

A background image showing a close-up of two hands shaking in a firm grip. The hands are positioned in the center of the frame. In the background, there is a blurred image of a computer screen displaying financial data, including line graphs, bar charts, and tables of numbers. The overall color scheme is dominated by teal and blue tones, giving it a professional and technological feel.

RAPORT

Grupy Kapitałowej
Santander Bank Polska S.A.
za III kwartał 2025 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

		w tys. PLN		w tys. EUR	
		1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	9 548 963	9 068 141	2 253 975	2 107 792
II	Wynik z tytułu prowizji	2 196 683	2 087 057	518 514	485 114
III	Zysk przed opodatkowaniem	6 439 349	5 783 197	1 519 969	1 344 242
IV	Zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	4 640 421	4 299 336	1 095 343	999 335
V	Zysk netto z działalności kontynuowanej należny akcjonariuszom jednostki dominującej	4 891 692	4 336 229	1 154 654	1 007 910
VI	Zysk /strata netto z działalności zaniechanej należny akcjonariuszom jednostki dominującej	(251 271)	(36 893)	(59 311)	(8 575)
VII	Zyski/straty należne udziałowcom niesprawujących kontroli	173 946	32 434	41 059	7 539
VIII	Przepływy pieniężne netto - razem	(3 242 103)	(10 309 206)	(765 279)	(2 396 264)
IX	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	45,41	42,07	10,72	9,78
X	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	45,41	42,07	10,72	9,78
XI	Zysk na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w zł / EUR)	47,87	42,43	11,30	9,86
XII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej (w zł / EUR)	47,87	42,43	11,30	9,86
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Santander Bank Polska S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	9 264 430	8 807 919	2 186 812	2 047 306
II	Wynik z tytułu prowizji	2 013 539	1 916 611	475 284	445 496
III	Zysk przed opodatkowaniem	6 248 908	5 634 219	1 475 017	1 309 613
IV	Zysk za okres	4 405 851	4 268 269	1 039 974	992 113
V	Przepływy pieniężne netto - razem	(2 700 050)	(9 640 463)	(637 330)	(2 240 822)
VI	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	43,11	41,77	10,18	9,71
VII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	43,11	41,77	10,18	9,71

* Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w notce 29.

WYBRANE DANE FINANSOWE		w tys. PLN		w tys. EUR	
		30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.					
I	Aktywa razem	317 448 627	304 373 920	74 357 872	71 231 903
II	Zobowiązania wobec banków	3 563 482	5 148 660	834 695	1 204 929
III	Zobowiązania wobec klientów	220 946 737	232 028 762	51 753 663	54 301 138
IV	Zobowiązania razem	282 087 385	269 932 734	66 074 999	63 171 714
V	Kapitały razem	35 361 242	34 441 186	8 282 873	8 060 189
VI	Udziały niekontrolujące	2 060 810	1 913 719	482 716	447 863
VII	Liczba akcji	102 189 314	102 189 314		
VIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	346,04	337,03	81,05	78,87
IX	Współczynnik kapitałowy	18,06%	17,99%**		
X	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	46,37***	44,63	10,95	10,37
Dane dotyczące sprawozdania finansowego Santander Bank Polska S.A.					
I	Aktywa razem	285 777 565	276 090 920	66 939 372	64 612 900
II	Zobowiązania wobec banków	2 928 379	3 050 432	685 932	713 885
III	Zobowiązania wobec klientów	220 818 088	215 776 367	51 723 529	50 497 629
IV	Zobowiązania razem	225 059 403	245 863 553	59 744 075	57 538 861
V	Kapitały razem	30 718 162	30 227 367	7 195 297	7 074 039
VI	Liczba akcji	102 189 314	102 189 314		
VII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	300,60	295,80	70,41	69,23
VIII	Współczynnik kapitałowy	20,52%	20,15%**		
IX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	46,37***	44,63	10,95	10,37

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

*** szczegóły opisane zostały w notcie 43

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

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej – kurs średni NBP z dnia 30.09.2025 r.: 1 EUR = 4,2692 PLN oraz kurs średni NBP z dnia 31.12.2024 r.: 1 EUR = 4,2730 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 30.09.2025 r. – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2025 r.: 1 EUR = 4,2365 PLN; na 30.09.2024 r. - kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z dziewięciu miesięcy 2024 r.: 1 EUR = 4,3022 PLN.

Na dzień 30.09.2025 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na PLN zgodnie z tabelą nr 189/A/NBP/2025 z dnia 30.09.2025 r.

Podsumowanie działalności

Grupy Kapitałowej
Santander Bank Polska S.A.
w III kwartale 2025 roku



SPIS TREŚCI

I.	Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w III kwartale 2025 r.	6
1.	Najważniejsze osiągnięcia Grupy	6
2.	Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.	8
3.	Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne	9
4.	Wydarzenia korporacyjne	9
5.	Struktura Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.	12
6.	Kurs akcji Santander Bank Polska S.A. na tle rynku	13
7.	Ocena wiarygodności finansowej Santander Bank Polska S.A.	14
II.	Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2025 r.	15
III.	Rozwój działalności biznesowej w III kwartale 2025 r.	17
1.	Rozwój działalności biznesowej Santander Bank Polska S.A. i niebankowych spółek zależnych.....	17
1.1.	Pion Bankowości Detalicznej	17
1.2.	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	20
1.3.	Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	21
2.	Rozwój działalności Grupy Santander Consumer Bank S.A. (działalność zaniechana).....	23
IV.	Rozwój organizacji i infrastruktury	24
1.	Zarządzanie zasobami ludzkimi	24
2.	Rozwój kanałów dystrybucji Santander Bank Polska S.A.	25
3.	Rozwój kanałów dystrybucji Santander Consumer Bank S.A. (działalność zaniechana)	28
4.	Kontynuacja procesu transformacji cyfrowej.....	28
V.	Sytuacja finansowa po trzech kwartałach 2025 r.	30
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	30
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	42
3.	Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.....	48
4.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału	49
VI.	Zarządzanie ryzykiem	50
VII.	Pozostałe informacje	52
VIII.	Słownik skrótów	53

I. Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w III kwartale 2025 r.

1. Najważniejsze osiągnięcia Grupy

EFEKTYWNOŚĆ I BEZPIECZEŃSTWO

- ▶ Silna pozycja kapitałowa Grupy potwierdzona przez współczynniki kapitałowe na 30 września 2025 r., w tym łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 18,06% (19,80% w segmencie działalności kontynuowanej), tj. znacznie przekraczającym wymagania ustawowe i nadzorcze (17,43% na 30 września 2024 r.).
- ▶ Stabilnie wysoka rentowność kapitału własnego (ROE) w stosunku rocznym (20,3% wobec 20,5% na 30 września 2024 r.). ROE na poziomie 21,6% w ramach działalności kontynuowanej.
- ▶ Bezpieczna pozycja płynnościowa. Relacja należności netto od klientów do zobowiązań wobec klientów na poziomie 76,3% (72,7% w segmencie działalności kontynuowanej). Płynnościowe miary nadzorcze znacząco przewyższające normy regulacyjne.
- ▶ Ścisły monitoring ryzyka i podejmowanie adekwatnych działań ostrożnościowych.
- ▶ Wysoka efektywność kosztowa Grupy ze wskaźnikiem koszty/dochody na poziomie 30,6% (30,0% za trzy kwartały 2024 r.) przy rosnących kosztach regulacyjnych, transformacyjnych i wynikających ze skali biznesu. Relacja kosztów do dochodów dla działalności kontynuowanej w wysokości 30,0%.
- ▶ Dalsza automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych.
- ▶ Zwiększanie dostępności, bezawaryjności, wydajności i cyberbezpieczeństwa systemów Grupy.

WOLUMENY BIZNESOWE I JAKOŚĆ AKTYWÓW

- ▶ Wzrost bazy aktywów ogółem o 9,1% r/r do 317,4 mld zł za sprawą rosnących wolumenów biznesowych w kluczowych liniach produktowych i segmentach klientów.
- ▶ Wzrost depozytów od klientów o 9,2% r/r pod wpływem depozytów terminowych (+7,0% r/r) oraz sald na rachunkach bieżących (+10,6% r/r), w tym oszczędnościowych.
- ▶ Wzrost należności brutto od klientów o 5,1% r/r, w tym należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+5,0% r/r), należności leasingowych (+8,7% r/r) i należności od klientów indywidualnych (+4,7% r/r).
- ▶ Poprawa jakości portfela należności kredytowych ze wskaźnikiem NPL na poziomie 4,3% (4,8% na 30 września 2024 r.) przy ostrożnościowym podejściu Grupy do zarządzania ryzykiem i wzroście należności kredytowych. Wskaźnik NPL w wysokości 4,0% w segmencie działalności kontynuowanej.
- ▶ Spadek kosztu ryzyka kredytowego z 0,69% za trzy kwartały 2024 r. do 0,45% za trzy kwartały 2025 r. (0,33% w ramach działalności kontynuowanej) w warunkach stopniowego ożywienia gospodarczego.
- ▶ Ograniczony zakres spadku annualizowanej narastająco marży odsetkowej netto w ujęciu porównywalnym (5,09% za trzy kwartały 2025 r. wobec 5,28% za trzy kwartały 2024 r.) w środowisku obniżających się stóp procentowych, rosnących wolumenów biznesowych i zmienności na rynkach finansowych.
- ▶ Wzrost dochodów netto z tytułu prowizji dzięki wyższym dochodom z rynku funduszy inwestycyjnych, giełdowego i wymiany walutowej.
- ▶ Wzrost liczby transakcji realizowanych przez bankowość mobilną Santander Bank Polska S.A. w skali roku (+18,5% r/r) oraz udziału tego kanału w zdalnej sprzedaży kredytów.
- ▶ Wzrost wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych o 22,9% r/r pod wpływem wysokiej dodatniej sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych i wyższej wyceny aktywów.

KLIENCI I SPOŁECZNOŚCI

- ▶ 7,5 mln klientów Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A., w tym 3,6 mln lojalnych klientów.
- ▶ Wzrost liczby rachunków klientów Santander Bank Polska S.A. o 3,5% r/r do 7,2 mln, w tym 3,9 mln otwartych Kont Santander.
- ▶ 4,6 mln klientów cyfrowych obu banków, w tym 3,9 mln klientów bankowości mobilnej.
- ▶ Dalsza automatyzacja, robotyzacja, optymalizacja i upraszczanie procesów operacyjnych.
- ▶ Kontynuacja projektów IT poprawiających doświadczenia klientów i pracowników.
- ▶ Realizacja działań na rzecz zrównoważonego rozwoju i promowania kultury cyberbezpieczeństwa.
- ▶ Dalsze rozszerzanie funkcjonalności kanałów zdalnych, m.in. doskonalenie nowej aplikacji Santander mobile oraz iBiznes24.

Najważniejsze osiągnięcia Grupy (cd.)

OTRZYMANE
NAGRODY

- ▶ Przyznanie Santander Bank Polska S.A. trzech tytułów w konkursie Euromoney Awards for Excellence 2025 w następujących kategoriach: Najlepszy bank inwestycyjny w Polsce (za rozwój bankowości inwestycyjnej i kompleksowe wsparcie klientów instytucjonalnych), Najlepszy bank w Polsce w obszarze doświadczeń klientów (za innowacyjne rozwiązania cyfrowe i uproszczenie procesów bankowych) oraz Najlepszy bank w Polsce w obszarze odpowiedzialnego biznesu (za działania w obszarze zrównoważonego rozwoju i zgodność z taksonomią UE).
- ▶ 1. miejsce na rynku emisji obligacji i akcji w Polsce w I półroczu 2025 r. pod względem łącznego wolumenu oraz liczby przeprowadzonych transakcji DCM i ECM, przy realizacji rekordowych wyników.
- ▶ Przyznanie Santander Bank Polska S.A. dwóch nagród w konkursie POLSIF Awards 2025 w następujących kategoriach: Najlepsze Finansowanie w formule Sustainability-Linked (za emisję obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem) oraz Najlepsze Finansowanie Zrównoważone (za finansowanie budowy jednej z największych europejskich instalacji recyklingu baterii litowych i odpadów akumulatorowych).
- ▶ Otrzymanie po raz trzeci z rzędu certyfikatu Great Place to Work 2025-2026 za wysokie oceny pracowników w obszarze zaufania, szacunku, możliwości rozwoju i budowania przyjaznego środowiska pracy. Santander Bank Polska S.A. został wyróżniony tym tytułem jako jedyny bank komercyjny w Polsce.
- ▶ Zdobywanie dwóch srebrnych statuetek Stevie® Awards w konkursie the 22nd International Business Awards w kategoriach Small-Budget Marketing Campaign of the Year oraz Breakthrough Creative Use of Technology dla Kampanii Santander Open Academy „Języki mniej obce” za innowacyjne wykorzystanie nowych technologii w kampanii edukacyjnej.

2. Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

Wybrane wielkości z rachunku zysku i strat Działalność kontynuowana ¹⁾		I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Dochody ogółem	mln zł	12 008,2	11 380,2	5,5%
Koszty ogółem	mln zł	(3 607,9)	(3 351,9)	7,6%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	mln zł	(439,5)	(643,6)	-31,7%
Zysk przed opodatkowaniem	mln zł	6 439,4	5 783,2	11,3%
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	mln zł	4 891,7	4 336,2	12,8%
Wybrane wielkości z rachunku zysku i strat Działalność kontynuowana i zaniechana ²⁾		I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Dochody ogółem	mln zł	13 463,7	12 700,6	6,0%
Koszty ogółem	mln zł	(4 120,9)	(3 812,3)	8,1%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	mln zł	(727,8)	(908,1)	-19,9%
Zysk przed opodatkowaniem	mln zł	6 800,0	5 791,5	17,4%
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	mln zł	4 640,4	4 299,3	7,9%
Wybrane wielkości bilansowe Działalność kontynuowana i zaniechana ²⁾		30.09.2025	30.09.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Aktywa ogółem	mln zł	317 448,6	290 926,1	9,1%
Kapitały razem	mln zł	35 361,2	33 927,4	4,2%
Należności netto od klientów	mln zł	181 325,3	171 846,1	5,5%
Zobowiązania wobec klientów	mln zł	237 717,5	217 769,8	9,2%
Wybrane wielkości pozabilansowe		30.09.2025	30.09.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych ³⁾	mld zł	28,6	23,2	5,4
Wybrane wskaźniki ⁴⁾ Działalność kontynuowana i zaniechana ²⁾		30.09.2025	30.09.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Koszty/dochody	%	30,6%	30,0%	0,6 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	%	18,06%	17,43%	0,63 p.p.
ROE	%	20,3%	20,5%	-0,2 p.p.
Wskaźnik kredytów niepracujących	%	4,3%	4,8%	-0,5 p.p.
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego	%	0,45%	0,69%	-0,24 p.p.
Kredyty/depozyty	%	76,3%	78,9%	-2,6 p.p.
Wybrane dane niefinansowe ⁵⁾ Działalność kontynuowana i zaniechana ²⁾		30.09.2025	30.09.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Użytkownicy bankowości elektronicznej ⁶⁾	mln	6,5	6,4	0,1
Aktywni klienci cyfrowi ⁷⁾	mln	4,6	4,3	0,3
Aktywni klienci bankowości mobilnej	mln	3,9	3,4	0,5
Karty płatnicze debetowe	mln	5,2	5,0	0,2
Karty płatnicze kredytowe	mln	0,9	0,8	0,1
Baza klientów	mln	7,5	7,5	0,0
Sieć oddziałów	lokalizacje	339	351	-12
Strefy Santander i stanowiska zewnętrzne	lokalizacje	8	17	-9
Placówki partnerskie	lokalizacje	398	414	-16
Zatrudnienie	etaty	11 272	11 397	-125

1) W związku z zaklasyfikowaniem w bieżącym okresie sprawozdawczym aktywów związanych z działalnością SCB S.A. i jednostek zależnych od SCB S.A. jako przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej (zgodnie z kryteriami określonymi w MSSF 5) wynik z działalności tych podmiotów oraz ich aktywa i zobowiązania wykazywane są odrębnie od działalności kontynuowanej w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.

2) W celach analitycznych w wybranych sekcjach powyższej tabeli działalność kontynuowaną i zaniechaną zaprezentowano łącznie.

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

4) Definicje wskaźników zawartych w powyższej tabeli zaprezentowano w rozdz. V „Sytuacja finansowa po trzech kwartałach 2025 r.” w części 3 „Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.”.

5) Poza kartami debetowymi wybrane dane niefinansowe obejmują Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A., czyli działalność kontynuowaną i zaniechaną.

6) Zarejestrowani klienci z aktywnym dostępem do usług bankowości internetowej i mobilnej Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A.

7) Aktywni klienci serwisu bankowości elektronicznej Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A., którzy w ostatnim miesiącu okresu sprawozdawczego przynajmniej raz skorzystali z serwisu.

3. Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne

Kluczowe czynniki makroekonomiczne wpływające na finansowe i biznesowe wyniki działalności Grupy Santander Bank Polska S.A. w III kw. 2025 r.

Wzrost gospodarczy	► Dalsze przyspieszanie gospodarki przy dość dużej zmienności miesięcznych danych o aktywności ekonomicznej (m.in. gorsze od oczekiwań dane za sierpień, mocniejsze za wrzesień).
Rynek pracy	► Niewielki wzrost stopy bezrobocia (nadal bliskiej historycznego minimum). Dalsze hamowanie tempa wzrostu wynagrodzeń przy jednoczesnym dalszym solidnym wzroście wynagrodzeń realnych. W dalszym ciągu niewielki spadek liczby pracujących pomimo dalszego napływu netto cudzoziemców na rynek pracy.
Inflacja	► Niższa od oczekiwań ścieżka inflacji CPI, wynikająca m.in. z dobrych krajowych zbiorów owoców i warzyw oraz podaży zboża na świecie; wejście inflacji w pasmo celu.
Polityka monetarna	► Kolejne obniżki stóp procentowych przez RPP wymuszające dostosowanie cen na rynkach, pomimo podkreślania ryzyk dla inflacji i ograniczonej przestrzeni do dalszego luzowania polityki pieniężnej.
Polityka fiskalna	► Pogorszenie rządowej prognozy deficytu fiskalnego w 2025 r. do 6,9% PKB i projekt budżetu na 2026 r. obniżający deficyt tylko nieznacznie, do 6,5% PKB. Zapowiedź ze strony MF przekroczenia przez dług publiczny poziomu 60% PKB już w 2025 r., a nie – jak wcześniej sygnalizowano – w 2026 r. i utrzymanie się tendencji wzrostowej w kolejnych latach. Przewidywane przekroczenie prognozy ostrożnościowego 55% PKB przez Państwowy Dług Publiczny w 2028 r., co wymusiłoby konstrukcję zbilansowanego budżetu. Utrzymanie bardzo wysokich emisji obligacji skarbu państwa w 2026 r., przy zmniejszeniu szacowanej wielkości potrzeb pożyczkowych na 2025 r. Poszukiwanie przez rząd dodatkowych źródeł dochodów, w tym propozycja zwiększenia stawki CIT dla banków do 30% w 2026 r. Nadanie przez Fitch i Moody's negatywnej perspektywy dla polskiego ratingu we wrześniu.
Rynek kredytowy	► Nabierający tempa rynek kredytowy, dalsza wysoka i poprawiająca się sprzedaż kredytów konsumpcyjnych. Silne wzrosty sprzedaży kredytów hipotecznych przy stabilnym poziomie nowych kredytów dla firm.
Rynki finansowe	► Dobre nastroje na globalnych rynkach finansowych, sprzyjające utrzymaniu wysokiego apetytu na ryzyko. ► Stabilność krajowego rynku finansowego i duża odporność zarówno rynku obligacji, jak i kursu walutowego na krajowe dane makroekonomiczne oraz na informacje o pogarszających się perspektywach fiskalnych i incydentach związanych z bezpieczeństwem geopolitycznym.

4. Wydarzenia korporacyjne

Istotne wydarzenia korporacyjne w okresie sprawozdawczym do daty publikacji raportu za III kw. 2025 r.

Emisja senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych w ramach Programu EMTN	Zamknięcie subskrypcji senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych emitowanych w ramach Programu EMTN ► W dniu 30 września 2025 r. w ramach programu emisji euroobligacji (Program EMTN) Bank zamknął subskrypcję senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych o łącznej wartości nominalnej 500 mln euro. ► W ramach subskrypcji przydzielono 5 000 sztuk papierów wartościowych 98 podmiotom. ► Obligacje zostały wyemitowane na okres 6 lat z możliwością ich wcześniejszego wykupu przez emitenta po 5 latach od daty emisji. ► Papiery wartościowe zostały objęte po cenie stanowiącej 99,815% wartości nominalnej. ► Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 499,08 mln euro (iloczyn liczby papierów objętych ofertą i ceny emisyjnej), co wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego (NBP) na dzień 30 września 2025 r. stanowiło równowartość 2 130,65 mln zł.
	Dopuszczenie do obrotu na giełdzie w Dublinie senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych ► W dniu 7 października 2025 r. do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Dublinie (Euronext Dublin) dopuszczone zostały wyemitowane w ramach Programu EMTN Banku obligacje nieuprzywilejowane o następujących parametrach: ► łączna wartość nominalna emisji w wysokości 500 mln euro, tj. równowartość 2 127,95 mln zł wg średniego kursu NBP z 7 października 2025 r.; ► liczba dopuszczonych do obrotu obligacji to 5 000 sztuk o wartości jednostkowej 100 tys. euro, tj. 425,59 tys. zł; ► kupon stały przez okres pięciu lat od daty emisji wynoszący 3,5% w skali roku (płatny rocznie), a w ostatnim roku zmienny wynoszący EURIBOR 3M + 1,15% (płatny kwartalnie); ► data emisji to 7 października 2025 r., a data wykupu obligacji została wyznaczona na 7 października 2031 r. z możliwością opcjonalnego przedterminowego wykupu na żądanie emitenta w dniu 7 października 2030 r. ► Data pierwszego notowania przypada na 7 października 2025 r. ► Wyemitowanym obligacjom został nadany rating na poziomie (P)Baa2 i BBB+ odpowiednio przez agencję Moody's Investors Service i Fitch Ratings.

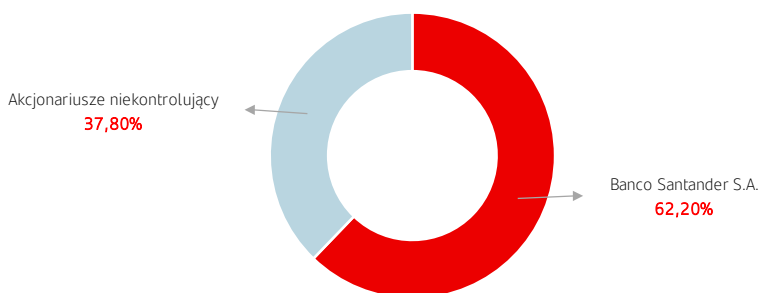
Struktura własnościowa kapitału zakładowego

> Znaczne pakiety akcji w strukturze własnościowej kapitału zakładowego Santander Bank Polska S.A. na 30 września 2025 r. i 31 grudnia 2024 r.

Akcjonariusze z udziałem 5% i więcej	Liczba akcji i głosów na WZ		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Banco Santander S.A.	63 560 774	63 560 774	62,20%	62,20%
Nationale-Nederlanden OFE ¹⁾	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%
Pozostali akcjonariusze	33 504 959	33 504 959	32,79%	32,79%
Razem	102 189 314	102 189 314	100,00%	100,00%

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

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Santander Bank Polska S.A.
na dzień 30.09.2025 r.



Na dzień 30 września 2025 r. Banco Santander S.A. posiadał udział kontrolujący w Santander Bank Polska S.A. w wysokości 62,20% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. Pozostała część akcji znajdowała się w posiadaniu akcjonariuszy niekontrolujących, spośród których (wg danych w dyspozycji Zarządu Banku) tylko fundusz Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) przekroczył próg 5% w odniesieniu do kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Zgodnie z informacjami w dyspozycji Zarządu w okresie między zamknięciem III kwartału 2025 r. a akceptacją do publikacji „Raportu Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za III kwartał 2025 roku” nie odnotowano zmian w akcjonariacie Banku.

Akcjonariusz kontrolujący

Od 2011 r. Santander Bank Polska S.A. wchodzi w skład Grupy Santander, której przewodzi Banco Santander S.A. jako podmiot dominujący.

Banco Santander S.A. z siedzibą rejestrową w Santander i centralą operacyjną w Madrycie legitymuje się około 168-letnią tradycją i jest jednym z największych na świecie banków komercyjnych pod względem kapitalizacji rynkowej. Bank jest notowany na giełdzie w Hiszpanii, Meksyku, Polsce oraz w Stanach Zjednoczonych i Zjednoczonym Królestwie.

Grupa Santander zajmuje się działalnością z zakresu bankowości detalicznej, prywatnej, biznesowej i korporacyjnej, a także zarządzaniem aktywami i ubezpieczeniami. Grupę cechuje szeroka dywersyfikacja geograficzna, przy czym najmocniej koncentruje swoją aktywność na 10 kluczowych rynkach, do których należą Hiszpania, Polska, Portugalia, Zjednoczone Królestwo, Republika Federalna Niemiec, Brazylia, Argentyna, Meksyk, Chile i Stany Zjednoczone.

Model operacyjny Grupy opiera się na trzech filarach. Są to: koncentracja na kliencie, szeroka globalna i lokalna skala działania oraz dywersyfikacja biznesowa i geograficzna.

Zgodnie z globalną strategią Grupa Santander dąży do tego, aby być najlepszą otwartą platformą usług finansowych dla klientów, działającą odpowiedzialnie i cieszącą się lojalnością interesariuszy. Jej misją jest pomaganie klientom indywidualnym oraz firmom w osiąganiu sukcesów w duchu wartości Przyjazny, Rzetelny, Dla Ciebie.

Oczekiwane zmiany własnościowe

W dniu 5 maja 2025 r. opublikowany został komunikat informujący o umowie zawartej między Erste Group Bank AG (Grupa Erste) i Banco Santander S.A. (Grupa Santander), na mocy której Grupa Erste nabędzie od Grupy Santander następujące pakiety akcji: 49% akcji Santander Bank Polska S.A. w zamian za świadczenie pieniężne w kwocie 6,8 mld euro (co stanowi 584 zł za 1 akcję) oraz 50% akcji Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI S.A.) za kwotę 0,2 mld euro. Łączna wartość transakcji wyniesie 7 mld euro.

Finalizacja transakcji sprzedaży zależy od uzyskania zgód regulacyjnych oraz spełnienia pozostałych warunków wstępnych, w tym przeprowadzenia na rzecz Grupy Santander sprzedaży 60% akcji Santander Consumer Bank S.A. należących do Santander Bank Polska S.A.

Nabycie 49% akcji Santander Bank Polska S.A. zapewni Grupie Erste status największego akcjonariusza. Banco Santander S.A. zachowa w posiadaniu pakiet akcji stanowiący 13% kapitału zakładowego Santander Bank Polska S.A.

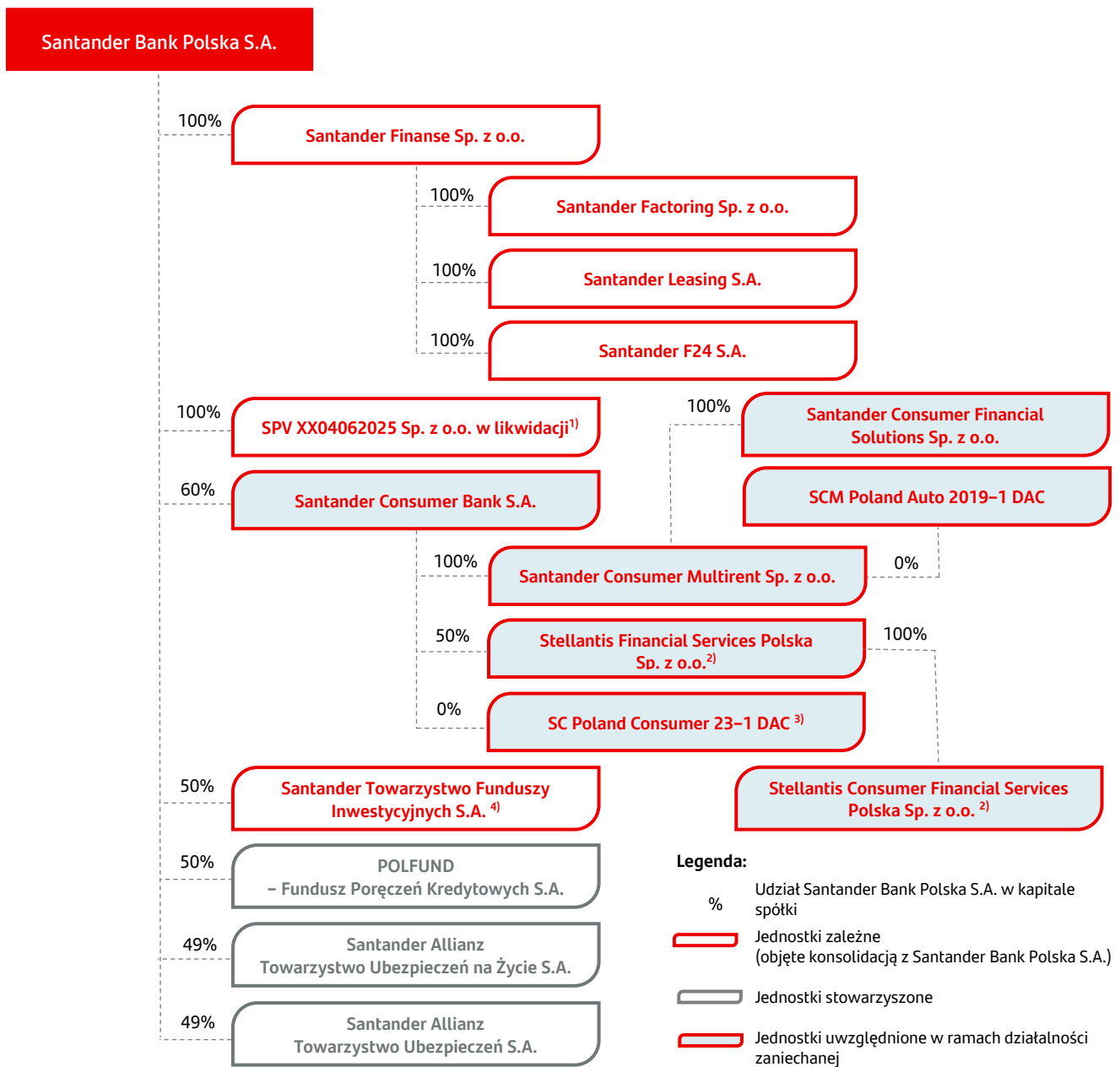
Obejmując pakiet akcji w Santander Bank Polska S.A., Grupa Erste zdobędzie znaczny udział w polskim sektorze bankowym, umocni swoją obecność w Europie Środkowo-Wschodniej i przybliży się do realizacji długoterminowego celu strategicznego, jakim jest osiągnięcie pozycji wiodącego kredytodawcy w tym regionie Europy.

Grupa Erste powstała w Austrii w 1819 r. jako pierwszy w tym kraju bank oszczędnościowy i weszła na giełdę w 1997 r. ze strategicznymi ambicjami rozszerzenia swojej działalności detalicznej na Europę Środkową i Wschodnią. Od tego czasu Grupa znacząco się rozwinęła, stając się jednym z największych dostawców usług finansowych w Europie Środkowo-Wschodniej pod względem liczby klientów i aktywów ogółem.

Austriacka grupa finansowa z siedzibą w Wiedniu prowadzi obecnie uniwersalną działalność bankową i obsługuje ponad 16 milionów klientów w siedmiu krajach: Austrii, Czechach, Słowacji, Rumunii, Węgrzech, Chorwacji i Serbii.

5. Struktura Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

> Struktura jednostek powiązanych z Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 września 2025 r.



- 1) W dniu 26 sierpnia 2025 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana nazwy spółki Santander Inwestycje Sp. z o.o. na SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji.
- 2) Spółka Stellantis Financial Services Polska Sp. z o.o. stanowi jednostkę zależną na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na bezpośrednią kontrolę sprawowaną przez Santander Consumer Bank S.A. i pośrednią przez Santander Bank Polska S.A. Zgodnie z umową ramową Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) jest uprawniony do podejmowania decyzji dotyczących kluczowych obszarów, takich jak finansowanie i zarządzanie ryzykiem. W praktyce Bank ma możliwość kierowania działaniami, które mają znaczący wpływ na zwrot z inwestycji, oraz jest narażony na potencjalne ryzyka (np. straty) i może czerpać korzyści (np. dywidendy).
- 3) SC Poland Consumer 23-1 Designated Activity Company (DAC) to spółka specjalnego przeznaczenia (SPE) zarejestrowana w Dublinie w dniu 17 czerwca 2022 r. Powołano ją do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela należności detalicznych Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.). SPE nie ma powiązań kapitałowych z SCB S.A., niemniej SCB S.A. sprawuje nad SPE kontrolę zgodnie z warunkami określonymi w MSSF 10.7 na podstawie praw umownych. Zgodnie z postanowieniami Umowy o obsługę oraz Umowy o przeniesienie aktywów SCB S.A. sprawuje władzę nad procesem zarządzania i działalnością SPE. Ponadto SPE jest zależna od SCB S.A. pod względem dostępu do finansowania i gwarancji, a także technologii, wiedzy i innych zasobów, co dodatkowo zwiększa zakres kontroli Banku.
- 4) Właściciele Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI S.A.), tj. Santander Bank Polska S.A. i Banco Santander S.A., należą do globalnej Grupy Santander i posiadają równy 50-procentowy udział w kapitale zakładowym spółki. Santander Bank Polska S.A. sprawuje kontrolę nad Santander TFI S.A., ponieważ zgodnie z oceną Zarządu – dokonaną w oparciu o wytyczne zawarte w MSSF 10 par. B18 i z uwzględnieniem wymogów prawnych dotyczących Santander TFI S.A. i jego działalności – Bank ma praktyczną zdolność do jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami TFI, nawet jeśli nie ma do tego umownego prawa. Bank może bowiem realnie kształtować skład Rady Nadzorczej, a poprzez nią skład Zarządu Santander TFI S.A., tj. organów podejmujących decyzje dotyczące istotnych aspektów działalności spółki. Ponadto – jako główny partner biznesowy i dystrybutor produktów inwestycyjnych – Santander Bank Polska S.A. istotnie wpływa na działalność i wyniki TFI. Jednocześnie Bank, poprzez swój udział właścicielski, ma prawo do zmiennych zwrotów generowanych przez spółkę i ponosi ryzyko związane z tą zmiennością. Należy zatem uznać, że posiadając władzę oraz prawo do zmiennych zwrotów (pożytków), Bank sprawuje kontrolę nad Santander TFI S.A. Planowana transakcja sprzedaży akcji Santander Bank Polska S.A. przez Banco Santander S.A. nie ma wpływu na osąd Banku w tym zakresie.

6. Kurs akcji Santander Bank Polska S.A. na tle rynku

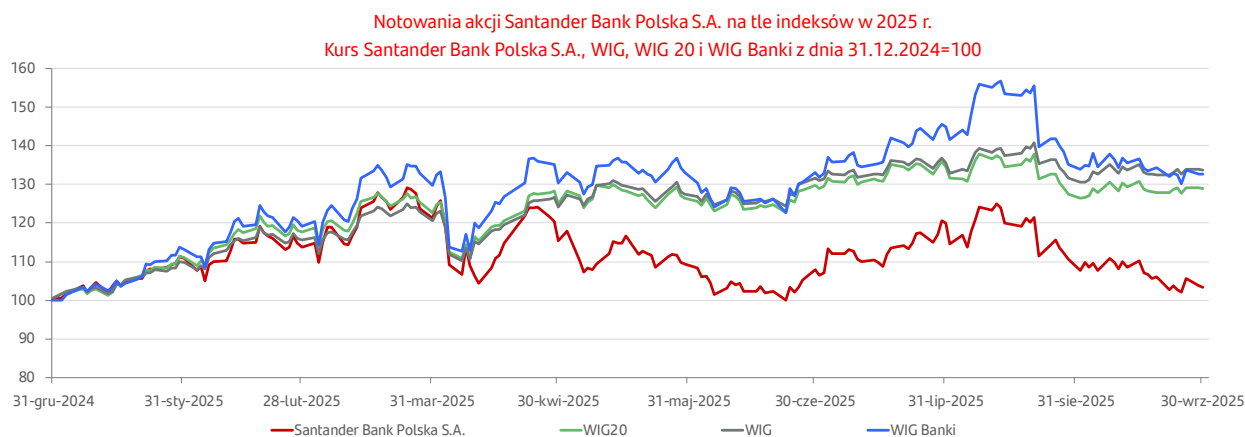
III kwartał 2025 r. przyniósł znaczne wahania nastrojów na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, do czego przyczyniło się między innymi niestabilne zachowanie sektora bankowego. O ile pierwsza część tego okresu charakteryzowała się dobrą koniunkturą rynkową, wspartą między innymi przez rosnące oczekiwania co do zawieszenia działań zbrojnych w Ukrainie, rozczarowujące okoliczności w II połowie sierpnia (m.in. brak efektów rozmów uczestników szczytu w Anchorage 15 sierpnia 2025 r., zapowiedź podwyższenia podatku CIT dla banków oraz innych podatków) doprowadziły do największej od kilku miesięcy korekty rynkowych indeksów. W efekcie rynek wrócił do poziomów, z których rozpoczął ostatnią falę wzrostową. Liderem zmienności pozostał sektor bankowy pod wpływem silnego negatywnego bodźca w postaci zapowiedzi rządowych projektów zwiększających obciążenia podatkowe dla banków. W efekcie statystyki giełdowych barometrów były raczej skromne – WIG w III kwartale zyskał 1,6%, a WIG 20 i WIG-Banki straciły odpowiednio 0,6% i 0,4%. Silne zawirowania dotknęły również walory Santander Bank Polska S.A., który w III kwartale stracił 4,2% swojej kapitalizacji, chociaż w szczycie optymizmu, przypadającym na połowę sierpnia, stopa zwrotu liczona od początku kwartału wynosiła blisko 17%. Akcjom sektora bankowego nie pomaga ryzyko legislacyjne ani ostatnie niskie odczyty inflacji, które ostrożnie mobilizują RPP do kolejnych obniżek stóp procentowych. Z drugiej jednak strony wciąż stabilna sytuacja gospodarcza, silny rynek pracy oraz zapowiadane kolejne inwestycje infrastrukturalne państwa dają szansę bankom na kolejne udane finansowo kwartały.

> Kluczowe dane dotyczące akcji Santander Bank Polska S.A. w okresie pierwszych 9 miesięcy 2025 r.

Cena na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2024 r. 457,60 zł	Cena na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30.09.2025 r. 472,80 zł	Cena minimalna intraday w III kw. 2025 r. 461,10 zł	Cena maksymalna intraday w III kw. 2025 r. 576,20 zł
---	--	---	--

Kluczowe dane dot. akcji Santander Bank Polska S.A.	Jednostka	30.09.2025	31.12.2024
Łączna liczba akcji na koniec okresu	szt.	102 189 314	102 189 314
Wartość nominalna 1 akcji	zł	10,00	10,00
Cena akcji na koniec okresu sprawozdawczego wg kursu zamknięcia	zł	472,80	457,60
Zmiana kursu w stosunku do końca poprzedniego roku	%	3,3%	-6,6%
Najwyższy kurs zamknięcia od początku roku	zł	591,00	581,00
Data wystąpienia najwyższego kursu zamknięcia	-	25.03.2025	08.04.2024
Najniższy kurs zamknięcia akcji od początku roku	zł	457,60	437,20
Data wystąpienia najniższego kursu zamknięcia	-	23.06.2025	29.11.2024
Kapitalizacja na koniec okresu	mln zł	48 315,11	46 761,83
Średni wolumen na sesję	szt.	66 827	84 928
Dywidenda na akcję	zł	46,37	44,63
Dzień ustalenia praw do dywidendy	-	13.05.2025	16.05.2024
Dzień wypłaty dywidendy	-	20.05.2025	23.05.2024

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



7. Ocena wiarygodności finansowej Santander Bank Polska S.A.

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

Poniższe tabele zawierają ratingi ww. agencji przyznane Bankowi w wyniku ostatnich działań ratingowych i obowiązujące na dzień akceptacji do publikacji „Raportu Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za III kwartał 2025 r.”.

Oceny ratingowe agencji Fitch Ratings

Rodzaj ratingu Fitch Ratings	Ratingi zmiana/ potwierdzenie 27.06.2025 ¹⁾	Zmiana perspektywy ratingów 13.05.2025	Ratingi zmiana/ potwierdzenie 17.02.2025	Ratingi zmiana/ potwierdzenie 17.07.2024 ²⁾
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	A-	A-	A-	BBB+
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej (Long-term IDR)	obserwacja ratingu ³⁾	obserwacja ratingu ³⁾	stabilna	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F1	F1	F1	F2
Rating indywidualny podmiotu VR (Viability Rating)	bbb+	bbb	bbb	bbb
Rating wsparcia akcjonariusza (Shareholder Support Rating)	a-	a-	a-	bbb+
Perspektywa utrzymania oceny (SSR)	obserwacja ratingu ³⁾	obserwacja ratingu ³⁾	-	-
Długoterminowy rating krajowy (National long-term rating)	AA+(pol)	AA+(pol)	AA+(pol)	AA(pol)
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej (NatL LT)	obserwacja ratingu ³⁾	obserwacja ratingu ³⁾	stabilna	stabilna
Krótkoterminowy rating krajowy	F1+(pol)	F1+(pol)	F1+(pol)	F1+(pol)
Długoterminowy rating senioralnego długu uprzywilejowanego	A-	A-	A-	BBB+
Perspektywa utrzymania oceny	obserwacja ratingu ³⁾	obserwacja ratingu ³⁾	-	-
Krótkoterminowy rating senioralnego długu uprzywilejowanego	F1	F1	F1	F2
Długoterminowy rating senioralnego długu nieuprzywilejowanego ⁴⁾	BBB+	BBB+	BBB+	BBB
Perspektywa utrzymania oceny	obserwacja ratingu ³⁾	obserwacja ratingu ³⁾	-	-

1) Ratingi Santander Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 30.09.2025 r.

2) Ratingi Santander Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 31.12.2024 r.

3) Obserwacja ratingu ze wskazaniem negatywnym

4) Ocena obejmuje senioralny dług nieuprzywilejowany na kwotę 500 mln EUR z terminem zapadalności 7.10.2031 r., któremu przyznano rating w dniu 1.10. 2025 r.

W dniu 1 października 2025 r. agencja Fitch Ratings przyznała rating na poziomie BBB+ senioralnym obligacjom nieuprzywilejowanym o łącznej wartości nominalnej 500 mln euro z terminem zapadalności 7 października 2031 r., które zostały wyemitowane w ramach programu EMTN. Jednocześnie umieściła je na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym ze względu na element niepewności związany z przekształceniami własnościowymi.

Oceny ratingowe agencji Moody's Investors Service

Rodzaj ratingu Moody's Investor Service	Przyznanie ratingu dla nowej emisji 26.09.2025 ¹⁾	Ratingi potwierdzenie 12.05.2025	Ratingi podwyższenie 03.06.2019 ²⁾
Długoterminowy/krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A1/P-1	A1/P-1	A1/P-1
Długoterminowa/krótkoterminowa ocena dla depozytów	A2/P-1	A2/P-1	A2/P-1
Perspektywa utrzymania oceny dla długoterminowych depozytów	stabilna	stabilna	stabilna
Ocena kredytowa (BCA)	baa2	baa2	baa2
Skorygowana ocena kredytowa BCA	baa1	baa1	baa1
Długoterminowa/krótkoterminowa ocena ryzyka kontrahenta (CR)	A1 (cr)/P-1 (cr)	A1 (cr)/P-1 (cr)	A1 (cr)/P-1 (cr)
Rating dla programu niezabezpieczonych, senioralnych euroobligacji	(P) A3	(P) A3	(P) A3
Rating dla programu senioralnego długu nieuprzywilejowanego ³⁾	(P)Baa2	-	-

1) Ratingi Santander Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 30.09.2025 r.

2) Ratingi Santander Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 31.12.2024 r.

3) Rating przyznany w dniu 26.09.2025 r. dla programu senioralnych obligacji nieuprzywilejowanych na kwotę 500 mln EUR z terminem zapadalności 7.10.2031 r.

W dniu 26 września 2025 r. agencja Moody's Investors Service przyznała rating na poziomie (P)Baa2 programowi emisji EMTN, w ramach którego wyemitowano senioralne obligacje nieuprzywilejowane o łącznej wartości nominalnej 500 mln euro z terminem zapadalności 7 października 2031 r. Rating nie wskazuje perspektywy utrzymania oceny.

II. Sytuacja makroekonomiczna w III kwartale 2025 r.

Wzrost gospodarczy

Polska gospodarka utrzymuje się na trajektorii stopniowego ożywienia, a osiągnane wyniki plasują ją w czołówce krajów europejskich. W II kwartale wzrost PKB wyniósł 3,3% r/r, a dane o wysokiej częstotliwości sugerują, że w III kwartale wzrost gospodarczy lekko przyspieszył, zapewne powyżej 3,5% r/r (wstępny szacunek PKB za III kwartał zostanie opublikowany w połowie listopada). Nasza prognoza wzrostu PKB w całym 2025 r. to 3,5%. Struktura wzrostu gospodarczego przesunęła się w stronę konsumpcji prywatnej, która pozostaje mocna dzięki wzrostowi realnych dochodów i ożywieniu kredytowemu, a przez resztę roku powinna utrzymać realną dynamikę przekraczającą 4% r/r. Inwestycje, po zaskakującym wybiciu w górę na początku roku, w II kwartale ponownie spadły, ale w II półroczu powinny zdecydowanie przyspieszyć. Absorpcja środków z KPO da impuls inwestycyjny, którego kulminacja powinna nastąpić w 2026 r. Solidny wzrost popytu krajowego spycha eksport netto poniżej zera, przy czym spodziewana poprawa koniunktury w Europie powinna utrzymać jego ujemny wkład do wzrostu PKB na umiarkowanych poziomach.

Produkcja przemysłowa przez miesiące wakacyjne wykazywała mały dodatni wzrost, po czym we wrześniu zanotowała spektakularne przyspieszenie do 7,4% r/r (w czym do pewnego stopnia pomogły efekty kalendarzowe). Problemem pozostaje obniżona konkurencyjność na rynkach zagranicznych, aczkolwiek branże ukierunkowane na produkcję eksportową wykazywały w ostatnich miesiącach wyższe wzrosty wolumenów niż te celujące w rynek krajowy, a indeksy koniunktury zdają się zapowiadać dalszą poprawę w produkcji skierowanej na rynki zagraniczne w kolejnych miesiącach. Po dużym spadku produkcji budowlano-montażowej w sierpniu (o niemal 7% r/r), wrzesień przyniósł większe od oczekiwań odbicie, w wyniku czego cały kwartał zamknął się spadkiem produkcji w tym sektorze o ok. 2% r/r. Na wyniki budownictwa wciąż negatywnie oddziaływało opóźnienie w wydatkowaniu środków z UE. Z kolei sprzedaż detaliczna radziła sobie nieźle, rosnąc w III kwartale średnio o ok. 5% r/r w cenach stałych, dzięki utrzymującemu się wzrostowi płac realnych oraz nowej fali optymizmu uchwyconej w ankietach nastrojów konsumentów.

Rynek pracy

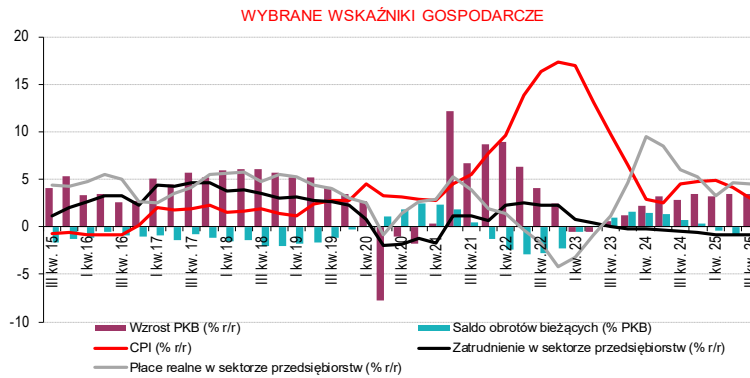
Na krajowym rynku pracy nadal obserwujemy historycznie bardzo niskie bezrobocie. Zanotowany ostatnio niewielki wzrost stopy bezrobocia rejestrowanego, do 5,5% w sierpniu ze średnio 5,1% w II kwartale, wynikał ze zmiany procedur, która okresowo mocno ograniczyła liczbę tracących status osoby bezrobotnej. Dynamika zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw pozostała lekko ujemna (-0,8% r/r), co oznacza ubytek od początku roku ok. 44 tys. etatów. Nie widać natomiast w badaniach wśród osób prywatnych wzrostu zaniepokojenia stanem rynku pracy. Według Badania Aktywności Ekonomicznej Ludności w II kwartale liczba pracujących nie zmieniła się istotnie r/r, w tym liczba pracujących poza rolnictwem indywidualnym wzrosła o 0,2% r/r. Wyliczana w oparciu o dane BAEL odsezonowana stopa bezrobocia wyniosła 3,2% w sierpniu, czyli była o połowę niższa niż w strefie euro. Tempo wzrostu płac w sektorze przedsiębiorstw pozostało stosunkowo wysokie i przekraczało w III kw. 7% r/r, czyli z jednej strony było niższe niż prawie 9% wzrostu odnotowane kwartał wcześniej, ale wciąż wyraźnie przewyższało przeciętną inflację.

Inflacja

III kwartał cechował się wyraźnie niższą średnią inflacją (3,0% r/r) niż poprzednie (4,9% w I kw., 4,1% w II kw.). Spadek ten prawie w całości wynikał ze statystycznego efektu bazy związanego ze wzrostem cen energii w lipcu 2024 r. i dokonał się przy niemal stabilnej inflacji bazowej (3,4% r/r w czerwcu, 3,2% we wrześniu). W III kwartale doszło też do wyhamowania cen żywności, z ok. 5% r/r do blisko 4%, czemu sprzyjały dobre krajowe zbiory owoców i warzyw. Inflacja PPI utrzymywała się poniżej -1% r/r. Z punktu widzenia polityki pieniężnej ważne jest, że w lipcu inflacja weszła w pasmo dopuszczalnych wahań wokół celu inflacyjnego i pozostała wewnątrz niego przez cały III kwartał.

Polityka pieniężna

Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała łagodzenie polityki pieniężnej. Stopy procentowe zostały obniżone o 25 pb w lipcu oraz we wrześniu, w tym stopa referencyjna do 4,75%. RPP nadal komunikowała w III kwartale ostrożne podejście oparte na monitorowaniu danych. W szczególności podkreślane były jako ryzyka dla inflacji: wciąż wysokie tempo wzrostu wynagrodzeń, poprawa koniunktury gospodarczej, luźna polityka fiskalna, niepewność co do dalszych regulacji cen energii. Ostatecznie doszło do przedłużenia obowiązywania ceny maksymalnej za prąd dla gospodarstw domowych na IV kwartał br., a Rada Polityki Pieniężnej z początkiem października dokonała kolejnej obniżki stóp, ponownie o 25 pb.



Źródło: GUS, NBP, Santander

Rynek kredytowy i depozytowy

Rynek kredytowy nabiera tempa – w lipcu wartość nowo udzielonych kredytów konsumpcyjnych wyniosła prawie 13 mld zł, a kredytów mieszkaniowych niecałe 9,5 mld zł. W sierpniu sprzedaż obydwu produktów zanotowała sezonowy spadek względem lipca, jednak przeciętnie w pierwszych dwóch miesiącach III kwartału była wyższa odpowiednio o 30% i 42% niż w analogicznym okresie 2024 r., czemu sprzyjało zarówno otoczenie niższych stóp procentowych, jak i wyraźne wzrosty płac realnych. Aktywność kredytowa firm utrzymuje się na stabilnym poziomie z ok. 13 mld zł nowych kredytów miesięcznie.

Całkowity kredyt, skorygowany o wahania kursowe, nieznacznie przyspieszył do 4,9% r/r w sierpniu, po 4,8% r/r w lipcu. W szczególności przyspieszeniu uległ wolumen kredytów korporacyjnych, który zanotował wzrost o 9,2% r/r wobec 9,0% r/r miesiąc wcześniej i 5,7% r/r w całym II kwartale. Całkowite kredyty dla gospodarstw domowych po korekcie kursowej wzrosły w sierpniu o 3,8% r/r, z czego kredyty konsumpcyjne złotowe wzrosły o 7,0% r/r, a hipoteczne o 6,9% r/r. Negatywnie na dynamikę całkowitego wolumenu oddziałują wygasające kredyty walutowe.

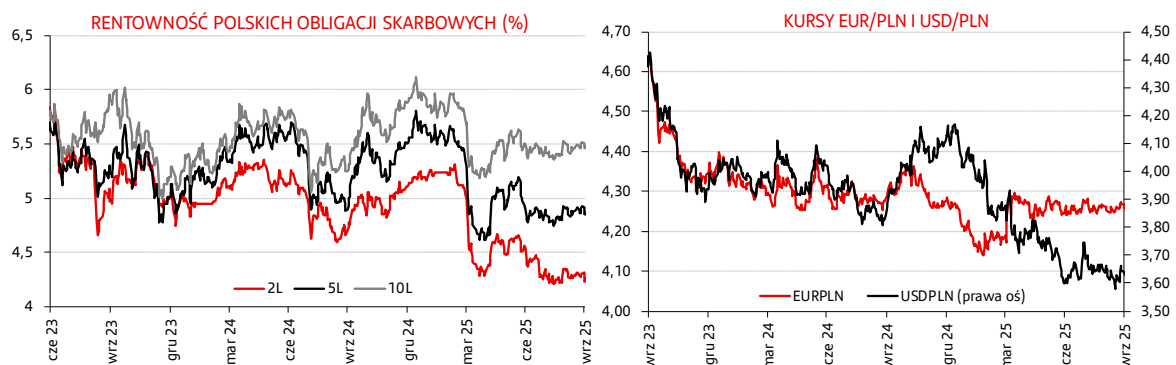
Dynamika depozytów pozostaje na dwucyfrowym poziomie. Depozyty ogółem wzrosły w sierpniu o 10,9% r/r po 10,6% w lipcu i 10,4% średnio w II kwartale. Wzrost przy tym dynamika depozytów na żądanie, z 9,7% r/r do 11,0% r/r, w szczególności za sprawą wzrostu dynamiki depozytów przedsiębiorstw (10,3% r/r po 7,7% r/r w lipcu). Z kolei depozyty terminowe nieco spowolniły z 11,5% r/r w lipcu do 9,8% r/r w sierpniu, wobec 10,0% r/r w II kwartale.

Sytuacja na rynkach finansowych

W III kwartale 2025 r. nastroje na globalnych rynkach finansowych były optymistyczne, co przełożyło się na wzrosty cen akcji na światowych giełdach i kursów walut na rynkach wschodzących. Sprzyjało temu m.in. obniżenie obaw o wpływ napięć w globalnych relacjach handlowych na największe gospodarki oraz wzrost oczekiwań dotyczących obniżek stóp procentowych przez amerykański Fed.

Kurs złotego był niezwykle stabilny do euro, poruszając się w wąskim przedziale 4,24-4,28. Krajowa waluta wykazała się dużą odpornością na kolejne obniżki stóp procentowych przez RPP, zmienne dane makroekonomiczne, informacje o pogarszających się perspektywach fiskalnych, zmieniające się oczekiwania dot. możliwego zakończenia wojny w Ukrainie czy incydenty związane z naruszeniem przestrzeni powietrznej przez rosyjskie drony. Z drugiej strony powyższe czynniki były zapewne powodem tego, że polska waluta zachowywała się w III kwartale nieco gorzej niż waluty innych krajów w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. W okresie pomiędzy końcem czerwca a końcem września złoty osłabił się do euro o ok. 1%, podczas gdy korona czeska umocniła się o 1,2%, a forint węgierski o 1,9%.

Polski rynek obligacji zachowywał się w III kwartale lepiej niż większość odpowiedników w Europie i wykazał odporność na pogarszające się perspektywy fiskalne, które zaowocowały obniżeniem perspektywy polskiego ratingu do negatywnej przez agencje Fitch i Moody's. Rentowności obligacji 2-letnich obniżyły się, wraz z oczekiwaniami na dalsze obniżki stóp procentowych przez RPP, podczas gdy na średku i długim końcu krzywej pozostały względnie stabilne, wpisując się w globalny trend stromienia krzywych dochodowości.



Źródło: Bloomberg, Santander

III. Rozwój działalności biznesowej w III kwartale 2025 r.

1. Rozwój działalności biznesowej Santander Bank Polska S.A. i niebankowych spółek zależnych

1.1. Pion Bankowości Detalicznej

Segment klientów indywidualnych

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2025 r.
Kredyty gotówkowe	- W III kwartale 2025 r. Bank kontynuował digitalizację procesów obsługi kredytu gotówkowego. - Wdrożono nowy model sprzedaży i obsługi zdalnej OPTI channel (omnikanałowy proces sprzedaży z udziałem Doradców na Infolinii). - Dostosowano politykę cenową kredytów gotówkowych dla klientów indywidualnych do aktualnej sytuacji rynkowej i makroekonomicznej oraz kontynuowano proces personalizacji ofert. - W sierpniu 2025 r. uruchomiono dedykowane oferty czasowe z atrakcyjnymi warunkami cenowymi dla klientów z kredytem i bez kredytu w Santander Bank Polska S.A., dostępne zarówno w kanale bankowości oddziałowej, jak i on-line. - Prowadzono badania klientów w celu lepszego rozpoznania ich potrzeb oraz zoptymalizowania procesów digitalnych. - W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2025 r. sprzedaż kredytów gotówkowych Santander Bank Polska S.A. osiągnęła wartość 9,3 mld zł, tj. o 9,1% więcej r/r. W samym tylko III kwartale sprzedaż wyniosła 3,3 mld zł i wzrosła o 7,3% kw/kw. W ujęciu narastającym udział sprzedaży Banku przez kanały zdalne stanowił 77,9% wobec 74,9% w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na 30 września 2025 r. portfel należności z tytułu kredytów gotówkowych wyniósł 19,0 mld zł i był wyższy o 6,5% r/r.
Kredyty hipoteczne	- W III kwartale 2025 r. zmodyfikowano ofertę cenową kredytów hipotecznych, m.in. zmieniono stawki oprocentowania stałego na 5 lat odpowiednio do kwotowań IRS 5Y. - Oferta dla klientów wnioskujących o kredyt hipoteczny na nieruchomość z rynku pierwotnego została uatrakcyjniona poprzez optymalizację warunków cenowych. - Usprawniono procesowanie wniosków w zakresie niezbędnej dokumentacji dotyczącej przedmiotu zabezpieczenia. Ponadto uproszczono procesowanie wniosków dla klientów wykonujących wolne zawody. - Klientów hipotecznych objęto badaniem w celu lepszego rozpoznania ich potrzeb oraz zoptymalizowania digitalnych procesów hipotecznych. - Po trzech kwartałach 2025 r. nowo uruchomione kredyty hipoteczne osiągnęły wartość 7,2 mld zł, co oznacza spadek sprzedaży o 22,9% r/r. W III kwartale sprzedaż wyniosła 3,1 mld zł i w porównaniu z II kwartałem br. wzrosła o 28,7%. Portfel brutto kredytów hipotecznych Santander Bank Polska S.A. zwiększył się o 2,7% r/r do 56,1 mld zł na 30 września 2025 r., w tym część denominowana w złotych zwiększyła się o 3,9% r/r i osiągnęła wartość 55,3 mld zł.
Konta osobiste i produkty towarzyszące, w tym:	- W lipcu 2025 r. udostępniono nowy proces otwarcia konta dla dziecka w Santander mobile, który zastąpił dotychczasowy bez zmiany wizualizacji. - We wrześniu 2025 r. proces otwarcia w Santander online konta dla dziecka w wieku 7-12 lat został rozszerzony o dostęp do bankowości elektronicznej. - Procesy sprzedażowe i szablony dokumentów zostały dostosowane do wymogów osób ze szczególnymi potrzebami (WCAG). - Według stanu na 30 września 2025 r. portfel kont osobistych w złotych osiągnął liczebność na poziomie 4,8 mln sztuk i zwiększył się w stosunku rocznym o 1,9%. Liczba Kont Santander, tj. kluczowego produktu akwizycyjnego Banku, przeznaczonego dla szerokiego grona klientów, wyniosła 3,9 mln (+1,8% r/r). Łącznie z kontami walutowymi Bank obsługiwał 6,3 mln kont (+3,2% r/r). - W III kwartale 2025 r. przedmiotem działań akwizycyjnych Banku było w szczególności Konto Select (wzrost o 27% r/r) oraz Konto dla dziecka.

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2025 r. (cd.)
Karty płatnicze	- W III kwartale 2025 r. kontynuowano działania na rzecz akwizycji i wzrostu obrotu kartowego. - Ofertę karty kredytowej dla segmentu Premium poddano modyfikacji oraz umożliwiono samodzielne zamówienie dodatkowej karty kredytowej w Santander internet i aplikacji bankowej. - Według stanu na 30 września 2025 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych liczył 4,6 mln sztuk i zwiększył się o 3,2% r/r. Łącznie z portfelem kart firmowych obejmował 5,2 mln kart debetowych, wzrost o 3,5% r/r i w ujęciu narastającym wygenerował wyższe o 8,6% r/r obroty bezgotówkowe. - Portfel kart kredytowych Santander Bank Polska S.A. liczył 633,3 tys. sztuk i był stabilny r/r zarówno pod względem liczebności (+0,3% r/r), jak i zadłużenia (+0,9% r/r). Wygenerował natomiast wyższe o 6,3% r/r obroty bezgotówkowe w ujęciu narastającym.
Produkty depozytowe i inwestycyjne, w tym:	W III kwartale 2025 r. w otoczeniu wciąż wysokich stóp procentowych priorytetem Banku w zakresie zarządzania bazą depozytowo-inwestycyjną była optymalizacja kosztu portfela oraz dbałość o wysoki poziom satysfakcji klientów oszczędnościowych.
Depozyty	- Zgodnie z oczekiwaniami klientów depozytowych w III kwartale 2025 r. Santander Bank Polska S.A. oferował rozwiązania doceniające obecnych klientów przy wsparciu bezpośredniej komunikacji marketingowej. - Największą popularnością w okresie sprawozdawczym cieszyły się lokaty terminowe (w tym lokata wakacyjna), a także produkty inwestycyjne o zróżnicowanych poziomach ryzyka. - Klientom udostępniona została funkcjonalność zakładania lokat negocjowanych w aplikacji mobilnej w modelu hybrydowym (wg stanu na koniec września 2025 r. ponad 40% lokat negocjowanych zakładanych było w tym modelu). - W lipcu 2025 r. liczba zdefiniowanych przez klientów celów oszczędnościowych osiągnęła poziom 2 milionów, co ilustruje popularność usługi Banku „Moje cele”. - Przygotowano program retencji dla uczestników promocji na koncie Multi oszczędnościowym z oprocentowaniem 6%. - W III kwartale 2025 r. trwała promocja „Doceniamy aktywnych” na koncie oszczędnościowym Select z oprocentowaniem 4% do 100 tys. zł dla klientów przelewających wynagrodzenie powyżej określonego progu i aktywnie korzystających z kont Select. - Uruchomiono emisję lokaty strukturyzowanej o terminie 9 miesięcy opartej o kurs EUR/PLN. - Na dzień 30 września 2025 r. zobowiązania Santander Bank Polska S.A. wobec klientów indywidualnych osiągnęły wartość 122,5 mld zł, co oznacza wzrost o 7,2% r/r i spadek o 1,9% kw/kw. W skali roku stany na rachunkach bieżących (w tym na kontach oszczędnościowych) zwiększyły się o 9,2% do 83,7 mld zł, a depozyty terminowe wzrosły o 3,4% do 38,8 mld zł. W skali III kwartału 2025 r. salda bieżące zmniejszyły się o 4,1% kw/kw (w tym konta oszczędnościowe o 11,7% kw/kw), a depozyty terminowe wzrosły o 3,3% kw/kw.
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Santander TFI S.A.	- Sprzedaż netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Santander TFI S.A. w ciągu 9 pierwszych miesięcy 2025 r. była dodatnia i wyniosła 2 667 mln zł (fundusze inwestycyjne bez usługi zarządzania portfelem), w tym 1 511 mln zł to sprzedaż zrealizowana tylko w III kwartale 2025 r., który był zdecydowanie najlepszy. - W ujęciu narastającym od początku 2025 r. nabycia trafiały przede wszystkim do subfunduszy dłużnych krótkoterminowych (54%) oraz subfunduszy obligacji (25%). W grupie subfunduszy dłużnych krótkoterminowych wyróżniał się subfundusz Santander Prestiż Spokojna Inwestycja z udziałem w sprzedaży powyżej 17%. - W lipcu uruchomiono masową dystrybucję pierwszego funduszu w walucie (USD) Santander Prestiż Dłużny Dolarowy. - Od II kwartału 2025 r. prowadzono sprzedaż funduszy inwestycyjnych poprzez moduł aplikacji mobilnej Banku. We wrześniu 2025 r. zrealizowano przez ten kanał 32% łącznej sprzedaży netto (wobec 26% w sierpniu 2025 r.). Proces ten - w ramach pomiaru NPS dla pierwszego nabycia - zebrał bardzo pozytywne opinie klientów. - W III kwartale 2025 r. kontynuowano budowę pozycji rynkowej Santander TFI S.A. w zakresie Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK). Na 30 września 2025 r. spółka zarządzała aktywami PPK w wysokości 668,7 mln zł zgromadzonymi przez ponad 113 tys. uczestników funduszu Santander PPK SFIO. - Na dzień 30 września 2025 r. łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Santander TFI S.A. wyniosła 28,6 mld zł, co oznacza wzrost od początku roku o 19,0%, a w skali 12 miesięcy o 22,9%. - W III kwartale 2025 r. spółka Santander TFI S.A. kontynuowała współpracę z Santander Bank Polska S.A. w zakresie sprzedaży w segmentach Private Banking i Select oraz w zakresie rozwoju dystrybucji w segmencie Mass & Premium. Spółka przygotowała program szkoleń produktowych dla pracowników Banku obsługujących ww. segmenty oraz uczestniczyła w spotkaniach z klientami zamożnymi Santander Bank Polska S.A.
Bancassurance	Składka z tytułu ubezpieczeń zmniejszyła się w ciągu trzech kwartałów 2025 r. o 59,5% r/r pod wpływem niższych przychodów ze sprzedaży produktów powiązanych (głównie ubezpieczeń dla kredytobiorców) z towarzyszącym wzrostem przychodów z ubezpieczeń niepowiązanych (głównie ubezpieczenia Życie i Zdrowie).
Private Banking	Pod koniec września 2025 r. do dystrybucji wprowadzone zostały wybrane fundusze następujących towarzystw funduszy inwestycyjnych: TFI Allianz Polska, Fidelity Funds i Esaliens TFI.

Segment małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP)

Linia produktowa dla MŚP	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w III kwartale 2025 r.
Konta firmowe i produkty towarzyszące	- W III kwartale 2025 r. Bank kontynuował lub uruchomił następujące promocje zachęcające klientów do założenia Konta Firmowego w Santander Bank Polska S.A.: - Konto Firmowe Online i Twój Biznes z bonusami (przewidujące nagrodę w postaci premii pieniężnej dla klientów zakładających Konto Firmowe Online). - Konto Firmowe za 0 zł dla jednoosobowych działalności gospodarczych i rolników (bezterminowe odstąpienie od pobierania opłat za prowadzenie Konta Firmowego Godnego Polecenia i za wybrane czynności bankowe). - Konto Firmowe za 0 zł dla spółek (brak opłat przez pierwsze 3 lata za prowadzenie konta firmowego, przelewy krajowe i polecenia wypłaty w euro do krajów EOG innych niż Polska). - Pozostałe działania promocyjne adresowane do segmentu MŚP: - Ubezpieczenie Moja Firma (uruchomiona 1 września 2025 r. promocja przewiduje zniżkę dla klienta w wysokości 15% przy zakupie ubezpieczenia Moja firma). - POStaw na swój biznes (brak opłat za dzierżawę terminali POS oraz eTerminali SoftPOS przez kolejne 12 miesięcy po zakończeniu 12-miesięcznego okresu dofinansowania przewidzianego w ramach Programu Polska Bezgotówkowa). - Darmowe wpłaty we wpłatomatach Euronet (oferta obowiązująca od 18 czerwca do 30 listopada 2025 r. dotycząca wpłatomatów Santander Bank Polska S.A. i banków partnerskich Euronet oprócz Millennium). - W ramach oferty Zyskaj Więcej nowi klienci mogli skorzystać z 12-miesięcznej darmowej księgowości z inFakt w Programie „Polska Bezgotówkowa”. - Do oferty Banku dla firm MŚP wprowadzone zostały następujące udogodnienia: - Wielowalutowość dla kart firmowych – od 29 września 2025 r. klienci firmowi mogą łączyć swoje karty debetowe wydane do kont w złotych z kontami walutowymi i zakładać konta w bankowości internetowej w 15 różnych walutach. - Możliwość wnioskowania przez klientów MŚP o zaświadczenia z poziomu bankowości internetowej i mobilnej.
Kredyty	- W III kwartale 2025 r. wprowadzone zostały specjalne oferty kredytowe: - Biznes Nowa Energia – 0% prowizji przygotowawczej za udzielenie kredytu klientom MŚP, którzy skorzystają z kredytu inwestycyjnego Biznes Nowa Energia. 0% prowizji przygotowawczej dla klientów MŚP w kanałach zdalnych – oferta cenowa dla klientów, którym w usługach bankowości elektronicznej zaproponowano kredyt firmowy ze zmiennym oprocentowaniem. - Możliwość obniżenia prowizji przygotowawczej i marży w przypadku kredytów udzielanych na przejęcie zaangażowania z innych banków. - Rezygnacja z części prowizji dla kredytów z dopłatą ARiMR do oprocentowania i kredytów z częściową spłatą kapitału ESG. - Łato z kredytem firmowym – propozycja kredytów dla klientów MŚP w okresie wakacyjnym z obniżoną prowizją nawet do 0%. - Pozostałe kluczowe modyfikacje oferty: - Wznowienie sprzedaży kredytu Biznes Ekspres EBI w NFE. - Zmiany w procesie Smart Loans – wprowadzenie rozwiązań upraszczających i usprawniających obsługę kredytów, takich jak nowe zabezpieczenie (poręczenie cywilne), zdalne podpisywanie dokumentów, udostępnienie całego prelimitu w kanałach zdalnych, mechanizmu porównującego dane klienta zawarte w bieżącym wniosku z danymi z wniosków poprzednich w celu sprawdzenia ich poprawności i wyjaśnienia ewentualnych rozbieżności, możliwość przetwarzania zabezpieczeń w procesie SLIM+. - W ramach inicjatywy PreFast udostępnienie klientom szybkiego kredytu do 40 tys. zł bez dokumentów i danych finansowych z deklaracji podatkowej w oparciu o wskazanie przedziału kwotowego osiąganego dochodu. - W okresie 9 miesięcy 2025 r. sprzedaż kredytów dla klientów MŚP Santander Bank Polska S.A. osiągnęła wartość 3,9 mld zł, tj. o 2,4% mniej r/r. Na 30 września 2025 r. portfel należności kredytowych Santander Bank Polska S.A. wyniósł 18,6 mld zł i był wyższy o 4,9% r/r.
Leasing oferowany przez Santander Leasing S.A.	W ciągu 9 miesięcy 2025 r. spółka Santander Leasing S.A. sfinansowała aktywa netto o wartości 6,6 mld zł, tj. o 2,9% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Największy wzrost w stosunku rocznym odnotowano w segmencie maszyn i urządzeń (+10,4% r/r).

1.2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

Kierunek działań	Działalność Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w III kwartale 2025 r.
Tendencje biznesowe w głównych liniach produktowych	▶ Progresywna dynamika biznesu we wszystkich segmentach i liniach biznesowych, przekładająca się m.in. na wzrost przychodów z kredytowania (+11,2% r/r), finansowania handlu (+13,0% r/r) i skarbu (+10,3% r/r). ▶ Wzrost wolumenów kredytowych o 8,2% r/r. Wzrost limitów kredytowych o 9,0% r/r. ▶ Wysoka jakość korporacyjnego portfela kredytowego, a koszt ryzyka na niskim i stabilnym poziomie. ▶ Wzrost wolumenów depozytowych o 15,0% r/r. ▶ Rosnąca sprzedaż w kanałach cyfrowych, zwłaszcza w obszarze wymiany walutowej (+11,5% r/r). ▶ Wzrost liczby klientów mobilnych o 11,4% r/r.
Transformacja biznesu/digitalizacja	Upraszczanie i digitalizacja ▶ Kontynuacja projektów digitalizacyjnych i rozwojowych, mających na celu zapewnienie klientom obsługi najwyższej jakości. ▶ Wdrożenie kolejnych usprawnień dla użytkowników nowej platformy bankowości elektronicznej iBiznes24 oraz iBiznes24 mobile. ▷ Udobępnienie słownika z AI, który pomoże w łatwy i szybki sposób zaktualizować dane adresowe kontrahentów klientów Banku. ▷ Wprowadzenie przelewu z konwersją walut dla klientów z usługą TFX. ▷ Wdrożenie nowych funkcjonalności zgodnych z regulacjami ISO 20022. ▷ Rozbudowa modułu samoobsługi. ▶ Realizacja inicjatyw wykorzystujących AI, m.in. prace nad zwiększaniem potencjału ekosystemu danych oraz świadome i etyczne wdrażanie rozwiązań z zakresu generatywnej sztucznej inteligencji. ▶ Dalszy rozwój narzędzia kredytowego CLP (Korporacyjnej Platformy Kredytowej) dzięki wdrożeniu zmian istotnie zwiększających liczbę procesowanych klientów kredytowych i zmniejszających wymianę mailową po stronie biznesu, co w konsekwencji skracca proces kredytowy. Transformacja ▶ Kontynuacja nowatorskich programów transformacyjnych #4US i #4Leaders koncentrujących się na poprawie środowiska pracy oraz rozwoju kompetencji i wymiany doświadczeń leaderskich. ▶ Rozpoczęcie nowego projektu transformacyjnego #4Growth mającego na celu stworzenie organizacji samouczącej się.
Działania komercyjne	▶ Udział Santander Bank Polska S.A. w roli partnera na konferencji Sustainable Investment Forum Poland (POLSIF), która zgromadziła liderów z sektora finansowego, inwestorów, regulatorów i ekspertów ESG. Otrzymanie wyróżnienia w kategorii „Najlepsze Finansowanie Zrównoważone” za udział w inwestycji ENERIS B&R oraz głównej nagrody w kategorii „Najlepsze Finansowanie w formule Sustainability-Linked” za finansowanie dla Cyfrowy Polsat S.A. ▶ Uczestnictwo reprezentantów Banku - liderów segmentu JST - w 23. Samorządowym Forum Kapitału i Finansów. Bank był partnerem merytorycznym wydarzenia oraz brał udział w panelach dyskusyjnych.
Nagrody i wyróżnienia dla Banku	▶ Dyrektor ds. zarządzania portfelem z Departamentu Finansowania Korporacyjnego w Santander Bank Polska S.A. został laureatem X edycji konkursu Etyka w finansach za swoją pracę pt. „Etyka w świecie „buy now, pay later”.

Obszar	Działalność spółki Santander Factoring Sp. z o.o. w III kwartale 2025 r.
Faktoring	▶ Wzrost portfela należności faktoringowych spółki Santander Factoring Sp. z o.o. o 12,2% do 8,8 mld zł na 30 września 2025 r. ▶ Wzrost o 8,2% do 37,5 mld zł wartości wierzytelności skupionych przez spółkę w ciągu dziewięciu miesięcy 2025 r.

1.3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Jednostka Pionu	Kluczowe działania w III kwartale 2025 r.
Departament Rynków Kredytowych	▶ Bank prowadził aktywny dialog z kluczowymi klientami w zakresie refinansowania kredytów konsorcjalnych, transakcji finansowania projektów oraz doradztwa dłużnego, ratingowego i z obszaru ESG. Sektorami najbardziej zainteresowanymi transakcjami dłużnymi są: nieruchomości komercyjne, sektor sprzedaży detalicznej, przemysł zbrojeniowy i wydobywczy, branża technologiczna oraz energetyczna. Widoczna jest także wysoka aktywność w zakresie rotacji aktywów i transakcji underwritingowych (głównie z obszaru energii odnawialnej i sektora telekomunikacyjnego). ▶ W obszarze finansowania projektów i pożyczek konsorcjalnych na uwagę zasługują m.in.: ▷ Rola wiodącego organizatora oraz koordynatora w refinansowaniu spółki z branży handlu detalicznego. ▷ Rola kredytodawcy w transakcji finansowania w sektorze spożywczym. ▷ Udział w transakcjach finansowania nieruchomości komercyjnych. ▷ Rola wiodącego organizatora w transakcji finansowania lewarowanego przedsiębiorstwa działającego na rynku dóbr szybkozbywalnych. ▷ Uczestnictwo w transakcji finansowania w sektorze paliwowym. ▶ W zakresie emisji instrumentów dłużnych Bank kontynuuje aktywność w charakterze wiodącego organizatora emisji obligacji na rynku krajowym i zagranicznym dla emitentów z Polski: ▷ Udział w emisjach euroobligacji na rynku europejskim dla klienta z sektora publicznego (3 mld euro) oraz sektora korporacyjnego (850 mln euro). ▷ Przeprowadzenie emisji obligacji spółek zależnych na kwotę ponad 1,85 mld zł. ▷ Udział w emisjach obligacji korporacyjnych na rynku krajowym o łącznej wartości 600 mln zł. ▷ Koordynacja emisji obligacji z sektora publicznego na rynku krajowym na kwotę 300 mln zł.
Departament Rynków Kapitałowych	▶ Wśród najważniejszych wydarzeń w Departamencie Rynków Kapitałowych należy wymienić: ▷ Pełnienie funkcji globalnego współkoordynatora w procesie IPO spółki z branży ochrony zdrowia. ▷ Pełnienie funkcji wyjątkowego globalnego koordynatora w transakcji przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB) na istniejące akcje dystrybutora maszyn medycznych. ▷ Pełnienie funkcji współprowadzącego księgę popytu w procesie SPO spółki z branży sprzedaży detalicznej. ▷ Doradztwo transakcyjne i pośrednictwo na rzecz przejmującego przy wezwaniu na akcje holdingu integrującego działalność w branży energetycznej i wydobywczej. ▷ Doradztwo na rzecz funduszu private equity w procesie sprzedaży udziałów w podmiocie z obszaru usług dla branży finansowej. ▷ Doradztwo na rzecz spółki z branży IT w procesie sprzedaży udziałów do inwestora strategicznego. ▷ Doradztwo na rzecz wiodącego przetwórcy mięsa przy przejęciu spółki w sektorze produkcji karm dla zwierząt. ▷ Doradztwo na rzecz inwestora strategicznego przy przejęciu spółki z sektora opieki zdrowotnej. ▷ Doradztwo na rzecz inwestora finansowego przy przejęciu spółki z obszaru urządzeń medycznych. ▷ Doradztwo transakcyjne i pośrednictwo na rzecz spółki z branży e-commerce przy skupie akcji własnych.

Jednostka Pionu	Kluczowe działania w III kwartale 2025 r. (cd.)
Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej (GTB)	▶ Tendencje biznesowe w zakresie produktów finansowania handlu: ▶ Wzrost wolumenu transakcji dokumentowych (gwarancje, akredytywy) w porównaniu z III kwartałem 2024 r., m.in. ze względu na istotny wzrost zapotrzebowania w sektorze budowlanym oraz energetycznym. Utrzymująca się aktywność w obszarze re-gwarancji, odzwierciedlająca rozbudowane relacje z bankami międzynarodowymi /handlowymi składającymi liczne zapytania ws. wystawienia gwarancji na zlecenie banków zagranicznych. ▶ Wykorzystanie linii finansowania kapitału obrotowego (faktoring, faktoring odwrotny, confirming) na istotnie wyższym poziomie r/r i porównywalnym kw/kw. Duży wzrost zainteresowania programami finansowania dostawców. Zwiększenie limitów dla klientów – w wielu przypadkach dzięki wdrożonym produktom ubezpieczeniowym lub dystrybucji części ryzyka do innych instytucji finansowych. ▶ Istotny wzrost portfela transakcji długoterminowych zabezpieczonych gwarancjami agencji eksportowych, w tym w sektorze odnawialnych źródeł energii (off-shore wind). Rosnące korzyści z dalszego rozwoju współpracy z KUKE i wspólnego wdrażania gwarancji dla inwestycji (tzw. KUKE untied support). ▶ Tendencje biznesowe w zakresie bankowości transakcyjnej: ▶ Pomimo kilku znaczących transakcji, mających miejsce w III kwartale 2025 r. i okresowo zwiększających wolumen posiadanych depozytów, trend w dłuższym horyzoncie czasowym jest spadkowy. Jednocześnie Pion zanotował pozytywny wpływ obniżki kosztu odsetkowego i wzrostu marży na produktach związanych z depozytami. ▶ Pomimo pewnych ograniczeń rynkowych Pion realizuje pozytywny trend wzrostowy w dziedzinie dochodów transakcyjnych. ▶ Tendencje biznesowe w pozostałych obszarach: ▶ Wykorzystanie kredytów rewolwingowych w III kwartale 2025 r. w porównaniu z II kwartałem 2025 r. wzrosło o 8% do poziomu 4,4 mld zł. ▶ Średnie wykorzystanie kredytów w rachunku bieżącym (KRB) w okresie od czerwca 2025 r. do września 2025 r. w porównaniu z okresem od marca 2025 r. do maja 2025 r. było o 1% niższe i wyniosło około 68% przy jednoczesnym całkowitym wzroście łącznych limitów KRB o 10% w tym okresie.
Obszar Rynków Finansowych	Obsługa Klienta Instytucjonalnego: ▶ Rekordowa transakcja skupu akcji własnych – realizacja największej na polskim rynku transakcji buy-back w sektorze e-commerce, która potwierdza wiodącą pozycję Banku w obsłudze transakcji kapitałowych. ▶ Prestiżowa konferencja 2025 Santander Poland Equity Conference – konferencja stała się istotną platformą wymiany wiedzy o trendach rynkowych i przyciągnęła kluczowych inwestorów i analityków. ▶ Spotkania strategiczne z klientami w Londynie – okazje tego typu sprzyjają wzmocnieniu relacji z międzynarodowymi partnerami i pozwalają na identyfikację nowych możliwości biznesowych. ▶ Ekspertskie rekomendacje analityczne – opublikowanie ponad 170 wysokiej jakości rekomendacji dla spółek notowanych na rynku Europy Środkowo-Wschodniej, co wzmocniło pozycję Banku jako autorytetu w dziedzinie analiz giełdowych. Biuro Klienta Strategicznego: ▶ Prywatna emisja obligacji spółek zależnych Santander Bank Polska S.A. – transakcja o dużym znaczeniu dla rynku. ▶ Rozpoczęcie obrotu obligacjami skarbowymi – udany start z udziałem Skarbu Państwa, wzmacniający pozycję Banku w obszarze finansowania publicznego. Departament Usług Skarbu (DUS): ▶ Ponadprzeciętny i przewyższający oczekiwania rynkowe wynik subskrypcji lokaty strukturyzowanej. ▶ Pełna aktywacja rachunków zagranicznych w procesie Buy-by-Click, usprawniającym obsługę klientów i przyspieszającym realizację transakcji. ▶ Dynamiczny wzrost wolumenu lokat strukturyzowanych mimo niższych stóp procentowych (np. sierpień 2025 r. przyniósł wzrost o 16% w porównaniu z analogicznym okresem 2024 r.). ▶ Zawarcie licznych transakcji zabezpieczających, m.in. zabezpieczenie walutowych kosztów wynagrodzeń, zabezpieczenie ekspozycji na ryzyko rynkowe związane z wyemitowanymi obligacjami czy zabezpieczenie w sektorze nieruchomości. ▶ Zakończenie z sukcesem sprzedaży obligacji faktoringowych oraz obligacji leasingowych. Departament Transakcji na Rynkach Finansowych: ▶ I miejsce w rankingu Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych – dziewiąty raz z rzędu utrzymano pozycję lidera w zestawieniu Ministerstwa Finansów, potwierdzając najwyższe kompetencje zespołu SBP S.A.

2. Rozwój działalności Grupy Santander Consumer Bank S.A. (działalność zaniechana)

Kierunek działania	Działalność Grupy Santander Consumer Bank S.A. w wybranych obszarach w III kwartale 2025 r.
Główne obszary koncentracji działań Grupy SCB S.A.	- W III kwartale 2025 r. Grupa Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) koncentrowała się na: - utrzymaniu II pozycji na rynku sprzedaży ratalnej poprzez współpracę ze sklepami standardowymi oraz dużymi sieciami handlowymi, a także dalszy rozwój sprzedaży na rynku internetowym, poszukiwanie nowych obszarów wzrostu sprzedaży oraz rentowną współpracę z partnerami handlowymi; - finalizowaniu działań dostosowujących ofertę kredytu gotówkowego do wytycznych Europejskiego Aktu o Dostępności oraz automatyzowaniu i przyspieszaniu procesu składania wniosków o kredyt gotówkowy online z wykorzystaniem funkcjonalności aplikacji mObywatel; - działaniach mających na celu utrzymanie rentowności oferowanych produktów depozytowych oraz migrację klientów do kanału mobilnego w ramach tej oferty; - współpracy z importerami marek Captive oraz wzmacnianiu pozycji rynkowej Banku poprzez rozwój produktów dla klienta indywidualnego w kanale dilerkim i zdalnym; - wykorzystaniu potencjału biznesowego produktów ubezpieczeniowych wdrożonych po wejściu w życie nowej Rekomendacji U; - dalszym wzmacnianiu efektywności kosztowej w zmieniającym się otoczeniu, w tym na działaniach mających na celu optymalizację sieci oddziałów, hiperautomatyzację, dalszą digitalizację biznesu, optymalizację i uproszczanie procesów sprzedażowych oraz back office.
Działalność kredytowa	- Na dzień 30 września 2025 r. należności kredytowe netto Grupy Santander Consumer Bank S.A. osiągnęły wartość 20,7 mld zł i zwiększyły się o 11,1% r/r. Odnotowany wzrost jest efektem rekordowej sprzedaży kredytów gotówkowych oraz wysokiej podaży aut, która przełożyła się na wzrost należności leasingowych oraz kredytów obrotowych stock finance i faktoringu. Spadek wystąpił natomiast w portfelu kart kredytowych, odzwierciedlając migrację na nową platformę kart kredytowych i związane z tym ograniczenia procesowe. Znacząco zmniejszyła się także wartość wygaszanego portfela kredytów hipotecznych. - W okresie objętym raportem Santander Consumer Bank S.A. przeprowadził sprzedaż portfela przeterminowanych kredytów o wartości 264,9 mln zł z zyskiem brutto 55,7 mln zł. W analogicznym okresie 2024 r. sprzedano portfel wierzytelności o łącznej wartości 408,1 mln zł z pozytywnym wpływem na rachunek zysków i strat w wysokości 50,3 mln zł w ujęciu brutto.
Działalność depozytowa	Według stanu na 30 września 2025 r. zobowiązania wobec klientów Grupy SCB S.A. wyniosły 16,8 mld zł i zwiększyły się o 7,4% r/r za sprawą depozytów korporacyjnych.
Pozostałe	- W III kwartale 2025 r. Santander Consumer Bank S.A. przedłużył współpracę z dwoma kluczowymi partnerami z branży RTV/AGD oraz rozpoczął współpracę z dużym partnerem z branży DIY. - Grupa SCB S.A. kontynuowała współpracę z importerem marki Ford w zakresie finansowania zakupów samochodów przez osoby fizyczne i przedstawicieli sektora MŚP.

IV. Rozwój organizacji i infrastruktury

1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Zatrudnienie

Na dzień 30 września 2025 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wynosił 11 272 etaty (11 396 etatów na 31 grudnia 2024 r.), w tym:

- 9 432 etaty w Santander Bank Polska S.A. (9 486 na 31 grudnia 2024 r.), a
- 1 308 etatów w Grupie Kapitałowej Santander Consumer Bank S.A. (1 361 na 31 grudnia 2024 r.).

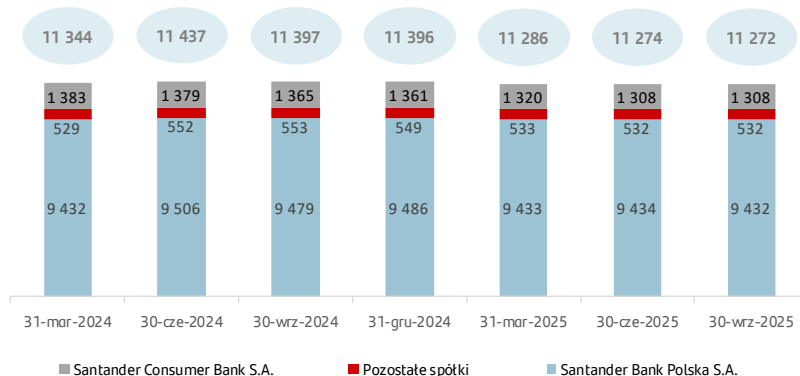
Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. było niższe o 125 etatów w skali roku, a w skali 9 miesięcy o 124 etaty.

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

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

> Wielkość zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. ¹⁾

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. (w etatach)
w kolejnych kwartałach 2024 r. i 2025 r.



1) Powyższe dane o zatrudnieniu nie obejmują pracowników Platformy Usług Wspólnych Stellantis Financial Services Polska Sp. z o.o., którzy zatrudnieni są w Polsce, ale obsługują klientów z zagranicy.

Realizacja celów strategicznych HR

W III kwartale 2025 r. realizowano cele wynikające z obowiązującej strategii HR i zdefiniowane zgodnie z kierunkami strategicznymi Banku.

W okresie sprawozdawczym koncentrowano się przede wszystkim na:

- efektywnej transformacji w kierunku Total Experience i budowaniu banku pierwszego wyboru dla zatrudnionych talentów,
- kontynuacji digitalizacji i poszukiwaniu efektywności procesowej w HR z uwzględnieniem nowych technologii,
- budowaniu silnej kultury organizacyjnej zorientowanej na człowieka, innowacyjność i bezpieczne środowisko pracy.

Wybrane inicjatywy kadrowe

W III kwartale 2025 r. przeprowadzono między innymi następujące inicjatywy kadrowe:

Rozwój narzędzi HR w oparciu o sztuczną inteligencję (AI)

- ▶ Opracowano prototypowe rozwiązanie AI mające na celu wsparcie obsługi ogólnych i powtarzalnych zapytań HR ze strony pracowników. Zakończono wstępną fazę testów, która pozwoliła na wprowadzenie szeregu usprawnień funkcjonalnych. Obecnie prowadzone są finalne testy walidacyjne mające na celu ocenę gotowości rozwiązania do szerszego wdrożenia.
- ▶ W ramach projektu wdrażania narzędzi AI wspierających proces rekrutacji zakończono realizację oraz testy pierwszego z trzech zaplanowanych scenariuszy. Trwają prace nad pozostałymi dwoma scenariuszami, a także ewaluacja pod kątem zgodności z wymogami procesów rekrutacyjnych.

Działania rozwojowe i inicjatywy w zakresie transformacji przywództwa wzmacniające kompetencje pracowników i liderów w otoczeniu dynamicznych zmian technologicznych i cyfrowych

- ▶ Rozpoczęto wdrażanie nowego programu szkoleniowego z zakresu analizy danych, obejmującego m.in. moduł Power BI.
- ▶ Kontynuowano obowiązkowe szkolenia e-learningowe, rozwijające wiedzę pracowników, podnoszące kompetencje biznesowe i zapewniające zgodność z wymogami prawnymi.
- ▶ W obszarze przywództwa kontynuowano program rozwojowy skierowany do kluczowych menedżerów Banku, mający na celu przygotowanie liderów do skutecznego funkcjonowania w środowisku transformacji cyfrowej oraz rozwój kompetencji zarządzania zmianą. Zrealizowano cykl inicjatyw rozwojowych wzmacniających kompetencje menedżerskie, a także wdrożono dedykowane narzędzia wspierające transformację przywództwa.

Inkluzywna kultura organizacyjna

- ▶ Zorganizowano webinaria dla pracowników - we współpracy z Fundacją Share the Care - poświęcone tematyce partnerstwa w rodzicielstwie i roli mężczyzn w obliczu współczesnych wyzwań.
- ▶ Opublikowano materiały promujące otwartość i różnorodność, w tym artykuły, materiały komunikacyjne oraz przewodnik języka inkluzywnego.
- ▶ Kontynuowano rozwój sieci pracowniczych, kładąc nacisk na ich aktywizację i zwiększenie widoczności.

Etyka i relacje – zapobieganie naruszeniom w relacjach pracowniczych

- ▶ W zakresie zapobiegania naruszeniom w relacjach pracowniczych przeprowadzono działania edukacyjne skierowane do pracowników i menedżerów, obejmujące warsztaty, webinaria oraz publikację artykułów.
- ▶ Realizowano projekty „Zdążyć z Dialogiem” i „Lekcje z Interwencji”, mające na celu podnoszenie świadomości w zakresie niepożądanych zjawisk w miejscu pracy oraz wspieranie kultury dialogu i konstruktywnej współpracy.

Wellbeing pracowników

- ▶ W ramach promocji kultury zdrowia w organizacji we wrześniu realizowano działania edukacyjne obejmujące cztery filary kultury Wellbeing w Banku: zdrowie fizyczne, zdrowie psychiczne, zdrowe relacje oraz zdrowe finanse.

2. Rozwój kanałów dystrybucji Santander Bank Polska S.A.

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

Santander Bank Polska S.A.	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Oddziały (lokalizacje)	308	311	313
Stanowiska zewnętrzne	-	2	2
Strefy Santander (wyspy akwizycyjne)	8	11	15
Placówki partnerskie	164	166	168
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	6	6	6
Bankomaty jednofunkcyjne ¹⁾	123	130	174
Urządzenia dualne ¹⁾	1 268	1 242	1 212
Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej ²⁾ (w tys.)	5 318	5 197	5 158
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości internetowej i mobilnej ³⁾ (w tys.)	3 907	3 765	3 699
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości mobilnej ⁴⁾ (w tys.)	3 306	3 112	3 025
iBiznes24 - zarejestrowane firmy ⁵⁾ (w tys.)	27	26	26

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

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

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

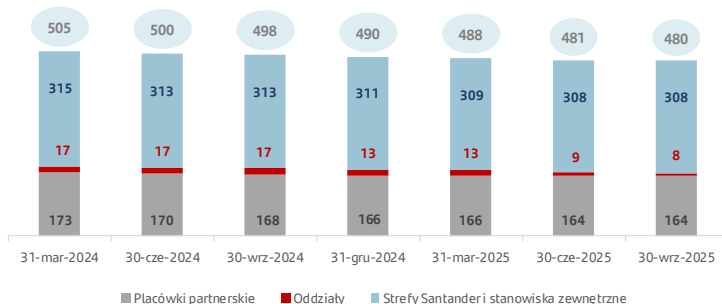
4) Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej, którzy przynajmniej raz w ostatnim miesiącu danego okresu sprawozdawczego logowali się do aplikacji mobilnej lub jej lekkiej wersji bądź też sprawdzili saldo bez logowania.

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

Stacjonarne kanały dystrybucji

Na dzień 30 września 2025 r. Santander Bank Polska S.A. dysponował siecią złożoną z 308 oddziałów, 8 stref Santander oraz 164 placówek partnerskich. W ciągu dziewięciu miesięcy 2025 r. liczba placówek bankowych (oddziałów, stanowisk zewnętrznych i wysp akwizycyjnych) zmniejszyła się o 8, a liczba placówek partnerskich spadła o 2.

Liczba oddziałów i placówek partnerskich Santander Bank Polska S.A. w poszczególnych kwartałach lat 2024-2025



W III kwartale 2025 r. Santander Bank Polska S.A. kontynuował realizację projektu mającego na celu oddanie do użytku nowej siedziby Banku w Warszawie. Zakończono pierwszy etap, czyli formalne odbiory nowego budynku przy Placu Europejskim oraz uruchomiono niezbędną infrastrukturę IT.

Sieć pośredników

Kanały dystrybucji pośredniej, których podstawowym zadaniem jest akwizycja nowych klientów, obejmują głównie agentów i pośredników/brokerów.

- W III kwartale 2025 r. Bank korzystał z pośrednictwa agentów zatrudnionych w sieci zewnętrznej (Mobilnej Sieci Agencji) w zakresie sprzedaży kredytów gotówkowych, kredytów hipotecznych, kredytów dla małych i średnich firm, ubezpieczeń kredytów, rachunków osobistych i firmowych oraz leasingu.
- Współpraca z pośrednikami sieciowymi w zakresie produktów hipotecznych zarządzana była centralnie w oparciu o 9 umów. Oferta kredytów hipotecznych oraz zasady współpracy między Bankiem i brokerami nie uległy zmianie.
- W trybie scentralizowanego zarządzania Bank współpracował również z pośrednikami sieciowymi i lokalnymi na rynku pośrednictwa usług finansowych w zakresie kredytów gotówkowych, produktów dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz rachunków osobistych.

Bankomaty

Według stanu na 30 września 2025 r. sieć urządzeń samoobsługowych Santander Bank Polska S.A. – udostępnianych w cobrandingu z operatorami Euronet i ITCard – obejmowała łącznie 1 391 urządzeń, tj. 123 bankomaty realizujące wyłącznie wypłaty i 1 268 urządzeń dualnych (wpłaty i wypłaty), w tym 1 240 recyklerów z zamkniętym obiegiem gotówki.

Od 1 września 2025 r. klienci indywidualni Banku mogą wypłacać euro z wybranych bankomatów Santander. Usługa zapewnia całodobowy dostęp do waluty euro i jest odpowiedzią na rosnące potrzeby klientów w zakresie obsługi walutowej. Do końca września br. w ramach pilotażu uruchomiono 11 takich urządzeń. Wprowadzono również nowe udogodnienie dla firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Klienci biznesowi Banku mogą wpłacać gotówkę na swoje rachunki firmowe za pośrednictwem wpłatomatów Euronet w całej Polsce.

Kanały zdalne

W III kwartale 2025 r. Santander Bank Polska S.A. kontynuował rozwój funkcjonalności, wydajności i bezpieczeństwa cyfrowych kanałów kontaktu z klientem zgodnie z długoterminową strategią zwiększania ich udziału w akwizycji i sprzedaży Grupy.

Kanał elektroniczny	Wybrane rozwiązania i usprawnienia wprowadzone w III kwartale 2025 r.
Bankowość internetowa i mobilna	▶ W III kwartale 2025 r. kontynuowano prace mające na celu rozwój i usprawnienie użyteczności aplikacji Santander mobile, w tym: ▶ pracowano nad poprawą dostępności aplikacji, m.in. w zakresie płatności BLIK, historii i przelewu podatkowego; ▶ odświeżono wygląd ekranów logowania, pomocy i kontaktu, przelewu na Fundację Santander; ▶ przygotowano nowy wygląd informacji o nowościach w aplikacji - Co nowego; ▶ przyspieszono działanie aplikacji; ▶ uzupełniono aplikację o zarządzanie limitami przelewów dla klientów firmowych, wizytówkę doradcy dla klienta Select oraz nowe możliwości w profilu rodzica (m.in. blokowanie i odblokowywanie bankowości online dziecka w wieku 7-12 lat).
Santander Open	▶ Santander Bank Polska S.A. utrzymuje wysoką pozycję wśród liderów usług otwartej bankowości na rynku polskim. Obecnie klienci Banku mogą integrować rachunki online (usługa AIS) oraz inicjować przelewy (usługa PIS) w odniesieniu do rachunków prowadzonych w dziesięciu bankach: Alior Bank, Bank Millennium, BNP Paribas, Credit Agricole, ING Bank Śląski, mBank, Nest Bank, PKO BP, Pekao S.A. i VeloBank. ▶ Agregowanie rachunków oraz inicjowanie przelewów jest możliwe zarówno w bankowości elektronicznej Santander internet, jak i w aplikacji Santander mobile.
Contact Centre (Obszar Multikanalowej Komunikacji i Obszar Dystrybucji Zdalnej)	Jakość obsługi ▶ Zmiana powitania klientów Select i klientów indywidualnych na IVR w przypadku realizacji kontaktu przez C2C z wykorzystaniem ścieżki "Zadzwoń do nas" w aplikacji mobilnej. Nowe powitanie ma na celu docenienie klientów łączących się tą metodą z Bankiem oraz podkreśla jej szybkość i bezpieczeństwo. ▶ Optymalizacja procesu obsługi Hot Alertów poprzez zmianę ich kategoryzacji. ▶ Utrzymanie wysokiej pozycji w rankingach: ▶ III miejsce w rankingu Instytucji Roku 2025 w kategorii „Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych”; ▶ Utrzymanie I miejsca w benchmarku MASS Call Centre. Procesy ▶ Rozszerzenie procesu aktualizacji dowodu osobistego o kolejny kanał, tj. czat (możliwość zaktualizowania dokumentu zdalnie bez konieczności wizyty w oddziale). ▶ Uproszczenie i skrócenie procesu otwierania lokaty negocjowanej na Linii Select (wdrożenie modelu hybrydowego z założeniem lokaty przez klienta w Santander online). ▶ Uproszczenie otwarcia konta dla MŚP w procesie wideoweryfikacji (umożliwienie klientom kontynuowania przerwanej rozmowy bez powtarzania wideoweryfikacji). ▶ Wprowadzenie dla klientów firmowych obsługi wielowalutowości kart firmowych za pośrednictwem doradców OMK. ▶ Wdrożenie procesów posprzedażowych w zakresie usług elektronicznych dla grupy wiekowej 7-12 lat oraz PUSHa. Technologia ▶ Wprowadzenie automatycznego kodowania rozmów telefonicznych, dzięki czemu na bieżąco śledzona jest tematyka rozmów w Contact Centre i monitorowane są trendy. ▶ Zmiany w zakładce Pomoc i Kontakt w aplikacji mobilnej mające na celu pozycjonowanie kanałów kontaktu oraz zwiększenie samoobsługi klienta. ▶ Dostosowanie skrzynki mailowej kontakt@santander.pl do wymogów WCAG zgodnie z dyrektywą o zapewnieniu dostępności (EAA). Zapewnienie zgodności całej komunikacji z wymogami dyrektywy (aktualizacja autoodpowiedzi, szablonów wiadomości oraz podpisów). ▶ Dodanie kolejnych niezbędnych na IVR w ścieżce Call Steering udostępnianych przy okazji rozmów z klientami na określone tematy (tzw. niezbędni do treści edukacyjne wspierające klienta w prostych, powtarzalnych procesach, co zwiększa digitalizację i samoobsługę). ▶ Wdrożenie nowej muzyki w czasie oczekiwania oraz treści edukacyjnych w formie bajki, podnoszących poziom edukacji i świadomości klienta na tematy związane z bezpiecznym bankowaniem. ▶ Wdrożenie powiadomień PUSH dla klientów kontaktujących się z Bankiem w kanale czat w aplikacji mobilnej, poprawiających ciągłość i jakość obsługi (po zamknięciu aplikacji klient może otrzymać powiadomienie PUSH o odpowiedzi doradcy na czacie, dzięki czemu szybciej wróci do rozmowy i uzyska potrzebne informacje). Chatbot ▶ Wprowadzenie ankiety NPS w chatbocie dla klienta. ▶ Udostępnienie Sandi dla klientów zagranicznych w języku ukraińskim i rosyjskim.

3. Rozwój kanałów dystrybucji Santander Consumer Bank S.A. (działalność zaniechana)

Poniżej zaprezentowano główne kanały sprzedaży Santander Consumer Bank S.A. i podstawowe statystyki dotyczące użytkowników kanałów zdalnych.

Santander Consumer Bank S.A.	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024
Oddziały	31	38	38
Placówki partnerskie	234	233	246
Partnerzy sprzedaży kredytów samochodowych	966	1 124	1 223
Partnerzy sprzedaży kredytów ratalnych	5 340	5 638	5 874
Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej ¹⁾ (w tys.)	1 212	1 270	1 269
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości internetowej i mobilnej ²⁾ (w tys.)	710	691	703
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości mobilnej ³⁾ (w tys.)	547	491	469

1) Klienci, którzy zawarli umowę z SCB S.A. i przynajmniej raz skorzystali z systemu bankowości elektronicznej w okresie sprawozdawczym.

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

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

4. Kontynuacja procesu transformacji cyfrowej

W III kwartale 2025 r. Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. kontynuowała cyfrową transformację, skupiając się na automatyzacji procesów, zwiększaniu bezpieczeństwa oraz wdrażaniu nowych funkcjonalności dla klientów. Rozwijano narzędzia do obsługi klientów firmowych online oraz wdrożono nowe mechanizmy monitorowania i ochrony przed cyberzagrożeniami. Działania te przekładają się na wyższą efektywność operacyjną i lepszą jakość obsługi klienta.

Poniżej zaprezentowano wybrane projekty Santander Bank Polska S.A. realizowane w III kwartale 2025 r. w ramach głównych kierunków transformacji cyfrowej.

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w III kwartale 2025 r.
Zwiększanie dostępności, bezawaryjności i wydajności systemów Banku	- Wdrożenie funkcjonalności umożliwiającej klientom MŚP wnioskowanie o zaświadczenia w bankowości internetowej i aplikacji mobilnej (m.in. ws. salda, obrotów na koncie lub założonej blokady). - Wdrożenie do środowiska produkcyjnego systemu SORBNET3 realizującego rozliczenia w czasie rzeczywistym dla transakcji międzybankowych oraz wysokokwotowych płatności klientów. Nowe rozwiązanie zapewnia zgodność z międzynarodowymi standardami płatniczymi ISO 20022 oraz zwiększa bezpieczeństwo i niezawodność transakcji. - Udostępnienie sieci wptatomatów Euronet i IT Card dla klientów MŚP. - Umożliwienie klientom elastycznego zarządzania alertami w aplikacji mobilnej (np. konfigurowania powiadomień o zdarzeniach na koncie). - Wprowadzenie w aplikacji mobilnej modułu Inwestycje Mobilne, umożliwiającego podgląd koszyka produktów i zakup funduszy inwestycyjnych.
Podnoszenie bezpieczeństwa systemów Banku	- Optymalizacja aktywacji aplikacji mobilnej z wykorzystaniem serwisu IVR. - Wdrożenie mechanizmów wykrywających na wczesnym etapie (przed wykonaniem jakiegokolwiek transakcji) potencjalne działania oszustów przy aktywacji aplikacji mobilnej. - Przeprowadzenie w mediach społecznościowych kolejnej odsłony działań w ramach kampanii edukacyjnej „Nie wierz w bajki”, przeznaczonej tym razem dla klientów MŚP. Publikowane treści bazują na propozycjach klientów Banku. - Komunikowanie – w bankowości internetowej i mobilnej – istotnych wskazówek zwiększających bezpieczeństwo klientów (m.in. dotyczących portfeli cyfrowych i limitów transakcji BLIK).
Realizacja wymogów regulacyjnych	- Standaryzacja płatności wg ISO 20022: - zmigrowano komunikaty SWIFT CBPR+ (inicjatywa globalna organizacji SWIFT i banków mająca na celu ujednolicenie formatów płatniczych dla przelewów walutowych) do ISO 20022 – obecnie 60% komunikatów płatniczych wysyłanych jest w tym formacie, co wspiera spełnienie wymogów regulacyjnych i poprawia efektywność rozliczeń; - zmigrowano komunikaty SORBNET3 do ISO20022; - trwa migracja ELIXIR do ISO20022 (płatności złotowe) w ramach prac dostosowujących krajowy system rozliczeniowy do nowego standardu komunikatów.

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w III kwartale 2025 r. (cd.)
Automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych	▶ Kontynuacja projektu refinansowania kredytów na stałą stopę oprocentowania - rozszerzenie funkcjonalności robota o obsługę portfeli przejętych w procesach M&A oraz przygotowanie procesu weryfikacji dochodów klientów. ▶ Objęcie – w ramach scentralizowanej obsługi kredytów hipotecznych - kolejnych procesów analizy ksiąg wieczystych, ograniczających pracochłonność i przyspieszających proces kredytowy. ▶ Rozszerzenie funkcjonalności powiadomień PUSH dla klientów korzystających z mobilnej autoryzacji (powiadomienie o odpowiedzi doradcy dociera do klienta nawet po opuszczeniu aplikacji). ▶ Uruchomienie Santander mobile dla dzieci w wieku 7–12 lat (rodzic może założyć dziecku konto internetowe Santander w swojej bankowości mobilnej i internetowej). ▶ Udoskonalenie funkcjonowania robota otwierającego rachunki gwarancji dla klientów korporacyjnych (rozbudowano harmonogramy i zwiększono częstotliwość działania, usprawniając proces otwierania rachunków).

V. Sytuacja finansowa po trzech kwartałach 2025 r.

1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Struktura zysku Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem

Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Santander Bank Polska S.A. w mln zł (ujęcie analityczne)	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana r/r
Dochody ogółem	12 008,2	11 380,2	5,5%
- Wynik z tytułu odsetek	9 549,0	9 068,1	5,3%
- Wynik z tytułu prowizji	2 196,7	2 087,1	5,3%
- Pozostałe dochody ¹⁾	262,5	225,0	16,7%
Koszty ogółem	(3 607,9)	(3 351,9)	7,6%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(3 099,3)	(2 872,5)	7,9%
- Amortyzacja ²⁾	(439,4)	(402,7)	9,1%
- Pozostałe koszty operacyjne	(69,2)	(76,7)	-9,8%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(439,5)	(643,6)	-31,7%
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ³⁾	(986,6)	(1 099,0)	-10,2%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	85,7	71,9	19,2%
Podatek od instytucji finansowych	(620,5)	(574,4)	8,0%
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej ⁴⁾	6 439,4	5 783,2	11,3%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 495,4)	(1 404,7)	6,5%
Zysk za okres z działalności kontynuowanej ⁴⁾	4 944,0	4 378,5	12,9%
- Zysk z działalności kontynuowanej należny akcjonariuszom jednostki dominującej (SBP S.A.) ⁴⁾	4 891,7	4 336,2	12,8%
- Zysk z działalności kontynuowanej należny akcjonariuszom niesprawnym kontroli	52,3	42,3	23,6%
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej ⁴⁾	(129,6)	(46,7)	177,5%
Zysk za okres z działalności kontynuowanej i zaniechanej	4 814,4	4 331,8	11,1%
- Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej	4 640,4	4 299,4	7,9%
- Zysk (strata) należny akcjonariuszom niesprawnym kontroli	174,0	32,4	438,7%

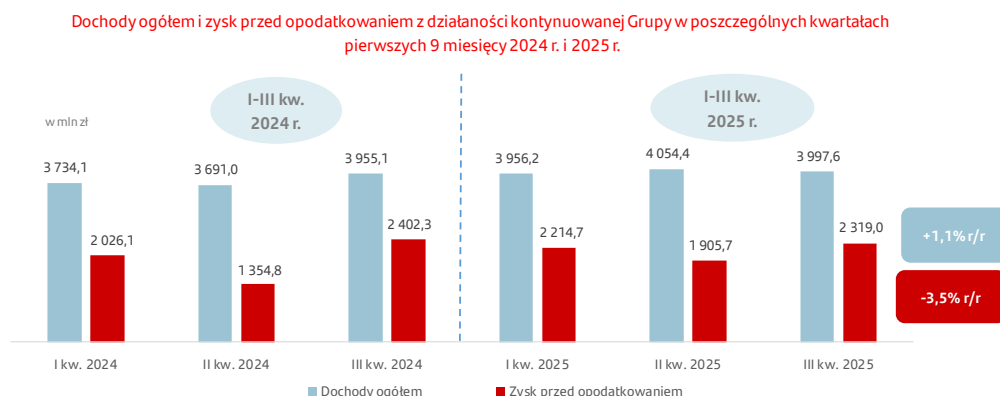
1) Pozostałe dochody to całość dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych Grupy, na które składają się następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: przychody z tytułu dywidend, wynik handlowy i rewaluacja, wynik na pozostałych instrumentach finansowych, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania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

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

3) Linia obejmuje zawiązania i rozwiązania rezerw na ryzyko prawne i sprawy sporne związane z kredytami hipotecznymi w walutach obcych. Wraz z linią „Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie” (ujęta w tabeli w „Pozostałych dochodach”) prezentuje całocisowy wpływ ryzyka prawnego ww. kredytów na wyniki Grupy z uwzględnieniem podejścia księgowego opartego o MSSF 9. Począwszy od 1 stycznia 2022 r. Grupa wycenia i prezentuje ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych, pomniejszając wartość bilansową brutto kredytów wg MSSF 9, a w przypadku braku ekspozycji (lub jej niewystarczającej wartości na pokrycie szacowanej rezerwy) ewidencjonuje ją zgodnie z MSR 37.

4) W związku z zaklasyfikowaniem (począwszy od skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 r.) SCB S.A. i jednostek zależnych od SCB S.A. jako działalności zaniechanej w oparciu o kryteria określone w MSSF 5 wynik z działalności tych podmiotów wykazywany jest oddzielnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat odrębnie od działalności kontynuowanej.

5) Dane za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 r. zostały przekształcone odpowiednio do prezentacji działalności kontynuowanej i zaniechanej w okresie bieżącym.



Porównywalność okresów

Działalność zaniechana i kontynuowana

W związku z umową między Banco Santander S.A. (Grupa Santander) i Erste Group Bank AG (Grupa Erste) ws. sprzedaży 49% akcji Santander Bank Polska S.A. i 50% akcji Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI), o której poinformowano w komunikacie z dnia 5 maja 2025 r., konieczna stała się reorganizacja całej działalności Banco Santander S.A. w Polsce, w tym zmiana w akcjonariacie Santander Consumer Bank S.A., który wraz z jednostkami zależnymi wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

W dniu 16 czerwca 2025 r. Santander Bank Polska S.A., za zgodą Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, zawarł przedwstępną umowę z Santander Consumer Finance S.A. dotyczącą sprzedaży 3 120 tys. akcji Santander Consumer Bank S.A., stanowiących 60% kapitału zakładowego tej spółki oraz 60% udziału w ogólnej liczbie głosów, za łączną cenę sprzedaży wynoszącą 3 105 mln zł.

Na potrzeby przeprowadzenia transakcji w dniu 13 czerwca 2025 r. uzyskano niezależną opinię o godziwości warunków finansowych transakcji (fairness opinion).

Zamknięcie transakcji nastąpi pod warunkiem uzyskania wszystkich zgód wymaganych przepisami prawa (w tym zgody KNF) oraz po spełnieniu pozostałych warunków określonych w dokumentacji transakcji.

Począwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 6 miesięcy 2025 r. kończących się 30 czerwca 2025 r. Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. traktuje Santander Consumer Bank S.A. oraz jednostki od niego zależne jako aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechaną. Zgodnie z oceną Zarządu Banku kryteria ww. klasyfikacji określone w MSSF 5 („Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”) zostały spełnione, m.in.:

- Aktywa związane z działalnością Santander Consumer Bank S.A. oraz jednostek zależnych od tego banku dostępne są do natychmiastowej sprzedaży w ich obecnym stanie.
- Uzyskanie wymaganych zgód regulacyjnych, w szczególności zgody Komisji Nadzoru Finansowego, w ocenie Zarządu jest wysoce prawdopodobne.
- Zakłada się, że transakcja zostanie zakończona w ciągu 12 miesięcy.
- Działalność zaniechana Grupy Santander Consumer Bank S.A. reprezentuje istotny, odrębny segment działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A., który przeznaczono do sprzedaży. Działalność tego segmentu skupia się głównie na sprzedaży produktów i usług kredytowych adresowanych zarówno do klientów indywidualnych, jak i podmiotów gospodarczych (m.in. kredyty samochodowe, karty kredytowe, pożyczki gotówkowe, kredyty ratalne oraz leasing). Oferta segmentu obejmuje także lokaty terminowe oraz produkty ubezpieczeniowe powiązane z produktami kredytowymi.

W rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. - podobnie jak w poprzednim okresie sprawozdawczym - działalność zaniechana wykazana została odrębnie od działalności kontynuowanej w linii „zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej” agregującej wszystkie elementy wynikowe odnoszące się do aktywów grupy do zbycia przeznaczonych do sprzedaży.

W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane porównawcze (za okres 9 miesięcy 2024 r.) w rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy 2025 r. zakończony 30 września 2025 r. zostały przekształcone tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

Nieobjęta procesem sprzedaży część działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. stanowi działalność kontynuowaną.

Zysk z działalności zaniechanej i kontynuowanej

Zysk z działalności kontynuowanej

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z działalności kontynuowanej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. wyniósł 6 439,4 mln zł i był wyższy o 11,3% r/r, a zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej osiągnął wartość 4 891,7 mln zł, co oznacza wzrost r/r o 12,8%.

W tabeli zamieszczonej poniżej w części „Porównywalność w ramach działalności kontynuowanej” zebrano wybrane pozycje rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z działalności kontynuowanej, które wpływają na porównywalność okresów. Po dokonaniu odpowiednich korekt,

- porównywalny zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej zwiększył się o 5,2% r/r;
- porównywalny zysk z działalności kontynuowanej należny akcjonariuszom podmiotu dominującego zwiększył się o 5,3% r/r.

Zysk z działalności zaniechanej

W 2025 r. dziewięciomiesięczny zysk przed opodatkowaniem z działalności związanej z dezinvestycją, której przedmiotem jest Santander Consumer Bank S.A. wraz z jednostkami zależnymi, wyniósł 360,7 mln zł i był wyższy od odnotowanego w analogicznym okresie ubiegłego roku o 352,4 mln zł. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego w kwocie 490,3 mln zł, strata za okres osiągnęła wartość 129,6 mln zł i była wyższa o 82,9 mln zł r/r. Kwota obciążenia z tytułu podatku dochodowego zawiera koszt rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 399,5 mln zł wynikającego z różnicy między wartością księgową i podatkową akcji Santander Consumer Bank S.A., który zostanie zapłacony przez Santander Bank Polska S.A. po transakcji sprzedaży.

Zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej

Łączny skonsolidowany zysk Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. wyniósł 4 814,4 mln zł i był wyższy o 11,1% r/r, w tym zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej osiągnął wartość 4 640,4 mln zł, co oznacza wzrost r/r o 7,9%.

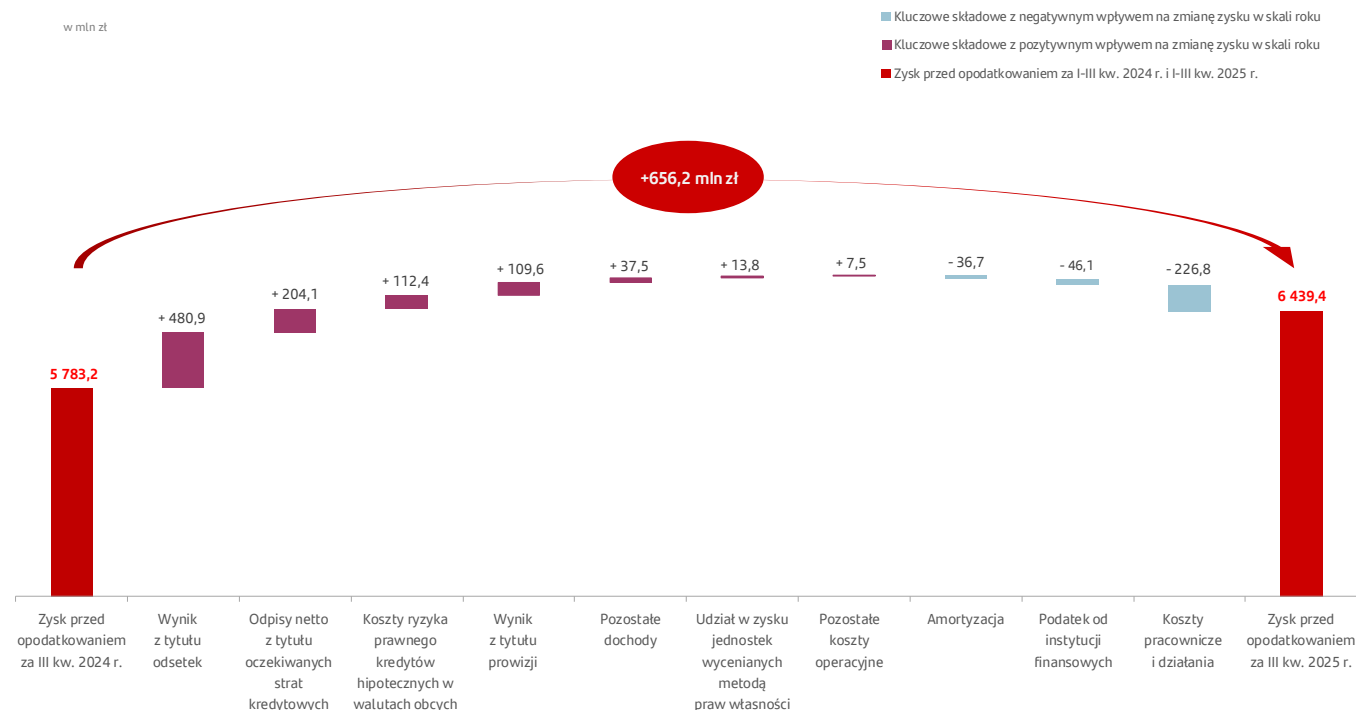
Porównywalność w ramach segmentu działalności kontynuowanej

Wybrane pozycje RZiS wpływające na porównywalność okresów w ramach działalności kontynuowanej

	I-III kwartał 2025	I-III kwartał 2024
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych Santander Bank Polska S.A. (wyodrębniona linia RZiS)	▶ 986,6 mln zł	▶ 1 099,0 mln zł
Składki na rzecz BFG (na fundusz gwarancyjny i przymusowej restrukturyzacji banków) ujęte przez Santander Bank Polska S.A. (koszty działania)	▶ 334,4 mln zł (w tym 63,0 mln zł na fundusz gwarancyjny)	▶ 233,1 mln zł (bez składki na fundusz gwarancyjny, której pobieranie w latach 2023-2024 zostało zawieszone)
Ujemna korekta przychodów odsetkowych z tytułu kredytów mieszkaniowych dotycząca tzw. ustawowych wakacji kredytowych (przychody z tytułu odsetek)	▶ Nie dotyczy	134,5 mln zł - jednorazowa korekta dotycząca tzw. wakacji kredytowych przysługujących w 2024 r. kredytobiorcom kredytów mieszkaniowych w złotych pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów
Negatywny wpływ zmiany kryteriów definiujących istotny wzrost ryzyka kredytowego (odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych)	▶ Nie dotyczy	124,5 mln zł - dotworzenie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w efekcie rozszerzenia kryteriów ilościowych służących do identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego i decydujących o klasyfikacji ekspozycji do koszyka 2

Podsumowanie czynników kształtujących skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej w okresie pierwszych 9 miesięcy 2025 r.

Zmiany w kluczowych składowych skonsolidowanego zysku przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej za I-III kw. 2025 r. w porównaniu z I-III kw. 2024 r.



W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2025 r. Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. (bez Santander Consumer Bank S.A. i jednostek zależnych tego Banku) odnotowała wzrost wyniku z tytułu odsetek z działalności kontynuowanej (+5,3% r/r) przy spadku marży odsetkowej netto. Istotnym czynnikiem wzrostu wyniku odsetkowego w stosunku rocznym był portfel dłużnych papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz należności od klientów indywidualnych z tytułu kredytów mieszkaniowych. Przy niższym poziomie stóp procentowych, negatywnie oddziaływał portfel kredytów na stopę zmienną oraz inwestycje nadpłynności na rynku bankowym.

Wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej poprawił się o 5,3% r/r, głównie dzięki efektom aktywności Grupy na rynku giełdowym, rynku funduszy inwestycyjnych i rynku walutowym w sprzyjających warunkach koniunkturalnych, co przełożyło się na przyrost dochodów netto z prowizji maklerskich, dystrybucji i zarządzania aktywami oraz walutowych. Ponadto w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2025 r. odnotowano godne uwagi zwiększenie dochodów netto z tytułu prowizji gwarancyjnych oraz umiarkowane tempo wzrostu dochodów prowizyjnych z tytułu ubezpieczeń i kart debetowych.

Do wzrostu skonsolidowanego zysku przed opodatkowaniem przyczyniły się także pozostałe dochody (pozaodsetkowe i pozaprowizyjne), które zwiększyły się o 16,7% r/r za sprawą wyniku handlowego i rewaluacji (+44,4 mln zł r/r) oraz wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+18,6 mln zł r/r), obejmującego efekt finansowy działań ugodowych w zakresie kredytów hipotecznych w walutach obcych.

Obciążenie Grupy z tytułu odpisów aktualizacyjnych na oczekiwane straty kredytowe spadło o 31,7% r/r za sprawą wysokiej bazy powstałej w okresie porównawczym na skutek modyfikacji kryteriów istotnego wzrostu ryzyka kredytowego w portfelu detalicznym i MŚP Santander Bank Polska S.A., co zwiększyło odpisy z tytułu przeszacowania o 124,5 mln zł. Profil ryzyka portfeli kredytowych Grupy utrzymuje się w dalszym ciągu na dobrym i stabilnym poziomie.

Czynnikiem oddziałującym pozytywnie na rentowność Grupy był też spadek kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych (-10,2% r/r).

Zyskowność Grupy najmocniej ograniczył wzrost o 7,9% r/r kosztów pracowniczych i działania z powodu wyższych opłat na rzecz BFG (w związku ze wzrostem składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków i przywróceniem składki na fundusz gwarancyjny), a także pod wpływem przeglądu i regulacji wynagrodzeń oraz rosnących kosztów operacyjnych z tytułu usług zewnętrznych i kosztów eksploatacji systemów informatycznych.

Struktura podmiotowa zysku Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej

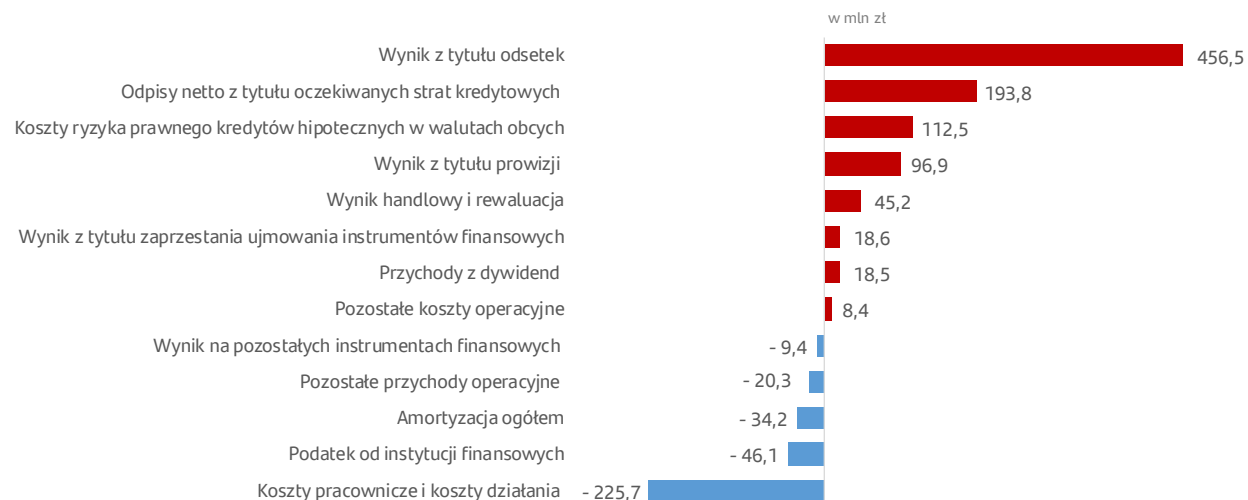
Składowe zysku z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem w mln zł (ujęcie podmiotowe)	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana r/r
Santander Bank Polska S.A.	6 248,9	5 634,2	10,9%
Spółki zależne:	276,4	234,0	18,1%
Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	129,3	104,6	23,6%
Santander Finanse Sp. z o.o. z jednostkami zależnymi (Santander Leasing S.A., Santander Factoring Sp. z o.o., Santander F24 S.A.)	147,0	128,2	14,7%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	0,1	1,2	-91,7%
Wycena metodą praw własności	85,7	71,9	19,2%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez Santander Bank Polska S.A.	(171,6)	(156,9)	9,4%
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 439,4	5 783,2	11,3%

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

Zysk przed opodatkowaniem Santander Bank Polska S.A. wyniósł 6 248,9 mln zł i był wyższy o 10,9% r/r.

Zmiany w poszczególnych składowych zysku przed opodatkowaniem - wypracowanego przez Bank - przedstawiono poniżej.

Zmiany r/r w głównych pozycjach rachunku zysków i strat Santander Bank Polska S.A. za trzy kwartały 2025 r. w wielkościach absolutnych



Rozwój głównych składowych jednostkowego zysku odwzorowuje tendencje występujące w ujęciu skonsolidowanym. Tak jak w przypadku Grupy, pozytywny wpływ na zysk brutto Banku miały zmiany w takich pozycjach jak: wynik z tytułu odsetek, odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych, wynik z tytułu prowizji, wynik handlowy i rewaluacja, przychody z dywidend oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Przyrosty powstałe za sprawą ww. pozycji zostały częściowo zniwelowane przez negatywny wpływ zmian odnotowanych w kosztach pracowniczych i działania, a także w podatku od instytucji finansowych, amortyzacji, pozostałych przychodach operacyjnych i w wyniku na pozostałych instrumentach finansowych.

Jednostki zależne

W segmencie działalności kontynuowanej spółki zależne konsolidowane z Santander Bank Polska S.A. wykazały zysk przed opodatkowaniem na poziomie 276,4 mln zł, tj. wyższy o 18,1% r/r w związku ze wzrostem wyniku Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz spółek pod kontrolą Santander Finanse Sp. z o.o. zajmujących się leasingiem i faktoringiem.

Santander TFI S.A.

Zysk brutto Santander TFI S.A. za trzy kwartały 2025 r. wyniósł 129,3 mln zł i wzrósł o 23,6% r/r dzięki realizacji wyższego o 16,2% r/r wyniku z tytułu prowizji. Głównym motorem wzrostu były prowizje za zarządzanie aktywami, które zwiększyły się w stosunku rocznym wraz ze wzrostem średnich aktywów pod zarządzaniem TFI, odzwierciedlającym dodatnią zmianę wartości jednostek uczestnictwa oraz dobre wyniki sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych. Ww. dochody prowizyjne wsparł też lekki wzrost marży na skutek podwyżki opłat (z dniem 1 marca 2025 r.) za zarządzanie dwoma funduszami dłużnymi krótkoterminowymi oraz subfunduszem Santander Prestiż Spokojna Inwestycja, których połączone aktywa stanowiły ponad 40% ogółu aktywów netto pod zarządzaniem TFI. Jednocześnie spadły dochody spółki z opłat za wyniki inwestycyjne z uwagi na wysoką bazę powstałą w oparciu o solidne zwroty wypracowane przez poszczególne fundusze w poprzednim roku. Spółka odnotowała ponadto niższy poziom kosztów pracowniczych i działania w efekcie redukcji zatrudnienia oraz rozwiązania niewykorzystanej części rezerwy na premie.

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

Zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez Santander Finanse Sp. z o.o. zwiększył się o 14,7% r/r do 147,0 mln zł.

- Łączny zysk brutto spółek Santander Leasing S.A., Santander Finanse Sp. z o.o. i Santander F24 S.A. za dziewięć pierwszych miesięcy 2025 r. wyniósł 101,4 mln zł i zwiększył się o 27,7% r/r. Dobre wyniki sprzedażowe osiągnięte w okresie trzech kwartałów br. przełożyły się na wzrost portfela należności leasingowych o 9,1% r/r, przyrost wyniku z tytułu odsetek o 11,0% r/r i poprawę wyniku z działalności ubezpieczeniowej o 9,0% r/r. Istotny wpływ na wynik miał też spadek ujemnego salda odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (-21,8% r/r). Jakość portfela leasingowego - mierzona wskaźnikiem NPL - pozostała na wysokim poziomie 3,59% (-0,24 p.p. r/r). Efekt finansowy ww. pozytywnych tendencji został ograniczony przez wzrost kosztów prowizyjnych sekurytyzacji syntetycznej związany z uruchomieniem nowego projektu w grudniu 2024 r.
- Spółka Santander Factoring Sp. z o.o. wykazała zysk brutto na poziomie 45,6 mln zł, tj. niższy o 6,7% r/r pod wpływem odpisów netto spółki utworzonych w III kwartale 2025 r. oraz wyższego w stosunku rocznym ujemnego wyniku prowizyjnego związanego ze wzrostem kosztów wynikających z umów gwarancyjnych. Dodatkowo w ciągu trzech kwartałów 2025 r. spółka wygenerowała wyższe r/r koszty operacyjne pod wpływem wzrostu kosztów pracowniczych (w związku z coroczną regulacją płac), kosztów działania (w zakresie obsługi prawnej) oraz amortyzacji wartości niematerialnych (w efekcie inwestycji w oprogramowanie). W ciągu 9 miesięcy 2025 r. spółka poprawiła swój wynik z tytułu odsetek o 6,7% r/r w oparciu o rosnący portfel należności faktoringowych.

Działalność zaniechana dotycząca Grupy SCB S.A.

Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej (tj. Grupy Santander Consumer Bank S.A. traktowanej jako aktywa grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży) za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r. wyniósł 360,7 mln zł i zwiększył się o 352,4 mln zł r/r, co stanowi wypadkową następujących czynników:

- Wzrost wyniku odsetkowego o 12,0% r/r do 1 321,9 mln zł wskutek rozwoju portfela kredytowego i korzystnych zmian w jego strukturze (wyższy udział produktów wysokomargowych).
- Niższy o 27,1% wynik z tytułu prowizji w wysokości 70,3 mln zł będący efektem wzrostu kosztów sekurytyzacji.
- Wzrost pozostałych dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych o 45,2% r/r do 63,3 mln zł za sprawą wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych, który zneutralizował spadek wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wyniku handlowego i na pozostałych instrumentach finansowych.
- Ujemne saldo odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na poziomie 288,2 mln zł, tj. wyższym r/r o 8,9%, głównie w wyniku implementacji zmian w modelu identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka (SICR) ekspozycji kredytowych, skutkującej dodatkowym odpisem. W ciągu trzech kwartałów 2025 r. Grupa Santander Consumer Bank S.A. dokonała sprzedaży wierzytelności kredytowych o wartości 264,9 mln zł, realizując zysk brutto na poziomie 55,7 mln zł, podczas gdy w poprzednim roku sprzedaż dotyczyła portfela o wartości 408,1 mln zł z wpływem na wynik brutto w wysokości 50,3 mln zł.
- Wyższa baza kosztów operacyjnych (+11,4% r/r do 513,1 mln zł) za sprawą kosztów działania oraz aktualizacji rezerw na sprawy sądowe w pozostałych kosztach operacyjnych.
- Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych osiągnęły wartość 261,1 mln zł i były niższe o 53,2% r/r w związku z ich aktualizacją.

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

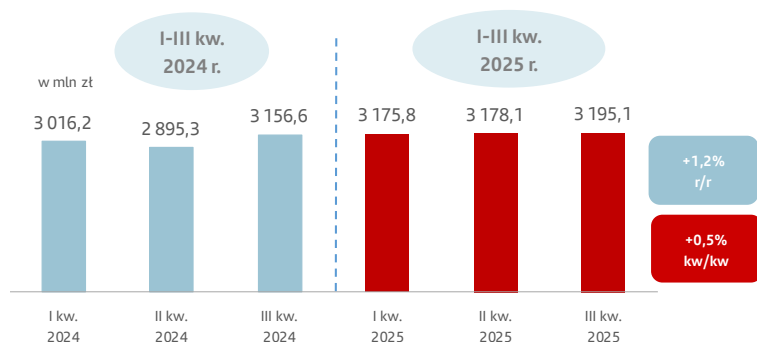
Dochody ogółem

Dochody ogółem z działalności kontynuowanej wypracowane przez Grupę Kapitałową Santander Bank Polska S.A. w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2025 r. wyniosły 12 008,2 mln zł i zwiększyły się o 5,5% r/r.

Wynik z tytułu odsetek

W segmencie działalności kontynuowanej wynik z tytułu odsetek za trzy kwartały 2025 r. osiągnął wartość 9 549,0 mln zł i zwiększył się o 5,3% r/r w związku ze wzrostem wolumenów biznesowych w otoczeniu gospodarczym sprzyjającym luzowaniu polityki pieniężnej. W ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2025 r. Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe NBP trzykrotnie, łącznie o 100 p.b., czego efektem była stopa referencyjna na poziomie 4,75% we wrześniu 2025 r.

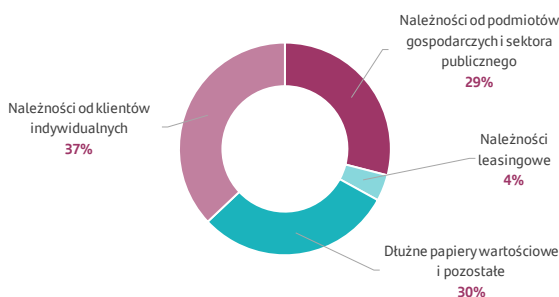
**Wynik z tytułu odsetek z działalności kontynuowanej
w kolejnych kwartałach 9-miesięcznych okresów
zakończonych 30.09.2024 r. i 30.09.2025 r.**



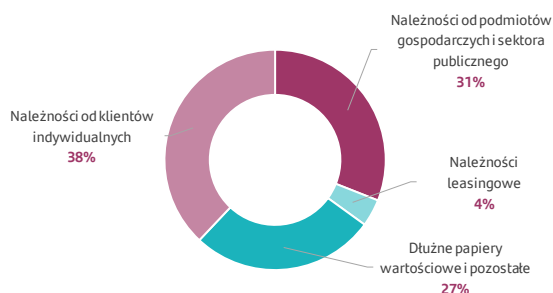
Dziewięciomiesięczne przychody Grupy z tytułu odsetek wzrosły o 5,9% r/r do 12 996,6 mln zł, głównie za sprawą portfeli dłużnych papierów wartościowych oraz należności od klientów indywidualnych oraz zabezpieczających transakcji typu IRS (swap na stopę procentową).

W tym samym czasie koszty z tytułu odsetek zwiększyły się o 7,4% r/r do 3 447,6 mln zł pod wpływem kluczowych portfeli zobowiązań Grupy, ze szczególnym uwzględnieniem zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych, zobowiązań podporządkowanych i z emisji papierów wartościowych oraz zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

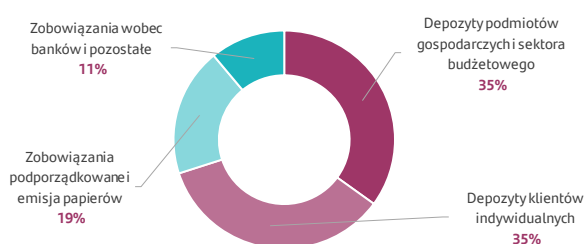
Struktura przychodów odsetkowych z działalności kontynuowanej za trzy kwartały 2025 r.



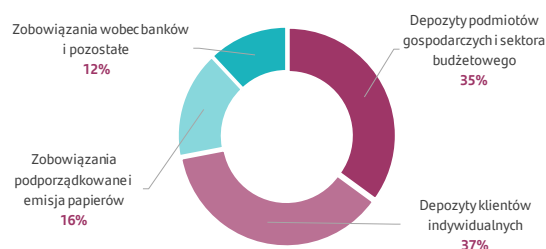
Struktura przychodów odsetkowych z działalności kontynuowanej za trzy kwartały 2024 r.



Struktura kosztów odsetkowych z działalności kontynuowanej za trzy kwartały 2025 r.



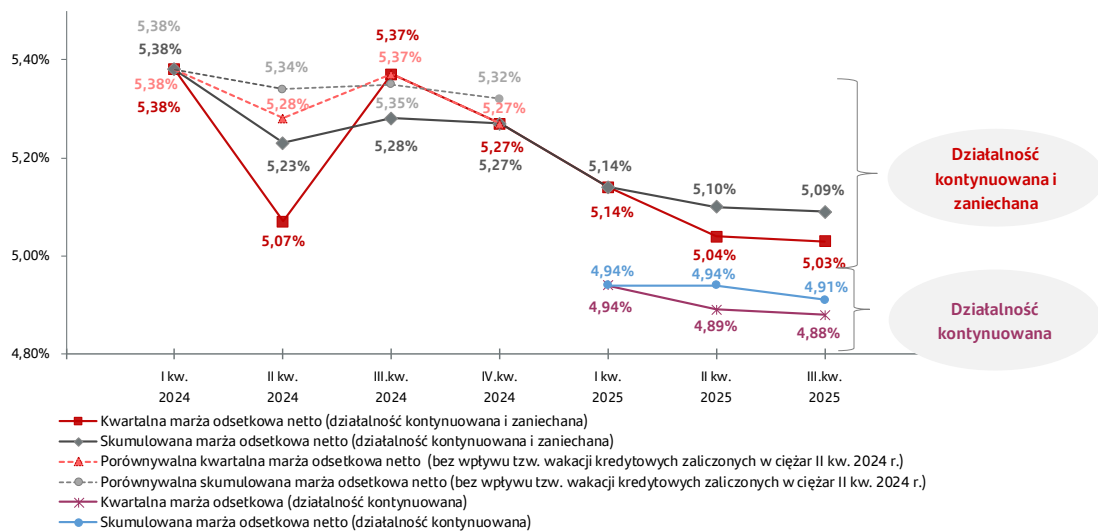
Struktura kosztów odsetkowych z działalności kontynuowanej za trzy kwartały 2024 r.



Annualizowana w ujęciu kwartalnym marża odsetkowa netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. obniżyła się z 5,17% w III kwartale 2024 r. do 4,88% w III kwartale 2025 r., tj. o 0,29 p.p. w stosunku rocznym, a w skali kwartału była stabilna (- 0,01 p.p.).

Analogiczna marża z działalności kontynuowanej i zaniechanej w III kwartale 2025 r. wyniosła 5,03% i zmniejszyła się w skali roku o 0,34 p.p., a w skali kwartału była stabilna (- 0,01 p.p.).

Marża odsetkowa netto w kolejnych kwartałach 2024 r. i 2025 r. z działalności kontynuowanej i zaniechanej (zawiera punkty swapowe)¹⁾



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

Annualizowana w ujęciu narastającym porównywalna marża odsetkowa netto z działalności kontynuowanej wyniosła 4,91% i była niższa niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 0,25 p.p. (pomijając wpływ tzw. wakacji kredytowych zaliczonych w ciężar II kwartału 2024 r.).

Analogiczna marża odsetkowa netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej osiągnęła poziom 5,09% i wykazywała tendencję spadkową w tempie zbliżonym do marży obliczonej dla Grupy w dotychczasowym składzie.

Spadek marży odsetkowej netto powstał w warunkach wzrostu kluczowych wolumenów biznesowych Grupy i odzwierciedla kierunek rozwoju rynkowych stóp procentowych, podejmowane przez Grupę działania dostosowawcze (m.in. zarządzanie ceną aktywów i pasywów) oraz negatywny wpływ portfela kredytów na stopę zmienną.

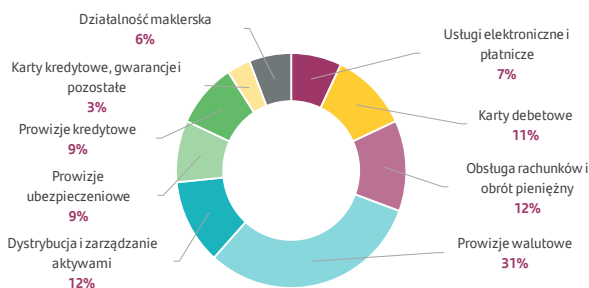
W ujęciu porównywalnym (tj. z uwzględnieniem Grupy Kapitałowej Santander Consumer Bank S.A. stanowiącej aktywa przeznaczone do sprzedaży) należności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z tytułu leasingu finansowego wzrosły w stosunku rocznym o 8,7%, należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 5,0%, a od klientów indywidualnych o 4,7%. Porównywalna wartość bilansowa dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zwiększyła się o 47,9%. Jednocześnie dynamicznie rosły porównywalne salda depozytów od klientów indywidualnych (+6,8% r/r) oraz salda depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+12,3% r/r), w tym zarówno terminowych, jak i bieżących. Przyrosty ww. aktywów i depozytów detalicznych obserwowano też w skali kwartału.

Wynik z tytułu prowizji

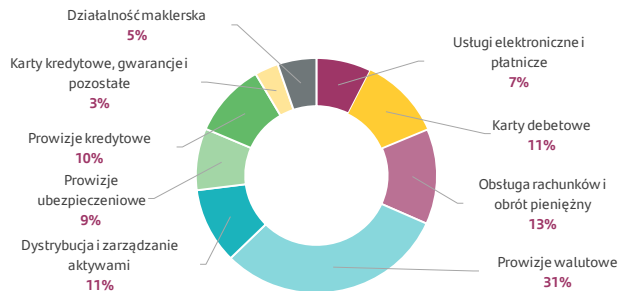
Wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej (w mln zł)	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana r/r
Prowizje walutowe	682,4	645,4	5,7%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	274,7	274,4	0,1%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	256,6	217,1	18,2%
Prowizje kredytowe ¹⁾	196,5	210,9	-6,8%
Karty debetowe	241,5	233,8	3,3%
Prowizje ubezpieczeniowe	186,2	177,6	4,8%
Usługi elektroniczne i płatnicze ²⁾	156,5	153,6	1,9%
Działalność maklerska	129,8	107,5	20,7%
Gwarancje i poręczenia	73,6	63,5	15,9%
Karty kredytowe	56,8	59,4	-4,4%
Pozostałe prowizje ³⁾	(57,9)	(56,1)	3,2%
Razem	2 196,7	2 087,1	5,3%

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

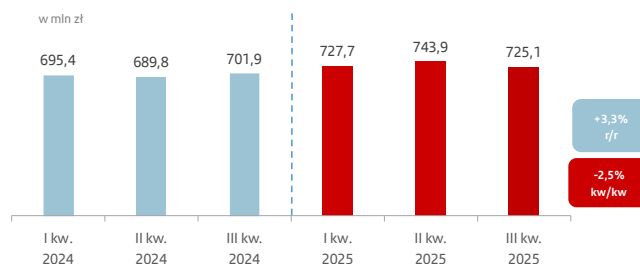
Struktura wyniku Grupy z tytułu prowizji za 9 miesięcy 2025 r.
z działalności kontynuowanej



Struktura wyniku Grupy z tytułu prowizji za 9 miesięcy 2024 r.
z działalności kontynuowanej



Wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej
w kolejnych kwartałach w okresie 9 miesięcy kończącym się
30.09.2024 r. i 30.09.2025 r.

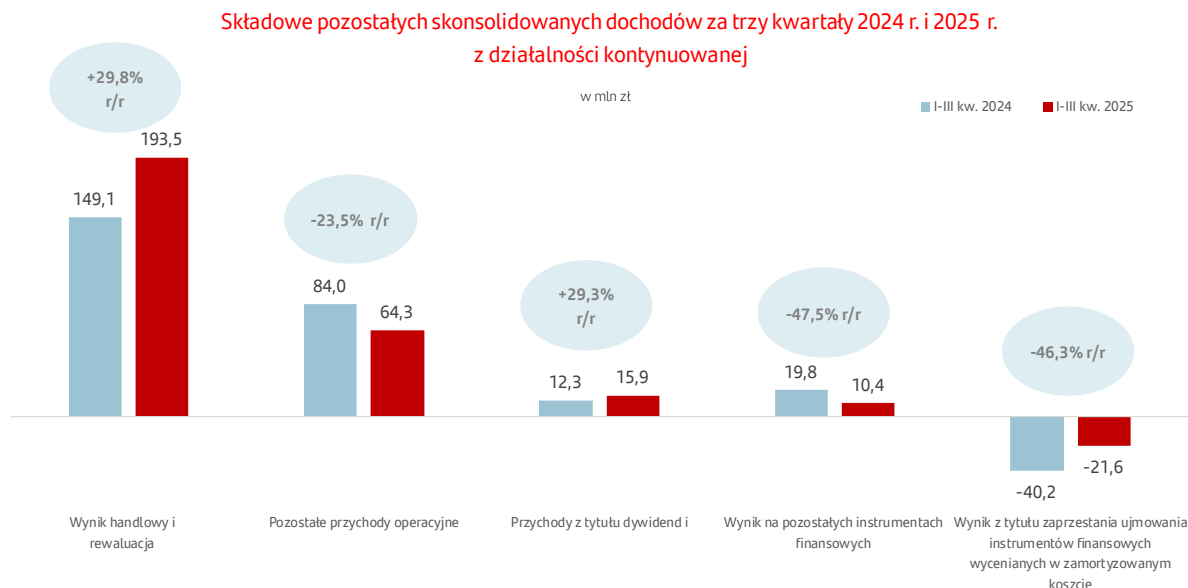


Wynik z tytułu prowizji po trzech kwartałach 2025 r. wyniósł 2 196,7 mln zł i był wyższy o 5,3% r/r dzięki zdywersyfikowanej działalności Grupy, obejmującej między innymi aktywność na rynku funduszy inwestycyjnych, giełdowym, wymiany walut, które w okresie sprawozdawczym wykazały wyższą rentowność.

Kluczowe zmiany w składowych wyniku z tytułu prowizji i opłat wyszczególniono poniżej:

- Wyższe o 5,7% r/r dochody z prowizji walutowych powstały głównie pod wpływem wzrostu obrotów transakcyjnych w elektronicznym kanale wymiany walut przy minimalnym wzroście średnich kwotowań.
- Dochody prowizyjne netto z tytułu dystrybucji i zarządzania aktywami zwiększyły się o 18,2% r/r pod wpływem wzrostu przychodów z opłat za zarządzanie przez Santander TFI S.A. aktywami funduszy, który powstał w oparciu o wyższy średni poziom aktywów netto funduszy związany z dynamiką sprzedaży oraz dodatnią zmianą wartości jednostek uczestnictwa. Przychody prowizyjne za zarządzanie aktywami wsparł też wzrost marży spowodowany przez podwyżki opłat (z dniem 1 marca 2025 r.) za zarządzanie dwoma funduszami dłużnymi krótkoterminowymi oraz subfunduszem Santander Prestiż Spokojna Inwestycja, których połączone aktywa stanowiły ponad 40% ogółu aktywów netto pod zarządzaniem TFI.
- Linia produktów ubezpieczeniowych wygenerowała wzrost na poziomie 4,8% r/r, odzwierciedlając przede wszystkim poprawę dochodów z działalności ubezpieczeniowej Santander Leasing S.A. oraz spadek kosztów prowizyjnych Santander Bank Polska S.A. z tytułu ubezpieczenia starego portfela kredytów hipotecznych. Jednocześnie Bank odnotował wzrost r/r dochodów prowizyjnych z tytułu ubezpieczenia Życie i Zdrowie oraz Locum Comfort, tj. kluczowych produktów niepowiązanych w ofercie ubezpieczeniowej Banku (w odróżnieniu od produktów powiązanych z podstawowymi produktami bankowymi).
- Wzrost dochodów netto z działalności maklerskiej osiągnął tempo 20,7% r/r, głównie dzięki korzystnym tendencjom na globalnych rynkach kapitałowych. Sytuacja gospodarcza w Polsce (m.in. powrót na ścieżkę wzrostu) zachęcała zagranicznych inwestorów do większej aktywności na warszawskiej giełdzie. Również obroty krajowych inwestorów indywidualnych, w tym klientów Santander Biuro Maklerskie, osiągnęły satysfakcjonujący poziom. Wsparł je kwietniowy wzrost zmienności pod wpływem wydarzeń politycznych i makroekonomicznych oraz nowe historyczne rekordy indeksu WIG w II i III kwartale.
- Dochody prowizyjne netto z tytułu gwarancji i poręczeń wzrosły o 15,9% r/r przy rosnących dochodach z działalności gwarancyjnej i wzroście kosztów sekurytyzacji wskutek uruchomienia nowych projektów sekurytyzacyjnych przez Santander Leasing S.A. w 2024 r.
- Prowizje kredytowe zmniejszyły się o 6,8% r/r z powodu wzrostu kosztów pośrednictwa kredytowego (wynikającego z intensyfikacji współpracy z siecią agentów) w tempie przewyższającym wzrost przychodów prowizyjnych z obsługi finansowań klientów.
- Pozostałe zmiany w poziomie dochodów prowizyjnych mieściły się w granicach odchyłań typowych dla standardowej działalności biznesowej.

Dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne



Zaprezentowane na powyższym wykresie dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z działalności kontynuowanej wyniosły 262,5 mln zł i były wyższe o 16,7% r/r, co stanowi wypadkową zmian w następujących składowych:

- Wynik handlowy i z rewaluacji zwiększył się o 44,4 mln zł r/r do 193,5 mln zł pod wpływem wzrostu o 57,3 mln zł r/r do 157,9 mln zł łącznego wyniku na operacjach dłużnymi i kapitałowymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy za sprawą zwiększonej aktywności biura maklerskiego w zakresie transakcji animacyjnych na instrumentach kapitałowych. Zmniejszył się natomiast wynik z działalności na rynku walutowym i instrumentów pochodnych (35,0 mln zł za trzy kwartały 2025 r. wobec 48,1 mln zł za trzy kwartały 2024 r.). Spadek w stosunku rocznym wyniku na pochodnych instrumentach finansowych został w dużej mierze skompensowany przez wzrost powstały na transakcjach wykorzystywanych przez Bank do zarządzania płynnością w walutach obcych.

- Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyniósł 10,4 mln zł i zmniejszył się o 9,4 mln zł r/r ze względu na osiągnięcie gorszego wyniku na instrumentach zabezpieczanych i zabezpieczających (-12,9 mln zł r/r) przy wzroście o 3,4 mln zł wyniku na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (tj. obligacji skarbowych).
- Przychody z tytułu dywidend w wysokości 15,9 mln zł były wyższe o 29,3% r/r i pochodziły głównie z Biura Informacji Kredytowej S.A. i Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A.
- Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie osiągnął wartość ujemną na poziomie 21,6 mln zł wobec straty w wysokości 40,2 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Linia ta obejmuje głównie efekt finansowy dobrowolnych uгод zawieranych z klientami w sprawach dotyczących kredytów mieszkaniowych w CHF, które w okresie pierwszych 9 miesięcy 2025 r. przyniosły stratę w wysokości 23,0 mln zł, niższą o 20,7 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Od początku 2025 r. Santander Bank Polska S.A. zawarł 1 895 uгод zarówno na etapie przedsądowym, jak i po zakończeniu spraw spornych. Konstrukcja proponowanych uгод polega na konwersji kredytu na złote polskie oraz/lub na określeniu sposobu rozliczenia zobowiązań wynikających z zawartych uгод kredytu. Warunki uгод ustalane są w toku indywidualnych negocjacji z klientami.
- Pozostałe przychody operacyjne zmniejszyły się o 23,5% r/r do 64,3 mln zł w związku z niższym poziomem rozwiązań rezerw na sprawy sporne i inne aktywa.

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w należnościach wycenianych w zamortyzowanym koszcie Działalność kontynuowana (w mln zł)	Koszyk 1		Koszyk 2		Koszyk 3		POCI		Razem	Razem
	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024
Odpis na należności od banków	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis na należności od klientów	(28,6)	(3,2)	(162,5)	(333,4)	(325,0)	(397,0)	65,6	73,3	(450,5)	(660,3)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	-	-	-	-	4,7	6,6	-	-	4,7	6,6
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	5,9	7,0	4,7	2,5	(4,3)	0,6	-	-	6,3	10,1
Razem	(22,7)	3,8	(157,8)	(330,9)	(324,6)	(389,8)	65,6	73,3	(439,5)	(643,6)

W ramach segmentu działalności kontynuowanej obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z tytułu odpisów netto na oczekiwane straty kredytowe za trzy kwartały 2025 r. wyniosło 439,5 mln zł i było niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 31,7%.

Spadek salda odpisów aktualizacyjnych w portfelu kredytowym to przede wszystkim efekt wysokiej bazy powstałej w okresie porównawczym wskutek modyfikacji w Santander Bank Polska S.A. kryteriów definiujących istotny wzrost poziomu ryzyka. Nowe kryteria zostały zastosowane w II kwartale 2024 r. w odniesieniu do portfeli detalicznych oraz MŚP, co przełożyło się na przeklasyfikowanie do koszyka 2 należności kredytowych z bilansu Grupy o wartości 7,0 mld zł oraz spowodowało zwiększenie odpisów z tytułu przeszacowania o kwotę 124,5 mln zł.

Zmniejszenie poziomu odpisów netto na oczekiwane straty kredytowe wynika także z dobrej i stabilnej jakości portfeli kredytowych, którą wspiera sytuacja gospodarcza przekładająca się na parametry wykorzystywane w szacunkach aktualizacyjnych. W III kwartale 2025 r. nie odnotowano istotnych zdarzeń jednorazowych wpływających na poziom odpisów.

W ramach działalności kontynuowanej koszt ryzyka kredytowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na 30 września 2025 r. wyniósł 0,33% (w ujęciu narastającym) i był stabilny w skali kwartału. Uwzględniając Grupę Santander Consumer Bank S.A., czyli działalność kontynuowaną i zaniechaną, skonsolidowany koszt ryzyka kredytowego – wynoszący 0,45% – nie uległ zmianie w porównaniu z poprzednim kwartałem, natomiast w analogicznym okresie ubiegłego roku osiągnął poziom 0,69%.

W okresie 9 pierwszych miesięcy 2025 r. Santander Bank Polska S.A. sprzedał wierzytelności kredytowe o wartości 1 014,2 mln zł z zyskiem brutto na poziomie 92,3 mln zł. Analogiczne transakcje z poprzedniego roku dotyczyły wierzytelności kredytowych Banku na kwotę 589,4 mln zł i wygenerowały 99,7 mln zł zysku brutto.

Grupa na bieżąco monitoruje portfel należności kredytowych oraz wpływ aktualnej sytuacji makroekonomicznej i geopolitycznej na ryzyko, odzwierciedlając je w ocenie ratingowej oraz w klasyfikacji ekspozycji do poszczególnych koszyków. Jakość portfeli kredytowych oceniana jest jako dobra, a kluczowe wskaźniki ryzyka utrzymują się na stabilnym poziomie.

Koszty ogółem

Koszty ogółem (w mln zł)	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(3 099,3)	(2 872,5)	7,9%
- Koszty pracownicze	(1 681,6)	(1 597,9)	5,2%
- Koszty działania	(1 417,7)	(1 274,6)	11,2%
Amortyzacja	(439,4)	(402,7)	9,1%
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(335,2)	(299,4)	12,0%
- Amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(104,2)	(103,3)	0,9%
Pozostałe koszty operacyjne	(69,2)	(76,7)	-9,8%
Koszty ogółem	(3 607,9)	(3 351,9)	7,6%

W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2025 r. całkowite koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z działalności kontynuowanej wzrosły o 7,6% r/r do poziomu 3 607,9 mln zł pod wpływem inflacji, aktualizacji wynagrodzeń pracowniczych, wzrostu składek odprowadzanych na rzecz BFG, wyższych kosztów usług zewnętrznych i eksploatacji systemów informatycznych, a także z powodu zwiększonej amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.

Przy nieco wyższym tempie wzrostu całkowitej bazy kosztowej (+7,6% r/r) w porównaniu z dochodową (+5,5% r/r) wskaźnik określający relację kosztów do dochodów w ramach segmentu działalności kontynuowanej uległ nieznacznemu pogorszeniu, zwiększając się z 29,5% za dziewięć miesięcy 2024 r. do 30,0% w tym samym okresie 2025 r. Analogiczne wskaźniki dla Banku wyniosły odpowiednio: 28,7% i 29,4%.

Całkowita baza kosztów operacyjnych w ramach działalności kontynuowanej i zaniechanej osiągnęła poziom 4 120,9 mln zł i wzrosła o 8,1% r/r, w tym koszty pracownicze i działania zwiększyły się o 7,5% r/r do 3 469,3 mln zł. Skonsolidowany wskaźnik efektywności kosztowej (z uwzględnieniem Grupy Kapitałowej Santander Consumer Bank S.A.) wyniósł 30,6% wobec 30,0% w okresie porównawczym.

Koszty pracownicze

W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2025 r. koszty pracownicze z działalności kontynuowanej wyniosły 1 681,6 mln zł i zwiększyły się o 5,2% w stosunku rocznym przy zbliżonej skali średniego zatrudnienia w obu okresach. Główne składowe kosztów pracowniczych, tj. wynagrodzenia i premie oraz narzuty na wynagrodzenia, zwiększyły się o 5,4% r/r do 1 624,0 mln zł w efekcie przeglądu i regulacji wynagrodzeń oraz wyższego poziomu rezerw na premie pracownicze. Koszty uruchomionego w Grupie długoterminowego programu motywacyjnego w formie akcji (Program Motywacyjny VII) wyniosły 58,2 mln zł wobec 70,1 mln zł w poprzednim roku.

Koszty działania

Koszty działania z działalności kontynuowanej za dziewięć miesięcy 2025 r. zwiększyły się o 11,2% r/r do 1 417,7 mln zł.

Opłaty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (BFG, KNF i KDPW) wyniosły 370,3 mln zł i były wyższe o 39,8% r/r w związku z przywróceniem - po dwóch latach niepobierania - kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny BFG, wynoszącej po trzech kwartałach 63,0 mln zł, oraz ujęciem wyższej o 16,5% r/r rocznej składki BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wysokości 271,4 mln zł zgodnie z uchwałą Rady BFG z dnia 21 marca 2025 r. Łącznie opłaty Grupy na rzecz BFG wyniosły 334,4 mln zł i zwiększyły się o 43,5% r/r.

Po wyłączeniu obligatoryjnych składek przekazywanych do BFG, koszty działania Grupy wzrosły o 4,0% r/r, głównie pod wpływem kosztów eksploatacji systemów informatycznych, konsultacji i doradztwa, pozostałych usług zewnętrznych oraz marketingu i reprezentacji.

- Koszty eksploatacji systemów informatycznych zwiększyły się o 5,0% r/r za sprawą kosztów licencji, kosztów wsparcia infrastruktury i oprogramowania oraz licznych inicjatyw projektowych.
- Koszty konsultacji i doradztwa rosły w tempie 16,1% r/r, odzwierciedlając wyższy poziom kosztów usług prawnych i wsparcia w realizacji projektów realizowanych przez Grupę, w tym związanych z wymogami regulacyjnymi z zakresu ESG.
- Koszty pozostałych usług obcych wzrosły o 9,3% r/r, m.in. ze względu na uruchomienie kolejnych usług zewnętrznych w ramach czynności bankowych, które wcześniej wykonywane były w strukturach Banku i generowały koszty w innych pozycjach rodzajowych, m.in. obsługa płatności i bankomatów oraz alertów i procesów związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.
- Koszty marketingu i reprezentacji zwiększyły się o 5,6% r/r stosowanie do harmonogramu i intensywności realizowanych kampanii reklamowych.
- Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne wykazały wzrost na poziomie 14,4% wynikający z wyższych stawek za obsługę wysyłek listownych i komunikatów SMS.

W przypadku outsourcingu bankomatów, czyli powierzenia ich obsługi zewnętrznym operatorom, wzrostowi kosztów usług obcych towarzyszy spadek kosztów z tytułu samochodów, usług transportowych i transportu wartości (-27,6% r/r). Zaobserwowano ponadto wyraźny spadek w linii „koszty utrzymania budynków” (-6,8% r/r) oraz „koszty leasingów krótkoterminowych” (-21,8% r/r) będący efektem optymalizacji sieci placówek bankowych. Oszczędności generuje też m.in. nowy kontrakt na energię elektryczną.

Obciążenie podatkowe i pozostałe

Podatek od instytucji finansowych w segmencie działalności kontynuowanej wyniósł 620,5 mln zł za okres dziewięciu miesięcy 2025 r. i był wyższy o 8,0% r/r, co odzwierciedla wzrost w stosunku rocznym aktywów, w tym należności kredytowych przy wzroście r/r portfela skarbowych papierów wartościowych, obniżającym podstawę opodatkowania.

Obciążenie wyniku brutto z tytułu podatku dochodowego z działalności kontynuowanej osiągnęło wartość 1 495,4 mln zł i było efektywnie niższe (spadek z 24,3% za trzy kwartały 2024 r. do 23,2% za trzy kwartały 2025 r.) wskutek wzrostu zysku przed opodatkowaniem o 11,3% r/r z jednoczesnym wzrostem poziomu opłat na rzecz BFG oraz podatku od instytucji finansowych, skompensowanym przez spadek kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych.

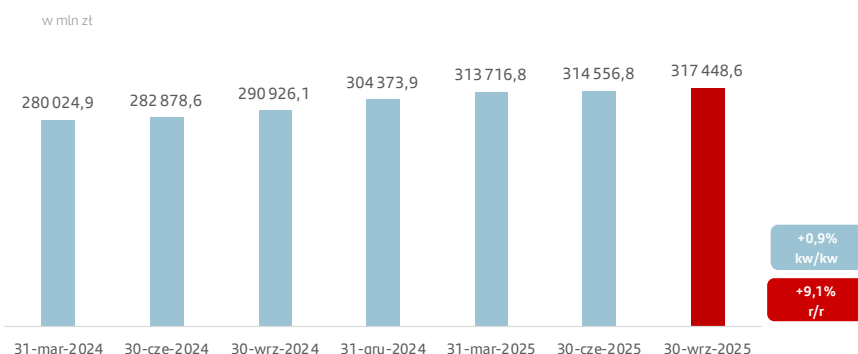
Obciążenie wyniku brutto z tytułu podatku dochodowego z działalności zaniechanej osiągnęło poziom 490,3 mln zł. Kwota podatku zawiera rezerwę na podatek odroczony z tytułu różnicy pomiędzy wartością księgową i podatkową akcji Santander Consumer Bank S.A. przeznaczonych do zbycia. Dla transakcji zbycia akcji SCB S.A. ustalony został podatkowy koszt nabycia zbywanych akcji w oparciu o koncepcję wymiany akcji. W konsekwencji przyjęto wartość nominalną wyemitowanych akcji własnych na moment nabycia jako koszt nabycia dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania ze sprzedaży akcji SCB S.A.

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane aktywa

Według stanu na dzień 30 września 2025 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wyniosły 317 448,6 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 9,1%, a w skali dziewięciu miesięcy o 4,3%, głównie za sprawą należności od klientów i inwestycyjnych aktywów finansowych. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 90,0% w porównaniu z 90,7% na koniec grudnia 2024 r. i 90,8% na koniec września 2024 r.

Skonsolidowane aktywa razem na koniec kolejnych kwartałów 2024 r. i 2025 r.



Porównywalność okresów

Aktywa grupy zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30 września 2025 r. aktywa wchodzące w skład aktywów grupy do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zostały zaprezentowane oddzielnie od pozostałych aktywów w dedykowanej linii („aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży”). Analogicznie wydzielono linię zobowiązań pod nazwą „zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”. Powyższa prezentacja wynika z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” i została zastosowana po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. Będzie obowiązująca do czasu realizacji transakcji sprzedaży Santander Consumer Bank S.A., która została omówiona w części 1. „Skonsolidowany rachunek zysków i strat” niniejszego rozdziału.

Główne składniki aktywów i zobowiązań wchodzące w skład obu ww. linii na 30 września 2025 r. zaprezentowano w nocie 29 „Działalność zaniechana” „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku”.

Zgodnie z wymogami MSSF 5 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 r. dane porównawcze na 31 grudnia 2024 r. i 30 września 2024 r. nie zostały przekształcone.

W poniższych tabelach - obok prezentacji danych bilansowych na dzień 30 września 2025 r. w formacie wymaganym przez MSSF 5 – zamieszczono dodatkowo dane porównywalne pro forma uwzględniające aktywa i zobowiązania przeznaczonej do sprzedaży Grupy Santander Consumer Bank S.A., co

ułatwia ocenę rozwoju działalności biznesowej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. (w dotychczasowym składzie) w skali minionych dziewięciu i dwunastu miesięcy.

Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

Składniki aktywów w mln zł (ujęcie analityczne)	30.09.2025 ⁴⁾ Dane pro forma	30.09.2025 ⁵⁾	Struktura 30.09.2025	31.12.2024 Dane przekształcone ²⁾	Struktura 31.12.2024	30.09.2024 Dane przekształcone ²⁾	Struktura 30.09.2024	Zmiana (%)	Zmiana (%)
	1	2	3	4	5	6	7	1/4	1/6
Należności od klientów	181 325,3	160 602,2	50,6%	174 776,3	57,4%	171 846,1	59,1%	3,7%	5,5%
Inwestycyjne aktywa finansowe	78 502,9	72 705,4	22,9%	70 917,0	23,3%	65 482,3	22,5%	10,7%	19,9%
Aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży/Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ¹⁾	0,8	27 991,7	8,8%	5,4	0,0%	4,9	0,0%	-85,2%	-83,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ²⁾	25 883,6	25 761,4	8,1%	29 003,5	9,5%	24 266,0	8,3%	-10,8%	6,7%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	15 094,0	15 094,0	4,8%	10 749,3	3,5%	10 249,4	3,5%	40,4%	47,3%
Należności od banków	1 726,1	1 726,1	0,5%	4 031,2	1,3%	3 476,3	1,2%	-57,2%	-50,3%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, wartość firmy i aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 091,9	3 767,4	1,2%	3 975,9	1,3%	3 879,1	1,3%	2,9%	5,5%
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	5 589,0	5 589,0	1,8%	5 674,3	1,9%	6 580,8	2,3%	-1,5%	-15,1%
Pozostałe aktywa ³⁾	5 235,0	4 211,4	1,3%	5 241,0	1,8%	5 141,2	1,8%	-0,1%	1,8%
Razem	317 448,6	317 448,6	100,0%	304 373,9	100,0%	290 926,1	100,0%	4,3%	9,1%

- 1) Zgodnie z kryteriami klasyfikacji MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” Santander Consumer Bank S.A. oraz jednostki zależne od tego banku zostały zaklasyfikowane na dzień 30 września 2025 r. jako aktywa grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży i wykazywane są w odrębnej linii aktywów wraz z innymi aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży. Prezentacja ta została zastosowana po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na 30 czerwca 2025 r. i będzie obowiązywała do czasu realizacji transakcji sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.
- 2) Zgodnie z wytycznymi Komitetu Interpretacyjnego MSSF oraz wymogami MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, począwszy od 31 marca 2025 r. Grupa Santander Bank Polska S.A. prezentuje kategorię „środki pieniężne i ich ekwiwalenty”, która oprócz gotówki i operacji z bankami centralnymi zawiera aktywa finansowe z pierwotnym terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy. Zmiana zasad rachunkowości spowodowała konieczność przekształcenia danych porównawczych.
- 3) Pozostałe aktywa obejmują następujące pozycje pełnej wersji sprawozdania: inwestycje w podmioty stowarzyszone, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i pozostałe aktywa.
- 4) Kolumna 1 zawiera klasy aktywów na dzień 30 września 2025 r. w ujęciu porównywalnym pro forma, które jest analogiczne do prezentacji danych bilansowych na 31 grudnia 2024 r. i 30 września 2024 r., czyli wykorzystuje konwencję obowiązującą w konsolidacji pełnej (bez rozpoznawania aktywów grupy do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży).
- 5) Kolumna 2 zawiera klasy aktywów na dzień 30 września 2025 r. zaprezentowane zgodnie MSSF 5, tj. po wydzieleniu „aktywów grupy do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży”.

Zgodnie z informacją podaną w poprzedniej sekcji niniejszego raportu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zamieszczonym w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku” w bieżącym okresie raportowym wydzielono aktywa związane z działalnością Santander Consumer Bank S.A. i jego spółek zależnych, nie dokonując przekształceń okresów porównawczych. Wyodrębnione aktywa grupy do zbycia - zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży - stanowią 8,8% ogółu skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej.

W zaprezentowanym powyżej uproszczonym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 r. w kolumnie 1. - w celach analitycznych - podano dane pro forma w układzie mającym zastosowanie w poprzednich okresach sprawozdawczych.

W ujęciu porównywalnym saldo należności netto od klientów zwiększyło się o 3,7% w stosunku do stanu z końca grudnia 2024 r. w konsekwencji wzrostu należności od klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i sektora publicznego oraz należności leasingowych. Wartość bilansowa „inwestycyjnych aktywów finansowych” powiększyła się w tym samym czasie o 10,7%, m.in. pod wpływem dalszego wzrostu inwestycji w obligacje Skarbu Państwa, które dominują w portfelu inwestycyjnych papierów wartościowych Grupy. W ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2025 r. zwiększyły się ponadto „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające” (+40,4%), co wiąże się z aktywnością Grupy w zakresie transakcji typu IRS oraz transakcji na papierach dłużnych Skarbu Państwa (głównie obligacjach) w portfelu handlowym.

Jednocześnie zmniejszyły się „należności od banków” (-57,2%) ze względu na niższą wartość salda „kredytów i lokat” zaangażowanych na rynku międzybankowym na okresy dłuższe niż trzy miesiące w ramach zarządzania bieżącą płynnością Grupy. Obniżył się także o 10,8% poziom „środków pieniężnych i ich ekwiwalentów” w wyniku spadku należności od banków oraz dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody z pierwotnym terminem zapadalności do trzech miesięcy.

Począwszy od 31 marca 2025 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. dokonano zmiany prezentacyjnej polegającej na wyodrębnieniu pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”, która łączy aktywa wykazywane dotychczas jako „gotówka i operacje z bankami centralnymi” oraz aktywa finansowe o pierwotnym terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy, ujmowane wcześniej w ramach linii

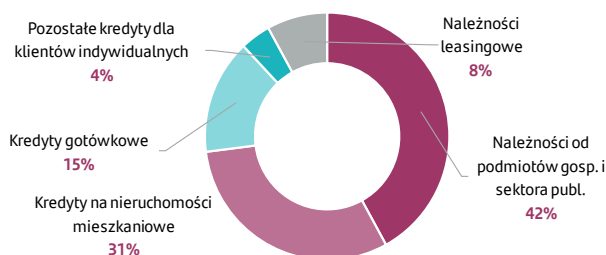
„należności od banków” oraz „dłużne inwestycyjne aktywa finansowe” (bony pieniężne NBP). Przekształcono też odpowiednio okresy porównawcze. Szczegółowe informacje na ten temat zawiera „Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 r.”, nota 2.5 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”, sekcja „Prezentacja pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej”.

Portfel kredytowy

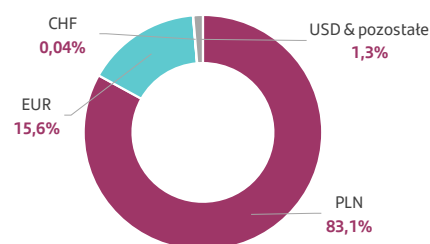
	30.09.2025 ¹⁾ Dane pro forma	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	Zmiana (%)	Zmiana (%)
Należności brutto od klientów w mln zł	1	2	3	4	1/3	1/4
Należności od klientów indywidualnych	92 570,8	78 671,0	88 814,2	88 418,8	4,2%	4,7%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	78 437,8	75 010,9	76 315,9	74 723,5	2,8%	5,0%
Należności z tytułu leasingu finansowego	16 035,3	11 061,8	15 145,2	14 753,2	5,9%	8,7%
Pozostałe	78,2	77,9	70,3	79,4	11,2%	-1,5%
Razem	187 122,1	164 821,6	180 345,6	177 974,9	3,8%	5,1%

1) Kolumna 1 prezentuje portfele należności brutto od klientów w ujęciu porównywalnym pro forma, tj. z uwzględnieniem Grupy Santander Consumer Bank S.A., w przeciwieństwie do kolumny 2, która nie zawiera takich należności w związku z wydzieleniem „aktywów grupy do zbycia zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży” w oparciu o MSSF 5.

Struktura produktowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.09.2025 r. bez Grupy SCB S.A.



Struktura walutowa skonsolidowanych należności od klientów na 30.09.2025 r. bez Grupy SCB S.A.

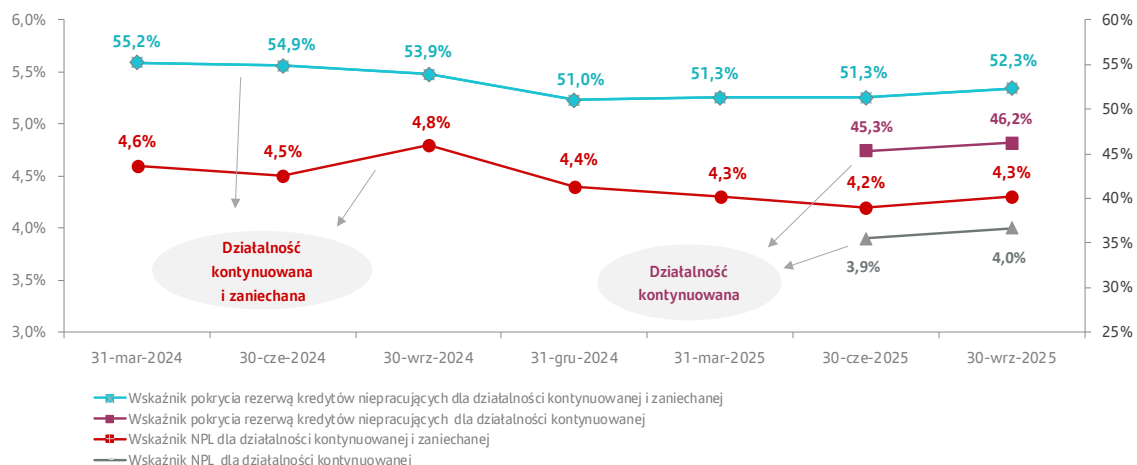


W ujęciu porównywalnym, tj. uwzględniając aktywa związane z działalnością Grupy Santander Consumer Bank S.A., skonsolidowane należności brutto od klientów zwiększyły się o 3,8% w stosunku do końca 2024 r.

Poniżej zaprezentowano ekspozycje kredytowe Grupy Kapitałowej według kluczowych portfeli w ujęciu podmiotowym i produktowym:

- Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się w ciągu dziewięciu pierwszych miesięcy 2025 r. o 4,2%. Największą składową tego agregatu są kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które w Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 września 2025 r. osiągnęły poziom 56 049,1 mln zł i wzrosły o 2,7% w związku z umiarkowaną, choć przyspieszającą w ostatnim kwartale, sprzedażą kredytu na nieruchomości mieszkaniowe. Należności Santander Consumer Bank S.A. z tytułu kredytów na nieruchomości wyniosły w tym samym czasie 1 338,1 mln zł i kontynuowały trend spadkowy w związku z wygaszaniem portfela w konsekwencji wycofania się SCB S.A. przed laty z aktywnego oferowania tego produktu. W strukturze należności od klientów indywidualnych na drugiej pozycji pod względem wartości uplasowały się kredyty gotówkowe. W portfelu Santander Bank Polska S.A. kredyty te wykazały wartość 18 977,8 mln zł i zwiększyły się o 5,4% przy wysokiej bazie z końca grudnia 2024 r. po okresie dynamicznej sprzedaży wspartej przez czynniki makroekonomiczne. Portfel kredytów gotówkowych Santander Consumer Bank S.A. osiągnął wartość 8 603,3 mln zł i tempo wzrostu na poziomie 12,9% pod wpływem rekordowej sprzedaży, realizowanej m.in. przez kanały zdalne.
- Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (z uwzględnieniem należności faktoringowych) zwiększyły się o 2,8%, głównie pod wpływem wzrostu ekspozycji Grupy z tytułu kredytów terminowych wobec przedsiębiorstw z segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.
- Należności z tytułu leasingu finansowego Grupy Santander Bank Polska S.A. (bez Grupy SCB S.A.) wyniosły 11 061,8 mln zł i wzrosły o 2,0%, m.in. pod wpływem dobrego tempa sprzedaży przedmiotów leasingu w segmencie maszyn i urządzeń. Należności leasingowe Grupy SCB S.A. wyniosły 4 973,5 mln zł i wzrosły o 15,7% w związku z wysoką podażą samochodów.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2024 r. i 2025 r. (działalność kontynuowana i zaniechana)



Na 30 września 2025 r. wskaźnik kredytów niepracujących w portfelu należności wobec klientów Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. (z uwzględnieniem Grupy Santander Consumer Bank S.A.) wyniósł 4,3%, a wskaźnik pokrycia odpisem aktualizacyjnym należności niepracujących osiągnął poziom 52,3%. Analogiczne wielkości na koniec grudnia 2024 r. to odpowiednio 4,4% i 51,0%. Wyłączając aktywa związane z działalnością Grupy SCB S.A. i zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wskaźnik kredytów niepracujących osiągnął poziom 4,0%, a wskaźnik pokrycia 46,2%.

Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym

Składniki zobowiązań i kapitałów w mln zł (ujęcie analityczne)	30.09.2025 ³⁾ Dane pro forma	30.09.2025 ⁴⁾	Struktura 30.06.2025	31.12.2024	Struktura 31.12.2024	30.09.2024	Struktura 30.09.2024	Zmiana (%)	Zmiana (%)
	1	2	3	4	5	6	7	1/4	1/6
Zobowiązania wobec klientów	237 717,5	220 946,7	69,6%	232 028,8	76,2%	217 769,8	74,9%	2,5%	9,2%
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami grupy zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży ¹⁾	-	23 095,6	7,3%	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15 463,4	13 065,7	4,1%	14 080,0	4,6%	15 054,7	5,2%	9,8%	2,7%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	12 088,8	12 088,8	3,8%	10 517,4	3,5%	9 223,3	3,2%	14,9%	31,1%
Zobowiązania wobec banków i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	8 106,7	5 637,8	1,8%	6 347,1	2,1%	8 141,2	2,7%	27,7%	-0,4%
Pozostałe pasywa ²⁾	8 711,0	7 252,8	2,3%	6 959,4	2,4%	6 809,7	2,3%	25,2%	27,9%
Kapitały razem	35 361,2	35 361,2	11,1%	34 441,2	11,2%	33 927,4	11,7%	2,7%	4,2%
Razem	317 448,6	317 448,6	100,0%	304 373,9	100,0%	290 926,1	100,0%	4,3%	9,1%

- 6) Zgodnie z MSSF 5 na dzień 30 września 2025 r. zobowiązania dotyczące Grupy SCB S.A. wykazywane są oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”. Prezentacja ta została zastosowana po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na 30 czerwca 2025 r. i będzie obowiązywać do czasu realizacji transakcji sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.
- 1) Pozostałe zobowiązania obejmują zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne, pozostałe rezerwy i pozostałe zobowiązania.
- 2) Kolumna 1 zawiera klasy zobowiązań na dzień 30 września 2025 r. w ujęciu porównywalnym pro forma, które jest analogiczne do prezentacji danych bilansowych na 31 grudnia 2024 r. i 30 września 2024 r., czyli wykorzystuje konwencję obowiązującą w konsolidacji pełnej bez rozpoznawania „zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.
- 3) Kolumna 2 zawiera klasy zobowiązań na dzień 30 września 2025 r. zaprezentowane zgodnie z MSSF 5, tj. po wydzieleniu „zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresach porównawczych zobowiązania wobec klientów dominowały w strukturze całkowitych zobowiązań i kapitałów, stanowiąc główne źródło finansowania aktywów Grupy. W stosunku do stanu z 31 grudnia 2024 r. porównywalna baza tych zobowiązań zwiększyła się o 2,5% na skutek znacznego dopływu środków na rachunki bieżące klientów indywidualnych (w tym rachunki oszczędnościowe) oraz na depozyty terminowe podmiotów gospodarczych.

W ujęciu porównywalnym wzrosły „zobowiązania wobec banków i z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” (+27,7% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.) za sprawą zobowiązań Grupy Santander Consumer Bank S.A. wobec banków trzecich i transakcji z przyrzeczeniem odkupu Santander Bank Polska S.A. Zwiększył się też poziom „zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających” (+14,9% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.), co odzwierciedla aktywność Santander Bank Polska S.A. na rynku instrumentów pochodnych, głównie w zakresie transakcji na stopę procentową.

Przyrosło ponadto porównywalne saldo „zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych” (+9,8% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.) pod wpływem emisji obligacji.

W okresie dziewięciu pierwszych miesięcy 2025 r. przeprowadzono następujące emisje w ramach Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A., z których wpływy zostały przeznaczone na finansowanie działalności bieżącej:

- spółka Santander Factoring Sp. z o.o. wyemitowała sześć serii obligacji zabezpieczonych poręczeniem udzielonym przez Bank:
 - 19 lutego 2025 r.: obligacje serii A25 w kwocie 507 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu przypadającym na 19 sierpnia 2025 r.;
 - 23 kwietnia 2025 r.: obligacje serii B25 w kwocie 185 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 23 października 2025 r.;
 - 23 czerwca 2025 r.: obligacje serii C25 w kwocie 364 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 23 grudnia 2025 r.
 - 19 sierpnia 2025 r.: obligacje serii D25 w kwocie 850 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 19 lutego 2026 r.
 - 20 sierpnia 2025 r.: obligacje serii E25 w kwocie 300 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 19 lutego 2026 r.
 - 3 września 2025 r.: obligacje serii F25 w kwocie 100 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 3 września 2026 r.
- spółka Santander Leasing S.A. wyemitowała trzy serie obligacji z opcją wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariuszy (opcja put):
 - 19 marca 2025 r.: obligacje serii T w kwocie 100 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 19 marca 2026 r.;
 - 4 kwietnia 2025 r.: obligacje serii U w kwocie 240 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 4 kwietnia 2026 r.
 - 24 lipca 2025 r.: obligacje serii V w kwocie 600 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 24 lipca 2026 r.
- W ramach transakcji sekurytyzacji syntetycznej portfela kredytów korporacyjnych w dniu 26 czerwca 2025 r. Bank przeprowadził emisję obligacji CLN o wartości nominalnej 320 mln zł z datą wymagalności przypadającą w dniu 31 marca 2036 r. Bank posiada opcję wcześniejszej spłaty zobowiązań wynikających z obligacji CLN. W dniu 26 czerwca 2025 r. ww. obligacje zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na Vienna MTF organizowanym przez Wiener Börse AG (Vienna Stock Exchange).
- W ramach wspólnego programu emisji Santander Consumer Bank S.A. i Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. w dniu 24 czerwca 2025 r. wyemitowana została kolejna dwuletnia transza obligacji z oprocentowaniem zmiennym o wartości 400 mln zł. Transza została objęta w całości przez podmioty finansowe.

Baza depozytowa

Struktura podmiotowa środków depozytowych

	30.09.2025 ¹⁾				Zmiana	Zmiana
	Dane pro forma	30.09.2025	31.12.2024	30.09.2024	(%)	(%)
Zobowiązanie wobec klientów w mln zł	1	2	3	4	1/3	1/4
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	132 821,2	122 539,5	127 764,5	124 378,4	4,0%	6,8%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	104 896,3	98 407,2	104 264,3	93 391,4	0,6%	12,3%
Razem	237 717,5	220 946,7	232 028,8	217 769,8	2,5%	9,2%

1) Kolumna 1 zawiera zobowiązania wobec klientów zaprezentowane w ujęciu porównywalnym pro forma, tj. z uwzględnieniem Grupy Santander Consumer Bank S.A. w przeciwieństwie do kolumny 2, która nie zawiera takich zobowiązań w związku z ich ujęciem w odrębnej linii „zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży” w oparciu o MSSF 5.

Na 30 września 2025 r. porównywalne zobowiązania Grupy wobec klientów zwiększyły się o 2,5% w relacji do stanu z końca grudnia 2024 r. pod wpływem wzrostu łącznych stanów sald rachunków bieżących (w tym oszczędnościowych) i depozytów terminowych.

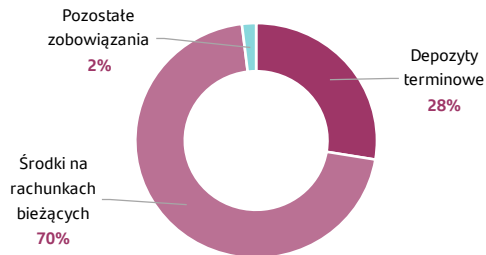
W ujęciu podmiotowym odnotowano następujące zmiany:

- Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych przewyższyła o 4,0% poziom odnotowany 31 grudnia 2024 r. w związku z dopływem środków na rachunki bieżące i oszczędnościowe w łącznym tempie 6,9% przy nieznacznym spadku lokat terminowych o 0,9%.
- Wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zwiększyła o 0,6%, odzwierciedlając wzrost depozytów terminowych o 7,8% z jednoczesnym spadkiem o 3,0% sald na rachunkach bieżących. W „zobowiązaniach wobec podmiotów gospodarczych” ujęte są „kredyty i pożyczki otrzymane od instytucji finansowych”, które obejmują finansowanie pozyskane z międzynarodowych organizacji finansowych (Europejski Bank Inwestycyjny/EBI, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju/EBOiR, Bank Rozwoju Rady Europy/CEB) na akcję kredytową Banku i spółek zależnych. Powstały w tej linii spadek (-7,4%) to potężny efekt obrotu ww. kredytów zgodnie z harmonogramem spłat przez Santander Bank

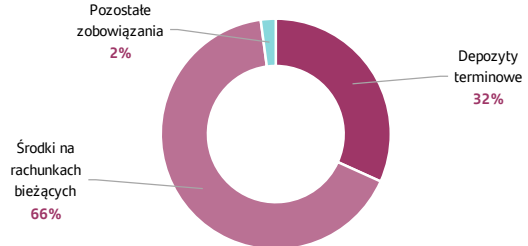
Polska S.A. i Santander Leasing S.A. oraz zawarcia umowy przez Santander Consumer Bank S.A. z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju w przedmiocie przedłużenia na kolejne 5 lat i zwiększenia kwoty kredytu przeznaczonego na finansowanie przedsięwzięć związanych z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii. Kwota przyznanego kredytu stanowi równowartość 41 mln euro.

Struktura terminowa środków depozytowych

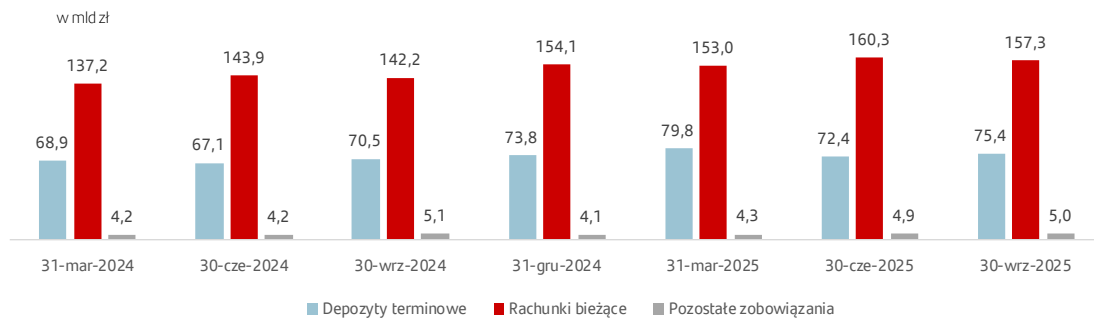
Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 30.09.2025 r. (bez Grupy SCB S.A.)



Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 30.09.2025 r. (z Grupą SCB S.A.)



Depozyty terminowe i bieżące* na koniec kolejnych kwartałów 2024 r. i 2025 r. (z Grupą SCB S.A.)



*zawierają konta oszczędnościowe

Uwzględniając strukturę terminową bazy depozytowej, w skali 9 miesięcy 2025 r. odnotowano umiarkowane i wyrównane tempo napływu łącznych środków klientów (z uwzględnieniem klientów Santander Consumer Bank S.A.) na rachunki bieżące (+2,1%), w tym oszczędnościowe, oraz na rachunki depozytów terminowych (+2,2%). Pozostałe zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 21,2%.

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

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. (z uwzględnieniem Grupy SCB S.A.)	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025 Działalność kontynuowana
Koszty / dochody	30,6%	30,0%	30,0%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	80,7%	80,7%	79,5%
Marża odsetkowa netto ¹⁾	5,09%	5,28%	4,91%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	16,8%	17,2%	18,3%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	76,3%	78,9%	72,7%
Wskaźnik kredytów niepracujących ²⁾	4,3%	4,8%	4,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących ³⁾	52,3%	53,9%	46,2%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ⁴⁾	0,45%	0,69%	0,33%
ROE (zwrot z kapitału) ⁵⁾	20,3%	20,5%	21,6%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁶⁾	22,7%	22,7%	24,1%
ROA (zwrot z aktywów) ⁷⁾	1,8%	1,9%	2,0%
Łączny współczynnik kapitałowy ⁸⁾	18,06%	17,43%	19,80%
Współczynnik kapitału Tier I ⁹⁾	17,38%	16,43%	19,14%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	346,04	332,00	321,33
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ¹⁰⁾	45,41	42,07	47,87

- 1) Zannualizowany w ujęciu narastającym wynik odsetkowy netto (bez przychodów odsetkowych z portfela dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i bez pozostałych ekspozycji związanych z działalnością handlową) przez średnią wartość aktywów oprocentowanych netto z końca kolejnych kwartałów począwszy od końca roku poprzedzającego dany rok obrotowy (bez aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, pochodnych instrumentów zabezpieczających, pozostałych ekspozycji związanych z działalnością handlową i pozostałych należności od klientów).
- 2) Kwalifikujące się do fazy 3 i ekspozycji POCI należności brutto od klientów wyceniane w zamortyzowanym koszcie i należności leasingowe przez całkowity portfel brutto należności obu kategorii na koniec okresu sprawozdawczego.
- 3) Odpisy aktualizacyjne na wyceniane w zamortyzowanym koszcie należności od klientów i należności leasingowe, które zakwalifikowano do fazy 3 i ekspozycji POCI, przez wartość brutto takich należności na koniec okresu sprawozdawczego.
- 4) Odpis netto na oczekiwane straty kredytowe za cztery kolejne kwartały do średniego stanu należności kredytowych brutto od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie i należności leasingowych (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku).
- 5) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitałów (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku) z wyłączeniem udziałów niekontrolujących, wyniku roku bieżącego i kapitału dywidendowego.
- 6) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu kapitału materialnego (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego oraz końca roku poprzedniego) definiowanego jako kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitał z aktualizacji wyceny, wynik roku bieżącego, kapitał dywidendowy, wartości niematerialne i prawne oraz wartość firmy.
- 7) Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej za cztery kolejne kwartały do średniego stanu aktywów ogółem (z końca bieżącego okresu sprawozdawczego i końca poprzedniego roku).
- 8) Kalkulacja współczynnika kapitałowego uwzględnia fundusze własne oraz całkowity wymóg kapitałowy wyznaczony przy zastosowaniu metody standardowej dla poszczególnych rodzajów ryzyka zgodnie z przepisami tzw. pakietu CRD IV/CRR. Podany wyżej łączny współczynnik kapitałowy dla działalności kontynuowanej na dzień 30 września 2025 r. ma charakter pro forma.
- 9) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. Podany wyżej współczynnik kapitałowy Tier 1 dla działalności kontynuowanej na dzień 30 września 2025 r. ma charakter pro forma.
- 10) Zysk za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych

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

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

- Polityka gospodarcza nowej administracji USA (w tym m.in. polityka dotycząca ceł, migracji, deregulacji).
- Skala i tempo ewentualnych dalszych obniżek stóp procentowych przez główne banki centralne.
- Utrzymująca się niepewność co do perspektyw gospodarczych utrudniająca ożywienie w strefie euro, a przez to wciąż stosunkowo niski popyt zagraniczny na polskie towary i usługi.
- Możliwe zmiany podejścia USA do konfliktu w Ukrainie, relacji z Europą i Chinami, rodzące napięcia gospodarcze i na rynkach finansowych.
- Wojna między Rosją i Ukrainą, wpływ sankcji oraz ograniczeń w handlu międzynarodowym. Potencjalne wzmożenie ruchów migracyjnych w wypadku zakończenia działań zbrojnych. Potencjalne zaburzenia dostaw surowców energetycznych. Zwiększone wydatki na obronność w Polsce.
- Możliwa eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie z ewentualnym wpływem na światowe ceny ropy naftowej i gazu, i globalną awersję do ryzyka.
- Dalsza ścieżka inflacji w Polsce odbijająca się m.in. na rynkowej wycenie zmian stóp NBP.
- Dalsze decyzje RPP w sprawie stóp procentowych, redukcja bilansu przez NBP.
- Kredyty walutowe: decyzje banków dot. ugód z klientami i dalszy przebieg procesów sądowych.
- Ewentualne nowe programy rządowe na rzecz wsparcia dostępności finansowej mieszkań.
- Ewentualne zmiany w prawie podatkowym w celu zwiększenia wpływów do budżetu, wpływające na wyniki sektora bankowego, nastawienie konsumentów i przedsiębiorców.
- Zmiany wyceny ryzyka kredytowego na rynkach finansowych, w tym również pod wpływem zmian oceny ryzyka geopolitycznego.
- Zmiany w rentownościach obligacji zależne m.in. od oczekiwań odnośnie do polityki pieniężnej oraz fiskalnej.
- Zmiany w popycie na kredyty w kontekście płynności, wciąż wysokich stóp oraz wpływu konfliktu zbrojnego i wyraźnego wzrostu cen mieszkań w ostatnich kwartałach.
- Zmiany w sytuacji finansowej gospodarstw domowych pod wpływem trendów na rynku pracy i otrzymywanych świadczeń.
- Zmiany decyzji klientów odnośnie do alokacji oszczędności pod wpływem oczekiwanych stóp zwrotów z różnych klas aktywów oraz zmiany w nastawieniu wobec oszczędzania i podejmowania większych wydatków.
- Dalszy rozwój sytuacji na globalnych rynkach akcji oraz ich wpływ na popyt na jednostki funduszy inwestycyjnych oraz akcje.
- Skala wykorzystania środków z obecnej perspektywy unijnej i KPO.

VI. Zarządzanie ryzykiem

Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w III kwartale 2025 r.

Sytuacja geopolityczna oraz makroekonomiczna

W III kwartale 2025 r. warunki makroekonomiczne były w dalszym ciągu korzystne. Sytuacja klientów detalicznych pozostała stabilna, gdyż poziom dochodów pozwalał im na bezpieczną obsługę zobowiązań kredytowych. Bardziej skomplikowana była sytuacja klientów komercyjnych. Z jednej strony umiarkowana aktywność inwestycyjna przy stabilnie wysokich stopach procentowych nie zwiększała istotnie sald kredytów, z drugiej strony presja kosztów pracy i słaba dynamika eksportu połączona z mocnym złotym odbijała się negatywnie na rentowności firm.

W III kwartale 2025 r. Bank na bieżąco monitorował potencjalny wpływ wzrostu niepewności oraz ryzyka deglobalizacji na poszczególne segmenty klientów i sektory gospodarki w celu zapewnienia odpowiedniej i szybkiej reakcji oraz adekwatnego dostosowania parametrów polityki kredytowej. W testach warunków skrajnych oraz w analizach wrażliwości koncentrowano się w szczególności na ocenie wpływu na jakość portfeli kredytowych takich czynników jak: poziom stóp procentowych, kursy walut, dynamika eksportu, koszty pracy i ceny energii. Dodatkowo Bank prowadzi monitoring sytuacji sektorów szczególnie narażonych na pogorszenie sytuacji ekonomicznej, m.in. sektora transportu i motoryzacyjnego. Jednocześnie kontynuuje politykę ograniczania ryzyka kredytów konsumpcyjnych oraz aktywnie dostosowuje apetyt na ryzyko związany z finansowaniem segmentu MŚP. Monitoringiem objęte są też czynniki bezpośrednio związane z sytuacją geopolityczną, tj. sankcje oraz ograniczanie działalności kredytobiorców firmowych na terenie konfliktów zbrojnych. Dodatkowo Bank śledzi projekty zmian legislacyjnych, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację w poszczególnych sektorach, i podejmuje adekwatne, wyprzedzające regulacje działania na portfelu.

Bank dokonuje regularnych przeglądów modeli parametrów oczekiwanych strat kredytowych, uwzględniając najnowsze prognozy makroekonomiczne i wykorzystując własne modele prognostyczne oparte o historyczne obserwacje relacji między zmiennymi makroekonomicznymi a parametrami ryzyka. Aktualizacja parametrów oczekiwanych strat kredytowych miała miejsce w II kwartale 2025 r. i uwzględniała wpływ otoczenia geopolitycznego na bieżącą sytuację gospodarczą oraz prognozy kształtowania się czynników makroekonomicznych w przyszłości.

Dodatkowo, w ramach standardowego, ciągłego procesu monitoringu, Bank oceniał wpływ sytuacji geopolitycznej na swoich kredytobiorców poprzez indywidualne przeglądy, analizę wskaźników makroekonomicznych, monitoring modeli behawioralnych (w tym analizę zachowań transakcyjnych), analizę sytuacji poszczególnych sektorów ekonomicznych oraz rozbudowaną informację zarządczą.

Ryzyko rynkowe

W III kwartale 2025 r. Grupa kontynuowała strategię utrzymania na niskim poziomie wrażliwości wyniku odsetkowego na zmiany stóp procentowych w odpowiedzi na limit regulacyjny, tzw. NII SOT, na maksymalnym poziomie 5% kapitałów Tier 1.

Ryzyka ESG

Grupa wdrożyła ustandaryzowane i systemowe rozwiązanie analizy ryzyka ESG średnich klientów biznesowych, aby maksymalnie wykorzystać wszelkie dostępne dane do oceny ryzyka inherentnego i zoptymalizować proces oceny ryzyka rezydualnego w ramach współpracy z klientem.

Greenwashing jest zjawiskiem, które nasila się i przybiera coraz to nowe formy, skutkując implementacją nowych rozwiązań prawnych. Uwzględniając tę sytuację oraz nowe regulacje Unii Europejskiej oraz EBA w tym zakresie, Bank wdrożył kompleksowe „Wytyczne dotyczące zarządzania i kontroli w zakresie greenwashingu”, obejmujące wszystkie procesy, których może dotyczyć to ryzyko – od definiowania strategii, poprzez produkty i usługi, aż do komunikacji.

Grupa pracuje nad dostosowaniem procesów i procedur zarządzania ryzykiem ESG do wymogów regulacji EBA „Final Guidelines on the management of ESG risks”. Rozszerzana jest analiza materialności ESG, szczególnie pod kątem ryzyka wpływu na zasoby naturalne oraz kanałów transmisji do ryzyk innych niż kredytowe.

Cyberbezpieczeństwo

Waga cyberbezpieczeństwa stale rośnie w związku z postępującą digitalizacją sektora i dynamicznym rozwojem technologicznym. Trzy pierwsze kwartały 2025 r. nie przyniosły korzystnych zmian w sytuacji geopolitycznej. Wręcz przeciwnie, był to okres wzmożonych napięć. Dlatego też ryzyko celowanych ataków - realizowanych przez wysoce zorganizowane, zdyscyplinowane i zaawansowane grupy hakerskie - było nieustannie monitorowane. Ponadto, z powodu narastających konfliktów, rozpatrywano scenariusze mogące mieć wpływ na profil bezpieczeństwa organizacji. Na bieżąco analizowano ryzyko związane z konsekwencjami ataków, a w uzasadnionych przypadkach podejmowano adekwatne działania.

Aktywnemu monitoringowi podlegały działania dezinformacyjne mające na celu destabilizację sektora finansowego. Grupa nieustannie podejmowała działania uświadamiające pracowników i klientów, m.in. poprzez ostrzeżenia o pojawiających się zagrożeniach oraz liczne akcje edukacyjne.

Nieziemiennie priorytetowy status miało ryzyko generowane przez ataki rozproszonej odmowy usług (DDoS), ataki na łańcuchy dostaw, ataki aplikacyjne, złośliwe oprogramowanie, nieautoryzowane transakcje, czy też ataki na klientów i pracowników z zastosowaniem inżynierii społecznej.

Kluczową kwestią staje się w ostatnich latach rosnące znaczenie sztucznej inteligencji w kontekście wykorzystania przez agresorów, a także jako mechanizmu kontrolnego w zarządzaniu ryzykiem i cyberbezpieczeństwem. Dlatego też Bank coraz większą wagę przykładą do edukacji pracowników

i klientów w zakresie zagrożeń związanych z atakami wykorzystującymi sztuczną inteligencję, ze szczególnym uwzględnieniem technologii umożliwiających podszywanie się pod dowolne osoby.

Bank aktualnie wdraża wymagania europejskiego Rozporządzenia o Sztucznej Inteligencji „AI Act”, które obejmuje zasady dotyczące rozwoju, wdrażania i używania sztucznej inteligencji na terenie Unii Europejskiej.

Istotne czynniki ryzyka przewidywane w przyszłości

Sytuacja makroekonomiczna

Prognozy wzrostu PKB w całym 2025 r. pozostają ostrożnie optymistyczne (wg założeń powyżej 3%). Obserwowany wzrost gospodarczy opiera się głównie na coraz silniejszej pozycji konsumentów, którzy są w stanie nie tylko więcej nabywać, ale także zwiększać oszczędności. Również inwestycje powinny pozostać w trendzie wzrostowym, chociaż bieżące obserwacje wykorzystania KPO są niższe od pierwotnych oczekiwań. Natomiast wyniki generowane przez firmy będą pod presją niższego eksportu, mocnego złotego, rosnących kosztów pracy oraz coraz mniejszej możliwości przerzucania wzrostu tych kosztów na konsumenta. Jedynym istotnym wyjątkiem w tym obszarze pozostają usługi.

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

Ważnym obszarem ryzyka pozostaje istotny wzrost niepewności na rynkach oraz rosnące ryzyko deglobalizacji, czy wręcz silnych turbulencji w handlu międzynarodowym. Zwiększa to ryzyko na całym portfelu kredytowym, w szczególności na portfelu klientów komercyjnych. Bank przygotowuje się do nowej sytuacji, aktywnie zarządzając polityką koncentracji oraz selektywnym podejściem do finansowania.

Istotnym obszarem ryzyka jest też sytuacja finansów publicznych, w szczególności prawdopodobne utrzymanie wysokich deficytów fiskalnych i szybkiego przyrostu długu publicznego w kolejnych latach, co niesie ze sobą ryzyko pogorszenia ocen ratingowych (agencje Fitch i Moody's we wrześniu pogorszyły perspektywę polskiego ratingu ze stabilnej do negatywnej) oraz utraty zaufania inwestorów na rynku finansowym. Ma to znaczenie m.in. w kontekście wysokiej i wciąż rosnącej ekspozycji sektora bankowego na skarbowe papiery wartościowe.

Ryzyka ESG

Istotnym ryzykiem, którego skutki niełatwo jest przewidzieć, jest utrzymywanie się na polskim rynku wysokich cen prądu. W perspektywie kilkuletniej może to mieć znaczący wpływ na rozwój gospodarki, zwłaszcza że to właśnie przedsiębiorstwa ponoszą koszty wysokich cen. Jest to szczególnie niepokojące w obliczu zbyt wolnych zmian, głównie w zakresie sieci przesyłowych i dostosowania systemu do dynamicznie powstających odnawialnych źródeł energii. Już dzisiaj powoduje to niepełne wykorzystanie prądu produkowanego, w szczególności przez farmy fotowoltaiczne, mimo ich formalnego podpięcia do sieci.

Zagrożenia cybernetyczne

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

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

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

Rosnąca dynamika zastosowania sztucznej inteligencji w Banku, poza oczywistymi korzyściami, generuje nowe kategorie ryzyk, które muszą zostać odpowiednio zaadresowane. Organizacja wdraża wymagania AI Act, co stanowi odpowiedź na powstające ryzyko. Utrzymująca się sytuacja geopolityczna związana z wojną w Ukrainie sprawia, że Grupa będzie nadal zwracać szczególną uwagę na ryzyko celowanych ataków realizowanych przez wysoce zorganizowane, zdyscyplinowane i zaawansowane grupy hakerskie.

VII. Pozostałe informacje

Akcje Banku w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji raportów okresowych za okresy kończące się 30 września 2025 r. i 30 czerwca 2025 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Santander Bank Polska S.A.

Akcje Santander Bank Polska S.A. w posiadaniu członków Zarządu na dzień publikacji ww. raportów oraz przyznane im warunkowo i przekazane w ramach Programu Motywacyjnego VII (za okres sprawowania przez nich funkcji w Zarządzie) zaprezentowano w tabeli poniżej.

Członkowie Zarządu wg składu na dzień publikacji raportu za III kw. 2025 r.	29.10.2025			30.07.2025		
	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII ¹⁾ w 2025 r.	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII ²⁾	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII ¹⁾ w 2025 r.	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII ²⁾
Michał Gajewski	11 663	3 060	19 559	11 663	3 060	19 559
Andrzej Burliga ³⁾	2 309	901	5 376	3 309	901	5 376
Lech Gałkowski	10	1 223	6 744	10	1 223	6 744
Artur Gtembocki	524	462	2 148	524	462	2 148
Magdalena Proga-Stępień	1 487	776	3 025	1 487	776	3 025
Maciej Reluga	4 696	904	5 291	4 696	904	5 291
Wojciech Skalski	4 112	-	1 282	4 112	-	1 282
Dorota Strojowska	5 183	960	5 287	5 183	960	5 287
Magdalena Szwarc-Bakuła	861	-	-	861	-	-

1) Akcje przyznane Członkom Zarządu Santander Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII za 2022 r. i 2023 r. przekazane na ich indywidualne rachunki maklerskie w 2025 r.

2) Akcje przyznane warunkowo Członkom Zarządu Santander Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII za 2022 r., 2023 r. i 2024 r., podlegające rozliczeniu w latach 2024-2031.

3) P. Andrzej Burliga dokonał sprzedaży 1 000 akcji Santander Bank Polska S.A. w dniu 14 sierpnia 2025 r.

Zasady działania uruchomionego w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. Programu Motywacyjnego VII zostały opisane w nocie 42 „Program motywacyjny w formie akcji” w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku”.

VIII. Słownik skrótów

Poniżej zamieszczono wyjaśnienie istotnych skrótów wykorzystanych w niniejszym Podsumowaniu działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w III kwartale 2025 r.:

Skrót	Definicja
BCA	Ang. Baseline Credit Assessment – podstawowa ocena kredytowa
BFG	Bankowy Fundusz Gwarancyjny
CR	Długoterminowa/krótkoterminowa ocena ryzyka kontrahenta
EBA	Ang. European Banking Authority – Europejski Urząd Nadzoru Bankowego
ESG	Ang. Environmental, Social, Governance – Środowisko, Społeczna odpowiedzialność i ład korporacyjny, tj. trzy główne elementy oceny pozafinansowej organizacji
Grupa SCB S.A.	Grupa Santander Consumer Bank S.A.
IDR	Ang. Issuer Default Rating – długoterminowy i krótkoterminowy rating podmiotu
IRS	Ang. Interest Rate Swap – transakcje Swap na stopę procentową
MSR / MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości / Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NPS	Ang. Net Promoter Score – wskaźnik rekomendacji Banku
OFE	Otwarty Fundusz Emerytalny
Program EMTN	Ang. Euro Medium Term Notes - Program emisji średnioterminowych euroobligacji
PTE	Powszechne Towarzystwo Emerytalne
ROA	Ang. Return On Assets – wskaźnik zwrotu z aktywów
ROE	Ang. Return On Equity – wskaźnik zwrotu z kapitału
ROTE	Ang. Return On Tangible Equity – wskaźnik zwrotu z kapitału materialnego
RPP	Rada Polityki Pieniężnej



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

**Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.
za okres 9 miesięcy
zakończony 30 września 2025 roku**

I. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	4
II. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
III. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
IV. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
V. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	10
VI. Skrócony rachunek zysków i strat	12
VII. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
VIII. Skrócone sprawozdanie z sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
IX. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
X. Skrócone sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	16
XI. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
1. Informacja ogólna o emitencie	17
2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
3. Sprawozdawczość według segmentów działalności	29
4. Wynik z tytułu odsetek	40
5. Wynik z tytułu prowizji	41
6. Wynik handlowy i rewaluacja	42
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	42
8. Pozostałe przychody operacyjne	43
9. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	43
10. Koszty pracownicze	44
11. Koszty działania	44
12. Pozostałe koszty operacyjne	45
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	45
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
15. Należności od banków	47
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	47
17. Należności od klientów	48
18. Inwestycyjne aktywa finansowe	50
19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone	50

20. Zobowiązania wobec banków	50
21. Zobowiązania wobec klientów	51
22. Zobowiązania podporządkowane	51
23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52
24. Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	53
25. Pozostałe rezerwy	54
26. Pozostałe zobowiązania	55
27. Wartość godziwa	55
28. Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF	61
29. Działalność zaniechana	67
30. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne	74
31. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Santander Bank Polska S.A.	76
32. Adekwatność kapitałowa	76
33. Miary ryzyka płynności	80
34. Podmioty powiązane	83
35. Zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym	85
36. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	85
37. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	85
38. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	85
39. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	86
40. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	86
41. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych	86
42. Program motywacyjny w formie akcji	86
43. Dywidenda na akcję	88
44. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	89

I. Skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

		1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
	za okres:				
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek		4 271 940	12 996 597	4 255 632	12 277 737
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		3 655 389	10 981 812	3 629 673	10 356 023
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		435 917	1 450 316	440 047	1 379 142
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		16 277	65 850	16 276	49 478
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu leasingu finansowego		164 357	498 619	169 636	493 094
Koszty odsetkowe		(1 076 904)	(3 447 634)	(1 099 039)	(3 209 596)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	3 195 036	9 548 963	3 156 593	9 068 141
Przychody prowizyjne		904 919	2 691 246	841 680	2 496 973
Koszty prowizyjne		(179 864)	(494 563)	(139 819)	(409 916)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	725 055	2 196 683	701 861	2 087 057
Przychody z tytułu dywidend		3 350	15 864	212	12 281
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	57 195	193 497	68 962	149 156
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	9 848	10 409	12 036	19 858
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	Nota 28	(14 450)	(21 596)	(11 902)	(40 245)
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	21 564	64 311	27 306	83 951
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Nota 9	(196 282)	(439 536)	(195 396)	(643 576)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	Nota 28	(168 492)	(986 602)	(85 734)	(1 099 056)
Koszty operacyjne w tym:		(1 131 324)	(3 607 856)	(1 093 323)	(3 351 894)
- Koszty pracownicze i koszty działania	Nota 10,11	(958 875)	(3 099 260)	(923 757)	(2 872 462)
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		(116 014)	(335 260)	(101 908)	(299 379)
- Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(34 575)	(104 172)	(34 746)	(103 371)
- Pozostałe koszty operacyjne	Nota 12	(21 860)	(69 164)	(32 912)	(76 682)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		27 692	85 712	18 844	71 905
Podatek od instytucji finansowych		(210 220)	(620 500)	(197 157)	(574 381)
Zysk przed opodatkowaniem		2 318 972	6 439 349	2 402 302	5 783 197
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 13	(486 883)	(1 495 366)	(504 851)	(1 404 695)
Zysk netto za okres z działalności kontynuowanej		1 832 089	4 943 983	1 897 451	4 378 502
Zysk/strata z działalności zaniechanej	Nota 29	134 620	(129 616)	100 621	(46 732)
Zysk za okres		1 966 709	4 814 367	1 998 072	4 331 770
Zysk/strata za okres należny:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		1 888 827	4 640 421	1 939 690	4 299 336
- udziałowcom niesprawującym kontroli		77 882	173 946	58 382	32 434
Zysk/strata za okres należna akcjonariuszom jednostki dominującej:					
- z działalności kontynuowanej		1 812 714	4 891 692	1 882 786	4 336 229
- z działalności zaniechanej		76 113	(251 271)	56 904	(36 893)
Zysk/strata za okres należna akcjonariuszom jednostki dominującej		1 888 827	4 640 421	1 939 690	4 299 336
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej					
Podstawowy (zł/akcja)		17,74	47,87	18,42	42,43
Rozwodniony (zł/akcja)		17,74	47,87	18,42	42,43
Zysk/strata na akcję					
Podstawowy (zł/akcja)		18,48	45,41	18,98	42,07
Rozwodniony (zł/akcja)		18,48	45,41	18,98	42,07

*Dane przekształcone w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

Noty przedstawione na stronach 17-90 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

II. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024	1.01.2024- 30.09.2024
za okres:				
Skonsolidowany zysk netto za okres	1 966 709	4 814 367	1 998 072	4 331 770
Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	166 443	960 580	698 028	410 463
Zmiana wyceny i sprzedaż dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	160 396	516 391	256 935	574 231
Podatek odroczony	(30 475)	(98 114)	(48 818)	(109 104)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	45 089	669 510	604 828	(67 487)
Podatek odroczony	(8 567)	(127 207)	(114 917)	12 823
Pozycje, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	8	(38 884)	2 143	97 859
Zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	10	(55 401)	1 969	118 566
Podatek odroczony i bieżący	(2)	10 526	174	(21 888)
Rezerwa na odprawy emerytalne - zyski/straty aktuarialne brutto	-	7 396	-	1 458
Podatek odroczony	-	(1 405)	-	(277)
Inne całkowite dochody netto razem	166 451	921 696	700 171	508 322
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	2 133 160	5 736 063	2 698 243	4 840 092
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy należny:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	2 049 007	5 532 496	2 625 502	4 795 953
- udziałowcom niesprawującym kontroli	84 153	203 567	72 741	44 139
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy należny akcjonariuszom jednostki dominującej:				
- z działalności kontynuowanej	2 363 020	5 739 343	2 547 056	4 815 386
- z działalności zaniechanej	(314 013)	(206 847)	78 446	(19 433)

Noty przedstawione na stronach 17-90 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

III. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

			31.12.2024*	1.01.2024*
			dane	dane
	na dzień:	30.09.2025	przekształcone	przekształcone
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota 14	25 761 403	29 003 506	34 575 193
Należności od banków	Nota 15	1 726 135	4 031 165	262 995
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	12 957 091	9 347 575	8 939 360
Pochodne instrumenty zabezpieczające		2 136 875	1 401 753	1 575 056
Należności od klientów w tym:	Nota 17	160 602 221	174 776 281	159 520 007
- wyceniane w amortyzowanym koszcie		145 801 012	155 594 869	143 488 004
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		3 987 098	4 289 996	2 798 234
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 030	63 289	85 093
- z tytułu leasingu finansowego		10 813 081	14 828 127	13 148 676
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		3 554 101	4 475 404	2 036 133
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	Nota 18	72 705 363	70 917 031	61 276 635
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		27 465 154	34 847 851	41 352 202
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	1 247	2 005
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie		44 833 293	35 596 997	19 639 468
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		406 916	462 317	277 121
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	8 619	5 839
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		2 034 930	1 198 845	271 933
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 19	958 722	967 209	967 514
Wartości niematerialne		852 471	979 811	881 857
Wartość firmy		1 688 516	1 712 056	1 712 056
Rzeczowy majątek trwały		689 196	795 006	765 278
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		537 172	489 056	494 296
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 29	136 821	1 414 382	1 751 189
Aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 29	27 991 741	5 400	6 453
Pozostałe aktywa		3 115 869	2 859 440	1 615 930
Aktywa razem		317 448 627	304 373 920	276 651 885

*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

			31.12.2024*	1.01.2024*
			dane	dane
	na dzień:	30.09.2025	przekształcone	przekształcone
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Zobowiązania wobec banków	Nota 20	3 563 482	5 148 660	4 156 453
Pochodne instrumenty zabezpieczające		158 910	607 737	880 538
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	11 929 880	9 909 687	8 818 493
Zobowiązania wobec klientów	Nota 21	220 946 737	232 028 762	209 277 356
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		2 074 293	1 198 455	273 547
Zobowiązania podporządkowane	Nota 22	2 141 780	2 228 898	2 686 343
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 23	10 923 950	11 851 163	9 247 159
Zobowiązania z tytułu leasingu		384 062	348 450	365 833
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		382 353	741 297	1 174 609
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		262	686	435
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Nota 24	78 723	93 919	123 085
Pozostałe rezerwy	Nota 25	1 978 478	2 075 840	967 106
Pozostałe zobowiązania	Nota 26	4 428 836	3 699 180	4 989 910
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Nota 29	23 095 639	-	-
Zobowiązania razem		282 087 385	269 932 734	242 960 867
Kapitały				
Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej		33 300 432	32 527 467	31 762 645
Kapitał akcyjny		1 021 893	1 021 893	1 021 893
Pozostałe kapitały		23 840 859	24 424 796	25 097 202
Kapitał z aktualizacji wyceny		673 894	(218 647)	(298 688)
Zyski zatrzymane		3 123 365	2 086 694	1 111 131
Wynik roku bieżącego		4 640 421	5 212 731	4 831 107
Udziały niekontrolujące		2 060 810	1 913 719	1 928 373
Kapitały razem		35 361 242	34 441 186	33 691 018
Zobowiązania i kapitały razem		317 448 627	304 373 920	276 651 885

*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, szczegóły opisane w notce 2.5.

IV. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2024 r. - 30.09.2024 r.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem	Udziały niekontrolu- jące	Kapitały własne razem
Stan na początek okresu	1 021 893	-	25 097 202	(298 688)	5 942 238	31 762 645	1 928 373	33 691 018
Całkowite dochody razem	-	-	-	496 617	4 299 336	4 795 953	44 139	4 840 092
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	4 299 336	4 299 336	32 434	4 331 770
Inne całkowite dochody	-	-	-	496 617	-	496 617	11 705	508 322
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	70 022	-	-	70 022	-	70 022
Nabycie akcji własnych	-	(72 334)	-	-	-	(72 334)	-	(72 334)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	72 334	(72 592)	-	-	(258)	-	(258)
Odpis na pozostałe kapitały	-	-	342 769	-	(342 769)	-	-	-
Odpis na dywidendy	-	-	(1 056 637)	-	(3 504 072)	(4 560 709)	(46 573)	(4 607 282)
Przeniesienie przeszacowania kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	-	(3 368)	3 368	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	236	5 153	707	6 096	-	6 096
Stan na koniec okresu	1 021 893	-	24 381 000	199 714	6 398 808	32 001 415	1 925 939	33 927 354

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 199 714 tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (601 227) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 295 599 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 503 562 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości 1 780 tys. zł.

V. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	1.01.2024- 30.09.2024*	
	1.01.2025- 30.09.2025	
za okres:	przekształcone dane	
Zysk przed opodatkowaniem	6 439 349	5 791 464
Korekty:		
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	(85 712)	(71 905)
Amortyzacja	439 432	458 520
Wynik z tytułu odsetek	(9 548 963)	(10 248 535)
Wynik z działalności inwestycyjnej	(17 018)	(3 314)
Dywidendy	(109 381)	(119 167)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	748	2 785
Zmiany:		
Stanu rezerw	(112 558)	477 692
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 573 290)	777 410
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	(172 310)	(2 879 227)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających	(1 058 880)	(254 264)
Stanu należności od banków	2 310 953	(3 207 448)
Stanu należności od klientów	13 927 538	(12 137 656)
Stanu zobowiązań wobec banków	(1 327 936)	325 990
Stanu zobowiązań wobec klientów	(11 111 039)	8 586 457
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 770 242	2 374 953
Stanu aktywów/zobowiązań związanych z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	(2 346 873)	-
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	2 310 456	(1 976 382)
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej	10 580 149	10 907 746
Odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej	(2 388 967)	(2 868 811)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 847 300)	(1 870 404)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 078 640	(5 934 096)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	16 107 942	13 550 219
Zbycie / zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	14 092 658	11 355 060
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	10 974	24 411
Dywidendy otrzymane	109 380	119 167
Odsetki otrzymane	1 894 930	2 051 581
Wydatki	(20 634 212)	(15 036 822)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(20 339 241)	(14 661 152)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(294 971)	(375 670)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 526 270)	(1 486 603)

Noty przedstawione na stronach 17-90 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

	1.01.2025- 30.09.2025 za okres:	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	5 409 879	8 665 719
Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 585 000	6 646 000
Zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 824 879	2 019 719
Wydatki	(10 204 352)	(11 554 226)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 348 117)	(3 640 810)
Spłaty kredytów i pożyczek	(2 263 770)	(2 503 669)
Spłaty zobowiązań z tytułu leasingu	(103 153)	(119 342)
Dywidendy na rzecz właścicieli	(4 794 995)	(4 607 282)
Nabycie akcji własnych	(82 367)	(72 334)
Odsetki zapłacone	(611 950)	(610 789)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 794 473)	(2 888 507)
Przepływy pieniężne netto - razem	(3 242 103)	(10 309 206)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	29 003 506	34 575 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	25 761 403	24 265 987

* Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz wyniku z tytułu odsetek, szczegóły opisane w nocie 2.5.

W okresie porównawczym nie uwzględniono przeklasyfikowania części działalności grupy do działalności zaniechanej. Przepływy pieniężne wynikające z działalności zaniechanej zostały zaprezentowane w nocie 29.

VI. Skrócony rachunek zysków i strat

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024	1.01.2024- 30.09.2024
za okres:				
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek	4 121 855	12 563 327	4 122 068	11 892 811
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	3 669 922	11 047 973	3 666 067	10 465 150
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	435 646	1 449 444	439 725	1 378 183
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	16 287	65 910	16 276	49 478
Koszty odsetkowe	(1 026 025)	(3 298 897)	(1 054 371)	(3 084 892)
Wynik z tytułu odsetek	3 095 830	9 264 430	3 067 697	8 807 919
Przychody prowizyjne	800 836	2 399 250	757 356	2 246 257
Koszty prowizyjne	(143 056)	(385 711)	(112 867)	(329 646)
Wynik z tytułu prowizji	657 780	2 013 539	644 489	1 916 611
Przychody z tytułu dywidend	3 351	187 441	109	168 946
Wynik handlowy i rewaluacja	55 652	190 336	67 524	145 153
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	9 868	10 429	12 036	19 857
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(14 450)	(21 596)	(11 902)	(40 245)
Pozostałe przychody operacyjne	11 789	35 326	18 696	55 663
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(176 730)	(394 400)	(180 024)	(588 221)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(168 492)	(986 602)	(85 734)	(1 099 056)
Koszty operacyjne w tym:	(1 071 200)	(3 429 495)	(1 038 365)	(3 178 027)
- Koszty pracownicze i koszty działania	(907 906)	(2 948 895)	(880 732)	(2 723 198)
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(110 930)	(320 920)	(97 754)	(287 472)
- Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(32 946)	(98 980)	(33 013)	(98 250)
- Pozostałe koszty operacyjne	(19 418)	(60 700)	(26 866)	(69 107)
Podatek od instytucji finansowych	(210 220)	(620 500)	(197 157)	(574 381)
Zysk przed opodatkowaniem	2 193 178	6 248 908	2 297 369	5 634 219
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(461 774)	(1 843 057)	(484 647)	(1 365 950)
Zysk netto za okres	1 731 404	4 405 851	1 812 722	4 268 269
Zysk netto na akcję				
Podstawowy (zł/akcja)	16,94	43,11	17,74	41,77
Rozwodniony (zł/akcja)	16,94	43,11	17,74	41,77

Noty przedstawione na stronach 17-90 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

VII. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024	1.01.2024- 30.09.2024
za okres:				
Zysk netto za okres	1 731 404	4 405 851	1 812 722	4 268 269
Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	150 778	886 529	662 127	381 361
Zmiana wyceny i sprzedaż dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	144 794	451 828	225 301	538 614
Podatek odroczony	(27 511)	(85 847)	(42 808)	(102 337)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	41 352	642 652	592 140	(67 798)
Podatek odroczony	(7 857)	(122 104)	(112 506)	12 882
Pozycje, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	8	(38 884)	210	95 498
Zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	10	(55 401)	259	116 601
Podatek odroczony i bieżący	(2)	10 526	(49)	(22 154)
Rezerwa na odprawy emerytalne - zyski/straty aktuarialne brutto	-	7 396	-	1 298
Podatek odroczony	-	(1 405)	-	(247)
Inne całkowite dochody netto razem	150 786	847 645	662 337	476 859
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	1 882 190	5 253 496	2 475 059	4 745 128

Noty przedstawione na stronach 17-90 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

VIII. Skrócone sprawozdanie z sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	30.09.2025	31.12.2024* dane przekształcone	1.01.2024* dane przekształcone
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		26 022 119	28 722 169	33 698 889
Należności od banków		1 651 095	4 167 697	361 474
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		12 957 152	9 366 581	8 941 960
Pochodne instrumenty zabezpieczające		2 055 056	1 363 319	1 559 374
Należności od klientów w tym:		156 311 474	152 257 402	140 903 101
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie		152 323 346	147 965 869	138 093 756
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		3 987 098	4 289 996	2 798 234
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 030	1 537	11 111
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		3 554 101	4 475 404	2 036 133
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:		72 685 296	65 825 372	56 856 194
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		27 445 087	32 135 296	38 717 640
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		44 833 293	33 227 759	17 866 218
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		406 916	462 317	272 336
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		2 034 930	1 198 845	271 933
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		174 493	2 330 907	2 377 407
Wartości niematerialne		806 957	826 533	730 461
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		344 149	415 295	472 100
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		527 387	449 693	449 610
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18 403	674 692	986 915
Aktywa do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		2 156 422	4 308	4 308
Pozostałe aktywa		2 790 015	2 324 187	1 062 826
Aktywa razem		285 777 565	276 090 920	252 401 201
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Zobowiązania wobec banków		2 928 379	3 050 432	2 668 293
Pochodne instrumenty zabezpieczające		158 910	600 071	829 565
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		11 929 961	9 926 216	8 834 034
Zobowiązania wobec klientów		220 818 088	215 776 367	195 365 937
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		2 074 293	1 198 455	273 547
Zobowiązania podporządkowane		2 141 780	2 127 985	2 585 476
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		7 849 105	7 514 380	5 929 056
Zobowiązania z tytułu leasingu		549 865	475 622	484 012
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		392 140	673 956	1 127 618
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		160 707	170 350	151 294
Pozostałe rezerwy		1 976 314	1 580 516	741 677
Pozostałe zobowiązania		4 079 861	2 769 203	3 925 195
Zobowiązania razem		255 059 403	245 863 553	222 915 704
Kapitały				
Kapitał akcyjny		1 021 893	1 021 893	1 021 893
Pozostałe kapitały		21 666 850	22 427 789	23 369 548
Kapitał z aktualizacji wyceny		649 742	(197 903)	(275 166)
Zysk zatrzymane		2 973 826	1 778 108	696 244
Wynik roku bieżącego		4 405 851	5 197 480	4 672 978
Kapitały razem		30 718 162	30 227 367	29 485 497
Zobowiązania i kapitały razem		285 777 565	276 090 920	252 401 201

*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

Noty przedstawione na stronach 17-90 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

IX. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2024 r. - 30.09.2024 r.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
Stan na początek okresu	1 021 893	-	23 369 548	(275 166)	5 369 222	29 485 497
Catkowite dochody razem	-	-	-	476 859	4 268 269	4 745 128
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	4 268 269	4 268 269
Inne catkowite dochody	-	-	-	476 859	-	476 859
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	70 022	-	-	70 022
Nabycie akcji własnych	-	(72 334)	-	-	-	(72 334)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	72 334	(72 592)	-	-	(258)
Odpis na pozostałe kapitały	-	-	87 042	-	(87 042)	-
Odpis na dywidendy	-	-	(1 056 637)	-	(3 504 072)	(4 560 709)
Pozostałe zmiany	-	-	236	-	-	236
Stan na koniec okresu	1 021 893	-	22 397 619	201 693	6 046 377	29 667 582

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 201 693 tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (595 392) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 294 308 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 502 349 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości 428 tys. zł.

X. Skrócone sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	1.01.2024- 30.09.2024*	
	1.01.2025- 30.09.2025	dane przekształcone
za okres:		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	6 248 908	5 634 219
Korekty:		
Amortyzacja	419 900	385 722
Wynik z tytułu odsetek	(9 264 430)	(8 807 919)
Wynik z działalności inwestycyjnej	(17 055)	4 133
Dywidendy	(182 844)	(167 145)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	511	1 935
Zmiany:		
Stanu rezerw	386 155	368 943
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(1 570 798)	764 163
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	(172 310)	(2 879 955)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających	(965 395)	(199 508)
Stanu należności od banków	2 521 833	(3 166 123)
Stanu należności od klientów	(4 023 985)	(9 423 442)
Stanu zobowiązań wobec banków	(118 865)	405 865
Stanu zobowiązań wobec klientów	5 046 979	6 745 450
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	1 770 242	2 374 953
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	1 258 328	(1 994 279)
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej	9 853 749	8 952 037
Odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej	(2 612 816)	(2 374 327)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 667 414)	(1 751 525)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 910 693	(5 126 803)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	16 178 188	13 078 764
Zbycie / zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	14 092 290	11 089 368
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	8 703	1 083
Dywidendy otrzymane	182 844	167 145
Odsetki otrzymane	1 894 351	1 821 168
Wydatki	(20 575 043)	(14 499 790)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(20 338 853)	(14 255 104)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(236 190)	(244 686)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 396 855)	(1 421 026)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	463 705	4 076 617
Emisja dłużnych papierów wartościowych	320 000	3 955 999
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	143 705	120 618
Wydatki	(5 677 593)	(7 169 251)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(56 617)	(1 913 871)
Splaty kredytów i pożyczek	(211 468)	(178 003)
Splaty zobowiązań z tytułu leasingu	(107 639)	(109 905)
Dywidendy na rzecz właścicieli	(4 738 519)	(4 560 709)
Nabycie akcji własnych	(82 367)	(72 334)
Odsetki zapłacone	(480 983)	(334 429)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 213 888)	(3 092 634)
Przepływy pieniężne netto - razem	(2 700 050)	(9 640 463)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28 722 169	33 698 889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	26 022 119	24 058 426

* Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz wyniku z tytułu odsetek, szczegóły opisane w nocie 2.5.

XI. Noty objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacja ogólna o emitencie

Bank działa pod nazwą Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Polsce, 00-854 Warszawa, al. Jana Pawła II 17, pod nr KRS 0000008723, NIP 896-000-56-73, REGON 930041341.

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

Jednostką dominującą najniższego i najwyższego szczebla dla Santander Bank Polska S.A. jest Banco Santander S.A. z siedzibą w Santander w Hiszpanii.

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

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

W skład Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wchodzi następujące podmioty zależne i stowarzyszone:

Podmioty zależne:

Podmioty zależne	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na	Udział [%] w liczbie głosów na WZA
		30.09.2025	na 31.12.2024
1. Santander Finanse sp. z o.o.	Poznań	100%	100%
2. Santander Factoring sp. z o.o.	Warszawa	100% głosów należy do Santander Finanse sp. z o.o.	100% głosów należy do Santander Finanse sp. z o.o.
3. Santander Leasing S.A.	Poznań	100% głosów należy do Santander Finanse sp. z o.o.	100% głosów należy do Santander Finanse sp. z o.o.
4. SPV XX04062025 Sp. z o.o. w likwidacji (poprzednia nazwa Santander Inwestycje sp. z o.o.).. ⁴⁾	Warszawa	100%	100%
5. Santander F24 S.A.	Poznań	100% głosów należy do Santander Finanse sp. z o.o.	100% głosów należy do Santander Finanse sp. z o.o.
6. Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ¹⁾	Poznań	50%	50%
7. Santander Consumer Bank S.A. ⁵⁾	Wrocław	60%	60%
8. Stellantis Financial Services Polska sp. z o.o. ^{2) i 5)}	Warszawa	50% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A. oraz 50% głosów należy do Stellantis Financial Services S.A.	50% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A. oraz 50% głosów należy do Stellantis Financial Services S.A.
9. Stellantis Consumer Financial Services Polska sp. z o.o. ^{2) i 5)}	Warszawa	100% głosów należy do Stellantis Financial Services Polska Sp. z o.o.	100% głosów należy do Stellantis Financial Services Polska Sp. z o.o.
10. Santander Consumer Multirent sp. z o.o. ⁵⁾	Wrocław	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.	100% głosów należy do Santander Consumer Bank S.A.
11. SCM POLAND AUTO 2019-1 DAC ⁵⁾	Dublin	spółka zależna Santander Consumer Multirent sp. z o.o.	spółka zależna Santander Consumer Multirent sp. z o.o.
12. Santander Consumer Financial Solutions sp. z o.o. ⁵⁾	Wrocław	spółka zależna Santander Consumer Multirent sp. z o.o.	spółka zależna Santander Consumer Multirent sp. z o.o.
13. S.C. Poland Consumer 23-1 DAC ^{3) i 5)}	Dublin	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.	spółka zależna Santander Consumer Bank S.A.

1. Właściciele Santander Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI S.A.), tj. Santander Bank Polska S.A. i Banco Santander S.A., należą do globalnej Grupy Santander i posiadają równy 50% udział w kapitale zakładowym spółki Santander Bank Polska S.A. sprawuje kontrolę nad Santander TFI S.A. w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10), ponieważ ma praktyczną zdolność do jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami TFI. Ponadto, jako główny partner biznesowy i dystrybutor produktów inwestycyjnych istotnie wpływa na działalność i wyniki TFI. Jednocześnie Santander Bank Polska S.A., poprzez swój udział właścicielski, jest narażony i ma prawo do zmiennych zwrotów generowanych przez TFI. Biorąc pod uwagę wytyczne zawarte w MSSF 10 par. B18, Zarząd Banku ocenił, że z uwzględnieniem wymogów prawnych dotyczących TFI i jego działalności, Bank ma praktyczną zdolność do jednostronnego kierowania odpowiednimi działaniami TFI, nawet jeśli nie ma do tego umownego prawa. Bank może realnie kształtować skład Rady Nadzorczej, a poprzez nią – skład Zarządu TFI a organy te podejmują decyzje dotyczące istotnych działań TFI. Zatem należy uznać, że posiadając władzę oraz prawo do zmiennych zwrotów (pożytków), Bank sprawuje kontrolę nad TFI. Planowana transakcja sprzedaży akcji Santander Bank Polska S.A. przez Banco Santander S.A. nie ma wpływu na osąd Banku w tym zakresie.

2. W wyniku powstania w 2021 r. koncernu motoryzacyjnego Stellantis N.V. w drodze fuzji włosko-amerykańskiej spółki Fiat Chrysler Automobiles i francuskiej spółki Groupe PSA, z dniem 3 kwietnia 2023 r. spółki PSA Finance Polska Sp. z o.o. i PSA Consumer Finance Polska Sp. z o.o. (jednostka zależna, w której PSA Finance Polska Sp. z o.o. posiada 100% udziałów) zmieniły nazwy na (odpowiednio): Stellantis Financial Services Polska Sp. z o.o. i Stellantis Consumer Financial Services Polska Sp. z o.o. Spółka Stellantis Financial Services Polska Sp. z o.o. stanowi jednostkę zależną na potrzeby sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego z uwagi na bezpośrednią kontrolę sprawowaną przez Santander Consumer Bank S.A. i pośrednią przez Santander Bank Polska S.A. Zgodnie z umową ramową Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) jest uprawniony do podejmowania decyzji dotyczących kluczowych obszarów takich jak finansowanie i zarządzanie ryzykiem. W praktyce Bank ma możliwość kierowania działaniami, które mają znaczący wpływ na zwrot z inwestycji, oraz jest narażony na potencjalne ryzyka (straty) i czerpie korzyści (dywidendy).

3. SC Poland Consumer 23-1 Designated Activity Company (DAC) to spółka specjalnego przeznaczenia (SSP) zarejestrowana w Dublinie w dniu 17 czerwca 2022 r. Powołano ją do przeprowadzenia sekurytyzacji części portfela należności detalicznych Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.). SSP nie ma powiązań kapitałowych z SCB S.A., niemniej SCB S.A. sprawuje nad SSP kontrolę zgodnie z warunkami określonymi w MSSF 10.7 na podstawie praw umownych. Zgodnie z postanowieniami Umowy o obsługę oraz Umowy o przeniesienie aktywów SCB S.A. sprawuje władzę nad procesem zarządzania i działalnością SSP. Ponadto SSP jest zależna od SCB S.A. pod względem dostępu do finansowania i gwarancji, a także technologii, wiedzy i innych zasobów, co dodatkowo zwiększa zakres kontroli Banku.

4. W dniu 27 czerwca 2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Santander Inwestycje Sp. z o.o. podjęło decyzję o rozpoczęciu z dniem 1 lipca procesu likwidacji spółki, powołaniu jej likwidatora oraz zmianie nazwy na SPV XX04062025, która będzie obowiązywać od momentu jej rejestracji w KRS.

5. Na dzień 30.09.2025 i za okres 1.01.2025-30.09.2025 działalność SCB i jednostek zależnych od SCB została zaklasyfikowana i zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu jako działalność zaniechana z uwagi na plany zbycia tych podmiotów i spełnienie wymogów MSSF 5. Szczegóły zostały opisane w nocie 29.

Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 30.09.2025	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na 31.12.2024
1. POLFUND - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	Szczecin	50%	50%
2. Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	49%	49%
3. Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	Warszawa	49%	49%

2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności

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

Zasady rachunkowości zostały zastosowane jednolicie przez poszczególne jednostki Grupy Santander Bank Polska S.A. Grupa Santander Bank Polska S.A. zastosowała takie same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku z wyjątkiem obciążenia podatkiem dochodowym, które zostało skalkulowane zgodnie z zasadami określonymi w MSR34.30c i zmian w standardach opisanych w nocie 2.4.

Grupa Santander Consumer Bank S.A. jest prezentowana w niniejszym sprawozdaniu jako Grupa do zbycia i działalność zaniechana. W związku z powyższym dane Grupy w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku zostały odpowiednio przekształcone, natomiast dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2024 roku nie zostały przekształcone, co jest zgodne z wymogami MSSF 5. Tym samym dane bilansowe Grupy Santander Bank Polska S.A. na 31 grudnia 2024 roku mogą nie być porównywalne do danych na 30 września 2025 roku ze względu na przeniesienie części aktywów i zobowiązań odpowiednio do aktywów/zobowiązań do zbycia. Szczegóły znajdują się w nocie 29 Działalność zaniechana.

2.2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w niezmniesionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe. Transakcja sprzedaży 60 % akcji Santander Consumer Bank do Santander Consumer Finance S.A., gdzie Santander Consumer Bank S.A. działał dotychczas jako odrębny, względnie niezależny podmiot, zgodnie z analizą Zarządu Santander Bank S.A. nie będzie miała wpływu na możliwość kontynuacji działalności przez Grupę Santander Bank Polska S.A. również w zmienionej strukturze. Szczegóły dotyczące działalności zaniechanej znajdują się w nocie 29.

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

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

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

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

Grupa Santander Bank Polska S.A. zastosowała takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, z wyjątkiem zmian w standardach w nocie 2.4, zmianach w prezentacji „Środków pieniężnych i ekwiwalentów” opisanych w nocie 2.5, oraz działalności zaniechanej opisanej w nocie 29.

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

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Grupę Santander Bank Polska S.A.
Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (zmiany w MSSF 9 oraz MSSF 7)	Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych doprecyzowują zaprzestanie ujmowania zobowiązania finansowego rozliczanego za pomocą przelewu elektronicznego, przedstawiają przykłady warunków umownych, które są zgodne z podstawową umową kredytową, wyjaśniają charakterystykę cech bez regresu i instrumentów powiązanych umową oraz określają nowe ujawnienia.	1 stycznia 2026	Zmiana może mieć wpływ na klasyfikację, przepływ środków pieniężnych oraz niektóre ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
Coroczne poprawki do standardów rachunkowości MSSF	Zbiór poprawek do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej MSSF, które nie będą częścią żadnego innego projektu i dotyczą niezbędnych, ale niepilnych, drobnych aktualizacji. Zmiany dotyczą MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7.	1 stycznia 2026	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od przyrody	Zmiany wprowadzone do MSSF 9 zawierają szczegóły dotyczące tego, które umowy zakupu energii mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń, a także szczegółowe warunki dozwolone w takich relacjach zabezpieczających. Zmiany wprowadzone do MSSF 7 wprowadzają nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów odnoszących się do energii elektrycznej zależnej od przyrody, zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9.	1 stycznia 2026	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych	MSSF 18 zawiera wymogi dla wszystkich jednostek stosujących MSSF w zakresie prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych. MSSF 18 zastępuje MSR 1.	1 stycznia 2027	Zmiana może mieć wpływ na rachunek przepływów pieniężnych, niektóre ujawnienia oraz rachunek zysków i strat w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.*
MSSF 19 Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji	MSSF 19 określa ograniczone wymogi dotyczące ujawniania informacji przez jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej.	1 stycznia 2027	Zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.*

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

2.4. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku obrotowym 2025

MSSF	Charakter zmian	Obowiązuje od	Wpływ na Grupę Santander Bank Polska S.A.
Zmiany do MSR 21: Brak wymienności	Zmiana wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ niewymienialności waluty.	1 stycznia 2025	Zmiana nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2.5. Porównywalność z wynikami poprzednich okresów

Prezentacja pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za III kwartał 2025 roku dokonano następujących zmian w prezentacji, które miały wpływ na skonsolidowane/jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1.01.2024 r. oraz na dzień 31.12.2024 r.

Aktywa finansowe z pierwotnym terminem zapadalności poniżej 3 miesięcy spełniające definicję środków pieniężnych i ich ekwiwalentów Należności od banków oraz Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe (bony pieniężne NBP) zostały zaprezentowane w pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” łącznie z aktywami prezentowanymi dotychczas w pozycji „Gotówka i operacje z bankami centralnymi”. Zdaniem Grupy zmiany te pozwalają na prezentację w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wiarygodnych i bardziej przydatnych informacji dla czytelników w związku z bezpośrednim wskazaniem łącznej kwoty środków pieniężnych i ich ekwiwalentów i są spójne z wytycznymi Komitetu Interpretacyjnego MSSF oraz wymogami MSR 7 „Sprawozdanie z przepływu pieniężnych” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. Wskazane powyżej zmiany zasad rachunkowości spowodowały konieczność przekształcenia danych porównawczych, natomiast nie miały one wpływu na poziom sumy bilansowej, wyniku netto oraz kapitałów własnych Grupy. Zmiany nie miały również wpływu na wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaprezentowaną w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany na opublikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 1.01.2024 r. oraz na 31.12.2024 r.

Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

na dzień: 1.01.2024			
	przed	zmiana	po
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	34 575 193	34 575 193
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	8 417 519	(8 417 519)	-
Należności od banków	9 533 840	(9 270 845)	262 995
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	12 676 594	(10 640 461)	2 036 133
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	67 523 003	(6 246 368)	61 276 635
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	47 598 570	(6 246 368)	41 352 202
Suma aktywów	276 651 885	-	276 651 885

na dzień: 31.12.2024			
	przed	zmiana	po
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	29 003 506	29 003 506
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	10 575 107	(10 575 107)	-
Należności od banków	8 812 988	(4 781 823)	4 031 165
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	12 126 356	(7 650 952)	4 475 404
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	76 912 655	(5 995 624)	70 917 031
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	40 843 475	(5 995 624)	34 847 851
Suma aktywów	304 373 920	-	304 373 920

Pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

na dzień: 1.01.2024			
	przed	zmiana	po
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	33 698 889	33 698 889
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	8 275 110	(8 275 110)	-
Należności od banków	9 048 400	(8 686 926)	361 474
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	12 676 594	(10 640 461)	2 036 133
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	62 952 586	(6 096 392)	56 856 194
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	44 814 032	(6 096 392)	38 717 640
Suma aktywów	252 401 201	-	252 401 201

na dzień: 31.12.2024

	przed	zmiana	po
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	28 722 169	28 722 169
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	10 240 316	(10 240 316)	-
Należności od banków	9 002 974	(4 835 277)	4 167 697
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	12 126 356	(7 650 952)	4 475 404
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	71 820 996	(5 995 624)	65 825 372
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	38 130 920	(5 995 624)	32 135 296
Suma aktywów	276 090 920	-	276 090 920

Prezentacja wyniku z tytułu odsetek w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych

Zmianie uległa prezentacja wyniku z tytułu odsetek. Dotychczas naliczone odsetki z działalności operacyjnej korygowały m.in. zmianę stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, zmianę stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających, zmianę stanu należności od banków, zmianę stanu należności od klientów, zmianę stanu zobowiązań wobec banków oraz zmianę stanu zobowiązań wobec klientów. Obecnie prezentowane są w wydzielonej linii Wynik z tytułu odsetek wraz z naliczonymi odsetkami wyłączanymi z działalności operacyjnej, które dotychczas prezentowane były w osobnej linii.

Wprowadzone zmiany wynikają z dostosowania do obserwowanej praktyki rynkowej w tym zakresie i w ocenie Grupy w lepszy sposób oddają naturę tych pozycji w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych. Wskazane powyżej zmiany zasad rachunkowości spowodowały konieczność przekształcenia danych porównawczych, ale nie miały wpływu na wartość pozycji „Przepływy pieniężne netto – razem”.

Pozycje w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych

	za okres: 1.01.2024-30.09.2024		
	przed	zmiana	po
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	5 791 464		5 791 464
Korekty:			
Wynik z tytułu odsetek	-	(10 248 535)	(10 248 535)
Odsetki naliczone wyłączane z działalności operacyjnej	(1 470 854)	1 470 854	-
Zmiany:			
Stanu rezerw	477 692		477 692
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	729 332	48 078	777 410
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	(2 879 227)		(2 879 227)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających	(210 639)	(43 625)	(254 264)
Stanu należności od banków	(3 875 434)	667 986	(3 207 448)
Stanu należności od klientów	(22 865 572)	10 727 916	(12 137 656)
Stanu zobowiązań wobec banków	423 481	(97 491)	325 990
Stanu zobowiązań wobec klientów	11 395 308	(2 808 851)	8 586 457
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	2 091 285	283 668	2 374 953
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	(1 976 382)		(1 976 382)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 934 096)	-	(5 934 096)
Przepływy pieniężne netto - razem	(10 309 206)	-	(10 309 206)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	34 575 193	-	34 575 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24 265 987	-	24 265 987

Pozycje w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych

	za okres:		po
	przed	zmiana	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	5 634 219		5 634 219
Korekty:			
Wynik z tytułu odsetek	-	(8 807 919)	(8 807 919)
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej	(1 566 275)	1 566 275	-
Zmiany:			
Stanu rezerw	368 943		368 943
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	716 085	48 078	764 163
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	(2 879 955)		(2 879 955)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających	(155 864)	(43 644)	(199 508)
Stanu należności od banków	(3 820 178)	654 055	(3 166 123)
Stanu należności od klientów	(18 127 777)	8 704 335	(9 423 442)
Stanu zobowiązań wobec banków	497 428	(91 563)	405 865
Stanu zobowiązań wobec klientów	9 058 807	(2 313 357)	6 745 450
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	2 091 213	283 740	2 374 953
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	(1 994 279)		(1 994 279)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 126 803)	-	(5 126 803)
Przepływy pieniężne netto - razem	(9 640 463)	-	(9 640 463)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	33 698 889	-	33 698 889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	24 058 426	-	24 058 426

2.6. Zastosowanie szacunków

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

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

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

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

Najistotniejsze szacunki obejmują:

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

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe aktywów finansowych

MSSF 9 do szacowania odpisów z tytułu strat kredytowych bazuje na wyznaczaniu oczekiwanych strat kredytowych (expected credit loss ECL). Odpisy z tytułu ECL odzwierciedlają nieobciążoną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę, którą ustala się, oceniając szereg możliwych wyników, wartość pieniądza w czasie oraz racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przyszłych warunków gospodarczych. Odpisy z tytułu ECL są mierzone w kwocie równej ECL w horyzoncie 12-miesięcznym albo ECL w horyzoncie pozostałego czasu życia instrumentu, jeżeli zidentyfikowano dla nich istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu rozpoznania (Koszyk 2) lub utratę wartości (Koszyk 3). W związku z powyższym model ECL wymaga dokonania szeregu ocen i szacunków elementów obarczonych niepewnością, w szczególności w zakresie:

- pomiaru ECL w horyzoncie 12 miesięcznym albo pozostałego czasu życia instrumentu,

- określenia, kiedy następuje zdarzenie istotnego wzrostu ryzyka kredytowego,
- określenia przyszłych zdarzeń (forward looking) oraz ich prawdopodobieństwa, które są odzwierciedlone w oszacowaniu ECL.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa kredytowe z utratą wartości

Aktywa kredytowe z utratą wartości są to aktywa z Koszyka 3 lub POCI. Składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące utratę wartości ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

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

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

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

- W przypadku ekspozycji klientów indywidualnych okres kwarantanny wynosi 180 dni.
- W przypadku klientów małych i średnich przedsiębiorstw okres kwarantanny wynosi 180 dni, dodatkowo dla części klientów wymagana jest ocena sytuacji finansowej i zdolności kredytowej klienta. Brak możliwości ponownej klasyfikacji do Koszyka 1 lub 2 następuje jednak w przypadku identyfikacji: oszustwa, śmierci kredytobiorcy, zaprzestania działalności, upadłości, likwidacji, wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego.

- W przypadku klientów biznesowych i korporacyjnych okres kwarantanny wynosi 92 dni, wymagana jest również pozytywna ocena kondycji finansowej (Grupa uznaje wszystkie pozostałe płatności za możliwe do odzyskania w terminie wynikającym z umowy). Brak możliwości powrotu do Koszyka 1 lub 2 w przypadku identyfikacji oszustwa, zaprzestania prowadzenia działalności, wszczęcia postępowań prawnych: restrukturyzacyjnego, upadłościowego, likwidacyjnego.

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

Istotny wzrost ryzyka kredytowego

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

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

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

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

Santander Bank Polska S.A. w segmencie klientów korporacyjnych identyfikuje ekspozycje o niskim ryzyku kredytowym zgodnie z regułami wynikającymi z standardu MSSF 9, który pozwala na rozpoznanie oczekiwanych 12-miesięcznych strat nawet przy znacznym wzroście ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Według danych na 30.09.2025 r, portfel ten był niematerialny i stanowił 0,035% portfela klasyfikowanego do koszyka 1 lub 2 w Santander Bank Polska S.A.

W przypadku ekspozycji znajdujących się w Koszyku 2 istnieje możliwość przeklasyfikowania do Koszyka 1, bez dodatkowego okresu kwarantanny, wówczas gdy ustały przesłanki wskazujące na istotny wzrost ryzyka w odniesieniu do momentu początkowego ujęcia aktywa, tzn. gdy zachodzą równocześnie warunki: sytuacja klienta nie wymaga intensywnego monitoringu ze strony Grupy, Grupa nie prowadzi działań restrukturyzacyjnych wobec ekspozycji, ekspozycja nie posiada opóźnień w spłacie ponad 30 dni na istotną kwotę, brak karencji z tytułu Tarczy 4.0, oraz brak wzrostu ryzyka wg metody buforu ryzyka.

Pomiar ECL

Drugim kluczowym elementem MSSF 9 jest podejście do szacowania parametrów ryzyka. Grupa Santander Bank Polska S.A. na potrzeby szacowania odpisów z tytułu strat oczekiwanych wykorzystuje własne oszacowania parametrów ryzyka bazujące na modelach wewnętrznych. Oczekiwane straty kredytowe stanowią sumę iloczynów indywidualnych dla każdej ekspozycji oszacowanych wartości parametrów PD, LGD i EAD w poszczególnych okresach (w zależności od koszyka w horyzoncie 12 miesięcy lub czasu życia)

zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Oszacowane parametry zgodnie z założeniami MSSF 9 podlegają korekcie z tytułu scenariuszy makroekonomicznych, w tym celu Grupa określa czynniki wpływające na poszczególne klasy aktywów, aby oszacować odpowiednią ewolucję parametrów ryzyka. Grupa wykorzystuje scenariusze opracowywane wewnętrznie przez zespół analityczny, które podlegają aktualizacji w cyklu nie rzadszym niż półroczny. Modele i parametry stworzone na potrzeby MSSF 9 podlegają procesowi zarządzania modelami oraz podlegają kalibracji i walidacji. Narzędzia te są również wykorzystywane do procesu planowania finansowego.

Określenie przyszłych zdarzeń i ich prawdopodobieństwa

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

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

Korekta zarządcza poziomu odpisów

Na koniec trzeciego kwartału 2025 roku Grupa Santander Bank Polska S.A. nie posiada znaczących korekt zarządczych z tytułu ryzyka kredytowego.

Szacunki dotyczące spraw spornych

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

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

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

Szacunki dotyczące ryzyka związanego z kredytami hipotecznymi w walutach obcych

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

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

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

które są szerzej opisane w notce 28.

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

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

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

W trzech kwartałach 2025 roku, Grupa poniosła koszt w wysokości 986 603 tys. zł z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz 22 961 tys. zł jako rezerwa na koszty zawartych uгод.

Grupa będzie kontynuowała monitorowanie tego ryzyka w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

2.7. Informacja o istotnych politykach rachunkowości

Grupa Santander Bank Polska S.A. spólnie stosowała przyjęte zasady rachunkowości zarówno za okres sprawozdawczy, za które sporządzane jest sprawozdanie, jak i za okres porównawczy.

W związku z planowaną transakcją sprzedaży 60 % akcji Santander Consumer Bank znaczenia nabrała polityka rachunkowości dotycząca aktywów przeznaczonych do sprzedaży, która nie była prezentowana w ramach istotnych polityk rachunkowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2024 roku, a która jest istotna z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego na 30 września 2025 roku.

Grupa Santander Bank Polska S.A. klasyfikuje aktywa trwałe (lub grupy zbycia) jako przeznaczone do sprzedaży, gdy ich wartość bilansowa ma zostać odzyskana głównie poprzez transakcję sprzedaży, a nie poprzez dalsze użytkowanie. Aktywa trwałe lub grupa zbycia wyceniane są w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Aby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) mógł zostać zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży, musi być dostępny do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zastrzeżeniem jedynie zwyczajowych i standardowych warunków, a sama sprzedaż musi być wysoce prawdopodobna.

Sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, gdy:

- przedstawiciele odpowiedniego poziomu kierownictwa są zdecydowani do wypełnienia planu sprzedaży składnika aktywów (lub grupy do zbycia) oraz aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu został rozpoczęty,
- składnik aktywów (lub grupa do zbycia) musi być aktywnie oferowany na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej.
- oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia klasyfikacji.

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupy Santander Bank Polska S.A., która reprezentuje odrębną, istotną linię działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu jej odsprzedaży.

Grupa Santander Bank Polska S.A. dokonuje klasyfikacji do działalności zaniechanej na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do rachunku zysków i strat są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

3. Sprawozdawczość według segmentów działalności

Prezentacja informacji o segmentach działalności Grupy Santander Bank Polska S.A. oparta jest o model informacji zarządczej służący do przygotowywania sprawozdań dla Zarządu Banku wykorzystywanych do oceny osiąganych wyników oraz alokacji zasobów. Działalność operacyjną Grupy Santander Bank Polska S.A. podzielono na pięć segmentów działalności: Segment Bankowości Detalicznej, Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej, Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, Segment ALM (Zarządzanie Aktywami i Zobowiązaniami) i Operacji Centralnych oraz Segment Santander Consumer (działalność zaniechana)¹. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

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

¹ W związku z podjęciem działań zmierzających do sprzedaży Santander Consumer Bank S.A., aktywa oraz zobowiązania Santander Consumer Bank S.A. oraz jednostek zależnych od Santander Consumer Bank S.A. zostały zaklasyfikowane na dzień 30 czerwca 2025 roku jako grupa aktywów oraz zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży oraz jako działalność zaniechana.

Zgodnie z wymogami MSSF 5, w związku z zaklasyfikowaniem Grupy Santander Consumer Bank S.A. jako działalności zaniechanej, dane Grupy w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku zostały odpowiednio przekształcone.

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

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

Rozliczenia pomiędzy segmentami dotyczą wynagrodzeń za świadczone usługi i obejmują:

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

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

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

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

W 2025 roku dokonano resegmentacji klientów pomiędzy segmentami biznesowymi. Raz w roku Grupa Santander Bank Polska S.A. dokonuje resegmentacji / migracji klientów między segmentami działalności wynikającej z faktu, iż dany klient zaczyna spełniać kryteria przypisania do innego segmentu działalności niż kryteria segmentu, który dotychczas był właścicielem biznesowym relacji z danym klientem. Taka zmiana ma zapewnić najwyższą jakość obsługi dostosowaną do indywidualnych potrzeb lub skali działalności klienta. Ze względu na brak materialnego wpływu resegmentacji na wyniki i bilans poszczególnych segmentów, dane porównawcze nie zostały przeliczone.

W 2025 roku dokonano także prezentacyjnego wydzielenia kosztów pracowniczych z kosztów operacyjnych. Dane porównywalne w tym zakresie zostały odpowiednio dostosowane.

W drugim kwartale 2025 roku dokonano także reklasyfikacji działalności Grupy Santander Consumer do działalności zaniechanej. Dane porównawcze w zakresie rachunku wyników zostały odpowiednio dostosowane.

W części dotyczącej Santander Bank Polska koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych został zaprezentowany w segmencie Bankowości Detalicznej. Więcej szczegółów dotyczących powyższych rezerw zostało opisane w nocie 28.

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

Segment Bankowości Detalicznej

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

Segment Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

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

Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

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

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

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

Segment ALM i Operacji Centralnych

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

Segment Santander Consumer

Segment ten obejmuje działalność Grupy Santander Consumer. Działalność tego segmentu skupia się na sprzedaży produktów i usług adresowanych zarówno do klientów indywidualnych, jak i podmiotów gospodarczych. W ramach oferty tego segmentu dominują produkty kredytowe tj. kredyty samochodowe, karty kredytowe, pożyczki gotówkowe, kredyty ratalne oraz leasing. Ponadto, segment Santander Consumer obejmuje lokaty terminowe oraz produkty ubezpieczeniowe (przede wszystkim powiązane z produktami kredytowymi).

W związku z podjęciem działań zmierzających do sprzedaży Santander Consumer Bank S.A., aktywa oraz zobowiązania Santander Consumer Bank S.A. oraz jednostek zależnych od Santander Consumer Bank S.A. zostały zaklasyfikowane na dzień 30 czerwca 2025 roku jako grupa aktywów oraz zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży oraz jako działalność zaniechana.

Zgodnie z wymogami MSSF 5, w związku z zaklasyfikowaniem Grupy Santander Consumer Bank S.A. jako działalności zaniechanej, dane Grupy w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku zostały odpowiednio przekształcone. Szczegóły dot. działań zmierzających do sprzedaży Santander Consumer Bank S.A., zostały zaprezentowane w nocie 29.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

1.07.2025-30.09.2025	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 197 472	613 527	203 162	180 875	3 195 036
w tym transakcje wewnętrzne	(1 604)	(5 065)	7 972	(1 303)	-
Przychody prowizyjne	586 606	172 352	145 961	-	904 919
Koszty prowizyjne	(144 253)	(17 323)	(18 288)	-	(179 864)
Wynik z tytułu prowizji	442 353	155 029	127 673	-	725 055
w tym transakcje wewnętrzne	104 346	57 690	(162 036)	-	-
Pozostałe przychody	(27 045)	11 315	66 812	23 075	74 157
w tym transakcje wewnętrzne	5 989	10 185	(15 171)	(1 003)	-
Przychody z tytułu dywidend	(2)	-	3 352	-	3 350
Koszty pracownicze	(398 202)	(126 740)	(64 481)	-	(589 423)
Koszty operacyjne	(268 209)	(48 959)	(60 841)	(13 303)	(391 312)
w tym transakcje wewnętrzne	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(114 678)	(22 932)	(12 979)	-	(150 589)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(108 035)	(73 644)	(14 699)	96	(196 282)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(168 492)	-	-	-	(168 492)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	26 720	-	-	972	27 692
Podatek od instytucji finansowych	(117 579)	(48 190)	(44 451)	-	(210 220)
Zysk przed opodatkowaniem	1 464 303	459 406	203 548	191 715	2 318 972
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(486 883)
Zysk za okres z działalności kontynuowanej					1 832 089
Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej					134 620
Zysk za okres					1 966 709
Zysk/strata za okres należyty:					
akcjonariuszom jednostki dominującej					1 888 827
udziałowcom niesprawującym kontroli					77 882
Zysk/strata za okres należyty akcjonariuszom jednostki dominującej:					
z działalności kontynuowanej					1 812 714
z działalności zaniechanej					76 113
Zysk/strata za okres należyta akcjonariuszom jednostki dominującej					1 888 827

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

	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
1.07.2025-30.09.2025					
Przychody prowizyjne	586 606	172 352	145 961	-	904 919
Usługi elektroniczne i płatnicze	49 750	18 405	8 099	-	76 254
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	71 305	26 714	4 983	-	103 002
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	89 622	111	-	-	89 733
Prowizje walutowe	107 017	57 087	70 289	-	234 393
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	31 860	30 101	29 580	-	91 541
Prowizje ubezpieczeniowe	62 978	4 178	263	-	67 419
Prowizje z działalności maklerskiej	26 194	111	15 565	-	41 870
Karty kredytowe	23 714	-	-	-	23 714
Prowizje kartowe (karty debetowe)	110 337	4 834	512	-	115 683
Gwarancje i poręczenia	2 659	29 760	11 494	-	43 913
Prowizje od umów leasingowych	4 966	965	59	-	5 990
Organizowanie emisji	-	86	5 117	-	5 203
Opłaty dystrybucyjne	6 204	-	-	-	6 204

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

	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
1.01.2025-30.09.2025					
Wynik z tytułu odsetek	6 544 481	1 827 226	588 215	589 041	9 548 963
w tym transakcje wewnętrzne	(3 153)	(12 961)	19 948	(3 834)	-
Przychody prowizyjne	1 704 229	546 447	440 570	-	2 691 246
Koszty prowizyjne	(388 382)	(50 160)	(56 021)	-	(494 563)
Wynik z tytułu prowizji	1 315 847	496 287	384 549	-	2 196 683
w tym transakcje wewnętrzne	301 319	172 761	(474 080)	-	-
Pozostałe przychody	(54 433)	42 206	217 483	41 365	246 621
w tym transakcje wewnętrzne	16 721	39 055	(53 254)	(2 522)	-
Przychody z tytułu dywidend	11 267	-	4 597	-	15 864
Koszty pracownicze	(1 119 434)	(367 275)	(194 869)	-	(1 681 578)
Koszty operacyjne	(1 010 358)	(221 094)	(218 737)	(36 657)	(1 486 846)
w tym transakcje wewnętrzne	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(335 349)	(65 900)	(38 183)	-	(439 432)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(284 612)	(112 943)	(38 396)	(3 585)	(439 536)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(986 602)	-	-	-	(986 602)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	82 192	-	-	3 520	85 712
Podatek od instytucji finansowych	(340 683)	(139 326)	(140 491)	-	(620 500)
Zysk przed opodatkowaniem	3 822 316	1 459 181	564 168	593 684	6 439 349
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(1 495 366)
Zysk za okres z działalności kontynuowanej					4 943 983
Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej					(129 616)
Zysk za okres					4 814 367
Zysk/strata za okres należny:					
akcjonariuszom jednostki dominującej					4 640 421
udziałowcom niesprawującym kontroli					173 946
Zysk/strata za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:					
z działalności kontynuowanej					4 891 692
z działalności zaniechanej					(251 271)
Zysk/strata za okres należna akcjonariuszom jednostki dominującej					4 640 421

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

	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
1.01.2025-30.09.2025					
Przychody prowizyjne	1 704 229	546 447	440 570	-	2 691 246
Usługi elektroniczne i płatnicze	144 481	55 136	24 473	-	224 090
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	206 632	82 663	16 415	-	305 710
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	250 615	380	-	-	250 995
Prowizje walutowe	306 409	168 752	207 207	-	682 368
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	95 921	121 657	73 779	-	291 357
Prowizje ubezpieczeniowe	179 873	12 745	724	-	193 342
Prowizje z działalności maklerskiej	83 690	584	60 523	-	144 797
Karty kredytowe	69 751	-	-	-	69 751
Prowizje kartowe (karty debetowe)	329 619	15 687	1 680	-	346 986
Gwarancje i poręczenia	6 803	83 638	34 823	-	125 264
Prowizje od umów leasingowych	13 745	2 855	158	-	16 758
Organizowanie emisji	-	2 350	20 788	-	23 138
Opłaty dystrybucyjne	16 690	-	-	-	16 690

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

1.07.2024-30.09.2024	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
Wynik z tytułu odsetek	2 150 960	575 609	191 918	238 106	3 156 593
w tym transakcje wewnętrzne	(684)	(3 186)	3 709	161	-
Przychody prowizyjne	541 442	169 241	130 997	-	841 680
Koszty prowizyjne	(106 532)	(15 220)	(18 067)	-	(139 819)
Wynik z tytułu prowizji	434 910	154 021	112 930	-	701 861
w tym transakcje wewnętrzne	99 083	51 448	(150 531)	-	-
Pozostałe przychody	(4 946)	12 674	77 137	11 537	96 402
w tym transakcje wewnętrzne	8 851	11 049	(19 024)	(876)	-
Przychody z tytułu dywidend	103	-	5 697	(5 588)	212
Koszty pracownicze	(372 548)	(137 664)	(69 621)	-	(579 833)
Koszty operacyjne	(256 985)	(42 538)	(58 896)	(18 417)	(376 836)
w tym transakcje wewnętrzne	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(105 777)	(20 422)	(10 455)	-	(136 654)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(151 545)	(5 605)	(39 434)	1 188	(195 396)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(85 734)	-	-	-	(85 734)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	18 879	-	-	(35)	18 844
Podatek od instytucji finansowych	(112 502)	(45 919)	(38 736)	-	(197 157)
Zysk przed opodatkowaniem	1 514 815	490 156	170 540	226 791	2 402 302
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(504 851)
Zysk za okres z działalności kontynuowanej					1 897 451
Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej					100 621
Zysk za okres					1 998 072
Zysk/strata za okres należny:					
akcjonariuszom jednostki dominującej					1 939 690
udziałowcom niesprawującym kontroli					58 382
Zysk/strata za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:					
z działalności kontynuowanej					1 882 786
z działalności zaniechanej					56 904
Zysk/strata za okres należna akcjonariuszom jednostki dominującej					1 939 690

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

	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
1.07.2024-30.09.2024					
Przychody prowizyjne	541 442	169 241	130 997	-	841 680
Usługi elektroniczne i płatnicze	48 063	18 783	7 767	-	74 613
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	67 907	26 759	4 297	-	98 963
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	72 534	111	-	-	72 645
Prowizje walutowe	99 713	51 805	67 424	-	218 942
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	33 015	35 890	22 853	-	91 758
Prowizje ubezpieczeniowe	61 270	3 995	288	-	65 553
Prowizje z działalności maklerskiej	23 542	28	15 700	-	39 270
Karty kredytowe	23 003	-	-	-	23 003
Prowizje kartowe (karty debetowe)	104 045	6 488	520	-	111 053
Gwarancje i poręczenia	801	24 507	11 169	-	36 477
Prowizje od umów leasingowych	2 879	615	44	-	3 538
Organizowanie emisji	-	260	935	-	1 195
Opłaty dystrybucyjne	4 670	-	-	-	4 670

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

	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
1.01.2024-30.09.2024					
Wynik z tytułu odsetek	6 014 295	1 717 229	582 290	754 327	9 068 141
w tym transakcje wewnętrzne	(1 957)	(7 476)	23 086	(13 653)	-
Przychody prowizyjne	1 603 247	503 060	390 666	-	2 496 973
Koszty prowizyjne	(321 830)	(48 057)	(40 029)	-	(409 916)
Wynik z tytułu prowizji	1 281 417	455 003	350 637	-	2 087 057
w tym transakcje wewnętrzne	291 253	151 706	(442 959)	-	-
Pozostałe przychody	(29 874)	57 541	228 456	(43 403)	212 720
w tym transakcje wewnętrzne	22 879	40 373	(61 059)	(2 193)	-
Przychody z tytułu dywidend	10 480	-	7 389	(5 588)	12 281
Koszty pracownicze	(1 063 978)	(346 924)	(187 011)	-	(1 597 913)
Koszty operacyjne	(913 471)	(188 521)	(205 764)	(43 475)	(1 351 231)
w tym transakcje wewnętrzne	-	-	-	-	-
Amortyzacja	(314 232)	(58 205)	(30 313)	-	(402 750)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(467 568)	(98 249)	(81 401)	3 642	(643 576)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(1 099 056)	-	-	-	(1 099 056)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	71 172	-	-	733	71 905
Podatek od instytucji finansowych	(331 621)	(133 276)	(109 484)	-	(574 381)
Zysk przed opodatkowaniem	3 157 564	1 404 598	554 799	666 236	5 783 197
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego					(1 404 695)
Zysk za okres z działalności kontynuowanej					4 378 502
Zysk/strata za okres z działalności zaniechanej					(46 732)
Zysk za okres					4 331 770
Zysk/strata za okres należny:					
akcjonariuszom jednostki dominującej					4 299 336
udziałowcom niesprawującym kontroli					32 434
Zysk/strata za okres należny akcjonariuszom jednostki dominującej:					
z działalności kontynuowanej					4 336 229
z działalności zaniechanej					(36 893)
Zysk/strata za okres należna akcjonariuszom jednostki dominującej					4 299 336

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

	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
1.01.2024-30.09.2024					
Przychody prowizyjne	1 603 247	503 060	390 666	-	2 496 973
Usługi elektroniczne i płatnicze	142 213	54 127	22 150	-	218 490
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	202 012	79 540	14 224	-	295 776
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	213 243	398	-	-	213 641
Prowizje walutowe	292 529	153 795	199 030	-	645 354
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	96 700	115 526	67 812	-	280 038
Prowizje ubezpieczeniowe	174 124	11 393	916	-	186 433
Prowizje z działalności maklerskiej	79 612	88	39 163	-	118 863
Karty kredytowe	66 550	-	-	-	66 550
Prowizje kartowe (karty debetowe)	312 307	16 331	1 622	-	330 260
Gwarancje i poręczenia	1 940	69 617	33 072	-	104 629
Prowizje od umów leasingowych	7 914	1 716	136	-	9 766
Organizowanie emisji	-	529	12 541	-	13 070
Opłaty dystrybucyjne	14 103	-	-	-	14 103

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na segmenty

	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Razem
30.09.2025					
Należności od klientów	95 398 462	45 462 850	19 740 909	-	160 602 221
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	906 479	-	-	52 243	958 722
Pozostałe aktywa	12 898 968	3 476 221	18 354 073	93 166 681	127 895 943
Aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	27 991 741
Aktywa razem	109 203 909	48 939 071	38 094 982	93 218 924	317 448 627
Zobowiązania wobec klientów	154 688 017	49 353 576	14 975 600	1 929 544	220 946 737
Pozostałe zobowiązania	2 480 805	436 813	10 231 556	24 895 835	38 045 009
Kapitały	8 555 392	5 325 683	3 284 755	18 195 412	35 361 242
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	23 095 639
Zobowiązania i kapitały razem	165 724 214	55 116 072	28 491 911	45 020 791	317 448 627

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

	Segment Bankowość Detaliczna *	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	Razem
31.12.2024						
Należności od klientów	91 962 332	43 021 156	20 920 878	-	18 871 915	174 776 281
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	917 135	-	-	50 074	-	967 209
Pozostałe aktywa	10 237 155	2 638 887	13 990 910	94 873 199	6 890 279	128 630 430
Aktywa razem	103 116 622	45 660 043	34 911 788	94 923 273	25 762 194	304 373 920
Zobowiązania wobec klientów	149 506 043	49 858 414	15 572 278	1 034 835	16 057 192	232 028 762
Pozostałe zobowiązania	2 039 413	445 779	7 891 161	22 133 957	5 393 662	37 903 972
Kapitały	8 476 341	5 321 716	3 075 074	13 256 715	4 311 340	34 441 186
Zobowiązania i kapitały razem	160 021 797	55 625 909	26 538 513	36 425 507	25 762 194	304 373 920

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

4. Wynik z tytułu odsetek

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu:				
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	3 655 389	10 981 812	3 629 673	10 356 023
Należności od podmiotów gospodarczych	1 115 045	3 403 747	1 189 272	3 498 030
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	1 579 742	4 822 095	1 654 076	4 696 473
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	932 334	2 866 313	985 805	2 753 215
Należności od banków	193 922	632 095	229 619	654 524
Należności sektora budżetowego	28 945	102 367	29 382	77 819
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	152 414	486 603	84 375	491 506
Dłużnych papierów wartościowych	546 402	1 505 764	359 276	981 315
Odsetki od IRS -zabezpieczających	38 919	29 141	(16 327)	(43 644)
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	435 917	1 450 316	440 047	1 379 142
Należności od podmiotów gospodarczych	65 645	211 037	79 195	205 908
Należności sektora budżetowego	3 704	11 860	4 207	12 542
Dłużnych papierów wartościowych	366 568	1 227 419	356 645	1 160 692
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	16 277	65 850	16 276	49 478
Należności od klientów indywidualnych	61	178	442	399
Dłużnych papierów wartościowych	16 216	65 672	15 834	48 079
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu leasingu finansowego	164 357	498 619	169 636	493 094
Razem przychody	4 271 940	12 996 597	4 255 632	12 277 737

*Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną, w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Koszty odsetkowe z tytułu:				
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(1 076 904)	(3 447 634)	(1 099 039)	(3 209 596)
Zobowiązań wobec klientów indywidualnych	(373 851)	(1 199 488)	(378 763)	(1 189 311)
Zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych	(307 226)	(971 991)	(305 144)	(851 135)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(79 716)	(255 216)	(76 749)	(207 766)
Zobowiązań wobec sektora budżetowego	(61 305)	(254 305)	(97 520)	(272 890)
Zobowiązań wobec banków	(26 995)	(108 806)	(46 738)	(147 196)
Zobowiązań leasingowych	(4 553)	(14 125)	(4 976)	(14 469)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(223 258)	(643 703)	(189 149)	(526 829)
Razem koszty	(1 076 904)	(3 447 634)	(1 099 039)	(3 209 596)
Wynik z tytułu odsetek	3 195 036	9 548 963	3 156 593	9 068 141

*Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

5. Wynik z tytułu prowizji

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Przychody prowizyjne				
Usługi elektroniczne i płatnicze	76 254	224 090	74 613	218 490
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	103 002	305 710	98 963	295 776
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	89 733	250 995	72 645	213 641
Prowizje walutowe	234 393	682 368	218 942	645 354
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	91 541	291 357	91 758	280 038
Prowizje ubezpieczeniowe	67 419	193 342	65 553	186 433
Prowizje z działalności maklerskiej	41 870	144 797	39 270	118 863
Karty kredytowe	23 714	69 751	23 003	66 550
Prowizje kartowe (karty debetowe)	115 683	346 986	111 053	330 260
Gwarancje i poręczenia	43 913	125 264	36 477	104 629
Prowizje od umów leasingowych	5 990	16 758	3 538	9 766
Organizowanie emisji	5 203	23 138	1 195	13 070
Opłaty dystrybucyjne	6 204	16 690	4 670	14 103
Razem	904 919	2 691 246	841 680	2 496 973

* Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Koszty prowizyjne				
Usługi elektroniczne i płatnicze	(23 831)	(67 584)	(24 097)	(64 878)
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	(10 009)	(31 039)	(12 076)	(21 378)
Opłaty dystrybucyjne	(3 177)	(9 027)	(2 712)	(8 006)
Prowizje z działalności maklerskiej	(4 520)	(14 955)	(3 112)	(11 407)
Karty kredytowe	(7 681)	(12 944)	(2 680)	(7 165)
Prowizje kartowe (karty debetowe)	(34 208)	(105 478)	(31 090)	(96 486)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(36 271)	(78 341)	(12 846)	(48 292)
Prowizje ubezpieczeniowe	(2 321)	(7 165)	(2 992)	(8 824)
Prowizje od umów leasingowych	(11 070)	(33 306)	(10 526)	(30 609)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(652)	(2 037)	(648)	(2 594)
Prowizje zapłacone innym bankom	(3 345)	(8 898)	(2 879)	(8 310)
Gwarancje i poręczenia	(17 175)	(51 632)	(11 642)	(41 110)
Opłaty brokerskie	(5 058)	(13 752)	(7 668)	(13 551)
Pozostałe	(20 546)	(58 405)	(14 851)	(47 306)
Razem	(179 864)	(494 563)	(139 819)	(409 916)
Wynik z tytułu prowizji	725 055	2 196 683	701 861	2 087 057

* Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Wynik handlowy i rewaluacja				
Pochodne instrumenty finansowe	5 170	(56 344)	(5 795)	133 108
Walutowe operacje międzybankowe oraz pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	22 980	91 324	38 994	(84 991)
Wynik na operacjach kapitałowymi inwestycyjnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy	(8 332)	70 568	3 987	12 780
Wynik na operacjach dłużnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy	37 244	87 310	32 700	87 804
Zmiana wartości godziwej należności kredytowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	133	639	(924)	455
Razem	57 195	193 497	68 962	149 156

*Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

Powyższe kwoty zawierają w sobie korektę z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta (CVA,DVA) w kwocie (657) tys. zł za trzy kwartały 2025 r., 8 tys. zł za trzeci kwartał 2025 r. oraz w kwocie (2 324) tys. zł za trzy kwartały 2024 r., (5 916) tys. zł za trzeci kwartał 2024 r.

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych				
Wynik na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9 148	14 799	5 701	11 353
Wynik na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(20)	(20)	-	1
Razem wynik na instrumentach finansowych	9 128	14 779	5 701	11 354
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(16 730)	(93 477)	(72 758)	(43 051)
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	17 450	89 107	79 093	51 555
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	720	(4 370)	6 335	8 504
Razem	9 848	10 409	12 036	19 858

*Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

8. Pozostałe przychody operacyjne

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Pozostałe przychody operacyjne				
Przychody z tytułu sprzedaży usług	5 171	14 215	4 878	17 098
Rozwiązania rezerw na sprawy sporne oraz inne aktywa	3 859	9 032	9 215	27 770
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	6	28	6	19
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	(477)	3 975	-	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	864	2 226	427	1 425
Rozliczenie umów leasingowych	709	2 025	672	1 871
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczyciela	1 308	3 759	1 394	5 048
Przychody z tytułu opłat dodatkowych umów leasingu	3 181	9 641	3 097	9 605
Pozostałe	6 943	19 410	7 617	21 115
Razem	21 564	64 311	27 306	83 951

*Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

9. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie				
Odpis na należności od banków	(3)	(16)	26	44
Koszyk 1	(3)	(16)	26	44
Koszyk 2	-	-	-	-
Koszyk 3	-	-	-	-
POCI	-	-	-	-
Odpis na należności od klientów	(195 465)	(450 491)	(204 837)	(660 272)
Koszyk 1	(185 546)	(28 614)	422	(3 233)
Koszyk 2	133 182	(162 523)	(4 965)	(333 367)
Koszyk 3	(162 806)	(325 005)	(221 614)	(397 028)
POCI	19 705	65 651	21 320	73 356
Przychód z tytułu należności odzyskanych	(694)	4 669	260	6 583
Koszyk 1	-	-	-	-
Koszyk 2	-	-	-	-
Koszyk 3	(694)	4 669	260	6 583
POCI	-	-	-	-
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(120)	6 302	9 155	10 069
Koszyk 1	(9 262)	5 862	11 217	7 010
Koszyk 2	826	4 686	17 073	2 451
Koszyk 3	8 316	(4 246)	(19 135)	608
POCI	-	-	-	-
Razem	(196 282)	(439 536)	(195 396)	(643 576)

*Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

10. Koszty pracownicze

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Koszty pracownicze				
Wynagrodzenia i premie	(486 595)	(1 378 580)	(481 807)	(1 312 810)
Narzuty na wynagrodzenia	(82 547)	(245 458)	(78 161)	(228 036)
Koszty składek z tytułu Pracowniczych Planów Kapitałowych	(4 201)	(12 002)	(3 653)	(10 763)
Koszty świadczeń socjalnych	(13 367)	(39 114)	(11 590)	(38 968)
Koszty szkoleń	(2 713)	(6 093)	(4 622)	(6 392)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	-	(330)	-	(944)
Razem	(589 423)	(1 681 577)	(579 833)	(1 597 913)

*Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

11. Koszty działania

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Koszty działania				
Koszty utrzymania budynków	(29 171)	(87 884)	(31 530)	(94 256)
Koszty z tytułu leasingów krótkoterminowych, leasingów aktywów o niskiej wartości oraz pozostałych opłat	(2 132)	(6 464)	(2 592)	(8 268)
Koszty z tytułu podatku VAT nie podlegającego odliczeniu - leasing	(9 147)	(29 007)	(8 783)	(27 077)
Marketing i reprezentacja	(38 061)	(111 317)	(35 835)	(105 385)
Eksploracja systemów informacyjnych	(107 010)	(364 133)	(112 356)	(346 714)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(35 402)	(370 267)	(12 475)	(264 799)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(14 306)	(42 647)	(12 675)	(37 263)
Koszty konsultacji i doradztwa	(20 132)	(48 688)	(15 409)	(41 920)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(7 649)	(24 040)	(10 029)	(33 185)
Koszty pozostałych usług obcych	(66 359)	(202 582)	(63 765)	(185 351)
Materiały eksploatacyjne, druki, czekki, karty	(3 453)	(10 866)	(3 539)	(10 191)
Pozostałe podatki i opłaty	(5 870)	(25 452)	(11 732)	(32 646)
Transmisja danych	(7 039)	(20 283)	(4 831)	(16 635)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(11 150)	(31 805)	(10 531)	(31 138)
Koszty zabezpieczenia	(4 434)	(14 526)	(4 892)	(14 596)
Koszty remontów maszyn	(2 962)	(8 395)	(1 745)	(5 244)
Pozostałe	(5 175)	(19 327)	(1 205)	(19 881)
Razem	(369 452)	(1 417 683)	(343 924)	(1 274 549)

*Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

12. Pozostałe koszty operacyjne

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024* dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024* dane przekształcone
Pozostałe koszty operacyjne				
Zawiązania rezerw na sprawy sporne oraz inne aktywa	(9 486)	(31 435)	(19 445)	(38 484)
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych objętych umowami leasingu oraz innych aktywów trwałych	-	(761)	-	(3 156)
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	-	-	(1 773)	(4 167)
Koszty zakupu usług	(487)	(1 018)	(502)	(1 619)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(520)	(890)	(456)	(1 353)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(193)	(238)	(113)	(181)
Przekazane darowizny	-	(3 650)	(120)	(4 138)
Pozostałe	(11 174)	(31 172)	(10 503)	(23 584)
Razem	(21 860)	(69 164)	(32 912)	(76 682)

*Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024** dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024** dane przekształcone
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego*				
Część bieżąca odnoszona do wyniku finansowego	(397 672)	(1 411 083)	(436 844)	(1 024 843)
Część odroczone	(89 211)	(95 324)	(68 007)	(395 356)
Korekta lat ubiegłych dotycząca części bieżącej i odroczonej	-	11 041	-	15 504
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(486 883)	(1 495 366)	(504 851)	(1 404 695)

* Dotyczy działalności kontynuowanej, tj. nie zawiera m.in. rezerwy na podatek odroczony z tytułu różnicy pomiędzy wartością księgową a podatkową akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB) przeznaczonych do zbycia.

**Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegóły opisane w nocie 29.

	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024*** dane przekształcone	1.01.2024- 30.09.2024*** dane przekształcone
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem				
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 318 972	6 439 349	2 402 302	5 783 197
Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	167 413	360 689	183 022	8 267
Stawka podatku	19%	19%	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(440 605)	(1 223 476)	(456 437)	(1 098 807)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(4 012)	(12 354)	(5 190)	(10 655)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	3 491	(102 112)	11	(158 965)
Opłaty na rzecz BFG	(4 038)	(63 542)	-	(44 284)
Podatek od instytucji finansowych	(39 942)	(117 895)	(37 460)	(109 132)
Przychody niepodatkowe	637	3 014	21	2 285
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(3 233)	(11 857)	(2 095)	(16 505)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu związane z wyceną metodą praw własności spółek stowarzyszonych	-	18 641	-	20 626
Korekta podatku lat ubiegłych	-	11 041	-	15 505
Pozostałe	819	3 174	(3 701)	(4 763)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(486 883)	(1 495 366)	(504 851)	(1 404 695)
Ogółem obciążenie z tytułu podatku dochodowego z działalności kontynuowanej	(486 883)	(1 495 366)	(504 851)	(1 404 695)
Ogółem obciążenie z tytułu podatku dochodowego z działalności zaniechanej**	(32 793)	(490 305)	(82 402)	(55 001)

** w tym rezerwa na podatek odroczony z tytułu różnicy pomiędzy wartością księgową a podatkową akcji Santander Consumer Bank S.A. (SCB) przeznaczonych do zbycia. Dla transakcji zbycia akcji SCB Bank oszacował podatkowy koszt nabycia zbywanych akcji w oparciu o koncepcję wymiany akcji, i w konsekwencji przyjął wartość nominalną wyemitowanych akcji własnych na moment nabycia jako koszt nabycia dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania ze sprzedaży akcji SCB.

W 2014 roku, w momencie nabycia udziałów w SCB, Bank zastosował zwolnienie z ujęcia podatku odroczonego na inwestycjach w spółki zależne, zgodnie z warunkami określonymi w IAS 12.39. W 2025 roku, gdy zaistniały wystarczające dowody na to, że transakcja sprzedaży akcji SCB jest wysoce prawdopodobna, warunki powyższego zwolnienia przestały obowiązywać. W konsekwencji, Bank rozpoznał rezerwę z tytułu podatku odroczonego.

***Dane przekształcone prezentujące działalność kontynuowaną w związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej, szczegółowo opisane w nocie 29.

Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	30.09.2025	31.12.2024
Związany z wyceną inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	56 603	154 717
Związany z wyceną inwestycyjnych kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(72 151)	(82 677)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(144 465)	(17 258)
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	(1 601)	(196)
Razem	(161 614)	54 586

Z początkiem 2025 roku weszły w życie przepisy ustawy wdrażającej w Polsce globalny podatek wyrównawczy. Grupa jest objęta zakresem tych przepisów i przeprowadziła ocenę ich potencjalnego wpływu na podstawie najnowszych sprawozdań finansowych i kalkulacji podatkowych spółek wchodzących w skład Grupy. Według oceny Grupy, przepisy o podatku wyrównawczym nie wpłyną na dodatkowe obciążenie podatkowe jej wyniku w 2025 i 2026 roku.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2025	31.12.2024* dane przekształcone	1.01.2024* dane przekształcone
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Gotówka i rachunki bieżące w bankach centralnych	13 668 890	10 575 108	8 417 519
Należności od banków	3 745 811	4 781 823	9 270 845
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	7 347 616	7 650 952	10 640 461
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	999 086	5 995 623	6 246 368
Razem	25 761 403	29 003 506	34 575 193

* Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A. utrzymują na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim rezerwę obowiązkową naliczoną na podstawie wartości miesięcznego średniego stanu depozytów otrzymanych przez Banki i stopy rezerwy obowiązkowej, która na 30.09.2025 r. oraz na 31.12.2024 r. wynosiła 3,5%.

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

15. Należności od banków

	30.09.2025	31.12.2024* dane przekształcone	1.01.2024* dane przekształcone
Należności od banków			
Lokaty i kredyty	1 726 112	4 031 141	262 027
Rachunki bieżące	190	176	1 195
Należności brutto	1 726 302	4 031 317	263 222
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(167)	(152)	(227)
Razem	1 726 135	4 031 165	262 995

* Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	30.09.2025		31.12.2024	
Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	10 041 390	10 337 564	7 720 642	8 205 923
Transakcje stopy procentowej	7 101 201	7 130 874	5 116 227	5 220 492
Transakcje walutowe	2 940 189	3 206 690	2 604 415	2 985 431
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	2 915 701	-	1 626 933	-
Dłużne papiery wartościowe	2 627 581	-	1 506 602	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	2 613 007	-	1 490 857	-
- bony	116 225	-	-	-
- obligacje	2 496 782	-	1 490 857	-
Pozostałe papiery wartościowe:	14 574	-	15 745	-
- obligacje	14 574	-	15 745	-
Kapitałowe papiery wartościowe	288 120	-	120 331	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	1 592 316	-	1 703 764
Razem	12 957 091	11 929 880	9 347 575	9 909 687

W pozycji aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym zawarta jest zmiana wyceny z tytułu ryzyka kontrahenta w kwocie (1 529) tys. zł na 30.09.2025 r. oraz (874) tys. zł na 31.12.2024 r.

17. Należności od klientów

30.09.2025

	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	z tytułu leasingu finansowego	Razem
Należności od klientów					
Należności od podmiotów gospodarczych	69 146 698	3 878 753	-	-	73 025 451
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	78 669 955	-	1 030	-	78 670 985
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości*</i>	56 049 105	-	-	-	56 049 105
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	11 061 810	11 061 810
Należności od podmiotów sektora publicznego	1 732 107	253 310	-	-	1 985 417
Pozostałe należności	77 791	182	-	-	77 973
Należności brutto	149 626 551	4 132 245	1 030	11 061 810	164 821 636
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(3 825 539)	(145 147)	-	(248 729)	(4 219 415)
Razem	145 801 012	3 987 098	1 030	10 813 081	160 602 221

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

31.12.2024

	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	z tytułu leasingu finansowego	Razem
Należności od klientów					
Należności od podmiotów gospodarczych	69 736 432	4 140 166	-	-	73 876 598
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	88 750 902	-	63 289	-	88 814 191
<i>Należności z tytułu kredytów na nieruchomości*</i>	55 931 181	-	-	-	55 931 181
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	15 145 171	15 145 171
Należności od podmiotów sektora publicznego	2 189 540	249 725	-	-	2 439 265
Pozostałe należności	70 216	123	-	-	70 339
Należności brutto	160 747 090	4 390 014	63 289	15 145 171	180 345 564
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(5 152 221)	(100 018)	-	(317 044)	(5 569 283)
Razem	155 594 869	4 289 996	63 289	14 828 127	174 776 281

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

Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	Wartość bilansowa brutto należności z tytułu kredytów na nieruchomości w walutach obcych przed uwzględnieniem kosztów ryzyka prawnego	Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	Wartość bilansowa brutto należności z tytułu kredytów na nieruchomości w walutach obcych po uwzględnieniu kosztów ryzyka prawnego*
30.09.2025			
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości w walutach obcych - korekta pomniejszająca wartość bilansową należności	3 081 053	2 952 608**	128 445
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych		1 867 520	
Razem		4 820 128	
31.12.2024***			
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości w walutach obcych - korekta pomniejszająca wartość bilansową należności	5 173 697	4 676 771	496 926
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych		1 915 242	
Razem		6 592 013	

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

**w tym: 2 734 531 tys. zł dotyczy kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF, 218 077 tys. zł kredytów przewalutowanych na PLN w windykacji

*** Dane na 31.12.2024 zawierają Grupę SCB.

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie w okresie	1.01.2025-30.09.2025	1.01.2024-30.09.2024
Saldo odpisów na początek okresu	(5 152 221)	(5 329 825)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(438 759)	(933 928)
Koszyk 1	(137)	(72 748)
Koszyk 2	(141 402)	(417 364)
Koszyk 3	(285 993)	(446 292)
POCI	(11 227)	2 476
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	347 851	472 931
Koszyk 1	-	-
Koszyk 2	-	-
Koszyk 3	347 851	472 296
POCI	-	635
Transfer	133 292	84 456
Koszyk 1	50 759	168 094
Koszyk 2	141 986	227 950
Koszyk 3	(59 489)	(313 476)
POCI	36	1 888
Różnice kursowe	3 082	7 871
Koszyk 1	446	910
Koszyk 2	451	1 756
Koszyk 3	2 171	4 911
POCI	14	294
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do zbycia	1 281 216	-
Stan na koniec okresu	(3 825 539)	(5 698 495)

18. Inwestycyjne aktywa finansowe

	30.09.2025	31.12.2024* dane przekształcone	1.01.2024* dane przekształcone
Inwestycyjne aktywa finansowe			
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27 465 154	34 847 851	41 352 202
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	22 443 779	23 834 660	27 436 096
- bony	4 499 930	-	-
- obligacje	17 943 849	23 834 660	27 436 096
Pozostałe papiery wartościowe:	5 021 375	11 013 191	13 916 106
- obligacje	5 021 375	11 013 191	13 916 106
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1 247	2 005
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	44 833 293	35 596 997	19 639 468
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	39 669 307	32 464 124	18 675 450
- obligacje	39 669 307	32 464 124	18 675 450
Pozostałe papiery wartościowe:	5 163 986	3 132 873	964 018
- obligacje	5 163 986	3 132 873	964 018
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	406 916	462 317	277 121
- nienotowane	406 916	462 317	277 121
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	8 619	5 839
- nienotowane	-	8 619	5 839
Razem	72 705 363	70 917 031	61 276 635

* Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Wartość podmiotów stowarzyszonych	30.09.2025	31.12.2024
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	52 243	50 074
Santander - Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz Santander - Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	906 479	917 135
Razem	958 722	967 209

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone	1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024
Stan na początek okresu	967 209	967 514
Udział w zysku/ (stracie)	85 712	71 905
Dywidendy	(98 113)	(108 559)
Inne	3 914	6 363
Stan na koniec okresu	958 722	937 223

20. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	30.09.2025	31.12.2024
Lokaty	874 772	100 625
Kredyty otrzymane od banków	879 617	2 385 925
Rachunki bieżące	1 809 093	2 662 110
Razem	3 563 482	5 148 660

21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	30.09.2025	31.12.2024
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	122 539 533	127 764 517
depozyty terminowe	38 788 120	47 896 484
w rachunku bieżącym	83 669 336	79 583 654
pozostałe	82 077	284 379
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	87 867 953	92 782 556
depozyty terminowe	21 436 742	24 792 342
w rachunku bieżącym	62 398 699	64 171 535
kredyty i pożyczki otrzymane od instytucji finansowych	428 853	906 079
pozostałe	3 603 659	2 912 600
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	10 539 251	11 481 689
depozyty terminowe	747 965	1 143 982
w rachunku bieżącym	9 735 876	10 316 117
pozostałe	55 410	21 590
Razem	220 946 737	232 028 762

22. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane na 30 września 2025 r.

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Emisja 2	120 000	EUR	03.12.2026	520 820
Emisja 3	137 100	EUR	22.05.2027	584 964
Emisja 4	1 000 000	PLN	05.04.2028	1 035 996
Razem				2 141 780

Zobowiązania podporządkowane na 31 grudnia 2024 r.

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Emisja 2	120 000	EUR	03.12.2026	515 085
Emisja 3	137 100	EUR	22.05.2027	594 938
Emisja 4	1 000 000	PLN	05.04.2028	1 017 962
SCF Madryt	100 000	PLN	18.05.2028	100 913
Razem				2 228 898

	1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024
Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych		
Stan na początek okresu	2 228 898	2 686 343
Zwiększenia z tytułu:	68 112	142 337
-odsetki od pożyczek podporządkowanych	101 557	142 337
Zmniejszenia z tytułu:	(188 675)	(148 192)
-spłata odsetek	(87 350)	(124 540)
-różnice kursowe	(412)	(23 652)
-przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(100 913)	-
Stan na koniec okresu	2 141 780	2 680 488
Krótkoterminowe	45 287	482 118
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	2 096 493	2 198 370

23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na 30 września 2025 r.

Nazwa podmiotu emitującego papiery wartościowe	Rodzaj papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	320 000	PLN	26.06.2025	31.03.2036	331 015
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	394 000	PLN	17.12.2024	07.02.2033	406 959
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	1 800 000	PLN	30.09.2024	30.09.2027	1 800 295
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	163 380	PLN	26.06.2024	14.02.2034	169 651
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	1 900 000	PLN	02.04.2024	02.04.2027	1 968 781
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	3 100 000	PLN	29.11.2023	30.11.2026	3 172 406
Santander Leasing S.A.	Obligacje	600 000	PLN	24.07.2025	24.07.2026	604 079
Santander Leasing S.A.	Obligacje	240 000	PLN	04.04.2025	04.04.2026	239 422
Santander Leasing S.A.	Obligacje	100 000	PLN	19.03.2025	19.03.2026	99 981
Santander Leasing S.A.	Obligacje	150 000	PLN	20.12.2024	18.12.2025	150 139
Santander Leasing S.A.	Obligacje	180 000	PLN	23.10.2024	23.10.2025	181 765
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	100 000	PLN	03.09.2025	03.09.2026	100 292
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	300 000	PLN	20.08.2025	19.02.2026	300 002
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	850 000	PLN	19.08.2025	19.02.2026	850 022
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	364 000	PLN	23.06.2025	23.12.2025	364 020
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	185 000	PLN	23.04.2025	23.10.2025	185 121
Razem						10 923 950

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na 31 grudnia 2024 r.

Nazwa podmiotu emitującego papiery wartościowe	Rodzaj papierów wartościowych	Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	394 000	PLN	17.12.2024	31.12.2032	396 216
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	1 800 000	PLN	30.09.2024	30.09.2027	1 833 250
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	219 997	PLN	26.06.2024	31.12.2033	228 796
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	1 900 000	PLN	02.04.2024	02.04.2027	1 934 817
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	3 100 000	PLN	29.11.2023	30.11.2026	3 121 301
Santander Leasing S.A.	Obligacje	150 000	PLN	20.12.2024	18.12.2025	149 757
Santander Leasing S.A.	Obligacje	169 062	PLN	23.10.2024	23.10.2025	170 606
Santander Leasing S.A.	Obligacje	365 000	PLN	23.07.2024	23.07.2025	368 482
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	480 000	PLN	23.12.2024	23.06.2025	479 788
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	120 500	PLN	23.10.2024	23.04.2025	120 516
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	200 000	PLN	08.10.2024	08.01.2025	200 717
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	390 000	PLN	19.08.2024	19.02.2025	390 541
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	100 000	PLN	19.08.2024	08.08.2025	100 109
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	110 000	PLN	19.08.2024	19.05.2025	110 055
Santander Consumer Multirent sp. z o.o.	Obligacje	300 000	PLN	24.06.2024	24.06.2025	300 142
Santander Consumer Multirent sp. z o.o.	Obligacje	50 000	PLN	26.05.2023	31.03.2025	49 984
S.C. Poland Consumer 23-1 DAC	Obligacje	1 000 000	PLN	01.12.2022	16.11.2032	1 002 889
SCM POLAND AUTO 2019-1 DAC	Obligacje	891 000	PLN	20.07.2020	31.07.2028	893 197
Razem						11 851 163

	1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Stan na początek okresu	11 851 163	9 247 159
Zwiększenia z tytułu:	4 110 739	7 161 975
- emisja dłużnych papierów wartościowych	3 585 000	6 646 000
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	517 521	515 975
- inne zmiany	8 218	-
Zmniejszenia z tytułu:	(5 037 952)	(4 034 903)
- wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 348 117)	(3 640 810)
- spłata odsetek	(443 623)	(376 302)
- różnice kursowe	-	(13 780)
- przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(2 246 212)	-
- inne zmiany	-	(4 011)
Stan na koniec okresu	10 923 950	12 374 231

24. Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne

Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	30.09.2025	31.12.2024
Rezerwy dot. zobowiązań finansowych do udzielenia kredytów oraz linii kredytowych	56 807	68 804
Rezerwy dot. umów gwarancji i poręczeń finansowych	20 898	20 210
Pozostałe rezerwy	1 018	4 905
Razem	78 723	93 919

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

	1.01.2024- 30.09.2024
Zmiana stanu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	
Stan na początek okresu	123 085
Utworzenie rezerw	225 869
Rozwiązanie rezerw	(236 535)
Inne zmiany	(1 466)
Stan na koniec okresu	110 953
Krótkoterminowe	59 621
Długoterminowe	51 332

25. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	30.09.2025	31.12.2024
Rezerwy wynikające z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	1 867 519	1 915 242
Rezerwy na zwrot kosztów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	18 508	30 623
Rezerwy na sprawy sporne i inne	92 451	129 975
Razem	1 978 478	2 075 840

Zmiana stanu pozostałych rezerw 1.01.2025 r. - 30.09.2025 r.	Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych*	Rezerwy na zwrot kosztów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich	Rezerwy na sprawy sporne i inne	Razem
Stan rezerw na początek okresu	1 915 242	30 623	129 975	2 075 840
Utworzenie/rozwiązanie rezerw	576 379	-	101 681	678 060
Wykorzystanie rezerw	(103 729)	(3 120)	(108 255)	(215 104)
Inne zmiany	(67 127)	-	-	(67 127)
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do zbycia	(453 246)	(8 995)	(30 950)	(493 191)
Stan na koniec okresu	1 867 519	18 508	92 451	1 978 478

* Szczegółowe informacje opisane zostały w nocie 28

26. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	30.09.2025	31.12.2024
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	81 737	30 395
Rozliczenia międzybankowe	816 654	600 684
Rezerwy pracownicze	407 185	538 861
Wierzyciele różni	2 057 977	1 401 524
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	157 354	219 021
Rozliczenia publiczno-prawne	176 527	183 329
Rozliczenia międzyokresowe bierne	623 535	519 694
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	104 724	189 333
Pozostałe	3 143	16 339
Razem	4 428 836	3 699 180
w tym zobowiązania finansowe *	3 684 627	2 741 630

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

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

Zmiana stanu rezerw pracowniczych 1.01.2024 r. - 30.09.2024 r.	w tym: Rezerwa na odprawy emerytalne	
Stan na początek okresu	514 628	63 554
Utworzenie rezerw	285 987	3 912
Wykorzystanie rezerw	(340 860)	(20)
Rozwiązanie rezerw	(5 268)	(1 458)
Stan na koniec okresu	454 487	65 988
Krótkoterminowe	388 499	-
Długoterminowe	65 988	65 988

27. Wartość godziwa

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

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

	30.09.2025		31.12.2024*	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 761 403	25 761 403	29 003 506	29 003 506
Należności od banków	1 726 135	1 726 135	4 031 165	4 031 165
Należności od klientów wyceniane w zamortyzowanym koszcie	145 801 012	148 471 139	155 594 869	155 660 490
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	3 554 101	3 554 101	4 475 404	4 475 404
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	44 833 293	45 488 422	35 596 997	35 404 456
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	3 563 482	3 563 482	5 148 660	5 148 660
Zobowiązania wobec klientów	220 946 737	220 946 061	232 028 762	232 014 242
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	2 074 293	2 074 293	1 198 455	1 198 455
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	10 923 950	11 618 844	11 851 163	12 307 008
Zobowiązania podporządkowane	2 141 780	2 121 306	2 228 898	2 214 232

*Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pozostałe techniki wyceny dla kategorii 3

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

KATEGORIA 3	WARTOŚĆ		CZNNIK NIEOBSERWOWALNY
	BILANSOWA	METODA (TECHNIKA) WYCENY	
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM karty kredytowe oraz kredyty i pożyczki objęte procesem underwritingu	3 987 098	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Efektywna marża kredytowa
KORPORACYJNE PAPIERY DŁUŻNE	4 281 924	Model zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Spread kredytowy
AKCJE BIURA INFORMACJI KREDYTOWEJ SA	61 600	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o obecną wartość przyszłych, zdyskontowanych dochodów z dywidendy (metoda uproszczona)	Do kalkulacji wyceny przyjęto wypłatę 100% zakładanego przez spółkę wyniku netto oraz dyskonto oszacowane na poziomie rynkowym.
AKCJE KRAJOWEJ IZBY ROZLICZENIOWEJ SA	74 900	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o obecną wartość przyszłych, zdyskontowanych dochodów z dywidendy (metoda uproszczona)	Do kalkulacji wyceny przyjęto wypłatę 80% zakładanego przez spółkę wyniku netto oraz dyskonto oszacowane na poziomie rynkowym.
UDZIAŁY W POLSKIM STANDARDZIE PŁATNOŚCI SP. Z O.O.	265 500	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o: prognozowane wyniki spółki oraz wyceny rynkowej podobnych aktywów (metoda porównawcza)	W kalkulacji wyceny uwzględniono prognozowane przez spółkę wyniki finansowe netto i przychody oraz oparte o grupę porównawczą mediany mnożników P/E i EV/S
UDZIAŁY W SOCIETY FOR WORLDWIDE INTERBANK FINANCIAL TELECOMMUNICATION	1 469	Oszacowanie wartości godziwej na bazie aktywów netto spółki i średni kurs waluty	Wycena została oparta na wartości aktywów netto spółki i udziale Banku w kapitale na poziomie ok. 0,048%.
AKCJE SYSTEMU OCHRONY BANKÓW KOMERCYJNYCH S.A.	124	Oszacowanie wartości godziwej na bazie aktywów netto spółki	Wyceny zostały oparte na wartości aktywów netto spółek i udziale Banku w kapitale na poziomie odpowiednio: - dla SOBK ok. 12,9%; - dla DCHRS ok. 1,3% - dla WSSE ok. 0,2%.
AKCJE DOLNOŚLĄSKIEGO CENTRUM HURTU ROLNO-SPOŻYWCZEGO S.A.	1 582		
UDZIAŁY W WAŁBRZYSKIEJ SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ „INVEST-PARK” SP Z O.O.	1 741		

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

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku dokonano następujących przeniesień instrumentów finansowych między poziomami hierarchii wyceny do wartości godziwej:

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

Na dzień 30.09.2025 r. oraz w okresach porównawczych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

30.09.2025	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 911 110	10 036 533	9 448	12 957 091
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	2 136 875	-	2 136 875
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	3 987 098	3 987 098
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	1 030	1 030
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	22 184 144	999 086	4 281 924	27 465 154
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	406 916	406 916
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	2 034 930	-	-	2 034 930
Razem	27 130 184	13 172 494	8 686 416	48 989 094
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 592 316	10 337 419	145	11 929 880
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	158 910	-	158 910
Razem	1 592 316	10 496 329	145	12 088 790

31.12.2024*	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 620 979	7 720 406	6 190	9 347 575
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 401 753	-	1 401 753
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	4 289 996	4 289 996
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	63 289	63 289
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	25 199 577	-	9 648 274	34 847 851
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	1 247	1 247
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	8 619	8 619
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	462 317	462 317
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	1 198 845	-	-	1 198 845
Razem	28 019 401	9 122 159	14 479 932	51 621 492
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1 703 764	8 204 852	1 071	9 909 687
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	607 737	-	607 737
Razem	1 703 764	8 812 589	1 071	10 517 424

* Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

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

Kategoria III

	Należności od klientów		Należności od klientów		Dłużne inwestycyjne		Dłużne inwestycyjne		Kapitałowe inwestycyjne		Kapitałowe inwestycyjne		Zobowiązania finansowe
	Należności od klientów		Należności od klientów		Dłużne inwestycyjne		Dłużne inwestycyjne		Kapitałowe inwestycyjne		Kapitałowe inwestycyjne		Zobowiązania finansowe
	wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		Zobowiązania finansowe
30.09.2025	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Dłużne inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dłużne inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Dłużne inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Dłużne inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Dłużne inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
Stan na początek okresu	6 190	63 289	4 289 996	1 247	9 648 274	462 317	8 619	1 071					
Zyski lub straty													
-rozpoznane w P/L													
--w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	4 578	1 114	-	-	-	-	-	(1 410)					
--wynik z tytułu odsetek	-	-	179 009	-	-	-	-	-					
-- w pozycji wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-					
-rozpoznane w kapitałach własnych – OCI (zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych)	-	-	-	-	222 410	(55 401)	-	-					
Zakupy/udzielenie	3 881	645	595 872	-	-	-	-	510					
Sprzedaże	(5 185)	(669)	(308 401)	-	-	-	-	-					
Transfer do działalności zaniechanej	-	(61 752)	-	(1 247)	-	-	(8 619)	-					
Splaty/zapadalność	-	(1 597)	(758 570)	-	(5 588 760)	-	-	-					
Transfer	(16)	-	-	-	-	-	-	(26)					
Inne (odpis, różnice kursowe)	-	-	(10 808)	-	-	-	-	-					
Stan na koniec okresu	9 448	1 030	3 987 098	-	4 281 924	406 916	-	145					

Kategoria III

31.12.2024	Należności od klientów		Należności od klientów		Dłużne inwestycyjne		Dłużne inwestycyjne		Kapitałowe inwestycyjne		Kapitałowe inwestycyjne		Zobowiązania finansowe
	Aktywa finansowe	godziwej przez	wyceniane	w wartości	godziwej przez	wyceniane	w wartości	godziwej przez	wyceniane	w wartości	godziwej przez	wyceniane	
	przeznaczone	wynik	całkowite	przez inne	przez wynik	całkowite	przez inne	całkowite	inne całkowite	godziwej przez	w wartości	godziwej przez	przeznaczone
	do obrotu	finansowy	dochody	finansowy	finansowy	dochody	finansowy	dochody	dochody	wynik finansowy	do obrotu	do obrotu	
Stan na początek okresu	9 498	85 093	2 798 234	2 005	11 555 157	277 121	5 840	5 944					
Zyski lub straty													
-rozpoznane w P/L													
--w pozycji wynik na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu	109	3 752	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186
--wynik z tytułu odsetek	-	-	292 854	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-- w pozycji wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	-	(810)	-	-	-	-	-	1 462	-	-	-
-rozpoznane w kapitałach własnych – OCI (zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych)	-	-	-	-	256 038	186 145	-	-	-	-	-	-	-
Zakupy/udzielenie	6 900	9 184	2 192 326	-	-	1 582	-	1 331					
Sprzedaże	(4 626)	(930)	(203 096)	-	-	(2 531)	-	-					-
Spłaty/zapadalność	-	(33 810)	(778 653)	-	(2 162 921)	-	-	-					-
Transfer	(5 691)	-	-	-	-	-	-	-					(6 390)
Inne (odpis, różnice kursowe)	-	-	(11 669)	52	-	-	-	1 317					-
Stan na koniec okresu	6 190	63 289	4 289 996	1 247	9 648 274	462 317	8 619	1 071					

28.Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF

Na dzień 30.09.2025 r. spełnione zostały kryteria klasyfikacji aktywów i zobowiązań związanych z działalnością Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) oraz jednostek zależnych od SCB S.A. jako działalność zaniechana zgodnie z wytycznymi MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. W poniższej nocie pojęcie Grupa na dzień 30.09.2025 r. dotyczy działalności Santander Bank Polska S.A. i jednostek zależnych, natomiast ujawnienia dotyczące Grupy SCB zostały zaprezentowane w nocie 29 Działalność zaniechana. Na koniec 31.12.2024 r. Grupa obejmowała dane odnoszące się zarówno do grupy Santander Bank Polska S.A. oraz grupy Santander Consumer Bank S.A.

Na dzień 30.09.2025 r. Grupa posiadała portfel 12,5 tys. kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF w kwocie brutto 2 798 289 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 2 734 531 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Grupa posiadała również kredyty w PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF w kwocie brutto 282 764 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 218 077 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Liczba kredytów spłaconych denominowanych i indeksowanych do CHF narażonych na ryzyko prawne wynosi 34,6 tys., a kwota uruchomiona tych kredytów wynosi 4,3 mld PLN.

Na dzień 31.12.2024 r. Grupa posiadała portfel 24,4 tys. kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF w kwocie brutto 4 798 163 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 4 399 400 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Grupa posiadała również kredyty w PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF w kwocie brutto 375 534 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącej 277 371 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Liczba kredytów spłaconych denominowanych i indeksowanych do CHF narażonych na ryzyko prawne wynosiła 52,4 tys., a kwota uruchomiona tych kredytów wynosi 6,2 mld PLN.

W zakresie sporów sądowych powstałych na tle kredytów indeksowanych i denominowanych do walut obcych utrzymywał się przez długi okres stan braku pełnej jednolitości orzecznictwa sądowego.

Dominującą linią orzecniczą jest stwierdzanie przez sądy nieważności umowy kredytu wskutek uznania abuzywności zawartych w niej klauzul: indeksacyjnej oraz kursowej odsytającej do tabeli banku. Pojawiają się również wyroki, których skutkiem jest tzw. „odfrankowanie” kredytu – tj. eliminacja abuzywnego mechanizmu indeksacji i traktowanie zobowiązania kredytobiorcy jako kredytu złotowego oprocentowanego według stawki właściwej dla waluty CHF. Występują także orzeczenia częściowo korzystne dla banku, opierające się na uznaniu abuzywności jedynie normy kursowej (postanowień odsytających do tabeli bankowej) i zastąpienia jej obiektywnym miernikiem indeksacji, tj. kursem średnim NBP lub rynkowym, jak i prowadzące do eliminacji indeksacji kredytu ze skutkiem polegającym na traktowaniu zobowiązania kredytobiorcy jako kredytu złotowego oprocentowanego według stawki WIBOR. Ponadto sporadycznie zdarzają się wyroki wskazujące na bezwzględną nieważność umowy kredytu z powodu sprzeczności z prawem określonych postanowień umownych. Rozstrzygnięcia takie z uwagi na incydentalny charakter w ocenie Grupy nie mają istotnego wpływu na ocenę ryzyka prawnego spraw sądowych dotyczących kredytów hipotecznych opartych na walucie CHF.

W dalszym ciągu pojawiają się także orzeczenia korzystne, oparte na uznaniu braku abuzywności klauzul przeliczeniowych, co skutkuje oddaleniem powództwa kredytobiorcy.

Opisane powyżej zróżnicowanie stanowisk judykatury wynikało z wciąż niejednolitej linii orzecniczej Sądu Najwyższego (SN) oraz charakteru orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE), z natury swojej wskazujących jedynie kierunki wykładni, a nie konstytuujących szczegółowe reguły rozstrzygania konkretnych sporów i rozliczania roszczeń.

SN w wyrokach wydawanych w poszczególnych, rozpoznawanych w toku kontroli kasacyjnej sprawach, wyrażał wcześniej rozbieżne stanowiska, co do skutków potencjalnej abuzywności klauzul przeliczeniowych – od nieważności umowy (opcja przeważająca w dotychczasowym orzecznictwie SN) do możliwości jej dalszego wykonywania po usunięciu niedozwolonych postanowień.

Sąd Najwyższy miał zająć kompleksowe stanowisko w przedmiocie spraw dotyczących tzw. kredytów frankowych w 2021 r., odpowiadając na budzące wątpliwości prawne pytania sformułowane przez Pierwszą Prezes SN w 2021 r. (sygn. akt III CZP 11/21), jednak wobec podnoszonych wątpliwości co do prawidłowości składu SN termin udzielenia odpowiedzi został zawieszony na czas udzielenia przez TSUE odpowiedzi na pytanie w przedmiocie trybu powoływania sędziów zadane w tej sprawie. 9 stycznia 2024 r. TSUE odmówił udzielenia odpowiedzi. Sprawa wróciła do SN i w dniu 25 kwietnia została wydana uchwała Izby Cywilnej (aktualna sygn. III CZP 25/22), przy czym dziewięciu sędziów odmówiło udziału w podejmowaniu uchwały zgłaszając wątpliwości natury ustrojowej, a sześciu sędziów zgłosiło zdania odrębne głównie w kwestiach związanych z utrzymaniem w mocy umowy po wyeliminowaniu z niej niedozwolonych postanowień. Stosownie do stanowiska SN wyrażonego w tej uchwale:

- w razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów
- w razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.

W dalszej kolejności, odnosząc się do kwestii związanych z upadkiem umowy kredytu SN wskazał, że:

- jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron (tzw. teoria dwóch kondykcji)
- jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy
- jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

We wrześniu 2024 r. opublikowano uzasadnienie do wskazanej uchwały oraz do części zgłoszonych zdań odrębnych. W orzecznictwie sądowym po wskazanej uchwale SN nadal dominują wyroki stwierdzające nieważność umowy kredytu wskutek uznania abuzywności zawartych w niej klauzul indeksacyjnej oraz kursowej, występują jednak także orzeczenia nieodpowiadające tezom uchwały SN, tj. takie, w których sądy opowiadają się za utrzymaniem umowy kredytu w mocy.

Rozstrzygnięcia utrzymujące umowę w mocy, po wydaniu uchwały z 25.04.2024 r., zapadały także nadal w SN, czego przykładem są wyroki z 9.05.2024 r., sygn. akt II CSKP 2416/22 oraz z 30.10.2024 r., sygn. akt II CSKP 1939/22. W pierwszym SN uznał, że umowy kredytu/pożyczki, które od początku mogły być spłacane bezpośrednio w walucie obcej – po eliminacji klauzul przeliczeniowych mogą być nadal wykonywane jako kredyty walutowe i nie ma podstaw do ich unieważniania. W drugim – uznał, że po usunięciu abuzywnych postanowień, umowa nadal zawiera te konieczne do jej wykonywania i podkreślił, odwołując się do celu dyrektywy 93/13, że nie

przewidziano w niej bezwzględnej nieważności umów zawierających postanowienia niedozwolone, a jako zasadę przyjęto zachowanie umowy w mocy.

W wydanej wcześniej w 2021 r. uchwale (sygn. akt III CZP 6/21) SN wyraził stanowisko w kilku istotnych kwestiach związanych z rozliczeniami stron na wypadek unieważnienia umowy. Uznał, że w przypadku stwierdzenia nieważności umowy strony mają zwrócić sobie wzajemnie wszystkie spełnione na swoją rzecz świadczenia, zgodnie z teorią dwóch kondycji, odrzucając tym samym teorię salda (konieczność wzajemnej kompensaty roszczeń w toku postępowania – z urzędu). Jednocześnie wskazał, że istnieją instrumenty prawne umożliwiające jednoczesne uwzględnienie obustronnych rozliczeń z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia po unieważnieniu umowy, takie jak potrącenie i prawo zatrzymania. W orzecznictwie pojawiły się odmienne poglądy w zakresie możliwości skorzystania z zarzutu zatrzymania w przypadku roszczeń z umowy kredytu, co skutkowało zadaniem pytań prawnych do SN dotyczących charakteru prawnego umowy kredytu oraz pytań prejudycjalnych do TSUE.

SN w ww. uchwale wskazał także, że przedawnienie roszczeń banku o zwrot bezpodstawnego wzbogacenia nie może rozpocząć biegu, zanim umowa zostanie uznana za trwale bezskuteczną, tj. do czasu świadomej decyzji konsumenta co do nieważności umowy, podjętej po należyтым poinformowaniu go o abuzywności postanowień umownych i jej skutkach. Stanowisko to korelowało z wyrażonym przez TSUE poglądem w kwestii przedawnienia roszczeń konsumenta z tytułu upadku umowy, tj. o zwrot wpłacanych rat, według którego niezasadne byłoby liczenie jego biegu począwszy od daty każdej spłaty z uwagi na to, że konsument mógł wówczas nie mieć wiedzy co do istnienia lub charakterze nieuczciwych warunków w umowie.

Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej w swym orzecznictwie zasadniczo nadaje priorytet ochronie interesu konsumenta, naruszonego niedozwolonymi postanowieniami umownymi. Konsekwentnie podkreśla przy tym, że głównym celem dyrektywy 93/13/EWG w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich jest przywrócenie pomiędzy stronami równowagi, sprowadzającej się do powrotu konsumenta do sytuacji prawnej i faktycznej, w jakiej byłby zawierając umowę bez nieuczciwego warunku, przy jednoczesnym zapewnieniu realizacji zamierzonego w dyrektywie efektu sankcyjnego, tj. odstraszającego przedsiębiorcę od stosowania niedozwolonych postanowień. W pierwszej kolejności sąd winien zatem zmierzać do utrzymania umowy w mocy bez nieuczciwego warunku, jeśli jest to możliwe, tj. nie doprowadzi do zmiany głównego przedmiotu umowy. Trybunał uznał przy tym za możliwe uzupełnienie umowy krajowym przepisem dyspozytywnym (nawet takim, który wszedł w życie po zawarciu umowy) lub mającym zastosowanie za zgodą stron, a także poddał pod rozwagę negocjacje stron w przedmiocie uregulowania stosunku prawnego w sposób przywracający równowagę – czynione w ramach określonych przez sąd, tak, aby uchronić konsumenta przed szkodliwymi skutkami upadku umowy, szczególnie konieczności natychmiastowego rozliczenia się z bankiem. Unieważnienie umowy Trybunał ocenia jako rozwiązanie ostateczne, stosowane po uprzednim przedstawieniu kredytobiorcy przez sąd skutków takiego rozwiązania i za jego zgodą. Przy czym TSUE stwierdza, że w celu utrzymania ważności umowy sąd powinien zastosować wszelkie dostępne środki, w tym analizę możliwości usunięcia jedynie części klauzul uznanych za nieuczciwe w taki sposób, aby nie zmieniać treści zobowiązania umownego. W krajowym orzecznictwie dominuje jednak trend unieważnienia umowy jako skutek usunięcia z niej niedozwolonych postanowień.

TSUE konsekwentnie stawiał także na stanowisku, że to prawo krajowe jest prawem właściwym do rozstrzygnięcia w zakresie rozliczeń stron po upadku umowy (z zastrzeżeniem poszanowania celów dyrektywy 93/13/EWG), a zatem to sądy krajowe są wyłącznie uprawnione do orzekania w przedmiocie roszczeń restytucyjnych, podkreślając jednak, że podział strat z nieważnej umowy nie powinien być jednakowy, tj. konsument nie powinien ponieść połowy lub więcej związanych z tym kosztów (m.in. C-6/22, C-349/18 do C-351/18).

W dniu 15.06.2023 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C-520/21, dotyczącej roszczeń stron o rozliczenie z tytułu bezumownego korzystania z cudzego kapitału w razie unieważnienia umowy w kontekście zgodności z dyrektywą 93/13/EWG. W jego sentencji wskazano, że „w kontekście uznania umowy kredytu hipotecznego za nieważną w całości ze względu na to, że nie może ona dalej obowiązywać po usunięciu z niej nieuczciwych warunków, art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5.04.1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że:

- nie stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą konsument ma prawo żądać od instytucji kredytowej rekompensaty wykraczającej poza zwrot miesięcznych rat i kosztów zapłaconych z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatą ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty, pod warunkiem poszanowania celów dyrektywy 93/13/EWG i zasady proporcjonalności, oraz
- stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wypłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatą ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty."

W wyroku tym TSUE potwierdził, że to prawo krajowe jest właściwe do określania skutków unieważnienia umowy – z poszanowaniem zasad wynikających z dyrektywy 93/13/EWG. Oceny zgłoszonych przez strony roszczeń restytucyjnych będzie więc dokonywał sąd krajowy po przeanalizowaniu wszystkich okoliczności sprawy. Z uzasadnienia wyroku wynika, że zdaniem TSUE roszczenia banku wykraczające ponad zwrot kapitału kredytu sprzeciwiają się celom dyrektywy 93/13/EWG, jeśli miałyby prowadzić do uzyskania zysku analogicznego do tego, jaki zamierzał osiągnąć z wykonywania umowy i tym samym do wyeliminowania skutku odstraszającego.

W praktyce sądowej odnotowano jednak kilka nieprawomocnych decyzji sądów uznających za dopuszczalne i uzasadnione roszczenie banku o zwrot zwaloryzowanej wartości kapitału, tj. uwzględniającej zmiany wartości pieniądza w czasie.

TSUE orzekł jednocześnie, że w świetle prawa europejskiego nie ma przeszkód, aby konsument mógł żądać od banku rekompensaty wykraczającej poza zwrot uiszczonych rat. W uzasadnieniu wyroku zastrzegł jednak, że takie roszczenie powinno być oceniane w świetle wszystkich okoliczności sprawy, tak, aby ewentualne korzyści konsumenta z unieważnienia umowy nie wykraczały poza to, co jest konieczne do przywrócenia sytuacji faktycznej i prawnej, w której byłby nie zawierając wadliwej umowy i nie stanowiły dla przedsiębiorcy nadmiernej sankcji (zasada proporcjonalności). Przy tym, mając na uwadze fakt, że roszczenie to będzie oceniane przez pryzmat przepisów krajowych o bezpodstawnym wzbogaceniu, możliwość uznania jego zasadności budzi dodatkowe wątpliwości, wobec braku wystąpienia faktycznego wzbogacenia po stronie banku wskutek korzystania z wpłaconych rat (kredytobiorca jedynie zwraca bankowi to, co od niego uzyskał na podstawie umowy uznanej za nieważną).

W dniu 11.12.2023 r. TSUE wydał postanowienie w sprawie o sygn. C-756/22, w której pytania prejudycjalne dotyczyły bezpośrednio roszczeń restytucyjnych banku, stwierdzając, że kwestie te zostały rozstrzygnięte w wyroku z 15.06.2023 r. i nie ma potrzeby wydawania odrębnego wyroku dotyczącego roszczeń banku.

W postanowieniu z 12.01.2024 r. w sprawie C-488/23 TSUE ponownie podzielił stanowisko zaprezentowane w wyroku z 15.06.2023 r. w sprawie C-520/21 i dokonał wykładni tego rozstrzygnięcia, wskazując, że bank nie może żądać od konsumenta rekompensaty polegającej na sądowej waloryzacji wypłaconego kapitału kredytu, a jedynie kwoty wypłaconego kapitału oraz ustawowych odsetek za opóźnienie od dnia wezwania do zapłaty.

W dniu 7.12.2023 r. TSUE wydał wyrok w kolejnej polskiej sprawie o sygn. C-140/22, w którym wskazał, że ocena abuzywności klauzul umownych następuje z mocy prawa i sąd krajowy powinien weryfikować sporne postanowienia z urzędu. Trybunał podkreślił też, że nie można uzależniać możliwości wykonywania praw przez konsumenta od złożenia przez niego oświadczenia przed sądem, że jest świadomy konsekwencji nieważności umowy i wyraża zgodę na jej unieważnienie.

W wyroku z 14.12.2023 r. w sprawie C-28/22 TSUE wypowiedział się w zakresie terminu przedawnienia roszczeń stron, nie odpowiedział jednak na pytanie o konkretną datę początkową biegu tego terminu, wskazując jedynie, że nie może on biec od daty prawomocnego wyroku, a data początkowa biegu terminu przedawnienia nie może być dla konsumenta mniej korzystna niż dla banku. TSUE uznał też, że banki są uprawnione do korzystania z prawa zatrzymania, przy czym skorzystanie przez bank z tego uprawnienia nie powinno oznaczać automatycznego wstrzymania naliczania odsetek za opóźnienie na rzecz konsumenta.

W postanowieniu z dnia 8.05.2024 r. wydanym w sprawie C-424/22, TSUE pogłębił swoje stanowisko w zakresie prawa zatrzymania, wypowiadając się negatywnie co do samego stosowania tej instytucji przez bank w stosunku do konsumenta. W uchwale z dnia 19.06.2024 r., sygn. III CZP 31/23 również SN zakwestionował możliwość stosowania prawa zatrzymania, jednak zakaz ten skierował do obu stron stosunku prawnego – banku i kredytobiorcy, wskazując, że w sytuacji, gdy możliwe jest potrącenie wierzytelności, stronom nie przysługuje prawo zatrzymania.

W ostatnim kwartale 2024 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wystąpił do TSUE z kolejnymi pytaniami prejudycjalnymi odnoszącymi się do kwestii rozliczeń stron w związku z unieważnieniem umowy, głównie w kontekście roszczeń restytucyjnych banków. Pytania te dotyczą szeregu szczegółowych zagadnień związanych ze stosowaniem instytucji przedawnienia roszczeń, a także zasad dochodzenia roszczeń oraz obciążania stron kosztami procesu.

W dniu 19 czerwca 2025 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C-396/24, w którym uznał za niezgodne z przepisami dyrektywy 93/13 EWG takie orzecznictwo krajowe, zgodnie z którym w przypadku unieważnienia umowy kredytu z powodu klauzul abuzywnych, przedsiębiorca ma prawo żądać od konsumenta zwrotu całej nominalnej kwoty udzielonego kredytu, niezależnie od kwoty spłat dokonanych przez konsumenta w wykonaniu tej umowy i niezależnie od pozostałej do spłaty kwoty. Stanowisko TSUE jest w tym zakresie odmienne od przyjętej przez polski SN teorii dwóch kondycji zakładającej wzajemny zwrot przez każdą ze stron wszystkich świadczeń (bez stosowania opartej na teorii salda automatycznej kompensaty obustronnych świadczeń do wysokości niższego z nich), w związku z czym jego przyjęcie przez polskie sądy może oznaczać zmiany stosowanych w orzecznictwie zasad rozliczeń w odniesieniu do roszczeń każdej ze stron unieważnionej umowy kredytu.

Orzeczenia TSUE nie precyzują wszystkich zagadnień dotyczących rozliczenia nieważnej umowy, a zarazem obejmują swym zakresem zagadnienia należące do zakresu prawa krajowego i będące już przedmiotem orzecznictwa SN. Mając to na uwadze – istotne znaczenie dla ostatecznej oceny ryzyka prawnego dotyczącego roszczeń stron o rozliczenie z tytułu bezumownego korzystania z cudzego kapitału w razie unieważnienia umowy ma praktyka sądów krajowych w zakresie wykonywania orzeczeń TSUE i SN.

Z uwagi na utrzymujący się dotąd brak w pełni jednolitej linii orzeczniczej na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa w modelu kwantyfikacji ryzyka prawnego dotyczącego portfela kredytów indeksowanych oraz denominowanych do waluty obcej uwzględnia (w formie korekty wartości bilansowej brutto dla ekspozycji aktywnych lub rezerw na ekspozycje nieaktywne) występujące w praktyce różne scenariusze rozstrzygnięć sądowych, w tym również te, które były przedmiotem uchwały pełnego składu Izby Cywilnej SN. Na model ten mogą mieć wpływ także kolejne rozstrzygnięcia TSUE w zakresie pytań prejudycjalnych zadanych przez polskie sądy oraz stanowisko Sądu Najwyższego i praktyka sądów krajowych. Grupa monitoruje na bieżąco stan orzecznictwa sądowego w sprawach kredytów walutowych pod kątem kształtowania się i ewentualnych zmian linii orzeczniczych. Na

przyszłe zmiany w modelu mogłyby także wpłynąć ewentualna ingerencja prawodawcy podjęta w celu przywrócenia równowagi stron po usunięciu z umowy klauzuli abuzywnej, aby umożliwić ochronę obrotu prawnego przed masowym upadkiem umów kredytu hipotecznego lub wprowadzenie sektorowych rozwiązań umożliwiających masowe, polubowne rozwiązywanie sporów z kredytobiorcami (aktualnie prowadzone są prace nad projektem ustawy mającej na celu m.in. usprawnienie procesów sądowych dotyczących kredytów hipotecznych denominowanych i indeksowanych do waluty CHF, wprowadzenie rozwiązań zachęcających do polubownego zakończenia sporu, a także ułatwiających rozliczenie w ramach jednego postępowania roszczeń obu stron z tytułu nieważności umowy).

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

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

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

Według stanu na 30.09.2025 r. Grupa występowała jako pozwana w 14 153 postępowaniach dotyczących kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej o wartości przedmiotu sporu 5 836 495 tys. zł. Udział kredytów spłaconych na moment wniesienia pozwu w całkowitej liczbie spraw spornych wynosi 20%. W ogólnej liczbie spraw spornych znajduje się jeden pozew zbiorowy objęty ustawą o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym, złożony przeciw Santander Bank Polska S.A. dotyczący 216 kredytów indeksowanych do CHF, o wartości przedmiotu sporu 50 983 tys. zł.

Według stanu na 31.12.2024 r. Grupa została pozwana w 21 537 postępowaniach dotyczących kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej o wartości przedmiotu sporu 7 730 883 tys. zł. Udział kredytów spłaconych na moment wniesienia pozwu w całkowitej liczbie spraw spornych wynosi 16%. W ogólnej liczbie spraw spornych znajduje się jeden pozew zbiorowy objęty ustawą o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym, złożony przeciw Santander Bank Polska S.A. dotyczący 263 kredytów indeksowanych do CHF, o wartości przedmiotu sporu 50 983 tys. zł.

Na dzień 30.09.2025 r. łączny skumulowany wpływ w bilansie ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych w Grupie wyniósł 4 820 128 tys. zł, w tym:

- korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 w kwocie 2 952 608 tys. zł
- rezerwa ujęta zgodnie z MSR 37 w kwocie 1 867 520 tys. zł.

Na dzień 31.12.2024 r. łączny skumulowany wpływ w bilansie ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych w Grupie wyniósł 6 592 013 tys. zł, w tym:

- korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 w kwocie 4 676 771 tys. zł (w tym Santander Bank Polska S.A. 3 722 362 tys. zł oraz Santander Consumer Bank S.A. 954 409 tys. zł)
- rezerwa ujęta zgodnie z MSR 37 w kwocie 1 915 242 tys. zł (w tym Santander Bank Polska S.A. 1 461 997 tys. zł oraz Santander Consumer Bank S.A. 453 245 tys. zł).

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

Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	1.07.2025- 30.09.2025	1.01.2025- 30.09.2025	1.07.2024- 30.09.2024	1.01.2024- 30.09.2024**
Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęty jako korekta wartości bilansowej brutto	(2 120)	(20 057)	55 009	(437 352)
Wpływ ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęty jako rezerwa	(32 172)	(576 379)	(64 596)	(401 080)
Pozostałe koszty*	(134 200)	(390 166)	(76 047)	(260 624)
Razem-koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(168 492)	(986 602)	(85 734)	(1 099 056)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(14 450)	(21 596)	(11 902)	(40 245)
w tym: zawarte ugody	(14 164)	(22 961)	(12 861)	(43 650)
Razem - koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz zawarte ugody	(182 656)	(1 009 563)	(98 595)	(1 142 706)

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

**Dane zostały przekształcone za 2024 r i obejmują tylko Grupę Santander Bank Polska S.A.

	30.09.2025	31.12.2024*
Korekta wartości bilansowej brutto wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	2 952 608	4 676 771
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	1 867 520	1 915 242
Razem skumulowany wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	4 820 128	6 592 013

* Na dzień 31.12.2024 skumulowany wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych zawiera Grupę SCB.

Na dzień 30.09.2025 r. całkowita korekta wartości bilansowej brutto oraz utworzone rezerwy wynikające z ryzyka prawnego oraz rezerwy prawne na portfelu CHF (na sprawy sporne oraz na część portfelową) wynoszą 4 752 514 tys. zł i stanowią 154,2% aktywnego portfela kredytów walutowych CHF brutto (przed korektą do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9).

Na dzień 31.12.2024 r. całkowita korekta wartości bilansowej brutto oraz utworzone rezerwy wynikające z ryzyka prawnego oraz rezerwy prawne (na sprawy sporne oraz na część portfelową) stanowiły 127,4% aktywnego portfela kredytów walutowych CHF brutto (przed korektą do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9).

Model oceny ryzyka prawnego kredytów walutowych będący podstawą szacowania rezerw na ryzyko prawne jest pochodną danych statystycznych oraz ocen eksperckich bazujących na obserwacji zjawisk i trendów mogących mieć istotny wpływ na dalsze orzecznictwo oraz na ilość i sposoby rozwiązywania sporów. W związku z tym przyjmowane w modelu scenariusze zakończenia sporów sądowych odzwierciedlają wszystkie zdarzenia, których licznosc lub istotność dla oceny ryzyka jest niepomijalna w skali portfela, a jednocześnie – w celu uniknięcia nadmiernej podatności modelu na wahania wynikające ze zmienności danych w poszczególnych krótkich okresach czasu – przy ewentualnych zmianach parametrów przyjmowane są określone przedziały prawdopodobieństwa zaistnienia tych scenariuszy.

Zmiana powyższych rezerw w okresie od stycznia do września 2025 r. wynikała z dokonanego przeglądu ryzyka prawnego kredytów walutowych. W wyniku tego przeglądu uwzględniono poziom spodziewanych ugód i ilość spodziewanych pozwów dotyczących kredytów aktywnych oraz w szczególności spłaconych, jak również koszty rozliczeń wyroków sądowych związanych ze stwierdzeniem nieważności umów kredytu.

Grupa oszacowała prawdopodobieństwo zgłoszenia roszczeń przez kredytobiorców zarówno kredytów aktywnych, jak i spłaconych w oparciu o liczbę aktualnie złożonych pozwów przeciwko Grupie oraz estymowaną dynamikę wzrostu liczby tych pozwów w oparciu o zbudowany model statystyczny. Model ocenia ryzyko w tzw. horyzoncie lifetime i jest oparty o szereg charakterystyk behawioralnych związanych z kredytem i klientem. Grupa zakłada, że dla ok. 41% kredytów (aktywnych oraz spłaconych, 36% w grudniu 2024 r.) już został lub będzie złożony pozew przeciwko Grupie. Przyjęte założenia są mocno wrażliwe na szereg czynników z otoczenia, takich jak: kształtowanie się linii orzeczniczej w polskich sądach, intensywność nagłośnienia poszczególnych rozstrzygnięć sądowych, aktywność kancelarii pośredniczących, poziom kosztów postępowania itp. Istotnym aspektem mającym wpływ na szacunki jest także zainteresowanie klientów proponowanymi ugodami, a także praktyka sądów krajowych w zakresie wykonywania orzeczeń TSUE.

Grupa zakłada, że zdecydowana większość prognozowanych spraw zostanie wniesiona do końca 2026 roku, a następnie liczba nowych pozwów zacznie spadać w związku z oczekiwanym uporządkowaniem otoczenia prawnego.

W opinii Grupy poziom spodziewanych spraw oszacowany na bazie modelu statystycznego charakteryzuje się również niepewnością ze względu na takie czynniki jak: czas prowadzenia postępowań sądowych (również oszacowany w oparciu o relatywnie krótką, nie spełniającą warunków stosowania metod ilościowych, statystykę) oraz rosnące koszty niezbędne dla rozpoczęcia postępowania sądowego i wsparcia procesowego.

Na potrzeby ustalenia kosztów ryzyka prawnego Grupa oszacowała również prawdopodobieństwa w zakresie liczby sporów, jak i możliwych scenariuszy ich zakończenia. Grupa wzięła także pod uwagę wydłużający się czas oczekiwania na rozstrzygnięcie sporu w niektórych sądach.

Według stanu na 30.09.2025 r. Grupa otrzymała 5 370 prawomocnych rozstrzygnięć sądowych w sprawach prowadzonych przeciw Grupie (mając na uwadze rozstrzygnięcia wydane po wyroku TSUE z 3.10.2019 r.) – w tym 5 241 to rozstrzygnięcia niekorzystne dla Grupy, a pozostałe 129 to rozstrzygnięcia w całości albo w części korzystne (według stanu na 31.12.2024 r. odpowiednio – 4 841 rozstrzygnięć, w tym 4 649 niekorzystnych i 192 w całości albo w części korzystnych). Przy ocenie tych prawdopodobieństw Grupa korzystała ze wsparcia kancelarii prawnych oraz z pogłębionej analizy orzecznictwa sądowego w sprawach dotyczących kredytów indeksowanych oraz denominowanych.

Ponieważ jak dotąd nadal nie ma w pełni jednolitej linii orzecznictwa Grupa uwzględniła następujące scenariusze możliwych rozstrzygnięć sporu sądowego mogących skutkować poniesieniem straty finansowej:

- Unieważnienie całej umowy kredytowej w związku z identyfikacją klauzul niedozwolonych ze zwrotem przez kredytobiorcę wyłącznie nominalnej wartości kapitału (scenariusz dominujący);
- Unieważnienie klauzul zawartych w umowie kredytowej zidentyfikowanych jako niedozwolone skutkujące przewalutowaniem kredytu na PLN oraz pozostawieniem oprocentowania w oparciu o stawkę właściwą dla waluty CHF;
- Konwersja kredytu na kredyt w PLN z oprocentowaniem w oparciu o stawkę WIBOR;

Powyższe scenariusze zostały oszacowane przy wsparciu zewnętrznych, niezależnych od Grupy, kancelarii prawnych, oraz charakteryzują się różnym poziomem straty w przypadku ich wystąpienia. Dla każdego ze scenariuszy został oszacowany oczekiwany poziom straty na bazie dostępnych danych historycznych.

Ugody

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

Do 30.09.2025 r. Grupa zawarła 11 396 ugód zarówno przedsądowych, jak i tych po wystąpieniu sprawy spornej, w tym 943 w III kwartale 2025 r.

W połowie 2022 r. Grupa wyodrębniła scenariusz ugodowy, który odzwierciedla poziom straty dla przyszłych ugód. Scenariusz bazuje na poziomach akceptacji i stratach dla kredytów w ramach procesu oferowania ugód opisanego powyżej. Na poziom akceptacji przyszłych ugód ma wpływ szereg czynników, m.in. oprocentowanie kredytów w PLN, kurs przewalutowania CHF/PLN, rozwój orzecznictwa sądowego oraz czas trwania postępowań.

29. Działalność zaniechana

Oczekiwane zmiany własnościowe

W dniu 5 maja 2025 r. opublikowany został komunikat informujący o umowie zawartej między Erste Group Bank AG (Grupa Erste) i Banco Santander S.A. (Grupa Santander), na mocy której Grupa Erste nabędzie od Grupy Santander następujące pakiety akcji: 49% akcji Santander Bank Polska S.A. w zamian za świadczenie pieniężne w kwocie 6,8 mld euro (co stanowi 584 zł za 1 akcję) oraz 50% akcji Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI S.A.) za kwotę 0,2 mld euro. Łączna wartość transakcji wyniesie 7 mld euro.

Finalizacja transakcji sprzedaży zależy od uzyskania zgód regulacyjnych oraz spełnienia pozostałych warunków wstępnych, w tym przeprowadzenia na rzecz Grupy Santander sprzedaży 60% akcji Santander Consumer Bank S.A. należących do Santander Bank Polska S.A.

Nabycie 49% akcji Santander Bank Polska S.A. zapewni Grupie Erste status największego akcjonariusza i Banco Santander S.A. zachowa w posiadaniu pakiet akcji stanowiący 13% kapitału zakładowego Santander Bank Polska S.A.

Działania zmierzające do sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.

W związku z umową pomiędzy Banco Santander S.A. (Grupa Santander) i Erste Group Bank AG (Grupa Erste) ws. sprzedaży 49% akcji Santander Bank Polska S.A. i 50% akcji Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI), o której poinformowano w komunikacie z dnia 5 maja 2025 r., konieczna stała się reorganizacja całej działalności Banco Santander S.A. w Polsce, w tym zmiana w akcjonariacie Santander Consumer Bank S.A., który wraz z jednostkami zależnymi ("Grupa SCB") wchodzi w skład dotychczasowej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

12 maja 2025 r. Santander Bank Polska S.A. poinformował o rozpoczęciu rozmów z Banco Santander S.A. w sprawie sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.

Po uzyskaniu zgody Zarządu i Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A. w dniu 16 czerwca 2025 r. zawarto z Santander Consumer Finance S.A. z siedzibą w Hiszpanii przedwstępną umowę sprzedaży 3 120 tys. akcji Santander Consumer Bank S.A. - stanowiących 60% kapitału zakładowego oraz głosów na WZ tej spółki - za cenę sprzedaży wynoszącą łącznie 3,105 mld zł.

Na potrzeby związane z transakcją w dniu 13 czerwca 2025 r. Zarząd Banku otrzymał opinię o godziwości warunków finansowych potencjalnej transakcji (tzw. fairness opinion).

Zamknięcie transakcji nastąpi pod warunkiem uzyskania wszystkich zgód wymaganych przepisami prawa (w tym zgody Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF")) oraz po spełnieniu pozostałych warunków określonych w dokumentacji transakcji.

Zarząd Santander Bank Polska S.A. ocenia, że na dzień 30 czerwca 2025 r. spełnione zostały kryteria klasyfikacji Grupy SCB zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

Aktywa związane z działalnością Santander Consumer Bank S.A. ("SCB S.A.") oraz jednostek zależnych od SCB S.A. są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie. Do sprzedaży wymagana jest zgoda Komisji Nadzoru Finansowego. Zarząd Santander Bank Polska S.A. ocenił prawdopodobieństwo otrzymania zgody KNF i uważa, że zostanie ona otrzymana, a sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Ponadto w ocenie Zarządu, Santander Consumer Bank S.A. oraz jednostki zależne od SCB S.A. stanowią odrębne operacyjnie podmioty i reprezentują istotną linię działalności.

W związku z powyższym, aktywa oraz zobowiązania Santander Consumer Bank S.A. oraz jednostek zależnych od SCB S.A. zostały zaklasyfikowane na dzień 30 czerwca 2025 r. jako grupa aktywów oraz zobowiązań przeznaczonych do sprzedaży oraz jako działalność zaniechana i prezentacja ta utrzymana jest w sprawozdaniu na 30 września 2025 r.

W związku z zaklasyfikowaniem Grupy SCB S.A. jako działalności zaniechanej, dane Grupy w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r. zostały odpowiednio przekształcone, natomiast dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2024 r. nie zostały przekształcone, co jest zgodne z wymogami MSSF 5.

Grupa Santander Bank Polska S.A. zgodnie z przyjętą polityką wykazuje składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i grupy aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch, tj. ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Dla transakcji zbycia Grupy Santander Consumer Bank S.A. przyjęta została wycena w wartości bilansowej jako wartość niższa od ustalonej ceny sprzedaży.

Działalność Grupy SCB stanowi osobny segment działalności. Działalność tego segmentu skupia się na sprzedaży produktów i usług adresowanych zarówno do klientów indywidualnych, jak i podmiotów gospodarczych. W ramach oferty tego segmentu dominują produkty kredytowe tj. kredyty samochodowe, karty kredytowe, pożyczki gotówkowe, kredyty ratalne oraz leasing. Ponadto, segment Santander Consumer obejmuje lokaty terminowe oraz produkty ubezpieczeniowe (przede wszystkim powiązane z produktami kredytowymi).

Zarząd Santander Bank Polska S.A. spodziewa się realizacji wartości bilansowej aktywów netto Grupy Santander Consumer w formie korzyści ekonomicznych poprzez sprzedaż, a wartość bilansowa tych aktywów przekracza ich wartość podatkową, kwota podlegających opodatkowaniu korzyści ekonomicznych będzie wyższa od kwoty uznanej za koszt uzyskania przychodu. Dla transakcji zbycia akcji SCB, Santander Bank Polska S.A. oszacował podatkowy koszt nabycia zbywanych akcji w oparciu o koncepcję wymiany akcji i w konsekwencji przyjął wartość nominalną wyemitowanych akcji własnych na moment nabycia jako koszt nabycia dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania ze sprzedaży akcji SCB.

W związku z oczekiwanymi zobowiązaniami podatkowymi wynikającymi z transakcji, zawiązano rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Z uwagi na to, iż podatek bieżący będzie regulowany przez jednostkę dominującą, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie jest włączona do grupy zobowiązań do zbycia.

Jednocześnie, w rachunku zysków i strat efekt utworzenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest alokowany do działalności zaniechanej, ponieważ podatek odroczony jest bezpośrednio związany ze zbyciem akcji w podmiocie zaklasyfikowanym jako działalność zaniechana.

Szczegółowa analiza grupy aktywów trwałych przeznaczonej do sprzedaży i działalności zaniechanej została przedstawiona poniżej.

Główne klasy aktywów i zobowiązań dotyczące działalności zaniechanej obejmujące Santander Consumer Bank S.A. i jednostki zależne od SCB S.A., po uwzględnieniu eliminacji transakcji wzajemnych na dzień 30 września 2025 r.:

	na dzień: 30.09.2025
AKTYWA	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 194
Należności od klientów	20 723 096
Inwestycyjne aktywa finansowe	5 797 586
Rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne oraz aktywa z tytułu praw do użytkowania	324 526
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	648 553
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	787
Pozostałe aktywa	374 991
Aktywa razem	27 991 733
ZOBOWIĄZANIA	
Zobowiązania wobec banków	2 468 914
Zobowiązania wobec klientów	16 770 726
Zobowiązania podporządkowane	102 507
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 295 182
Zobowiązania z tytułu leasingu	44 703
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	85 675
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	2 881
Pozostałe rezerwy	528 864
Pozostałe zobowiązania	796 187
Zobowiązania razem	23 095 639

Grupa SCB przeznaczona do zbycia spełnia wymogi prezentacji jako działalność zaniechana. W związku z tym, wyniki tej działalności zostały zaprezentowane jako zysk po opodatkowaniu i po uwzględnieniu udziałów niesprawujących kontroli w odniesieniu do działalności zaniechanej, bezpośrednio w rachunku zysków i strat Grupy.

Przychody i koszty dotyczące transakcji wzajemnych dokonywanych w ramach Grupy Kapitałowej między Santander Bank Polska S.A. i Grupą SCB oraz wewnętrzne transakcje wzajemne wewnątrz samej Grupy SCB zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Eliminacje te zostały ujęte w rachunku zysków i strat dotyczącym działalności zaniechanej.

Szczegółowa analiza wyników dotycząca działalności zaniechanej, po uwzględnieniu eliminacji została przedstawiona w poniżej tabeli:

Rachunek zysków i strat dla działalności zaniechanej

	za okres:	1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek		2 041 503	1 840 749
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		1 609 069	1 450 970
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		105 242	95 068
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		7 401	10 944
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu leasingu finansowego		319 791	283 767
Koszty odsetkowe		(719 602)	(660 356)
Wynik z tytułu odsetek		1 321 901	1 180 393
Przychody prowizyjne		154 719	164 701
Koszty prowizyjne		(84 383)	(68 259)
Wynik z tytułu prowizji		70 336	96 442
Przychody z tytułu dywidend		57	128
Wynik handlowy i rewaluacja		(2 072)	(478)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		(444)	973
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		131	47 329
Pozostałe przychody operacyjne		65 658	(4 340)
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		(288 216)	(264 573)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		(261 137)	(557 914)
Koszty operacyjne w tym:		(513 087)	(460 400)
- Koszty pracownicze i koszty działania		(370 046)	(353 769)
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		(51 352)	(54 715)
- Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(1 057)	(1 057)
- Pozostałe koszty operacyjne		(90 632)	(50 859)
Podatek od instytucji finansowych		(32 438)	(29 293)
Zysk (Strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem		360 689	8 267
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego*		(490 305)	(55 999)
Zysk (Strata) za okres z działalności zaniechanej		(129 616)	(46 732)
w tym:			
- zysk (strata) z działalności zaniechanej należny akcjonariuszom jednostki dominującej		(251 271)	(36 893)
- zysk (strata) z działalności zaniechanej należny udziałowcom niesprawującym kontroli		121 655	(9 839)
Zysk (Strata) na akcję z działalności zaniechanej			
Podstawowy (zł/akcja)		(1,27)	(0,46)
Rozwodniony (zł/akcja)		(1,27)	(0,46)

* W tym obciążenie (399 489 tys. zł) z tytułu rezerwy na podatek odroczony wynikające z różnicy pomiędzy wartością księgową a podatkową akcji SCB przeznaczonych do zbycia, który to podatek został rozpoznany i będzie zaptacony przez Santander Bank Polska, a prezentacyjnie jest ujmowany łącznie z działalnością zaniechaną.

Inne całkowite dochody dotyczące działalności zaniechanej

	1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024
za okres :		
Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	74 038	28 970
Zmiana wyceny i sprzedaż dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	64 548	35 455
Podatek odroczony	(12 264)	(6 736)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	26 857	310
Podatek odroczony	(5 103)	(59)
Pozycje, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	-	130
Rezerwa na odprawy emerytalne - zyski/straty aktuarialne brutto	-	160
Podatek odroczony	-	(30)
Inne całkowite dochody netto	74 038	29 100

Przepływy pieniężne netto dotyczące działalności zaniechanej

	1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024
za okres:		
Przepływy pieniężne netto - razem	(333 441)	353 469
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(619 576)	(333 950)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(853 097)	(58 017)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 139 232	745 436

Poniżej przedstawiono również informacje na temat wartości godziwej aktywów i zobowiązań Grupy SCB oraz kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych.

Wartość godziwa

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

30.09.2025

	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
AKTYWA		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122 194	122 194
Należności od klientów	20 723 096	20 683 181
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	2 468 914	2 468 914
Zobowiązania wobec klientów	16 770 726	16 750 875
Zobowiązania podporządkowane	102 507	105 659
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 295 182	2 253 271

Na dzień 30.09.2025 r. Grupa SCB przeznaczona do zbycia, zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

30.09.2025	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	52 411	52 411
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 047 390	-	-	3 047 390
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	511	511
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	8 951	8 951
Razem	3 047 390	-	61 873	3 109 263

Szczegóły dotyczące wykorzystywanych metod dla oszacowania wartości godziwej poszczególnych instrumentów znajdują się w nocie 27 Wartość godziwa.

Szczegółowe informacje dotyczące ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF Grupy Santander Consumer Bank S.A. zostały zaprezentowane poniżej:

Na dzień 30.09.2025 r. Grupa SCB posiadała portfel 5,6 tys. kredytów indeksowanych do CHF w kwocie brutto 809 613 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 692 134 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Grupa SCB posiadała również kredyty w PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF w kwocie brutto 67 521 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 33 196 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Liczba kredytów spłaconych denominowanych i indeksowanych do CHF narażonych na ryzyko prawne wynosi 17,3 tys., a kwota uruchomiona tych kredytów wynosi 1,9 mld zł.

Na dzień 31.12.2024 r. Grupa SCB posiadała portfel 7,7 tys. kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF w kwocie brutto 1 090 537 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 907 426 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Grupa SCB posiadała również kredyty w PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF w kwocie brutto 78 069 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 46 983 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Liczba kredytów spłaconych denominowanych i indeksowanych do CHF narażonych na ryzyko prawne wynosiła 17,7 tys., a kwota uruchomiona tych kredytów wynosiła 2,0 mld zł.

W zakresie sporów sądowych powstałych na tle kredytów indeksowanych i denominowanych do walut obcych stan orzecznictwa sądów powszechnych, jak i kluczowe stanowiska TSUE oraz Sądu Najwyższego zostały szczegółowo opisane w części odnoszącej się do ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w Nocie 28 niniejszego sprawozdania finansowego.

Z uwagi na utrzymujący się dotąd brak w pełni jednolitej linii orzeczniczej na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa SCB w modelu kwantyfikacji ryzyka prawnego dotyczącego portfela kredytów indeksowanych oraz denominowanych do waluty obcej uwzględnia (w formie korekty wartości bilansowej brutto dla ekspozycji aktywnych lub rezerw na ekspozycje nieaktywne) występujące w praktyce różne scenariusze rozstrzygnięć sądowych, w tym również te, które były przedmiotem uchwały pełnego składu Izby Cywilnej SN. Na model ten mogą mieć wpływ także kolejne rozstrzygnięcia TSUE w zakresie pytań prejudycjalnych zadanych przez polskie sądy oraz stanowisko Sądu Najwyższego i praktyka sądów krajowych. Grupa SCB monitoruje na bieżąco stan orzecznictwa sądowego w sprawach kredytów walutowych pod kątem kształtowania się i ewentualnych zmian linii orzeczniczych. Na przyszłe zmiany w modelu mogłaby także wpłynąć ewentualna ingerencja prawodawcy podjęta w celu przywrócenia równowagi stron po usunięciu z umowy klauzuli abuzywnej, aby umożliwić ochronę obrotu prawnego przed masowym upadkiem umów kredytu hipotecznego lub wprowadzenie sektorowych rozwiązań umożliwiających masowe, polubowne rozwiązywanie sporów z kredytobiorcami (aktualnie prowadzone są prace nad projektem ustawy mającej na celu m.in. usprawnienie procesów sądowych dotyczących kredytów hipotecznych denominowanych i indeksowanych do waluty CHF, wprowadzenie rozwiązań zachęcających do polubownego zakończenia sporu, a także ułatwiających rozliczenie w ramach jednego postępowania roszczeń obu stron z tytułu nieważności umowy).

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w przypadku kredytów aktywnych oraz

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

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

Według stanu na 30.09.2025 r. Grupa SCB występowała jako pozwana w 6 224 postępowaniach dotyczących kredytów indeksowanych do waluty obcej o wartości przedmiotu sporu 1 691 528 tys. zł. Udział kredytów spłaconych na moment wniesienia pozwu w całkowitej liczbie spraw spornych wynosi 21%.

Według stanu na 31.12.2024 r. Grupa SCB została pozwana w 7 637 postępowaniach dotyczących kredytów indeksowanych do waluty obcej o wartości przedmiotu sporu 2 008 722 tys. zł. Udział kredytów spłaconych na moment wniesienia pozwu w całkowitej liczbie spraw spornych wynosi 16 %.

Na dzień 30.09.2025 r. łączny skumulowany wpływ w bilansie ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych w Grupie SCB wyniósł 1 191 128 tys. zł, w tym:

- korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 w kwocie 725 330 tys.
- rezerwa ujęta zgodnie z MSR 37 w kwocie 465 798 tys. zł

Na dzień 31.12.2024 r. łączny skumulowany wpływ w bilansie ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych w Grupie SCB wyniósł 1 407 654 tys. zł, w tym:

- korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 w kwocie – 954 409 tys. zł
- rezerwa ujęta zgodnie z MSR 37 w kwocie 453 245 tys. zł

Na dzień 30.09.2025 r. całkowita korekta wartości bilansowej brutto oraz utworzone rezerwy wynikające z ryzyka prawnego oraz rezerwy prawne (na sprawy sporne oraz na część portfelową) stanowią 135,8% aktywnego portfela kredytów walutowych CHF brutto (przed korektą do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9). Analogiczna wartość na dzień 31.12.2024 r. wynosiła 120,5%.

Zmiana powyższych rezerw w okresie od stycznia do września 2025 r. wynikała z dokonanego przeglądu ryzyka prawnego kredytów walutowych. W wyniku tego przeglądu uwzględniono poziom spodziewanych ugód i ilość spodziewanych pozwów dotyczących kredytów aktywnych oraz w szczególności spłaconych, jak również koszty rozliczeń wyroków sądowych związanych ze stwierdzeniem nieważności umów kredytu.

Szczegółowy opis sposobu kalkulacji rezerw opisano w nocie 28 niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa SCB zakłada, że dla ok. 30% kredytów (aktywnych oraz spłaconych, 31% w grudniu 2024 r.) już został lub będzie złożony pozew przeciwko Grupie.

W opinii Grupy poziom spodziewanych spraw oszacowany na bazie modelu statystycznego charakteryzuje się również niepewnością ze względu na takie czynniki jak: czas prowadzenia postępowań sądowych (również oszacowany w oparciu o relatywnie krótką, nie spełniającą warunków stosowania metod ilościowych, statystykę) oraz rosnące koszty niezbędne dla rozpoczęcia postępowania sądowego i wsparcia procesowego.

Na potrzeby ustalenia kosztów ryzyka prawnego Grupa SCB oszacowała również prawdopodobieństwa w zakresie liczby sporów, jak i możliwych scenariuszy ich zakończenia, a także wzięta pod uwagę wydłużający się czas oczekiwania na rozstrzygnięcie sporu w niektórych sądach. Według stanu na 30.09.2025 r. Grupa SCB otrzymała 3 000 prawomocnych rozstrzygnięć sądowych w sprawach prowadzonych przeciw SCB (mając na uwadze rozstrzygnięcia wydane po wyroku TSUE z 3.10.2019 r.) – w tym 2 895 to rozstrzygnięcia niekorzystne dla SCB, a pozostałe 105 to rozstrzygnięcia w całości albo w części korzystne (według stanu na 31.12.2024 r. odpowiednio – 1 634 rozstrzygnięć, w tym 1549 niekorzystnych i 85 w całości albo w części korzystnych). Przy ocenie tych prawdopodobieństw Grupa korzystała ze wsparcia kancelarii prawnych oraz z pogłębionej analizy orzecznictwa sądowego w sprawach dotyczących kredytów indeksowanych oraz denominowanych, uwzględniając scenariusze możliwych rozstrzygnięć sporu sądowego, opisane szczegółowo w części odnoszącej się do ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w Nocie 28 niniejszego sprawozdania finansowego.

Ugody

Do 30.09.2025 r. Grupa SCB zawarła 4 685 ugód zarówno przedsądowych, jak i tych po wystąpieniu sprawy spornej, w tym 486 w III kwartale 2025 r.

30. Zobowiązania warunkowe i sprawy sporne

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych i administracyjnych

Na dzień 30.09.2025 r. spełnione zostały kryteria klasyfikacji aktywów i zobowiązań związanych z działalnością Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) oraz jednostek zależnych od SCB S.A. jako działalność zaniechana zgodnie z wytycznymi MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. W poniższej nocie pojęcie Grupa na dzień 30.09.2025 r. dotyczy działalności Santander Bank Polska S.A. i jednostek zależnych natomiast ujawnienia dotyczące Grupy SCB zostały zaprezentowane w nodzie 29 Działalność zaniechana. Na 31.12.2024 Grupa obejmowała dane odnoszące się zarówno do grupy Santander Bank Polska S.A. oraz grupy Santander Consumer Bank S.A.

Na dzień 30.09.2025 r. łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 10 342 745 tys. zł. W kwocie tej 3 883 447 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 6 356 940 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwanym, natomiast 102 358 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Wartość wszystkich zakończonych postępowań sądowych w okresie od 1.01.2025 r. do 30.06.2025 r. wynosiła 1 177 223 tys. zł.

Na dzień 30.09.2025 r. wartość rezerw na wszczęte sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR 37 wynosiła 1 416 344 tys. zł oraz korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 dotyczącej wszczętych spraw spornych wynosiła 2 640 012 tys. zł. Dla 3 707 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu (co najmniej 500 tys. zł), w których Santander Bank Polska S.A. był pozwanym, łączna wartość rezerw na sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR37 oraz korekty do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF9 dotyczącej spraw spornych wyniosła 1 804 695 tys. zł.

Na dzień 31.12.2024 r. łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 11 800 966 tys. zł. W kwocie tej 3 283 971 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 8 406 881 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwanym, natomiast 110 114 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Wartość wszystkich zakończonych postępowań sądowych w okresie od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r. wynosiła 848 485 tys. zł.

Na dzień 31.12.2024 r. wartość rezerw na wszczęte sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR 37 wynosiła 1 631 423 tys. zł oraz korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 dotyczącej wszczętych spraw spornych wynosiła 3 913 821 tys. zł. Dla 3 804 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu (co najmniej 500 tys. zł), w których Santander Bank Polska S.A. był pozwanym, łączna wartość rezerw na sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR37 oraz korekty do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF9 dotyczącej spraw spornych wyniosła 1 871 052 tys. zł.

Postępowanie administracyjne Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary

Decyzją z dnia 9.05.2025r. Komisja Nadzoru Finansowego umorzyła w całości prowadzone przeciwko Santander Bank Polska S.A. postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, które zostało wszczęte w dniu 22 listopada 2023 r.

Spory sądowe dotyczące sankcji kredytu darmowego

Według stanu na 30.09.2025 r. Bank był pozwany w 2 778 postępowaniach dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 74 570 tys. zł. Postępowania te inicjowane są przez klientów lub podmioty, które nabywają od klientów wierzytelności i dotyczą zgodności umów o konsumenckie kredyty gotówkowe z ustawą o kredycie konsumenckim.

Jednocześnie toczy się kilka postępowań przed TSUE na skutek pytań prejudycjalnych zadanych przez polskie sądy, a odnoszących się m.in. do kwestii dopuszczalności naliczania odsetek od tej części kredytu, która została przeznaczona na sfinansowanie poza odsetkowych kosztów kredytu, obowiązków informacyjnych kredytodawcy, zasadności stosowania sankcji kredytu darmowego za potencjalne naruszenie obowiązków informacyjnych w świetle obowiązującej w europejskim prawie zasady proporcjonalności, a także dopuszczalności zbycia przez konsumenta na rzecz podmiotu profesjonalnego wierzytelności wynikających z uprawnień konsumenckich.

W dniu 13.02.2025 r. TSUE wydał orzeczenie w sprawie C-472/23, w którym odniósł się do niektórych spośród wskazanych wyżej zagadnień w kontekście informacji umownej o rzeczywistej rocznej stopie oprocentowania kredytu (RRSO), obowiązków informacyjnych banków odnośnie warunków zmiany opłat związanych z wykonywaniem umowy oraz proporcjonalności sankcji pozbawiającej kredytodawcę prawa do odsetek i kosztów w przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego. W wyroku tym TSUE – nie rozstrzygając o dopuszczalności naliczania oprocentowania od finansowanych poza odsetkowych kosztów kredytu – uznał, że wyliczenia RRSO dokonuje się na chwilę zawierania umowy i przy założeniu, że będzie ona obowiązywać w tej postaci przez uzgodniony okres, co oznacza, iż nie dochodzi do naruszenia przez bank obowiązków informacyjnych w zakresie RRSO nawet, gdyby doszło do ewentualnego późniejszego uznania za nieuczciwe warunków umownych mających wpływ na wysokość RRSO. Stwierdzając tym samym, że taka praktyka nie stanowi sama w sobie naruszenia obowiązku informacyjnego ustanowionego w artykule 10 ust. 2 lit g) Dyrektywy 2008/48

We wskazanym wyroku TSUE określił również zasady należytego wypetniania przez banki obowiązków informacyjnych wobec konsumenta w zakresie warunków zmiany opłat związanych z wykonywaniem umowy) oraz potwierdził potrzebę stosowania zasady proporcjonalności w odniesieniu do sankcji kredytu darmowego a sankcje powinny być skuteczne i odstraszające.

Grupa uważnie monitoruje orzecznictwo sądowe w sprawach dotyczących sankcji kredytu darmowego. Aktualnie orzecznictwo to jest w dominującej większości korzystne dla Grupy.

Zobowiązania pozabilansowe

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

30.09.2025				
Zobowiązania warunkowe	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Zobowiązania udzielone	62 578 348	1 871 527	77 633	64 527 508
- finansowe:	47 188 028	1 408 931	79 510	48 676 469
- linie kredytowe	43 186 599	1 254 958	72 129	44 513 686
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 480 883	140 072	6 924	3 627 879
- akredytywy importowe	502 018	13 901	457	516 376
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	18 528	-	-	18 528
- gwarancyjne	15 426 531	476 028	27 203	15 929 762
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(36 211)	(13 432)	(29 080)	(78 723)
Zobowiązania otrzymane				49 819 513
- finansowe				25 936
- gwarancyjne				49 793 577
Razem	62 578 348	1 871 527	77 633	114 347 021

31.12.2024				
Zobowiązania warunkowe	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Zobowiązania udzielone	61 526 905	2 115 244	271 018	63 913 167
- finansowe:	43 948 161	1 783 150	274 134	46 005 445
- linie kredytowe	39 804 477	1 479 086	249 662	41 533 225
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 458 827	301 655	8 207	3 768 689
- akredytywy importowe	670 970	2 409	16 265	689 644
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	13 887	-	-	13 887
- gwarancyjne	17 613 728	350 871	37 042	18 001 641
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(34 984)	(18 777)	(40 158)	(93 919)
Zobowiązania otrzymane				58 381 401
- finansowe				189 847
- gwarancyjne				58 191 554
Razem	61 526 905	2 115 244	271 018	122 294 568

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

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji				Udział akcji w kapitale zakładowym		Liczba głosów na WZA		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	
	29.10.2025	30.07.2025	29.10.2025	30.07.2025	29.10.2025	30.07.2025	29.10.2025	30.07.2025	29.10.2025	30.07.2025
Banco Santander S.A.	63 560 774	63 560 774	62,20%	62,20%	63 560 774	63 560 774	62,20%	62,20%	62,20%	62,20%
Nationale-Nederlanden OFE *	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%	5,01%	5,01%
Pozostali	33 504 959	33 504 959	32,79%	32,79%	33 504 959	33 504 959	32,79%	32,79%	32,79%	32,79%
Razem	102 189 314	102 189 314	100%	100%	102 189 314	102 189 314	100%	100%	100%	100%

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

Według danych posiadanych przez Zarząd Banku, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Santander Bank Polska na dzień publikacji skonsolidowanego raportu za III kwartał 2025 r. (29.10.2025 r.) jest Banco Santander S.A. oraz Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.

32. Adekwatność kapitałowa

Wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej Santander Banku Polska wyznaczany jest zgodnie z częścią trzecią postanowień Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 z późniejszymi zmianami (zwanym dalej CRR), tj. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. (CRR II), a także Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. (CRR III), które stanowiło podstawę prawną na dzień sprawozdawczy tj. 30 września 2025 r.

Współczynniki kapitałowe Grupy Santander Bank Polska po zastosowaniu wymogów rozporządzenia CRR oraz wymogów organu nadzorczego pozostają znacznie powyżej wymogów minimalnych.

Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze wskaźniki zgodnie z art. 447 CRR.

		a	b	c	d	e
		30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025*	31.12.2024*	30.09.2024*
Dostępne fundusze własne (kwoty)						
1	Kapitał podstawowy Tier I	25 878 657	25 664 598	25 413 073	25 249 668	24 861 776
2	Kapitał Tier I	25 878 657	25 664 598	25 413 073	25 249 668	24 861 776
3	Łączny kapitał	26 892 238	26 780 173	26 630 101	26 578 050	26 374 254
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem						
4	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	148 884 973	148 260 004	144 593 326	147 720 782	151 357 992
Współczynniki kapitałowe (jako odsetek kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem)						
5	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	17,38%	17,31%	17,58%	17,09%	16,43%
6	Współczynnik kapitału Tier I (%)	17,38%	17,31%	17,58%	17,09%	16,43%
7	Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,06%	18,06%	18,42%	17,99%	17,43%
Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych w celu uwzględnienia ryzyka innego niż ryzyko nadmiernej dźwigni (jako odsetek kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem)						
EU-7d	Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych w celu uwzględnienia ryzyka innego niż ryzyko nadmiernej dźwigni (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%
EU-7e	W tym: obejmujące kapitał podstawowy Tier I (punkty procentowe)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU-7f	W tym: obejmujące kapitał Tier I (punkty procentowe)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU-7g	Łączne wymogi w zakresie funduszy własnych SREP (%)	8,00%	8,00%	8,00%	8,01%	8,01%
Wymóg połączonego bufora i łączne wymogi kapitałowe (jako odsetek kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem)						
8	Bufor zabezpieczający (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU-8a	Bufor zabezpieczający wynikający z ryzyka makroostrożnościowego lub ryzyka systemowego zidentyfikowanego na poziomie państwa członkowskiego (%)	-	-	-	-	-
9	Specyficzny dla instytucji bufor antycykliczny (%)	1,00%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%
EU-9a	Bufor ryzyka systemowego (%)	-	-	-	-	-
10	Bufor globalnych instytucji o znaczeniu systemowym (%)	-	-	-	-	-
EU-10a	Bufor innych instytucji o znaczeniu systemowym (%)	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%
11	Wymóg połączonego bufora (%)	4,50%	3,52%	3,52%	3,52%	3,52%
EU-11a	Łączne wymogi kapitałowe (%)	12,50%	11,52%	11,52%	11,53%	11,53%
12	Kapitał podstawowy Tier I dostępny po spełnieniu łącznych wymogów w zakresie funduszy własnych SREP (%)	10,06%	10,06%	10,42%	9,98%	9,42%
Wskaźnik dźwigni						
13	Miara ekspozycji całkowitej	333 706 772	328 865 883	331 862 729	319 718 445	308 110 946
14	Wskaźnik dźwigni (%)	7,75%	7,80%	7,66%	7,90%	8,07%
Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych w celu uwzględnienia ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej (jako odsetek miary ekspozycji całkowitej)						
EU-14a	Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych w celu uwzględnienia ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej (%)	-	-	-	-	-
EU-14b	W tym: obejmujące kapitał podstawowy Tier I (punkty procentowe)	-	-	-	-	-
EU-14c	Łączne wymogi w zakresie wskaźnika dźwigni SREP (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Bufor wskaźnika dźwigni i łączny wymóg w zakresie wskaźnika dźwigni (jako odsetek miary ekspozycji całkowitej)						
EU-14d	Wymóg w zakresie bufora wskaźnika dźwigni (%)	-	-	-	-	-
EU-14e	Łączny wymóg w zakresie wskaźnika dźwigni (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Wskaźnik pokrycia wypływów netto						
15	Aktywa płynne wysokiej jakości (HQLA) ogółem (wartość ważona – średnia)	92 637 584	88 277 146	83 932 106	80 153 395	78 738 271
EU-16a	Wypływy środków pieniężnych – Całkowita wartość ważona	61 716 162	58 461 208	55 601 152	53 178 983	52 589 006
EU-16b	Wpływy środków pieniężnych – Całkowita wartość ważona	17 091 538	15 999 047	15 034 456	14 770 379	14 393 214
16	Wypływy środków pieniężnych netto ogółem (wartość skorygowana)	44 624 624	42 462 161	40 566 696	38 408 604	38 195 791
17	Wskaźnik pokrycia wypływów netto (%)	208%	208%	207%	209%	207%
Wskaźnik stabilnego finansowania netto						
18	Dostępne stabilne finansowanie ogółem	221 426 855	225 289 087	224 341 645	220 903 388	212 099 324
19	Wymagane stabilne finansowanie ogółem**	146 625 099	146 355 502	141 768 384	142 507 759	139 844 267
20	Wskaźnik stabilnego finansowania netto (%)**	151%	154%	158%	155%	152%

* Dane historyczne, obejmujące okres do końca IV kwartału 2024 r. włącznie, zostały wyliczone w oparciu o Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR II). Od I kwartału 2025 r. dane prezentowane są zgodnie z wymogami CRR III. Dane za marzec 2025 r. oraz grudzień 2024 r. obejmują zyski zaliczone do funduszy własnych zgodnie z mającymi zastosowanie wytycznymi EBA.

** Zaktualizowano wartości RSF dla danych za czerwiec 2025 r. Aktualizacja danych źródłowych nastąpiła po dacie publikacji raportu "Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2025 roku".

Na dzień 30 września 2025 r. fundusze własne uwzględniają wynik wypracowany za rok 2024 zgodnie z Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 kwietnia 2025 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku, dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez Santander Bank Polska S.A. za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. w wysokości 5 197 480 tys. zł w następujący sposób:

- na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 3 897 632 tys. zł;
- na kapitał rezerwowy przeznaczono kwotę 104 130 tys. zł;
- kwotę 1 195 718 tys. zł pozostawiono niepodzieloną.

Ponadto, na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 840 887 tys. zł pochodzącą z Kapitału dywidendowego utworzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6 z dnia 22 marca 2021 r. w sprawie podziału zysku i utworzenia kapitału rezerwowego („Uchwała Nr 6/2021”). Całkowita kwota przeznaczona na Dywidendę wynosiła 4 738 518 tys. zł.

Na dzień 30 września 2025 r. w funduszach własnych nie został uwzględniony wynik bieżący, tj. zysk wypracowany od dnia 1 stycznia 2025 r. do 30 września 2025 r.

Poniższa tabela zawiera podsumowanie kluczowych miar dot. wymagań MREL i TLAC na poziomie Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

		Minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)					
		Wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych dotyczący globalnych instytucji o znaczeniu systemowym (TLAC)					
		a	b	c	d	e	f
		30.09.2025	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025**	31.12.2024**	30.09.2024**
Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne, współczynniki i elementy składowe							
1	Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne	34 922 548	34 922 548	34 690 117	34 413 017	34 272 990	34 813 235
EU-1a	W tym fundusze własne i zobowiązania podporządkowane	31 822 548					
2	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (TREA)	148 884 973	148 884 973	148 260 004	144 593 326	147 720 782	151 357 992
3	Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne wyrażone jako odsetek TREA	23,46%	23,46%	23,40%	23,80%	23,20%	23,00%
EU-3a	W tym fundusze własne i zobowiązania podporządkowane	21,37%					
4	Miara ekspozycji całkowitej (TEM) grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	333 706 772	333 706 772	328 865 883	331 862 729	319 718 445	308 110 946
5	Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne wyrażone jako odsetek TEM	10,47%	10,47%	10,55%	10,37%	10,72%	11,30%
EU-5a	W tym fundusze własne i zobowiązania podporządkowane	9,54%					
6a	Czy ma zastosowanie wyłączenie z podporządkowania przewidziane w art. 72b ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013? (wyłączenie w wysokości 5 %)		Nie	Nie	Nie	Nie	Nie
6b	Kwota łączna dozwolonych niepodporządkowanych instrumentów zobowiązań kwalifikowalnych, jeżeli swoboda decyzji co do podporządkowania zgodnie z art. 72b ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 jest stosowana (wyłączenie w wysokości maks. 3,5 %)		3 100 000	3 100 000	3 100 000	3 100 000	3 955 820
6c	w przypadku gdy ograniczone wyłączenie z podporządkowania ma zastosowanie zgodnie z art. 72b ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, kwota wyemitowanych środków, których stopień uprzywilejowania jest równy stopniowi uprzywilejowania wyłączonych zobowiązań i które ujęto w wierszu 1, podzielona przez kwotę wyemitowanych środków, których stopień uprzywilejowania jest równy stopniowi uprzywilejowania wyłączonych zobowiązań i które zostałyby ujęte w wierszu 1, jeżeli nie zastosowano by ograniczenia (%)		100%	100%	100%	100%	100%
Minimalny wymóg w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL)*							
TLAC wyrażony jako odsetek TREA			18,00%	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%
TLAC wyrażony jako odsetek TEM			6,75%	6,75%	6,75%	6,75%	6,75%
EU-7	MREL wyrażony jako odsetek TREA	15,36%					
EU-8	W tym część, która musi zostać spełniona z wykorzystaniem funduszy własnych lub zobowiązań podporządkowanych	15,22%					
EU-9	MREL wyrażony jako odsetek TEM	5,91%					
EU-10	W tym część, która musi zostać spełniona z wykorzystaniem funduszy własnych lub zobowiązań podporządkowanych	5,91%					

* Bez uwzględnienia wymogu bufora potężonego.

** Dane historyczne, obejmujące okres do końca IV kwartału 2024 r. włącznie, zostały wyliczone w oparciu o Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR II). Od I kwartału 2025 r. dane prezentowane są zgodnie z wymogami CRR III. Dane za marzec 2025 r. oraz grudzień 2024 r. obejmują zyski zaliczone do funduszy własnych zgodnie z mającymi zastosowanie wytycznymi EBA.

W tabeli poniżej przedstawione zostały wymogi kapitałowe oraz aktywa ważone ryzykiem z tytułu poszczególnych ryzyk.

	Łączne kwoty ekspozycji na ryzyko		Łączne wymogi w zakresie funduszy własnych
	a	b	c
	30.09.2025	30.06.2025	30.09.2025
1 Ryzyko kredytowe (z wyłączeniem ryzyka kredytowego kontrahenta)	115 884 575	114 788 216	9 270 766
2 W tym metoda standardowa	115 884 575	114 788 216	9 270 766
3 W tym podstawowa metoda IRB (F-IRB)	-	-	-
4 W tym metoda klasyfikacji	-	-	-
5 W tym zaawansowana metoda IRB (A-IRB)	-	-	-
6 Ryzyko kredytowe kontrahenta – CCR	4 239 134	4 632 804	339 131
7 W tym metoda standardowa	3 443 848	3 794 002	275 508
8 W tym metoda modeli wewnętrznych (IMM)	-	-	-
EU-8a W tym ekspozycje wobec kontrahenta centralnego	665 923	669 633	53 274
9 W tym pozostałe CCR	129 363	169 170	10 349
10 Ryzyko korekt wyceny kredytowej - ryzyko CVA	1 607 609	1 646 078	128 609
EU 10a W tym metoda standardowa (SA)	-	-	-
EU 10b W tym metoda podstawowa (F-BA i R-BA)	1 607 609	1 646 078	128 609
EU 10c W tym metoda uproszczona	-	-	-
15 Ryzyko rozliczenia	-	-	-
16 Ekspozycje sekurytyzacyjne w portfelu bankowym (po zastosowaniu pułapu)	1 725 985	1 750 679	138 079
17 W tym metoda SEC-IRBA	-	-	-
18 W tym SEC-ERBA (w tym IAA)	-	-	-
19 W tym metoda SEC-SA	1 725 985	1 750 679	138 079
EU-19a W tym 1250 % RW	-	-	-
20 Ryzyko pozycji, ryzyko walutowe i ryzyko cen towarów (ryzyko rynkowe)	3 543 864	3 558 422	283 509
21 W tym alternatywna metoda standardowa (A-SA)	-	-	-
EU 21A W tym uproszczona metoda standardowa (S-SA)	3 543 864	3 558 422	283 509
22 W tym alternatywna metoda modeli wewnętrznych (A-IMA)	-	-	-
EU-22a Duże ekspozycje	-	-	-
23 Przeklasyfikowania między portfelem handlowym i bankowym	-	-	-
24 Ryzyko operacyjne	21 883 805	21 883 805	1 750 704
EU 24a Ekspozycje na kryptoaktywa	-	-	-
25 Kwoty poniżej progów odliczeń (podlegające wadze ryzyka równej 250 %)	5 211 552	5 343 532	416 924
29 Ogółem	148 884 973	148 260 004	11 910 798

* W wierszu EU 19a zaprezentowano wymóg w zakresie funduszy własnych w przypadku ekspozycji sekurytyzacyjnych w portfelu bankowym z zastosowaniem odliczenia z funduszy własnych zgodnie z częścią trzecią tytuł II rozdział 5 CRR. Kwota wymogu pomniejsza Fundusze Banku stąd nie generuje RWA z wagą ryzyka 1250%.

12 maja 2025 r. Santander Bank Polska S.A. poinformował o rozpoczęciu rozmów z Banco Santander S.A. w sprawie sprzedaży Santander Consumer Bank S.A. Na tą potrzebę Bank dokonał oszacowania wpływu dekonsolidacji Grupy SCB obliczony według danych na 30 września 2025 r. na skonsolidowany współczynnik kapitałowy ogółem wynosi + 174 punktów bazowych. Współczynniki kapitałowe dla działalności kontynuowanej pro forma: łączny współczynnik kapitałowy wyniósłby 19,80 % (+ 174 punktów bazowych) oraz współczynnik Tier I wyniósłby 19,14 % (+176 punktów bazowych).

Bank nie prezentuje tabel EU CMS1, EU CMS2 oraz EU CVA4, ponieważ stosuje wyłącznie metodę standardową do kalkulacji wymogów kapitałowych oraz metodę podstawową redukowaną R-BA w zakresie kalkulacji ryzyka korekt wyceny kredytowej(ryzyko CVA).

33.Miary ryzyka płynności

Santander Bank Polska S.A. prezentuje informacje na temat miar płynności zgodnie z artykułem 451a ust. 2,3.

W poniższej tabeli zaprezentowano ujawnienie wysokości i elementów składowych wskaźnika pokrycia wpływów netto.

		a	b	c	d
		Całkowita wartość nieważona (średnia)			
EU 1a	Koniec kwartału	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
EU 1b	Liczba punktów danych użyta do obliczenia średnich wartości	12	12	12	12
AKTYWA PŁYNNE WYSOKIEJ JAKOŚCI					
1	Całkowite aktywa płynne wysokiej jakości (HQLA)				
ŚRODKI PIENIĘŻNE – WYPŁYWY					
2	Depozyty detaliczne i depozyty klientów będących małymi przedsiębiorstwami, w tym:	159 669 087	158 003 952	155 430 349	152 505 963
3	Stabilne depozyty	107 774 080	103 101 397	98 045 146	94 065 426
4	Mniej stabilne depozyty	51 407 970	54 445 977	56 821 151	57 577 062
5	Niezabezpieczone finansowanie na rynku międzybankowym	71 442 143	68 184 879	64 776 730	61 876 554
6	Depozyty operacyjne (wszyscy kontrahenci) i depozyty w sieciach banków spółdzielczych	12 874 044	11 881 385	10 998 927	10 287 885
7	Depozyty nieoperacyjne (wszyscy kontrahenci)	57 279 606	55 412 752	53 161 718	51 220 487
8	Dług niezabezpieczony	1 288 493	890 742	616 085	368 182
9	Zabezpieczone finansowanie na rynku międzybankowym				
10	Wymogi dodatkowe	39 432 251	37 471 536	36 368 178	36 276 486
11	Wpływy związane z ekspozycjami z tytułu instrumentów pochodnych i inne wymogi dotyczące zabezpieczenia	9 917 916	8 917 708	8 001 625	7 451 608
12	Wpływy związane ze stratą środków z tytułu produktów dłużnych	-	-	-	-
13	Instrumenty kredytowe i instrumenty wsparcia płynności	29 514 335	28 553 829	28 366 554	28 824 878
14	Inne zobowiązania umowne w zakresie finansowania	2 819 525	2 496 534	2 234 862	1 974 412
15	Inne zobowiązania warunkowe w zakresie finansowania	28 641 774	28 853 585	28 376 009	26 868 765
16	CAŁKOWITE WYPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
ŚRODKI PIENIĘŻNE – WPŁYWY					
17	Zabezpieczone transakcje kredytowe (np. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu)	6 055 709	5 864 161	5 970 178	6 598 968
18	Wpływy z tytułu ekspozycji w pełni obsługiwanych	9 724 095	9 494 998	9 290 209	9 720 471
19	Inne wpływy środków pieniężnych	8 740 388	7 830 828	6 975 605	6 245 311
EU-19a	(Różnica między całkowitą ważoną kwotą wpływów a całkowitą ważoną kwotą wypływów wynikających z transakcji w państwach trzecich, w których istnieją ograniczenia transferu, lub które są denominowane w walutach niewymienialnych)				
EU-19b	(Nadwyżka wpływów z powiązanej wyspecjalizowanej instytucji kredytowej)				
20	CAŁKOWITE WPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	24 520 192	23 189 986	22 235 992	22 564 750
EU-20a	Wpływy całkowicie wyłączone	-	-	-	-
EU-20b	Wpływy podlegające ograniczeniu w wysokości 90 %	-	-	-	-
EU-20c	Wpływy podlegające ograniczeniu w wysokości 75 %	24 520 192	23 189 986	22 235 992	22 564 750

		e	f	g	h
		Całkowita wartość ważona (średnia)			
EU 1a	Koniec kwartału	30.09.2025	30.06.2025	31.03.2025	31.12.2024
EU 1b	Liczba punktów danych użyta do obliczenia średnich wartości	12	12	12	12
AKTYWA PŁYNNE WYSOKIEJ JAKOŚCI					
1	Całkowite aktywa płynne wysokiej jakości (HQLA)	92 637 584	88 277 146	83 932 106	80 153 395
ŚRODKI PIENIĘŻNE – WYPŁYWY					
2	Depozyty detaliczne i depozyty klientów będących małymi przedsiębiorstwami, w tym:	12 197 154	12 632 476	12 933 936	13 101 710
3	Stabilne depozyty	5 388 704	5 155 070	4 902 257	4 703 271
4	Mniej stabilne depozyty	6 808 450	7 477 406	8 031 679	8 398 438
5	Niezabezpieczone finansowanie na rynku międzybankowym	31 633 070	29 934 450	28 297 459	26 695 494
6	Depozyty operacyjne (wszyscy kontrahenci) i depozyty w sieciach banków spółdzielczych	2 825 450	2 671 661	2 534 929	2 415 331
7	Depozyty nieoperacyjne (wszyscy kontrahenci)	27 519 126	26 372 047	25 146 445	23 911 981
8	Dług niezabezpieczony	1 288 493	890 742	616 085	368 182
9	Zabezpieczone finansowanie na rynku międzybankowym	-	-	-	-
10	Wymogi dodatkowe	13 932 610	12 247 985	11 032 149	10 404 199
11	Wpływy związane z ekspozycjami z tytułu instrumentów pochodnych i inne wymogi dotyczące zabezpieczenia	9 917 916	8 917 708	8 001 625	7 451 608
12	Wpływy związane ze stratą środków z tytułu produktów dłużnych	-	-	-	-
13	Instrumenty kredytowe i instrumenty wsparcia płynności	4 014 694	3 330 277	3 030 524	2 952 591
14	Inne zobowiązania umowne w zakresie finansowania	2 521 240	2 203 618	1 918 808	1 634 142
15	Inne zobowiązania warunkowe w zakresie finansowania	1 432 089	1 442 679	1 418 800	1 343 438
16	CAŁKOWITE WYPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	61 716 162	58 461 208	55 601 152	53 178 983
ŚRODKI PIENIĘŻNE – WPŁYWY					
17	Zabezpieczone transakcje kredytowe (np. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu)	-	-	-	-
18	Wpływy z tytułu ekspozycji w pełni obsługiwanych	8 351 150	8 168 219	8 058 851	8 525 068
19	Inne wpływy środków pieniężnych	8 740 388	7 830 828	6 975 605	6 245 311
EU-19a	(Różnica między całkowitą ważoną kwotą wpływów a całkowitą ważoną kwotą wypływów wynikających z transakcji w państwach trzecich, w których istnieją ograniczenia transferu, lub które są denominowane w walutach niewymienialnych)	-	-	-	-
EU-19b	(Nadwyżka wpływów z powiązanej wyspecjalizowanej instytucji kredytowej)	-	-	-	-
20	CAŁKOWITE WPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	17 091 538	15 999 047	15 034 456	14 770 379
EU-20a	Wpływy całkowicie wyłączone	-	-	-	-
EU-20b	Wpływy podlegające ograniczeniu w wysokości 90 %	-	-	-	-
EU-20c	Wpływy podlegające ograniczeniu w wysokości 75 %	17 091 538	15 999 047	15 034 456	14 770 379
WARTOŚĆ SKORYGOWANA OGÓŁEM					
EU-21	ZABEZPIECZENIE PRZED UTRATĄ PŁYNNOŚCI	92 637 584	88 277 146	83 932 106	80 153 395
22	CAŁKOWITE WYPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	44 624 624	42 462 161	40 566 696	38 408 604
23	WSKAŹNIK POKRYCIA WYPŁYWÓW NETTO	208%	208%	207%	209%

Główne czynniki wpływające na wskaźnik pokrycia netto (dalej „LCR”, ang. Liquid Coverage Ratio) to:

- po stronie wpływów depozyty detaliczne, a w dalszej kolejności nieoperacyjne i operacyjne depozyty niedetaliczne, dodatkowe wpływy z tytułu wpływu negatywnego scenariusza rynkowego na wycenę derywatów oraz wpływy z tytułu przyznanych nieodwołalnych zobowiązań pozabilansowych, w tym związanych z finansowaniem handlu;
- po stronie wpływów są to głównie spodziewane wpływy z należności od instytucji finansowych (lokaty międzybankowe oraz w banku centralnym);
- po stronie aktywów płynnych główną część stanowią płynne obligacje Skarbu Państwa lub obligacje w pełni gwarantowane przez Skarb Państwa (w tym wyemitowane przez Polski Fundusz Rozwoju i Bank Gospodarstwa Krajowego papiery w ramach tarcz antykrzysowych podczas pandemii COVID-19), obligacje skarbowe rządów Niemiec, Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych, Hiszpanii oraz obligacje emitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny, bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego (NBP), a w dalszej kolejności gotówka i nadwyżka na rachunkach NBP ponad kwotę rezerwy obowiązkowej.

Główne czynniki pozostają w zasadzie niezmiennie w czasie.

Ujawniony LCR we wrześniu 2025 r. pozostaje na wysokim i jednocześnie bezpiecznym poziomie, zdecydowanie powyżej zarówno limitów regulacyjnych jak i limitów wewnętrznych Grupy. Utrzymujący się na wysokim poziomie wskaźnik to przede wszystkim pochodna wysokiego salda bazy depozytowej (zwłaszcza w kategorii 'stabilne depozyty detaliczne') oraz realizowanych emisji, w przeważającej mierze lokowanych w aktywa o wysokiej płynności.

Grupa zgodnie z Polityką ryzyka płynności w sposób ostrożnościowy zarządza odpowiednio zdywersyfikowaną bazą depozytów. Finansowanie opiera się w znaczącym stopniu na rachunkach bieżących i terminowych klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw, głównie niefinansowych. Grupa koncentruje się również na dywersyfikacji źródeł finansowania długoterminowego, będąc obecnym na rynkach hurtowych przez emisję długu i zaciąganie długoterminowych pożyczek na rynku finansowym. Znaczącą, lecz zdecydowanie mniejszą od wcześniej wymienionej, część finansowania stanowią emisje własne w formie zarówno długu podporządkowanego, jak i zwykłego. Należy odnotować, że w trzecim kwartale 2025 r. Santander Factoring Sp. z o.o. wyemitował 1 250 mln. zł, a Santander Leasing S.A. wyemitował 600 mln. zł nowych obligacji własnych. W obecnej strategii Grupa stara się minimalizować udział finansowania zabezpieczonego.

Ogólny opis struktury bufora płynnościowego instytucji

Do aktywów łatwo zbywalnych (ang. HQLA) są zaliczane: papiery wartościowe, które można szybko przekształcić w gotówkę z minimalnym wpływem na cenę otrzymaną na otwartym rynku (głównie obligacje skarbowe Rządu Polskiego, papiery w 100% gwarantowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe rządów Stanów Zjednoczonych, Niemiec, Wielkiej Brytanii, Hiszpanii i obligacje emitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny), należności od NBP (w tym bony pieniężne NBP), gotówka oraz nadwyżka na rachunkach w NBP ponad poziom wymaganej rezerwy obowiązkowej. Na dzień 30 września 2025 r. wymienione wyżej pozycje stanowiły odpowiednio 93,0%, 1,0%, 1,3% oraz 4,7% bufora płynności (HQLA). Wszystkie kategorie bufora płynności są zaliczane do poziomu 1 aktywów płynnych.

Główne ekspozycje Grupy z tytułu instrumentów pochodnych wynikają z transakcji CIRS oraz Fx swaps, które z jednej strony mają zapewnić finansowanie w walutach obcych (np. finansowanie kredytów hipotecznych w CHF), z drugiej zaś stanowią formę zarządzania nadwyżką walutową (np. w EUR).

Kalkulacja LCR obejmuje zarówno oczekiwane płatności z tytułu instrumentów pochodnych w ciągu najbliższych 30 dni, przyjęte oraz udzielone zabezpieczenia z tytułu zmiany wyceny tych instrumentów, jak i dodatkowe wpływy z tytułu wpływu niekorzystnych zmian rynkowych na wycenę derywatów (liczone regulacyjną metodą podejścia historycznego, ang. HLBA).

Niezależnie od spełnienia wymaganych limitów LCR na poziomie zagregowanym dla wszystkich walut Grupa utrzymuje wskaźnik LCR na poziomie powyżej 100% dla waluty krajowej (PLN). W przypadku drugiej waluty identyfikowanej w rozumieniu przepisów CRR jako znaczącej, okresowo występujące niedopasowania są dodatkowo monitorowane w ramach analizy luki urealnionej i scenariuszy warunków skrajnych dla waluty EUR. Bank ma możliwość dostosowania pozycji płynnościowej w EUR poprzez pozyskanie płynnych środków w tej walucie na hurtowym rynku finansowym, w tym między innymi w ramach transakcji FX swap w terminach wykraczających poza horyzont LCR (tj. powyżej 30 dni).

Grupa w ograniczonym stopniu finansuje swoją działalność wykorzystując instrumenty o charakterze zabezpieczonym. Na podstawie istniejących zapisów w umowach, nie ma konieczności składania dodatkowego zabezpieczenia z tytułu w/w instrumentów w przypadku obniżki ratingu.

34. Podmioty powiązane

Poniżej zostały zaprezentowane informacje o transakcjach wewnątrzgrupowych, pomiędzy jednostkami stowarzyszonymi podmiotami powiązanymi. Transakcje zawarte przez Spółki Grupy Santander Bank Polska S.A. z podmiotami powiązanymi dotyczą operacji bankowych zawieranych na warunkach rynkowych w ramach typowej działalności biznesowej, głównie kredytów, rachunków

bankowych, depozytów, gwarancji i operacji leasingowych. Transakcje wzajemne dokonywane w ramach Grupy Kapitałowej między emitentem i jednostkami zależnymi zostały wyeliminowane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W przypadku transakcji wewnątrzgrupowych sporządzana jest dokumentacja zgodna z wymogami przepisów podatkowych dla dokumentacji cen transferowych.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	30.09.2025	31.12.2024
Aktywa	60	246
Należności od klientów	-	192
Pozostałe aktywa	60	54
Zobowiązania	26 558	61 537
Zobowiązania wobec klientów	26 508	61 369
Pozostałe zobowiązania	50	168

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024
Przychody	83 928	59 194
Przychody odsetkowe	-	14
Przychody prowizyjne	83 928	59 141
Pozostałe przychody operacyjne	-	39
Koszty	966	1 831
Koszty odsetkowe	966	1 831

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym		z pozostałymi podmiotami	
	31.12.2024*		31.12.2024*	
	dane		dane	
	30.09.2025	przekształcone	30.09.2025	przekształcone
Aktywa	11 931 762	12 802 000	29 751	27 558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 768 897	2 804 630	28 700	27 530
Należności od banków, w tym:	1 291 061	3 875 795	-	-
<i>lokaty i kredyty</i>	1 291 061	3 875 795	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	7 868 603	6 120 328	-	-
Należności od klientów	-	-	901	-
Pozostałe aktywa	3 201	1 247	150	28
Zobowiązania	8 974 714	6 681 100	2 705 124	566 159
Zobowiązania wobec banków, w tym:	1 306 080	1 940 053	2 350 243	323 803
<i>rachunki bieżące i lokaty</i>	975 686	1 520 942	28 239	10 974
<i>kredyty otrzymane od banków</i>	330 394	419 111	2 322 004	312 829
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	7 618 498	4 726 694	-	-
Zobowiązania wobec klientów	-	-	180 282	208 869
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	25	25
Pozostałe zobowiązania	50 136	14 353	174 574	33 462
Zobowiązania warunkowe	6 167 733	7 786 034	17 098	31 543
Udzielone:	1 173 047	1 324 770	2 774	11 754
<i>gwarancyjne</i>	1 173 047	1 324 770	2 774	11 754
Otrzymane:	4 994 686	6 461 264	14 324	19 789
<i>gwarancyjne</i>	4 994 686	6 461 264	14 324	19 789

* Dane przekształcone w wyniku zmiany prezentacji środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, szczegóły opisane w nocie 2.5.

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym		z pozostałymi podmiotami	
	1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024	1.01.2025- 30.09.2025	1.01.2024- 30.09.2024
Przychody	118 057	813 449	2 941	2 798
Przychody odsetkowe	111 526	209 232	454	1 165
Przychody prowizyjne	6 531	15 105	70	60
Pozostałe przychody operacyjne	-	17	1 648	1 097
Wynik handlowy i rewaluacja	-	589 095	769	476
Koszty	782 278	193 809	226 508	138 759
Koszty odsetkowe	57 204	118 717	20 498	3 814
Koszty prowizyjne	22 916	23 542	279	323
Wynik handlowy i rewaluacja	654 344	-	-	-
Koszty operacyjne w tym:	47 814	51 550	205 731	134 622
koszty pracownicze i koszty działania	47 783	51 513	205 559	134 533
pozostałe koszty operacyjne	31	37	172	89

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

Nie wystąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej, czy po koszcie zamortyzowanym. Szczegóły zostały opisane w notce 30.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło naruszenie postanowień umowy pożyczki.

37. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym.

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

Na dzień 30.09.2025 r. i 31.12.2024 r. ani Santander Bank Polska S.A., ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej.

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

Szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w notach 8 i 12.

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

Na dzień 30.09.2025 r. i 31.12.2024 r. ani Santander Bank Polska S.A., ani jednostki od niego zależne nie dokonały istotnych sprzedaży oraz zakupów rzeczowych aktywów trwałych. Nie wystąpiły też istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

41. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych

Działania zmierzające do sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.

W związku z umową pomiędzy Banco Santander S.A. (Grupa Santander) i Erste Group Bank AG (Grupa Erste) ws. sprzedaży 49% akcji Santander Bank Polska S.A. i 50% akcji Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI), o której poinformowano w komunikacie z dnia 5 maja 2025 r., konieczna stała się reorganizacja całej działalności Banco Santander S.A. w Polsce, w tym zmiana w akcjonariacie Santander Consumer Bank S.A., który wraz z jednostkami zależnymi ("Grupa SCB") wchodzi w skład dotychczasowej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

12 maja 2025 r. Santander Bank Polska S.A. poinformował o rozpoczęciu rozmów z Banco Santander S.A. w sprawie sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.

Po uzyskaniu zgody Zarządu i Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A. w dniu 16 czerwca 2025 r. zawarto z Santander Consumer Finance S.A. z siedzibą w Hiszpanii przedwstępną umowę sprzedaży 3 120 tys. akcji Santander Consumer Bank S.A. - stanowiących 60% kapitału zakładowego oraz głosów na WZ tej spółki - za cenę sprzedaży wynoszącą łącznie 3,105 mld zł.

Na potrzeby związane z transakcją w dniu 13 czerwca 2025 r. Zarząd Banku otrzymał opinię o godziwości warunków finansowych potencjalnej transakcji (tzw. fairness opinion).

Zamknięcie transakcji nastąpi pod warunkiem uzyskania wszystkich zgód wymaganych przepisami prawa (w tym zgody Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF") oraz po spełnieniu pozostałych warunków określonych w dokumentacji transakcji.

Zarząd Santander Bank Polska S.A. ocenia, że na dzień 30 września 2025 roku spełnione zostały kryteria klasyfikacji Grupy SCB zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

Szczegóły zostały opisane w notce 29.

Informacja na temat likwidacji spółki Santander Inwestycje Sp. z o.o.

W dniu 27 czerwca 2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Santander Inwestycje Sp. z o.o. podjęło decyzję o rozpoczęciu z dniem 1 lipca procesu likwidacji spółki, powołaniu jej likwidatora oraz zmianie nazwy na SPV XX04062025, która będzie obowiązywać od momentu jej rejestracji w KRS.

42. Program motywacyjny w formie akcji

Santander Bank Polska S.A. (dalej: „Bank”, „SAN PL”) wprowadził Program Motywacyjny VII (dalej: „Program”), który skierowany jest do pracowników Banku i podmiotów zależnych, którzy w sposób istotny przyczyniają się do wzrostu wartości organizacji. Celem programu jest motywowanie uczestników do realizacji celów biznesowych i jakościowych zgodnych z długoterminową strategią Grupy Banku, a także stworzenie mechanizmu zapewniającego ich silniejsze powiązanie z Grupą i zachęcającego do dbałości o jej długoterminowe dobro.

Uczestnikami Programu zostały obligatoryjnie wszystkie osoby ze statusem zidentyfikowanych pracowników w Grupie Santander Bank Polska S.A. Lista pozostałych, kluczowych uczestników jest sporządzana przez Członków Zarządu i zatwierdzana przez Radę Nadzorczą Banku, przy czym uczestnictwo pozostałych pracowników w Programie jest dobrowolne.

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

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

Zarząd Banku nabywa akcje własne w celu realizacji Programu Motywacyjnego VII na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie w odrębnych uchwałach. Jeżeli nabycie akcji własnych będzie niemożliwe (m. in. z braku płynności akcji własnych na Giełdzie Papierów Wartościowych, cen rynkowych akcji wykraczających poza granice ustalone przez Walne Zgromadzenie, braku decyzji Walnego Zgromadzenia o upoważnieniu Zarządu do nabycia akcji własnych w danym roku trwania Programu Motywacyjnego VII lub niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie decyzji o utworzeniu kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabycie akcji w danym roku) w liczbie odpowiadającej wysokości przyznanych nagród, SAN PL proporcjonalnie obniży uczestnikowi liczbę przyznanych akcji. Różnica między wartością przyznanej nagrody a wartością akcji przekazanych przez Bank uczestnikom w ramach nagrody zostanie wypłacona w ekwiwalencie pieniężnym.

Łącznymi przesłankami do uzyskania każdorazowo prawa do nagrody w danym roku są:

- (1) Realizacja PAT SAN PL na poziomie co najmniej 50% budżetu na dany rok,
- (2) Realizacja zespołowych celów biznesowych na dany rok na poziomie SAN PL, Pionu lub jednostki na poziomie co najmniej 80%, z zastrzeżeniem, że poziom realizacji celów wyliczany jest jako średni ważony poziom realizacji co najmniej 3 celów biznesowych Santander Bank Polska S.A., Pionu lub jednostki, w której zatrudniony jest uczestnik, w ramach planu finansowego zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą na dany rok, w szczególności:
 - a. PAT (zysk netto z działalności biznesowej Grupy SAN PL (z wyłączeniem Santander Consumer Bank S.A.)),
 - b. ROTE (stopa zwrotu z kapitału stałego w wartości procentowej obliczona wg metodologii raportowania SAN PL),
 - c. NPS (Wskaźnik Satysfakcji Klientów – obliczony zgodnie z metodologią raportowania SAN PL),
 - d. RORWA (stopa zwrotu aktywów ważonych ryzykiem obliczona wg metodologii raportowania SAN PL),
 - e. liczba klientów,
 - f. liczba klientów cyfrowych.
- (3) Brak otrzymania przez uczestnika za dany rok oceny rocznej na poziomie niższym niż 1,5 w skali oceny od 1 do 4.

Dodatkowo na wniosek Zarządu Banku, Rada Nadzorcza postanowi o przyznaniu uczestnikowi nagrody retencyjnej, o ile zostaną spełnione następujące przesłanki:

- 1) uzyskanie przez uczestnika średniorocznej oceny realizacji celów indywidualnych co najmniej na poziomie 2,0 w skali oceny od 1 do 4 w okresie uczestnictwa w Programie Motywacyjnym VII,
- 2) średnioroczna ważona realizacja celów przez Bank za lata 2022–2026 na poziomie nie niższym niż 80% z uwzględnieniem następujących wag:
 - a) średnioroczna realizacja PAT (waga 40%),
 - b) średnioroczna realizacja RORWA (waga 40%),

c) średnioroczna realizacja celów z zakresu ESG (środowisko, społeczeństwo, ład korporacyjny) (waga 20%).

Maksymalna liczba akcji własnych do przekazania uczestnikom jako nagrody retencyjne wynosi 451 000 akcji.

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

W celu realizacji Programu Santander Bank Polska S.A. nabył w 2025 r. 155 605 akcji własnych (z 326 000 możliwych do nabycia) o równowartości 82 367 105 zł (z 87 042 000 zł kapitału przeznaczonego na realizację Programu w 2025).

Średnia cena zakupu jednej akcji w okresie skupu akcji własnych w 2025 roku wyniosła: 527,46 zł.

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

Wszystkie skupione akcje własne zostały przekazane na indywidualne rachunki maklerskie uczestników. W związku z wyczerpaniem kwoty przeznaczonej na nabycie akcji własnych Banku w 2025 r., Zarząd Banku z dniem 13 marca 2025 r. zakończył odkup akcji własnych Banku w roku 2025 dla uczestników Programu z tytułu nagrody za 2024 r. oraz części nagrody za lata 2022-2023 które podlegały odroczeniu. Jednocześnie wydano dyspozycję przekazania ww. akcji na rachunki maklerskie uprawnionych uczestników programu. Po rozliczeniu wszystkich dyspozycji Bank nie posiada akcji własnych.

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

W 2024 roku łączna kwota rozpoznana zgodnie z MSSF 2 w kapitałach własnych Grupy wyniosła 100 192 tys. zł i w całości obciążyła koszty pracownicze za dwanaście miesięcy 2024 r. Kwota kosztu obejmuje koszty 2024 roku oraz uwzględnia częściowo koszty kolejnych lat programu motywacyjnego w związku z nabywaniem przez pracowników uprawnień etapami. Na dzień 31.12.2024 r. wydano akcje własne pracownikom w wysokości 72 334 tys. zł.

43. Dywidenda na akcję

Rekomendacja Zarządu dotycząca podziału zysku za 2024 r. oraz Kapitału dywidendowego utworzonego na podstawie uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22.03.2021 r.

Zarząd Santander Bank Polska S.A., poinformował, że w dniu 19.03.2025 r. wydał rekomendację dotyczącą podziału zysku osiągniętego w 2024 r., a także Kapitału dywidendowego utworzonego na podstawie uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22.03.2021 r. ("Uchwała Nr 6"). Rekomendacja ta uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej Banku.

Zgodnie z podjętą decyzją, Zarząd Banku rekomendował podzielić zysk osiągnięty w 2024 r. w kwocie 5 197 479 813,35 zł w następujący sposób:

- na dywidendę dla akcjonariuszy przeznacza się kwotę 3 897 631 915,40 zł,
- na kapitał rezerwowy przeznacza się kwotę 104 130 000,00 zł,
- kwotę 1 195 717 897,95 zł pozostawia się niepodzieloną.

Ponadto Zarząd rekomendował przeznaczyć kwotę 840 886 574,78 zł pochodzącą z Kapitału dywidendowego utworzonego Uchwałą nr 6 na dywidendę dla akcjonariuszy.

Zarząd rekomendował, aby w podziale dywidendy wypłacanej z zysku osiągniętego w 2024 r. oraz z Kapitału dywidendowego ("Dywidenda") uczestniczyło 102 189 314 akcji serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N oraz O. Kwota Dywidendy będzie wynosiła 4 738 518 490,18 zł (na kwotę składa się: 3 897 631 915,40 zł stanowiących 74,99% zysku netto z roku 2024 oraz 840 886 574,78 zł pochodzących z Kapitału dywidendowego).

Podjętą decyzję, Zarząd wziął pod uwagę obecną sytuację makroekonomiczną oraz zalecenia i aktualne stanowiska Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF"), w tym wynikające z pisma KNF z dnia 13.03.2025 r., o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 12/2025 w dniu 13.03.2025 r., a także stanowisko KNF z dnia 17.03.2025 r. potwierdzające możliwość wypłaty dywidendy z Kapitału dywidendowego, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 13/2025 z dnia 17.03.2025 r.

Kwota Dywidendy na 1 akcję wyniosła 46,37 zł.

Dniem ustalenia prawa do Dywidendy był 13.05.2025 r.

Wypłata Dywidendy nastąpiła w dniu 20.05.2025 r.

Podjęcie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy

Santander Bank Polska S.A. poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, które odbyło się w dniu 15.04.2025 r., podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy.

Informacja o możliwości wypłaty przez Bank w 2025 r. dywidendy z kapitału dywidendowego.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 12/2025 z dnia 13.03.2025 r., Zarząd Santander Bank Polska S.A. poinformował, że 17.03.2025 r. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF") informację o braku zastrzeżeń co do możliwości wypłaty przez Bank w formie dywidendy dla akcjonariuszy w 2025 r. także kwoty w wysokości 840 886 574,78 zł pochodzącej z Kapitału dywidendowego, utworzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6 z dnia 22.03.2021 r. w sprawie podziału zysku oraz utworzenia kapitału rezerwowego ("Kapitał dywidendowy").

Tym samym, zgodnie z indywidualnym zaleceniem KNF, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 12/2025 z dnia 13.03.2025 r. oraz z powyższą informacją od KNF z dnia 17.03.2025 r., całkowita kwota możliwa do wypłaty akcjonariuszom przez Bank w 2025 roku wynosi 4 738 518 490,18 zł.

Rekomendacja Zarządu odnośnie do podziału zysku i możliwej wypłaty dywidendy w 2025 roku wraz z opinią Rady Nadzorczej została opublikowana w formie odrębnego raportu bieżącego po podjęciu decyzji przez te organy.

Indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie spełnienia kryteriów do wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w roku 2024.

Zarząd Santander Bank Polska S.A. poinformował, że 13.03.2025 r. otrzymał indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF") odnoszące się do polityki dywidendowej banków komercyjnych na 2025 r. ("Polityka dywidendowa"), oceny nadzorczej Banku oraz danych sprawozdawczych Banku.

Dodatkowo, po uwzględnieniu jakości portfela kredytowego Banku, mierzonej udziałem należności niepracujących w łącznym portfelu należności sektora niefinansowego, z uwzględnieniem instrumentów dłużnych, stopa możliwej wypłaty dywidendy, z uwagi na dobrą jakość kredytową, została podwyższona do 75%.

Mając na celu zapewnienie stabilności działania Banku w kolejnych okresach, jak również jego dalszy rozwój, KNF zaleciła ograniczenie ryzyka występującego w działalności Banku poprzez:

- 1) niewypłacanie przez Bank dywidendy z zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. w wysokości większej niż 75%, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk wypracowany w 2024 r. włączony już do funduszy własnych,
- 2) niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz odkupów lub wykupów akcji własnych.

44. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

Dopuszczenie do obrotu na giełdzie w Dublinie obligacji nieuprzywilejowanych o łącznej wartości nominalnej 500 000 000 EUR emitowanych w ramach Programu EMTN

Zarząd Santander Bank Polska S.A. poinformował, iż w dniu 7 października 2025 r. dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Dublinie (Euronext Dublin) wyemitowane w ramach Programu EMTN Banku obligacje, o następujących parametrach:

1. łączna wartość nominalna: 500 000 000 EUR, co stanowi równowartość 2 127 950 000 zł według średniego kursu NBP z 7 października 2025 r.,
2. kupon: (i) przez okres pięciu lat od daty emisji - stały, wynoszący 3,500% w skali roku, płatny rocznie, (ii) przez okres ostatniego roku zmienny, oparty o stawkę EURIBOR 3M, powiększony o marżę w wysokości 1,15%, płatny kwartalnie,
3. data emisji: 7 października 2025 r.,
4. data wykupu obligacji: 7 października 2031 r.,
5. data opcjonalnego przedterminowego wykupu na żądanie emitenta: 7 października 2030 r.,
6. wartość nominalna jednej obligacji: 100 000 EUR, co stanowi równowartość 425 590 zł według średniego kursu NBP z 7 października 2025 r.,
7. liczba dopuszczonych do obrotu obligacji: 5 000 sztuk,

8. seria: 6,

9. kod ISIN: XS3200021684,

Data dopuszczenia obligacji do obrotu i data pierwszego notowania to: 7 października 2025 r.

Wyemitowanym obligacjom został nadany rating na poziomie Baa2/BBB+ odpowiednio przez agencję Moody's Investors Service/Fitch Ratings.

Obligacje podlegają prawu angielskiemu, z zastrzeżeniem statusu obligacji, oraz klauzuli dotyczącej uznania decyzji organu przymusowej restrukturyzacji w zakresie umorzenia lub konwersji instrumentu lub zawieszenia wykonania zobowiązań, które podlegają prawu polskiemu.

Podpisy wszystkich wymaganych osób

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28.10.2025	Michał Gajewski	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.10.2025	Andrzej Burliga	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.10.2025	Lech Gałkowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.10.2025	Artur Głębcki	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.10.2025	Magdalena Proga-Stępień	Wiceprezeska Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.10.2025	Maciej Reluga	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.10.2025	Wojciech Skalski	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.10.2025	Dorota Strojewska	Członkini Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
28.10.2025	Magdalena Szwarc-Bakuła	Członkini Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
28.10.2025	Anna Żmuda	Dyrektorka Obszaru Rachunkowości Finansowej	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym