



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
Pekao Banku Hipotecznego S.A. w Warszawie
za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca
2026 roku

Sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię
Europejską



29 lipca 2026 roku

Spis treści

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	10
Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	11
Istotne zasady rachunkowości	11
a) Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i oświadczenie o zgodności	11
b) Kontynuacja działalności	11
c) Przyjęte zasady rachunkowości	12
d) Przekształcenie danych porównawczych w związku z wydzieleniem działalności zaniechanej	12
e) Porównywalność danych finansowych	14
f) Główne wartości szacunkowe stosowane w polityce księgowej	16
g) Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły w życie od lub po 1 stycznia 2026 roku	17
h) Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które jeszcze nie weszły w życie	18
i) Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską	19
1) Wynik z tytułu odsetek	21
2) Wynik z tytułu prowizji i opłat	22
3) Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	22
4) Zysk/strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	23
5) Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	23
6) Pozostałe przychody operacyjne	24
7) Pozostałe koszty operacyjne	24
8) Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	25
9) Podatek dochodowy	26
10) Wynik przypadający na jedną akcję	27
Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej	28
11) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	28
12) Kredyty udzielone klientom	29
13) Dłużne papiery wartościowe	30
14) Rzeczowe aktywa trwałe	31
15) Wartości niematerialne	31
16) Inne aktywa	31
17) Zobowiązania wobec innych banków	32
18) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	33
19) Rezerwy	36
20) Pozostałe zobowiązania	37
21) Kapitał własny	38
Pozostałe noty	40
22) Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	40
23) Zobowiązania warunkowe	43
24) Aktywa stanowiące zabezpieczenie	45
25) Informacje uzupełniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych	46
26) Jednostki powiązane	47
27) Wynagrodzenia Członków Zarządu Banku oraz informacje dotyczące Systemu zmiennego wynagradzania dla Kadry Zarządzającej	50
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	51
28) Ryzyko kredytowe	51
29) Ryzyko operacyjne	57
30) Ryzyko rynkowe	57
31) Ryzyko płynności	58
32) Reforma wskaźników stóp procentowych	59
33) Adekwatność kapitałowa	61
INNE UJAWNIECIA	62
34) Zdarzenia po dacie bilansowej	62

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

Za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku

W tysiącach zł	Nota	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025 PRZEKSZTAŁCONY
Działalność kontynuowana			
Przychody z tytułu odsetek	1	123 732	141 058
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	1	123 732	141 058
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	1	0	0
Koszty z tytułu odsetek	1	-89 598	-108 921
Wynik z tytułu odsetek	1	34 134	32 137
Przychody z tytułu prowizji i opłat	2	273	372
Koszty z tytułu prowizji i opłat	2	-708	-1 143
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2	-435	-771
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	3	1	56
Zysk / strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	4	0	-172
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	5	-292	3 766
Pozostałe przychody operacyjne	6	24	58
Pozostałe koszty operacyjne	7	-98	-1 156
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	8	-22 489	-20 235
ZYSK BRUTTO z działalności kontynuowanej		10 845	13 683
Podatek dochodowy	9	-4 111	-2 995
ZYSK NETTO z działalności kontynuowanej		6 734	10 688
Działalność zaniechana			
STRATA NETTO z działalności zaniechanej	<i>d</i>	0	-7 494
ZYSK NETTO		6 734	3 194
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej – podstawowy za okres	10	0,97	1,77
Strata na akcję z działalności zaniechanej – podstawowa za okres	10	0	-1,24
Zysk na akcję – podstawowy za okres	10	0,97	0,53
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej – rozwodniony za okres	10	0,97	1,77
Strata na akcję z działalności zaniechanej – rozwodniona za okres	10	0	-1,24
Zysk na akcję – rozwodniony za okres	10	0,97	0,53

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku

<i>W tysiącach zł</i>	<i>Nota</i>	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025 PRZEKSZTAŁCONY
Działalność kontynuowana			
Zysk netto z działalności kontynuowanej		6 734	10 688
Inne całkowite dochody z działalności kontynuowanej			
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		972	-325
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (brutto)		1 262	-402
Podatek odroczone z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9	-290	77
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	21	972	-325
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		0	0
Inne całkowite dochody (netto) z działalności kontynuowanej		7 706	10 363
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej	d	0	-7 494
Inne całkowite dochody z działalności zaniechanej			
Inne całkowite dochody (netto) z działalności zaniechanej	d	0	0
Całkowite dochody razem		7 706	2 869

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 30 czerwca 2026 roku

W tysiącach zł	Nota	30.06.2026	31.12.2025
AKTYWA			
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	11	1 968	507
Kredyty udzielone klientom	12	3 472 216	3 388 001
Dłużne papiery wartościowe	13	805 367	822 977
Rzeczowe aktywa trwałe	14	3 721	2 720
Wartości niematerialne	15	371	280
Aktywa z tytułu podatku dochodowego			
1. Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	0
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 987	9 304
Inne aktywa	16	1 608	976
Aktywa razem		4 293 238	4 224 765
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY			
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec innych banków	17	370 808	628 451
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18	3 507 823	3 191 545
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
1. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1 093	3 207
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Rezerwy	19	1 576	1 688
Pozostałe zobowiązania	20	20 624	16 266
Zobowiązania razem		3 901 924	3 841 157
Kapitały razem			
Kapitał zakładowy	21	692 900	692 900
Pozostałe kapitały i skumulowane całkowite dochody	21	23 530	22 558
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego		-325 116	-331 850
Kapitały razem		391 314	383 608
Zobowiązania i kapitały razem		4 293 238	4 224 765

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku

W tysiącach zł	Nota	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały i skumulowane całkowite dochody		Skumulowane całkowite dochody	Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego
			Pozostałe kapitały			
			Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy		
Kapitał własny na 1 stycznia 2026 roku		692 900	0	23 322	-764	-331 850
Całkowite dochody		0	0	0	972	0
Inne całkowite dochody (netto)		0	0	0	972	0
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	21	0	0	0	972	0
Zysk netto za okres	21	0	0	0	0	6 734
Emisja akcji	21	0	0	0	0	0
Podział wyniku za rok ubiegły		0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy		0	0	0	0	0
Kapitał własny na 30 czerwca 2026 roku	21	692 900	0	23 322	208	-325 116
Kapitał własny razem na 30 czerwca 2026 roku				391 314		

Za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku

W tysiącach zł	Nota	Pozostałe kapitały i skumulowane całkowite dochody				Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego
		Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały		Skumulowane całkowite dochody	
			Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy		
Kapitał własny na 1 stycznia 2025 roku		603 000	0	23 322	-1 551	-345 606
Całkowite dochody		0	0	0	-325	3 194
Inne całkowite dochody (netto)		0	0	0	-325	0
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)		0	0	0	-325	0
Zysk netto za okres		0	0	0	0	3 194
Emisja akcji		0	0	0	0	0
Podział wyniku za rok ubiegły		0	0	0	0	0
Rozliczenie transakcji poprzez przeniesienie przedsięwzięcia		0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy		0	0	0	0	0
Kapitał własny na 30 czerwca 2025 roku		603 000	0	23 322	-1 876	-342 412
Kapitał własny razem na 30 czerwca 2025 roku				282 034		

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ – metoda bezpośrednia		
Zysk brutto	10 845	3 962
Korekty:		
Amortyzacja	871	1 521
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	0	172
Wynik z tytułu odsetek	-34 134	-35 376
Zmiana stanu:		
Aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	0	-2
Kredytów udzielonych klientom	-86 692	-413 398
Dłużnych papierów wartościowych	17 792	10 066
Pozostałych aktywów	1 625	-5 884
Zobowiązań wobec innych banków	-256 984	413 174
Zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych (przeznaczone do obrotu)	0	-194
Zobowiązań wobec klientów	0	392
Zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-6 993	-4 809
Rezerw	-111	5 169
Pozostałych zobowiązań	2 701	-1 987
Odsetki otrzymane	126 997	150 733
Odsetki zapłacone	-86 974	-103 781
Podatek dochodowy zapłacony	-5 199	227
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-316 256	19 985
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	0	20 419
Zbycie oraz wykup papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	20 419
Wydatki z działalności inwestycyjnej	-1 815	-31 849
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	-29 252
Nabycie wartości niematerialnych	-190	-1 086
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 625	-1 511
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 815	-11 430
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy z działalności finansowej	950 000	920 000
Emisja dłużnych papierów wartościowych	950 000	920 000
Wydatki z działalności finansowej	-630 468	-929 706

Wykup dłużnych papierów wartościowych	-630 000	-929 250
Płatności głównej części zobowiązania z tytułu leasingu	-468	-456
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	319 532	-9 706
Przepływy pieniężne netto razem	1 461	-1 151
w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	-14
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 461	-1 151
Środki pieniężne na początek okresu	507	4 999
Środki pieniężne na koniec okresu	1 968	3 848

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, oraz finansowej dla działalności zaniechanej znajdują się w Nocie „d” „Przekształcenie danych porównawczych z związku z wydzieleniem działalności zaniechanej”.

NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze Noty stanowią integralną część śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Wprowadzenie do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma siedzibę w Warszawie, ul. Skierniewicka 10a, 01-230 Warszawa. Bank jest wpisany do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000027441.

Czas trwania Banku jest nieoznaczony.

Jednostką dominującą dla Banku jest Bank Pekao S.A. („Bank Pekao”).

Bank stanowi część Grupy Kapitałowej Banku Pekao („Grupa Pekao”) i jego dane finansowe na potrzeby nadzoru są konsolidowane z Bankiem Pekao.

Zgodnie z MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, podmiotem dominującym oraz podmiotem dominującym najwyższego szczebla Grupy Pekao w stosunku do Banku jest spółka Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. („PZU”) z siedzibą w Warszawie przy Rondzie Daszyńskiego 4, dla której jednostką sprawującą kontrolę jest Skarb Państwa, posiadający 34,1875% akcji PZU, uprawniających do 34,1875% głosów na Walnym Zgromadzeniu PZU. Poprzez PZU, Bank jest pośrednio kontrolowany przez Skarb Państwa.

Bank działa jako bank specjalistyczny i wykonuje wyłącznie czynności określone w Ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych („Ustawa o listach zastawnych i bankach hipotecznych”). W szczególności Bank realizuje transakcje nabywania i przenoszenia wierzytelności z tytułu detalicznych kredytów hipotecznych udzielonych przez Bank Pekao („pooling”) oraz emituje hipoteczne i publiczne listy zastawne.

Działalność Banku nie podlega istotnym wahaniom sezonowym lub cyklicznym.

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku

Skład **Zarządu Banku** na dzień 30 czerwca 2026 roku był następujący:

- Pan Jakub Kosicki – Prezes Zarządu,
- Pani Agnieszka Domaradzka – Członek Zarządu,
- Pan Daniel Goska – Członek Zarządu.

Skład **Rady Nadzorczej Banku** na dzień 30 czerwca 2026 roku był następujący:

- Pan Marcin Gadomski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Dagmara Wojnar – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pani Janina Harasim – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Andrzej Rzońca – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Paweł Opolski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Monika Drużkowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Kot – Członek Rady Nadzorczej.

Pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu i Rady Nadzorczej Banku nie uległ zmianie.

Zatwierdzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Banku dnia 29 lipca 2026 roku.

Istotne zasady rachunkowości

a) Podstawy sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego i oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone sprawozdanie Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” (MSR 34), który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku i zawiera dane jednostkowe Banku. Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych, a wszystkie jego wartości, o ile nie wskazano inaczej, zostały podane w tysiącach złotych.

Niniejsze sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji wymaganych dla rocznego sprawozdania finansowego, w związku z tym winno być czytane w połączeniu z „Sprawozdaniem finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku”.

„Sprawozdanie finansowe Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku” jest dostępne w formie elektronicznej w przeglądarce dokumentów finansowych udostępnionej przez Ministerstwo Sprawiedliwości lub na stronie internetowej Banku www.pekaobh.pl.

Zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Bank zobowiązany jest do sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego zgodnie z postanowieniami regulaminów rynku giełdowego niebędącego rynkiem oficjalnych notowań giełdowych lub rynku pozagiełdowego.

Dane finansowe, prezentowane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku zostały przygotowane w sposób zapewniający ich porównywalność. Zmiany prezentacyjne w danych finansowych za I półrocze 2025 roku zostały opisane w Nocie „e” „Porównywalność danych finansowych”.

b) Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie kontynuowania przez Bank działalności gospodarczej w niezmnieszonej istotnie zakresie, w okresie przynajmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank, w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Zakończenie Planu Naprawy

Zarząd Banku w dniu 26 stycznia 2026 roku podjął decyzję o zakończeniu realizacji Planu Naprawy Banku.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku wszystkie wskaźniki podstawowe Planu Naprawy, zarówno w obszarze

rentowności jak i w innych obszarach, znajdowały się na bezpiecznych poziomach. Rentowność oraz wyniki finansowe Banku uległy trwałej poprawie. Zarząd Banku nie identyfikuje okoliczności, które przemawiałyby za dalszą realizacją Planu.

W latach 2019 - 2023 Bank odnotowywał ujemne wyniki finansowe netto, które związane były w szczególności z dotwarzaniem rezerw na ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w CHF, rozpoznaniem kosztów związanych z możliwością zawieszenia spłat kredytów hipotecznych przez kredytobiorców detalicznych (tzw. „wakacje kredytowe”) oraz koniecznością wniesienia składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców. Zgodnie z art. 142 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe („Prawo bankowe”) Bank zidentyfikował przesłankę do uruchomienia Planu Naprawy w postaci utrzymującego się przekroczenia progu ostrzegawczego dla wskaźnika podstawowego w obszarze rentowności (ujemna wartość wskaźnika ROA) wynikającego z odnotowanych przez Bank ujemnych wyników finansowych netto. W dniu 28 marca 2024 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o uruchomieniu Planu Naprawy. Zgodnie z art. 142 ust. 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe przesłanką do uruchomienia Planu Naprawy było utrzymujące się przekroczenie progu ostrzegawczego dla wskaźnika podstawowego w obszarze rentowności (ujemna wartość wskaźnika ROA) wynikające z odnotowanych przez Bank ujemnych wyników finansowych netto.

c) Przyjęte zasady rachunkowości

Przyjęte w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zasady rachunkowości są zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu „Sprawozdania finansowego Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku”. Zasady te zostały zastosowane jednolicie do wszystkich zaprezentowanych okresów sprawozdawczych. Ponadto zgodnie z MSR 34 w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku uwzględniono zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Bank oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie nie zawiera wszystkich informacji dotyczących przyjętych zasad rachunkowości. Opis istotnych zasad rachunkowości znajduje się w „Sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku”.

d) Przekształcenie danych porównawczych w związku z wydzieleniem działalności zaniechanej

Zgodnie z planem podziału opublikowanym 21 marca 2025 roku na stronie internetowej Banku, w 2025 roku część działalności Banku została przeniesiona do Banku Pekao w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”). Podział Banku nastąpił zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie na Bank Pekao części majątku (aktywów i pasywów) oraz praw i obowiązków Banku w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku oraz pozostawienie w Banku pozostałej części majątku (aktywów i pasywów) oraz praw i obowiązków Banku (w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Banku). Szczegóły dotyczące transakcji oraz podziału przedstawiono w „Sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku”.

W poniższych tabelach przedstawiono dane finansowe dotyczące działalności zaniechanej.

Przychody, koszty oraz strata netto z działalności zaniechanej

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Przychody z tytułu odsetek	0	3 272
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	0	3 272
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	0	0
Koszty z tytułu odsetek	0	-33
Wynik z tytułu odsetek	0	3 239
Przychody z tytułu prowizji i opłat	0	1
Koszty z tytułu prowizji i opłat	0	0
Wynik z tytułu prowizji i opłat	0	1
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	0	-1 708
Zysk / strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	0	8 649
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	0	-16 310
Pozostałe przychody operacyjne	0	59
Pozostałe koszty operacyjne	0	-784
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	0	-2 867
STRATA BRUTTO z działalności zaniechanej	0	-9 721
Podatek dochodowy	0	2 227
STRATA NETTO z działalności zaniechanej	0	-7 494

Inne całkowite dochody z działalności zaniechanej

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Strata netto z działalności zaniechanej	0	-7 494
Inne całkowite dochody działalności zaniechanej		
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	0	0
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (brutto)	0	0
Podatek odroczony z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	0	0
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0
Całkowite dochody razem z działalności zaniechanej	0	-7 494

Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	771
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM z działalności zaniechanej	0	771

e) Porównywalność danych finansowych

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2026 roku Bank dokonał poniższych zmian prezentacyjnych dla okresu porównawczego.

Zmiana (1): Zmiana w zakresie prezentacji w rachunku zysków i strat przychodów z tytułu odzyskanych kosztów windykacji

Bank dokonał zmiany prezentacji przychodów z tytułu odzyskanych kosztów windykacji w rachunku zysków i strat. Zmiana polegała na ujęciu wyżej wskazanych przychodów jako pomniejszenie „Pozostałych kosztów operacyjnych”. W poprzednich okresach Bank prezentował przychody z tytułu odzyskanych kosztów windykacji w „Pozostałych przychodach operacyjnych”. Zmiana ta została wprowadzona celem lepszego odzwierciedlenia działalności Banku i zapewnienia porównywalności z sektorem bankowym.

Zmiana (2): Zmiana w zakresie wydzielenia działalności zaniechanej

Bank dokonał przekształcenia dla okresu porównawczego, tj. dla I półrocza 2025 roku, prezentacji śródrocznego skróconego rachunku zysków i strat oraz śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów w następstwie przeprowadzonej transakcji przeniesienia przedsięwzięcia. W związku z wydzieleniem działalności zaniechanej od 3 października 2025 roku dane porównawcze za okres pierwszego półrocza 2025 roku wymagały przekształcenia w celu zapewnienia porównywalności danych porównawczych. Zmiana danych porównawczych nie miała wpływu na zysk/stratę netto oraz aktywa netto. Szczegóły dotyczące działalności zaniechanej opisano w Nocie „d” „Przekształcenie danych porównawczych w związku z wydzieleniem działalności zaniechanej”.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku:

W tysiącach zł	01.01.2025- 30.06.2025 przed przekształceniem	ZMIANA 1	ZMIANA 2	01.01.2025- 30.06.2025 po przekształceniu
Działalność kontynuowana				
Przychody z tytułu odsetek	144 330	0	-3 272	141 058
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	144 330	0	-3 272	141 058
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	0	0	0	0
Koszty z tytułu odsetek	-108 954	0	+33	-108 921

Wynik z tytułu odsetek	35 376	0	-3 239	32 137
Przychody z tytułu prowizji i opłat	373	0	-1	372
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-1 143	0	0	-1 143
Wynik z tytułu prowizji i opłat	-770	0	-1	-771
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	-1 652	0	+1 708	56
Zysk / strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	-172	0	0	-172
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	12 415	0	-8 649	3 766
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	-16 310	0	+16 310	0
Pozostałe przychody operacyjne	228	-111	-59	58
Pozostałe koszty operacyjne	-2 051	+111	+784	-1 156
Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	-23 102	0	+2 867	-20 235
ZYSK BRUTTO z działalności kontynuowanej	3 962	0	+9 721	13 683
Podatek dochodowy	-768	0	-2 227	-2 995
ZYSK NETTO z działalności kontynuowanej	3 194	0	+7 494	10 688
Działalność zaniechana				
STRATA NETTO z działalności zaniechanej	0	0	-7 494	-7 494
ZYSK NETTO	3 194	0	0	3 194

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku:

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2025- 30.06.2025 przed przekształceniem	ZMIANA 2	01.01.2025- 30.06.2025 po przekształceniu
Działalność kontynuowana			
Zysk netto z działalności kontynuowanej	3 194	+7 494	10 688
Inne całkowite dochody z działalności kontynuowanej			
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	-325	0	-325
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (brutto)	-402	0	-402
Podatek odroczone z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	77	0	77
Wycena aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (netto)	-325	0	-325
Pozycje, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0	0
Inne całkowite dochody (netto) z działalności kontynuowanej	2 869	+7 494	10 363
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej	0	-7 494	-7 494
Inne całkowite dochody z działalności zaniechanej			
Inne całkowite dochody (netto) z działalności zaniechanej	0	0	0
Całkowite dochody razem	2 869	0	2 869

f) Główne wartości szacunkowe stosowane w polityce księgowej

Ustalenie wartości bilansowych niektórych aktywów i zobowiązań wymaga oszacowania na datę bilansową wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te pozycje.

Utrata wartości należności kredytowych i oczekiwane straty kredytowe

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody (zwane „przesłankami”) utraty wartości ekspozycji kredytowych i czy ekspozycja kredytowa utraciła wartość. Oczekiwane straty kredytowe mają miejsce wtedy i tylko wtedy gdy zidentyfikowano co najmniej jedną przesłankę mającą negatywny wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające z ekspozycji kredytowej. W procesie oceny oczekiwanych strat kredytowych Bank uwzględnia wszystkie ekspozycje kredytowe, niezależnie od poziomu ryzyka poszczególnych ekspozycji kredytowych lub grup ekspozycji kredytowych.

Dla wszystkich ekspozycji kredytowych, które utraciły wartość Bank wyznacza wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe jako różnicę pomiędzy wartością bilansową ekspozycji kredytowej a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Szacowany w ten sposób odpis pomniejsza wartość bilansową brutto należności od klientów. Metodologia i założenie wykorzystywane przy szacowaniu zarówno wysokości jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych podlegają okresowym przeglądom.

Dla wszystkich ekspozycji indywidualnie nieznaczających, dla których zidentyfikowano utratę wartości i dla wszystkich ekspozycji kredytowych, dla których Bank nie zidentyfikował utraty wartości, Bank szacuje odpisy z wykorzystaniem modeli dostosowanych do charakteru poszczególnych ekspozycji kredytowych uwzględniających oczekiwane straty kredytowe. Straty te są szacowane w horyzoncie 12-miesięcy (koszyk 1) lub dożywnotnio (koszyk 2 i 3).

g) Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które weszły w życie od lub po 1 stycznia 2026 roku

Standard / Interpretacja	Opis	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu lub później
		Ocena wpływu
MSSF 9 (zmiana) „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7: - wprowadzają możliwość wyboru polityki rachunkowości w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązania finansowego we wcześniejszej dacie, niż data rozliczenia transakcji, o ile zostaną spełnione określone kryteria. Wybór ten ma zastosowanie wyłącznie do zobowiązań finansowych, których rozliczenie następuje za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych. Jednostka, która dokona wyboru polityki rachunkowości wprowadzonego powyższą zmianą, będzie zobowiązana zastosować ją do wszystkich rozliczeń dokonywanych za pośrednictwem tego samego systemu płatności elektronicznych, - doprecyzowują sposób analizy 3 obszarów, które podlegają ocenie przy przeprowadzaniu testu charakterystyki umownych przepływów pieniężnych („test SPPI”) aktywów finansowych, a co za tym idzie wpływają na klasyfikację aktywów finansowych, tj.: - wprowadzono dodatkowe wytyczne dotyczące analizy warunków umownych, które mogą zmieniać przepływy pieniężne w oparciu o zdarzenia warunkowe (na przykład stopy procentowe powiązane z celami ESG), - doprecyzowano wytyczne w zakresie aktywów finansowych „bez prawa regresu”. Składnik aktywów finansowych ma cechy „bez prawa regresu”, jeżeli pożyczkodawca ma prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych generowanych wyłącznie przez określone aktywa. W takiej sytuacji kredytobiorca posiada ekspozycję na ryzyko operacyjne aktywów, a nie ryzyko kredytowe pożyczkobiorcy, - doprecyzowano wytyczne w zakresie umownie powiązanych instrumentów. W przypadku niektórych transakcji wystawca może nadać priorytet płatnościom, korzystając z wielu umownie powiązanych instrumentów, które powodują koncentrację ryzyka kredytowego (tzw. „transze”). Zmiany wyjaśniają między innymi, że kluczowym elementem odróżniającym umownie powiązane instrumenty od innych aktywów finansowych charakterystyce „bez regresu” jest kaskadowa struktura płatności, która powoduje nieproporcjonalną alokację niedoborów środków pieniężnych (strat) pomiędzy transzami, - wprowadzają nowe wymogi ujawnieniowe dla: - instrumentów kapitałowych wyznaczonych do wyceny w	Zmiany standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania. Bank nie skorzystał z możliwości wyboru polityki rachunkowości w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych we wcześniejszej dacie, niż data rozliczenia transakcji.

	wartości godziwej przez inne całkowite dochody, ➤ aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według amortyzowanego kosztu, których warunki umowne mogą zmieniać przepływy pieniężne ze względu na zdarzenia niezwiązane bezpośrednio ze zmianami podstawowego ryzyka kredytowego (np. zmiana przepływów pieniężnych na skutek spełnienia bądź nie norm ESG), • dla umów na energię elektryczną zależną od środowiska, często mających formę umów zakupu energii: ➤ doprecyzowują stosowanie wymogów „do własnego użytku”, ➤ dopuszczają stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, jeśli takie umowy są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające, ➤ wprowadzają nowe wymogi ujawnieniowe, aby umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu takich umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne danej jednostki.	
Coroczne ulepszenia MSSF (Tom 11)	Coroczne ulepszenia RMSR ograniczają się do zmian, które albo wyjaśniają brzmienie standardu MSSF, albo korygują stosunkowo drobne niezamierzone konsekwencje, przeoczenia lub konflikty między wymogami zawartymi w standardach. Zmiany zawarte w Corocznych Ulepszeniach (Tom 11) dotyczą: • MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” – stosowanie rachunkowości zabezpieczeń przez jednostkę stosującą MSSF po raz pierwszy, • MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”: (1) Zysk lub strata z tytułu zaprzestania ujmowania; (2) Ujawnienie różnic pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną; (3) Ujawnianie informacji na temat ryzyka kredytowego, • MSSF 9 Instrumenty finansowe: (1) Zaprzestanie ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu; (2) Cena transakcyjna, • MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – ustalenie „de facto agenta”, • MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych – metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.	Zmiany standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich pierwszego zastosowania.

h) Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i zatwierdzone przez Unię Europejską, które jeszcze nie weszły w życie

Standard / Interpretacja	Opis	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu lub później
		Ocena wpływu
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	MSSF 18 zastępuje MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Celem nowego standardu jest poprawienie porównywalności i transparentności komunikacji jednostki za pośrednictwem sprawozdań finansowych. Standard wprowadza: • nowe wymogi dotyczące prezentacji w rachunku zysków i strat, w tym określonych sum i sum częściowych. MSSF 18 wymaga, aby jednostka klasyfikowała wszystkie przychody i koszty w swoim rachunku zysków i strat do	Wprowadzenie nowego standardu nie wpłynie na wartości liczbowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym. Zmieni się natomiast sposób prezentacji, co obecnie

	jednej z pięciu kategorii: działalność operacyjna, działalność inwestycyjna, działalność finansowa, podatek dochodowy i działalność zaniechana. Pierwsze trzy kategorie są nowe. Uzupełnieniem tych kategorii jest wymóg prezentacji sum częściowych i sum „zysku lub straty operacyjnej”, „zysku lub straty przed finansowaniem i podatkiem dochodowym” oraz „zysku lub straty”, • pojęcie miary wyników zdefiniowanej przez kierownictwo („MPM”) i definiuje ją jako sumę częściową przychodów i kosztów, którą jednostka wykorzystuje w publicznych komunikatach poza sprawozdaniami finansowymi, w celu przekazania użytkownikom oceny kierownictwa wyników finansowych jednostki jako całości. MSSF 18 wymaga od jednostek ujawniania informacji na temat wszystkich swoich MPM w jednej notce, w tym: sposób kalkulacji miary, jaką przydatną informację przedstawia miara oraz uzgodnienia z najbardziej porównywalną sumą częściową określoną przez MSSF 18 lub inny standard, • nowe wymogi dotyczące agregacji i dezagregacji informacji finansowych w oparciu o zidentyfikowane „role” podstawowych sprawozdań finansowych i not.	podlega analizie przez Bank.
--	--	------------------------------

i) Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

Standard / Interpretacja	Opis	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu lub później
		Ocena wpływu
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” wraz ze zmianami	MSSF 19 zezwala spełniającym określone warunki spółkom zależnym na stosowanie ograniczonych wymogów dotyczących ujawniania informacji, przy zachowaniu obowiązku przestrzegania zasad ujmowania, wyceny i prezentacji określonych w innych MSSF. Standard ten będą mogły zastosować spółki zależne, które: • nie ponoszą odpowiedzialności publicznej (tj. ich instrumenty kapitałowe lub dłużne nie są przedmiotem obrotu na rynku publicznym lub nie posiadają aktywów o charakterze powierniczym dla szerokiej grupy podmiotów z zewnątrz), • posiadają jednostkę dominującą lub jednostkę dominującą najwyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF, które są dostępne do użytku publicznego.	1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie Standard ten nie ma zastosowania dla Banku.
MSSF 20 „Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne”	MSSF 20 wprowadza zasadę, zgodnie z którą jednostka powinna ujmować łącznie przysługujące wynagrodzenie za towary lub usługi regulacyjne w tym samym okresie sprawozdawczym, w którym jednostka dostarcza te towary lub usługi regulacyjne. MSSF 20 wymaga, aby jednostki uwzględniały w sprawozdaniach finansowych skutki różnic w terminach poprzez ujmowanie aktywów regulacyjnych i zobowiązań regulacyjnych oraz wynikających z nich przychodów i kosztów regulacyjnych.	1 stycznia 2029 roku lub po tej dacie Standard ten nie ma zastosowania dla Banku.
MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	Zmiany do MSR 28 doprecyzowują zakres zwolnienia ze stosowania metody praw własności w odniesieniu do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.	

	Zgodnie z tymi zmianami, opcja wyceny jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć w wartości godziwej jest dostępna dla jednostek, których główna działalność gospodarcza polega na inwestowaniu w określone rodzaje aktywów jako głównej działalności gospodarczej zgodnie z MSSF 18. Nie ogranicza się do jednostek, które inwestują w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia jako określoną główną działalność, ale jest dostępne w szerszym zakresie dla jednostek, które inwestują w dowolny składnik aktywów jako określoną główną działalność gospodarczą (zgodnie z definicją zawartą w par. 49 lit. a MSSF 18). W związku z tym, jeżeli jednostka inwestuje w aktywa inne niż jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia jako określoną podstawową działalność gospodarczą, a także posiada jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, może zastosować opcję wartości godziwej i wycenić te jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, może zastosować opcję wartości godziwej i wycenić te jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia w wartości godziwej przez wynik finansowy.	1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie Bank uważa, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.
MSR 21 (zmiana) „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Zmiany do MSR 21 wyjaśniają w jaki sposób jednostki powinny przeliczać sprawozdania finansowe z waluty gospodarki niehiperinflacyjnej na walutę prezentacji hiperinflacyjną, tj. • gdy jednostka przelicza kwoty z waluty funkcjonalnej, która jest walutą gospodarki niehiperinflacyjnej, na walutę prezentacji, która jest walutą gospodarki hiperinflacyjnej, jednostka przelicza te kwoty, w tym dane porównawcze, stosując kurs zamknięcia obowiązujący na dzień sporządzenia najnowszego sprawozdania z sytuacji finansowej, • gdy waluta prezentacji jednostki przestaje być walutą hiperinflacyjną, a walutą funkcjonalną jednostki pozostaje waluta gospodarki niehiperinflacyjnej, jednostka stosuje prospektywnie obecnie obowiązujące wymogi MSR 21 w takich przypadkach, bez konieczności przekształcania danych porównawczych.	1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie Bank uważa, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jej pierwszego zastosowania.

Noty do rachunku zysków i strat

1) Wynik z tytułu odsetek

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Przychody z tytułu odsetek od:		
Należności od banków	0	10
Kredytów udzielonych klientom wycenionych według zamortyzowanego kosztu	102 417	112 640
Dłużnych papierów wartościowych	21 315	28 408
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	13 806	19 152
wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	7 509	9 256
Przychody z tytułu odsetek, razem	123 732	141 058

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Przychody z tytułu odsetek obliczane przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych:	123 732	141 058
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	116 223	131 802
wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	7 509	9 256
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	0	0
Przychody z tytułu odsetek, razem	123 732	141 058

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Koszty z tytułu odsetek od:		
Zaciągniętych kredytów	-14 775	-14 969
Wyemitowanych papierów wartościowych	-74 810	-93 934
Zobowiązań z tytułu leasingu	-13	-18
Koszty z tytułu odsetek, razem	-89 598	-108 921

Wykazane powyżej kwoty kosztów odsetkowych dotyczą zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Wynik z tytułu odsetek	34 134	32 137

2) Wynik z tytułu prowizji i opłat

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Prowizje i opłaty od kredytów udzielonych	273	372
Przychody z tytułu prowizji i opłat	273	372
Prowizje i opłaty od kredytów	-64	-140
Prowizje za otrzymane gwarancje, przelewy i inne transakcje płatnicze	-644	-1 003
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-708	-1 143
Wynik z tytułu prowizji i opłat	-435	-771

3) Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Wynik z pozycji wymiany (różnice kursowe)	1	54
Wynik z wyceny walutowych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	0	2
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	1	56

4) Zysk/strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy

Zrealizowane zyski:

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	0	0
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	132
Razem – zrealizowane zyski	0	132

Zrealizowane straty:

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	0	0
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	-304
Razem – zrealizowane straty	0	-304

Zrealizowany zysk/strata netto	0	-172
---------------------------------------	----------	-------------

5) Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Należności od banków wyceniane według amortyzowanego kosztu	-1	0
Kredyty wyceniane według amortyzowanego kosztu	-301	3 725
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	7	38
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3	3
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	-292	3 766

Dodatni wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe odnotowany w I półroczu 2025 roku był wynikiem zrealizowanych odzysków na portfelu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości i przychodu ze sprzedaży kredytów ze stwierdzoną utratą wartości zrealizowanej w I półroczu 2025 roku.

6) Pozostałe przychody operacyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Przychody z tytułu nadpłat, zwrotów, korekty przychodów/kosztów lat ubiegłych	14	40
Inne	10	18
Pozostałe przychody operacyjne	24	58

7) Pozostałe koszty operacyjne

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Koszty rezerwy na sprawy sporne	-128	0
Rezerwy na pokrycie kosztów kary pieniężnej i kosztów postępowania UOKiK	0	-1 105
Koszty windykacyjne związane z kredytami (w tym koszty egzekucyjne, komornicze)	42	-50
Koszty z tytułu uznanych reklamacji	-12	-1
Pozostałe koszty operacyjne	-98	-1 156

8) Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze:	-11 323	-11 186
Wynagrodzenia	-9 402	-9 469
Świadczenia na rzecz pracowników	-1 791	-1 608
Koszty wpłat na PPK	-130	-109
Pozostałe koszty administracyjne:	-10 295	-7 529
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	-430	-421
Koszty informatyczne	-1 800	-1 356
Koszty usług obcych	-1 926	-1 638
Koszty outsourcingu	-966	-856
Podatki i opłaty	-101	-119
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-3 876	-2 202
Składki na pokrycie kosztów nadzoru nad bankami (KNF)	-454	-486
Pozostałe	-742	-451
Amortyzacja:	-871	-1 520
Rzeczowych aktywów trwałych	-772	-1 016
Wartości niematerialnych	-99	-504
Ogólne koszty administracyjne i amortyzacja	-22 489	-20 235

Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny poniesione w 2026 roku i w 2025 roku dotyczą rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków.

Bank nie ponosi składki na fundusz gwarancyjny banków, gdyż podstawa wyznaczenia składki na fundusz gwarancyjny (tj. kwota środków gwarantowanych) wynosi 0 zł.

W przypadku banków, w kalkulacji podatku od niektórych instytucji finansowych podstawę opodatkowania stanowi nadwyżka sumy aktywów podmiotu ponad kwotę 4 mld zł według stanu na koniec każdego miesiąca. Banki mają możliwość obniżyć podstawę opodatkowania między innymi o wartość funduszy własnych oraz o wartość posiadanych skarbowych papierów wartościowych. Banki posiadające Plan naprawy zwolnione są od podatku od niektórych instytucji finansowych. Bank nie płacił w 2025 roku podatku od niektórych instytucji finansowych z uwagi na zwolnienie podmiotowe (w dniu 26 stycznia 2026 roku Zarząd Banku podjął decyzję o zakończeniu realizacji Planu Naprawy). W okresie I półrocza 2026 roku Bank nie spełniał warunku przedmiotowego obligującego do zapłaty podatku od niektórych instytucji finansowych.

9) Podatek dochodowy

Ujęty w rachunku zysków i strat

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Bieżący podatek		
Bieżący rok	- 3 085	-1 524
Podatek odroczony		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	-1 026	-1 471
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	-4 111	-2 995

Podatek odroczony ujęty bezpośrednio w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat.

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Związany z wyceną aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-290	77
Podatek odroczony w skumulowanych całkowitych dochodach	-290	77

Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Wynik finansowy brutto (przed opodatkowaniem)	10 846	13 683
Obciążenie podatkowe według krajowej stawki podatku	-3 254	-2 600
Różnice trwale:	-1 281	-652
Składki i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-1 163	-418
Pozostałe koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-118	-234
Kwota obciążenia z tyt. podatku odroczonego dotycząca zmian stawek podatkowych	265	0
Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym korekty wcześniejszych okresów	159	257
Obciążenie podatkowe efektywne	-4 111	-2 995
Krajowa stawka podatkowa	30,0%	19,0%
Efektywna stawka podatkowa	37,9%	21,9%

W związku z wejściem w życie Ustawy z 6 listopada 2025 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych i ustawy o podatku od niektórych instytucji finansowych, od dnia 1 stycznia 2026 roku nastąpiła zmiana stawek podatku dochodowego od osób prawnych (CIT), wprowadzając system zmiennych stawek, które będą obowiązywać w kolejnych latach obrotowych. Wpływ przeszacowania aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego według zmienionych stawek podatkowych został przedstawiony w „Sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku”.

10) Wynik przypadający na jedną akcję

Podstawowy wynik (zysk/strata) przypadający na jedną akcję

Wyliczenie podstawowego wyniku przypadającego na jedną akcję oparte było na wyniku za I półrocze 2026 roku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 6 734 tys. zł (w I półroczu 2025 roku wynik łącznie z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej w kwocie 3 194 tys. zł) oraz średniej ważonej liczbie akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu, tj. w I półroczu 2026 roku w liczbie 6 929 (w I półroczu 2025 roku: 6 030).

Podstawowy wynik (zysk/strata) przypadający na zwykłych akcjonariuszy

W tysiącach zł	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2025- 30.06.2025
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 734	10 688
Strata netto z działalności zaniechanej	0	-7 494
Zysk netto	6 734	3 194
Podstawowy wynik z działalności kontynuowanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy	0,97	1,77
Podstawowy wynik z działalności zaniechanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy	0	-1,24
Podstawowy wynik przypadający na zwykłych akcjonariuszy	0,97	0,53

Rozwodniony wynik (zysk/strata) przypadający na jedną akcję

Na 30 czerwca 2026 roku i 30 czerwca 2025 roku w Banku nie występują instrumenty rozwadniające.

Wyliczenie rozwodnionego wyniku przypadającego na jedną akcję oparte było na wyniku za I półrocze 2026 roku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 6 734 tys. zł (w I półroczu 2025 roku wynik łącznie z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej w kwocie 3 194 tys. zł) oraz średniej ważonej liczbie akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu tj. I półroczu 2026 roku w liczbie 6 929 (w I półroczu 2025 roku: 6 030), skorygowanych o wpływ wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych.

Rozwodniony wynik (zysk) przypadający na zwykłych akcjonariuszy

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 734	10 688
Strata netto z działalności zaniechanej	-	-7 494
Zysk netto	6 734	3 194
Rozwodniony wynik z działalności kontynuowanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy	0,97	1,77
Rozwodniony wynik z działalności zaniechanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy	0	-1,24
Rozwodniony wynik przypadający na zwykłych akcjonariuszy	0,97	0,53

Noty do śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej

11) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Rachunki bieżące	1 969	507
Środki na rachunkach w Banku Centralnym	56	11
Środki na rachunkach w innych bankach	1 913	496
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych brutto	1 969	507
Odpisy na oczekiwane straty	-1	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych netto	1 968	507

Środki pieniężne na rachunku w Narodowym Banku Polskim ze względu na brak konieczności utrzymywania rezerwy obowiązkowej służą w całości bieżącej działalności Banku.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych według terminów zapadalności

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
do 1 miesiąca	1 969	507
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych brutto	1 969	507
Odpisy na oczekiwane straty	-1	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych netto	1 968	507

12) Kredyty udzielone klientom

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Osoby fizyczne	3 417 395	3 304 338
Firmy	32 812	50 260
Sektor publiczny (jednostki budżetowe)	35 108	45 891
Kredyty udzielone klientom brutto	3 485 315	3 400 489
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-13 099	-12 488
Kredyty udzielone klientom netto	3 472 216	3 388 001

Kredyty udzielone klientom wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Kredyty według terminów zapadalności

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
do 1 miesiąca	30 529	29 406
od 1 do 3 miesięcy	28 638	27 068
od 3 miesięcy do 1 roku	126 065	136 465
od 1 roku do 5 lat	727 799	673 178
powyżej 5 lat	2 572 284	2 534 372
Kredyty udzielone klientom brutto	3 485 315	3 400 489
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-13 099	-12 488
Kredyty udzielone klientom netto	3 472 216	3 388 001

Bank dokonał częściowego odpisania wierzytelności (tj. usunięcia z ewidencji bilansowej), w stosunku do których nie ma uzasadnionych oczekiwań odzysku. Według stanu na 30 czerwca 2026 roku Bank dokonał częściowego odpisania odsetek umownych w wysokości 1 164 tys. zł (1 149 tys. zł wg stanu na 31 grudnia 2025 roku).

13) Dłużne papiery wartościowe

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	490 867	510 407
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	314 500	312 570
Dłużne papiery wartościowe	805 367	822 977

Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządowe	490 867	510 407
Razem dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	490 867	510 407
w tym odpisy na oczekiwane straty	-962	-969

Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Papiery wartościowe emitowane przez instytucje rządowe szczebla centralnego	314 500	312 570
obligacje skarbowe	314 500	312 570
Razem dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	314 500	312 570
w tym odpisy na oczekiwane straty(*)	-102	-105

(*) Odpis dotyczący dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody jest ujęty w pozycji „Skumulowane całkowite dochody” i nie pomniejsza wartości bilansowej.

Dłużne papiery wartościowe według terminów zapadalności

W tysiącach zł

Na dzień 30 czerwca 2026 roku	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 595	2 007	91 431	392 834	490 867
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	212 368	102 132	314 500
Dłużne papiery wartościowe	4 595	2 007	303 799	494 966	805 367

W tysiącach zł

Na dzień 31 grudnia 2025 roku	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	18 558	6 628	72 201	413 020	510 407
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	211 394	101 176	312 570
Dłużne papiery wartościowe	18 558	6 628	283 595	514 196	822 977

14) Rzeczowe aktywa trwałe

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Grunty i budynki	1 252	1 617
Zestawy komputerowe	2 109	642
Maszyny i urządzenia	73	77
Środki transportu	260	204
Inne środki trwałe	27	32
Środki trwałe w budowie	0	148
Rzeczowe aktywa trwałe	3 721	2 720

15) Wartości niematerialne

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Oprogramowanie	305	280
Nakłady w formie nabycia	66	0
Wartości niematerialne	371	280

16) Inne aktywa

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Inne aktywa finansowe	23	1
Dłużnicy różni	23	1
Inne aktywa niefinansowe	1 585	975
Koszty do rozliczenia w czasie	1 585	975
Inne aktywa - razem	1 608	976

17) Zobowiązania wobec innych banków

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Kredyt w rachunku bieżącym	212 788	86 615
Otrzymane linie kredytowe	158 020	541 836
Zobowiązania wobec innych banków	370 808	628 451

Zobowiązania wobec banków wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

W I półroczu 2026 roku Bank wywiązywał się ze wszystkich zobowiązań wynikających z umów zawartych z bankami.

Zobowiązania wobec banków według terminów wymagalności

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
od 1 do 3 miesięcy	2	0
od 3 miesięcy do 1 roku	150 018	530 836
od 1 roku do 5 lat	220 788	97 615
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania wobec innych banków	370 808	628 451

18) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania z tytułu emisji hipotecznych listów zastawnych	2 609 967	2 293 503
Zobowiązania z tytułu emisji publicznych listów zastawnych	453 096	453 600
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	444 760	444 442
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 507 823	3 191 545

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

Bank terminowo wywiązuje się z zobowiązań z tytułu wykupu własnych dłużnych papierów wartościowych.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych według terminów wymagalności

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2026	31.12.2025
do 1 miesiąca	158 877	10 544
od 1 do 3 miesięcy	386 605	258 938
od 3 miesięcy do 1 roku	600 412	661 389
od 1 roku do 5 lat	2 361 929	2 260 674
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 507 823	3 191 545

Wyemitowane papiery wartościowe wg rodzaju

Na dzień 30 czerwca 2026 roku

W tysiącach	seria	wartość nominalna	warunki oprocentowania	termin wykupu	rynek notowań
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-07	150 000	WIBOR 6M + 0,55%	20.07.2026	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-02	250 000	WIBOR 6M + 0,75%	24.02.2027	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-10	150 000	WIBOR 6M + 0,70%	26.04.2027	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-08	155 000	WIBOR 3M + 0,65%	27.08.2027	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-06	210 000	WIBOR 3M + 0,65%	16.11.2027	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-11	200 000	WIBOR 3M + 0,70%	15.03.2028	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	HLZ-IV-01	180 000	WIBOR 6M + 0,71%	15.11.2028	ASO Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	HLZ-IV-02	350 000	WIBOR 3M + 0,90%	17.07.2029	ASO Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	HLZ-IV-03	150 000	WIBOR 6M + 0,80%	22.01.2030	ASO Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-12	300 000	WIBOR 3M + 0,90%	25.07.2030	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	HLZ-IV-04	500 000	WIBOR 3M + 0,79%	27.03.2031	ASO Catalyst (*)
Publiczne listy zastawne PLN	PLZ-IV-01	130 000	WIBOR 6M + 0,70%	27.08.2026	ASO Catalyst
Publiczne listy zastawne PLN	PLZ-IV-02	100 000	WIBOR 6M + 1,15%	30.05.2028	ASO Catalyst
Publiczne listy zastawne PLN	PLZ-IV-03	100 000	WIBOR 6M + 0,96%	06.04.2029	ASO Catalyst
Publiczne listy zastawne PLN	PLZ-IV-04	120 000	WIBOR 6M + 1,25%	23.06.2030	ASO Catalyst
Obligacje PLN	O-PBH-025	250 000	nd	07.09.2026	nd
Obligacje PLN	O-PBH-026	200 000	nd	25.11.2026	nd

(*) Na dzień publikacji sprawozdania listy nie są notowane na ASO Catalyst. Bank złożył wniosek o dopuszczenie do obrotu na ASO Catalyst.

W I półroczu 2026 roku Bank:

- wyemitował jedną serię hipotecznych listów zastawnych, tj. serię HLZ-IV-04 o wartości nominalnej 500 mln zł;
- wykupił w całości w terminie wykupu jedną serię hipotecznych listów zastawnych, tj. serię LZ-III-04 o wartości nominalnej 180 mln zł;
- nie emitował i nie wykupował publicznych listów zastawnych;
- wyemitował dwie serie obligacji dyskontowych krótkoterminowych, tj. serie O-PBH-025 i O-PBH-026 o nominale 250 mln zł i 200 mln zł;
- wykupił w całości w terminie wykupu dwie serie emisji obligacji dyskontowych krótkoterminowych, tj. serie O-PBH-23 i O-PBH-24 o nominale 250 mln zł i 200 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku

<i>W tysiącach</i>	<i>seria</i>	<i>wartość nominalna</i>	<i>warunki oprocentowania</i>	<i>termin wykupu</i>	<i>rynek notowań</i>
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-04	180 000	WIBOR 3M + 0,55%	11.05.2026	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-07	150 000	WIBOR 6M + 0,55%	20.07.2026	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-02	250 000	WIBOR 6M + 0,75%	24.02.2027	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-10	150 000	WIBOR 6M + 0,70%	26.04.2027	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-08	155 000	WIBOR 3M + 0,65%	27.08.2027	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-06	210 000	WIBOR 3M + 0,65%	16.11.2027	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-11	200 000	WIBOR 3M + 0,70%	15.03.2028	Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	HLZ-IV-01	180 000	WIBOR 6M + 0,71%	15.11.2028	ASO Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	HLZ-IV-02	350 000	WIBOR 3M + 0,90%	17.07.2029	ASO Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	HLZ-IV-03	150 000	WIBOR 6M + 0,80%	22.01.2030	ASO Catalyst
Hipoteczne listy zastawne PLN	LZ-III-12	300 000	WIBOR 3M + 0,90%	25.07.2030	Catalyst
Publiczne listy zastawne PLN	PLZ-IV-01	130 000	WIBOR 6M + 0,70%	27.08.2026	ASO Catalyst
Publiczne listy zastawne PLN	PLZ-IV-02	100 000	WIBOR 6M + 1,15%	30.05.2028	ASO Catalyst
Publiczne listy zastawne PLN	PLZ-IV-03	100 000	WIBOR 6M + 0,96%	06.04.2029	ASO Catalyst
Publiczne listy zastawne PLN	PLZ-IV-04	120 000	WIBOR 6M + 1,25%	24.06.2030	ASO Catalyst
Obligacje PLN	O-PBH-023	250 000	nd	03.03.2026	nd
Obligacje PLN	O-PBH-024	200 000	nd	25.05.2026	nd

W 2025 roku Bank:

- wyemitował dwie serie hipotecznych listów zastawnych, tj. serię HLZ-IV-02 o wartości nominalnej 350 mln zł oraz serię HLZ-IV-03 o wartości nominalnej 150 mln zł;
- wykupił w całości w terminie wykupu trzy serie hipotecznych listów zastawnych, tj. serię LZ-II-16 o wartości nominalnej 50 mln zł, serię LZ-II-17 o wartości nominalnej 10 mln zł, oraz serię LZ-III-03 o wartości nominalnej 150 mln zł;
- nie emitował publicznych listów zastawnych;
- wykupił w całości w terminie wykupu publiczne listy zastawne serii NPLZ-01 o łącznym nominale 109 mln zł;
- wyemitował pięć serii obligacji dyskontowych krótkoterminowych, tj. serie O-PBH-20 o nominale 120 mln zł, O-PBH-021 o nominale 250 mln zł, O-PBH-022 o nominale 200 mln zł, O-PBH-023 o nominale 250 mln zł, O-PBH-024 o nominale 200 mln zł;
- wykupił w całości w terminie wykupu sześć serii obligacji dyskontowych krótkoterminowych, tj. O-PBH-017 o nominale 180 mln zł, O-PBH-018 o nominale 250 mln zł, O-PBH-019 o nominale 150 mln zł, O-PBH-020 o nominale 120 mln zł, O-PBH-021 o nominale 250 mln zł, O-PBH-022 o nominale 200 mln zł.

19) Rezerwy

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Rezerwy na pokrycie kosztów kary pieniężnej i kosztów postępowania UOKiK	1 183	1 183
Rezerwy na świadczenia emerytalne	385	370
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	8	135
Rezerwy	1 576	1 688

Zmiany stanu rezerw

W tysiącach zł	1 stycznia 2026 roku	Aktualizacja, w tym utworzenie	Wykorzystanie	Inne, w tym różnice kursowe	30 czerwca 2026 roku
Rezerwy na pokrycie kosztów kary pieniężnej i kosztów postępowania UOKiK	1 183	0	0	0	1 183
Rezerwy na świadczenia emerytalne	370	15	0	0	385
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	135	128	-255	0	8
Rezerwy	1 688	143	-255	0	1 576

W tysiącach zł	1 stycznia 2025 roku	Aktualizacja, w tym utworzenie i rozwiązanie	Wykorzystanie	Rozliczenie transakcji poprzez przeniesienie przedsięwzięcia	Inne, w tym różnice kursowe	31 grudnia 2025 roku
Rezerwy na pokrycie kosztów kary pieniężnej i kosztów postępowania UOKiK	0	1 183	0	0	0	1 183
Rezerwy na postępowanie przed UOKiK	0	16	0	-16	0	0
Rezerwy na świadczenia emerytalne	347	57	0	-34	0	370
Rezerwy na pracownicze sprawy sporne	135	0	0	0	0	135
Rezerwy na ryzyko prawne (kredyty spłacone w CHF)	90 672	10 736	-20 318	-89 808	8 718	0
Rezerwy na ryzyko prawne (odsetki ustawowe i koszty zastępstwa procesowego)	82 103	4 077	-11 041	-75 185	46	0
Rezerwy	173 257	16 069	-31 359	-165 043	8 764	1 688

20) Pozostałe zobowiązania

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2026	31.12.2025
Zobowiązania finansowe	6 402	5 745
Koszty do zapłacenia	3 695	3 200
Wierzyciele różni	1 193	749
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 514	1 796
Zobowiązania niefinansowe	14 222	10 521
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	8 516	4 640
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	3 919	4 358
Rozliczenia publiczno-prawne	1 046	861
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	741	662
Pozostałe zobowiązania	20 624	16 266

21) Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Akcje	Akcje zwykłe		Akcje zwykłe	
	30.06.2026		31.12.2025	
	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w tys. zł)	Liczba akcji (w szt.)	Wartość nominalna (w tys. zł)
Akcje wyemitowane na początek okresu	6 929	692 900	6 030	603 000
Emisja akcji za środki pieniężne	0	0	900	90 000
Umorzenie akcji w wyniku podziału Banku	0	0	-1	-100
Akcje wyemitowane na koniec okresu – w pełni opłacone	6 929	692 900	6 929	692 900

Zestawienie akcji według poszczególnych serii/emisji

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji według wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	akcje zwykłe imienne	300	30 000	opłacone gotówką	07.09.1995
B	akcje zwykłe imienne	555	55 500	opłacone gotówką	01.10.1996
C	akcje zwykłe imienne	1	100	opłacone gotówką	18.08.1997
D	akcje zwykłe imienne	11	1 100	opłacone gotówką	01.06.1999
E	akcje zwykłe imienne	625	62 500	opłacone gotówką	25.04.2000
F	akcje zwykłe imienne	206	20 600	opłacone gotówką	16.06.2005
G	akcje zwykłe imienne	255	25 500	opłacone gotówką	29.09.2006
H	akcje zwykłe imienne	276	27 600	opłacone gotówką	11.09.2007
I	akcje zwykłe imienne	350	35 000	opłacone gotówką	26.10.2021
J	akcje zwykłe imienne	650	65 000	opłacone gotówką	15.07.2022
K	akcje zwykłe imienne	1 000	100 000	opłacone gotówką	26.10.2022
L	akcje zwykłe imienne	1 800	180 000	opłacone gotówką	24.11.2023
M	akcje zwykłe imienne	900	90 000	opłacone gotówką	28.10.2025

Ogółem liczba wyemitowanych akcji wynosi 6 929 sztuk. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 100 tys. zł. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcjonariuszem Banku jest Bank Pekao, który dysponuje 6 929 akcjami stanowiącymi 100% kapitału zakładowego Banku i uprawniającymi Bank Pekao do wykonywania prawa głosu ze 100% akcji.

Pozostałe kapitały i skumulowane całkowite dochody:

Kapitał zapasowy

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Kapitał zapasowy na początek okresu	0	0
podział wyniku z lat ubiegłych	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	0	0

Kapitał rezerwowy

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Kapitały rezerwowe		
kapitał rezerwowy	17 222	17 222
fundusz ogólnego ryzyka bankowego	6 100	6 100
	23 322	23 322

Skumulowane całkowite dochody

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Skumulowane całkowite dochody		
wycena papierów wartościowych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	208	-764
	208	-764

Podział wyniku za rok ubiegły

Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 maja 2026 roku całość zysku netto wypracowanego w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 roku w wysokości 13 756 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy, a następnie na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Pozostałe noty

22) Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym Banku

Wartość godziwa bilansowych i pozabilansowych instrumentów finansowych jest to cena, za którą można sprzedać pozycję aktywów lub zaspokoić zobowiązania na zasadzie transakcji pomiędzy świadomymi i dobrze poinformowanymi stronami na warunkach rynkowych.

Na 30 czerwca 2026 roku i na 31 grudnia 2025 roku Bank dokonywał klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej do trzech kategorii:

- poziom 1 - wyceniane bezpośrednio na podstawie cen z aktywnego rynku (obligacje skarbowe),
- poziom 2 - wyceniane modelem na podstawie obserwowanych na rynku stawek i cen (instrumenty pochodne rynku walutowego i rynku stopy procentowej),
- poziom 3 - wyceniane modelem na podstawie nieobserwowanych na rynku stawek i cen.

Wycena do wartości godziwej wykonywana jest bezpośrednio przez Departament Zarządzania Ryzykiem umiejscowiony w Pionie Zarządzania Ryzykami, który jest w pełni niezależny od jednostki zawierającej transakcje. Metodyka wyceny do wartości godziwej podlega zatwierdzeniu na poziomie Zarządu Banku. Adekwatność metod wyceny podlega bieżącej analizie oraz cyklicznym przeglądom.

W I półroczu 2026 roku nie miały miejsca przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych oraz zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku			
W tysiącach zł	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa			
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	314 500	0	0
	314 500	0	0
Zobowiązania			
	0	0	0

Na dzień 31 grudnia 2025 roku			
W tysiącach zł	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa			
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	312 570	0	0
	312 570	0	0
Zobowiązania			
	0	0	0

Instrumenty finansowe nie wyceniane w wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym Banku

W Banku znajdują się instrumenty finansowe, które w sprawozdaniu nie są prezentowane w wartości godziwej.

Dla większości instrumentów finansowych Banku nie istnieje aktywny rynek, szacunki wartości godziwej oparte są o przewidywany przyszły przepływ środków pieniężnych, który jest dyskontowany przy użyciu bieżących stóp procentowych (z uwzględnieniem marż) w celu uzyskania wartości bieżącej netto.

Dla pozycji „Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych” Bank przyjął, że szacunkowa wartość godziwa jest zgodna z wartością bilansową i zaprezentował je w Poziomie 2.

Do kalkulacji wartości godziwej kredytów udzielonych klientom zastosowano wysokość aktualnie oferowanych marż z uwzględnieniem stosowanej metodologii wyliczania utraty wartości ekspozycji kredytowych (opisanej w notach poświadczonych polityce rachunkowości).

Do kalkulacji wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zastosowano czynniki dyskontowe wyznaczone na podstawie notowań obligacji skarbowych skorygowanych o różnicę między rentownością danej obligacji a rentownością obligacji skarbowych wyliczoną na dzień emisji danej obligacji.

Do kalkulacji wartości godziwej długoterminowych zobowiązań wobec banków wykorzystano przyszłe przepływy środków pieniężnych wynikające z tych zobowiązań. Przepływy te zostały zdyskontowane przy użyciu rynkowych stóp procentowych uwzględniających wysokość oszacowanych marż. Do określenia wartości godziwej krótkoterminowych zobowiązań wobec banków, ze względu na ich krótki termin zapadalności, Bank przyjął, że szacunkowa wartość godziwa jest zgodna z wartością bilansową i zaprezentował je w Poziomie 2.

Wartość godziwa wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych została wyliczona w oparciu o przewidywane przyszłe przepływy. Przepływy te zostały zdyskontowane przy użyciu rynkowych stóp procentowych uwzględniających wysokość oszacowanych marż.

Dla pozycji „Inne aktywa” i „Inne zobowiązania” Bank przyjął, że szacunkowa wartość godziwa jest zgodna z wartością bilansową i nie prezentuje ich w poziomach hierarchii wartości godziwej.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku						
W tysiącach zł			w tym:			
	Metoda wyceny	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa						
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	wartość wymaganej zapłaty	1 968	1 968	0	1 968	0
Kredyty udzielone klientom	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 472 216	3 454 707	0	0	3 454 707
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	zdyskontowane przepływy pieniężne	490 867	493 102	0	493 102	0
Aktywa razem		3 965 051	3 949 777	0	495 070	3 454 707
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	wartość wymaganej zapłaty/ zdyskontowane przepływy pieniężne	370 808	371 269	0	212 788	158 481
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 507 823	3 518 170	0	0	3 518 170

wartościowych					
Zobowiązania razem	3 878 631	3 889 439	0	212 788	3 676 651

Na dzień 31 grudnia 2025 roku						
W tysiącach zł				w tym:		
	Metoda wyceny	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa						
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	wartość wymaganej zapłaty	507	507	0	507	0
Kredyty udzielone klientom	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 388 001	3 372 847	0	0	3 372 847
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	zdyskontowane przepływy pieniężne	510 407	514 567	0	514 567	0
Aktywa razem		3 898 915	3 887 921	0	515 074	3 372 847
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec innych banków	wartość wymaganej zapłaty/ zdyskontowane przepływy pieniężne	628 451	628 975	0	86 615	542 360
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 191 545	3 193 454	0	0	3 193 454
Zobowiązania razem		3 819 996	3 822 429	0	86 615	3 735 814

23) Zobowiązania warunkowe

Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 30 czerwca 2026 roku nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Banku.

W wyniku podziału Banku, na Bank Pekao przeszły wszelkie prawa i obowiązki oraz zobowiązania i wierzytelności Banku wynikające z kredytów hipotecznych CHF udzielonych przez Bank. W wyniku podziału Bank Pekao z mocy prawa wstąpił do postępowań sądowych dotyczących kredytów hipotecznych CHF wszczętych w momencie podziału.

Z uwagi na solidarną odpowiedzialność, zgodnie z którą za zobowiązania przypisane w Planie podziału Bank odpowiada solidarnie z Bankiem Pekao przez trzy lata od dnia ogłoszenia o podziale, na dzień 30 czerwca 2026 roku Bank jest stroną pozwaną w 11 postępowaniach sądowych wszczętych po podziale Banku o łącznej wartości przedmiotu sporu w wysokości 2 787 tys. zł, w których klienci kwestionują ważność umowy kredytowej CHF (na dzień 31 grudnia 2025 roku – 3 postępowania sądowe o łącznej wartości przedmiotu sporu w wysokości 1 055 tys. zł).

W dniu 27 października 2025 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao porozumienie regulujące odpowiedzialność spółki dzielonej oraz spółki przejmującej z tytułu obowiązków wynikających z kwestionowania w postępowaniu sądowym umów kredytowych CHF. Zgodnie z zawartym porozumieniem, z dniem 3 października 2025 roku Bank Pekao wstąpił we wszelkie prawa i obowiązki związane z wydzielanym portfelem kredytowym Banku, w tym w obowiązek realizacji prawomocnych wyroków zasądzających, wydanych w odniesieniu do wydzielanego do Banku Pekao portfela kredytowego Banku. Ekonomiczny ciężar świadczeń wynikających z prowadzonych postępowań sądowych ponosi Bank Pekao, także w razie wydania po dniu podziału prawomocnego wyroku przeciwko Bankowi.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Bank jest także stroną pozwaną w 16 postępowaniach przed sądami powszechnymi, w których łączna wartość przedmiotu sporu obejmuje kwotę 3 612 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku – 13 postępowań przed sądami powszechnymi o łącznej wartości przedmiotu sporu w wysokości 2 159 tys. zł). Większość postępowań sądowych z powództwa klientów dotyczy kwestii dotyczącej wskaźnika WIBOR (według stanu na 30 czerwca 2026 roku jest to 15 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotu sporu w kwocie 3 050 tys. zł, a według stanu na 31 grudnia 2025 roku było to 10 postępowań sądowych o łącznej wartości przedmiotu sporu w kwocie 1 379 tys. zł), w których klienci kwestionują ważność klauzul umownych i/lub umów z uwagi na abuzywność w zakresie oprocentowania wskazanego w umowie

Udzielone zobowiązania warunkowe

Bank nie posiada zobowiązań do udzielenia kredytów.

Udzielone zobowiązania gwarancyjne

Bank nie udziela zobowiązań gwarancyjnych.

Otrzymane pozabilansowe zobowiązania

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2026	31.12.2025
Finansowe, w tym:	2 129 212	972 385
od podmiotów finansowych	2 129 212	972 385
Gwarancyjne i poręczeniowe, w tym	1 334 008	1 344 908
od podmiotów finansowych	1 334 008	1 344 908
Razem, otrzymane pozabilansowe zobowiązania	3 463 220	2 317 293

Otrzymane pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne i poręczeniowe według rodzaju przedstawia poniższa tabela:

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2026	31.12.2025
Gwarancje pokrycia straty kredytowej	33 746	44 650
Linia poręczeń obligacji	1 300 000	1 300 000
Gwarancje spłaty zobowiązań z tytułu najmu powierzchni biurowej	262	258
Razem, otrzymane pozabilansowe zobowiązania gwarancyjne	1 334 008	1 344 908

24) Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Aktywa stanowiące zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Nominalna wartość wierzytelności zabezpieczonych hipoteką oraz środków dodatkowych (zabezpieczenie zastępcze), wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych według stanu na koniec okresu	3 158 235	2 807 950
Wartość odsetek od wierzytelności i środków dodatkowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia hipotecznych listów zastawnych według stanu na ostatni dzień okresu	509	501
Nominalna wartość hipotecznych listów zastawnych według stanu na koniec okresu	2 595 000	2 275 000
Wartość odsetek od wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych według stanu na ostatni dzień okresu	328	320
Nadzabezpieczenie kapitału	563 235	532 950
Nadzabezpieczenie odsetek	181	181

Aktywa stanowiące zabezpieczenie emisji publicznych listów zastawnych

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Nominalna wartość wierzytelności z tytułu kredytów udzielonych jednostkom samorządu terytorialnego oraz kredytów zabezpieczonych gwarancją lub poręczeniem tych jednostek oraz środków dodatkowych, wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych według stanu na koniec okresu	537 340	566 108
Wartość odsetek od wierzytelności i środków dodatkowych wpisanych do rejestru zabezpieczenia publicznych listów zastawnych według stanu na ostatni dzień okresu	83	93
Nominalna wartość publicznych listów zastawnych według stanu na koniec okresu	450 000	450 000
Wartość odsetek od wyemitowanych publicznych listów zastawnych według stanu na ostatni dzień okresu	60	66
Nadzabezpieczenie kapitału	87 340	116 108
Nadzabezpieczenie odsetek	23	27

Zasady emisji listów zastawnych, których zabezpieczenie stanowią wierzytelności banku hipotecznego, określa Ustawa o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

W przypadku ogłoszenia upadłości banku hipotecznego środki uzyskane w wyniku wyegzekwowania wierzytelności wpisanych do rejestru zabezpieczenia listów zastawnych mogą być wykorzystane wyłącznie dla zaspokojenia roszczeń wynikających z listów zastawnych.

Aktywa stanowiące zabezpieczenie składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji wniesionej w formie zobowiązania do zapłaty

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Kwota zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	4 640	4 640
Kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie	5 523	5 504

Zgodnie z możliwością wnoszenia składek w formie zobowiązań do zapłaty przewidzianą w art. 303 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, Bank wnosi maksymalną możliwą kwotę tj. 30% składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji w formie zobowiązań do zapłaty.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Bank dokonał blokady 5 550 sztuk obligacji skarbowych WZ1128 (ISIN: PL0000115697), o łącznej wartości nominalnej 5 550 tys. zł, zdeponowanych w KDPW S.A. w celu zabezpieczenia zobowiązań z tytułu składek na fundusz przymusowej restrukturyzacji.

25) Informacje uzupełniające do śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany zobowiązań wynikające z działalności finansowej w I półroczu 2026 roku:

W tysiącach zł	Stan na 01 stycznia 2026 roku	Zmiany wynikające z działalności finansowej	Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym		Stan na 30 czerwca 2026 roku
			Skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 191 545	320 000	0	-3 722	3 507 823
Zobowiązania wobec innych banków	628 451	0	821	-258 464	370 808
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 796	-472	26	164	1 514
RAZEM	3 821 792	319 528	847	-262 022	3 880 145

Zmiany zobowiązań wynikające z działalności finansowej w I półroczu 2025 roku:

W tysiącach zł	Stan na 01 stycznia 2025 roku	Zmiany wynikające z działalności finansowej	Zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym		Stan na 30 czerwca 2025 roku
			Skutki zmian kursów walutowych	Inne zmiany	
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 140 241	-9 250	0	-632	3 130 359
Zobowiązania wobec innych banków	294 585	0	-1 979	416 081	708 687
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 652	-456	-12	1 053	2 237
RAZEM	3 436 478	-9 706	-1 991	416 502	3 841 283

26) Jednostki powiązane

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank przeprowadza transakcje z podmiotem dominującym oraz podmiotami powiązanymi w ramach Grupy Pekao oraz PZU.

Transakcje z podmiotami powiązanymi dokonywane są w ramach normalnej działalności biznesowej. Obejmują one głównie kredyty, transakcje wymiany walut obcych oraz gwarancje. Transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Bank nie zawierał transakcji z kluczowym personelem kierowniczym.

Wartość transakcji z podmiotami powiązanymi prezentują poniższe tabele.

W tysiącach zł	30.06.2026		31.12.2025	
	Bank Pekao	Pozostałe podmioty Grupy Pekao i PZU	Bank Pekao	Pozostałe podmioty Grupy Pekao i PZU
Należności z odsetkami, w tym:				
Należności od innych banków	1 913	0	496	0
Inne aktywa	135	46	150	17
Zobowiązania, w tym:				
Zobowiązania wobec innych banków	370 808	0	628 451	0
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	1 402 918	0	1 304 152	0
Pozostałe zobowiązania	35	214	56	168
Otrzymane zobowiązania pozabilansowe, w tym:				
Finansowe	2 129 212	0	972 385	0
Gwarancyjne i poręczeniowe	1 334 008	0	1 344 908	0

Przychody i koszty dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2026- 30.06.2026		01.01.2025- 30.06.2025	
	Bank Pekao	Pozostałe podmioty Grupy Pekao i PZU	Bank Pekao	Pozostałe podmioty Grupy Pekao i PZU
Koszty z tytułu odsetek:	44 313	3	52 555	6
w tym od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	29 537	0	37 585	0
Koszty z tytułu prowizji	628	1	990	1
Pozostałe koszty	874	164	808	161

Transakcje ze Skarbem Państwa

Bank przeprowadza transakcje ze Skarbem Państwa i jego podmiotami powiązanymi w zakresie skarbowych papierów wartościowych oraz kredytów udzielonych klientom. Transakcje te są zawierane i rozliczane na warunkach możliwych do uzyskania przez klientów niebędących stronami powiązanymi. Transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Poniżej zaprezentowano istotne transakcje ze Skarbem Państwa i jego podmiotami powiązanymi zgodnie z wyjątkiem zawartym w MSR 24 punkt 25 (10 największych klientów po stronie aktywów) wraz z wpływem tych transakcji na rachunek zysków i strat. Bank nie ma transakcji po stronie zobowiązań oraz udzielonych zobowiązań pozabilansowych ze Skarbem Państwa i jego podmiotami powiązanymi.

<i>W tysiącach zł</i>	30.06.2026	31.12.2025
	Należności	Należności
Dłużne papiery wartościowe – Skarb Państwa	314 500	312 570

<i>W tysiącach zł</i>	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Przychody z tytułu odsetek – dłużne papiery wartościowe – Skarb Państwa	7 509	9 256
Przychody z tytułu odsetek – kredyty udzielone klientom – Klient 1	0	716

Umowy znaczące dla Banku zawierane z podmiotami powiązanymi w I połowie 2026 roku

Umowy kredytowe

W dniu 11 marca 2026 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao umowę przelewu wierzytelności, zmienioną aneksem z dnia 26 marca 2026 roku, na podstawie której w dniu 12 marca 2026 roku Bank Pekao przeniósł na Bank wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym. Kwota przeniesionych wierzytelności wyniosła 411 612 tys. zł.

Umowy gwarancyjne i poręczeniowe

W dniu 24 kwietnia 2026 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao aneks do Umowy o otwarcie linii poręczeń, zgodnie z którym Bank Pekao przyznał Bankowi odnawialną linię na udzielanie poręczeń zabezpieczających spłatę zobowiązań z tytułu obligacji na okaziciela wyemitowanych przez Bank do łącznej kwoty limitu w wysokości 1,3 mld zł. Na podstawie aneksu do dnia 30 kwietnia 2027 roku wydłużony został okres udzielania poręczeń, przy czym maksymalny okres ich ważności ustalono na 61 miesięcy.

Umowy dotyczące linii kredytowych

W dniu 10 lutego 2026 roku Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao. Aneks dotyczył przedłużenia okresu wykorzystania przyznanego limitu kredytowego, przedłużenia okresu kredytowania, zmiany marż ponad stawki referencyjne dla ustalenia oprocentowania transz linii kredytowej oraz podwyższenia kwoty linii. Zgodnie z wyżej wymienionym aneksem okres wykorzystania ustalono do dnia 31 marca 2027 roku, a okres kredytowania do dnia 31 marca 2033 roku. Zmianie uległy również stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania transz linii kredytowej. Kwota dostępnego limitu kredytowego została podwyższona do 700 mln zł. Limit może być wykorzystywany w PLN, EUR, CHF lub USD z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 10 lutego 2026 roku Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao. Aneks dotyczył przedłużenia okresu wykorzystania przyznanego limitu kredytowego, przedłużenia okresu kredytowania, zmiany marż ponad stawki referencyjne dla ustalenia oprocentowania transz linii kredytowej i kredytu w rachunku bieżącym oraz podwyższenia kwoty linii. Zgodnie z wyżej wymienionym aneksem okres wykorzystania ustalono do dnia 31 marca 2027 roku dla transz i do 31 marca 2028 roku dla kredytu w rachunku bieżącym, a okres kredytowania do dnia 31 marca 2033 roku. Zmianie uległy również stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu w rachunku bieżącym oraz transz linii kredytowej. Kwota dostępnego limitu kredytowego została podwyższona do 1 100 mln zł dla kredytu w rachunku bieżącym oraz do 600 mln zł na wydzielonych rachunkach kredytowych. Limit może być wykorzystywany w PLN, EUR, CHF lub USD z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Banku.

W dniu 10 lutego 2026 roku Bank podpisał aneks do umowy dotyczącej linii kredytowej zawartej z Bankiem Pekao. Aneks dotyczył przedłużenia okresu wykorzystania przyznanego limitu kredytu na stałej stopie procentowej oraz okresu kredytowania. Zgodnie z wyżej wymienionym aneksem okres wykorzystania ustalono do dnia 31 marca 2026 roku, a okres kredytowania do dnia 31 marca 2032 roku. Zmianie uległy również stawki marży kredytowej stosowanej dla ustalenia oprocentowania kredytu. Kwota dostępnego limitu kredytowego nie uległa zmianie. Limit może być wykorzystywany w PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Banku.

27) Wynagrodzenia Członków Zarządu Banku oraz informacje dotyczące Systemu zmiennego wynagradzania dla Kadry Zarządzającej

W tysiącach zł	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025
	Członkowie Zarządu Banku	Członkowie Zarządu Banku
Płace	1 276	1 227
Premie	541	242
Pozostałe	178	159
Wynagrodzenia razem	1 995	1 628

Wynagrodzenia Członków Zarządu Banku w I półroczu 2026 roku obejmują:

- Płace – koszty wynagrodzeń stałych i inne korzyści (polisy ubezpieczeniowe, opieka medyczna, PPK),
- Premie – wynagrodzenie zmienne wypłacone w I półroczu 2026 w ramach Systemów za lata 2021-2025,
- Pozostałe – składki z tytułu ubezpieczeń społecznych, odprawy i odszkodowania z tytułu przestrzegania zakazu konkurencji, wypłacone zgodnie z zapisami Umów o świadczenie usług zarządzania.

Zarząd Banku oraz pracownicy pełniący Funkcje Kluczowe w Banku objęci są systemem zmiennego wynagradzania dla kadry zarządzającej, który stanowi zachętę dla Uczestników do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Banku. System szczegółowo określa zasady przyznawania, nabywania i wypłaty wynagrodzenia zmiennego dla pracowników, których stanowiska Bank zidentyfikował jako mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku.

W ramach systemu Uczestnik może otrzymać zmienny składnik wynagrodzenia uzależniony od oceny stopnia realizacji indywidualnych celów, oceny wyników na poziomie Uczestnika z uwzględnieniem oceny zgodności, oceny ryzyka oraz oceny wyników na poziomie Banku. Zmienny składnik wynagrodzenia składa się z części gotówkowej i części w postaci akcji fantomowych.

Staly element wynagrodzenia ustalany jest z tytułu zajmowanego stanowiska i zakresu odpowiedzialności, odzwierciedla poziom doświadczenia i umiejętności wymaganych na danym stanowisku. Pozwala zredukować ryzykowne zachowania, zniechęca do podejmowania działań skoncentrowanych na wynikach krótkoterminowych, które mogą zagrażać stabilności Banku w długim okresie, a jednocześnie umożliwia prowadzenie elastycznej Polityki wynagrodzeń.

W I półroczu 2026 roku Członkowie Zarządu Banku otrzymali Premie za 2025 rok zgodnie z Zasadami Systemu Zmiennego Wynagradzania stanowiącymi załącznik do Umowy o świadczeniu usług zarządzania.

Członkowie Rady Nadzorczej, z wyłączeniem niezależnych Członków Rady Nadzorczej, nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnienia tej funkcji w Radzie Nadzorczej Banku.

Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali w I półroczu 2026 roku wynagrodzenie łącznie w wysokości 106 tys. zł. Wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej obejmuje koszty wynagrodzenia oraz składki z tytułu ubezpieczeń społecznych.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Strategia Banku w zakresie zarządzania ryzykiem oparta jest o następujące kierunki działania:

- apetyt na ryzyko pozostaje na poziomie zapewniającym bezpieczne zarządzanie ryzykiem,
- kontynuowane będą działania w zakresie rozsądnej selekcji detalicznego portfela hipotecznego nabywanego w ramach poolingu, monitorowania portfela w tym zabezpieczeń mające na celu zapewnienia wysokiej jakości portfela kredytowego oraz skutecznej restrukturyzacji i windykacji, w celu ograniczenia strat kredytowych,
- zasady i procedury zarządzania ryzykiem pozostaną zbieżne z zasadami i działaniami obowiązującymi w Banku Pekao, przy uwzględnieniu specyfiki Banku,
- utrzymanie współczynnika wypłacalności i kapitału wewnętrznego na bezpiecznym poziomie przy zachowaniu standardów obowiązujących w Grupie Pekao,
- utrzymywanie aktywów płynnych w wysokości umożliwiającej efektywne zarządzanie płynnością przy zachowaniu zrównoważonej struktury przepływów określonej przez wewnętrzne i zewnętrzne normy płynności, odpowiednie dopasowanie aktywów i pasywów w celu ograniczenia ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej, wrażliwości wyniku odsetkowego oraz zapewnienie trwałej rentowności Banku,
- przestrzeganie prawa i wewnętrznych procedur, ciągłe doskonalenie mechanizmów kontrolnych i ograniczenie ryzyka operacyjnego oraz ICT.

Kierując się powyższym Bank identyfikuje, mierzy, monitoruje i zarządza wszystkimi zidentyfikowanymi rodzajami ryzyk.

28) Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest podstawowym rodzajem ryzyka występującym w Banku mającym istotny wpływ na jego wyniki.

Poniższa tabela prezentuje jakość portfela kredytowego Banku:

W tysiącach zł	30.06.2026	31.12.2025
Ekspozycje, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka od momentu początkowego ujęcia (koszyk 1)	3 326 694	3 241 304
Ekspozycje, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka od momentu początkowego ujęcia, lecz nie są dotknięte utratą wartości (koszyk 2)	146 295	146 927
Ekspozycje, w przypadku, których nastąpiła utrata wartości (koszyk 3) nieprzetworzone(*)	4 203	3 525
Ekspozycje, w przypadku, których nastąpiła utrata wartości (koszyk 3) przetworzone(**)	8 123	8 733
Kredyty udzielone klientom brutto	3 485 315	3 400 489
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-13 099	-12 488
Kredyty udzielone klientom netto	3 472 216	3 388 001

(*)bez opóźnień przekraczających 30 dni w spłacie kredytu

(**)z opóźnieniami w spłacie kredytu przekraczającymi 30 dni

Wartość bilansowa środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów udzielonych klientom bez rozpoznanej utraty wartości według okresów przeterminowania prezentuje poniższe zestawienie:

W tysiącach zł	Środki pieniężne		Przedsiębiorstwa(*)		Osoby fizyczne	
	30.06.2026		30.06.2026		30.06.2026	
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 1	koszyk 2
- nieprzeterminowane	1 969	0	35 108	32 812	3 285 235	100 242
- do 30 dni	0	0	0	0	6 351	9 140
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	0	0	0	1 992
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	0	0	0	2 110
- powyżej 90 dni	0	0	0	0	0	0
Razem brutto	1 969	0	35 108	32 812	3 291 586	113 484
Odpis na oczekiwane straty kredytowe						
- nieprzeterminowane	-1	0	-65	-18	-2 633	-3 559
- do 30 dni	0	0	0	0	-27	-1 262
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	0	0	0	-344
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	0	0	0	-464
- powyżej 90 dni	0	0	0	0	0	0
Razem	-1	0	-65	-18	-2 660	-5 629
Wartość bilansowa netto należności bez rozpoznanej utraty wartości	1 968	0	35 043	32 794	3 288 926	107 855

(*)łącznie z jednostkami samorządu terytorialnego

W tysiącach zł	Środki pieniężne		Przedsiębiorstwa(*)		Osoby fizyczne	
	31.12.2025		31.12.2025		31.12.2025	
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 1	koszyk 2
- nieprzeterminowane	507	0	63 246	32 905	3 169 749	99 789
- do 30 dni	0	0	0	0	8 309	11 650
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	0	0	0	1 441
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	0	0	0	1 142
- powyżej 90 dni	0	0	0	0	0	0
Razem brutto	507	0	63 246	32 905	3 178 058	114 022
Odpis na oczekiwane straty kredytowe						
- nieprzeterminowane	0	0	-96	-18	-2 419	-3 489
- do 30 dni	0	0	0	0	-41	-1 314
- powyżej 30 dni do 60 dni	0	0	0	0	0	-269
- powyżej 60 dni do 90 dni	0	0	0	0	0	-202
- powyżej 90 dni	0	0	0	0	0	0
Razem	0	0	-96	-18	-2 460	-5 274
Wartość bilansowa netto należności bez rozpoznanej utraty wartości	507	0	63 150	32 887	3 175 598	108 748

(*)łącznie z jednostkami samorządu terytorialnego

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w „Sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku”.

Poniższe tabele przedstawiają zmiany poziomu odpisów oraz wartości bilansowej brutto aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik w podziale na klasy aktywów finansowych.

W tysiącach zł					
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Razem środki pieniężne brutto według stanu na 01.01.2026	507	0	0	0	507
Transfer do Koszyka 1	0	0	0	0	0
Transfer do Koszyka 2	0	0	0	0	0
Transfer do Koszyka 3	0	0	0	0	0
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe sprzedane w okresie	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu (w tym spisania i modyfikacje skutkujące wyłączeniem z bilansu)	0	0	0	0	0
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe spłacone w okresie	44	0	0	0	44
Różnice kursowe	9	0	0	0	9
Inne zmiany	1 409	0	0	0	1 409
Razem środki pieniężne brutto według stanu na 30.06.2026	1 969	0	0	0	1 969

W tysiącach zł					
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Razem odpisy na środki pieniężne według stanu na 01.01.2026	0	0	0	0	0
Transfer do Koszyka 1	0	0	0	0	0
Transfer do Koszyka 2	0	0	0	0	0
Transfer do Koszyka 3	0	0	0	0	0
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe sprzedane w okresie	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyłączone (w tym spisane) z bilansu	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe spłacone w okresie	0	0	0	0	0
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)	1	0	0	0	1
Różnice kursowe	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	0	0	0	0
Razem odpisy na środki pieniężne według stanu na 30.06.2026	1	0	0	0	1

W tysiącach zł					
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Razem kredyty udzielone klientom brutto według stanu na 01.01.2026	3 241 304	146 927	12 258	0	3 400 489
Transfer do Koszyka 1	41 159	-41 066	-93	0	0
Transfer do Koszyka 2	-47 544	48 188	-644	0	0
Transfer do Koszyka 3	-829	-1 672	2 501	0	0
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	410 445	0	0	0	410 445
Aktywa finansowe sprzedane w okresie	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu (w tym spisania i modyfikacje skutkujące wyłączeniem z bilansu)	0	0	-15	0	-15
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe spłacone w okresie	-315 896	-6 605	-1 729	0	-324 230
Różnice kursowe	0	543	0	0	543
Inne zmiany	-1 945	-19	47	0	-1 917
Razem kredyty udzielone klientom brutto według stanu na 30.06.2026	3 326 694	146 296	12 325	0	3 485 315

W tysiącach zł					
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Razem odpisy na kredyty udzielone klientom według stanu na 01.01.2026	2 556	5 292	4 640	0	12 488
Transfer do Koszyka 1	1 806	-1 724	-82	0	0
Transfer do Koszyka 2	-54	225	-171	0	0
Transfer do Koszyka 3	-2	-295	297	0	0
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	373	0	0	0	373
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	-122	-87	-803	0	-1 012
Aktywa finansowe wyłączone (w tym spisane) z bilansu	0	0	-15	0	-15
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)	-1 831	2 232	538	0	939
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-1	4	323	0	326
Razem odpisy na kredyty udzielone klientom według stanu na 30.06.2026	2 725	5 647	4 727	0	13 099

W tysiącach zł					
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Razem dłużne papiery wartościowe brutto według stanu na 01.01.2026	824 051	0	0	0	824 051
Transfer do Koszyka 1	0	0	0	0	0
Transfer do Koszyka 2	0	0	0	0	0
Transfer do Koszyka 3	0	0	0	0	0
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe spisane z bilansu	0	0	0	0	0
Modyfikacje nieskutkujące wyłączeniem z bilansu	0	0	0	0	0
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-17 620	0	0	0	-17 620
Razem dłużne papiery wartościowe brutto według stanu na 30.06.2026	806 431	0	0	0	806 431

W tysiącach zł					
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	RAZEM
Razem odpisy na dłużne papiery wartościowe według stanu na 01.01.2026	1 074	0	0	0	1 074
Transfer do Koszyka 1	0	0	0	0	0
Transfer do Koszyka 2	0	0	0	0	0
Transfer do Koszyka 3	0	0	0	0	0
Nowopowstałe / nabyte / udzielone aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyłączone z bilansu, inne niż spisania z bilansu (spłaty)	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe spisane z bilansu	0	0	0	0	0
Zmiany w poziomie ryzyka kredytowego (wyłączając transfery między koszykami)	0	0	0	0	0
Inne, w tym zmiany wynikające z kursów walutowych	-10	0	0	0	-10
Razem odpisy na dłużne papiery wartościowe według stanu na 30.06.2026	1 064	0	0	0	1 064

Dane makroekonomiczne wykorzystane do szacowania odpisów na oczekiwane straty kredytowe

Punktem wyjścia do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych są prognozy Grupy Pekao dotyczące sytuacji makroekonomicznej zakładające spowolnienie gospodarcze. Przedmiotowe prognozy zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Prognozy makroekonomiczne wykorzystane w kalkulacji odpisów			
	2025 realizacja	2026 prognoza	2027 prognoza
PKB r/r - scenariusz bazowy	+3,6%	+3,8%	+3,6%
PKB r/r - scenariusz pesymistyczny	+3,6%	+0,4%	+0,5%
PKB r/r - scenariusz optymistyczny	+3,6%	+4,6%	+4,9%
stopa bezrobocia - scenariusz bazowy	5,6%	5,7%	5,7%
stopa bezrobocia - scenariusz pesymistyczny	5,6%	6,1%	6,0%
stopa bezrobocia - scenariusz optymistyczny	5,6%	5,5%	5,3%

Przyjmowane przez Bank prognozy na koniec 2025 roku zakładały w scenariuszu bazowym:

- wzrost PKB w 2026 roku o 3,7% r/r,
- wysokość stopy bezrobocia 5,7% na koniec 2026 roku.

Prawdopodobieństwa poszczególnych scenariuszy nie uległy zmianie. Ich porównanie z wartościami na koniec 2025 roku zostało zaprezentowane w poniższej tabeli.

	30.06.2026	31.12.2025
Scenariusz bazowy	60%	60%
Scenariusz pesymistyczny	20%	20%
Scenariusz optymistyczny	20%	20%

Mając na uwadze niepewność w zakresie oszacowań poszczególnych parametrów określających szkodowość portfela Bank przedstawia wyniki analizy wrażliwości wolumenu odpisów na zmiany poszczególnych parametrów według stanu na 30 czerwca 2026 roku:

Zmiana wartości odpisów w tys. zł.	30.06.2026	31.12.2025
wzrost PD w portfelu pracującym o 10%	892	860
spadek PD w portfelu pracującym o 10%	-932	-878
wzrost LGD w portfelu pracującym o 10%	932	878
spadek LGD w portfelu pracującym o 10%	-932	-878
wzrost LGD w koszyku 3 o 10%	448	446
Spadek LGD w koszyku 3 o 10%	-448	-446
scenariusz bazowy – 100%	22	-18
scenariusz pesymistyczny – 100%	567	570
scenariusz optymistyczny – 100%	-633	-516

29) Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne Bank definiuje jako możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym nie uległ istotnej zmianie w stosunku do opisanego w „Sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku”.

Bank identyfikuje i zarządza również ryzykiem emisji listów zastawnych, ryzykiem braku zgodności, ryzykiem biznesowym (w tym ryzykiem strategicznym oraz ryzykiem zmian warunków makroekonomicznych), ryzykiem związanym z ICT, ryzykiem ESG, ryzykiem reputacji i ryzykiem modeli.

30) Ryzyko rynkowe

Bank identyfikuje również ryzyko rynkowe obejmujące:

- ryzyko walutowe definiowane jako ryzyko poniesienia strat w pozycjach bilansowych i pozabilansowych spowodowanych zmianami kursów walutowych,
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB) definiowane jako ryzyko zmniejszenia przychodów/zwiększenia kosztów odsetkowych (NII) lub/i zmniejszenia wartości ekonomicznej kapitału (WEK) spowodowane niekorzystnymi zmianami rynkowych stóp procentowych lub istotnej zmiany struktury terminowej pozycji wrażliwych,
- ryzyko spreadu kredytowego w księdze bankowej (CSRBB) definiowane jako ryzyko wynikające ze zmian ceny rynkowej za ryzyko kredytowe, płynność i potencjalnie inne cechy instrumentów obciążonych ryzykiem kredytowym, które nie jest ujęte w innych istniejących ramach ostrożnościowych, takich jak ryzyko IRRBB lub oczekiwane ryzyko kredytoweniewykonania zobowiązania (CSRBB obejmuje ryzyko zmieniającego się spreadu instrumentu przy założeniu tego samego poziomu zdolności kredytowej).

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w „Sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku”.

W poniższej tabeli została przedstawiona wrażliwość NII i WEK na równoległe zmiany stóp procentowych o niekorzystnym kierunku dla poszczególnych walut. Poniższe dane oparte są na informacjach przekazywanych wewnętrznie kluczowemu personelowi kierowniczemu Banku.

W tysiącach zł	Waluta	30.06.2026	31.12.2025
Wrażliwość NII na zmianę stóp procentowych +/-100 p.b.	PLN	-2 087	-2 676
Wrażliwość WEK na zmianę stóp procentowych +/- 200 p.b.	PLN	-969	-104

W celu ograniczenia ryzyka walutowego Bank wyznacza wewnętrzne limity otwartych pozycji walutowych oraz limit VaR FX nałożony na miarę wartości zagrożonej oraz monitoruje ich przestrzeganie. Poniższe dane oparte są na informacjach przekazywanych wewnętrznie kluczowemu personelowi kierowniczemu Banku.

Rodzaj limitu	30.06.2026	31.12.2025
otwarta pozycja w CHF	1	1
otwarta pozycja w EUR	132	67
otwarta pozycja w USD	56	18
otwarta pozycja całkowita	189	86
VaR FX	1	1

W poniższej tabeli została przedstawiona wrażliwość NII i WEK na zmianę spreadu kredytowego o niekorzystnym kierunku. Poniższe dane oparte są na informacjach przekazywanych wewnętrznie kluczowemu personelowi kierowniczemu Banku.

W tysiącach zł	30.06.2026(*)	31.12.2025(*)
Wrażliwość WEK na zmianę spreadu kredytowego (scenariusz wzrostu spreadu)	-4 545	-5 022
Wrażliwość NII na zmianę spreadu kredytowego (scenariusz spadku spreadu)(**)	0	0

(*) Scenariusze zmiany spreadu kredytowego wyznaczone w oparciu o analizę historycznych zmian wysokości spreadów. Scenariusze obowiązujące od 31.12.2025: + 38,12 p.b., -28,50 p.b.

(**) Zerowa wartość ze względu na brak obligacji skarbowych z rezydualną datą zapadalności do 1Y na datę pomiaru.

31) Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest w Banku rozumiane jako ryzyko związane z tym, iż Bank może okazać się niezdolny do wywiązywania się ze swych zobowiązań płatniczych (w formie wypłaty środków pieniężnych lub dostawy instrumentu finansowego), niezależnie od tego, czy były one oczekiwane czy nieoczekiwane, bez narażenia wyników bieżącej działalności lub swej kondycji finansowej.

Proces zarządzania ryzykiem płynności nie uległ zmianie w stosunku do opisanego w „Sprawozdaniu finansowym Pekao Banku Hipotecznego S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku”.

Wartości nadzorczych wskaźników płynności (NSFR oraz LCR) dla każdego dnia w I półroczu 2026 roku kształtowały się powyżej obowiązujących limitów nadzorczych.

Bank w I półroczu 2026 roku odnowił zgody KNF w zakresie preferencyjnego ujmowania linii kredytowej w kalkulacji NSRF i LCR.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku wskaźnik NSFR wynosił 129% (na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość wskaźnika NSFR wynosiła 113%). Na dzień 30 czerwca 2026 roku wskaźnik LCR wynosił 4 563% (na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość wskaźnika LCR wynosiła 2 517%). Dane dotyczące LCR i NSFR są oparte na informacjach przekazywanych wewnętrznie kluczowemu personelowi kierowniczemu Banku.

Luka płynności w ujęciu przepływów kontraktowych

Luka płynności w ujęciu przepływów kontraktowych oznacza niedopasowanie powstałe pomiędzy zaklasyfikowanymi do danego przedziału wpływami a wypływami. Przy kalkulacji luki płynności w ujęciu przepływowym Bank uwzględnia wszystkie instrumenty zawarte na datę bilansową. Nie uwzględnia się wzrostu udzielonych kredytów ani odnowienia zapadającego finansowania. Zgodnie z wewnętrzną metodologią Banku zakłada się natomiast wykorzystanie środków dostępnych w ramach

linii kredytowych z uwagi na charakter tych instrumentów (linie kredytowe wykorzystywane do finansowania bieżącej działalności). Poniższe dane oparte są na informacjach przekazywanych wewnętrznie kluczowemu personelowi kierowniczemu Banku.

W tysiącach zł		30.06.2026							
	a'vista	0-1 mies.	1-3 mies.	3-6 mies.	6-12 mies.	1-2 lata	2-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Aktywa bilansowe	1 968	31 108	73 756	111 341	203 929	421 677	1 485 586	4 642 346	6 971 711
Zobowiązania bilansowe	0	374 890	400 989	242 587	619 190	771 273	1 851 652	0	4 260 581
Zobowiązania/należności pozabilansowe (netto)	2 126 019	215 981	0	0	150 000	-1 100 000	0	-1 392 000	0
Luka okresowa	2 127 987	-127 801	-327 233	-131 246	-265 261	-1 449 596	-366 066	3 250 346	2 711 130
Luka skumulowana	2 127 987	2 000 186	1 672 953	1 541 707	1 276 446	-173 150	-539 216	2 711 130	

W tysiącach zł		31.12.2025							
	a'vista	0-1 mies.	1-3 mies.	3-6 mies.	6-12 mies.	1-2 lata	2-5 lat	pow. 5 lat	Razem
Aktywa bilansowe	507	49 326	69 063	122 911	210 700	384 214	1 423 070	4 524 999	6 784 790
Zobowiązania bilansowe	0	100 375	271 767	426 413	883 065	859 829	1 613 995	0	4 155 444
Zobowiązania/należności pozabilansowe (netto)	967 510	91 490	0	0	530 000	-700 000	0	-889 000	0
Luka okresowa	968 017	40 441	-202 704	-303 502	-142 365	-1 175 615	-190 925	3 635 999	2 629 346
Luka skumulowana	968 017	1 008 458	805 754	502 252	359 887	-815 728	-1 006 653	2 629 346	

32) Reforma wskaźników stóp procentowych

Począwszy od 2022 roku w Polsce toczą się prace prowadzone przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych („NGR”), których celem jest przygotowanie nowego wskaźnika oraz harmonogramu jego wdrożenia w taki sposób, aby zapewnić bezpieczeństwo systemu finansowego.

Z uwagi na fakt, że na reformę wskaźników referencyjnych składa się bardzo wiele wzajemnie powiązanych elementów, ustalono, iż proces ten będzie rozłożony w czasie, a reforma wskaźników referencyjnych w Polsce zostanie zrealizowana zgodnie z przyjętą przez Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej Mapą Drogową.

W grudniu 2024 Komitet Sterujący NGR podjął decyzję o wyborze docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej POLSTR, zastępującego wskaźnik referencyjny WIBOR i bazującego na depozytach niezabezpieczonych Instytucji Kredytowych i Instytucji Finansowych.

W dniu 18 maja 2026 roku GPW Benchmark S.A. oraz Komisja Nadzoru Finansowego opublikowały komunikaty dotyczące zaprzestania opracowywania wskaźników referencyjnych stopy procentowej WIBID i WIBOR dla Terminów Fixingowych 1M, 3M i 6M z dniem 31 grudnia 2036 roku i rozpoczęcia okresu ich uporządkowanej likwidacji.

W czerwcu 2026 roku:

- Komitet Stabilności Finansowej przyjął stanowisko wskazujące na brak konieczności wyznaczenia zamiennika (zamienników) dla kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR. Przedstawiciel Ministerstwa Finansów poinformował, że w tej sytuacji nie zachodzi potrzeba wyznaczenia zamiennika (zamienników) w drodze rozporządzenia,
- Komitet Sterujący NGR przyjął zaktualizowaną Mapę Drogową reformy wskaźników referencyjnych w Polsce.

W związku z założeniami uporządkowanej likwidacji wskaźników WIBID i WIBOR, od 2027 roku możliwość ich stosowania w nowych umowach oraz instrumentach finansowych będzie znacząco ograniczona.

Bank prowadzi prace, których celem jest wdrożenie nowych podstaw oprocentowania w ofercie produktowej z wykorzystaniem wskaźnika POLSTR.

33) Adekwatność kapitałowa

Adekwatność kapitałowa to proces mający na celu zapewnienie, iż poziom ryzyka podejmowanego przez Bank (mierzony za pośrednictwem wymogów kapitałowych) może zostać pokryty posiadanym kapitałem (mierzonym przez fundusze własne) w określonym horyzoncie czasowym.

Proces zarządzania adekwatnością kapitałową obejmuje w szczególności:

- określanie ryzyka (wymogów kapitałowych) i zapotrzebowania na kapitał,
- określanie i monitoring aktualnych bieżących wymogów odnośnie minimalnych wskaźników i buforów kapitałowych, narzucanych przez regulacje prawne oraz rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego,
- określanie i monitoring wysokości funduszy własnych pokrywających zapotrzebowanie na kapitał,
- przeprowadzanie cyklicznych testów warunków skrajnych dla wymogów kapitałowych,
- prowadzenie polityki dywidendowej w oparciu o przepisy ustawowe, zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego i prognozy wskaźników kapitałowych,
- określanie planów awaryjnych oraz planów ochrony kapitału.

W I półroczu 2026 roku oraz na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 roku Bank spełniał wszystkie wymogi regulacyjne w zakresie adekwatności kapitałowej.

Fundusze własne dla potrzeb adekwatności kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 2026 roku fundusze własne Banku składają się z funduszy podstawowych Tier I. W Banku nie są identyfikowane elementy dodatkowego kapitału Tier I i funduszy uzupełniających Tier II.

Poniższe zestawienie przedstawia fundusze własne Banku wraz z poszczególnymi elementami składowymi według stanu na 30 czerwca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku. Dodatkowo w poniższym zestawieniu zostały zaprezentowane referencje do not w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym.

<i>W tysiącach zł</i>	<i>Nota</i>	30.06.2026	31.12.2025
I. Kapitał Tier I, w tym:		384 117	369 340
1. Kapitał Podstawowy Tier I, w tym:		384 117	369 340
› instrumenty kapitałowe kwalifikujące się jako kapitał podstawowy Tier I	21	692 900	692 900
› kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy, fundusze ogólnego ryzyka bankowego	21	23 322	23 322
› skumulowane inne całkowite dochody	21	208	-764
› strata lat ubiegłych i roku bieżącego		-331 849	-345 606
› dodatkowa korekta z tytułu ostrożnej wyceny (AVA)		-315	-313
› inne wartości niematerialne i prawne		-149	-199
2. Kapitał Dodatkowy Tier I, w tym:		0	0
II. Kapitał Tier II		0	0
Fundusze własne (I + II)		384 117	369 340

INNE UJAWNIECIA

34) Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 6 lipca 2026 roku Bank zawarł z Bankiem Pekao umowę przelewu wierzytelności, zmienioną aneksem z dnia 29 lipca 2026 roku, na podstawie której w dniu 7 lipca 2026 roku Bank Pekao przeniósł na Bank wierzytelności z tytułu kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym. Kwota przeniesionych wierzytelności wynosiła 389 569 tys. zł.

PODPISY

Zarząd Banku

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29-07-2026	Jakub Kosicki	Prezes Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29-07-2026	Agnieszka Domaradzka	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29-07-2026	Daniel Goska	Członek Zarządu	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

29-07-2026	Ilona Chałas-Głąb	Dyrektor, Główny Księgowy	podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
------------	-------------------	------------------------------	---