w tym Erste Factoring Sp. z o.o., Erste Leasing S.A., Erste F24 S.A.) wyniosła 21 329,1 mln zł wobec 18 370,1 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 r.

Depozyty utrzymywane w Banku przez spółki zależne (m.in. Erste Finance Sp. z o.o., Erste TFI S.A., Erste Factoring Sp. z o.o., Erste Leasing S.A., Erste F24 S.A.) osiągnęły wartość 174,7 mln zł wobec 453,5 mln zł na 31 grudnia 2025 r., a zobowiązania wobec spółki Erste Leasing S.A. z tytułu leasingu wyniosły 189,9 mln zł w porównaniu z poziomem 190,2 mln zł odnotowanym 31 grudnia 2025 r.

Zobowiązania wobec spółek stowarzyszonych zamknęły się kwotą 32,2 mln zł, natomiast sześć miesięcy wcześniej ukształtowały się na poziomie 29,2 mln zł.

Udzielone jednostkom zależnym zobowiązania warunkowe osiągnęły wartość 5 873,7 mln zł na 30 czerwca 2026 r. (7 555,6 mln zł na 31 grudnia 2025 r.), w tym udzielone gwarancje wyniosły 4 902,7 mln zł (6 534,0 mln zł na 31 grudnia 2025 r.).

Powyższe transakcje ze spółkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Transakcje wzajemne z podmiotem dominującym

Na dzień 30 czerwca 2026 r. należności z przyrzeczeniem odkupu otrzymanym od podmiotu dominującego, tj. Erste Group Bank AG wyniosły 1 377,7 mln zł. Zobowiązania Banku wobec tego podmiotu osiągnęły wartość 20,0 mln zł.

Zobowiązania gwarancyjne udzielone jednostce dominującej wyniosły 41,6 mln zł, a gwarancje udzielone pozostałym podmiotom z Grupy Erste ukształtowały się na poziomie 33,4 mln zł. Zobowiązania gwarancyjne otrzymane od ww. podmiotów osiągnęły wartość odpowiednio: 44,8 mln zł i 32,7 mln zł.

Więcej informacji nt. transakcji z podmiotami powiązanymi zawarto w nocie 34 „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku” i w nocie 33 „Skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Erste Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku”.

Pozycje pozabilansowe

Gwarancje

Poniższe tabele prezentują wartość udzielonych i otrzymanych zobowiązań warunkowych przez Grupę Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Zobowiązania warunkowe udzielone (w mln zł)	30.06.2026	31.12.2025
Finansowe:	55 763,5	55 368,1
- linie kredytowe	51 250,0	51 154,9
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 797,6	3 659,5
- akredytywy importowe	706,1	553,0
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	9,8	0,7
Gwarancyjne	18 577,8	16 404,1
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(99,0)	(79,3)
Razem	74 242,3	71 692,9
Zobowiązania warunkowe otrzymane (w mln zł)	30.06.2026	31.12.2025
Finansowe	-	7,6
Gwarancyjne	86 033,4	89 361,7
Razem	86 033,4	89 369,3

Wszczęte postępowania sądowe

Poniższa tabela podsumowuje wartość postępowań toczących się przed sądem dotyczących zobowiązań/wierzytelności Banku i spółek zależnych na dzień 30 czerwca 2026 r. i 31 grudnia 2025 r.

Wartość spraw sądowych z udziałem Grupy Erste Bank Polska S.A. (w mln zł)	30.06.2026	31.12.2025
Wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa Grupy	3 909,2	3 972,8
Wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwanym	5 522,1	6 016,4
Wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość	102,2	105,0
Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych	9 533,5	10 094,2
Wartość zakończonych postępowań	1 148,1	1 823,6

Na koniec czerwca 2026 r. Erste Bank Polska S.A. był pozwany w 5 496 sprawach (wobec 3 474 na 31 grudnia 2025 r.) o znacznej wartości przedmiotu sporu (co najmniej 500 tys. zł), dla których łączna wartość rezerw ujętych zgodnie z MSR 37 oraz korekty do wartości bilansowej brutto wg MSSF 9 z tytułu spraw spornych wyniosła 1 736,1 mln zł (1 742,5 mln zł na 31 grudnia 2025 r.).

Grupa została pozwana w 11 934 postępowaniach dotyczących kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej o wartości przedmiotu sporu 4 917,8 mln zł (wobec 13 312 spraw o wartości przedmiotu sporu 5 468,2 mln zł wg stanu na 31 grudnia 2025 r.). Udział kredytów spłaconych na moment wniesienia pozwu w całkowitej liczbie spraw spornych wynosi 28%. W całkowitej liczbie spraw spornych jeden pozew zbiorowy objęty jest ustawą o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym, tj. pozew dotyczący 189 kredytów indeksowanych do CHF o wartości przedmiotu sporu 51,0 mln zł.

Grupa była też pozwana w 3 744 postępowaniach dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 114,9 mln zł (wobec 2 967 spraw o wartości 85,9 mln zł na 31 grudnia 2025 r.). Postępowania te inicjowane są przez klientów lub podmioty, które nabywają od klientów wierzytelności. Dotyczą zgodności umów o konsumenckie kredyty gotówkowe z ustawą o kredycie konsumenckim.

Więcej informacji nt. spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach obcych zawiera nota 30 „Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF” oraz nota 32 „Zobowiązania warunkowe” zamieszczone w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku”.

5. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego półrocza

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

- Przebieg konfliktu na Bliskim Wschodzie, jego wpływ na światowe łańcuchy dostaw i ceny surowców.
- Polityka gospodarcza USA (m.in. polityka dotycząca ceł, migracji, deregulacji, bezpieczeństwa).
- Skala i tempo zmian stóp procentowych przez główne banki centralne.
- Utrzymująca się niepewność co do perspektyw gospodarczych utrudniająca ożywienie w strefie euro, a przez to odbijająca się na popycie zagranicznym 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.

VIII. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem

1. Podstawowe zasady i struktura zarządzania ryzykiem Banku i Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarówno Bank, jak i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. narażone są w swojej bieżącej działalności na różnego typu ryzyka, które mają niekorzystny wpływ na realizację strategicznych celów organizacji. Wśród najważniejszych rodzajów wymienić należy: ryzyko kredytowe (w tym koncentracji), rynkowe (na księdze bankowej i księdze handlowej) i płynności, a także ryzyko operacyjne, braku zgodności i reputacyjne.

Zarządzanie ryzykiem w Erste Bank Polska S.A. i jego Grupie Kapitałowej pozwala prowadzić działalność w sposób bezpieczny i efektywny, umożliwiając generowanie zysku i rozwój w ramach wyznaczonych parametrów ryzyka. Bank stosuje się w tym zakresie do licznych standardów i wymogów zewnętrznych obowiązujących instytucje finansowe. Korzysta również z najlepszych praktyk i standardów wypracowanych w Grupie Erste.

Bank i Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. określiły swój profil ryzyka, który wynika z przyjętego ogólnego poziomu akceptacji ryzyka (tzw. apetytu na ryzyko). Poziom ten - wyrażony w postaci zdefiniowanych i skwantyfikowanych limitów - jest zapisany w „Deklaracji akceptowalnego poziomu ryzyka”, uchwalonej przez Zarząd i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą. Limity wyznaczane są z wykorzystaniem testów warunków skrajnych i analiz scenariuszowych. Gwarantują stabilność nawet w przypadku zmaterializowania się sytuacji nadzwyczajnych. Limity apetytu na ryzyko są podstawą do wyznaczania limitów obserwacyjnych oraz tworzenia polityk zarządzania ryzykiem.

W ramach zintegrowanej struktury zarządzania ryzykiem powołane zostały odpowiednie komitety, podejmujące decyzje w zakresie identyfikacji poszczególnych rodzajów ryzyka, wewnętrznych standardów i polityk stosowanych w zarządzaniu ryzykiem, a także monitorujące poziom ryzyka.

Bank ustanowił również odpowiednią strukturę organizacyjną do obrony przed ryzykiem na trzech niezależnych i wzajemnie uzupełniających się poziomach (liniach obrony), tj.:

- jednostki organizacyjne generujące ryzyko w działalności operacyjnej, zobowiązane do przestrzegania zasad zapewniających wysoką jakość i poprawność wykonywanej pracy;
- jednostki odpowiedzialne za identyfikację, pomiar, monitorowanie i ograniczanie ryzyka, co gwarantuje niezależność funkcji kontroli ryzyka od jednostek podejmujących ryzyko;
- komórka audytu wewnętrznego, której celem jest m.in. opiniowanie zarządzania Bankiem i spółkami zależnymi, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku i spółek zależnych.

Struktura zarządzania ryzykiem

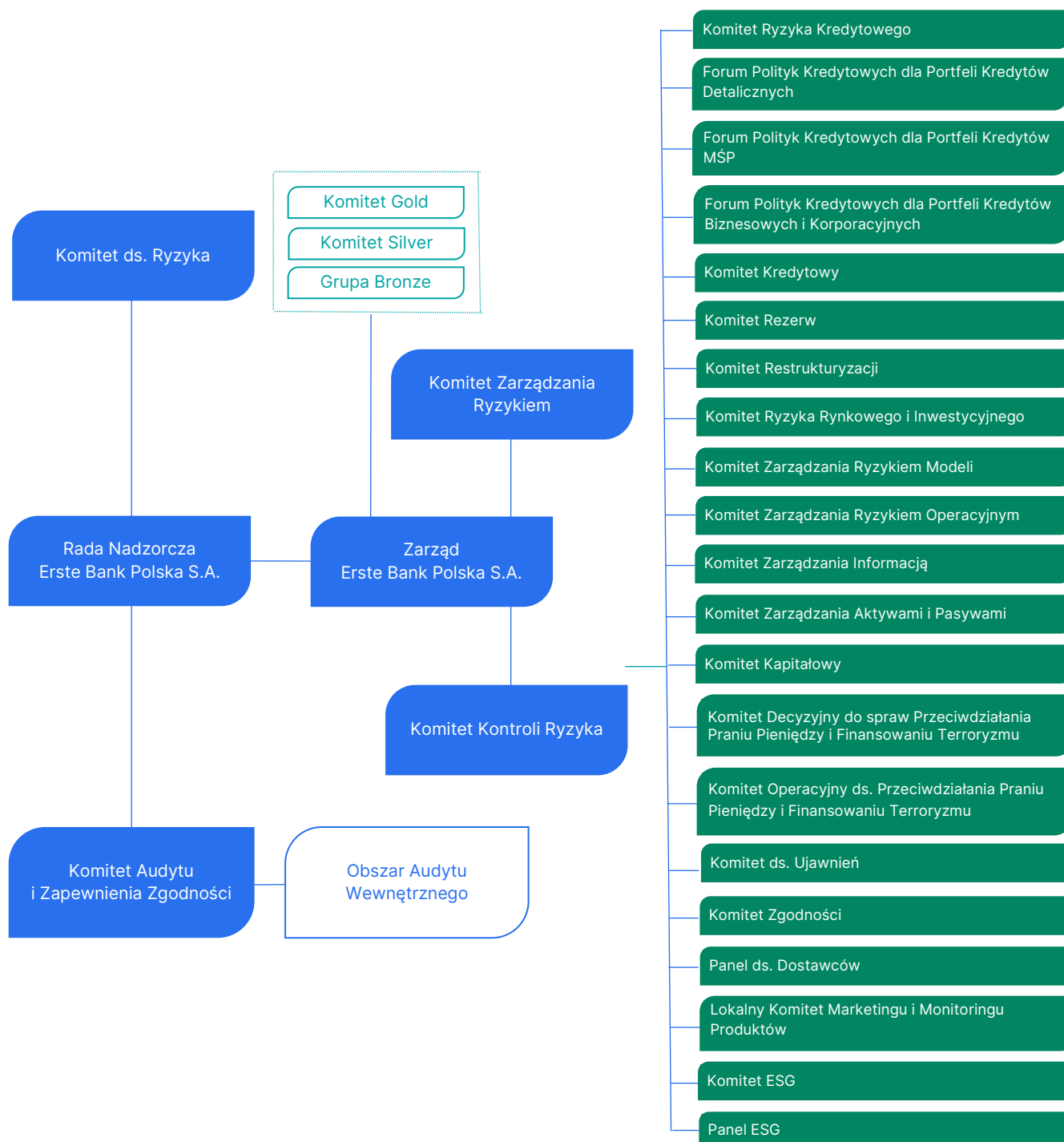
Rada Nadzorcza Banku sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Erste Bank Polska S.A. przy wsparciu Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej oraz Komitetu ds. Ryzyka. Rada zatwierdza strategię, kluczowe polityki zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu ryzyka oraz monitoruje poziom wykorzystania limitów wewnętrznych z perspektywy bieżącej strategii biznesowej i otoczenia makroekonomicznego. Prowadzi przeglądy głównych obszarów ryzyka, trybu identyfikacji zagrożeń oraz procesu ustalania i monitorowania działań naprawczych. Dokonuje ponadto oceny, czy podejmowane przez Zarząd działania w zakresie zarządzania ryzykiem są skuteczne.

Zarząd Banku odpowiada za wdrożenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem, zgodnego z wymogami regulacyjnymi oraz regulacjami wewnętrznymi. Zakres ten obejmuje: ustanowienie struktury organizacyjnej dostosowanej do wielkości i profilu podejmowanego ryzyka, podział odpowiedzialności zapewniający niezależność funkcji pomiaru i kontroli ryzyka od działalności operacyjnej, wprowadzenie i aktualizację strategii zarządzania ryzykiem oraz zapewnienie adekwatnej polityki informacyjnej.

Zarząd wypełnia funkcję zarządzania ryzykiem przy wsparciu dwóch komitetów:

- Komitetu Zarządzania Ryzykiem, który zatwierdza najistotniejsze decyzje kluczowych komitetów ryzyka niższego szczebla (głównie decyzje kredytowe), roczne limity na transakcje związane z obrotem papierami wartościowymi oraz z zarządzaniem aktywami i pasywami, a także roczny plan modeli oceny ryzyka.
- Komitetu Kontroli Ryzyka, który monitoruje poziom ryzyka w różnych obszarach działalności Banku, a także nadzoruje działalność komitetów zarządzania ryzykiem niższego szczebla powołanych przez Zarząd Banku.

Struktura ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru i zarządzania ryzykiem



Za zarządzanie ryzykiem w Grupie odpowiadają obecnie następujące komitety pozostające pod nadzorem Komitetu Kontroli Ryzyka:

- Komitet Ryzyka Kredytowego
- Forum Polityk Kredytowych dla Portfeli Kredytów Detalicznych
- Forum Polityk Kredytowych dla Portfeli Kredytów MŚP
- Forum Polityk Kredytowych dla Portfeli Kredytów Biznesowych i Korporacyjnych
- Komitet Kredytowy
- Komitet Rezerw
- Komitet Restrukturyzacji
- Komitet Ryzyka Rynkowego i Inwestycyjnego
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Modeli
- Komitet Zarządzania Informacją
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym/ORMCO
- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami/ALCO
- Komitet Kapitałowy
- Komitet ds. Ujawnień
- Lokalny Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów
- Komitet Zgodności
- Panel ds. Dostawców
- Komitet Operacyjny do spraw Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy i Finansowaniu Terroryzmu
- Komitet Decyzyjny do spraw Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy i Finansowaniu Terroryzmu
- Komitet ESG
- Panel ESG

W Banku funkcjonują również specjalne organy zwoływane w przypadku zarządzania kryzysowego:

- Komitet Gold
- Komitet Silver
- Grupa Bronze

Komitety te – działając w obrębie wyznaczonych przez Zarząd kompetencji – odpowiadają bezpośrednio za rozwijanie metod zarządzania ryzykiem i monitorowanie poziomu ryzyka w określonych obszarach. Za pośrednictwem komitetów Bank sprawuje również nadzór nad ryzykiem wynikającym z działalności podmiotów zależnych.

Spółki zależne wdrażają polityki i procedury zarządzania ryzykiem odzwierciedlające zasady przyjęte przez Erste Bank Polska S.A., co zapewnia spójność procesów zarządzania ryzykiem na poziomie całej Grupy Kapitałowej.

2. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w I półroczu 2026 r.

Sytuacja geopolityczna oraz makroekonomiczna

W procesach zarządzania ryzykiem waga ryzyka geopolitycznego utrzymuje się na wysokim poziomie ze względu na trwające konflikty zbrojne (wojnę między Rosją i Ukrainą oraz wojnę na Bliskim Wschodzie). Grupa identyfikuje to ryzyko w swojej działalności, a także w odniesieniu do posiadanego portfela kredytowego i aktywów finansowych. Proces identyfikacji polega na definiowaniu oraz wycenie potencjalnych istotnych ryzyk mających źródło w sytuacji geopolitycznej oraz makroekonomicznej, które mogłyby zagrozić realizacji planów biznesowych Erste Bank Polska S.A.

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

W I półroczu 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 czynników, takich jak: poziom inflacji i stóp procentowych, kursy walut, dynamika eksportu, ceny gazu, paliwa 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 zbroynych. Dodatkowo monitorowano projekty zmian legislacyjnych mogących mieć istotny wpływ na sytuację w poszczególnych sektorach, umożliwiając 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 o historyczne obserwacje 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 I półroczu 2026 r. Grupa kontynuowała strategię utrzymania na niskim poziomie wrażliwości wyniku odsetkowego na zmiany stóp procentowych w odpowiedzi na limit regulacyjny, tzw. NII SOT na maksymalnym poziomie 5% kapitałów Tier 1.

Cyberbezpieczeństwo

W środowisku wciąż 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 I półroczu 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 maISPamowych. 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 I półroczu 2026 r. szczególną uwagę poświęcono też monitorowaniu przestrzeni informacyjnej pod kątem prób podważenia zaufania do stabilności Banku poprzez kampanie dezinformacyjne. W uzasadnionych przypadkach podejmowano adekwatne działania zaradcze.

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. Bank prowadził również prace zabezpieczające przed ryzykiem planowanego procesu rebrandingu.

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.

W świetle nieprzerwanego występowania 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, potwierdzające adekwatność przyjętych rozwiązań oraz dojrzałość procesów w omawianym zakresie.

Ryzyka ESG

W I półroczu 2026 r. Bank kontynuował prace w zakresie dostosowania do wymagań regulacji EBA „Wytyczne w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG)”, szczególnie w kontekście prac dotyczących rozszerzenia Planów Przejścia na kolejne sektory oraz wyznaczenia celów dekarbonizacyjnych. Bank pracuje również nad rozwojem metodologii scenariuszy klimatycznych w odniesieniu do wymagań regulacji EBA „Guidelines on environmental scenario analysis”.

W Grupie stosowana jest metodologia oceny poziomu ryzyk klimatycznych, zarówno fizycznych, jak i przejścia dla poszczególnych sektorów oraz nieruchomości, która pozwala na portfelową analizę istotności ryzyk klimatycznych w portfelu kredytowym. W 2025 r. rozszerzono tę metodologię o ryzyko natury oraz uzupełniono zakres analizowanych sektorów biznesowych zgodnie z wymaganiami EBA. Analiza materialności ryzyk, oprócz ryzyka kredytowego, obejmuje również pozostałe ryzyka istotne, do których transmisja ryzyk ESG jest wskazywana. Przedmiotowe raporty przedstawiane są na komitetach 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, następuje klasyfikacja klienta 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 pojedynczych ekspozycjach istotnych.

Bank opracował pierwszą wersję Planu Transformacji, który obejmuje pogłębioną analizę ryzyk ESG wraz z odniesieniem do referencyjnych ścieżek dekarbonizacyjnych i w potrzebnym zakresie definiuje plan działań niezbędnych do mitygacji zidentyfikowanych ryzyk. W I kwartale 2026 r. zainicjowany został proces wyznaczania celów strategicznych w zakresie dekarbonizacji.

Bank na bieżąco analizuje sytuację polskiego sektora energetycznego, w szczególności w odniesieniu do wpływu na ryzyko naszych ekspozycji kredytowych dzisiaj i w przyszłości. Opóźnienia w transformacji systemowej, szczególnie w zakresie linii przesyłowych i gotowości systemu do odbioru energii ze źródeł odnawialnych powodują, że istotne transformacyjne projekty OZE obciążone są dodatkowymi ryzykami stanowiącymi zagrożenie dla ich dochodowości. Istotnym faktem jest formalizacja zaktualizowanego Krajowego Planu w dziedzinie Energii i Klimatu, który wskazuje na przyspieszenie w procesie transformacji systemowej.

3. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w przyszłości

Sytuacja makroekonomiczna

Wojna w Zatoce Perskiej wywołała nową falę niepewności i jej ostateczny wpływ na scenariusz ekonomiczny będzie zależał od tego, jak długie i jak dotkliwe okaże się zaburzenie na rynku surowców. Prognozy wzrostu PKB na 2026 r. zmieniły się nieznacznie i pozostają ostrożnie optymistyczne (wg założeń lekko poniżej 4%). Wzrost gospodarczy opiera się w decydującej mierze na popycie krajowym. Popyt konsumpcyjny powinien rosnąć w umiarkowanym tempie powyżej 3%, wspierany solidnym wzrostem dochodów do dyspozycji i zakumulowaną poduszką oszczędności. 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. Natomiast wyniki generowane przez firmy będą pod presją niższego eksportu, rosnących kosztów surowców, transportu i logistyki i możliwych zakłóceń w łańcuchach dostaw oraz coraz mniejszej możliwości przerzucania wzrostu tych kosztów na konsumenta.

W rezultacie można się spodziewać presji na jakość portfeli kredytowych w firmach z sektora produkcyjnego oraz transportu towarowego, w szczególności tych, które mają wysoki poziom długu (niewielka część portfela Banku). Dodatkowym obszarem wrażliwości jest duży udział eksportu, gdzie przedmiotem uwagi jest zarówno dynamika, jak i silny złoty.

Głównym obszarem ryzyka jest istotny wzrost niepewności na rynkach oraz rosnące ryzyko deglobalizacji, czy wręcz silnych turbulencji w handlu międzynarodowym. Powoduje to wzrost ryzyka w całym portfelu kredytowym, w szczególności w portfelach klientów komercyjnych. Bank przygotowuje się do tej sytuacji, aktywnie zarządzając polityką koncentracji oraz stosuje selektywne podejście do finansowania.

Ryzyka ESG

Istotnym ryzykiem, którego skutki niełatwo jest przewidzieć, jest utrzymywanie się na polskim rynku wysokich cen prądu. W perspektywie kilkuletniej może to mieć znaczący wpływ na rozwój gospodarki, zwłaszcza że to właśnie przedsiębiorstwa ponoszą koszty wysokich cen. 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 prądu produkowanego, w szczególności przez farmy fotowoltaiczne, mimo ich formalnego podpięcia do sieci.

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 usług (DDoS), czy też wykorzystywaniem inżynierii społecznej. Zgodnie z przewidywaniami rosnącym zagrożeniem są ataki na łańcuchy dostaw, złośliwe oprogramowanie na systemy mobilne oraz cyberszpiegostwo. Ponadto wyzwaniem stanowi niezmiennie zarządzanie ryzykiem dostawców, zastosowanie chmury obliczeniowej oraz tzw. shadow IT.

W trendzie wzrostowym pozostają ataki wykorzystujące sztuczną inteligencję. Łatwa dostępność narzędzi umożliwiających podszywanie się pod inne osoby czy generowanie realistycznych materiałów służących do szerzenia dezinformacji stanowi i będzie stanowić wyzwanie dla sektora bankowego.

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

4. Zarządzanie kapitałem

Wprowadzenie

Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. utrzymuje kapitał na poziomie adekwatnym do rodzaju i skali prowadzonej działalności oraz do poziomu ponoszonego ryzyka.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Grupa wykazała nadwyżkę kapitałową ponad minimalny współczynnik kapitałowy ogółem (TCR) na poziomie 9,11 mld zł.

Poziom funduszy własnych wymaganych do zapewnienia bezpiecznej działalności Banku i Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. oraz spełnienia wymogów kapitałowych na nieoczekiwane straty wyznaczany jest zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (zwanego dalej CRR) wraz z późniejszymi zmianami oraz Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym, a także uwzględnia rekomendacje i zalecenia KNF.

Zarząd Banku odpowiada za całość procesów zarządzania kapitałem, szacowania i utrzymywania kapitału, w tym za procesy związane z oceną adekwatności kapitału w różnych warunkach ekonomicznych (łącznie z oceną wyników testów warunków skrajnych) oraz ich wpływu na poziom kapitału wewnętrznego, regulacyjnego i współczynniki kapitałowe. Rada Nadzorcza Banku sprawuje ogólny nadzór nad procesami szacowania kapitału wewnętrznego.

Zarząd Banku delegował uprawnienia w zakresie bieżącego zarządzania kapitałem do Komitetu Kapitałowego, który na bieżąco dokonuje oceny adekwatności kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. (również w warunkach skrajnych), monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału, a także inicjuje działania mające wpływ na poziom funduszy własnych (np. rekomendacje dotyczące wypłaty dywidendy). Komitet Kapitałowy jest pierwszym organem w Banku określającym politykę kapitałową, zasady zarządzania kapitałem i zasady wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej.

Wszelkie decyzje dotyczące poziomu utrzymywanego kapitału (podniesienia lub uwolnienia kapitału) podejmowane są przez odpowiednie statutowe organy Banku zgodnie z obowiązującym prawem oraz Statutem Banku.

Wymogi kapitałowe

Poniżej podano minimalne poziomy współczynniki kapitałowych na dzień 30 czerwca 2026 r. respektujące przepisy rozporządzenia CRR i Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym oraz zalecenia nadzorcze dotyczące domiarów w ramach Filaru II na poziomie Erste Bank Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A.

Minimalne poziomy współczynniki kapitałowych ¹⁾ na 30.06.2026 r.	Tier 1	Łączny współczynnik kapitałowy
Erste Bank Polska S.A.	9,52%	11,52%
Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A.	9,52%	11,52%

1) Minimalne poziomy współczynniki kapitałowych z uwzględnieniem specyficznego dla instytucji bufora antycyklicznego

Szczegółowe informacje dotyczące buforów kapitałowych Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. zamieszczone zostały w odrębnym raporcie dotyczącym adekwatności kapitałowej Grupy na dzień 30 czerwca 2026 r. („Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2026 roku”).

W I półroczu 2026 r. oraz w okresach poprzednich Bank i Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. spełniały wszystkie wymogi nadzorcze w zakresie zarządzania kapitałem.

Kapitał regulacyjny

Grupa Kapitałowa Erste Bank Polska S.A. stosuje metodę standardową do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, a także ryzyka kredytowego kontrahenta, sekurytyzacji i rynkowego oraz nową metodę standardową do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. Na potrzeby kalkulacji ryzyka korekty wyceny kredytowej (CVA) została zastosowana ograniczona metoda standardowa. W obu metodach łączny wymóg kapitałowy z tytułu wyżej wymienionych ryzyk oblicza się jako sumę ekspozycji ważonych ryzykiem pomnożoną przez 8%. Do wyznaczania ekspozycji ważonych ryzykiem wagi ryzyka przypisuje się do wszystkich ekspozycji zgodnie z przepisami CRR.

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku (ZWZ) z 15 kwietnia 2026 r. w wyniku podziału zysku netto za 2025 r. na kapitał rezerwowy przeznaczono 220,5 mln zł, na dywidendę 5 030,6 mln zł, a 1 457,7 mln zł pozostawiono jako kwotę niepodzielną. Dodatkowo na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 76,8 mln zł pochodzącą z kapitału dywidendowego utworzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6 z dnia 22 marca 2021 r. Całkowita kwota przeznaczona na dywidendę wyniosła 5 107,4 mln zł. Dniem wypłaty dywidendy był 20 maja 2026 r.

Współczynniki kapitałowe dla Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2026 r., 31.12.2025 r. i 30.06.2025 r.

Współczynniki kapitałowe Grupy Erste Bank Polska S.A.		30.06.2026	31.12.2025 ¹⁾	30.06.2025 ²⁾
I	Wymóg kapitałowy ogółem	11 335,2	10 613,1	11 860,8
II	Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	27 530,2	28 135,2	26 780,2
Łączny współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]		19,43%	21,21%	18,06%
Współczynnik Tier I		19,17%	20,72%	17,31%

1) Dane na 31 grudnia 2025 r. obejmują zyski zaliczone do funduszy własnych z uwzględnieniem wytycznych EBA.

2) Dane na 30 czerwca 2025 r. uwzględniają działalność zaniechaną odnoszącą się do sprzedanej w grudniu 2025 r. Grupy Kapitałowej Santander Consumer Bank S.A.

Współczynniki kapitałowe dla Erste Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2026 r., 31.12.2025 r. i 30.06.2025 r.

Współczynniki kapitałowe Erste Bank Polska S.A.		30.06.2026	31.12.2025 ¹⁾	30.06.2025 ²⁾
Łączny współczynnik kapitałowy		21,43%	22,86%	20,26%
Współczynnik Tier I		21,12%	22,29%	19,43%

1) Dane na 31 grudnia 2025 r. obejmują zyski zaliczone do funduszy własnych z uwzględnieniem wytycznych EBA.

2) Dane na 30 czerwca 2025 r. uwzględniają działalność zaniechaną odnoszącą się do sprzedanej w grudniu 2025 r. Grupy Kapitałowej Santander Consumer Bank S.A.

Zgodnie ze strategią informacyjną Banku szczegółowe informacje na temat poziomu funduszy własnych oraz wymogów kapitałowych zamieszczone zostały w odrębnym raporcie dotyczącym adekwatności kapitałowej zatytułowanym „Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2026 r.”.

IX. Organy nadzorujące i zarządzające

Walne Zgromadzenia Erste Bank Polska S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ) Erste Bank Polska S.A. odbyło się 22 stycznia 2026 r., a Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) Banku - 15 kwietnia 2026 r. Najważniejsze uchwały podjęte przez ww. organy zostały wymienione w części 4 „Wydarzenia korporacyjne”, rozdz. I „Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w I połowie 2026 r.”

Pełna wersja uchwał podjętych przez oba walne zgromadzenia oraz dokumentacja przygotowawcza dostępna jest na stronie internetowej Erste Bank Polska S.A. pod następującymi adresami:

<https://www.erste.pl/relacje-inwestorskie/raporty/raporty-lista/raport-biezacy-nr-5-2026>;

<https://www.erste.pl/relacje-inwestorskie/raporty/raporty-lista/raport-biezacy-nr-26-2026>;

<https://www.erste.pl/relacje-inwestorskie/informacje-o-spolce/walne-zgromadzenie?WZA=2>;

<https://www.erste.pl/relacje-inwestorskie/informacje-o-spolce/walne-zgromadzenie>.

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Erste Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2026 r. i 31 grudnia 2025 r.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład Rady Nadzorczej na 30.06.2026	L.p.	Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2025
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Peter Bosek	1.	Antonio Escámez Torres
Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:	2.	Stefan Dörfler	2.	José Luis de Mora
	3.	Dominika Bettman	3.	Dominika Bettman
	4.	Adam Celiński	4.	Adam Celiński
	5.	Alexandra Habeler-Drabek	5.	Danuta Dąbrowska
	6.	Katarzyna Perez	6.	José García Cantera
Członkowie Rady Nadzorczej:	7.	Maurizio Poletto	7.	Isabel Guerreiro
	8.	Tomasz Sójka	8.	Tomasz Sójka
			9.	Kamilla Marchewka-Bartkowiak
			10.	Jerzy Surma

W związku ze zmianami właścicielskimi z dniem 9 stycznia 2026 r. następujące osoby zrezygnowały z funkcji w Radzie Nadzorczej Erste Bank Polska S.A. (RN): Antonio Escámez Torres, José Luis de Mora, José García Cantera oraz Isabel Guerreiro. 6 lutego 2026 r. – ze skutkiem na dzień 25 lutego 2026 r. – rezygnację złożyła Danuta Dąbrowska, a 17 marca 2026 r. – ze skutkiem od 15 kwietnia 2026 r. – zrezygnowali dwaj inni dotychczasowi Członkowie: Kamilla Marchewka-Bartkowiak i Jerzy Surma.

NWZ z dnia 22 stycznia 2026 r. powołało do Rady Nadzorczej Banku na wspólną 3-letnią kadencję następujące osoby ze skutkiem od 22 stycznia 2026 r.: Petera Boseka, Stefana Dörflera, Alexandrę Habeler-Drabek i Maurizio Poletto. Na Przewodniczącego Rady wybrano Petera Boseka.

Na mocy uchwały ZWZ z dnia 15 kwietnia 2026 r. do Rady Nadzorczej ze skutkiem od 15 kwietnia 2026 r. dołączyła także – na wspólną 3-letnią kadencję – Katarzyna Perez.

Poniżej zaprezentowano skład Komitetów Rady Nadzorczej Erste Bank Polska S.A. na 30 czerwca 2026 r.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład Rady Nadzorczej na 30.06.2026	Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności	Komitet ds. Ryzyka	Komitet Nominacji	Komitet Wynagrodzeń
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Peter Bosek			x	x
Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:	2.	Stefan Dörfler	x	x	x	
	3.	Dominika Bettman	x	x	x	x
	4.	Adam Celiński	x	x	x	
	5.	Alexandra Habeler-Drabek	x	x		x
	6.	Katarzyna Perez	x	x		x
	7.	Maurizio Poletto	x	x		
	8.	Tomasz Sójka	x	x	x	x

Przewodniczący Komitetu

Członek Komitetu

Połowa (4 z 8) członków Rady Nadzorczej według stanu na 30 czerwca 2026 r. spełniała kryteria niezależności. Status niezależnego członka posiadają następujące osoby: Dominika Bettman, Adam Celiński, Tomasz Sójka oraz Katarzyna Perez. Każda z ww. osób złożyła w tej sprawie pisemne oświadczenie, które stanowi element procesu oceny odpowiedniości.

Szczegółowe informacje nt. wykształcenia i doświadczenia zawodowego członków Rady Nadzorczej Erste Bank Polska S.A. dostępne są na stronie internetowej Banku pod adresem: <https://www.erste.pl/relacje-inwestorskie/informacje-o-spolce/wladze-banku#rada>.

Skład Zarządu

Skład Zarządu Erste Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2026 r. i 31 grudnia 2025 r.

Funkcja w Zarządzie Banku	Skład Zarządu na 30.06.2026		Skład Zarządu na 31.12.2025	
	L.p.		L.p.	
Prezes Zarządu	1.	Michał Gajewski	1.	Michał Gajewski
	-		2.	Andrzej Burliga
Wiceprezesi Zarządu:	2.	Lech Gałkowski	3.	Lech Gałkowski
	3.	Artur Głębowski	4.	Artur Głębowski
	4.	Magdalena Proga-Stępień	5.	Magdalena Proga-Stępień
	5.	Maciej Reluga	6.	Maciej Reluga
	-		7.	Wojciech Skalski
	-		8.	Dorota Strojowska
Członkowie Zarządu:	-		9.	Magdalena Szwarz-Bakuła
	6.	Paweł Bartusch		
	7.	Bernhard Leder		

W dniu 10 kwietnia 2026 r. Andrzej Burliga i Wojciech Skalski złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji w Zarządzie Banku ze skutkiem na 14 kwietnia 2026 r. (na koniec dnia).

15 kwietnia 2026 r. Rada Nadzorcza Banku powołała do składu Zarządu Pawła Bartuscha w roli Członka Zarządu zarządzającego Pionem Transformacji Cyfrowej (ze skutkiem od 15 kwietnia 2026 r.) oraz Bernharda Ledera w roli Członka Zarządu zarządzającego Pionem Finansów i Rachunkowości (ze skutkiem od 1 czerwca 2026 r.).

Dorota Strojowska i Magdalena Szwarz-Bakuła złożyły rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Banku, skuteczną od 15 kwietnia 2026 r., a następnie objęły następujące role (odpowiednio): dyrektorki Banku zarządzającej Pionem Partnerstwa Biznesowego i dyrektorki Banku zarządzającej Pionem Prawnym i Zgodności.

Informacje nt. wykształcenia i doświadczenia zawodowego członków Zarządu Erste Bank Polska S.A. udostępniono na stronie internetowej Banku pod adresem: <https://www.erste.pl/relacje-inwestorskie/informacje-o-spolce/wladze-banku#zarzad>

Akcje Banku w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej i Zarządu

Akcje Erste Bank Polska S.A. w posiadaniu członków Zarządu na dzień publikacji raportu półrocznego za I połowę 2026 r. i raportu kwartalnego za I kwartał 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 I poł. 2026 r.	30.07.2026			30.04.2026		
	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII ²⁾		Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII ²⁾	
		Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII ¹⁾			Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII ¹⁾	
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 ³⁾	667	4 654	8 754	1 667	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 ⁴⁾	-	-	-	-	-	-

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

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

3) Lech Gałkowski sprzedał część posiadanych akcji Banku w maju 2026 r.

4) 15 kwietnia 2026 r. Bernhard Leder został powołany do składu Zarządu Erste Bank Polska S.A. w roli Członka Zarządu ze skutkiem od 1 czerwca 2026 r.

Na dzień publikacji raportu finansowego za okres kończący się 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.

X. Oświadczenie Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Według najlepszej wiedzy Zarządu Erste Bank Polska S.A. informacje finansowe za bieżący i porównawczy okres sprawozdawczy ujęte w „Skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Erste Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku” i „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Banku i Grupy Kapitałowej.

Zawarte w niniejszym dokumencie półroczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Erste Bank Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Erste Bank Polska S.A. w I połowie 2026 r.

Podpisy wszystkich wymaganych osób

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.07.2026	Michał Gajewski	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2026	Lech Gałkowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2026	Artur Głębcki	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2026	Magdalena Proga-Stępień	Wiceprezeska Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2026	Maciej Reluga	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2026	Paweł Bartusch	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2026	Bernhard Leder	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym