

The background of the top half of the page is a composite image. It features a close-up of two hands shaking in a firm grip, symbolizing a business deal or agreement. This is overlaid on a blurred background of computer monitors displaying various data visualizations, including line graphs, bar charts, and network diagrams, all in a cool blue and green color palette.

RAPORT

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

WYBRANE DANE FINANSOWE

		w tys. PLN		w tys. EUR	
		1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.					
I	Wynik z tytułu odsetek	3 598 024	3 387 338	859 784	783 906
II	Wynik z tytułu prowizji	748 332	728 555	178 821	168 604
III	Zysk przed opodatkowaniem	2 332 225	2 096 647	557 309	485 211
IV	Zysk netto należny akcjonariuszom jednostki dominującej	1 733 624	1 564 744	414 267	362 117
V	Przepływy pieniężne netto - razem	937 252	(5 223 979)	223 966	(1 208 947)
VI	Zyski udziałowców niesprawujących kontroli	57 397	32 830	13 716	7 598
VII	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	16,96	15,31	4,05	3,54
VIII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	16,96	15,31	4,05	3,54

Dane dotyczące sprawozdania finansowego Santander Bank Polska S.A.

I	Wynik z tytułu odsetek	3 083 186	2 930 501	736 758	678 184
II	Wynik z tytułu prowizji	670 074	640 044	160 121	148 121
III	Zysk przed opodatkowaniem	2 105 563	1 923 700	503 145	445 188
IV	Zysk za okres	1 614 563	1 472 646	385 816	340 803
V	Przepływy pieniężne netto - razem	1 302 904	(4 822 998)	311 342	(1 116 151)
VI	Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	15,80	14,41	3,78	3,33
VII	Zysk rozwodniony na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	15,80	14,41	3,78	3,33

WYBRANE DANE FINANSOWE

		w tys. PLN		w tys. EUR	
		31.03.2025	31.12.2024	31.03.2025	31.12.2024
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.					
I	Aktywa razem	313 716 818	304 373 920	74 981 911	71 231 903
II	Zobowiązania wobec banków	5 325 734	5 148 660	1 272 911	1 204 929
III	Zobowiązania wobec klientów	237 078 916	232 028 762	56 664 575	54 301 138
IV	Zobowiązania razem	277 157 238	269 932 734	66 243 753	63 171 714
V	Kapitały razem	36 559 580	34 441 186	8 738 158	8 060 189
VI	Udziały niekontrolujące	1 980 415	1 913 719	473 342	447 863
VII	Liczba akcji	102 189 314	102 189 314		
VIII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	357,76	337,03	85,51	78,87
IX	Współczynnik kapitałowy	18,10%	17,68%		
X	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	46,37*	44,63	11,08	10,37

Dane dotyczące sprawozdania finansowego Santander Bank Polska S.A.

I	Aktywa razem	285 215 125	276 090 920	68 169 680	64 612 900
II	Zobowiązania wobec banków	2 768 294	3 050 432	661 654	713 885
III	Zobowiązania wobec klientów	220 906 269	215 776 367	52 799 127	50 497 629
IV	Zobowiązania razem	253 067 511	245 863 553	60 486 032	57 538 861
V	Kapitały razem	32 147 614	30 227 367	7 683 648	7 074 039
VI	Liczba akcji	102 189 314	102 189 314		
VII	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	314,59	295,80	75,19	69,23
VIII	Współczynnik kapitałowy	20,10%	19,74%		
IX	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	46,37*	44,63	11,08	10,37

*szczegóły opisane zostały w nocie 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 31.03.2025 r.: 1 EUR = 4,1839 PLN oraz kurs średni NBP z dnia 31.12.2024 r.: 1 EUR = 4,2730 PLN
- dla pozycji rachunku zysków i strat na 31.03.2025 r. – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2025 r.: 1 EUR = 4,1848 PLN; na 31.03.2024 r. - kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca 2024 r.: 1 EUR = 4,3211 PLN.

Na dzień 31.03.2025 r. wartości bilansowe denominowane w walutach obcych przeliczone zostały na PLN zgodnie z tabelą nr 062/A/NBP/2025 z dnia 31.03.2025 r.



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

SPIS TREŚCI

I.	Informacje wstępne nt. Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I kwartale 2025 r.	3
1.	Najważniejsze osiągnięcia	3
2.	Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.	5
3.	Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne	6
4.	Wydarzenia korporacyjne	6
5.	Struktura własnościowa kapitału zakładowego	8
6.	Struktura Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.	9
7.	Kurs akcji Santander Bank Polska S.A. na tle rynku	10
8.	Ocena wiarygodności finansowej Santander Bank Polska S.A.	11
II.	Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2025 r.	13
III.	Rozwój działalności biznesowej w I kwartale 2025 r.	15
1.	Rozwój działalności biznesowej Santander Bank Polska S.A. i niebankowych spółek zależnych.....	15
1.1.	Pion Bankowości Detalicznej	15
1.2.	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	18
1.3.	Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	19
2.	Rozwój działalności Grupy Santander Consumer Bank S.A.	21
IV.	Rozwój organizacji i infrastruktury	22
1.	Zarządzanie zasobami ludzkimi	22
2.	Rozwój kanałów dystrybucji Santander Bank Polska S.A.	24
3.	Rozwój kanałów dystrybucji Santander Consumer Bank S.A.	26
4.	Kontynuacja procesu transformacji cyfrowej.....	26
V.	Sytuacja finansowa po I kwartale 2025 r.	28
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	28
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	38
3.	Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.....	42
4.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału	43
VI.	Zarządzanie ryzykiem i kapitałem	44
1.	Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w I kwartale 2025 r.....	44
2.	Istotne czynniki ryzyka przewidywane w przyszłości	45
VII.	Pozostałe informacje	46

I. Informacje wstępne nt. Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I kwartale 2025 r.

1. Najważniejsze osiągnięcia

EFEKTYWNOŚĆ I BEZPIECZEŃSTWO

- ▶ Silna pozycja kapitałowa Grupy potwierdzona przez współczynniki kapitałowe na 31 marca 2025 r., w tym tężny współczynnik kapitałowy na poziomie 18,10%, tj. znacznie przekraczającym wymagania ustawowe i nadzorcze (17,89% na 31 marca 2024 r.).
- ▶ Stabilnie wysoka rentowność kapitału własnego (ROE) w stosunku rocznym (19,5% wobec 20,1% na 31 marca 2024 r.).
- ▶ Bezpieczna pozycja płynnościowa. Relacja należności netto od klientów do zobowiązań wobec klientów na poziomie 74,2%. 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 34,8% (32,6% za I kwartał 2024 r.) przy rosnących kosztach regulacyjnych, transformacyjnych i wynikających ze skali biznesu.
- ▶ Dalsza automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych.
- ▶ Zwiększanie dostępności, bezawaryjności, wydajności i cyberbezpieczeństwa systemów Grupy.

WOLUMENY BIZNESOWE I JAKOŚĆ AKTYWÓW

- ▶ Wzrost bazy aktywów ogółem o 12,0% r/r do 313,7 mld zł za sprawą rosnących wolumenów biznesowych w kluczowych liniach produktowych i segmentach klientów.
- ▶ Wzrost depozytów od klientów o 12,7% r/r do 237,1 mld zł pod wpływem depozytów terminowych (+15,8% r/r) oraz sald na rachunkach bieżących (+11,5% r/r), w tym oszczędnościowych.
- ▶ Wzrost należności brutto od klientów o 7,8% r/r do 181,5 mld zł, w tym należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+11,1% r/r), należności leasingowych (+10,2% r/r) i należności od klientów indywidualnych (+4,7% r/r).
- ▶ Stabilnie wysoka jakość portfela należności kredytowych ze wskaźnikiem NPL na poziomie 4,3% (4,6% na 31 marca 2024 r.) przy ostrożnościowym podejściu Grupy do zarządzania ryzykiem i wzroście należności kredytowych.
- ▶ Spadek kosztu ryzyka kredytowego z 0,70% w I kwartale 2024 r. do 0,57% w I kwartale 2025 r. w warunkach stopniowego ożywienia gospodarczego.
- ▶ Nieznaczny spadek annualizowanej narastająco marży odsetkowej netto w ujęciu porównywalnym (5,14% za I kwartał 2025 r. wobec 5,38% za I kwartał 2024 r.) w sytuacji wzrostu wolumenów biznesowych i realizacji systematycznych działań dostosowawczych do uwarunkowań zewnętrznych i wewnętrznych.
- ▶ Wzrost dochodów netto z tytułu prowizji (+2,7% r/r) dzięki wyższym dochodom z rynku funduszy inwestycyjnych, giełdowego i bancassurance oraz z wymiany walutowej.
- ▶ Wzrost liczby transakcji realizowanych przez bankowość mobilną w skali roku (+20,9% r/r) oraz udziału tego kanału w zdalnej sprzedaży kredytów.
- ▶ Wzrost wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych o 18,3% r/r pod wpływem wysokiej dodatniej sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych w I kwartale 2025 r. 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 5,1% r/r do 7,1 mln, w tym 3,9 mln otwartych Kont Santander.
- ▶ 4,5 mln klientów cyfrowych obu banków, w tym 3,7 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.

OTRZYMANE NAGRODY

- ▶ Przyznanie p. Michałowi Gajewskiemu – Prezesowi Zarządu Santander Bank Polska S.A. – (po raz trzeci) pierwszego miejsca w rankingu Forbes „Bankowiec Roku”.
- ▶ Wyróżnienie p. Magdaleny Progi-Stępień – Członkini Zarządu Banku – w rankingu 15 najbardziej wpływowych Polek w branży finansowej organizowanym przez miesięcznik „My Company Polska”.
- ▶ Uznanie Zespołu Maklerskiego Santander Biuro Maklerskie za najlepszy na rynku (po raz trzeci z rzędu) w rankingu Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet”.
- ▶ Przyznanie Santander Bank Polska S.A. nagrody Lidera Etyki w konkursie „Etyczna Firma” organizowanym przez „Puls Biznesu”.
- ▶ Przyznanie Santander Bank Polska S.A. nagród w rankingu „Instytucja Roku” w 10 kategoriach: najlepsza bankowość prywatna, najlepszy bank dla firm, najlepsza bankowość internetowa, najlepsza obsługa w kanałach zdalnych, najlepsza obsługa w placówkach, najlepsza bankowość osobista (w placówkach i zdalnie), najlepszy proces otwarcia konta, lider CX oraz według głosu klienta. Indywidualne wyróżnienia otrzymały też oddziały za najwyższe standardy obsługi (30 placówek Banku).
- ▶ Zwycięstwo Santander Bank Polska S.A. w rankingu „Złoty Bankier” zleconym przez Bankier.pl i „Puls Biznesu” w kategoriach: „Najwyższa jakość obsługi w oddziałach” oraz „Konto osobiste”. Bank zajął też drugie miejsce w kategorii głównej za wielokanałową jakość obsługi oraz w kategoriach: „Konto premium” (za Konto Select) i „Social media”.
- ▶ Otrzymanie tytułu „Najlepszego Banku” w konkursie Liderów Świata Finansów organizowanym w ramach wydarzenia Banking & Insurance Forum za dynamiczny rozwój, imponujące wyniki finansowe oraz wysoką efektywność operacyjną.
- ▶ Santander Factoring Sp. z o.o. laureatem „Diamentów Forbesa 2025” – rankingu miesięcznika Forbes wyróżniającego przedsiębiorstwa, które w ciągu ostatnich trzech lat rozwijały się najbardziej dynamicznie i zwiększyły istotnie swoją wartość.

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

Wybrane wielkości z rachunku zysku i strat		I kw. 2025	I kw. 2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Dochody ogółem	mln zł	4 433,1	4 151,7	6,8%
Koszty ogółem	mln zł	(1 542,3)	(1 353,0)	14,0%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	mln zł	(251,9)	(231,9)	8,6%
Zysk przed opodatkowaniem	mln zł	2 332,2	2 096,6	11,2%
Zysk należny udziałowcom Santander Bank Polska S.A.	mln zł	1 733,6	1 564,7	10,8%
Wybrane wielkości bilansowe		31.03.2025	31.03.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Aktywa ogółem	mln zł	313 716,8	280 024,9	12,0%
Kapitały razem	mln zł	36 559,6	35 015,0	4,4%
Należności netto od klientów	mln zł	175 937,5	162 653,1	8,2%
Zobowiązania wobec klientów	mln zł	237 078,9	210 308,2	12,7%
Wybrane wielkości pozabilansowe		31.03.2025	31.03.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych ¹⁾	mld zł	24,9	21,1	3,8
Wybrane wskaźniki ²⁾		31.03.2025	31.03.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Koszty/dochody	%	34,8%	32,6%	2,2 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	%	18,10%	17,89%	0,21 p.p.
ROE	%	19,5%	20,1%	-0,6 p.p.
Wskaźnik kredytów niepracujących	%	4,3%	4,6%	-0,3 p.p.
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego	%	0,57%	0,70%	-0,13 p.p.
Kredyty/depozyty	%	74,2%	77,3%	-3,1 p.p.
Wybrane dane niefinansowe ³⁾		31.03.2025	31.03.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Użytkownicy bankowości elektronicznej ⁵⁾	mln	6,5	6,4	0,1
Aktywni klienci cyfrowi ⁶⁾	mln	4,5	4,3	0,2
Aktywni klienci bankowości mobilnej	mln	3,7	3,1	0,6
Karty płatnicze debetowe	mln	5,1	4,8	0,3
Karty płatnicze kredytowe	mln	0,8	0,9	-0,1
Baza klientów	mln	7,5	7,4	0,1
Sieć oddziałów	lokalizacje	342	353	-11
Strefy Santander i stanowiska zewnętrzne	lokalizacje	13	17	-4
Placówki partnerskie	lokalizacje	401	431	-30
Zatrudnienie	etaty	11 286	11 344	-58

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

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

3) Poza liczbą akcji, wypłaconą dywidendą i kartami debetowymi wybrane dane niefinansowe obejmują Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A.

4) Informacje nt. dywidendy zawarte są w rozdz. VII „Relacje z inwestorami”.

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

6) 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 I kw. 2025 r.

Wzrost gospodarczy	► Osłabienie produkcji przemysłowej związane m.in. z dekoniunkturą w strefie euro. Poprawa wyników produkcji budowlanej mogąca sygnalizować rosnące wykorzystanie finansowania unijnego. Utrzymująca się słabość eksportu.
Rynek pracy	► Utrzymanie stopy bezrobocia blisko historycznego minimum. Spadek tempa wzrostu wynagrodzeń do jednocyfrowego poziomu, przy jednoczesnym dalszym solidnym wzroście wynagrodzeń realnych.
Inflacja	► Niższa od oczekiwań ścieżka inflacji CPI, wynikająca m.in. z rewizji koszyka inflacyjnego, umocnienia złotego i spadku cen surowców.
Polityka monetarna	► Utrzymanie stóp procentowych bez zmian, podtrzymywanie przez RPP stanowiska o braku warunków do obniżek stóp procentowych przez pierwsze miesiące, a następnie poinformowanie o rozpoczęciu dyskusji o potencjalnych obniżkach.
Polityka fiskalna	► Wzrost deficytu fiskalnego w 2024 r. do 6,6% PKB. Ponad 5,7% PKB przewidywane w ustawie budżetowej na 2025 r., co zmniejsza szanse na istotną konsolidację fiskalną. Wyższy od przewidywań stosunek długu do PKB w 2024 r. Utrzymanie jego wzrostowej tendencji i bardzo wysokich emisji obligacji skarbu państwa w 2025 r.
Rynek kredytowy	► Relatywnie stabilna sytuacja na rynku kredytowym, dalsza wysoka sprzedaż kredytów konsumpcyjnych.
Rynki finansowe	► Duża zmienność na rynkach długu w związku z przesuwaniem się oczekiwań dot. perspektyw inflacji i polityki pieniężnej na świecie, narastaniem a potem zmniejszaniem perspektyw obniżek stóp w USA w większym stopniu niż w strefie euro, co miało wpływ także na krajowy rynek. Powrót zainteresowania inwestorów zagranicznych polskim długiem pomimo rekordowych potrzeb pożyczkowych w tym roku. ► Znaczne umocnienie polskiego złotego względem euro i dolara amerykańskiego, a w efekcie przejściowy spadek kursu EUR/PLN do najniższego poziomu od początku 2018 r. Następnie ponowny wzrost EUR/PLN w następstwie pogorszenia nastrojów rynkowych i wzrostu oczekiwań względem luzowań polityki pieniężnej.

4. Wydarzenia korporacyjne

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

Odkup akcji własnych w celu realizacji Programu Motywacyjnego VII	Ustalenie zasad nabywania akcji własnych ► 25 lutego 2025 r. Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą nabywania akcji własnych w celu wypłaty uczestnikom Programu Motywacyjnego VII nagród za 2024 r. oraz nagród odroczonej za 2022 r. i 2023 r. przeznaczonych do wypłaty w 2025 r. ► Na odkup przeznaczono kwotę nie wyższą niż 87 042 tys. zł, a maksymalną liczbę nabytych akcji własnych ustalono na poziomie 326 tys., stanowiącym 0,32% kapitału zakładowego Banku i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (WZ). Wyznaczono następujące terminy odkupu: a) od 26 lutego 2025 r. do 28 marca 2025 r. oraz b) od 2 maja 2025 r. do 27 czerwca 2025 r. ► Transakcje odkupu mogły być dokonywane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) za pośrednictwem Santander Biuro Maklerskie ze środków pochodzących z kapitału rezerwowego. Dopuszczalna cena akcji własnych w ramach odkupu zawierała się w przedziale 50 zł - 1 000 zł. Bank mógł nabyć nie więcej niż 25% średniej dziennej wielkości obrotu notowanych akcji w okresie 20 dni sesyjnych poprzedzających dzień nabycia. ► Zarząd został uprawniony do odstąpienia od odkupu w dowolnym czasie, w tym do zakończenia go wcześniej w przypadku odkupienia maksymalnej liczby akcji lub wyczerpania maksymalnej kwoty przeznaczonej na odkup przed upływem wyznaczonego terminu. Przebieg procesu nabywania akcji własnych i realizacji zobowiązań z tego tytułu ► W okresie od 26 lutego 2025 r. do 12 marca 2025 r. Bank nabył akcje własne w łącznej liczbie 155 605 sztuk, dającej 0,15% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZ. W związku z nabyciem akcji własnych Banku w liczbie wystarczającej do wypłaty nagród uczestnikom Programu Motywacyjnego VII w 2025 r. (tj. nagród za 2024 r. oraz nagród odroczonej za lata 2022-2023), z dniem 12 marca 2025 r. Zarząd Banku zakończył program odkupu. ► Na dzień 12 marca 2025 r. wszystkie nabyte akcje własne (155 605 sztuk) zostały przekazane na rachunki maklerskie uczestników Programu Motywacyjnego VII. ► Powyższe działania zostały przeprowadzone w ramach zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) na odkup 2 331 tys. akcji własnych w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. w celu realizacji zobowiązań wynikających z Programu Motywacyjnego VII.
--	---

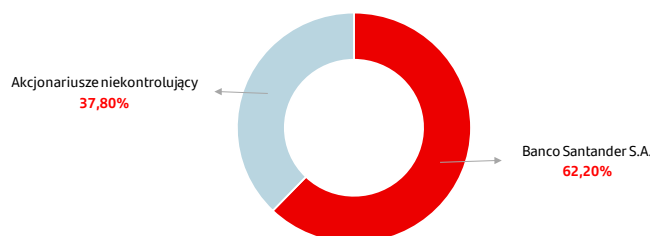
Istotne wydarzenia korporacyjne w okresie sprawozdawczym do daty publikacji raportu za I kw. 2025 r. (cd.)

Zniesienie dodatkowego wymogu kapitałowego zabezpieczającego ryzyko hipotecznych kredytów walutowych	▶ 11 marca 2025 r. Zarząd Santander Bank Polska S.A. otrzymał decyzję KNF stwierdzającą wygaśnięcie decyzji Komisji z 21 grudnia 2023 r. o nakazaniu Bankowi przestrzegania - na poziomie skonsolidowanym - dodatkowego wymogu w zakresie funduszy własnych ponad wartość wynikającą z wymogów obliczonych w oparciu o rozporządzenie nr 575/2013. W związku z powyższym Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. nie jest zobowiązana do utrzymywania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów i pożyczek hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 0,013 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego. Współczynnik ten powinien składać się co najmniej w 75% z kapitału Tier I i co najmniej w 56,25% z kapitału podstawowego Tier I.
Podział zysku i wypłata dywidendy	Indywidualne zalecenie KNF ws. spełnienia kryteriów do wypłaty dywidendy z zysku netto wypracowanego w 2024 r. ▶ 13 marca 2025 r. Zarząd Banku otrzymał indywidualne zalecenie KNF odnoszące się do polityki dywidendowej banków komercyjnych na 2025 r., oceny nadzorczej oraz danych sprawozdawczych Banku. ▶ Z uwagi na dobrą jakość portfela kredytowego Banku, mierzoną udziałem należności niepracujących w łącznym portfelu należności sektora niefinansowego (z uwzględnieniem instrumentów dłużnych), stopa możliwej do wypłaty dywidendy przez Bank została określona na poziomie 75%. ▶ Aby zapewnić Bankowi stabilność działania w kolejnych okresach i dalszy rozwój, KNF zaleciła ograniczenie ryzyka występującego w działalności Banku poprzez: ▶ wypłacenie dywidendy z zysku wypracowanego w 2024 r. w wysokości nie większej niż 75%, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie powinna przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk włączony już do funduszy własnych, ▶ 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.
	Informacja o możliwości wypłaty przez Bank w 2025 r. dywidendy z kapitału dywidendowego ▶ 17 marca 2025 r. Zarząd Santander Bank Polska S.A. otrzymał od KNF informację o braku zastrzeżeń co do możliwości wypłaty przez Bank w formie dywidendy dla akcjonariuszy w 2025 r. dodatkowej kwoty w wysokości 840 886 574,78 zł pochodzącej z kapitału dywidendowego.
	Rekomendacja Zarządu ws. podziału zysku za 2024 r. i kapitału dywidendowego ▶ 19 marca 2025 r. Zarząd Santander Bank Polska S.A. wydał rekomendację dotyczącą podziału zysku osiągniętego w 2024 r. oraz kapitału dywidendowego. Rekomendacja uzyskała pozytywną opinię Rady Nadzorczej Banku. ▶ Zaproponowano następujący podział zysku osiągniętego w 2024 r. w kwocie 5 197 479 813,35 zł: ▶ 3 897 631 915,40 zł przeznaczono na dywidendę dla akcjonariuszy (74,99% zysku netto z roku 2024), ▶ 104 130 000,00 zł przeznaczono na kapitał rezerwowi; ▶ 1 195 717 897,95 zł pozostawiono jako kwotę niepodzielną. ▶ Ponadto zarekomendowano, aby kwotę 840 886 574,78 zł pochodzącą z kapitału dywidendowego przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy. ▶ Łączna kwota przeznaczona na dywidendę z zysku osiągniętego w 2024 r. oraz z kapitału dywidendowego wyniosła 4 738 518 490,18 zł. ▶ W podziale dywidendy wypłacanej z zysku osiągniętego w 2024 r. oraz z kapitału dywidendowego uczestniczy 102 189 314 akcji serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N oraz O. Kwota dywidendy na 1 akcję to 46,37 zł. ▶ Dniem ustalenia prawa do dywidendy będzie 13 maja 2025 r., a wypłata dywidendy nastąpi 20 maja 2025 r. ▶ Podejmując decyzję, Zarząd wziął pod uwagę obecną sytuację makroekonomiczną oraz zalecenia i aktualne stanowisko KNF.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie	▶ W dniu 15 kwietnia 2025 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) Santander Bank Polska S.A., które zatwierdziło sprawozdania roczne Banku i Grupy Kapitałowej oraz dokonało podziału zysku i uchwaliło dywidendę zgodnie z rekomendacją Zarządu Banku z dnia 19 marca 2025 r. Ponadto udzieliło absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, zmieniło Politykę Wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A. i Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu Santander Bank Polska S.A. oraz zaktualizowało wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej do poziomu rynkowego. Ponadto WZW utworzyło kapitał rezerwowi z przeznaczeniem na nabycie akcji własnych w związku z realizacją Programu Motywacyjnego VII i poinformowało o dotychczasowej realizacji programu, a także dostosowało statut Banku do zmian w otoczeniu prawnym.
Skład Zarządu na nową kadencję	▶ W dniu 15 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza Santander Bank Polska S.A. powołała Zarząd Banku na nową kadencję ze skutkiem na dzień 16 kwietnia 2025 r. W skład Zarządu weszli dotychczasowi Członkowie z wyjątkiem p. Juana de Porras Aguirre, który zrezygnował z kandydowania w związku z planowaną emeryturą. Dodatkowo do składu powołano p. Magdalenę Szwarc-Bakutę, która objęła nadzór nad Pionem Prawnym i Zgodności.
Składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji	▶ Zgodnie z Uchwałą nr 12/2025 Rady Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z dnia 21 marca 2025 r. wysokość składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji - należnej od Banku w 2025 r. (z uwzględnieniem wysokości korekt składek za 2023 r. oraz 2024 r.) - wynosi 271 442 065,18 zł.

5. Struktura własnościowa kapitału zakładowego

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

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Santander Bank Polska S.A.
na dzień 31.03.2025 r.



Na dzień 31 marca 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 I kwartału 2025 r. a akceptacją do publikacji „Raportu Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za I kwartał 2025 roku” nie odnotowano zmian w akcjonariacie Banku.

W celu realizacji zobowiązań Banku wynikających z Programu Motywacyjnego VII w okresie od 26 lutego do 12 marca 2025 r. Zarząd Banku – działając na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia z 18 kwietnia 2024 r. – dokonał odkupu 155 605 akcji własnych, stanowiących łącznie 0,15% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. 12 marca 2025 r. potwierdzono zakończenie odkupu akcji własnych i wydano dyspozycję ich przekazania na rachunki maklerskie uprawnionych uczestników programu motywacyjnego. Po rozliczeniu wszystkich dyspozycji Bank nie posiada akcji własnych.

Więcej informacji nt. zasad i przebiegu odkupu akcji własnych Santander Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII zamieszczono powyżej w części „Wydarzenia korporacyjne” oraz w sekcji „Wynagrodzenie zmienne”, część 1. „Zarządzanie zasobami ludzkimi”, rozdz. IV „Rozwój organizacji i infrastruktury”.

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.

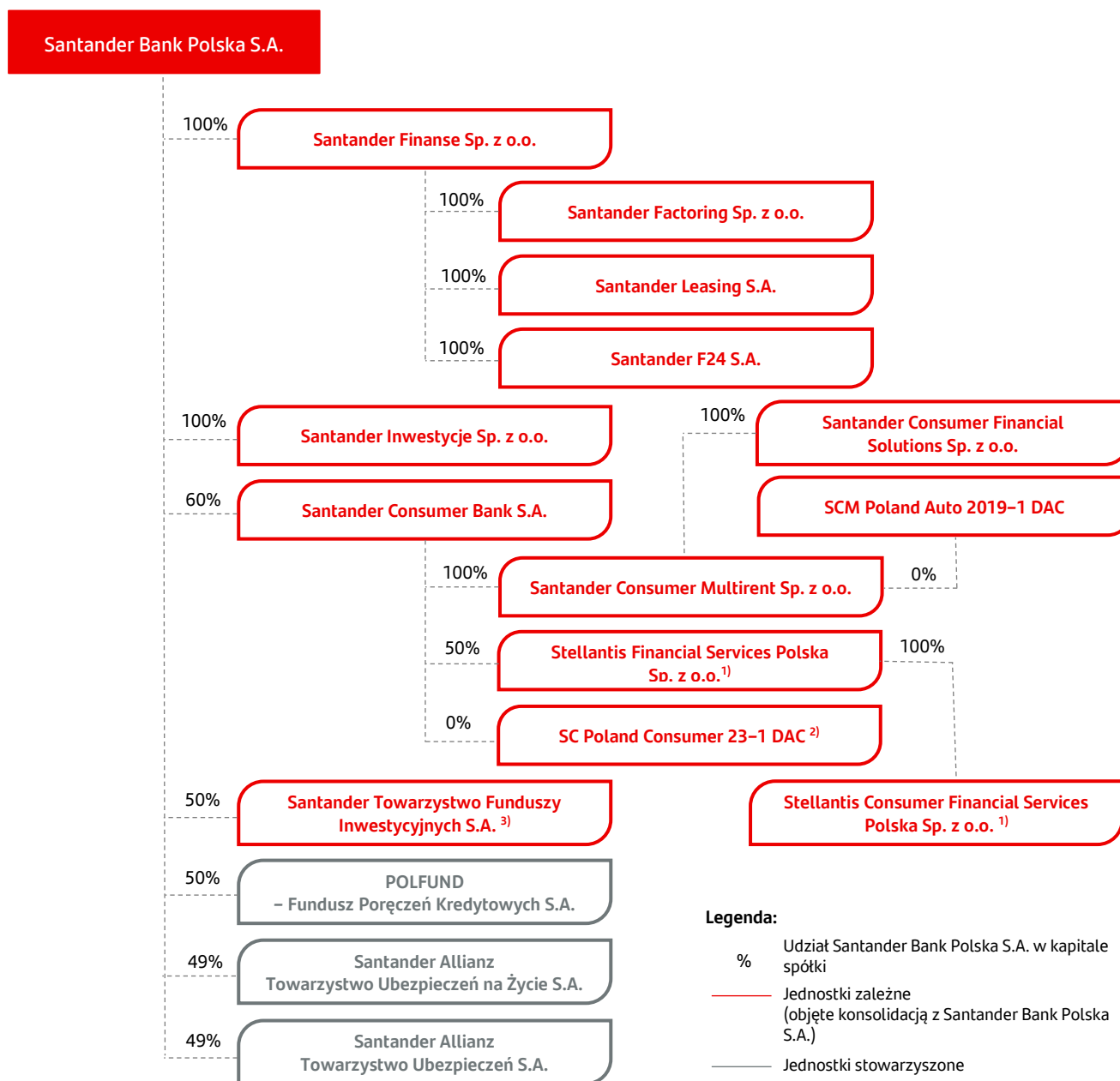
Model operacyjny Grupy opiera się na trzech filarach. Są to: koncentracja na kliencie, szeroka globalna i lokalna skala działania oraz dywersyfikacja biznesowa i geograficzna.

Przyjmując strukturę zarządzania biznesem jako wiodące kryterium segmentacji, Grupa wyróżnia pięć podstawowych segmentów operacyjnych: Bankowość Detaliczna i Komercyjna (Retail & Commercial Banking), Cyfrowy Bank Konsumencki (Digital Consumer Bank), Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna (Corporate & Investment Banking), Bankowość Prywatna i Ubezpieczenia (Wealth Management & Insurance) oraz Płatności (Payments). Uwzględniając natomiast wtórne kryterium geograficzne, wyodrębniono cztery segmenty operacyjne: Europa, Europa DCB (biznes konsumpcyjny, otwarta platforma), Ameryka Północna i Ameryka Południowa.

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.

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

> Struktura jednostek powiązanych z Santander Bank Polski S.A. na dzień 31 marca 2025 r.



- W związku z powstaniem 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 (np. straty) i może czerpać korzyści (np. dywidendy).
- 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.
- 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% 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 działań 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, jest narażony i ma prawo do zmiennych zwrotów generowanych przez spółkę. Należy zatem uznać, że posiadając władzę oraz prawo do zmiennych zwrotów (pożytków), Bank sprawuje kontrolę nad Santander TFI S.A.

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

W I kwartale 2025 r. spółki z sektora bankowego zdominowały statystyki najwyższych stóp zwrotu na GPW. Potwierdzają to historyczne maksima ustanowione 18 marca 2025 r. przez indeks WIG-Banki, który przez trzy pierwsze miesiące br. zwiększył wartość o 29,8%. W tym samym czasie wskaźnik szerokiego rynku WIG wzrósł o 20,6%. Równie imponujący wynik osiągnął kurs Santander Bank Polska S.A., który na koniec marca był wyższy o 21,2% w porównaniu z końcem grudnia 2024 r. Najwyżej akcje Banku wyceniane były na sesji 25 marca, gdy osiągnęły cenę intraday w wysokości 596,40 zł, jednak ostatnie dni kwartału nieco pogorszyły te statystyki. Dobrej koniunkturze w sektorze bankowym oraz na całym rynku giełdowym sprzyjały oczekiwania dotyczące pozytywnego efektu rozmów pokojowych w sprawie konfliktu w Ukrainie. Ponadto rynki europejskie - w tym nasz parkiet - przyjęły bardzo dobrze zapowiedź znaczącego wzrostu wydatków przez państwa UE na przemysł zbrojeniowy, co mogłoby pomóc ożywić pogrożoną w marażmie europejską gospodarkę.

Miniony kwartał nie przyniósł natomiast istotnych zmian w sprawie kluczowego dla sektora bankowego zagadnienia, jakim jest kierunek decyzyjny w sprawie stóp procentowych. Pomimo napływających sygnałów dotyczących powolnego wyciszania presji inflacyjnej w gospodarce, RPP do marca br. nie zmieniła swojego jastrzębiego nastawienia.

Warto też odnotować uchwałę ZWZ Santander Bank Polska S.A. z 15 kwietnia 2025 r. – podjętą zgodnie z rekomendacją Zarządu Banku z 19 marca 2025 r. – w sprawie wypłaty dywidendy w kwocie 46,37 zł na akcję. Dniem ustalenia praw do dywidendy będzie 13 maja, a dniem wypłaty 20 maja bieżącego roku.

> Kluczowe dane dotyczące akcji Santander Bank Polska S.A. w I kwartale 2025 r. na tle poprzedniego okresu

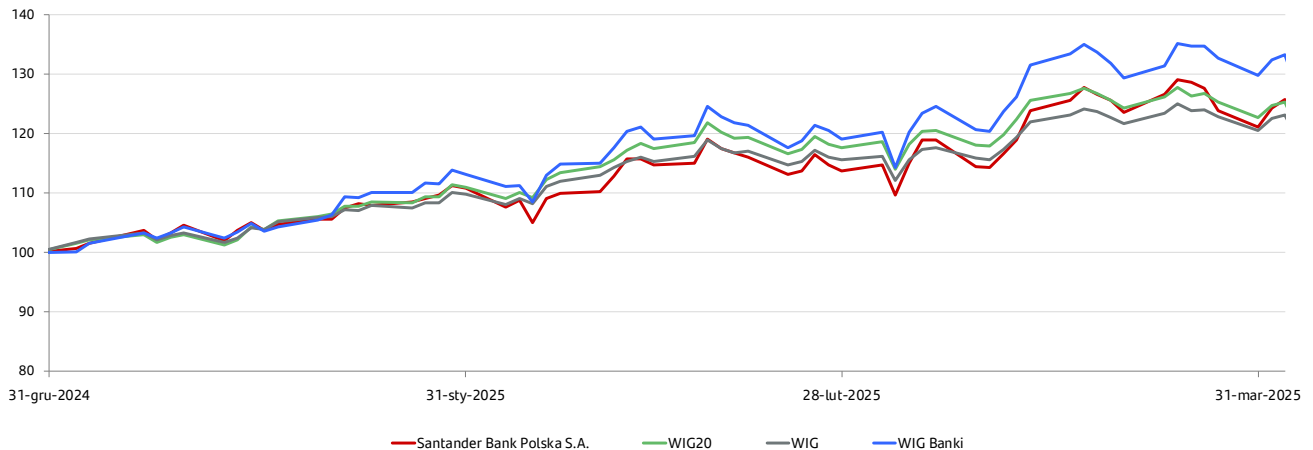
Cena na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2024 r.	Cena na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 31.03.2025 r.	Cena minimalna intraday w I kwartale 2025 r.	Cena maksymalna intraday w I kwartale 2025 r.
457,60 zł	554,40 zł	454,00 zł	596,40 zł

Kluczowe dane dot. akcji Santander Bank Polska S.A.	Jednostka	31.03.2025	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	554,40	457,60
Zmiana kursu w stosunku do końca poprzedniego roku	%	+21,2%	-6,6%
Najwyższy kurs zamknięcia od początku roku	zł	591,00	581,00
Data wystąpienia najwyższego kursu zamknięcia	-	25.03.2025	8.04.2024
Najniższy kurs zamknięcia akcji od początku roku	zł	460,90	437,20
Data wystąpienia najniższego kursu zamknięcia	-	2.01.2025	29.11.2024
Kapitalizacja na koniec okresu	mln zł	56 653,76	46 761,83
Średni wolumen na sesję	szt.	86 059	84 928
Dywidenda na akcję	zł	46,37 ¹⁾	44,63
Dzień ustalenia praw do dywidendy	-	13.05.2025	16.05.2024
Dzień wypłaty dywidendy	-	20.05.2025	23.05.2024

1) Dywidenda zatwierdzona do wypłaty przez ZWZ z dnia 15 kwietnia 2025 r.

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

Notowania akcji Santander Bank Polska S.A. na tle indeksów w 2025 r.
Kurs Santander Bank Polska S.A., WIG, WIG 20 i WIG Banki z dnia 31.12.2024=100



8. 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 Investor 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 I kwartał 2025 r.”

Oceny ratingowe agencji Fitch Ratings

Rodzaj ratingu Fitch Ratings	Ratingi zmiana/potwierdzenie 17.02.2025 ¹⁾	Ratingi zmiana/potwierdzenie 14.09.2022, 06.09.2023 i 17.07.2024 ²⁾
Rating długoterminowy podmiotu (Long-term IDR)	A-	BBB+
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna	stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu (Short-term IDR)	F1	F2
Rating indywidualny podmiotu VR (Viability Rating)	bbb	bbb
Rating wsparcia akcjonariusza	a-	bbb+
Długoterminowy rating krajowy	AA+(pol)	AA(pol)
Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej	stabilna	stabilna
Krótkoterminowy rating krajowy	F1+(pol)	F1+(pol)
Długoterminowy rating senioralnego długu uprzywilejowanego	A-	BBB+
Krótkoterminowy rating senioralnego długu uprzywilejowanego	F1	F2
Krótkoterminowy rating senioralnego długu nieuprzywilejowanego	BBB+	BBB

1) Ratingi Santander Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 31.03.2025 r.

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

W dniu 17 lutego 2025 r. agencja Fitch Ratings podniosła długoterminowy rating podmiotu (LT IDR) Santander Bank Polska S.A. z „BBB+” do „A-” oraz rating wsparcia akcjonariusza (SSR) z „bbb+” na „a-”. Perspektywa utrzymania oceny długoterminowej pozostała stabilna. Jednocześnie podwyższony został rating krótkoterminowy podmiotu (ST IDR) do „F1”, długoterminowy rating krajowy (Natl LT) do „AA+” i ratingi długu.

Nie uległ natomiast zmianie rating indywidualny podmiotu (VR) wynoszący „bbb” i krótkoterminowy rating krajowy (Natl ST) wynoszący „F1+ (pol)”.

Ww. działania ratingowe odzwierciedlają podwyższoną ocenę kontrolującego akcjonariusza, czyli Banco Santander S.A. z „A-/stabilna/a-” do „A/stabilna/a” – obowiązującą od 11 lutego 2025 r. – oraz potencjalne wsparcie ww. właściciela dla Santander Bank Polska S.A.

Zgodnie z uzasadnieniem agencji Fitch Ratings różnica o jeden poziom między ratingiem długoterminowym IDR Banco Santander S.A. i Santander Bank Polska S.A. wynika z wysokiego prawdopodobieństwa udzielenia Bankowi wsparcia przez podmiot kontrolujący, o ile zajdzie taka potrzeba. Potwierdza też strategiczne znaczenie polskiego rynku dla Banco Santander S.A. oraz poziom synergii i integracji Banku z jednostką kontrolującą, co znajduje odzwierciedlenie w jego ofercie i procesach zarządzania ryzykiem, a także przekłada się na wsparcie Banku w realizację celów Grupy Santander.

Oceny ratingowe agencji Moody's Investors Service

Rodzaj ratingu Moody's Investor Service	Potwierdzenie ratingów z dnia: 20.12.2022, 10.04.2024 i 19.02.2025 ¹⁾	Podwyższenie ratingów z dnia 3.06.2019 ²⁾
Długoterminowy/krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A1/P-1	A1/P-1
Długoterminowa/krótkoterminowa ocena dla depozytów	A2/P-1	A2/P-1
Perspektywa utrzymania oceny dla długoterminowych depozytów	stabilna	stabilna
Ocena kredytowa (BCA)	baa2	baa2
Skorygowana ocena kredytowa BCA	baa1	baa1
Długoterminowa/krótkoterminowa ocena ryzyka kontrahenta (CR)	A1 (cr)/P-1 (cr)	A1 (cr)/P-1 (cr)
Rating dla programu niezabezpieczonych, senioralnych euroobligacji	(P) A3	(P) A3

1) Ratingi Santander Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 31.03.2025 r.

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

II. Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2025 r.

Wzrost gospodarczy

Dostępne dane statystyczne wskazują, że w I kwartale 2025 r. polska gospodarka najprawdopodobniej utrzymała się na ścieżce umiarkowanego szybkiego wzrostu PKB, w okolicy 3% r/r, kontynuując trendy widoczne w końcówce 2024 r., kiedy to tempo wzrostu gospodarczego przyspieszyło do 3,4% r/r, głównie za sprawą ożywienia popytu krajowego.

Produkcja przemysłowa dalej pozostawała osłabiona, przy czym lepsze wyniki były rejestrowane przez producentów skoncentrowanych na rynku krajowym, a gorsze – przez eksporterów. Lepiej radziła sobie produkcja budowlana, co mogło być związane ze wzrostem wykorzystania finansowania unijnego, chociaż w marcu również w tym sektorze zanotowano spadek dynamiki. Wyniki sprzedaży detalicznej były zmienne, w tym zaskakująco dobre w styczniu, zaskakująco słabe w lutym i umiarkowanie dobre (po uwzględnieniu korekty sezonowej) w marcu. Eksport pozostaje osłabiony, co przekłada się na utrzymywanie niskiego bilansu handlowego i bilansu obrotów bieżących. Można się spodziewać, że w nadchodzących kwartałach konsumpcja prywatna będzie dalej ulegać umiarkowanemu wzrostowi, wspierana wciąż wysokim wzrostem płac, a postęp realizacji projektów finansowanych z funduszy unijnych doprowadzi do odbicia inwestycji, z czasem czyniąc je głównym źródłem wzrostu gospodarczego.

Rynek pracy

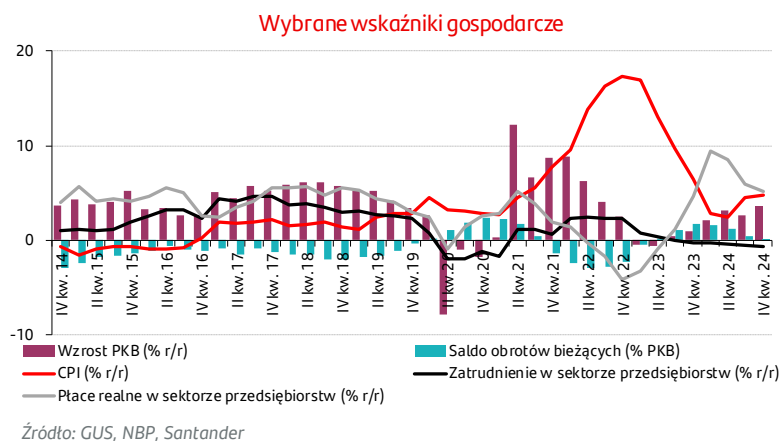
W ostatnich kwartałach polski rynek pracy charakteryzował się historycznie niskim bezrobociem i dynamicznym wzrostem wynagrodzeń. W I kwartale 2025 r. stopa bezrobocia rejestrowanego dalej pozostawała blisko historycznych minimów, w lutym na poziomie 5,4% (lekko podwyższyły ją czynniki sezonowe), a stopa bezrobocia mierzona wg BAEL, w lutym równa 2,6%, była najniższą w Unii Europejskiej. Obserwowane są lekkie spadki zatrudnienia w ujęciu rocznym, ale pomimo ich występowania liczba zatrudnionych utrzymuje się blisko rekordowych poziomów. Tempo wzrostu wynagrodzeń uległo spowolnieniu, lecz wciąż pozostaje wysokie: wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw w lutym i marcu był zbliżony do 8% r/r. W 2025 r. sytuacja na rynku pracy powinna pozostać stabilna, stopa bezrobocia rejestrowanego utrzyma się na poziomie około 5,0%, a tempo wzrostu wynagrodzeń w gospodarce narodowej prawdopodobnie wyniesie 7-8% r/r.

Inflacja

Przez cały I kwartał 2025 r. inflacja CPI pozostawała stabilna na poziomie 4,9% r/r, poniżej rynkowych oczekiwań wzrostu powyżej 5% r/r i lekko powyżej średniej 4,8% r/r w IV kwartale 2024 r. Niższa od oczekiwań inflacja stanowiła przede wszystkim rezultat rewizji wag w koszyku inflacyjnym, w wyniku której początkowy szacunek inflacji w styczniu, równy 5,3% r/r, został obniżony o 0,4 p.p. Wśród komponentów koszyka inflacyjnego obserwowany był wzrost inflacji towarów ze średnio 4,0% r/r w IV kwartale 2024 r. do 4,3% r/r w I kwartale 2025 r. (wywołany m.in. wzrostem inflacji żywności i napojów bezalkoholowych z 4,8% r/r do 6,1% r/r przy jednoczesnym spadku inflacji towarów nieżywnościowych z 3,5% r/r do 3,1% r/r), a także spadek inflacji usług z 6,8% r/r do 6,6% r/r. Inflacja bazowa obniżyła się z około 4,1% r/r w IV kwartale 2024 r. do średnio 3,6% r/r w I kwartale 2025 r. Kolejnych istotnych spadków inflacji CPI należy oczekiwać w kwietniu i lipcu, kiedy w danych ujawnią się efekty bazy statystycznej związane z przywróceniem VAT na żywność i wzrostem cen energii. Pod koniec roku inflacji CPI powinna być zbliżona do 3,5% r/r.

Polityka pieniężna

W I kwartale 2025 r. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała stopy procentowe bez zmian, w tym stopę referencyjną na poziomie 5,75%. Podczas konferencji po posiedzeniach decyzyjnych w pierwszych trzech miesiącach roku prezes NBP Adam Glapiński podkreślał, że nie było przesłanek do obniżek stóp procentowych, choć podczas konferencji w marcu dodał na prośbę RPP, że rozpoczęła się dyskusja o obniżkach stóp procentowych. Kwiecińowe posiedzenie decyzyjne, mające miejsce po publikacji niższych od oczekiwań danych o inflacji CPI i wzroście wynagrodzeń, przyniosło nieoczekiwane złączenie poglądów Rady i zapowiedź możliwości obniżenia stóp procentowych, w zależności od kolejnych danych. Od czasu kwietniowego posiedzenia decyzyjnego, oprócz prezesa Glapińskiego, czterech innych członków RPP wyraziło opinie wspierające oczekiwania obniżenia stóp procentowych na najbliższych posiedzeniach, co oznacza, że w dziesięcioosobowej Radzie wytworzyła się większość wymagana do poluzowania polityki pieniężnej (ponieważ w przypadku równego rozkładu głosów głos prezesa NBP jest decydujący). Rynek finansowy zaczął wyceniać wysokie prawdopodobieństwo obniżki stóp procentowych przez RPP o 50 p.b. w maju i możliwość redukcji stóp o ponad 100 p.b. do końca tego roku i do ok. 3,5% w 2026 r.



Rynek kredytowy i depozytowy

W I kwartale 2025 r. wolumen kredytów wzrósł o niecałe 4% r/r, lekko poniżej wyniku z końca 2024 r. Spowolnienie wzrostu jest związane z normalizacją sprzedaży kredytów mieszkaniowych, która powróciła do poziomu około 6 mld zł miesięcznie i przełożyła się na spadek tempa wzrostu wolumenu kredytów mieszkaniowych do lekko powyżej 2% r/r. Sprzedaż kredytów konsumpcyjnych dalej utrzymywała się na wysokim poziomie, wynoszącym około 10 mld zł miesięcznie, dzięki czemu wzrost wolumenu kredytów w tej kategorii przekraczał 6,5% r/r, podobnie jak w IV kwartale ub.r. Tempo wzrostu portfela kredytów dla przedsiębiorstw spowolniło na koniec I kwartału do około 2% r/r, co wynikało głównie z efektu wysokiej bazy w marcu 2024 r.

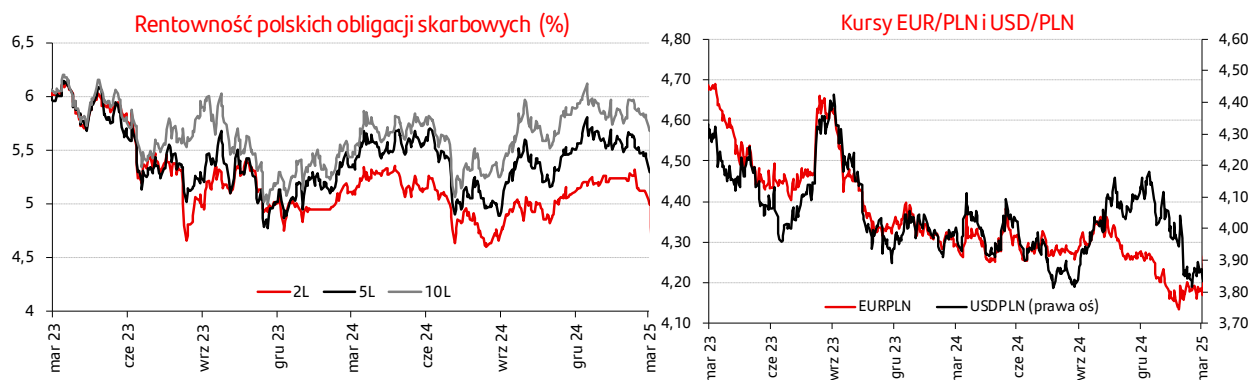
Wolumen depozytów wzrósł na koniec marca w tempie około 10% r/r, trochę szybciej niż w IV kwartale 2024 r., do czego przyczyniło się przyspieszenie wzrostu wolumenu depozytów terminowych ze średnio 5% r/r w IV kwartale ub.r. do około 9% r/r. Tempo wzrostu wolumenu depozytów na żądanie wyniosło ok. 11% r/r, nieznacznie powyżej 10% z końcówki 2024 r.

Sytuacja na rynkach finansowych

I kwartał 2025 r. charakteryzował się znacznym wzrostem zmienności i awersji do ryzyka na globalnych rynkach finansowych. Obawy związane z wpływem zaostrzenia polityki handlowej na gospodarkę USA przełożyły się na wzrost wycenianej przez rynek skali obniżek stóp procentowych przez Fed w 2025 i 2026 r., a także do wzrostu rentowności obligacji USA (po ich przejściowym spadku w pierwszych tygodniach nowej prezydentury Donalda Trumpa). Obniżenie stóp procentowych w strefie euro o w sumie 50 p.b. zawężyło przestrzeń do ich dalszej redukcji, a ogłoszenie planów Komisji Europejskiej dotyczących zwiększenia wydatków na obronność i poluzowania zasad fiskalnych, a także zapowiedź pakietu znacznych wydatków fiskalnych w Niemczech doprowadziła do mocnego wzrostu rentowności obligacji w strefie euro. Kurs EUR/USD wzrósł z około 1,03 na początku roku do około 1,08 na koniec marca.

Na krajowym rynku finansowym w pierwszych dwóch miesiącach roku miała miejsce znaczna aprecjacja złotego, który zyskał około 3% do euro i 5% do dolara amerykańskiego. Kurs EUR/PLN wyznaczył lokalne minimum na poziomie 4,13, który ostatni raz osiągnął na początku 2018 r. Kluczową rolę w umocnieniu złotego odegrały rosnące nadzieje na zawieszenie walk w Ukrainie. Aprecjacja była również wspierana rosnącym oczekiwanym dysparytetem stóp procentowych i odpornością krajowej gospodarki na stagnację ekonomiczną w strefie euro. W marcu kurs EUR/PLN odbił do około 4,20, m.in. w związku z brakiem porozumienia między Ukrainą a USA, które negatywnie wpłynęło na nastroje rynkowe.

Na krajowym rynku stopy procentowej, podobnie jak na rynkach strefy euro, doszło do przesunięcia w górę krzywej rentowności w związku z zapowiedzią ekspansji fiskalnej w Europie. Skala wzrostu na polskim rynku była jednak mniejsza niż w strefie euro, co wynikało z już wcześniejszego wzrostu deficytu fiskalnego i wydatków na obronność. Publikacja niższych od oczekiwań danych o inflacji w połowie marca przyczyniła się do wzrostu wycenianej przez rynek skali obniżek stóp procentowych, która została dodatkowo wzmocniona na koniec marca, po kolejnym pozytywnym zaskoczeniu w danych o inflacji.



III. Rozwój działalności biznesowej w I 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 I kwartale 2025 r.
Kredyty gotówkowe	- W obszarze kredytów gotówkowych Bank koncentrował się na dalszym rozwijaniu i optymalizacji procesów cyfrowych, m.in. w oparciu o badania mające na celu lepsze rozpoznanie potrzeb klientów. - Kontynuowano działania wspierające sprzedaż cyfrową kredytu gotówkowego, zarówno wśród klientów korzystających z produktów kredytowych Santander Bank Polska S.A., jak i klientów, którzy nie korzystali wcześniej z oferty Banku w tym zakresie. - Kontynuowano prace związane z dostosowaniem procesów z zakresu kredytów konsumenckich (kredytów gotówkowych, kart kredytowych i limitów w koncie osobistym) do Dyrektywy o dostępności (EAA) oraz do Ustawy o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów. - W I kwartale 2025 r. sprzedaż kredytów gotówkowych Santander Bank Polska S.A. osiągnęła wartość 2,9 mld zł, tj. o 15,0% więcej r/r. Udział sprzedaży przez kanały zdalne wyniósł 76,7% wobec 70,5% w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na 31 marca 2025 r. portfel należności z tytułu kredytów gotówkowych Banku wyniósł 18,3 mld zł i był wyższy o 8,0% r/r.
Kredyty hipoteczne	- Zintensyfikowano komunikację dotyczącą oferty hipotecznej w kanałach zdalnych, w szczególności kierowaną do klientów Select. - Uatrakcyjniono ofertę dla klientów wewnętrznych z segmentu Select, optymalizując strategię cenową. - Uproszczono ofertę kredytu mieszkaniowego na zakup nieruchomości na rynku pierwotnym. - Rozszerzono zdalną obsługę posprzedażową Rodzinnego Kredytu Mieszkaniowego o możliwość nadpłat. - Dostosowano procesy aneksowania kredytów hipotecznych do Ustawy o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów. - Przeprowadzono kampanię wśród klientów z propozycją zawarcia aneksu określającego zasady postępowania w przypadku, gdy bazowa stawka referencyjna nie będzie opracowywana lub istotnie się zmieni. - Zmodyfikowano ofertę cenową kredytów hipotecznych, dostosowując stawki oprocentowania stałego na 5 lat do kwotowań IRS 5Y. - W I kwartale 2025 r. nowo uruchomione kredyty hipoteczne osiągnęły wartość 1,6 mld zł, co oznacza spadek o 63,0% r/r i jest efektem wysokiej bazy związanej z finalizacją programu „Bezpieczny kredyt 2%” w analogicznym okresie ubiegłego roku. - Portfel brutto kredytów hipotecznych Santander Bank Polska S.A. zwiększył się o 2,5% r/r do 54,6 mld zł na 31 marca 2025 r., w tym część denominowana w złotych zwiększyła się o 5,2% r/r i osiągnęła wartość 53,6 mld zł.
Konta osobiste i produkty towarzyszące, w tym:	- W I kwartale 2025 r. udostępniono klientom możliwość zmiany limitów przelewów w aplikacji Santander mobile oraz wprowadzono maksymalną liczbę złotówkowych i walutowych kont osobistych. - Według stanu na 31 marca 2025 r. portfel kont osobistych w złotych osiągnął liczebność na poziomie 4,8 mln sztuk i zwiększył się w stosunku rocznym o 3,5%. Liczba Kont Santander, tj. kluczowego produktu akwizycyjnego Banku, przeznaczonego dla szerokiego grona klientów, wyniosła 3,9 mln (+4,1% r/r). Łącznie z kontami walutowymi Bank obsługiwał 6,2 mln kont (+4,7% r/r). - Działania akwizycyjne Banku były skoncentrowane na Koncie Santander, Koncie Santander Max, Koncie Select oraz Koncie dla dziecka.

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2025 r. (cd.)
Karty płatnicze	- W I kwartale 2025 r. kontynuowano działania promocyjne, sprzedażowe i relacyjne na rzecz wzrostu obrotu kartowego. - Prowadzono prace nad rozbudową oferty produktowej i funkcjonalności produktów kartowych Banku, w tym nad przygotowaniem karty kredytowej dla segmentu Premium. - Rozwijano sprzedaż karty kredytowej New to Bank w Santander internet i Santander mobile. Kanaty te udostępniono również klientom zewnętrznym wnioskującym o kartę. - Według stanu na 31 marca 2025 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych liczył 4,6 mln sztuk i zwiększył się o 4,4% r/r. Łącznie z portfelem kart firmowych obejmował 5,1 mln kart debetowych, wzrost o 4,9% r/r i wygenerował wyższe o 7,1% r/r obroty bezgotówkowe. - Portfel kart kredytowych Santander Bank Polska S.A. liczył 628,9 tys. sztuk i był stabilny r/r, zarówno pod względem liczebności (+0,2% r/r), jak i zadłużenia (+0,8% r/r). Wygenerował natomiast wyższe o 5,2% r/r obroty bezgotówkowe.
Produkty depozytowe i inwestycyjne, w tym:	- W I 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. - Oferta inwestycyjna Banku obejmowała głównie usługi maklerskie i fundusze inwestycyjne, w tym fundusze zarządzane przez spółkę zależną Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI S.A.) oraz wyselekcjonowane fundusze polskie i zagraniczne.
➤ Depozyty	- Zgodnie z oczekiwaniami klientów depozytowych w I 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 zimowa i lokata wiosenna), a także produkty inwestycyjne o zróżnicowanych poziomach ryzyka. Z lokaty zimowej (oferowanej do 10 marca br.) skorzystało 240 tys. klientów. - W lutym 2025 r. Bank udostępnił funkcjonalność zakładania kont oszczędnościowych w aplikacji mobilnej. Ponadto klienci Private Banking uzyskali możliwość otwierania kont oszczędnościowych Private Banking w Santander online. - W ramach działań edukacyjnych Bank uruchomił sekcję "Zdrowie finansowe" w module "Moje cele". W odpowiedzi na potrzeby klientów rozbudowano ponadto kategorię podróży, aby jeszcze lepiej motywować klientów do oszczędzania na ten cel. - Pod koniec marca uruchomione zostały następujące inicjatywy: - Promocja na nowe środki do 100 tys. zł na koncie Multioszczędnościowym z oprocentowaniem 6%. - 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. - Nowa emisja lokaty strukturyzowanej o terminie 12 miesięcy oparta o kurs USD/PLN. - Na dzień 31 marca 2025 r. zobowiązania Santander Bank Polska S.A. wobec klientów indywidualnych osiągnęły wartość 121,4 mld zł, co oznacza wzrost w skali kwartału o 3,1%, a w skali roku o 9,2%. W okresie trzech pierwszych miesięcy 2025 r. salda depozytów terminowych wzrosły o 1,3% kw/kw do 39,8 mld zł, a stany na rachunkach bieżących zwiększyły się o 4,0% kw/kw do 81,4 mld zł, w tym środki oszczędnościowe o 8,1% kw/kw.
➤ Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Santander TFI S.A.	- Sprzedaż netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Santander TFI S.A. w I kwartale 2025 r. była dodatnia i wyniosła 334,2 mln zł netto. - Nabycia trafiały przede wszystkim do subfunduszy dłużnych krótkoterminowych (57%) oraz subfunduszy obligacji (22%). W grupie subfunduszy dłużnych krótkoterminowych wyróżniał się subfundusz Santander Prestiż Spokojna Inwestycja z udziałem w sprzedaży na poziomie blisko 22%. - W I kwartale 2025 r. kontynuowano budowę pozycji rynkowej Santander TFI S.A. w zakresie Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK). Na 31 marca 2025 r. spółka zarządzała aktywami PPK w wysokości 557,1 mln zł zgromadzonymi przez ponad 105 tys. uczestników funduszu Santander PPK SFIO. - Na dzień 31 marca 2025 r. łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Santander TFI S.A. wyniosła 24,9 mld zł, co oznacza wzrost od początku roku o 3,9%, a w skali roku o 18,3%. - W okresie I kwartału 2025 r. spółka Santander TFI S.A. zacieśniła 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.
Działalność maklerska	1 lutego 2025 r. uruchomiona została promocja (zaplanowana do końca 2025 r.), w ramach której obniżono do 0,19% prowizję od zleceń internetowych (w tym mobilnych) na instrumenty notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie – ETF i ETC. Jest to efekt projektu Giełdy Papierów Wartościowych „Program Obniżek Opłat”, który ma na celu zachęcenie klientów do inwestowania w ww. rozwiązania. - Od 22 do 30 stycznia 2025 r. trwały zapisy na akcje spółki Diagnostyka w ramach Pierwszej Oferty Publicznej (IPO). Od składanych zapisów pobierana była promocyjna stawka prowizji w wysokości 0,19% wartości zlecenia (nie mniej niż 1 zł lub 9 zł w zależności od kanatu). Santander Biuro Maklerskie pełniło funkcję współprowadzącego księgę popytu oraz podmiotu pośredniczącego w ofercie, przyjmującego zapisy inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych. - W lutym br. – wspólnie z Fundacją Polska bez barier – przeprowadzone zostało szkolenie dla pracowników oddziałów z obsługą maklerską oraz pracowników infolinii z zakresu obsługi klientów ze specjalnymi potrzebami.

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2025 r. (cd.)
Bancassurance	- Wdrożono kolejne usprawnienia w kanale cyfrowym, w szczególności oczekiwaną przez klientów możliwość zmiany uposażonych. - Składka z tytułu ubezpieczeń zmniejszyła się w I kwartale 2025 r. o 61,0% r/r pod wpływem niższych przychodów ze sprzedaży produktów powiązanych (głównie ubezpieczeń do kredytów gotówkowych) z towarzyszącym wzrostem przychodów z ubezpieczeń niepowiązanych.
Private Banking	Magazyn finansowy Euromoney po raz kolejny wyróżnił usługi bankowości prywatnej oferowane przez Santander Bank Polska S.A., przyznając mu dwie nagrody – dla najlepszej międzynarodowej bankowości prywatnej i najlepszej bankowości prywatnej w zakresie planowania sukcesji w Polsce.

Segment małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP)

Linia produktowa dla MŚP	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I kwartale 2025 r.
Konta firmowe i produkty towarzyszące	- W ramach oferty kont firmowych Santander Bank Polska S.A. koncentrował się na działaniach promocyjnych: - Zakończono promocję Konta za 0 zł na zawsze – w I kw. br. z oferty promocyjnej Banku skorzystało ponad 9,5 tys. klientów. - Uruchomiono dodatkową promocję nagradzającą klientów za założenie Konta Firmowego online. - Uruchomiono program poleceń, zachęcając wybranych klientów do rekomendowania konta online innym przedsiębiorcom. - Wprowadzono nową promocję na terminale POS zwalniającą klientów z opłat za dzierżawę przez 12 miesięcy. - Rozpoczęto drugą edycję webinarium „O biznesie przy kawie” złożoną z 6 spotkań poświęconych takim tematom jak: podatki, cyberbezpieczeństwo, nowa technologia, marketing i inwestycje.
Kredyty	- W I kwartale 2025 r. wprowadzone zostały specjalne oferty kredytowe: 0% prowizji przygotowawczej dla kredytów ratalnych; 0% prowizji za kredyt w kanałach zdalnych; 0% prowizji przygotowawczej za kredyty udzielane na przejęcie zaangażowania; - rezygnacja z części prowizji za kredyty z dopłatą ARiMR do oprocentowania i kredyty z częściową spłatą kapitału. - W zakresie działań na rzecz ESG: - Bank - wspólnie z KPMG – wydał raport „Zielona transformacja a MŚP – jak uzyskać przewagę konkurencyjną”, który wskazuje, jak klienci MŚP mogą wykorzystać nowe wymogi regulacyjne do rozwoju swojego biznesu. - Wdrożono „Kodeks ESG dla dostawców Santander Bank Polska”, z którym powinni zapoznać się wszyscy potencjalni dostawcy przystępujący do procesu zakupowego. - Sprzedaż kredytów dla klientów MŚP Santander Bank Polska S.A. osiągnęła w I kwartale 2025 r. wartość 1,3 mld zł, tj. o 1,7% mniej r/r. Na 31 marca 2025 r. portfel należności kredytowych Santander Bank Polska S.A. wyniósł 17,8 mld zł i był wyższy o 4,5% r/r.
Leasing oferowany przez Santander Leasing S.A.	W I kwartale 2025 r. spółka Santander Leasing S.A. sfinansowała aktywa netto o wartości 2,1 mld zł, tj. o 0,4% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Największe wzrosty odnotowano w segmencie maszyn i urządzeń (+13,5% r/r), zwłaszcza maszyn rolniczych.

1.2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

Kierunek działań	Działalność Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w I 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 finansowania handlu (+16,2% r/r), kredytowania (+9,2% r/r) i leasingu (+2,9% r/r). ▶ Dobre wyniki sprzedaży w trudnych warunkach rynkowych, szczególnie w zakresie kredytów (+22,2% r/r) i faktoringu (+4,9% r/r). ▶ Wzrost wolumenów o 12,1% r/r, w tym kredytowych o 13,3% r/r. Wzrost limitów kredytowych o 13,9% r/r. ▶ Wysoka jakość korporacyjnego portfela kredytowego, a koszt ryzyka na niskim i stabilnym poziomie. ▶ Wzrost wolumenów depozytowych o 16,7% r/r. ▶ Rosnąca sprzedaż w kanałach cyfrowych, zwłaszcza w obszarze wymiany walutowej (+11,9% r/r). ▶ Wzrost liczby klientów mobilnych o 13,5% r/r.
Transformacja biznesu/digitalizacja	Upraszczanie i digitalizacja ▶ Kontynuacja projektów digitalizacyjnych i rozwojowych, mających na celu zapewnienie klientom najwyższej jakości obsługi. ▶ Wdrożenie kolejnych usprawnień dla użytkowników nowej platformy bankowości elektronicznej iBiznes24 oraz iBiznes24 mobile. ▶ Wdrożenie pilotażowego procesu oceny środowiskowej i społecznej (tzw. ocena ESCC) klientów korporacyjnych. ▶ Działania na rzecz szerszego zastosowania podejścia opartego na danych (data driven), polegającego na podejmowaniu decyzji na podstawie zaawansowanej analizy danych. Kluczowym elementem tej strategii jest współpraca zespołów w dążeniu do osiągnięcia zdefiniowanych celów. Pozostałe istotne warunki w tym podejściu: ▷ Rozwój ekosystemu danych: budowa środowiska danych, które przetwarza i udostępnia dane z różnych systemów, a także korzysta z chmurowych rozwiązań raportowych. ▷ Inicjatywy w zakresie sztucznej inteligencji: prace nad zwiększaniem potencjału ekosystemu danych oraz wdrażaniem rozwiązań z zakresu generatywnej sztucznej inteligencji, co ma na celu świadome i etyczne wykorzystanie tej technologii. ▶ Dalszy rozwój narzędzia kredytowego CLP (Korporacyjnej Platformy Kredytowej) – wdrożenie zmian zwiększających istotnie liczbę procesowanych klientów kredytowych i zmniejszających wymianę mailową po stronie biznesu, co skraca 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	▶ Bank był partnerem gali finałowej konkursu EY Przedsiębiorca Roku, który wyróżnia najlepszych przedsiębiorców w Polsce i docenia ich sposób prowadzenia biznesu. Laureaci krajowych edycji uczestniczą w globalnym finale w Monte Carlo, walcząc o tytuł EY World Entrepreneur of The Year. Podczas tegorocznej Gali Finałowej Prezes Santander Bank Polska S.A., Michał Gajewski, miał zaszczyt wręczać Nagrodę Specjalną za rozwój firmy rodzinnej.
Nagrody i wyróżnienia	▶ Bank był liderem sprzedaży promes kredytu ekologicznego w ramach konkursu organizowanego przez Bank Gospodarstwa Krajowego dotyczącego korzystania z oferty z gwarancją Biznesmax lub Ekomax.

1.3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Jednostka Pionu	Kluczowe działania w I kwartale 2025 r.
Departament Rynków Kredytowych	▶ Bank prowadził aktywny dialog z kluczowymi klientami w zakresie refinansowania kredytów konsorcyjnych, transakcji finansowania projektów (przede wszystkim budowy odnawialnych źródeł energii), strukturyzowania oraz doradztwa dłużnego, ratingowego i z obszaru ESG. Sektorami najbardziej zainteresowanymi transakcjami dłużnymi są: telekomunikacja, sektor sprzedaży detalicznej, segment logistyczny, nieruchomości oraz branża energetyczna. Widoczna jest także aktywność w zakresie rotacji aktywów i transakcji underwritingowych (głównie z obszaru energii odnawialnej). ▶ W obszarze finansowania projektów i pożyczek konsorcyjnych na uwagę zasługują m.in.: ▶ Wiodąca rola Santander Bank Polska S.A. w transakcji finansowania projektu z obszaru energetyki odnawialnej morskich farm wiatrowych. ▶ Rola koordynatora oraz koordynatora ESG w refinansowaniu transakcji w sektorze związanym z logistyką. ▶ Udział w transakcji finansowania nieruchomości komercyjnych. ▶ Udział w kredycie konsorcyjnym refinansującym spółkę z sektora telekomunikacji. ▶ Udział w finansowaniu transakcji w sektorze energetycznym. ▶ 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 amerykańskim dla klientów z sektora multi-utility (1,25 mld USD) oraz sektora publicznego (5,5 mld USD). ▶ Przeprowadzenie emisji obligacji spółek zależnych na kwotę około 1 mld zł. ▶ Udział w emisjach obligacji korporacyjnych na rynku krajowym o wartości 1,7 mld zł z sektorów: telekomunikacyjnego oraz usług.
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 wyłącznego globalnego koordynatora w transakcji przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB) na akcje istniejące 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.
Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej (GTB)	▶ Tendencje biznesowe w zakresie produktów finansowania handlu: ▶ Zainteresowanie klientów produktami z zakresu finansowania kapitału obrotowego istotnie wzrosło w I kwartale 2025 r. w porównaniu z analogicznym okresem 2024 r. W dalszym ciągu widoczny był wpływ wysokich stóp procentowych, skutkujący niższym wykorzystaniem udzielonych limitów. Stałe rośnie zainteresowanie klientów ograniczaniem ryzyka kontrahentów handlowych z perspektywy zarówno portfelowej, jak i jednostkowej. Zauważalny był też wzrost wykorzystania programów finansowania dostawców. ▶ Obserwowano zwiększone zainteresowanie produktami dokumentowymi (ograniczającymi ryzyko kontrahenta i kraju kontrahenta), zwłaszcza w sektorze finansowania infrastruktury oraz wzrost aktywności w ramach współpracy z bankami zagranicznymi. ▶ Poszukiwanie długoterminowego i stabilnego źródła finansowania przez klientów przekłada się na intensywne wykorzystanie produktów finansowania eksportu w transakcjach istniejących, jak również na budowanie nowych relacji biznesowych w oparciu o takie struktury. ▶ Tendencje biznesowe w zakresie bankowości transakcyjnej: ▶ W I kwartale 2025 r. Pion zanotował niższy niż w poprzednich okresach poziom dochodów odsetkowych. Jest to efekt optymalizacji kosztów depozytów (zainicjowany w IV kwartale 2024 r.), gdzie transakcje depozytowe na duże wolumeny zostały ograniczone ze względu na zbyt wysokie oczekiwania klientów co do oferowanych stóp zwrotu. Nie udało się skompensować tej pozycji depozytami o niższych wolumenach, co spowodowało spadek wartości portfela ogółem zobowiązań depozytowych Pionu wobec klientów. ▶ W zakresie dochodów transakcyjnych I kwartał 2025 r. był kolejnym udanym okresem z dużą liczbą wygranych przetargów. Pion zakłada istotny wzrost na działalności transakcyjnej, który jest już widoczny i przekłada się na wyniki poszczególnych klientów. Odnotowano też istotne ożywienie na rynku deweloperskim, co przyniosło rekordową liczbę mieszkaniowych rachunków powierniczych. ▶ Tendencje biznesowe w pozostałych obszarach: ▶ Utrzymujące się podwyższone zainteresowanie klientów pozyskaniem finansowania opartego o stałą stopę na okres od 2 do 4 lat. ▶ Średnie wykorzystanie kredytów w rachunku bieżącym w okresie od grudnia 2024 r. do lutego 2025 r. w porównaniu z okresem od września do listopada 2024 r. było o 7% wyższe i wyniosło około 75%. Wyższe wykorzystanie limitów - przypadające na końcówkę stycznia i lutego br. - wynika z sezonowości, głównie w sektorze modowym.

Jednostka Pionu	Kluczowe działania w I kwartale 2025 r. (cd.)
Obszar Rynków Finansowych	Departament Usług Skarbu (DUS): ▶ Obszar Retail/SME/WM: ▷ Rozpoczęcie cyklu śniadań inwestycyjnych dla klientów segmentów Select i Wealth z udziałem ekonomistów. ▷ Rozpoczęcie cyklu warsztatów sprzedażowych dla doradców segmentu Select. ▷ Wzrost o 17% r/r wyniku FX wygenerowanego przez klientów indywidualnych. ▷ Rekordowa liczba aktywnych klientów (segmenty Mass, Select, WM, SME) w Kantor Santander - ponad 315 000 w lutym 2025 r. ▷ Udostępnienie reklamy Kantor Santander z aktualnymi kursami w oddziałach Banku. ▷ Udostępnienie demo Kantor Santander na stronie internetowej Banku. ▶ Obszar CORPO ▷ Wzrost przychodów z tytułu wymiany walut o 15% r/r, a w linii inwestycyjnej o 23% r/r. ▷ Wzrost aktywnych klientów: zawierających transakcje wymiany walut (+4% r/r), ograniczających ryzyko walutowe (+27% r/r), linii inwestycyjnej z wykorzystaniem produktów DUS (+30% r/r). ▷ Udostępnienie klientom korporacyjnym Kantor Weekly News w kanale iBiznes24. ▷ Uruchomienie pierwszej w Banku kampanii sprzedażowej skierowanej do klientów Smartbank w ramach PBBiK. ▷ Współpraca z Premium Property - udział w prestiżowych, branżowych targach nieruchomości MIPIM 25' w Cannes. ▷ Współpraca z Premium Commercial - wyjazd do Madrytu z kluczowymi klientami segmentu. ▷ Wsparcie klienta w procesie M&A poprzez umożliwienie zabezpieczenia ryzyka walutowego. Departament Transakcji na Rynkach Finansowych: ▶ W lutym 2025 r. Ministerstwo Finansów opublikowało na swoich stronach internetowych raport, według którego Bank zdobył - po raz siódmy z rzędu - I miejsce w najnowszym (IV kwartał 2024 r.) rankingu Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych.

2. Rozwój działalności Grupy Santander Consumer Bank S.A.

Kierunek działania	Działalność Grupy Santander Consumer Bank S.A. w wybranych obszarach w I kwartale 2025 r.
Główne obszary koncentracji działań Grupy SCB S.A.	- Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) koncentrował się na utrzymaniu 2. pozycji na rynku sprzedaży ratalnej poprzez: zachowanie udziału w rynku sklepów standardowych, utrzymanie i przedłużenie współpracy z dużymi sieciami handlowymi, dalszy rozwój sprzedaży na rynku internetowym, poszukiwanie nowych obszarów wzrostu sprzedaży oraz rentowną współpracę z partnerami handlowymi. - W zakresie kredytów gotówkowych Bank skupił się na rozwoju sprzedaży w dostępnych kanałach dystrybucji, optymalizacji procesu decyzyjnego i poprawie poziomu ryzyka. - Kontynuowano proces zwiększania udziału depozytów w strukturze finansowania ogółem. - W związku z silną konkurencją cenową na rynku finansowania zakupów nowych i używanych samochodów, wysokimi cenami pojazdów i wysokim poziomem stóp procentowych, Grupa koncentrowała się na współpracy z importerami marek Captive, a także na zachowaniu pozycji rynkowej i rentowności biznesu poprzez rozwój produktów dla klientów indywidualnych w kanale dilerskim i zdalnym. - Podążając za zmieniającymi się potrzebami klientów, z końcem stycznia 2025 r. Bank zakończył oferowanie kredytu samochodowego dla klientów indywidualnych. Linia produktowa biznesu auto obejmuje obecnie pożyczkę konsumencką dla klientów indywidualnych, pożyczkę leasingową dla firm z sektora MŚP oraz leasing finansowy i operacyjny. - W zakresie ubezpieczeń Bank skupił się na wykorzystaniu możliwości biznesowych produktów już oferowanych. Rozpoczął też prace nad rozszerzeniem ubezpieczeniowej oferty produktowej w kanałach zdalnych.
Działalność kredytowa	- Na dzień 31 marca 2025 r. należności kredytowe netto Grupy Santander Consumer Bank S.A. osiągnęły wartość 19,1 mld zł i zwiększyły się o 12,7% r/r. Odnotowany wzrost jest efektem rekordowej sprzedaży kredytów gotówkowych (wzrost portfela o 1,3 mld zł r/r) oraz wysokiej podaży aut, która przełożyła się na wzrost należności leasingowych (+0,5 mld zł r/r) oraz kredytów obrotowych stock finance i faktoringu (+1,1 mld zł r/r). Spadki wystąpiły natomiast w portfelu kredytów ratalnych i kart kredytowych, odzwierciedlając selektywną sprzedaż, zwiększony nacisk Grupy na rentowność kart kredytowych oraz akwizycję nowych kredytobiorców kredytów ratalnych, a także migrację platformy kart kredytowych i ograniczone możliwości pozyskiwania klientów w tym okresie. Znaczący spadek odnotowano również w ramach wygasającego portfela hipotecznego. - Grupa SCB S.A. realizuje swoje cele strategiczne w biznesie auto poprzez konsekwentny rozwój działalności spółek zależnych oferujących produkty leasingowe, faktoring i wynajem, koncentrując się na rentowności sprzedaży oraz optymalizacji ryzyka. - W I kwartale 2025 r. Grupa SCB S.A. rozpoczęła współpracę z importerem marki Ford w zakresie finansowania zakupów samochodów przez osoby fizyczne i przedstawicieli sektora MŚP. Obserwuje się rosnący potencjał sprzedażowy umowy z Fordem oraz markami chińskimi. - W okresie objętym raportem Santander Consumer Bank S.A. nie przeprowadził żadnej sprzedaży portfela przeterminowanych kredytów. W analogicznym okresie 2024 r. sprzedano portfel wierzytelności o łącznej wartości 219,1 mln zł z pozytywnym wpływem na rachunek zysków i strat w wysokości 41,8 mln zł w ujęciu brutto (33,9 mln zł netto).
Działalność depozytowa	Według stanu na 31 marca 2025 r. zobowiązania wobec klientów Grupy SCB S.A. wyniosły 16,2 mld zł i zwiększyły się o 18,1% r/r za sprawą depozytów detalicznych. Działalność Banku w zakresie depozytów korporacyjnych zaspokajała krótkoterminowe potrzeby organizacji w zakresie finansowania i koncentrowała się na aspektach związanych z efektywnością kosztową.
Pozostałe	- W I kwartale 2025 r. Santander Consumer Bank S.A. przedłużył współpracę z trzema kluczowymi partnerami z branży RTV/AGD. - Grupa SCB S.A. kontynuowała działania mające na celu: - wzmocnienie efektywności kosztowej (m.in. optymalizacja sieci oddziałów, hiperautomatyzacja, dalsza digitalizacja biznesu, optymalizacja i upraszczanie procesów sprzedażowych i back-office); - poprawę jakości procesów operacyjnych (m.in. automatyzacja procesów masowych i powtarzalnych, przyspieszenie czasu odpowiedzi do klienta w kanale elektronicznym, wdrożenie nowych robotów budujących farmę robotów, zwiększenie czynności samoobsługowych dla klienta).

IV. Rozwój organizacji i infrastruktury

1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Zatrudnienie

Na dzień 31 marca 2025 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wynosił 11 286 etatów (11 396 etatów na 31 grudnia 2024 r.), w tym 9 433 etaty liczyły kadry Santander Bank Polska S.A. (9 486 na 31 grudnia 2024 r.), a 1 320 kadry Grupy Kapitałowej Santander Consumer Bank S.A. (1 361 na 31 grudnia 2024 r.).

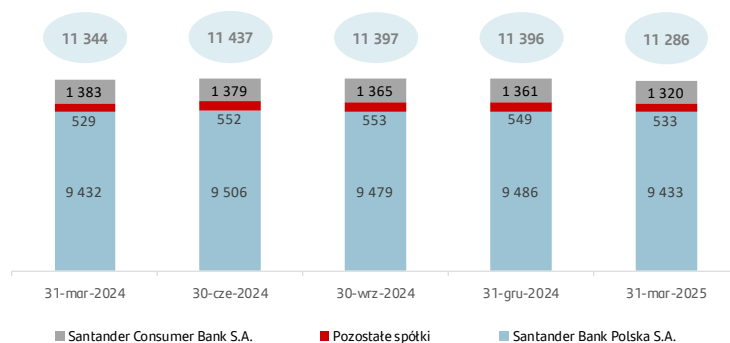
Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. było niższe o 58 etatów r/r oraz o 110 etatów kw/kw.

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.

Wynagrodzenie zmienne

W związku z osiągnięciem celów biznesowych i jakościowych na poziomie umożliwiającym uruchomienie puli premiowej za 2024 r. w I kwartale 2025 r. Zarząd Banku podjął decyzję o wypłacie wynagrodzenia zmiennego w pełnej wysokości.

Zrealizowane zostały również cele umożliwiające wypłatę nagród w ramach długoterminowego Programu Motywacyjnego VII. Program ten został uruchomiony 27 kwietnia 2022 r. uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jest adresowany do pracowników Banku oraz podmiotów zależnych (z wyłączeniem Santander Consumer Bank S.A.), którzy w sposób istotny przyczyniają się do wzrostu jego wartości. Celem programu jest motywowanie jego uczestników do realizacji celów biznesowych oraz jakościowych zgodnych z długoterminową strategią Grupy. Wdrożony mechanizm ma silnie wiązać pracowników z Grupą i jednocześnie zachęcać ich do dbałości o jej długoterminowe dobro.

Uczestnikami programu są obligatoryjnie wszystkie osoby ze statusem zidentyfikowanych pracowników w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A., a dobrowolnie kluczowi pracownicy desygnowani przez Zarząd i zatwierdzeni przez Radę Nadzorczą.

Program został wprowadzony na okres pięciu lat (2022–2026), ale z uwagi na odroczenie płatności wynagrodzeń zmiennych skup akcji własnych oraz przekazywanie ich uczestnikom będzie się odbywać do 2033 r.

W ramach programu, po spełnieniu opisanych w umowie uczestnictwa oraz w uchwale warunków, uczestnikom przyznawane jest prawo otrzymania nagrody stanowiącej składnik wynagrodzenia zmiennego w postaci akcji własnych Banku. W tym celu Santander Bank Polska S.A. może nabyć do 2 331 tys. akcji własnych w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2033 r.

Walne Zgromadzenie Santander Bank Polska S.A. z dnia 18 kwietnia 2024 r. upoważniło Zarząd Banku do nabycia w 2025 r. w pełni pokrytych akcji własnych dla uczestników Programu z tytułu nagrody za 2024 r. oraz części nagrody za lata 2022-2023, które podlegają odroczeniu.

Zakończenie odkupu ogłoszono z dniem 12 marca 2025 r. w związku z nabyciem akcji własnych Banku w liczbie wystarczającej do wypłaty nagród przysługujących uczestnikom Programu Motywacyjnego VII w 2025 r. Odkupionych zostało łącznie 155 605 akcji własnych (z 326 tys. możliwych do nabycia) o równowartości 82,4 mln zł (z kapitału przeznaczonego na realizację Programu w 2025 r. w wysokości 87,0 mln zł). Średnia cena zakupu jednej akcji w okresie skupu akcji własnych wyniosła 527,46 zł. Wszystkie akcje zostały przekazane na rachunki maklerskie uprawnionych uczestników programu. Po rozliczeniu dyspozycji Bank nie posiada akcji własnych.

W I kwartale 2025 r. łączna kwota rozpoznana zgodnie z MSSF 2 w kapitałach własnych Grupy wyniosła 14,6 mln zł i w całości obciążyła koszty pracownicze za trzy miesiące 2025 r. Ww. kwota obejmuje koszty 2025 r. oraz uwzględnia częściowo koszty kolejnych lat programu motywacyjnego w związku z nabywaniem przez pracowników uprawnień etapami. Na dzień 31 marca 2025 r. wydano pracownikom akcje własne o wartości 82,4 mln zł.

Więcej informacji na temat zasad odkupu akcji własnych zamieszczono w części 4. „Wydarzenia korporacyjne” rozdz. I „Informacje wstępne nt. Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I kwartale 2025 r.”.

Istotne inicjatywy kadrowe

Total Doświadczenie Pracownika

- ▶ W ramach realizacji kierunku strategicznego Total Doświadczenie do priorytetyzacji wszystkich inicjatyw strategicznych Banku wprowadzono perspektywę pracownika (Employee Experience, EX) jako dodatkowy parametr w procesie kwartalnego planowania prac i przeglądu wyników (Quarterly Business Review).
- ▶ Zgodnie z modelem zarządczym w zakresie Employee Experience (budowa doświadczeń pracowników) w I kwartale 2025 r. kontynuowano prace w ramach Hot & Gain Spotów (multidyscyplinarnych zespołów), realizując inicjatywy z zakresu doceniania finansowego i pozafinansowego pracowników, efektywności, rozwoju oraz wzmacniania ambasadorstwa pracowników.

Certyfikacja Top Employer Polska 2025 i Top Employer Europe 2025

- ▶ Na początku 2025 r. Bank został po raz kolejny wyróżniony jako organizacja zaangażowana w tworzenie lepszego środowiska pracy poprzez wdrażanie wysokich standardów z zakresu zarządzania zasobami ludzkimi i praktyk HR.

Badanie zaangażowania pracowników „Your Voice”

- ▶ W marcu 2025 r. rozpoczęto badanie zaangażowania pracowników „Your Voice”, realizowane w całej Grupie Santander. W II kwartale 2025 r. zaplanowano analizę wyników badania oraz działania projektowe, mające na celu wdrożenie wniosków.

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.

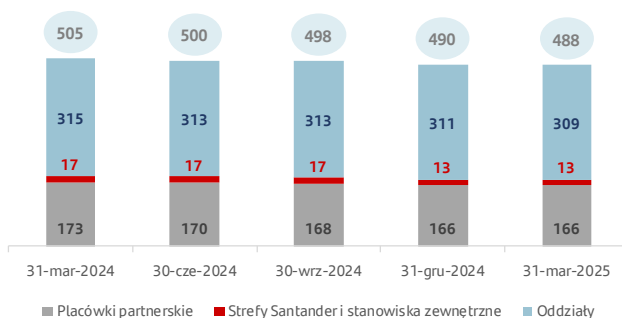
Santander Bank Polska S.A.	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Oddziały (lokalizacje)	309	311	315
Stanowiska zewnętrzne	2	2	2
Strefy Santander (wyspy akwizycyjne)	11	11	15
Placówki partnerskie	166	166	173
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	6	6	6
Bankomaty jednofunkcyjne ¹⁾	123	130	370
Urządzenia dualne ¹⁾	1 239	1 242	1 029
Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej ²⁾ (w tys.)	5 264	5 197	5 071
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości internetowej i mobilnej ³⁾ (w tys.)	3 844	3 765	3 591
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości mobilnej ⁴⁾ (w tys.)	3 196	3 112	2 707
iBiznes24 - zarejestrowane firmy ⁵⁾ (w tys.)	26	26	26

- 1) Sieć bankomatów Santander Bank Polska S.A. obsługiwanych przez wyspecjalizowanych operatorów w wyniku migracji urządzeń przeprowadzonej w okresie od września 2023 r. do listopada 2024 r.
- 2) Liczba klientów z podpisaną umową o dostęp do usług bankowości elektronicznej, umożliwiającą zdalne korzystanie z dostępnych produktów i usług.
- 3) Liczba aktywnych klientów bankowości internetowej i mobilnej (digital customers), którzy przynajmniej raz w ostatnim miesiącu danego okresu sprawozdawczego zalogowali się do bankowości internetowej lub bankowości mobilnej bądź też sprawdzili saldo bez logowania.
- 4) Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej, którzy przynajmniej raz w ostatnim miesiącu danego okresu sprawozdawczego logowali się do aplikacji mobilnej lub jej lekkiej wersji bądź też sprawdzili saldo bez logowania.
- 5) Linia dotyczy klientów korzystających z serwisu iBiznes24, tj. platformy elektronicznej dla klienta biznesowego (iBiznes24, iBiznes 24 mobile i iBiznes 24 Connect).

Stacjonarne kanały dystrybucji

Na dzień 31 marca 2025 r. Santander Bank Polska S.A. dysponował siecią złożoną z 309 oddziałów, 2 stanowisk zewnętrznych, 11 stref Santander oraz 166 placówek partnerskich. W ciągu trzech miesięcy 2025 r. liczba placówek bankowych (oddziałów, stanowisk zewnętrznych i wysp akwizycyjnych) zmniejszyła się o 2, a liczba placówek partnerskich pozostała na dotychczasowym poziomie.

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



Bankomaty

Według stanu na 31 marca 2025 r. sieć urządzeń samoobsługowych Santander Bank Polska S.A. obejmowała łącznie 1 362 urządzenia, tj. 123 bankomaty realizujące wyłącznie wypłaty i 1 239 urządzeń dualnych (wpłaty i wypłaty), w tym 1 161 recyklerów z zamkniętym obiegiem gotówki.

Od listopada 2024 r. wszystkie maszyny obsługiwane są w modelu ATM-as-a-service przez Euronet i ITCARD. Bankomaty Santander Bank Polska S.A. posiadają funkcję zamiany tekstu na mowę, co umożliwia osobom niewidzącym i słabowidzącym wykonywanie wszystkich typów transakcji bez dodatkowej asysty. Znaczna część bankomatów wyposażonych jest także w czytniki zbliżeniowe i umożliwia klientom korzystanie z kart zapisanych w portfelach cyfrowych.

Kanały zdalne

Poniżej zaprezentowano rozwój funkcjonalności cyfrowych kanałów kontaktu klienta z Santander Bank Polska S.A. w I kwartale 2025 r.

Kanał elektroniczny	Wybrane rozwiązania i usprawnienia wprowadzone w I kwartale 2025 r.
Portal santander.pl	- W I kwartale 2025 r. działania rozwojowe w kanale santander.pl koncentrowały się na rozwiązaniach wspierających sprzedaż i bezpieczeństwo. - W ramach wsparcia sprzedaży kontynuowano prace nad integracją portalu z Salesforce oraz usprawniano komunikację z klientem, m.in. umożliwiono dodawanie deep linków (w wersji mobilnej aplikacji), udostępniono adresy URL przy przyciskach CTA (Call to Action) zachęcających użytkowników do wykonania określonej akcji oraz wprowadzono nowy format komunikacyjny – exit pop-up, czyli wyskakujące okienko z komunikatem przy opuszczaniu strony. - W zakresie zwiększania bezpieczeństwa pracowano nad uwierzytelnianiem dwuskładnikowym oraz uszczelnianiem i rozbudową modelu licencjonowania CSP (Cloud Solution Provider) w celu utrzymania wysokiego wyniku oceny bezpieczeństwa w raportach BitSight. - Zakończono wdrożenia wytycznych WCAG (Web Content Accessibility Guidelines). - Wykonano ostatnie prace zamykające wdrażanie wytycznych WCAG, m.in. dostosowano kalkulator IKE i kalkulator inwestycyjny oraz zoptymalizowano pozostałe rzadziej używane komponenty pod kątem wytycznych WCAG.
Bankowość internetowa i mobilna	- W I kwartale 2025 r. kontynuowano prace nad usprawnianiem użyteczności i rozwojem bankowości mobilnej. W aplikacji Santander mobile pojawiły się takie funkcje jak: zlecenia stałe, zaufani odbiorcy, otwarcie konta oszczędnościowego, zarządzanie limitami płatności dla klientów indywidualnych oraz płatności powtarzalne BLIK dla klientów indywidualnych. - Włączono prezentowanie kodu BLIK przed logowaniem dla klientów indywidualnych oraz rozszerzono częściowy dostęp do aplikacji w trakcie przerw technicznych (możliwość przeglądania historii transakcji sprzed przerwy). Przygotowywano też dalsze poprawki związane m.in. z BLIK, przelewami i dostępnością szybkiego podglądu.
Santander Open	- W marcu 2025 r. usługi Santander Open w zakresie inicjowania płatności zostały rozszerzone o Velo Bank. Tym samym Santander Bank Polska S.A. utrzymuje wysoką pozycję w gronie 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 Velo Bank. - 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)	Zmiany procesowe i technologiczne - Udostępnienie doradcom MŚP procesu zmiany limitu dla przelewów w aplikacji mobilnej w kanale wideo. - Klientom aplikacji Mini Firma umożliwiono zmianę limitu przelewów dla innego użytkownika, który nie jest umocowany do składania dyspozycji. - Na linii Private Banking wdrożono nową metodę identyfikacji klientów za pomocą mobilnej autoryzacji. Narzędzie to służy również do potwierdzania tożsamości pracowników Banku w rozmowach wychodzących. - Udostępniono proces identyfikacji klienta Private Banking za pomocą usługi Click2Call, dzięki czemu klient kontaktuje się z aplikacją mobilnej jako klient zidentyfikowany. - Wycofanie metody identyfikacji za pomocą biometrii głosowej, dzięki czemu ujednolicono standardy identyfikacji w całym Contact Centre i zwiększono bezpieczeństwo klientów poprzez wykorzystanie mobilnej autoryzacji oraz Click2Call. - Rozszerzenie o infolinię i czat kanałów obsługi procesu aktualizacji adresu zamieszkania przez klientów. - Utworzenie dwóch nowych funkcjonalności w mechanizmie Call Steering (reset hasła oraz awizacja gotówki) wraz z niezbędnymi dla klientów, tj. przydatnymi informacjami zwiększającymi self-service. - Utworzenie nowego mechanizmu kierowania w ramach infolinii dla klienta zainteresowanego produktami maklerskimi. - Wprowadzenie w kanale Doradcy Online nowych grup transferowych, pozwalających na szybkie i trafne przetęczenia, co przekłada się na poprawę doświadczeń klientów. - Wzmocnienie procesu weryfikacji klienta przy zapisie na wypadek śmierci (wdrożenie wideoweryfikacji). Boty: - Udostępnienie klientom chatbota Sandi na stronie z logowaniem do bankowości internetowej.
e-commerce	- Santander Bank Polska S.A. prowadzi działania w kanale e-commerce w celu dystrybucji strategicznych produktów w trybie online. We współpracy z sieciami afiliacyjnymi w Polsce, tj. największymi wydawcami internetowymi, prowadzona jest sprzedaż cyfrowa kont osobistych, kont firmowych i kredytu gotówkowego. - Bank podejmuje też aktywne działania w kanałach elektronicznych (strona www, bankowość elektroniczna, aplikacja mobilna) skierowane do obecnych klientów, w ramach których oferowane są dopasowane do ich potrzeb produkty.

3. Rozwój kanałów dystrybucji Santander Consumer Bank S.A.

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

Santander Consumer Bank S.A.	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024
Oddziały	33	38	38
Placówki partnerskie	235	233	258
Partnerzy sprzedaży kredytów samochodowych	281	1 124	1 252
Partnerzy sprzedaży kredytów ratałnych	5 395	5 638	5 727
Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej ¹⁾ (w tys.)	1 239	1 270	1 375
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości internetowej i mobilnej ²⁾ (w tys.)	702	691	739
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości mobilnej ³⁾ (w tys.)	516	491	438

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

Transformacja cyfrowa w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. koncentruje się na rozwijaniu nowoczesnych usług bankowości cyfrowej, automatyzacji procesów oraz poprawie bezpieczeństwa. W I kwartale 2025 r. odnotowano postępy w obszarach takich jak: mobilna autoryzacja, wdrożenie asystenta głosowego, samodzielny reset haseł czy modernizacja infrastruktury IT. Wprowadzono nowe funkcje w aplikacjach mobilnych i kampanie edukacyjne, a także usprawniono procesy kredytowe i płatnicze. Realizowana transformacja przynosi poprawę jakości świadczonych usług i wzrost satysfakcji klientów.

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

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w I kwartale 2025 r.
Zwiększanie dostępności, bezawaryjności i wydajności systemów Banku	▶ Zakończono pierwszy etap wdrożeń nowej platformy dedykowanej mechanizmom uwierzytelniania i autoryzacji. Jest to część większego projektu zmian w centralnej ewidencji klientów Banku. ▶ W ramach inicjatywy LCM (Lifecycle Management) realizowanych jest kilka projektów związanych z modernizacją środowiska IT, mających na celu zapewnienie zgodności z aktualnymi standardami, zwiększenie bezpieczeństwa i optymalizację wydajności. ▶ Dzięki pracy zespołów IT Bank od miesiąca znajduje się w czołówce polskich banków pod względem bezawaryjności (źródło: NPS Benchmark Mass, 1Q2025, Minds&Roses). ▶ Wdrożono asystenta głosowego na infoliniach dla klientów zamożnych oraz klientów domu maklerskiego. Nowy mechanizm - na podstawie wypowiedzianej frazy - automatycznie kieruje klientów do właściwego doradcy, co usprawnia obsługę, skraca czas oczekiwania i zapewnia szybki dostęp do specjalistycznych usług. ▶ Uruchomiono eDoręczenia - nowy, elektroniczny kanał kontaktu z Bankiem, dzięki któremu klient ma możliwość: ▶ przesyłania i odbierania dokumentów oraz danych w formie elektronicznej, bez konieczności wystania ich w wersji papierowej; ▶ otrzymania dowodu wystania i doręczenia danych. ▶ Rozszerzono funkcjonalność Santander mobile: ▶ wprowadzono obsługę zleceń stałych - nową funkcjonalność pozwalającą klientom zarządzać zleceniami stałymi (tworzyć, edytować i anulować zlecenia) bezpośrednio w aplikacji (bez konieczności logowania się do bankowości internetowej), co zwiększa wygodę i dostępność tej usługi; ▶ wdrożono nowe filtry w historii transakcji na iOS, które umożliwiają szybkie sortowanie operacji według kwoty, typu czy daty, a także umieszczenie ich w dolnym pasku nawigacyjnym, co zwiększa wygodę użytkowania; ▶ udostępniono obsługę funduszy inwestycyjnych, umożliwiając klientom sprawdzanie wyników swoich funduszy i zarządzanie inwestycjami bezpośrednio w aplikacji.

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w I kwartale 2025 r. (cd.)
Uczestnictwo w globalnych inicjatywach optymalizacyjnych Grupy Santander	▶ Wdrożono pierwszą wersję nowego systemu kasowo-skarbcowego, usprawniającego procesy operacyjne oraz efektywność obsługi klientów w oddziałach. ▶ Realizowano kolejne etapy prac związanych z migracją systemów płatności do Globalnej Platformy Płatniczej.
Podnoszenie bezpieczeństwa systemów Banku	▶ Wdrożono nowy system monitorujący transakcje płatnicze zlecane w bankowości elektronicznej, który zwiększył jego efektywność oraz umożliwił wdrożenie modeli machine learning w 2025 r. Jednocześnie analizowano i rozwijano funkcjonujące reguły antyfraudowe, aby zapewnić klientom jak najwyższy poziom bezpieczeństwa. ▶ Realizowano liczne działania edukacyjne dla klientów na temat aktualnych cyberzagrożeń. Klienci regularnie otrzymywali komunikację edukacyjną w bankowości internetowej i mobilnej. W mediach społecznościowych prowadzona była odświeżona kampania „Nie wierz w bajki 2.0” wykorzystująca animacje oraz posty prezentujące najczęściej występujące cyberzagrożenia. Autorami cyber bajek byli pracownicy i klienci Banku. We współpracy z Fundacją Santander przyznane zostały granty na działania związane z cyberedukacją w ramach programu „Haki na cyberataki”. ▶ Wzmocniono bezpieczeństwo infrastruktury m.in. przez wdrożenie dodatkowych mechanizmów kontrolnych ograniczających ryzyko ataków DDoS. Wdrożono również model operacyjny oraz standard podnoszący poziom bezpieczeństwa w kontekście zarządzania tożsamościami i dostępem, uwierzytelnianiem i ochroną zasobów Banku. ▶ Zakończono projekt wdrażania nowego narzędzia do wykrywania przesłanek antyfraudowych wynikających z działań klienta w e-bankowości. Nowe rozwiązanie – bazujące na technologii sztucznej inteligencji – zastąpi wykorzystywane w Banku technologie antyfraudowe. ▶ Wdrożono mobilną autoryzację dla klientów Private Banking, tj. ostatni etap wdrożeń nowego mechanizmu weryfikacji klientów na infoliniach w Banku. Obecnie z mobilnej autoryzacji w postaci pusha z aplikacji mobilnej korzystają takie segmenty klientów jak: MASS/MŚP, KORPO, SELECT i PRIVATE BANKING. Odbiorcami usługi są użytkownicy aplikacji iBiznes24 mobile lub Santander mobile, oferowanych w ramach pakietu usług Santander online, Mini Firma lub Moja Firma plus lub iBiznes24. ▶ Umożliwiono klientom samodzielny reset hasła w Santander internet, pozwalający na szybkie i bezpieczne odzyskanie dostępu do bankowości internetowej bez konieczności kontaktu z infolinią. Usprawnienie to zwiększa samodzielność użytkowników, skraca czas oczekiwania na dostęp do konta i zmniejsza liczbę zgłoszeń do obsługi klienta.
Realizacja wymogów regulacyjnych	▶ W odpowiedzi na międzynarodowe regulacje finansowe i sankcje wdrożono mechanizm monitorowania depozytów powyżej 100 tys. EUR dla klientów z Rosji i Białorusi. Ponadto od 21 marca 2025 r. Bank zmienił politykę sankcyjną i nie realizuje przelewów do Rosji. Dotyczy to wszystkich przelewów w dowolnej walucie zlecanych w usługach bankowości elektronicznej oraz poprzez inne kanały, w tym placówki. Bank nie przyjmuje również przelewów przychodzących z Rosji i zwraca je do zleceniodawcy. ▶ Dostosowano procesy operacyjne do regulacji DORA oraz wdrożono standard ISO 20022 zapewniający zgodność z międzynarodowymi wymogami dotyczącymi płatności elektronicznych, poprawę cyberodporności infrastruktury płatniczej oraz szybszą reakcję na incydenty. ▶ Rozszerzono zakres obowiązkowego ubezpieczenia nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu hipotecznego o ryzyko powodzi oraz wyłączone możliwość zabezpieczenia kredytu hipotecznego nieruchomości zlokalizowanej na terenach zagrożonych powodzią (wymóg KNF). ▶ Zaimplementowano zmiany systemowe w procesie refinansowania umożliwiające obsługę wniosków posprzedażowych dla kredytów hipotecznych na stałą stopę. ▶ Wdrożono i zmodyfikowano kolejne szablony dokumentów zgodnie z wymogami regulacyjnymi dla klientów ze specjalnymi potrzebami (projekt WCAG – dostępność cyfrowa). ▶ W ramach prac związanych z wdrażaniem wymogów rozporządzenia DORA ustalono wewnętrzne ramy zarządzania i kontroli, które zapewniają skuteczne i ostrożne zarządzanie wszystkimi rodzajami ryzyka związanego z ICT (Information and Communication Technology), w tym strategię operacyjnej odporności cyfrowej. Trwają działania związane z wypełnieniem nowych obowiązków sprawozdawczych Banku w zakresie DORA oraz dostosowaniem procesu wdrażania nowych usług ICT opartych o chmurę do aktualnego środowiska regulacyjnego.
Automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych	▶ Zautomatyzowano proces księgowania wpłat zamkniętych na rachunek klienta dzięki wdrożeniu rozwiązania wykorzystującego szczegóły wpłaty zawarte w kodzie QR umieszczonym na bankowym dowodzie wpłaty. ▶ Zcentralizowano i wystandaryzowano czynności związane z realizacją przelewów zagranicznych lub walutowych w procesie uruchamiania kredytu hipotecznego. ▶ Zrobotyzowano proces częściowej spłaty kredytu gotówkowego oraz umożliwiono realizację spłaty całkowitej i zmiany dnia spłaty. ▶ Wdrożono mobilną autoryzację doradców w zespołach obsługujących wczesne przeterminowania.

V. Sytuacja finansowa po I kwartale 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)

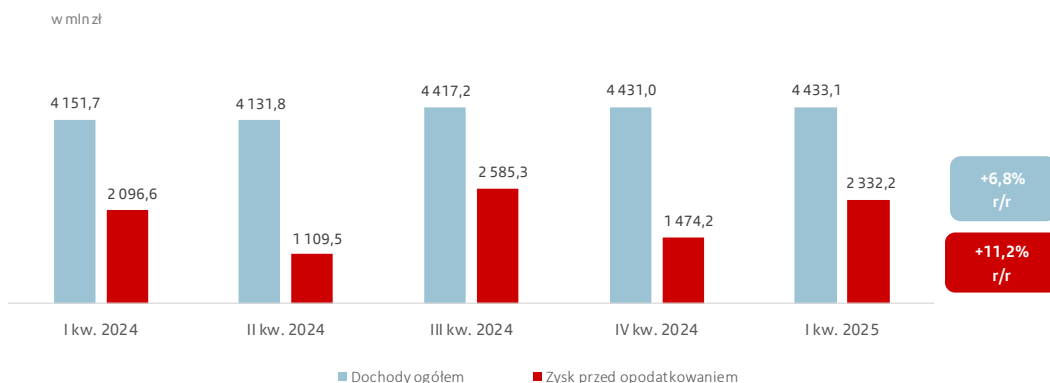
	I kw. 2025	I kw. 2024	Zmiana r/r
Dochody ogółem	4 433,1	4 151,7	6,8%
- Wynik z tytułu odsetek	3 598,0	3 387,3	6,2%
- Wynik z tytułu prowizji	748,3	728,6	2,7%
- Pozostałe dochody ¹⁾	86,8	35,8	142,5%
Koszty ogółem	(1 542,3)	(1 353,0)	14,0%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 327,7)	(1 168,0)	13,7%
- Amortyzacja ²⁾	(161,9)	(152,9)	5,9%
- Pozostałe koszty operacyjne	(52,7)	(32,1)	64,2%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(251,9)	(231,9)	8,6%
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ³⁾	(120,5)	(296,1)	-59,3%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	28,9	24,3	18,9%
Podatek od instytucji finansowych	(215,1)	(198,4)	8,4%
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem	2 332,2	2 096,6	11,2%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(541,2)	(499,1)	8,4%
Zysk za okres	1 791,0	1 597,5	12,1%
- Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	1 733,6	1 564,7	10,8%
- Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli	57,4	32,8	75,0%

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 składnika 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 całokształt wpływ ryzyka prawnego w/w. 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.

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem Grupy w poszczególnych kwartalach 2024 r. i 2025 r.



Zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 r. wyniósł 2 332,2 mln zł i był wyższy o 11,2% r/r, a zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej osiągnął wartość 1 733,6 mln zł, co oznacza wzrost r/r o 10,8%.

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

- porównywalny zysk przed opodatkowaniem zwiększył się o 6,2% r/r;
- porównywalny zysk należny akcjonariuszom podmiotu dominującego zwiększył się o 4,4% r/r.

Porównywalność okresów

Wybrane pozycje RZiS wpływające na porównywalność okresów

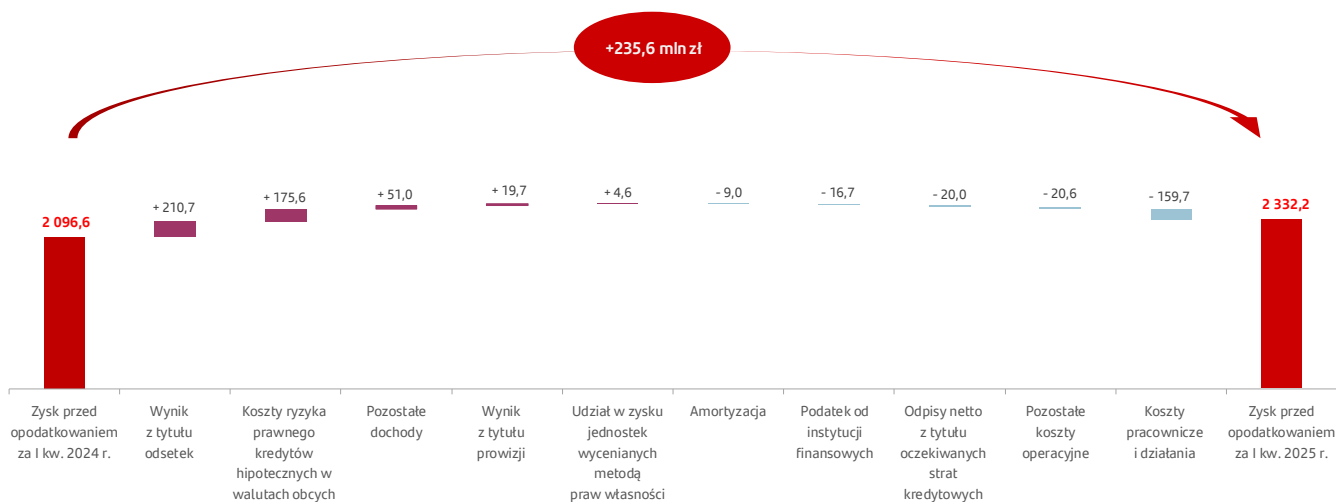
	I kwartał 2025	I kwartał 2024
Składki na rzecz BFG (na fundusz gwarancyjny i przymusowej restrukturyzacji banków) ujęte przez Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A. (koszty działania)	▶ 306,4 mln zł (w tym 22,9 mln zł na fundusz gwarancyjny)	▶ 205,6 mln zł (bez składki na fundusz gwarancyjny, której pobieranie w latach 2023-2024 r. zostało zawieszone)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych (linia RZiS)	▶ 120,5 mln zł	▶ 296,1 mln zł

Podsumowanie czynników kształtujących zysk Grupy w I kwartale 2025 r.

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

w mln zł

- Kluczowe składowe z negatywnym wpływem na zmianę zysku w skali roku
- Kluczowe składowe z pozytywnym wpływem na zmianę zysku w skali roku
- Zysk przed opodatkowaniem za I kw. 2024 r. i I kw. 2025 r.



W okresie pierwszych trzech miesięcy 2025 r. Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. odnotowała wzrost wyniku z tytułu odsetek (+6,2% r/r) przy spadku marży odsetkowej netto o 0,25 p.p. Istotnym czynnikiem wzrostu wyniku odsetkowego były należności kredytowe rosnące r/r wraz z popytem na kredyt konsumencki oraz finansowanie potrzeb obrotowych i inwestycyjnych przedsiębiorstw. Negatywnie natomiast oddziaływał wpływ niższych stóp procentowych w walutach obcych, zarówno na portfel kredytów na stopę zmienną, jak i inwestycji nadpłynności w tych walutach. W skali roku odnotowano ponadto znaczny przyrost portfela papierów dłużnych i dochodów odsetkowych generowanych przez te aktywa.

Wynik z tytułu prowizji zwiększył się o 2,7% r/r, odzwierciedlając m.in. wzrost w stosunku rocznym dochodów prowizyjnych z wymiany walutowej, prowizji ubezpieczeniowych oraz z działalności kredytowej, leasingowej i faktoringowej. Do poprawy wyniku z tytułu prowizji przyczyniła się także aktywność Grupy na rynku giełdowym i rynku funduszy inwestycyjnych, która znalazła odzwierciedlenie w przyroście dochodów z prowizji maklerskich oraz z dystrybucji i zarządzania aktywami.

Pozytywny wpływ na wzrost skonsolidowanego zysku przed opodatkowaniem miały też pozostałe dochody (pozaodsetkowe i pozaprowizyjne), które zwiększyły się o 51,0 mln zł za sprawą wyniku handlowego i rewaluacji (+36,2 mln zł r/r) i pozostałych przychodów operacyjnych (+7,7 mln zł), a także wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+11,6 mln zł), który uwzględnia efekt finansowy działań ugodowych w zakresie kredytów hipotecznych w walutach obcych.

Czynnikiem oddziałującym pozytywnie na rentowność Grupy był spadek kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych (-59,3% r/r).

Zyskowność Grupy ograniczył wzrost o 13,7% r/r kosztów pracowniczych i działania pod wpływem: przeglądu i regulacji wynagrodzeń, wyższych opłat na rzecz BFG w związku ze wzrostem składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków i przywróceniem składki na fundusz gwarancyjny, a także rosnących kosztów operacyjnych z tytułu usług zewnętrznych, kosztów konsultacji i doradztwa oraz eksploatacji systemów informatycznych.

Odpisy aktualizacyjne na oczekiwane straty kredytowe wzrosły o 8,6% r/r za sprawą Santander Consumer Bank S.A., który w I kwartale 2025 r. dokonał zmiany kryteriów istotnego wzrostu ryzyka kredytowego w portfelach kredytowych, co skutkowało dotworzeniem odpisów. Jednocześnie w analizowanym okresie SCB S.A. nie odnotował żadnych sprzedaży wierzytelności kredytowych, które mogłyby zrekompensować negatywny wpływ wspomnianej zmiany w modelu SICR. Profil ryzyka portfeli kredytowych Grupy utrzymuje się na dobrym i stabilnym poziomie.

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

Składowe zysku Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem w mln zł (ujęcie podmiotowe)

	I kw. 2025	I kw. 2024	Zmiana r/r
Santander Bank Polska S.A.	2 105,6	1 923,7	9,5%
Spółki zależne:	214,7	150,4	42,8%
Santander Consumer Bank S.A. z jednostkami zależnymi ¹⁾	117,6	70,6	66,6%
Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	40,5	33,5	20,9%
Santander Finanse Sp. z o.o. z jednostkami zależnymi (Santander Leasing S.A., Santander Factoring Sp. z o.o., Santander F24 S.A.)	56,6	46,0	23,0%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	0,0	0,3	-100,0%
Wycena metodą praw własności	28,9	24,3	18,9%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez Santander Bank Polska S.A. i korekty konsolidacyjne	(17,0)	(1,8)	844,4%
Zysk przed opodatkowaniem	2 332,2	2 096,6	11,2%

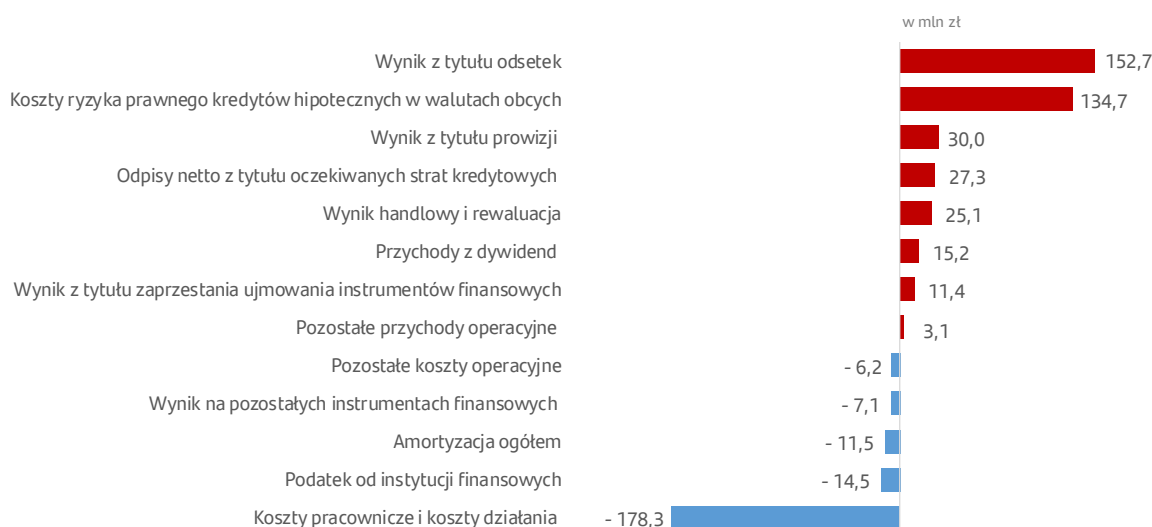
1) Poza Bankiem SCB S.A. w skład Grupy SCB S.A. w obu analizowanych okresach wchodziły następujące podmioty: Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Stellantis Financial Services Polska Sp. z o.o., Stellantis Consumer Financial Services Polska Sp. z o.o., Santander Consumer Financial Solutions Sp. z o.o., SCM Poland Auto 2019-1 DAC oraz S.C. Poland Consumer 23-1 DAC. Zaprezentowane kwoty stanowią zysk przed opodatkowaniem Grupy SCB S.A. za wskazane okresy po uwzględnieniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych.

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

Zysk przed opodatkowaniem Santander Bank Polska S.A. wyniósł 2 105,6 mln zł i był wyższy o 9,5% 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 I kw. 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, koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych, wynik z tytułu prowizji, odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, 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 amortyzacji, podatku od instytucji finansowych, wyniku na pozostałych instrumentach finansowych i pozostałych kosztach operacyjnych.

Jednostki zależne

Konsolidowane z Santander Bank Polska S.A. spółki zależne wykazały zysk przed opodatkowaniem na poziomie 214,7 mln zł, tj. o 42,8% więcej niż rok wcześniej w związku ze wzrostem wyniku Grupy Santander Consumer Bank S.A., Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz spółek pod kontrolą Santander Finanse Sp. z o.o. zajmujących się leasingiem i faktoringiem.

Grupa SCB S.A.

Wkład Grupy Santander Consumer Bank S.A. do skonsolidowanego wyniku brutto Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za I kwartał 2025 r. (po wyłączeniu transakcji wzajemnych i korekt konsolidacyjnych) wyniósł 117,6 mln zł i zwiększył się o 66,6% r/r, co stanowi wypadkową następujących czynników:

- Wzrost wyniku odsetkowego o 13,8% r/r do 422,2 mln zł wskutek rozwoju portfela kredytowego i korzystnych zmian w jego strukturze (wyższy udział produktów wysokomargowych oraz niższy kredytów ratalnych i hipotecznych).
- Niższy o 37,9% wynik z tytułu prowizji w wysokości 20,6 mln zł będący efektem wzrostu kosztów sekurytyzacji.
- Wzrost pozostałych dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych o 155,4% r/r do 34,2 mln zł, głównie za sprawą wyniku handlowego i rewaluacji, wyniku na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostałych przychodów operacyjnych.
- Ujemne saldo odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na poziomie 132,0 mln zł, tj. wyższym r/r o 56,3 mln zł, głównie w wyniku zmian w modelu identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka (SICR) ekspozycji kredytowych, skutkującej dodatkowym odpisem w kwocie 30 mln zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły też sprzedaże wierzytelności, które rok wcześniej przyniosły zysk brutto na poziomie 41,8 mln zł (zysk netto wyniósł 33,9 mln zł).
- Niższa baza kosztów operacyjnych (-2,8% r/r do 175,5 mln zł) dzięki obniżeniu się kosztów pracowniczych i działania oraz amortyzacji składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania.
- Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych osiągnęły wartość 41,2 mln zł i były niższe o 49,8% r/r w związku z ich aktualizacją.

Pozostałe spółki zależne

Zysk brutto Santander TFI S.A. za I kwartał 2025 r. wyniósł 40,5 mln zł i wzrósł o 20,9% r/r dzięki realizacji wyższego o 10,6% 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 stymulowanym przez dobre wyniki sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych oraz dodatnią zmianę wartości jednostek uczestnictwa. Dodatkowym czynnikiem wspierającym ww. dochody prowizyjne był 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.

Zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez Santander Finanse Sp. z o.o. zwiększył się o 23,0% r/r do 56,6 mln zł.

- Łączny zysk brutto spółek Santander Leasing S.A., Santander Finanse Sp. z o.o. i Santander F24 S.A. za trzy miesiące 2025 r. wyniósł 41,2 mln zł i zwiększył się o 37,6% r/r. Dobre wyniki sprzedażowe osiągnięte w okresie I kwartału br. przełożyły się na wzrost portfela pracujących należności leasingowych o 10,2% r/r, przyrost wyniku z tytułu odsetek o 7,0% r/r i poprawę wyniku z działalności ubezpieczeniowej o 16,4% r/r. Korzystny wpływ miał też spadek ujemnego salda odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (-60,2% r/r). Jakość portfela leasingowego - mierzona wskaźnikiem NPL - pozostała na wysokim poziomie 3,44% (-0,46 p.p. r/r). Efekt finansowy ww. pozytywnych tendencji został ograniczony przez wzrost kosztów prowizyjnych sekurytyzacji syntetycznej (+44,8% r/r) związany z uruchomieniem nowego projektu w grudniu 2024 r.
- Spółka Santander Factoring Sp. z o.o. wykazała zysk brutto na poziomie 15,4 mln zł, tj. niższy o 3,7% r/r z powodu słabszego wyniku prowizyjnego związanego ze wzrostem kosztów transakcji realizowanych w ramach umowy partycypacji w ryzyku (Risk Participation Agreement). Dodatkowo w I kwartale 2025 r. powstały umiarkowanie wyższe r/r koszty operacyjne pod wpływem wzrostu kosztów pracowniczych (w związku z coroczną regulacją płac) i amortyzacji wartości niematerialnych (w efekcie inwestycji w oprogramowanie spółki). Jednocześnie poprawił się wynik odsetkowy, odzwierciedlając wzrost w stosunku rocznym portfela należności faktoringowych. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych utrzymały się na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego.

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

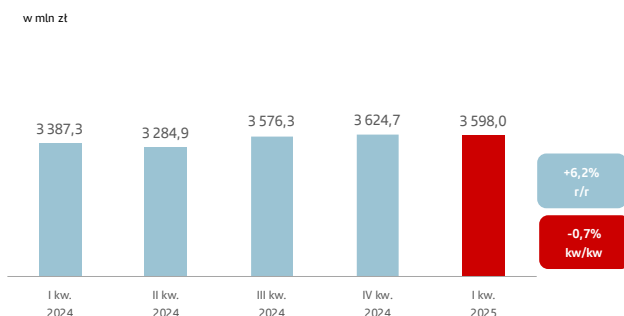
Dochody ogółem

Dochody ogółem wypracowane przez Grupę Kapitałową Santander Bank Polska S.A. w I kwartale 2025 r. wyniosły 4 433,1 mln zł i zwiększyły się o 6,8% r/r.

Wynik z tytułu odsetek

Wynik z tytułu odsetek za trzy pierwsze miesiące 2025 r. osiągnął wartość 3 598,0 mln zł i zwiększył się o 6,2% r/r dzięki wyższym wolumenom biznesowym w środowisku stabilnie wysokich stóp procentowych NBP (Rada Polityki Pieniężnej utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie od października 2023 r. z główną stopą referencyjną w wysokości 5,75%). Nieznaczne redukcje stawek referencyjnych uwzględniały konsensus rynkowy zakładający wcześniejsze od zapowiadanych obniżki stóp procentowych.

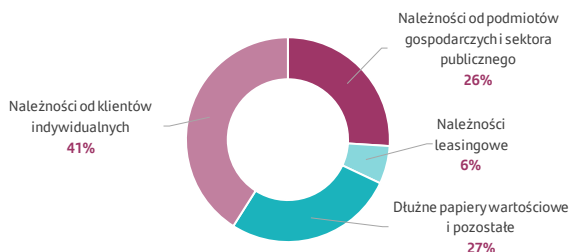
Wynik z tytułu odsetek w kolejnych kwartałach 2024 r. i 2025 r.



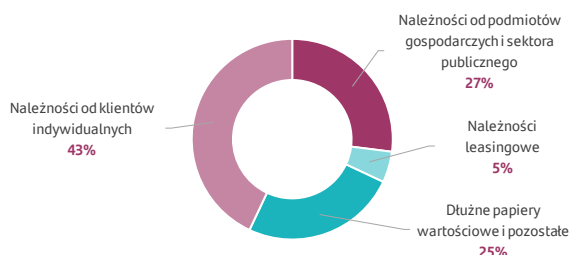
Trzymiesięczne przychody Grupy z tytułu odsetek wzrosły o 7,5% r/r do 4 994,8 mln zł za sprawą portfeli dłużnych papierów wartościowych, należności od klientów indywidualnych, należności od podmiotów gospodarczych, sektora budżetowego i z tytułu leasingu oraz należności od banków i z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

W tym samym czasie koszty z tytułu odsetek zwiększyły się o 11,0% r/r do 1 396,8 mln zł pod wpływem głównych portfeli zobowiązań Grupy, w tym zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego, zobowiązań podporządkowanych i z emisji papierów wartościowych oraz zobowiązań od banków i z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

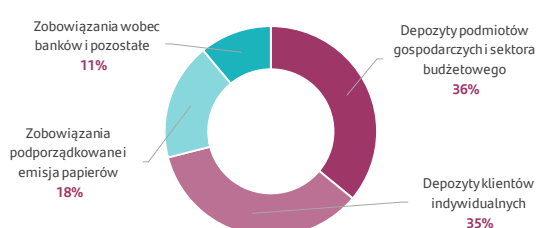
Struktura przychodów odsetkowych za I kw. 2025 r.



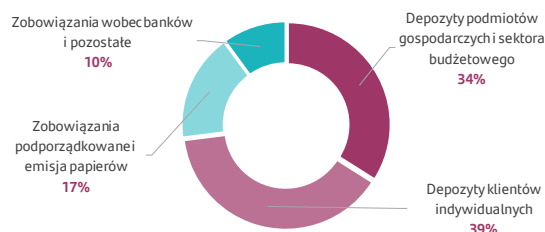
Struktura przychodów odsetkowych za I kw. 2024 r.



Struktura kosztów odsetkowych za I kw. 2025 r.



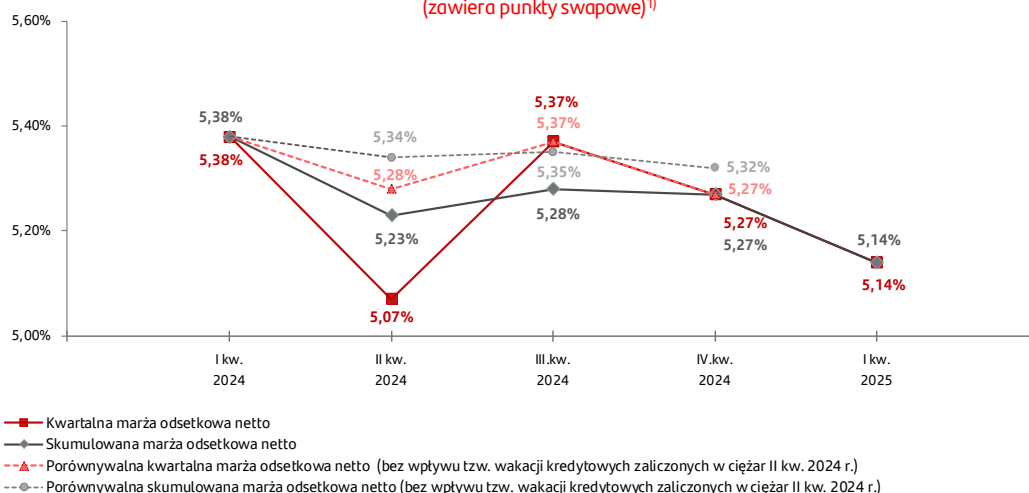
Struktura kosztów odsetkowych za I kw. 2024 r.



Annualizowana marża odsetkowa netto Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. obniżyła się z 5,38% za I kwartał 2024 r. do 5,14% za I kwartał 2025 r., tj. o 0,24 p.p. w stosunku rocznym, a w skali kwartału spadła o 0,13 p.p. Spadek marży odsetkowej netto powstał w warunkach wzrostu kluczowych wolumenów biznesowych Grupy i odzwierciedla oczekiwany kierunek rozwoju rynkowych stóp procentowych oraz podejmowane przez Grupę działania dostosowawcze (m.in. zarządzanie ceną aktywów i pasywów).

Należności leasingowe wzrosły w skali roku o 10,2%, należności od klientów indywidualnych o 4,7%, a należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 11,1%. Wartość bilansowa dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zwiększyła się o 47,3%. Jednocześnie dynamicznie rosły salda depozytów od klientów indywidualnych (+10,0% r/r) oraz depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+16,4% r/r), w tym zarówno terminowych, jak i bieżących. Przyrosty analogicznych aktywów i zobowiązań obserwowano też w skali kwartału.

Marża odsetkowa netto w kolejnych kwartałach 2024 r. i 2025 r.
(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.

Wynik z tytułu prowizji

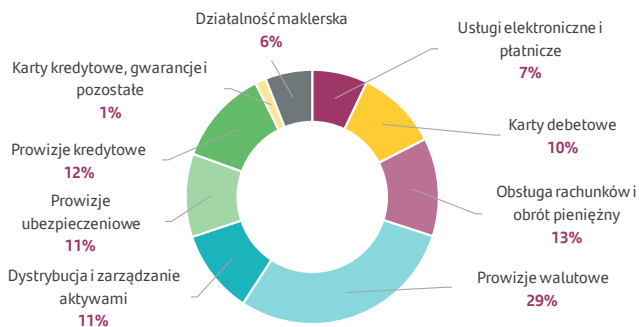
Wynik z tytułu prowizji (w mln zł)	I kw. 2025	I kw. 2024	Zmiana r/r
Prowizje walutowe	218,4	206,1	6,0%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	93,4	92,2	1,3%
Prowizje kredytowe ¹⁾	90,7	87,8	3,3%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	80,2	70,3	14,1%
Prowizje ubezpieczeniowe	79,2	74,5	6,3%
Karty debetowe	78,1	76,4	2,2%
Usługi elektroniczne i płatnicze ²⁾	53,0	53,8	-1,5%
Działalność maklerska	44,8	37,8	18,5%
Karty kredytowe	25,2	27,4	-8,0%
Gwarancje i poręczenia	8,9	15,5	-42,6%
Pozostałe prowizje ³⁾	(23,6)	(13,2)	78,8%
Razem	748,3	728,6	2,7%

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

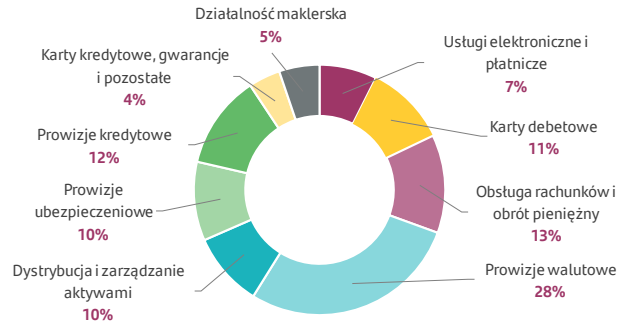
2) Prowizje dot. płatności (zagranicznych i transferów Western Union), obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.

3) Prowizje z tytułu organizowania emisji, prowizje brokerskie, prowizje zapłacone innym bankom i pozostałe.

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

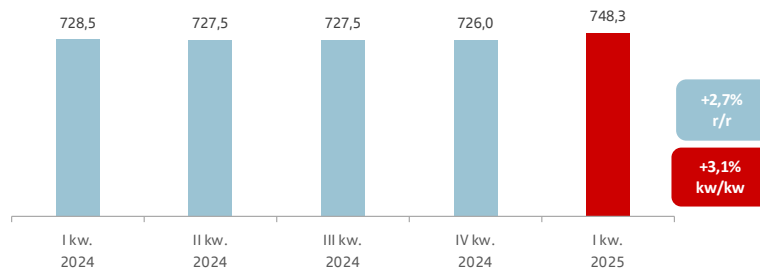


Struktura wyniku z tytułu prowizji za I kw. 2024 r.



Wynik z tytułu prowizji w kolejnych kwartałach 2024 r. i 2025 r.

w mln zł



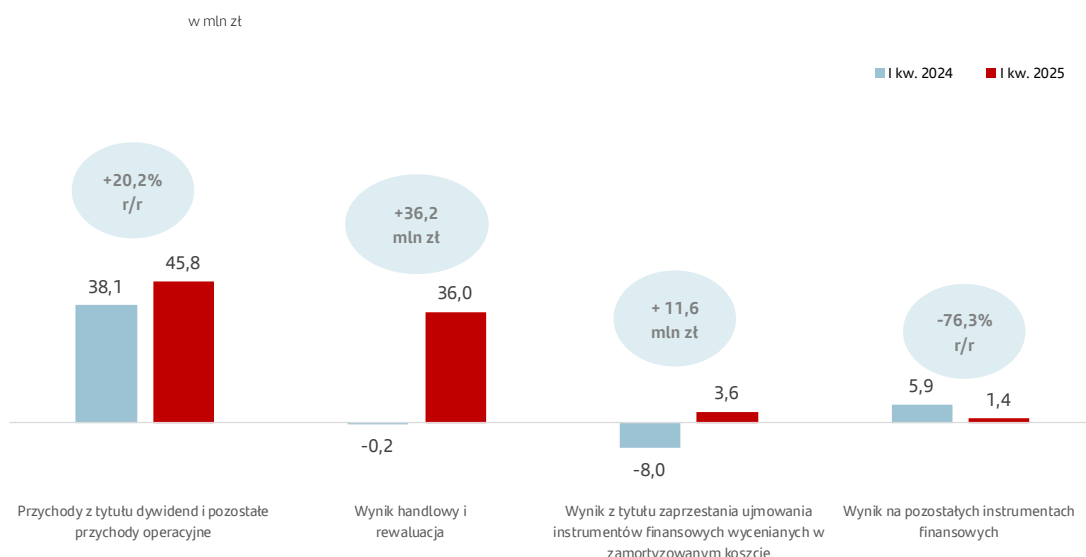
W I kwartale 2025 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 748,3 mln zł i był wyższy o 2,7% r/r dzięki zdywersyfikowanej działalności Grupy, obejmującej między innymi aktywność na rynku funduszy inwestycyjnych, giełdowym, bancassurance i wymiany walut, które w okresie sprawozdawczym wykazały wyższą rentowność.

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

- Wyższe o 6,0% r/r dochody z prowizji walutowych powstały głównie pod wpływem wzrostu obrotów transakcyjnych, czemu towarzyszył niewielki spadek średnich kwotowań. Zwiększenie obrotów odnotowano zarówno w elektronicznym, jak i w tradycyjnym kanale wymiany walut.
- Dochody prowizyjne netto z tytułu dystrybucji i zarządzania aktywami zwiększyły się o 14,1% 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 6,3% r/r, odzwierciedlając poprawę dochodów z działalności ubezpieczeniowej Santander Leasing S.A. Jednocześnie Santander Bank Polska S.A. odnotował wzrost r/r dochodów prowizyjnych z tytułu ubezpieczenia Życie i zdrowie, które stanowi kluczowy produkt niepowiązany (z tradycyjnymi produktami bankowymi) w ofercie ubezpieczeniowej Banku.
- Wzrost dochodów netto z działalności maklerskiej - mimo słabości rynków zagranicznych - osiągnął tempo 18,5% r/r, głównie dzięki lepszym wynikom działalności na rynku wtórnym GPW w Warszawie. Pozytywne trendy gospodarcze (krajowa konsumpcja napędzająca wzrost PKB i ożywienie inwestycyjne wspierane przez fundusze unijne) zachęciły inwestorów zagranicznych do większej aktywności na warszawskiej giełdzie, co przełożyło się na wzrost obrotów. Jednocześnie obroty krajowych inwestorów indywidualnych, w tym klientów Santander Biuro Maklerskie, utrzymały się na satysfakcjonującym poziomie.
- Dochody prowizyjne netto z tytułu gwarancji i poręczeń spadły o 42,6% r/r przy rosnących dochodach z działalności gwarancyjnej i wzroście kosztów sekurytyzacji wskutek uruchomienia nowych projektów sekurytyzacyjnych w 2024 r.
- Niższy o 8,0% r/r wynik prowizyjny z tytułu wydawnictwa i obsługi kart kredytowych jest efektem spadku dochodów z tej linii produktowej w Santander Consumer Bank S.A. m.in. z uwagi na realizowane przez ten Bank procesy transformacyjne w obszarze kartowym. W Santander Bank Polska S.A. wynik prowizyjny z tytułu kart kredytowych był stabilny r/r.
- Pozostałe zmiany w poziomie dochodów prowizyjnych mieściły się w granicach odchylen typowych dla standardowej działalności biznesowej.

Dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne

Składowe pozostałych skonsolidowanych dochodów za I kw. 2024 r. i I kw. 2025 r.



Zaprezentowane na powyższym wykresie dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wyniosły 86,8 mln zł i były wyższe o 51,0 mln zł r/r, co stanowi wypadkową zmian w następujących składowych:

- Wynik handlowy i rewaluacja zwiększyły się o 36,2 mln zł r/r do 36,0 mln zł pod wpływem wzrostu o 24,9 mln zł r/r do 58,0 mln zł łącznego wyniku na operacjach dłużnymi i kapitałowymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, przy czym siłą napędową omawianej zmiany były instrumenty kapitałowe. Zmniejszył się również ujemny wynik z działalności na rynku walutowym i instrumentów pochodnych (wartość ujemna w I kwartale 2025 r. wyniosła 22,5 mln zł wobec wartości ujemnej w wysokości 33,3 mln zł w I kwartale 2024 r.). Spadek w stosunku rocznym wyniku na instrumentach pochodnych został skompensowany przez wzrost powstały na transakcjach wykorzystywanych przez Bank do zarządzania płynnością w walutach obcych.

- Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyniósł 1,4 mln zł i zmniejszył się o 76,3% r/r ze względu na osiągnięcie gorszego wyniku na instrumentach zabezpieczanych i zabezpieczających (-2,0 mln zł r/r) oraz na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (-2,9 mln zł r/r), głównie obligacji skarbowych.
- Pozostałe przychody operacyjne wzrosły o 20,2% r/r do 45,8 mln zł w związku z wyższym poziomem rozwiązań rezerw na sprawy sporne i inne aktywa, a także wskutek realizacji przychodu z tytułu sprzedaży i likwidacji majątku trwałego.
- Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie osiągnął wartość dodatnią na poziomie 3,6 mln zł wobec straty w wysokości 8 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. Linia ta obejmuje głównie efekt finansowy dobrowolnych uгод zawieranych z klientami w sprawach dotyczących kredytów mieszkaniowych w CHF, które w I kwartale 2025 r. przyniosły zysk w wysokości 2,0 mln zł, a w tym samym okresie ubiegłego roku stratę w wysokości 9,1 mln zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym zawarto 531 takich uгод (13 573 do końca marca 2025 r.), 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.

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w należnościach wycenianych w zamortyzowanym koszcie (w mln zł)	Koszyk 1		Koszyk 2		Koszyk 3		POCI		Razem	Razem
	I kw. 2025	I kw. 2024	I kw. 2025	I kw. 2024	I kw. 2025	I kw. 2024	I kw. 2025	I kw. 2024	I kw. 2025	I kw. 2024
Odpis na należności od banków	-	0,1	-	-	-	-	-	-	-	0,1
Odpis na należności od klientów	28,9	(21,9)	(160,3)	(135,4)	(135,7)	(140,6)	17,3	12,0	(249,8)	(285,9)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	-	-	-	-	(8,8)	29,7	-	-	(8,8)	29,7
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	(22,1)	(1,3)	3,6	10,8	25,2	14,7	-	-	6,7	24,2
Razem	6,8	(23,1)	(156,7)	(124,6)	(119,3)	(96,2)	17,3	12,0	(251,9)	(231,9)

W I kwartale 2025 r. obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z tytułu odpisów netto na oczekiwane straty w portfelu należności kredytowych wyniosło 251,9 mln zł i było wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 8,6%.

Wzrost odpisów powstał w Grupie Santander Consumer Bank S.A., która wykazała w tej pozycji zwiększenie o 56,3 mln zł do 132,0 mln zł wynikające m.in. z modyfikacji kryteriów ilościowych definiujących istotny wzrost poziomu ryzyka w portfelach kredytowych Banku. Dodatkowo w okresie sprawozdawczym Grupa Santander Consumer Bank S.A. nie dokonała żadnych sprzedaży wierzytelności kredytowych, podczas gdy w poprzednim roku sprzedany został portfel o wartości 219,1 mln zł z wpływem na wynik brutto w wysokości 41,8 mln zł.

Odpisy netto na oczekiwane straty kredytowe Santander Bank Polska S.A. w ujęciu jednostkowym wyniosły 113,8 mln zł i zmniejszyły się o 19,4% r/r, co odzwierciedla pozytywne trendy gospodarcze, które korzystnie wpływają na sytuację portfeli kredytowych oraz na parametry wykorzystywane w szacunkach aktualizacyjnych. Nie odnotowano w tym okresie istotnych zdarzeń jednorazowych wpływających na poziom odpisów.

W I kwartale br. sprzedaż wierzytelności kredytowych Santander Bank Polska S.A. osiągnęła wartość 495,5 mln zł i przyniosła zysk brutto w wysokości 18,7 mln zł (analogiczne transakcje z poprzedniego roku dotyczyły wierzytelności kredytowych Banku na kwotę 96,0 mln zł i wygenerowały 10,8 mln zł zysku brutto).

Koszt ryzyka kredytowego w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w okresie trzech pierwszych miesięcy br. wyniósł 0,57% i był niższy w porównaniu z poziomem 0,70% odnotowanym w tym samym okresie ubiegłego roku.

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 kw. 2025	I kw. 2024	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(1 327,7)	(1 168,0)	13,7%
- Koszty pracownicze	(609,1)	(569,4)	7,0%
- Koszty działania	(718,6)	(598,6)	20,0%
Amortyzacja	(161,9)	(152,9)	5,9%
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(126,7)	(111,9)	13,2%
- Amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(35,2)	(41,0)	-14,1%
Pozostałe koszty operacyjne	(52,7)	(32,1)	64,2%
Koszty ogółem	(1 542,3)	(1 353,0)	14,0%

W I kwartale 2025 r. całkowite koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wzrosły o 14,0% r/r do poziomu 1 542,3 mln zł pod wpływem inflacji, aktualizacji wynagrodzeń pracowniczych, wzrostu składek odprowadzanych na rzecz BFG, wyższych kosztów usług zewnętrznych (m.in. konsultacji i doradztwa oraz pozostałych) i eksploatacji systemów informatycznych, a także z powodu zwiększonej amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych oraz wyższych rezerw na sprawy sporne i inne aktywa.

Przy wyższym tempie wzrostu całkowitej bazy kosztowej (+14,0% r/r) w porównaniu z dochodową (+6,8% r/r) wskaźnik określający relację kosztów do dochodów Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. uległ pogorszeniu, zwiększając się do poziomu 34,8% w I kwartale 2025 r. z 32,6% w I kwartale 2024 r. Analogiczne wskaźniki dla Banku wyniosły odpowiednio: 34,3% i 31,1%.

Koszty pracownicze

Koszty pracownicze w I kwartale 2025 r. wyniosły 609,1 mln zł i zwiększyły się o 7,0% 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 7,1% r/r do 587,8 mln zł, co jest efektem przeglądu i regulacji wynagrodzeń przeprowadzonych w IV kwartale 2024 r. oraz wyższego poziomu rezerw na premie pracownicze. Koszty uruchomionego w Grupie długoterminowego programu motywacyjnego w formie akcji (Program Motywacyjny VII) wyniosły 14,6 mln zł wobec 18,5 mln zł w poprzednim roku.

Koszty działania

Koszty działania Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za I kwartał 2025 r. zwiększyły się w stosunku rocznym o 20,0% r/r do 718,6 mln zł.

Opłaty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (BFG, KNF i KDPW) wyniosły 318,0 mln zł i były wyższe o 46,1% r/r w związku z przywróceniem – po dwóch latach niepobierania – kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny BFG, wynoszącej 22,9 mln zł (20,9 mln zł należne od Santander Bank Polska S.A. i 2 mln zł od Santander Consumer Bank S.A.) oraz ujęciem wyższej o 40,0% r/r rocznej składki BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wysokości 283,5 mln zł zgodnie z uchwałą Rady BFG z dnia 21 marca 2025 r. (271,4 mln zł należne od Santander Bank Polska S.A. i 12,1 mln zł od Santander Consumer Bank S.A.). Łącznie opłaty Grupy na rzecz BFG wyniosły 306,4 mln zł i wzrosły o 49,0%.

Po wyłączeniu obligatoryjnych składek przekazywanych do BFG, koszty działania Grupy wzrosły o 4,9% r/r, głównie pod wpływem kosztów eksploatacji systemów informatycznych, konsultacji i doradztwa oraz pozostałych usług zewnętrznych.

- Koszty eksploatacji systemów informatycznych zwiększyły się o 12,1% r/r za sprawą kosztów licencji oraz licznych inicjatyw projektowych.
- Koszty konsultacji i doradztwa rosną w tempie 24,2% r/r, odzwierciedlając wyższy poziom kosztów usług prawnych i wsparcia w realizacji projektów realizowanych przez Grupę, w tym związanych z regulacjami z zakresu ESG.
- Koszty pozostałych usług obcych wzrosły o 13,8% 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, bankomatów oraz procesów związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

W przypadku outsourcingu bankomatów, czyli powierzenia ich obsługi zewnętrznym operatorom, wzrostowi kosztów usług obcych towarzyszył spadek kosztów z tytułu samochodów, usług transportowych i transportu wartości (-30,6% r/r). Zaobserwowano też wyraźny spadek w linii „marketing i reprezentacja” (-9,8% r/r), wynikający z odmiennego rozłożenia w czasie oraz różnej intensywności kampanii marketingowych, a także w linii „koszty utrzymania budynków” (-4,0% r/r) w efekcie optymalizacji sieci placówek bankowych i negocjacji kontraktu na energię elektryczną.

Obciążenie podatkowe i pozostałe

Podatek od instytucji finansowych za I kwartał 2025 r. wyniósł 215,1 mln zł i był wyższy o 8,4% 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 osiągnęło wartość 541,2 mln zł i było efektywnie niższe (spadek z 23,8% za I kwartał 2024 do 23,2% za I kwartał 2025 r.) wskutek wzrostu zysku przed opodatkowaniem o 11,2% r/r z jednoczesnym wzrostem poziomu opłat na rzecz BFG oraz podatku od instytucji finansowych, częściowo skompensowanym przez spadek kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych.

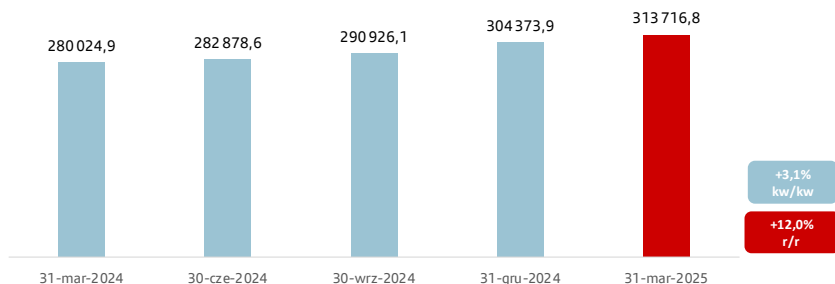
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane aktywa

Według stanu na dzień 31 marca 2025 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wyniosły 313 716,8 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 12,0%, a w skali kwartału o 3,1%, 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 90,9% w porównaniu z 90,7% na koniec grudnia 2024 r. i 92,4% na koniec marca 2024 r.

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

w mln zł



Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

Składniki aktywów w mln zł (ujęcie analityczne)	31.12.2024			31.03.2024			Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
	31.03.2025	Struktura 31.03.2025	Dane przekształcone	Struktura 31.12.2024	Dane przekształcone	Struktura 31.03.2024		
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Należności od klientów	175 937,5	56,1%	174 776,3	57,4%	162 653,1	58,1%	0,7%	8,2%
Inwestycyjne aktywa finansowe	76 896,8	24,5%	70 917,0	23,3%	65 204,3	23,3%	8,4%	17,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 940,7	9,5%	29 003,5	9,5%	29 351,2	10,5%	3,2%	2,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	10 517,8	3,4%	10 749,3	3,6%	9 217,5	3,3%	-2,2%	14,1%
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	7 224,4	2,3%	5 674,3	1,9%	4 434,0	1,6%	27,3%	62,9%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, wartość firmy i aktywa z tytułu praw do użytkowania	3 913,7	1,2%	3 975,9	1,3%	3 841,4	1,4%	-1,6%	1,9%
Należności od banków	3 711,5	1,2%	4 031,2	1,3%	253,8	0,1%	-7,9%	1362,4%
Pozostałe aktywa ¹⁾	5 574,4	1,8%	5 246,4	1,7%	5 069,6	1,7%	6,3%	10,0%
Razem	313 716,8	100,0%	304 373,9	100,0%	280 024,9	100,0%	3,1%	12,0%

1) Pozostałe aktywa obejmują następujące pozycje pełnej wersji sprawozdania: inwestycje w podmioty stowarzyszone, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i pozostałe aktywa.

W zaprezentowanym powyżej uproszczonym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 r. największy udział (56,1%) w skonsolidowanych aktywach miały należności netto od klientów, które wyniosły 175 937,5 mln zł i w porównaniu z końcem grudnia 2024 r. zwiększyły się o 0,7% wraz ze wzrostem należności od klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i sektora publicznego, a także należności leasingowych.

Drugą pod względem wielkości pozycją były „inwestycyjne aktywa finansowe”, których saldo zwiększyło się w ciągu trzech miesięcy 2025 r. o 8,4% pod wpływem wzrostu inwestycji w obligacje Skarbu Państwa. Instrumenty te dominowały w portfelu dłużnych inwestycyjnych papierów wartościowych Grupy z udziałem 80,9%.

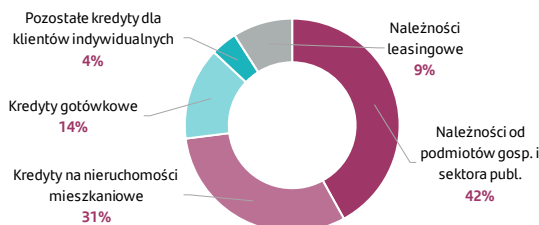
Zwiększyły się znacząco „należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań” (+27,3% kw/kw) ze względu na wyższy poziom obligacji zablokowanych pod transakcje repo.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na 31 marca 2025 r. i okresy porównawcze 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). Szczegółowe informacje na ten temat zawiera „Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 r.”, nota 2.5 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”, sekcja „Prezentacja pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej”.

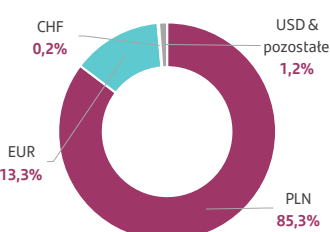
Portfel kredytowy

Należności brutto od klientów w mln zł	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Należności od klientów indywidualnych	89 289,8	88 814,2	85 273,3	0,5%	4,7%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	76 829,5	76 315,9	69 174,9	0,7%	11,1%
Należności z tytułu leasingu finansowego	15 336,9	15 145,2	13 917,0	1,3%	10,2%
Pozostałe	71,3	70,3	79,1	1,4%	-9,9%
Razem	181 527,5	180 345,6	168 444,3	0,7%	7,8%

Struktura produktowa skonsolidowanych należności od klientów na 31.03.2025 r.



Struktura walutowa skonsolidowanych należności od klientów na 31.03.2025 r.

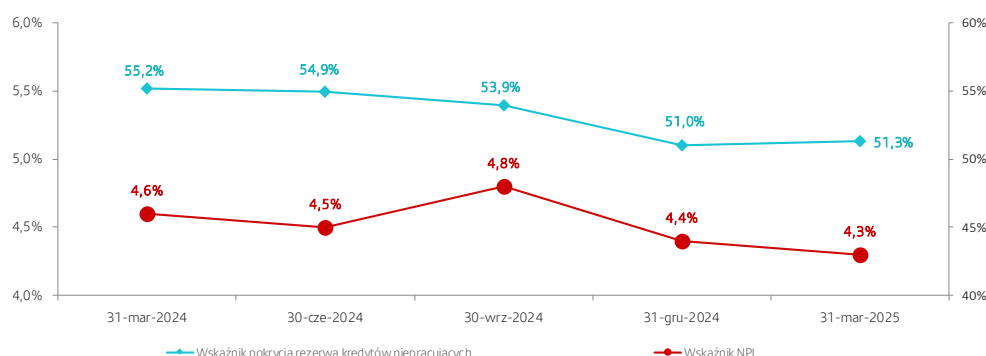


Na dzień 31 marca 2025 r. skonsolidowane należności brutto od klientów wyniosły 181 527,5 mln zł i zwiększyły się o 0,7% w porównaniu z końcem 2024 r. Portfel obejmuje należności od klientów wyceniane w zamortyzowanym koszcie w wysokości 161 723,3 mln zł (+0,6% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.), należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w wysokości 4 408,0 mln zł (+0,4% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.), należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w wysokości 59,3 mln zł (-6,3% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.) i należności z tytułu leasingu finansowego w wysokości 15 336,9 mln zł omówione w dalszej części.

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

- Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się w ciągu trzech pierwszych miesięcy 2025 r. o 0,5% i na koniec marca wyniosły 89 289,8 mln zł. Największą składową tego agregatu są kredyty na nieruchomości mieszkaniowe o wartości brutto 55 889,4 mln zł, które pozostały na poziomie z końca poprzedniego roku (-0,1% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.) w związku z umiarkowanym popytem na kredyt mieszkaniowy. Na drugiej pozycji pod względem wartości uplasowały się kredyty gotówkowe, które osiągnęły poziom 26 089,0 mln zł i zwiększyły się o 1,8% kw/kw przy wysokiej bazie z końca grudnia 2024 r. po okresie rosnącej sprzedaży wspartej przez czynniki makroekonomiczne.
- Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (z uwzględnieniem należności faktoringowych) zwiększyły się o 0,7% kw/kw do 76 829,5 mln zł pod wpływem wzrostu ekspozycji Grupy z tytułu kredytów obrotowych (wykorzystania linii w rachunku bieżącym) przez przedsiębiorstwa z segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej oraz Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.
- Należności z tytułu leasingu finansowego spółek zależnych Santander Bank Polska S.A. wyniosły 15 336,9 mln zł i wzrosły o 1,3% kw/kw przy dobrej dynamice sprzedaży przedmiotów leasingu napędzanej przez segment maszyn i urządzeń.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2024 r. i 2025 r.



Na 31 marca 2025 r. wskaźnik kredytów niepracujących wyniósł 4,3%, a wskaźnik pokrycia odpisem aktualizacyjnym należności niepracujących osiągnął poziom 51,3%. Analogiczne wielkości na koniec grudnia 2024 r. to odpowiednio 4,4% i 51,0%.

Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym

Składniki zobowiązań i kapitałów w mln zł (ujęcie analityczne)	31.03.2025	Struktura 31.03.2025	31.12.2024	Struktura 31.12.2024	31.03.2024	Struktura 31.03.2024	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
	1	2	3	4	5	6	1/3	1/5
Zobowiązania wobec klientów	237 078,9	75,6%	232 028,8	76,2%	210 308,2	75,1%	2,2%	12,7%
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 753,5	4,4%	14 080,0	4,6%	12 504,5	4,5%	-2,3%	10,0%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	9 633,4	3,1%	10 517,4	3,5%	8 135,3	2,9%	-8,4%	18,4%
Zobowiązania wobec banków i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	9 020,0	2,9%	6 347,1	2,1%	6 828,4	2,4%	42,1%	32,1%
Pozostałe pasywa ¹⁾	7 671,4	2,4%	6 959,4	2,3%	7 233,5	2,6%	10,2%	6,1%
Kapitały razem	36 559,6	11,6%	34 441,2	11,3%	35 015,0	12,5%	6,2%	4,4%
Razem	313 716,8	100,0%	304 373,9	100,0%	280 024,9	100,0%	3,1%	12,0%

1) Pozostałe zobowiązania obejmują zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne, pozostałe rezerwy i pozostałe zobowiązania.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na dzień 31 marca 2025 r. zobowiązania wobec klientów wykazują wartość 237 078,9 mln zł i dominują w strukturze całkowitych zobowiązań i kapitałów (z udziałem w wysokości 75,6%), stanowiąc główne źródło finansowania aktywów Grupy. W stosunku do stanu z 31 grudnia 2024 r. baza tych zobowiązań zwiększyła się o 2,2% na skutek znacznego dopływu środków na lokaty terminowe podmiotów gospodarczych i sektora publicznego oraz na rachunki bieżące (w tym oszczędnościowe) i lokaty terminowe klientów indywidualnych.

Istotnie wzrosły „zobowiązania wobec banków i z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” (+42,1% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.), co odzwierciedla wyższą aktywność Grupy na rynku transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

Zmniejszył się natomiast poziom „zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających” (-8,4% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.) za sprawą obu składowych tego agregatu.

Obniżyło się ponadto saldo „zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych” (-2,3% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.) wraz ze spadkiem wartości bilansowej emisji własnych Grupy, co jest wypadkową emisji instrumentów dłużnych o wartości 616,0 mln zł oraz wykupu papierów wartościowych w terminie ich zapadalności na kwotę 1 158,8 mln zł.

W I kwartale 2025 r. przeprowadzone zostały następujące emisje w ramach Grupy Kapitałowej:

- ➔ 19 lutego 2025 r. spółka Santander Factoring Sp. z o.o. wyemitowała obligacje serii A25 w kwocie 516 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu przypadającym na 19 sierpnia 2025 r. Emisja została zabezpieczona poręczeniem udzielonym przez Bank.
- ➔ 19 marca 2025 r. spółka Santander Leasing S.A. wyemitowała obligacje serii T w kwocie 100 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 19 marca 2026 r. oraz opcją wcześniejszego wykupu obligacji na żądanie obligatariuszy (opcja put).

Baza depozytowa

Struktura podmiotowa środków depozytowych

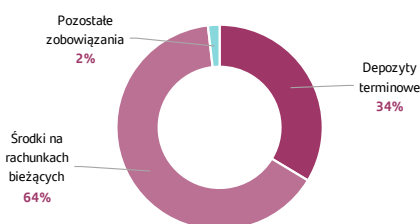
Zobowiązanie wobec klientów w mln zł	31.03.2025	31.12.2024	31.03.2024	Zmiana kw/kw	Zmiana r/r
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	131 561,8	127 764,5	119 637,3	3,0%	10,0%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	105 517,1	104 264,3	90 670,9	1,2%	16,4%
Razem	237 078,9	232 028,8	210 308,2	2,2%	12,7%

Na dzień 31 marca 2025 r. skonsolidowane zobowiązania wobec klientów wyniosły 237 078,9 mln zł i w porównaniu z końcem 2024 r. zwiększyły się o 2,2% r/r wskutek wzrostu salda depozytów terminowych podmiotów gospodarczych i sektora publicznego oraz środków zgromadzonych przez klientów indywidualnych na rachunkach bieżących (w tym oszczędnościowych) i lokatach terminowych.

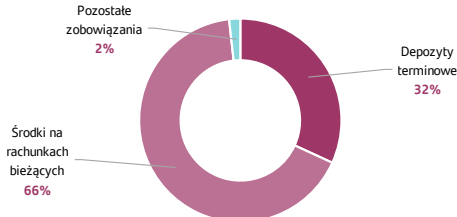
- Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych osiągnęła wartość 131 561,8 mln zł i była wyższa o 3,0% w stosunku do końca 2024 r. W związku z wysokim dopływem środków na rachunki bieżące i oszczędnościowe ich łączne saldo wzrosło o 4,0% kw/kw do 82 743,4 mln zł. Utrzymywało się też zainteresowanie klientów lokatami terminowymi, które zwiększyły wartość o 1,3% kw/kw do 48 505,5 mln zł.
- Wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego zwiększyła się o 1,2% kw/kw do poziomu 105 517,1 mln zł, odzwierciedlając wzrost depozytów terminowych o 20,6% kw/kw do 31 274,9 mln zł i spadek środków na rachunkach bieżących o 5,7% kw/kw do 70 259,2 mln zł.

Struktura terminowa środków depozytowych

Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 31.03.2025 r.



Struktura skonsolidowanych zobowiązań wobec klientów na 31.12.2024 r.

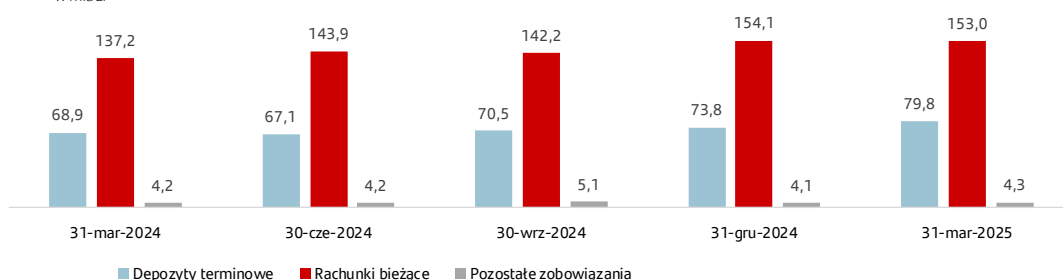


W ciągu trzech pierwszych miesięcy br. całkowite zobowiązania Grupy z tytułu depozytów terminowych od klientów wzrosły o 8,1% do 79 780,4 mln zł, salda na rachunkach bieżących spadły o 0,7% do 153 002,6 mln zł, a pozostałe zobowiązania Grupy zamknęły się kwotą 4 295,9 mln zł i zwiększyły o 4,2% w porównaniu z końcem grudnia 2024 r.

Jedną ze składowych pozostałych zobowiązań były „kredyty i pożyczki otrzymane od instytucji finansowych” (849,2 mln zł wobec 906,1 mln zł na 31 grudnia 2024 r.) ujęte w kategorii „zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych”, 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. Spadek ww. zobowiązań w porównaniu z końcem 2024 r. wynika z obsługi zaciągniętych kredytów zgodnie z ustalonym harmonogramem.

Depozyty terminowe i bieżące* na koniec kolejnych kwartałów 2024 r. i 2025 r.

w mld zł



*zawierają konta oszczędnościowe

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

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.	31.03.2025	31.03.2024
Koszty / dochody	34,8%	32,6%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	81,2%	81,6%
Marża odsetkowa netto ¹⁾	5,14%	5,38%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	16,9%	17,5%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	74,2%	77,3%
Wskaźnik kredytów niepracujących ²⁾	4,3%	4,6%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących ³⁾	51,3%	55,2%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ⁴⁾	0,57%	0,70%
ROE (zwrot z kapitału) ⁵⁾	19,5%	20,1%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁶⁾	21,6%	21,9%
ROA (zwrot z aktywów) ⁷⁾	1,7%	1,9%
Łączny współczynnik kapitałowy ⁸⁾	18,10%	17,89%
Współczynnik kapitału Tier I ⁹⁾	17,26%	16,67%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	357,76	342,65
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ¹⁰⁾	16,96	15,31

- 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 poczynwszy 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. Okres porównawczy obejmuje zyski zaliczone do funduszy własnych zgodnie z wytycznymi EBA.
- 9) Współczynnik kapitału Tier I liczony jako iloraz kapitału Tier I i aktywów ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. Okres porównawczy obejmuje zyski zaliczone do funduszy własnych zgodnie z wytycznymi EBA.
- 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 (m.in. polityka dotycząca ceł, migracji, deregulacji).
- Skala i tempo kontynuacji cyklu obniżek stóp procentowych przez główne banki centralne.
- Utrzymywanie się słabej koniunktury w strefie euro, a przez to stosunkowo niskiego popytu zagranicznego na polskie towary i usługi.
- Zmiana podejścia USA do konfliktu w Ukrainie i relacji z Europą.
- Wojna między Rosją a Ukrainą, wpływ sankcji oraz ograniczeń w handlu międzynarodowym. Potencjalne wzmożenie ruchów migracyjnych po zakończeniu 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 oraz na 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, ewentualna 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.
- 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.
- Wybory prezydenckie w Polsce, których wynik może wpłynąć m.in. na stabilność koalicji rządzącej i efektywność jej działań.

VI. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem

1. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w I kwartale 2025 r.

Sytuacja geopolityczna oraz makroekonomiczna

Sytuacja makroekonomiczna w I kwartale 2025 r. pozostawała korzystna. Skumulowana inflacja z poprzednich okresów spowodowała obniżenie zadłużenia całej gospodarki (w relacji do PKB), jak również klientów Grupy w poszczególnych portfelach. Pozytywne zmiany dotyczą zwłaszcza portfeli detalicznych, ponieważ silny wzrost wynagrodzeń znacznie wyprzedza wzrosty sald kredytów. Sytuacja klientów komercyjnych pozostaje bardziej skomplikowana. Z jednej strony umiarkowana aktywność inwestycyjna – przy stabilnie wysokich stopach procentowych – nie zwiększa istotnie sald kredytów, a z drugiej strony presja kosztów pracy i słaba dynamika eksportu – w połączeniu z mocną złotówką – negatywnie się odbija na rentowności firm.

W I kwartale Grupa na bieżąco monitorowała 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 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 Grupa prowadzi monitoring sytuacji sektorów szczególnie narażonych na pogorszenie sytuacji ekonomicznej, takich jak transport czy sektor motoryzacyjny. Jednocześnie Bank kontynuuje politykę ograniczania ryzyka kredytów konsumpcyjnych oraz aktywnie dostosowuje apetyt na ryzyko związany z finansowaniem segmentu MŚP. Kontynuowano również monitoring czynników bezpośrednio związanych z sytuacją geopolityczną, tj. sankcji oraz ograniczania działalności kredytobiorców firmowych na terenie konfliktów zbrojnych. Ponadto monitorowano projekty zmian legislacyjnych, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację w poszczególnych sektorach, w wyniku czego podejmowane są adekwatne, wyprzedzające regulacje działania na portfelu.

Bank podczas regularnych przeglądów modeli parametrów oczekiwanych strat kredytowych uwzględnia najnowsze prognozy makroekonomiczne, wykorzystując własne modele prognostyczne oparte o historyczne obserwacje relacji pomiędzy tymi zmiennymi a parametrami ryzyka. Aktualizacja parametrów oczekiwanych strat kredytowych miała miejsce w IV kwartale 2024 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 Grupa oceniała wpływ sytuacji geopolitycznej na swoich kredytobiorców poprzez indywidualne przeglądy, analizę wskaźników makroekonomicznych, monitoring modeli behawioralnych (w tym analizę zachowań transakcyjnych), analizę sytuacji poszczególnych sektorów ekonomicznych oraz rozbudowaną informację zarządzającą.

Ryzyko rynkowe

W I 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 Tier1.

Ryzyko ESG

Grupa przeprowadziła szczegółową analizę ryzyka powodziowego swoich zabezpieczeń hipotecznych, wykorzystując interaktywne mapy powodziowe udostępniane przez agencje rządowe. Mimo tego, że straty odnotowane przez Grupę po powodzi we wrześniu 2024 r. nie były istotne, Grupa dostrzega rosnącą skalę problemu tego ryzyka. W związku z tym dla detalicznych kredytów hipotecznych podjęta została decyzja o zmianie polityki kredytowej Grupy w tym zakresie: zwiększenie minimalnego wymaganego zakresu ochrony ubezpieczeniowej nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu hipotecznego o ryzyko powodzi oraz zmiana poziomu akceptowalnego ryzyka w zakresie powodzi nagłych. Działania te mają na celu ograniczenie ryzyka kredytowego Banku wynikającego z ryzyk klimatycznych, ale przede wszystkim mają zabezpieczyć klienta przed tymi ryzykami.

Grupa wdrożyła w formie pilotażu 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. Rozwiązanie to zostało pozytywnie odebrane przez klientów i trwają prace nad jego pełnym wdrożeniem procesowym.

Elementem analizy ryzyka kredytowego oraz ekspozycji kredytobiorcy na ryzyka środowiskowe związane ze zmianą klimatu jest również portfelowa analiza matrycy istotności ryzyk fizycznych i transformacyjnych.

Greenwashing jest zjawiskiem, które przybiera coraz to nowe formy oraz rośnie pod względem skali. W 2024 r. pojawiły się nowe regulacje Unii Europejskiej oraz EBA w tym zakresie. Z tego względu Bank opracował i wdraża kompleksowe „Wytyczne dotyczące zarządzania i kontroli w zakresie greenwashingu”, obejmujące wszystkie procesy, których to ryzyko może dotyczyć – od definiowania strategii, poprzez produkty i usługi, aż do komunikacji.

Cyberbezpieczeństwo

Waga cyberbezpieczeństwa stale rośnie w związku z postępującą digitalizacją sektora i dynamicznym rozwojem technologicznym. I kwartał 2025 r. nie tylko nie przyniósł korzystnych zmian w sytuacji geopolitycznej, ale był okresem wzmożonych napięć, w związku z czym ryzyko celowanych ataków realizowanych przez wysoce zorganizowane, zdyscyplinowane i zaawansowane grupy hakerskie było nieustannie monitorowane. Na bieżąco analizowano ryzyko związane z konsekwencjami ataków, a w uzasadnionych przypadkach podejmowano adekwatne działania.

Aktywnemu monitoringowi podlegają 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.

Niezmienne 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 rosnące w ostatnich latach wykorzystanie sztucznej inteligencji przez agresorów oraz jako mechanizmu kontrolnego w zarządzaniu ryzykiem i cyberbezpieczeństwem. Rośnie znaczenie edukacji pracowników i klientów w zakresie zagrożeń związanych z atakami wykorzystującymi sztuczną inteligencję, z wyszczególnieniem 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.

2. 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. 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.

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

Ryzyka ESG

Istotnym wyzwaniem jest adekwatne wdrożenie wymagań nowej regulacji EBA „Guidelines on the management of ESG risks”, szczególnie w kontekście zmian deregulacyjnych proponowanych przez UE w ramach pakietu Omnibus.

Zagrożenia cybernetyczne

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

Wciąż nie zmniejsza się ryzyko związane z ransomware, atakami rozproszonej odmowy usług (DDoS) czy z wykorzystywaniem inżynierii społecznej. Zgodnie z przewidywaniami rosnącym zagrożeniem są ataki na łańcuchy dostaw, złośliwe oprogramowanie na systemy mobilne oraz cyberszpiegostwo. Ponadto wyzwaniem stanowi niezmienne 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 generowanie realistycznych materiałów służących do szerzenia dezinformacji stanowi i będzie stanowić wyzwanie dla sektora bankowego.

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

VII. Pozostałe informacje

Akcje Banku w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji raportów finansowych za okresy kończące się 31 marca 2025 r. i 31 grudnia 2024 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) zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

Członkowie Zarządu wg składu na dzień publikacji raportu za I kw.2025	30.04.2025			25.02.2025		
	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII ²⁾ w 2025 r.	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII ⁴⁾	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII ¹⁾ w 2024 r.	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII ³⁾
Michał Gajewski	11 663	3 060	19 559	8 603	3 808	14 310
Andrzej Burliga	3 309	901	5 376	2 408	1 524	3 702
Lech Gałkowski	10	1 223	6 744	120	1 774	4 598
Artur Głębowski	524	462	2 148	272	-	770
Magdalena Proga-Stępień	1 487	776	3 025	606	-	1 293
Maciej Reluga	4 696	904	5 291	3 792	1 491	3 659
Wojciech Skalski	4 112	-	1 282	3 669	-	-
Dorota Strojewska	5 183	960	5 287	4 223	1 491	3 751
Magdalena Szwarc-Bakuła	861	-	-	nd.	nd.	nd.

- 1) Akcje przyznane Członkom Zarządu Santander Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII za 2022 r. i przekazane na ich indywidualne rachunki maklerskie w 2024 r.
- 2) 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.
- 3) Akcje przyznane warunkowo Członkom Zarządu Santander Bank Polska S.A. w ramach Programu Motywacyjnego VII za 2022 r. i 2023 r., podlegające rozliczeniu w latach w latach 2024-2030.
- 4) 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.



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.
za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2025 roku

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	10
VI. Skrócony rachunek zysków i strat	11
VII. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	12
VIII. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
IX. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
X. Skrócone sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	15
XI. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
1. Informacja ogólna o emitencie	16
2. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
3. Sprawozdawczość według segmentów działalności	27
4. Wynik z tytułu odsetek	33
5. Wynik z tytułu prowizji	34
6. Wynik handlowy i rewaluacja	34
7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	35
8. Pozostałe przychody operacyjne	35
9. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	36
10. Koszty pracownicze	36
11. Koszty działania	37
12. Pozostałe koszty operacyjne	37
13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	38
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
15. Należności od banków	39
16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	39
17. Należności od klientów	39
18. Inwestycyjne aktywa finansowe	41
19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone	42

20. Zobowiązania wobec banków	42
21. Zobowiązania wobec klientów	42
22. Zobowiązania podporządkowane	43
23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	44
24. Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	45
25. Pozostałe rezerwy	45
26. Pozostałe zobowiązania	46
27. Wartość godziwa	47
28. Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF	53
29. Zobowiązania warunkowe	58
30. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Santander Bank Polska S.A.	60
31. Adekwatność kapitałowa	60
32. Miary ryzyka płynności	64
33. Podmioty powiązane	67
34. 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	68
35. Niespłatenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	68
36. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym	68
37. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń lub gwarancji	68
38. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	69
39. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	69
40. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych	69
41. Program motywacyjny w formie akcji	69
42. Dywidenda na akcję	71
43. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego	72

I. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	za okres:	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek		4 994 787	4 646 036
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		4 161 275	3 853 333
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		537 112	529 214
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		25 484	13 488
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu leasingu finansowego		270 916	250 001
Koszty odsetkowe		(1 396 763)	(1 258 698)
Wynik z tytułu odsetek	Nota 4	3 598 024	3 387 338
Przychody prowizyjne		916 584	871 339
Koszty prowizyjne		(168 252)	(142 784)
Wynik z tytułu prowizji	Nota 5	748 332	728 555
Przychody z tytułu dywidend		17	28
Wynik handlowy i rewaluacja	Nota 6	35 961	(211)
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	Nota 7	1 366	5 909
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	Nota 28	3 631	(7 967)
Pozostałe przychody operacyjne	Nota 8	45 794	38 056
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Nota 9	(251 934)	(231 869)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	Nota 28	(120 524)	(296 073)
Koszty operacyjne w tym:		(1 542 253)	(1 352 976)
- Koszty pracownicze i koszty działania	Nota 10,11	(1 327 680)	(1 168 005)
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych		(126 650)	(111 917)
- Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(35 188)	(40 972)
- Pozostałe koszty operacyjne	Nota 12	(52 735)	(32 082)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności		28 855	24 288
Podatek od instytucji finansowych		(215 044)	(198 431)
Zysk przed opodatkowaniem		2 332 225	2 096 647
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	Nota 13	(541 204)	(499 073)
Skonsolidowany zysk za okres		1 791 021	1 597 574
w tym:			
- zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej		1 733 624	1 564 744
- zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli		57 397	32 830
Zysk na akcję			
Podstawowy (zł/akcja)		16,96	15,31
Rozwodniony (zł/akcja)		16,96	15,31

Noty przedstawione na stronach 16-73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

II. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Skonsolidowany zysk netto za okres	1 791 021	1 597 574
Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	396 720	(223 320)
Zmiana wyceny i sprzedaż dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	189 679	310 085
Podatek odroczony	(36 039)	(58 916)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	300 099	(585 789)
Podatek odroczony	(57 019)	111 300
Pozycje, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	(25)	(12)
Zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	(31)	(15)
Podatek odroczony i bieżący	6	3
Inne całkowite dochody netto razem	396 695	(223 332)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	2 187 716	1 374 242
Całkowity dochód ogółem należny:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	2 121 020	1 343 686
- udziałowcom niesprawującym kontroli	66 696	30 556

Noty przedstawione na stronach 16-73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

III. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

			31.12.2024* dane	1.01.2024* dane
	na dzień:	31.03.2025	przekształcone	przekształcone
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Nota 14	29 940 758	29 003 506	34 575 193
Należności od banków	Nota 15	3 711 512	4 031 165	262 995
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	9 270 423	9 347 575	8 939 360
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 247 395	1 401 753	1 575 056
Należności od klientów w tym:	Nota 17	175 937 523	174 776 281	159 520 007
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie		156 556 203	155 594 869	143 488 004
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		4 315 550	4 289 996	2 798 234
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		59 290	63 289	85 093
- z tytułu leasingu finansowego		15 006 480	14 828 127	13 148 676
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		3 663 372	4 475 404	2 036 133
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:	Nota 18	76 896 773	70 917 031	61 276 635
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		35 098 402	34 847 851	41 352 202
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 303	1 247	2 005
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		41 325 776	35 596 997	19 639 468
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		462 286	462 317	277 121
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		9 006	8 619	5 839
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		3 560 990	1 198 845	271 933
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	Nota 19	994 137	967 209	967 514
Wartości niematerialne		947 317	979 811	881 857
Wartość firmy		1 712 056	1 712 056	1 712 056
Rzeczowy majątek trwały		780 976	795 006	765 278
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		473 330	489 056	494 296
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 205 215	1 414 382	1 751 189
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		446	5 400	6 453
Pozostałe aktywa		3 374 595	2 859 440	1 615 930
Aktywa razem		313 716 818	304 373 920	276 651 885
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Zobowiązania wobec banków	Nota 20	5 325 734	5 148 660	4 156 453
Pochodne instrumenty zabezpieczające		285 833	607 737	880 538
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Nota 16	9 347 608	9 909 687	8 818 493
Zobowiązania wobec klientów	Nota 21	237 078 916	232 028 762	209 277 356
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		3 694 256	1 198 455	273 547
Zobowiązania podporządkowane	Nota 22	2 223 810	2 228 898	2 686 343
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Nota 23	11 529 708	11 851 163	9 247 159
Zobowiązania z tytułu leasingu		327 496	348 450	365 833
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		143 552	741 297	1 174 609
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		807	686	435
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Nota 24	86 515	93 919	123 085
Pozostałe rezerwy	Nota 25	1 958 718	2 075 840	967 106
Pozostałe zobowiązania	Nota 26	5 154 285	3 699 180	4 989 910
Zobowiązania razem		277 157 238	269 932 734	242 960 867
Kapitały				
Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej		34 579 165	32 527 467	31 762 645
Kapitał akcyjny		1 021 893	1 021 893	1 021 893
Pozostałe kapitały		24 439 662	24 424 796	25 097 202
Kapitał z aktualizacji wyceny		167 189	(218 647)	(298 688)
Zyski zatrzymane		7 216 797	2 086 694	1 111 131
Wynik roku bieżącego		1 733 624	5 212 731	4 831 107
Udziały niekontrolujące		1 980 415	1 913 719	1 928 373
Kapitały razem		36 559 580	34 441 186	33 691 018
Zobowiązania i kapitały razem		313 716 818	304 373 920	276 651 885

* szczegóły opisane zostały w nocie 2.5

Noty przedstawione na stronach 16-73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2025 r. - 31.03.2025 r.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik bieżącego roku	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitały własne razem
Stan na początek okresu	1 021 893	-	24 424 796	(218 647)	7 299 425	32 527 467	1 913 719	34 441 186
Catkowite dochody razem	-	-	-	387 396	1 733 624	2 121 020	66 696	2 187 716
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	1 733 624	1 733 624	57 397	1 791 021
Inne catkowite dochody	-	-	-	387 396	-	387 396	9 299	396 695
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	14 630	-	-	14 630	-	14 630
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	-	-	82 628	-	(82 628)	-	-	-
Pozostałe zmiany	-	-	780	(1 560)	-	(780)	-	(780)
Stan na koniec okresu	1 021 893	-	24 439 662	167 189	8 950 421	34 579 165	1 980 415	36 559 580

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 167 189 tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (502 825) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 353 041 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 317 539 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości (566) tys. zł.

Kapitały własne należne akcjonariuszom jednostki dominującej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 1.01.2024 r. - 31.03.2024 r.	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik bieżącego roku	Razem	Udziały niekontrolujące	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
Catkowite dochody razem	-	-	-	(221 058)	1 564 744	1 343 686	30 556	1 374 242
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	1 564 744	1 564 744	32 830	1 597 574
Inne catkowite dochody	-	-	-	(221 058)	-	(221 058)	(2 274)	(223 332)
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	18 317	-	-	18 317	-	18 317
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)
Pozostałe zmiany	-	-	236	2 600	1 207	4 043	-	4 043
Stan na koniec okresu	1 021 893	-	25 043 163	(517 146)	7 508 189	33 056 099	1 958 929	35 015 028

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości (517 146) tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (807 646) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 202 276 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 87 574 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości 650 tys. zł.

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	1.01.2024- 31.03.2024*	1.01.2025- 31.03.2025	dane przekształcone
za okres:			
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		2 332 225	2 096 647
Korekty:			
Udział w zyskach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		(28 855)	(24 288)
Amortyzacja		161 838	152 889
Wynik z tytułu odsetek		(3 598 024)	(3 387 338)
Wynik z działalności inwestycyjnej		(2 460)	298
Dywidendy		(15)	(10)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości		655	2 064
Zmiany:			
Stanu rezerw		(124 526)	15 904
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu		(469 940)	(515 541)
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań		(2 254 632)	(1 392 893)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających		(576 978)	169 743
Stanu należności od banków		334 519	18 539
Stanu należności od klientów		(1 110 643)	(3 030 909)
Stanu zobowiązań wobec banków		(311 529)	167 618
Stanu zobowiązań wobec klientów		5 077 627	973 182
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		3 312 878	2 524 393
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań		1 245 434	(1 903 559)
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej		4 439 163	3 811 497
Odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej		(1 018 578)	(786 264)
Podatek dochodowy zapłacony		(1 022 346)	(254 079)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		6 385 813	(1 362 107)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		3 214 812	4 802 291
Zbycie / zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych		2 966 034	4 542 843
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		7 509	7 933
Dywidendy otrzymane		15	10
Odsetki otrzymane		241 254	251 505
Wydatki		(8 351 626)	(8 710 666)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych		(8 263 608)	(8 607 623)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego		(88 018)	(103 043)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 136 814)	(3 908 375)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy		3 128 213	1 418 568
Emisja dłużnych papierów wartościowych		616 000	776 500
Zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 512 213	642 068
Wydatki		(3 439 960)	(1 372 065)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(1 017 889)	(300 000)
Spłaty kredytów i pożyczek		(2 089 375)	(838 324)
Spłaty zobowiązań z tytułu leasingu		(39 954)	(40 519)
Nabycie akcji własnych		(82 367)	(72 334)
Odsetki zapłacone		(210 375)	(120 888)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(311 747)	46 503
Przepływy pieniężne netto - razem		937 252	(5 223 979)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		29 003 506	34 575 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		29 940 758	29 351 214

* szczegóły opisane zostały w nocie 2.5

VI. Skrócony rachunek zysków i strat

	1.01.2025- za okres: 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek	4 196 270	3 936 184
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	3 669 655	3 430 113
Przychody odsetkowe od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	503 802	496 626
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	22 813	9 445
Koszty odsetkowe	(1 113 084)	(1 005 683)
Wynik z tytułu odsetek	3 083 186	2 930 501
Przychody prowizyjne	771 557	736 256
Koszty prowizyjne	(101 483)	(96 212)
Wynik z tytułu prowizji	670 074	640 044
Przychody z tytułu dywidend	16 989	1 805
Wynik handlowy i rewaluacja	25 236	123
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	(230)	6 920
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	3 656	(7 770)
Pozostałe przychody operacyjne	13 075	9 958
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(113 781)	(141 122)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(79 329)	(213 989)
Koszty operacyjne w tym:	(1 308 951)	(1 112 932)
- Koszty pracownicze i koszty działania	(1 149 152)	(970 818)
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(104 455)	(93 232)
- Amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(33 055)	(32 816)
- Pozostałe koszty operacyjne	(22 289)	(16 066)
Podatek od instytucji finansowych	(204 362)	(189 838)
Zysk przed opodatkowaniem	2 105 563	1 923 700
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(491 000)	(451 054)
Zysk za okres	1 614 563	1 472 646
Zysk na akcję		
Podstawowy (zł/akcja)	15,80	14,41
Rozwodniony (zł/akcja)	15,80	14,41

Noty przedstawione na stronach 16-73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

VII. Skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Zysk netto za okres	1 614 563	1 472 646
Pozycje, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	373 471	(217 583)
Zmiana wyceny i sprzedaż dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	170 476	305 635
Podatek odroczony	(32 390)	(58 071)
Zmiana wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	290 599	(574 256)
Podatek odroczony	(55 214)	109 109
Pozycje, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego:	(25)	(12)
Zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody brutto	(31)	(15)
Podatek odroczony i bieżący	6	3
Inne całkowite dochody netto razem	373 446	(217 595)
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	1 988 009	1 255 051

Noty przedstawione na stronach 16-73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

VIII. Skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień:	31.03.2025	31.12.2024* dane przekształcone	1.01.2024* dane przekształcone
AKTYWA				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		30 025 073	28 722 169	33 698 889
Należności od banków		3 664 758	4 167 697	361 474
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		9 279 607	9 366 581	8 941 960
Pochodne instrumenty zabezpieczające		1 245 324	1 363 319	1 559 374
Należności od klientów w tym:		153 597 500	152 257 402	140 903 101
- wyceniane w zamortyzowanym koszcie		149 280 884	147 965 869	138 093 756
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		4 315 550	4 289 996	2 798 234
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 066	1 537	11 111
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		3 663 373	4 475 404	2 036 133
Inwestycyjne aktywa finansowe w tym:		71 248 336	65 825 372	56 856 194
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		32 090 696	32 135 296	38 717 640
- dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		38 695 354	33 227 759	17 866 218
- kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		462 286	462 317	272 336
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań		3 560 990	1 198 845	271 933
Inwestycje w podmioty zależne i stowarzyszone		2 330 907	2 330 907	2 377 407
Wartości niematerialne		796 028	826 533	730 461
Wartość firmy		1 688 516	1 688 516	1 688 516
Rzeczowy majątek trwały		385 505	415 295	472 100
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		428 948	449 693	449 610
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		482 846	674 692	986 915
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		8	4 308	4 308
Pozostałe aktywa		2 817 406	2 324 187	1 062 826
Aktywa razem		285 215 125	276 090 920	252 401 201
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY				
Zobowiązania wobec banków		2 768 294	3 050 432	2 668 293
Pochodne instrumenty zabezpieczające		277 039	600 071	829 565
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		9 365 229	9 926 216	8 834 034
Zobowiązania wobec klientów		220 906 269	215 776 367	195 365 937
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu		3 694 256	1 198 455	273 547
Zobowiązania podporządkowane		2 121 028	2 127 985	2 585 476
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		7 566 665	7 514 380	5 929 056
Zobowiązania z tytułu leasingu		451 750	475 622	484 012
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		144 740	673 956	1 127 618
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		163 253	170 350	151 294
Pozostałe rezerwy		1 471 446	1 580 516	741 677
Pozostałe zobowiązania		4 137 542	2 769 203	3 925 195
Zobowiązania razem		253 067 511	245 863 553	222 915 704
Kapitały				
Kapitał akcyjny		1 021 893	1 021 893	1 021 893
Pozostałe kapitały		22 360 027	22 427 789	23 369 548
Kapitał z aktualizacji wyceny		175 543	(197 903)	(275 166)
Zyski zatrzymane		6 975 588	1 778 108	696 244
Wynik roku bieżącego		1 614 563	5 197 480	4 672 978
Kapitały razem		32 147 614	30 227 367	29 485 497
Zobowiązania i kapitały razem		285 215 125	276 090 920	252 401 201

* szczegóły opisane zostały w nocie 2.5

Noty przedstawione na stronach 16-73 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

IX. Skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
1.01.2025 r. - 31.03.2025 r.						
Stan na początek okresu	1 021 893	-	22 427 789	(197 903)	6 975 588	30 227 367
Całkowite dochody razem	-	-	-	373 446	1 614 563	1 988 009
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	1 614 563	1 614 563
Inne całkowite dochody	-	-	-	373 446	-	373 446
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	14 630	-	-	14 630
Nabycie akcji własnych	-	(82 367)	-	-	-	(82 367)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	82 367	(83 172)	-	-	(805)
Pozostałe zmiany	-	-	780	-	-	780
Stan na koniec okresu	1 021 893	-	22 360 027	175 543	8 590 151	32 147 614

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości 175 543 tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (491 966) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 352 439 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 317 730 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości (2 660) tys. zł.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Razem
1.01.2024 r. - 31.03.2024 r.						
Stan na początek okresu	1 021 893	-	23 369 548	(275 166)	5 369 222	29 485 497
Całkowite dochody razem	-	-	-	(217 595)	1 472 646	1 255 051
Wynik okresu bieżącego	-	-	-	-	1 472 646	1 472 646
Inne całkowite dochody	-	-	-	(217 595)	-	(217 595)
Ujęcie programu motywacyjnego w formie akcji	-	-	18 317	-	-	18 317
Nabycie akcji własnych	-	(72 334)	-	-	-	(72 334)
Rozliczenie nabycia akcji własnych w ramach programu motywacyjnego w formie akcji	-	72 334	(72 592)	-	-	(258)
Pozostałe zmiany	-	-	236	-	-	236
Stan na koniec okresu	1 021 893	-	23 315 509	(492 761)	6 841 868	30 686 509

W saldzie kapitału z aktualizacji wyceny w wysokości (492 761) tys. zł znajduje się: zmiana wyceny dłużnych papierów wartościowych w wysokości (784 104) tys. zł, wycena kapitałowych papierów wartościowych w wysokości 199 849 tys. zł, wycena z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych w wysokości 92 117 tys. zł oraz skumulowany wynik aktuarialny w wysokości (623) tys. zł.

X. Skrócone sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych

	1.01.2025- 31.03.2025 za okres:	1.01.2024- 31.03.2024* dane przekształcone
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	2 105 563	1 923 700
Korekty:		
Amortyzacja	137 510	126 048
Wynik z tytułu odsetek	(3 083 186)	(2 930 501)
Wynik z działalności inwestycyjnej	(2 357)	(3 022)
Dywidendy	(16 987)	(1 787)
Odpisy z tytułu (odwrócenia) utraty wartości	456	1 935
Zmiany:		
Stanu rezerw	(116 167)	6 390
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(459 030)	(534 453)
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	(2 254 632)	(1 373 156)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających	(576 349)	203 464
Stanu należności od banków	517 709	20 576
Stanu należności od klientów	(1 300 180)	(2 869 982)
Stanu zobowiązań wobec banków	(281 500)	220 112
Stanu zobowiązań wobec klientów	5 076 782	1 035 512
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	3 312 877	2 524 393
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	1 173 364	(1 709 374)
Odsetki otrzymane dotyczące działalności operacyjnej	3 678 876	3 156 760
Odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej	(868 843)	(621 099)
Podatek dochodowy zapłacony	(915 968)	(199 925)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 127 938	(1 024 409)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	3 181 592	4 611 666
Zbycie udziałów w podmiotach zależnych	-	-
Zbycie / zapadalność inwestycyjnych aktywów finansowych	2 966 034	4 342 348
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	4 326	282
Dywidendy otrzymane	-	1 787
Odsetki otrzymane	211 232	267 249
Wydatki	(7 809 157)	(8 303 538)
Nabycie inwestycyjnych aktywów finansowych	(7 762 963)	(8 257 124)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowego majątku trwałego	(46 194)	(46 414)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 627 565)	(3 691 872)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	42 622	40 279
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	42 622	40 279
Wydatki	(240 091)	(146 996)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(17 888)	-
Spląty zobowiązań z tytułu leasingu	(36 624)	(36 870)
Nabycie akcji własnych	(82 367)	(72 334)
Odsetki zapłacone	(103 212)	(37 792)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(197 469)	(106 717)
Przepływy pieniężne netto - razem	1 302 904	(4 822 998)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28 722 169	33 698 889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	30 025 073	28 875 891

* szczegóły opisane zostały w nocie 2.5

XI. Noty objaśniające do 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, 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
		31.03.2025	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. Santander Inwestycje sp. z o.o.	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.	Wrocław	60%	60%
8. Stellantis Financial Services Polska sp. z o.o. ²⁾	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⁾	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.	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	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.	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⁾	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.

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 obrotu 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.

Podmioty stowarzyszone:

Podmioty stowarzyszone	Siedziba	Udział [%] w liczbie głosów na WZA na	Udział [%] w liczbie głosów na WZA
		na 31.03.2025	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.

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 dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe.

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

Grupa 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.

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	Obowiązujące 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 I kwartał 2025 rok 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: 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.

Poniżej przedstawiono wpływ zmiany na opublikowane skonsolidowane/jednostkowe 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: 1.01.2024-31.03.2024		
	przed	zmiana	po
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	2 096 647		2 096 647
Korekty:			
Wynik z tytułu odsetek	-	(3 387 338)	(3 387 338)
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej	(500 947)	500 947	-
Zmiany:			
Stanu rezerw	15 904		15 904
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(524 478)	8 937	(515 541)
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	(1 392 893)		(1 392 893)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających	177 262	(7 519)	169 743
Stanu należności od banków	(193 481)	212 020	18 539
Stanu należności od klientów	(6 578 222)	3 547 313	(3 030 909)
Stanu zobowiązań wobec banków	202 093	(34 475)	167 618
Stanu zobowiązań wobec klientów	1 893 455	(920 273)	973 182
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	2 444 005	80 388	2 524 393
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	(1 903 559)		(1 903 559)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 362 107)	-	(1 362 107)
Przepływy pieniężne netto - razem	(5 223 979)	-	(5 223 979)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	34 575 193	-	34 575 193
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	29 351 214	-	29 351 214

Pozycje w jednostkowym sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych

	za okres: 1.01.2024-31.03.2024		
	przed	zmiana	po
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	1 923 700		1 923 700
Korekty:			
Wynik z tytułu odsetek	-	(2 930 501)	(2 930 501)
Odsetki naliczone wyłączone z działalności operacyjnej	(528 060)	528 060	-
Zmiany:			
Stanu rezerw	6 390		6 390
Stanu aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(543 390)	8 937	(534 453)
Stanu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	(1 373 156)		(1 373 156)
Stanu pochodnych instrumentów zabezpieczających	213 498	(10 034)	203 464
Stanu należności od banków	(186 999)	207 575	20 576
Stanu należności od klientów	(5 773 018)	2 903 036	(2 869 982)
Stanu zobowiązań wobec banków	250 922	(30 810)	220 112
Stanu zobowiązań wobec klientów	1 792 163	(756 651)	1 035 512
Stanu należności/zobowiązań z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	2 444 005	80 388	2 524 393
Stanu pozostałych aktywów i zobowiązań	(1 709 374)		(1 709 374)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 024 409)	-	(1 024 409)
Przepływy pieniężne netto - razem	(4 822 998)	-	(4 822 998)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	33 698 889	-	33 698 889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 875 891	-	28 875 891

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
- Wartość godziwą instrumentów finansowych
- 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 niepewnościami, 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 zdarzenia niewykonania zobowiązania (zaistniałej przestanki 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:
 - o nieadekwatne harmonogramy spłat, z czym wiążą się m.in. powtarzające się sytuacje nieprzestrzegania harmonogramu, zmiany harmonogramu spłat w celu uniknięcia sytuacji nieprzestrzegania go, lub
 - o 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 utraty wartości (Koszyk 3).

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 bufora 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.

Korekta zarządcza poziomu odpisów

Na koniec 1 kwartału 2025 r. 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 nocie 25, 28 i 29.

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 nocie 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 pierwszym kwartale 2025 roku, Grupa poniosła koszt w wysokości 120 524 tys. zł z tytułu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz 2 018 tys. zł jako rozwiązanie rezerw 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 nocie 28 oraz 29.

2.7. Informacja o istotnych politykach rachunkowości

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

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

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. Zostały one wyłonione na podstawie identyfikacji klientów i produktów.

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

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

Wynik z tytułu odsetek w podziale na segmenty działalności Grupy 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 prezentacyjnego wydzielenia kosztów pracowniczych z kosztów operacyjnych. Dane porównywalne w tym zakresie zostały odpowiednio dostosowane.

W części dotyczącej Santander Bank Polska koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych został zaprezentowany w segmencie Bankowości Detalicznej. Natomiast w części dotyczącej Santander Consumer Bank koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych został zaprezentowany w segmencie Santander Consumer Bank. 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.

Segmenty 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.

Segmenty 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.

Segmenty 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.

Segmenty 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

Segmenty 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).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segment

	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	Razem
1.01.2025-31.03.2025						
Wynik z tytułu odsetek	2 155 115	607 018	193 034	220 460	422 397	3 598 024
w tym transakcje wewnętrzne	(1 105)	(3 653)	5 633	13 167	(14 042)	-
Przychody prowizyjne	545 052	177 789	141 311	-	52 432	916 584
Koszty prowizyjne	(104 778)	(14 362)	(17 199)	-	(31 913)	(168 252)
Wynik z tytułu prowizji	440 274	163 427	124 112	-	20 519	748 332
w tym transakcje wewnętrzne	97 735	54 327	(151 327)	-	(735)	-
Pozostałe dochody netto	(5 950)	13 863	63 912	(19 664)	34 591	86 752
w tym transakcje wewnętrzne	5 440	13 269	(18 104)	(1 984)	1 379	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	2	-	15	17
Koszty pracownicze	(357 420)	(119 061)	(65 091)	-	(67 496)	(609 068)
Koszty operacyjne	(450 290)	(123 745)	(94 516)	(11 940)	(90 856)	(771 347)
w tym transakcje wewnętrzne	-	-	-	662	(662)	-
Amortyzacja	(109 626)	(21 448)	(12 579)	-	(18 185)	(161 838)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(124 081)	(7 809)	11 720	(123)	(131 641)	(251 934)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecyjnych w walutach obcych	(79 329)	-	-	-	(41 195)	(120 524)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	29 119	-	-	(264)	-	28 855
Podatek od instytucji finansowych	(114 738)	(47 786)	(41 839)	-	(10 681)	(215 044)
Zysk przed opodatkowaniem	1 383 074	464 459	178 755	188 469	117 468	2 332 225
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(541 204)
Skonsolidowany zysk za okres						1 791 021
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej						1 733 624
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontroli						57 397

* 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
1.01.2025-31.03.2025						
Przychody prowizyjne	545 052	177 789	141 311	-	52 432	916 584
Usługi elektroniczne i płatnicze	45 928	18 377	8 081	-	-	72 386
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	67 070	27 740	6 482	-	242	101 534
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	78 096	156	-	-	-	78 252
Prowizje walutowe	98 199	52 980	67 262	-	-	218 441
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	31 188	39 323	24 786	-	17 645	112 942
Prowizje ubezpieczeniowe	57 593	5 075	257	-	18 775	81 700
Prowizje z działalności maklerskiej	29 616	55	19 781	-	-	49 452
Karty kredytowe	22 113	-	-	-	8 584	30 697
Prowizje kartowe (karty debetowe)	102 817	5 337	514	-	-	108 668
Gwarancje i poręczenia	1 974	26 314	12 406	-	-	40 694
Prowizje od umów leasingowych	5 284	1 360	65	-	7 185	13 895
Organizowanie emisji	-	1 072	1 677	-	-	2 749
Opłaty dystrybucyjne	5 174	-	-	-	-	5 174

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	Segment Santander Consumer	Razem
31.03.2025						
Należności od klientów	92 422 576	43 666 580	20 727 694	-	19 120 673	175 937 523
Inwestycje w podmioty stowarzyszone	944 327	-	-	49 810	-	994 137
Pozostałe aktywa	7 284 096	1 892 988	15 106 064	105 374 177	7 127 833	136 785 158
Aktywa razem	100 650 999	45 559 568	35 833 758	105 423 987	26 248 506	313 716 818
Zobowiązania wobec klientów	151 236 647	49 003 111	18 699 498	1 954 068	16 185 592	237 078 916
Pozostałe zobowiązania	2 197 993	455 601	9 597 922	22 190 151	5 636 655	40 078 322
Kapitały	7 229 090	4 761 838	2 721 382	17 421 011	4 426 259	36 559 580
Zobowiązania i kapitały razem	160 663 730	54 220 550	31 018 802	41 565 230	26 248 506	313 716 818

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat w podziale na segmenty

	Segment Bankowość Detaliczna*	Segment Bankowość Biznesowa i Korporacyjna	Segment Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	Segment ALM i Operacji Centralnych	Segment Santander Consumer	Razem
1.01.2024-31.03.2024						
Wynik z tytułu odsetek	1 975 388	575 378	196 432	269 094	371 046	3 387 338
w tym transakcje wewnętrzne	(535)	(1 834)	6 964	21 404	(25 999)	-
Przychody prowizyjne	520 840	161 249	135 320	-	53 930	871 339
Koszty prowizyjne	(97 393)	(14 584)	(9 986)	-	(20 821)	(142 784)
Wynik z tytułu prowizji	423 447	146 665	125 334	-	33 109	728 555
w tym transakcje wewnętrzne	94 699	47 705	(141 651)	-	(753)	-
Pozostałe dochody netto	(14 727)	18 796	76 045	(58 626)	14 299	35 787
w tym transakcje wewnętrzne	5 524	16 760	(21 770)	70	(584)	-
Przychody z tytułu dywidend	-	-	18	-	10	28
Koszty pracownicze	(341 563)	(104 067)	(58 822)	352	(65 290)	(569 390)
Koszty operacyjne	(359 157)	(86 170)	(78 366)	(10 284)	(96 720)	(630 697)
w tym transakcje wewnętrzne	-	-	-	815	(815)	-
Amortyzacja	(105 272)	(18 453)	(9 869)	10	(19 305)	(152 889)
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(114 405)	(25 400)	(15 554)	(618)	(75 892)	(231 869)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecyjnych w walutach obcych	(213 989)	-	-	-	(82 084)	(296 073)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	24 796	-	-	(508)	-	24 288
Podatek od instytucji finansowych	(110 800)	(44 703)	(34 335)	34	(8 627)	(198 431)
Zysk przed opodatkowaniem	1 163 718	462 046	200 883	199 454	70 546	2 096 647
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego						(499 073)
Skonsolidowany zysk za okres						1 597 574
w tym:						
Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej						1 564 744
Zysk należny udziałowcom niesprawującym kontrolę						32 830

* 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
1.01.2024-31.03.2024						
Przychody prowizyjne	520 840	161 249	135 320	-	53 930	871 339
Usługi elektroniczne i płatnicze	46 330	17 206	7 384	-	-	70 920
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	66 415	26 307	4 494	-	360	97 576
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	69 393	138	-	-	-	69 531
Prowizje walutowe	94 663	48 200	63 255	-	-	206 118
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	32 533	38 265	25 242	-	18 209	114 249
Prowizje ubezpieczeniowe	54 466	3 312	359	-	19 308	77 445
Prowizje z działalności maklerskiej	28 650	25	13 643	-	-	42 318
Karty kredytowe	21 644	-	-	-	10 717	32 361
Prowizje kartowe (karty debetowe)	99 197	4 563	526	-	-	104 286
Gwarancje i poręczenia	712	22 618	11 003	-	-	34 333
Prowizje od umów leasingowych	2 349	480	51	-	5 336	8 216
Organizowanie emisji	-	135	9 363	-	-	9 498
Opłaty dystrybucyjne	4 488	-	-	-	-	4 488

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	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

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Przychody odsetkowe i o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu:		
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	4 161 275	3 853 333
Należności od podmiotów gospodarczych	1 194 772	1 175 950
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	2 057 575	1 994 468
<i>Należności z tytułu kredytów hipotecznych</i>	982 520	986 717
Należności od banków	225 116	212 020
Należności sektora budżetowego	42 913	24 629
Należności z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	170 591	144 977
Dłużnych papierów wartościowych	485 709	308 808
Odsetki od IRS -zabezpieczających	(15 401)	(7 519)
Przychody odsetkowe od aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	537 112	529 214
Należności od podmiotów gospodarczych	75 857	56 430
Należności sektora budżetowego	4 068	4 142
Dłużnych papierów wartościowych	457 187	468 642
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	25 484	13 488
Należności od klientów indywidualnych	2 770	4 551
Dłużnych papierów wartościowych	22 714	8 937
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek z tytułu leasingu finansowego	270 916	250 001
Razem przychody	4 994 787	4 646 036
	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Koszty odsetkowe z tytułu:		
Koszty odsetkowe od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	(1 396 763)	(1 258 698)
Zobowiązań wobec klientów indywidualnych	(494 585)	(493 928)
Zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych	(392 219)	(338 752)
Zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(78 206)	(64 589)
Zobowiązań wobec sektora budżetowego	(114 082)	(93 764)
Zobowiązań wobec banków	(64 318)	(52 006)
Zobowiązań leasingowych	(5 548)	(5 487)
Zobowiązań podporządkowanych i emisji papierów wartościowych	(247 805)	(210 172)
Razem koszty	(1 396 763)	(1 258 698)
Wynik z tytułu odsetek	3 598 024	3 387 338

5. Wynik z tytułu prowizji

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Przychody prowizyjne		
Usługi elektroniczne i płatnicze	72 386	70 920
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	101 534	97 576
Prowizje i opłaty za zarządzanie aktywami	78 252	69 531
Prowizje walutowe	218 441	206 118
Prowizje od kredytów: w tym prowizje od faktoringu i pozostałe	112 942	114 249
Prowizje ubezpieczeniowe	81 700	77 445
Prowizje z działalności maklerskiej	49 452	42 318
Karty kredytowe	30 697	32 361
Prowizje kartowe (karty debetowe)	108 668	104 286
Gwarancje i poręczenia	40 694	34 333
Prowizje od umów leasingowych	13 895	8 216
Organizowanie emisji	2 749	9 498
Opłaty dystrybucyjne	5 174	4 488
Razem	916 584	871 339
Koszty prowizyjne		
Usługi elektroniczne i płatnicze	(19 337)	(17 121)
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	(8 168)	(5 388)
Opłaty dystrybucyjne	(2 800)	(2 595)
Prowizje z działalności maklerskiej	(4 648)	(4 467)
Karty kredytowe	(5 490)	(4 978)
Prowizje kartowe (karty debetowe)	(30 514)	(27 907)
Prowizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów	(21 545)	(22 716)
Prowizje ubezpieczeniowe	(2 512)	(2 899)
Prowizje od umów leasingowych	(14 633)	(11 955)
Prowizje, opłaty i inne koszty związane z zarządzaniem aktywami	(375)	(1 163)
Prowizje zapłacone innym bankom	(2 470)	(2 480)
Gwarancje i poręczenia	(31 835)	(18 855)
Opłaty brokerskie	(3 254)	(2 659)
Pozostałe	(20 671)	(17 601)
Razem	(168 252)	(142 784)
Wynik z tytułu prowizji	748 332	728 555

6. Wynik handlowy i rewaluacja

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Wynik handlowy i rewaluacja		
Pochodne instrumenty finansowe	5 046	149 944
Walutowe operacje międzybankowe oraz pozostałe handlowe dochody z transakcji walutowych	(27 544)	(183 215)
Wynik na operacjach kapitałowymi inwestycyjnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy	43 544	2 322
Wynik na operacjach dłużnymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy	14 472	30 753
Zmiana wartości godziwej należności kredytowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	443	(15)
Razem	35 961	(211)

Powyższe kwoty zawierają w sobie korektę z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta (CVA,DVA) w kwocie (111) tys. zł za pierwszy kwartał 2025 r. oraz w kwocie 2 971 tys. zł. za pierwszy kwartał 2024 r.

7. Wynik na pozostałych instrumentach finansowych

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych		
Wynik na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	797	3 694
Zmiana wartości godziwej inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 053	677
Razem wynik na instrumentach finansowych	1 850	4 371
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających	(32 656)	36 606
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych	32 172	(35 068)
Razem wynik na instrumentach zabezpieczających i zabezpieczanych	(484)	1 538
Razem	1 366	5 909

8. Pozostałe przychody operacyjne

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Pozostałe przychody operacyjne		
Przychody z tytułu sprzedaży usług	4 096	6 590
Rozwiązania rezerw na sprawy sporne oraz inne aktywa	11 459	6 011
Przychody z tytułu odzyskanych należności (przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych)	13	9
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	3 240	-
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	623	467
Rozliczenie umów leasingowych	2 566	2 404
Przychody z tytułu otrzymanych odszkodowań od ubezpieczyciela	1 007	1 220
Przychody z tytułu opłat dodatkowych umów leasingu	3 149	2 976
Pozostałe	19 641	18 379
Razem	45 794	38 056

9. Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie		
Odpis na należności od banków	(12)	164
Koszyk 1	(12)	164
Koszyk 2	-	-
Koszyk 3	-	-
POCI	-	-
Odpis na należności od klientów	(249 835)	(285 841)
Koszyk 1	28 851	(21 930)
Koszyk 2	(160 284)	(135 377)
Koszyk 3	(135 739)	(140 578)
POCI	17 337	12 044
Przychód z tytułu należności odzyskanych	(8 830)	29 664
Koszyk 1	-	-
Koszyk 2	-	-
Koszyk 3	(8 830)	29 664
POCI	-	-
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	6 743	24 144
Koszyk 1	(22 115)	(1 313)
Koszyk 2	3 617	10 796
Koszyk 3	25 241	14 661
POCI	-	-
Razem	(251 934)	(231 869)

10. Koszty pracownicze

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Koszty pracownicze		
Wynagrodzenia i premie	(494 559)	(462 297)
Narzuły na wynagrodzenia	(93 276)	(86 779)
Koszty składek z tytułu Pracowniczych Planów Kapitałowych	(4 504)	(4 079)
Koszty świadczeń socjalnych	(14 997)	(13 704)
Koszty szkoleń	(1 724)	(2 520)
Rezerwa na odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz inne świadczenia pracownicze	(8)	(11)
Razem	(609 068)	(569 390)

11. Koszty działania

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Koszty działania		
Koszty utrzymania budynków	(32 492)	(33 835)
Koszty z tytułu leasingów krótkoterminowych, leasingów aktywów o niskiej wartości oraz pozostałych opłat	(2 375)	(3 191)
Koszty z tytułu podatku VAT nie podlegającego odliczeniu - leasing	(10 752)	(10 816)
Marketing i reprezentacja	(37 565)	(41 640)
Eksploatacja systemów informacyjnych	(151 676)	(135 335)
Koszty ponoszone na rzecz BFG, KNF i KDPW	(318 047)	(217 663)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(14 958)	(14 063)
Koszty konsultacji i doradztwa	(19 576)	(15 758)
Samochody i usługi transportowe oraz transport wartości	(8 845)	(12 745)
Koszty pozostałych usług obcych	(73 659)	(64 721)
Materiały eksploatacyjne, druki, czek, karty	(4 516)	(4 429)
Pozostałe podatki i opłaty	(10 465)	(11 251)
Transmisja danych	(6 537)	(6 840)
Rozliczenia KIR, SWIFT	(11 192)	(10 902)
Koszty zabezpieczenia	(5 263)	(5 095)
Koszty remontów maszyn	(2 773)	(1 946)
Pozostałe	(7 921)	(8 385)
Razem	(718 612)	(598 615)

12. Pozostałe koszty operacyjne

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Pozostałe koszty operacyjne		
Zawiązania rezerw na sprawy sporne oraz inne aktywa	(29 661)	(12 960)
Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych objętych umowami leasingu oraz innych aktywów trwałych	(678)	(2 064)
Wynik z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia	-	(3 992)
Koszty zakupu usług	(353)	(388)
Składki na rzecz organizacji o charakterze dobrowolnym	(213)	(430)
Zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(365)	(175)
Przekazane darowizny	(4 000)	(197)
Pozostałe	(17 465)	(11 626)
Razem	(52 735)	(31 832)

13. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Część bieżąca odnoszona do wyniku finansowego	(444 077)	(282 650)
Część odroczonej odnoszona do wyniku finansowego	(116 604)	(238 688)
Korekta lat ubiegłych dotycząca części bieżącej i odroczonej	19 477	22 265
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(541 204)	(499 073)
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego przed opodatkowaniem	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Zysk przed opodatkowaniem	2 332 225	2 096 647
Stawka podatku	19%	19%
Obciążenie podatkowe od zysku przed opodatkowaniem	(443 123)	(398 363)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(6 245)	(7 903)
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(3 291)	(28 992)
Opłaty na rzecz BFG	(58 210)	(39 074)
Podatek od instytucji finansowych	(40 858)	(37 666)
Przychody niepodatkowe	324	4 926
Koszty rezerw kredytowych niestanowiących kosztów uzyskania przychodu	(6 019)	(14 463)
Korekta podatku lat ubiegłych	19 476	22 265
Pozostałe	(3 258)	197
Ogółem obciążenie wyniku brutto	(541 204)	(499 073)
Podatek odroczonej ujęty w innych całkowitych dochodach	31.03.2025	31.12.2024
Związany z wyceną inwestycyjnych dłużnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	118 678	154 717
Związany z wyceną inwestycyjnych kapitałowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(82 671)	(82 677)
Związany z rachunkowością zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(74 277)	(17 258)
Związany z wyceną programów określonych świadczeń	(196)	(196)
Razem	(38 466)	54 586

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2025	31.12.2024* dane przekształcone
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Gotówka i rachunki bieżące w bankach centralnych	7 351 730	10 575 108
Należności od banków	3 701 340	4 781 823
Należności od banków z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	8 900 542	7 650 952
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9 987 146	5 995 623
Razem	29 940 758	29 003 506

* szczegóły opisane zostały 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 31.03.2025 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

	31.03.2025	31.12.2024* dane przekształcone
Należności od banków		
Lokaty i kredyty	3 711 519	4 031 141
Rachunki bieżące	157	176
Należności brutto	3 711 676	4 031 317
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(164)	(152)
Razem	3 711 512	4 031 165

* szczegóły opisane zostały w nocie 2.5

16. Aktywa, zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	31.03.2025		31.12.2024	
Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym	8 008 930	8 666 452	7 720 642	8 205 923
Transakcje stopy procentowej	5 210 467	5 603 559	5 116 227	5 220 492
Transakcje walutowe	2 798 463	3 062 893	2 604 415	2 985 431
Dłużne i kapitałowe papiery wartościowe	1 261 493	-	1 626 933	-
Dłużne papiery wartościowe	1 010 905	-	1 506 602	-
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	994 307	-	1 490 857	-
- bony	95 984	-	-	-
- obligacje	898 323	-	1 490 857	-
Pozostałe papiery wartościowe:	16 598	-	15 745	-
- obligacje	16 598	-	15 745	-
Kapitałowe papiery wartościowe	250 588	-	120 331	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej sprzedaży	-	681 156	-	1 703 764
Razem	9 270 423	9 347 608	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 (985) tys. zł na 31.03.2025 r. oraz (874) tys. zł na 31.12.2024 r.

17. Należności od klientów

	31.03.2025				
	wyceniane w wartości 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	70 195 153	4 154 054	11	-	74 349 218
Należności od klientów indywidualnych, w tym:	89 230 497	-	59 279	-	89 289 776
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości*	55 889 358	-	-	-	55 889 358
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	15 336 857	15 336 857
Należności od podmiotów sektora publicznego	2 226 508	253 792	-	-	2 480 300
Pozostałe należności	71 164	149	-	-	71 313
Należności brutto	161 723 322	4 407 995	59 290	15 336 857	181 527 464
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(5 167 119)	(92 445)	-	(330 377)	(5 589 941)
Razem	156 556 203	4 315 550	59 290	15 006 480	175 937 523

*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

	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*
Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych			
31.03.2025			
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości w CHF i PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF - korekta pomniejszająca wartość bilansową należności	4 685 995	4 226 051	459 944
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF i PLN będących wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF		1 797 946	
Razem		6 023 997	
31.12.2024			
Należności z tytułu kredytów na nieruchomości w CHF i PLN będące wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF - korekta pomniejszająca wartość bilansową należności	5 173 697	4 676 771	496 926
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF i PLN będących wcześniej kredytami denominowanymi i indeksowanymi do CHF		1 915 242	
Razem		6 592 013	

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

Zmiana stanu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności od klientów wycenianych w zamortyzowanym koszcie w okresie	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Saldo odpisów na początek okresu	(5 152 221)	(5 329 825)
Odpisy/rozwiązania bieżącego okresu	(257 523)	(262 322)
Koszyk 1	5 067	(20 605)
Koszyk 2	(136 949)	(109 505)
Koszyk 3	(123 834)	(125 823)
POCI	(1 807)	(6 389)
Spisanie należności w ciężar rezerw/sprzedaż wierzytelności	173 981	164 282
Koszyk 1	-	-
Koszyk 2	-	-
Koszyk 3	173 940	163 534
POCI	41	748
Transfer	59 789	34 587
Koszyk 1	23 194	12 195
Koszyk 2	98 970	108 658
Koszyk 3	(63 399)	(87 619)
POCI	1 024	1 353
Różnice kursowe	8 855	7 313
Koszyk 1	974	920
Koszyk 2	2 555	1 730
Koszyk 3	5 197	4 404
POCI	129	259
Stan na koniec okresu	(5 167 119)	(5 385 965)

18. Inwestycyjne aktywa finansowe

	31.03.2025	31.12.2024* dane przekształcone
Inwestycyjne aktywa finansowe	31.03.2025	przekształcone
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	35 098 402	34 847 851
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	25 956 538	23 834 660
- bony	2 027 919	-
- obligacje	23 928 619	23 834 660
Pozostałe papiery wartościowe:	9 141 864	11 013 191
- obligacje	9 141 864	11 013 191
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 303	1 247
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	41 325 776	35 596 997
Papiery wartościowe Skarbu Państwa:	37 937 593	32 464 124
- obligacje	37 937 593	32 464 124
Pozostałe papiery wartościowe:	3 388 183	3 132 873
- obligacje	3 388 183	3 132 873
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	462 286	462 317
- nienotowane	462 286	462 317
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 006	8 619
- nienotowane	9 006	8 619
Razem	76 896 773	70 917 031

* szczegóły opisane zostały w nocie 2.5

19. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Wartość podmiotów stowarzyszonych	31.03.2025	31.12.2024
Polfund - Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.	49 810	50 074
Santander - Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz Santander - Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	944 327	917 135
Razem	994 137	967 209

Zmiana stanu inwestycji w podmioty stowarzyszone	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Stan na początek okresu	967 209	967 514
Udział w zysku/ (stracie)	28 855	24 288
Inne	(1 927)	3 212
Stan na koniec okresu	994 137	995 014

20. Zobowiązania wobec banków

Zobowiązania wobec banków	31.03.2025	31.12.2024
Lokaty	143 079	100 625
Kredyty otrzymane od banków	2 853 031	2 385 925
Rachunki bieżące	2 329 624	2 662 110
Razem	5 325 734	5 148 660
Krótkoterminowe	5 022 610	4 736 160
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	303 124	412 500

21. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów	31.03.2025	31.12.2024
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	131 561 771	127 764 517
depozyty terminowe	48 505 524	47 896 484
w rachunku bieżącym	82 743 429	79 583 654
pozostałe	312 818	284 379
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	93 531 667	92 782 556
depozyty terminowe	29 161 066	24 792 342
w rachunku bieżącym	60 411 346	64 171 535
kredyty i pożyczki otrzymane od instytucji finansowych	849 222	906 079
pozostałe	3 110 033	2 912 600
Zobowiązania wobec podmiotów sektora publicznego	11 985 478	11 481 689
depozyty terminowe	2 113 810	1 143 982
w rachunku bieżącym	9 847 869	10 316 117
pozostałe	23 799	21 590
Razem	237 078 916	232 028 762

22. Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane na 31 marca 2025 r.

Zobowiązania podporządkowane	Wartość nominalna	Waluta	Termin wymagalności	Wartość bilansowa (w tys. zł)
Emisja 2	120 000	EUR	03.12.2026	511 411
Emisja 3	137 100	EUR	22.05.2027	573 285
Emisja 4	1 000 000	PLN	05.04.2028	1 036 332
SCF Madryt	100 000	PLN	18.05.2028	102 782
Razem				2 223 810

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

Zmiana stanu zobowiązań podporządkowanych	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Stan na początek okresu	2 228 898	2 686 343
Zwiększenia z tytułu:	36 414	47 387
-odsetki od pożyczek podporządkowanych	36 414	47 387
Zmniejszenia z tytułu:	(41 502)	(46 197)
-spłata odsetek	(18 629)	(29 784)
-różnice kursowe	(22 873)	(16 413)
Stan na koniec okresu	2 223 810	2 687 533
Krótkoterminowe	49 532	54 432
Długoterminowe (powyżej 1 roku)	2 174 278	2 633 101

23. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na 31 marca 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	394 000	PLN	17.12.2024	07.02.2033	407 298
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	1 800 000	PLN	30.09.2024	30.09.2027	1 800 706
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	219 997	PLN	26.06.2024	14.02.2034	210 017
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	1 900 000	PLN	02.04.2024	02.04.2027	1 969 250
Santander Bank Polska S.A.	Obligacje	3 100 000	PLN	29.11.2023	30.11.2026	3 179 394
Santander Leasing S.A.	Obligacje	100 000	PLN	19.03.2025	19.03.2026	99 850
Santander Leasing S.A.	Obligacje	150 000	PLN	20.12.2024	18.12.2025	149 934
Santander Leasing S.A.	Obligacje	180 000	PLN	23.10.2024	23.10.2025	181 651
Santander Leasing S.A.	Obligacje	365 000	PLN	23.07.2024	23.07.2025	368 704
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	516 000	PLN	19.02.2025	19.08.2025	516 180
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	229 999	PLN	23.12.2024	23.06.2025	229 878
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	120 500	PLN	23.10.2024	23.04.2025	120 624
Santander Factoring Sp. z o.o.	Obligacje	100 000	PLN	19.08.2024	08.08.2025	100 207
Santander Consumer Multirent sp. z o.o.	Obligacje	300 000	PLN	24.06.2024	24.06.2025	300 276
S.C. Poland Consumer 23-1 DAC	Obligacje	1 000 000	PLN	01.12.2022	16.11.2032	1 002 535
SCM POLAND AUTO 2019-1 DAC	Obligacje	891 000	PLN	20.07.2020	31.07.2028	893 204
Razem						11 529 708

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- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Stan na początek okresu	11 851 163	9 247 159
Zwiększenia z tytułu:	837 296	938 401
- emisja dłużnych papierów wartościowych	616 000	776 500
- odsetki od emisji dłużnych papierów wartościowych	210 735	161 901
- inne zmiany	10 561	-
Zmniejszenia z tytułu:	(1 158 751)	(368 564)
- wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 017 889)	(300 000)
- spłata odsetek	(140 862)	(56 528)
- różnice kursowe	-	(9 420)
- inne zmiany	-	(2 616)
Stan na koniec okresu	11 529 708	9 816 996

24. Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne

	31.03.2025	31.12.2024
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne		
Rezerwy dot. zobowiązań finansowych do udzielenia kredytów oraz linii kredytowych	67 846	68 804
Rezerwy dot. umów gwarancji i poręczeń finansowych	17 700	20 210
Pozostałe rezerwy	969	4 905
Razem	86 515	93 919

	1.01.2025- 31.03.2025
Zmiana stanu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	
Stan na początek okresu	93 919
Utworzenie rezerw	105 921
Rozwiązanie rezerw	(112 664)
Inne zmiany	(661)
Stan na koniec okresu	86 515
Krótkoterminowe	53 379
Długoterminowe	33 136

	1.01.2024- 31.03.2024
Zmiana stanu rezerw na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	
Stan na początek okresu	123 085
Utworzenie rezerw	46 072
Rozwiązanie rezerw	(68 285)
Inne zmiany	(2)
Stan na koniec okresu	100 870
Krótkoterminowe	38 790
Długoterminowe	62 080

25. Pozostałe rezerwy

	31.03.2025	31.12.2024
Pozostałe rezerwy		
Rezerwy wynikające z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	1 797 947	1 915 242
Rezerwy na zwrot kosztów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	37 852	30 623
Rezerwy na sprawy sporne i inne	122 919	129 975
Razem	1 958 718	2 075 840

Zmiana stanu pozostałych rezerw 1.01.2025 r. - 31.03.2025 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	6 241	8 964	33 370	48 575
Wykorzystanie rezerw	(70 518)	(1 735)	(40 426)	(112 679)
Inne	(53 018)	-	-	(53 018)
Stan na koniec okresu	1 797 947	37 852	122 919	1 958 718

*szczegóły opisane zostały w nocie 28

26. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	31.03.2025	31.12.2024
Rozrachunki z tytułu transakcji giełdowych	59 488	30 395
Rozliczenia międzybankowe	969 208	600 684
Rezerwy pracownicze	324 899	538 861
Wierzyciele różni	2 509 995	1 401 524
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	226 073	219 021
Rozliczenia publiczno-prawne	283 353	183 329
Rozliczenia międzyokresowe bierne	614 392	519 694
Zobowiązania wobec kontrahentów leasingowych	151 682	189 333
Pozostałe	15 195	16 339
Razem	5 154 285	3 699 180
w tym zobowiązania finansowe *	4 304 765	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. - 31.03.2025 r.	w tym: Rezerwa na odprawy emerytalne	
Stan na początek okresu	538 861	69 985
Utworzenie rezerw	102 233	923
Wykorzystanie rezerw	(312 205)	-
Rozwiązanie rezerw	(3 990)	-
Stan na koniec okresu	324 899	70 908
Krótkoterminowe	253 991	-
Długoterminowe	70 908	70 908

		w tym: Rezerwa na odprawy emerytalne
Zmiana stanu rezerw pracowniczych		
1.01.2024 r. - 31.03.2024 r.		
Stan na początek okresu	514 628	63 554
Utworzenie rezerw	78 658	889
Wykorzystanie rezerw	(281 657)	(20)
Rozwiązanie rezerw	(1 084)	-
Stan na koniec okresu	310 545	64 423
Krótkoterminowe	246 122	-
Długoterminowe	64 423	64 423

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.

AKTYWA	31.03.2025		31.12.2024*	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	29 940 758	29 940 758	29 003 506	10 575 107
Należności od banków	3 711 512	3 711 512	4 031 165	4 031 165
Należności od klientów wyceniane w zamortyzowanym koszcie	156 556 203	157 123 823	155 594 869	155 660 490
Należności z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	3 663 372	3 663 372	4 475 404	4 475 404
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	41 325 776	41 414 140	35 596 997	35 404 456
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec banków	5 325 734	5 325 734	5 148 660	5 148 660
Zobowiązania wobec klientów	237 078 916	237 029 565	232 028 762	232 014 242
Zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	3 694 256	3 694 256	1 198 455	1 198 455
Zobowiązania podporządkowane	2 223 810	2 184 158	2 228 898	2 214 232

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

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 (DZKiK), a następnie weryfikowane przez pracownika Departamentu Ryzyka Finansowego (DRF) oraz finalnie akceptowane przez specjalnie powołany zespół Dyrektorów: Departamentu Zarządzania Kapitałem i Inwestycji Kapitałowych (DZKiK), Departamentu Ryzyka Finansowego (DRF) oraz Obszaru Rachunkowości Finansowej (ORF) (lub wyznaczonych przez nich pracowników). Metodologia oszacowania wartości instrumentów finansowych z portfela DZKiK 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 31 marca 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 31.03.2025 r. oraz w okresach porównawczych Grupa zaklasyfikowała instrumenty finansowe do następujących kategorii wartości godziwej:

31.03.2025	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 254 515	8 007 772	8 136	9 270 423
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	1 247 395	-	1 247 395
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	4 315 550	4 315 550
Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	59 290	59 290
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	27 304 020	-	7 794 382	35 098 402
Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	1 303	1 303
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	9 006	9 006
Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-	-	462 286	462 286
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	3 560 990	-	-	3 560 990
Razem	32 119 525	9 255 167	12 649 953	54 024 645
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	681 156	8 666 259	193	9 347 608
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	285 833	-	285 833
Razem	681 156	8 952 092	193	9 633 441

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	27 198 369	-	7 649 482	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	30 018 193	9 122 159	12 481 140	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, szczegóły 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 wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
31.03.2025	Aktywa 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	1 172	664	-	-	-	-	-	(871)
--wynik z tytułu odsetek	-	-	84 353	-	-	-	-	-
-- w pozycji wynik na pozostałych instrumentach finansowych	-	-	-	136	-	-	937	-
-rozpoznane w kapitałach własnych – OCI (zmiana wyceny kapitałowych aktywów finansowych)	-	-	-	-	117 830	(31)	-	-
Zakupy/udzielenie	2 069	3 423	235 257	-	-	-	-	-
Sprzedaże	(1 295)	(186)	(185 281)	-	-	-	-	-
Splaty/zapadalność	-	(7 900)	(84 422)	-	(1 971 722)	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	(7)
Inne (odpis, różnice kursowe)	-	-	(24 353)	(80)	-	-	(550)	-
Stan na koniec okresu	8 136	59 290	4 315 550	1 303	7 794 382	462 286	9 006	193

Kategoria III

		Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Należności od klientów wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Dłużne inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Kapitałowe inwestycyjne aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
31.12.2024*								
Stan na początek okresu	9 498	85 093	2 798 234	2 005	9 555 648	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)	-	(2 162 204)	-	-	-
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	7 649 482	462 317	8 619	1 071

*dane przekształcone, szczegóły w nocie 2.5.

28. Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF

Na dzień 31.03.2025 r. Grupa posiadała portfel 22,7 tys. kredytów denominowanych i indeksowanych do CHF w kwocie brutto 4 315 572 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącą 3 958 602 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 370 423 tys. zł przed korektą wartości bilansowej brutto wynoszącej 267 449 tys. zł, stanowiącą pomniejszenie umownych przepływów z tytułu ryzyka prawnego. Liczba kredytów spłaconych denominowanych i indeksowanych do CHF narażonych na ryzyko prawne wynosi 52,3 tys., a kwota uruchomiona tych kredytów wynosi 6,2 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 orzeczniczą 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 wydawane są 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 orzeczniczej 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 niemożności 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., zapadają 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 kondykcji, odrzucając tym samym teorię salda (konieczność wzajemnej kompensaty roszczeń w toku postępowania – z urzędu). Jednocześnie wskazał, że istnieją instrumenty prawne umożliwiające jednocześnie 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 wpłaconych 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. odstrasżającego 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 rozagę 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 stawał także na stanowisku, że to prawo krajowe jest prawem właściwym do rozstrzygania 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 zapłatę 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 zapłatę 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 odstrasżającego.

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 wypłaconych 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 być 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.

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 nadal będzie mieć 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 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 konsultacje z inicjatywy Ministerstwa Sprawiedliwości co do możliwości wprowadzenia takich rozwiązań, z udziałem przedstawicieli sektora bankowego, organizacji zrzeszających kredytobiorców oraz KNF i UOKiK).

W związku z powyższą 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 31.03.2025 r. Grupa została pozwana w 21 519 postępowaniach dotyczących kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej o wartości przedmiotu sporu 7 817 465 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 240 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 31.03.2025 r. łączny skumulowany wpływ w bilansie ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych w Grupie wyniósł 6 023 997 tys. zł, w tym:

- korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 w kwocie 4 226 051 tys. zł (w tym Santander Bank Polska S.A. 3 379 794 tys. zł oraz Santander Consumer Bank S.A. –846 257 tys. zł)
- rezerwa ujęta zgodnie z MSR 37 w kwocie 1 797 946 tys. zł (w tym Santander Bank Polska S.A. – 1 358 599 tys. zł oraz Santander Consumer Bank S.A. – 439 347 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.

	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		
Wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęty jako korekta wartości bilansowej brutto	38 171	(88 669)
Wpływ ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych ujęty jako rezerwa	(6 330)	(81 787)
Pozostałe koszty*	(152 365)	(125 617)
Razem - koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	(120 524)	(296 073)
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	3 631	(7 967)
w tym: zawarte ugody	2 018	(9 068)
Razem - koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych oraz zawarte ugody	(118 506)	(305 141)

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

	31.03.2025	31.12.2024
Korekta wartości bilansowej brutto wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	4 226 051	4 676 771
Rezerwa wynikająca z ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	1 797 946	1 915 242
Razem skumulowany wpływ ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach obcych	6 023 997	6 592 013

Na dzień 31.03.2025 r. całkowita korekta wartości bilansowej brutto oraz utworzone rezerwy wynikające z ryzyka prawnego oraz rezerwy prawne (na sprawy sporne oraz na część portfelową) stanowią 128,6% 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) stanowią 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 liczność 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 marca 2025 r. wynikała z aktualizacji spodziewanej liczby ugód i nowych pozwów.

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 35% kredytów (aktywnych oraz spłaconych, 34% w grudniu 2024) 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 2025 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. Prawdopodobieństwa te różnią się odpowiednio dla kredytów indeksowanych oraz denominowanych – Grupa uwzględnia wyższe ryzyko przegrania sporu dla portfela kredytów indeksowanych, a niższe dla denominowanych. Grupa wzięta także pod uwagę wydłużający się czas oczekiwania na rozstrzygnięcie sporu w niektórych sądach. Według stanu na 31.03.2025 r. Grupa otrzymała 5 951 prawomocnych rozstrzygnięć sądowych w sprawach prowadzonych przeciw Grupie (mając na uwadze rozstrzygnięcia wydane po wyroku TSUE z 3.10.2019 r.) – w tym 5 749 to rozstrzygnięcia niekorzystne dla Grupy, a pozostałe 202 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 charakteryzują się również różnym poziomem prawdopodobieństwa w zależności od rodzaju umowy oraz zostały oszacowane przy wsparciu zewnętrznych, niezależnych od Grupy, kancelarii prawnych, jak i też 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 skierowaniu sprawy do sądu. Zostało to uwzględnione w aktualnie stosowanym modelu kalkulacji rezerw na ryzyko prawne zarówno w odniesieniu wpływu proponowanych ugód na skłonność klientów do skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego, jak i w zakresie potencjalnych rozstrzygnięć sądowych.

Do 31.03.2025 r. Grupa zawarła 13 573 ugód zarówno przedsądowych, jak i tych po wystąpieniu sprawy spornej, w tym 531 w Q1 2025.

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. Zobowiązania warunkowe

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych i administracyjnych

Na dzień 31.03.2025 r. łącznie wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych wynosiła 11 886 937 tys. zł. W kwocie tej 3 413 206 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa (wniosku) Grupy, 8 339 319 tys. zł to wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany, natomiast 134 412 tys. zł to wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość.

Wartość wszystkich zakończonych postępowań sądowych w okresie od 1.01.2025 r. do 31.03.2025 r. wynosiła 848 407 tys. zł.

Na dzień 31.03.2025 r. wartość rezerw na wszczęte sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR 37 wynosiła 1 663 317 tys. zł oraz korekta do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF 9 dotyczącej wszczętych spraw spornych wynosiła 3 712 058 tys. zł. Dla 3 853 spraw o znacznej wartości przedmiotu sporu (co najmniej 500 tys. zł), w których Santander Bank Polska S.A. był pozwany, łączna wartość rezerw na sprawy sporne ujętych zgodnie z MSR37 oraz korekty do wartości bilansowej brutto zgodnie z MSSF9 dotyczącej spraw spornych wyniosła 1 106 945 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 pozwany, 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 pozwany, 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

W dniu 22.11.2023 r. Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła 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. Na obecnym etapie postępowania nie jest możliwe rzetelne oszacowanie wymiaru potencjalnej kary.

Spory sądowe dotyczące sankcji kredytu darmowego

Według stanu na 31.03.2025 r. Grupa była pozwana w 2 921 postępowaniach dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 65 272 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 artyku 10 ust. 2 lit g) Dyrektywy 2008/48.

We wskazanym wyroku TSUE określił również zasady należytego wypełniania 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.

	31.03.2025			
Zobowiązania warunkowe	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
Zobowiązania udzielone	60 223 917	2 154 964	62 490	62 441 371
- finansowe:	44 003 598	1 765 762	65 460	45 834 820
- linie kredytowe	39 918 116	1 426 242	56 467	41 400 825
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 540 152	318 421	8 447	3 867 020
- akredytywy importowe	545 330	21 099	546	566 975
- gwarancyjne	16 254 963	404 162	33 941	16 693 066
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(34 644)	(14 960)	(36 911)	(86 515)
Zobowiązania otrzymane				57 398 527
- finansowe				332 272
- gwarancyjne				57 066 255
Razem	60 223 917	2 154 964	62 490	119 839 898

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

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

Właściciel akcji	Udział akcji w kapitale				Udział w ogólnej liczbie			
	Liczba posiadanych akcji		zaktadowym		Liczba głosów na WZA		głosów na WZA	
	30.04.2025	25.02.2025	30.04.2025	25.02.2025	30.04.2025	25.02.2025	30.04.2025	25.02.2025
Banco Santander S.A.	63 560 774	63 560 774	62,20%	62,20%	63 560 774	63 560 774	62,20%	62,20%
Nationale-Nederlanden OFE *	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%	5 123 581	5 123 581	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%
Razem	102 189 314	102 189 314	100%	100%	102 189 314	102 189 314	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 I kwartał 2025 r. (30.04.2025 r.) jest Banco Santander S.A. oraz Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.

31. Adekwatność kapitałowa

Wymóg kapitałowy Grupy Kapitałowej Santander Banku Polska wyznaczany jest zgodnie z częścią trzecią Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (zwanego dalej CRR) wraz z późniejszymi zmianami wprowadzonymi m.in. Rozporządzeniem CRR III, które stanowiło podstawę prawną na dzień sprawozdawczy tj. 31.03.2025 r.

Współczynniki kapitałowe Grupy Santander Bank Polska S.A. 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
	31.03.2025	31.12.2024*	30.09.2024*	30.06.2024*	31.03.2024*
Dostępne fundusze własne (kwoty)					
1 Kapitał podstawowy Tier I	24 954 112	24 792 191	24 861 776	24 653 318	24 441 853
2 Kapitał Tier I	24 954 112	24 792 191	24 861 776	24 653 318	24 441 853
3 Łączny kapitał	26 171 140	26 120 573	26 374 254	26 299 192	26 238 213
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem					
4 Łączna kwota ekspozycji na ryzyko	144 593 326	147 721 396	151 357 992	147 447 770	146 631 200
Współczynniki kapitałowe (jako odsetek kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem)					
5 Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	17,26%	16,78%	16,43%	16,72%	16,67%
6 Współczynnik kapitału Tier I (%)	17,26%	16,78%	16,43%	16,72%	16,67%
7 Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,10%	17,68%	17,43%	17,84%	17,89%
Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych w celu uwzględnienia ryzyka innego niż ryzyko nadmiernej dźwigni (jako odsetek kwoty ekspozycji ważonej ryzykiem)					
EU-7a Dodatkowe wymogi w zakresie funduszy własnych w celu uwzględnienia ryzyka innego niż ryzyko nadmiernej dźwigni (%)	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
EU-7b W tym: obejmujące kapitał podstawowy Tier I (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU-7c W tym: obejmujące kapitał Tier I (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU-7d Łączne wymogi w zakresie funduszy własnych SREP (%)	8,00%	8,01%	8,01%	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 (%)	0,02%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%
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 (%)	3,52%	3,52%	3,52%	3,51%	3,51%
EU-11a Łączne wymogi kapitałowe (%)	11,52%	11,53%	11,53%	11,52%	11,52%
12 Kapitał podstawowy Tier I dostępny po spełnieniu łącznych wymogów w zakresie funduszy własnych SREP (%)	10,10%	9,67%	9,42%	9,83%	9,88%
Wskaźnik dźwigni					
13 Miara ekspozycji całkowitej	331 861 426	319 719 581	308 110 946	300 226 806	294 087 026
14 Wskaźnik dźwigni (%)	7,52%	7,75%	8,07%	8,21%	8,31%
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)	83 932 106	80 153 395	78 738 271	78 759 401	76 787 292
EU-16a Wpływy środków pieniężnych – Całkowita wartość ważona	55 601 152	53 178 983	52 589 006	53 158 751	52 806 299
EU-16b Wpływy środków pieniężnych – Całkowita wartość ważona	15 034 456	14 770 379	14 393 214	15 020 467	15 276 320
16 Wpływy środków pieniężnych netto ogółem (wartość skorygowana)	40 566 696	38 408 604	38 195 791	38 138 285	37 529 979
17 Wskaźnik pokrycia wypływów netto (%)	207%	209%	206%	207%	205%
Wskaźnik stabilnego finansowania netto					
18 Dostępne stabilne finansowanie ogółem	223 882 683	220 444 427	212 099 324	208 195 299	204 665 027
19 Wymagane stabilne finansowanie ogółem	141 154 454	142 507 759	139 844 267	136 163 566	132 421 978
20 Wskaźnik stabilnego finansowania netto (%)	159%	155%	152%	153%	155%

*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 2024 obejmują zyski zaliczone do funduszy własnych zgodnie z mającymi zastosowanie wytycznymi EBA.

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
		31.03.2025	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024	31.03.2024**
Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne, współczynniki i elementy składowe							
1	Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne	33 954 056	33 954 056	33 815 513	34 813 235	33 174 728	32 972 904
EU-1a	W tym fundusze własne i zobowiązania podporządkowane	30 854 056					
2	Łączna kwota ekspozycji na ryzyko grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji (TREA)	144 593 326	144 593 326	147 721 396	151 357 992	147 447 770	146 631 200
3	Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne wyrażone jako odsetek TREA	23,48%	23,48%	22,89%	23,00%	22,50%	22,49%
EU-3a	W tym fundusze własne i zobowiązania podporządkowane	21,34%					
4	Miara ekspozycji całkowitej (TEM) grupy restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji	331 861 426	331 861 426	319 719 581	308 110 946	300 226 806	294 087 026
5	Fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne wyrażone jako odsetek TEM	10,23%	10,23%	10,58%	11,30%	11,05%	11,21%
EU-5a	W tym fundusze własne i zobowiązania podporządkowane	9,30%					
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	3 955 820	3 962 600	3 960 180
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 (%)		100,00%	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	15,38%					
EU-8	W tym część, która musi zostać spełniona z wykorzystaniem funduszy własnych lub zobowiązań podporządkowanych	15,02%					
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 połączonego.

** Dane w odpowiednich okresach 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
	31.03.2025	31.12.2024**	31.03.2025
1 Ryzyko kredytowe (z wyłączeniem ryzyka kredytowego kontrahenta)	112 173 416	115 812 532	8 973 873
2 W tym metoda standardowa	112 173 416	115 812 532	8 973 873
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	4 363 490	4 052 390	349 079
7 W tym metoda standardowa	3 589 502	3 117 040	287 160
8 W tym metoda modeli wewnętrznych (IMM)	-	-	-
EU-8a W tym ekspozycje wobec kontrahenta centralnego	630 897	67 940	50 472
9 W tym pozostałe CCR	143 091	867 410	11 447
10 Ryzyko korekt wyceny kredytowej - ryzyko CVA	1 632 696	965 801	130 616
EU 10a W tym metoda standardowa (SA)	-	-	-
EU 10b W tym metoda podstawowa (F-BA i R-BA)	1 632 696	-	130 616
EU 10c W tym metoda uproszczona	-	-	-
15 Ryzyko rozliczenia	-	-	-
16 Ekspozycje sekurytyzacyjne w portfelu bankowym (po zastosowaniu pułapu)	1 380 040	1 382 261	110 403
17 W tym metoda SEC-IRBA	-	-	-
18 W tym SEC-ERBA (w tym IAA)	-	-	-
19 W tym metoda SEC-SA	1 380 040	1 382 261	110 403
EU-19a W tym 1250 % RW	-	-	-
20 Ryzyko pozycji, ryzyko walutowe i ryzyko cen towarów (ryzyko rynkowe)	3 159 879	3 190 255	252 790
21 W tym alternatywna metoda standardowa (A-SA)	-	-	-
EU 21A W tym uproszczona metoda standardowa (S-SA)	3 159 879	3 190 255	252 790
EU-22a Duże ekspozycje	-	-	-
23 Przeklasyfikowania między portfelem handlowym i bankowym	-	-	-
24 Ryzyko operacyjne	21 883 805	22 318 158	1 750 704
EU 24a Ekspozycje na kryptoaktywa	-	-	-
25 Kwoty poniżej progów odliczeń (podlegające wadze ryzyka równej 250 %)	6 469 192	6 883 808	517 535
29 Ogółem	144 593 326	147 721 396	11 567 466

* 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 tytułu II rozdział 5 CRR. Kwota wymogu pomniejsza Fundusze Banku stąd nie generuje RWA z wagą ryzyka 1250%.** 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.

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

32. 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	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024
EU 1b	Liczba punktów danych użyta do obliczenia średnich wartości	12	12	12	12
ŚRODKI PIENIĘŻNE – WYPŁYWY					
2	Depozyty detaliczne i depozyty klientów będących małymi przedsiębiorstwami, w tym:	155 430 349	152 505 963	149 605 212	145 990 786
3	Stabilne depozyty	98 045 146	94 065 426	91 498 317	89 149 289
4	Mniej stabilne depozyty	56 821 151	57 577 062	56 380 319	53 813 166
5	Niezabezpieczone finansowanie na rynku międzybankowym	64 776 730	61 876 554	59 778 298	60 592 360
6	Depozyty operacyjne (wszyscy kontrahenci) i depozyty w sieciach banków spółdzielczych	10 998 927	10 287 885	8 330 126	5 885 926
7	Depozyty nieoperacyjne (wszyscy kontrahenci)	53 161 718	51 220 487	50 979 370	54 311 333
8	Dług niezabezpieczony	616 085	368 182	468 802	395 101
9	Zabezpieczone finansowanie na rynku międzybankowym				
10	Wymogi dodatkowe	36 368 178	36 276 486	36 204 920	35 930 113
11	Wpływy związane z ekspozycjami z tytułu instrumentów pochodnych i inne wymogi dotyczące zabezpieczenia	8 001 625	7 451 608	7 363 957	7 406 581
12	Wpływy związane ze stratą środków z tytułu produktów dłużnych	-	-	-	-
13	Instrumenty kredytowe i instrumenty wsparcia płynności	28 366 554	28 824 878	28 840 963	28 523 533
14	Inne zobowiązania umowne w zakresie finansowania	2 234 862	1 974 412	2 625 518	2 754 847
15	Inne zobowiązania warunkowe w zakresie finansowania	28 376 009	26 868 765	25 438 839	24 864 889
16	CAŁKOWITE WYPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
ŚRODKI PIENIĘŻNE – WPŁYWY					
17	Zabezpieczone transakcje kredytowe (np. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu)	5 970 178	6 598 968	6 791 497	7 834 018
18	Wpływy z tytułu ekspozycji w pełni obsługiwanych	9 290 209	9 720 471	9 728 339	10 528 004
19	Inne wpływy środków pieniężnych	6 975 605	6 245 311	5 869 190	5 661 847
EU-19a	(Różnica między całkowitą ważoną kwotą wpływów a całkowitą ważoną kwotą wpływów 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	22 235 992	22 564 750	22 389 025	24 023 869
EU-20a	Wpływy całkowicie wyłączone	-	-	-	-
EU-20b	Wpływy podlegające ograniczeniu w wysokości 90 %	-	-	-	-
EU-20c	Wpływy podlegające ograniczeniu w wysokości 75 %	22 235 992	22 564 750	22 389 025	24 023 869

		e	f	g	h
		Całkowita wartość ważona (średnia)			
EU 1a	Koniec kwartału	31.03.2025	31.12.2024	30.09.2024	30.06.2024
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)	83 932 106	80 153 395	78 738 271	78 759 401
ŚRODKI PIENIĘŻNE – WYPŁYWY					
2	Depozyty detaliczne i depozyty klientów będących małymi przedsiębiorstwami, w tym:	12 933 936	13 101 710	12 786 107	12 258 552
3	Stabilne depozyty	4 902 257	4 703 271	4 574 916	4 457 464
4	Mniej stabilne depozyty	8 031 679	8 398 438	8 211 191	7 801 088
5	Niezabezpieczone finansowanie na rynku międzybankowym	28 297 459	26 695 494	26 013 600	26 963 421
6	Depozyty operacyjne (wszyscy kontrahenci) i depozyty w sieciach banków spółdzielczych	2 534 929	2 415 331	1 967 037	1 391 745
7	Depozyty nieoperacyjne (wszyscy kontrahenci)	25 146 445	23 911 981	23 577 760	25 176 575
8	Dług niezabezpieczony	616 085	368 182	468 802	395 101
9	Zabezpieczone finansowanie na rynku międzybankowym	-	-	-	-
10	Wymogi dodatkowe	11 032 149	10 404 199	10 262 879	10 328 354
11	Wpływy związane z ekspozycjami z tytułu instrumentów pochodnych i inne wymogi dotyczące zabezpieczenia	8 001 625	7 451 608	7 363 957	7 406 581
12	Wpływy związane ze stratą środków z tytułu produktów dłużnych	-	-	-	-
13	Instrumenty kredytowe i instrumenty wsparcia płynności	3 030 524	2 952 591	2 898 922	2 921 773
14	Inne zobowiązania umowne w zakresie finansowania	1 918 808	1 634 142	2 288 156	2 424 296
15	Inne zobowiązania warunkowe w zakresie finansowania	1 418 800	1 343 438	1 238 264	1 184 128
16	CAŁKOWITE WYPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	55 601 152	53 178 983	52 589 006	53 158 751
ŚRODKI PIENIĘŻNE – WPŁYWY					
17	Zabezpieczone transakcje kredytowe (np. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu)	-	-	-	-
18	Wpływy z tytułu ekspozycji w pełni obsługiwanych	8 058 851	8 525 068	8 524 024	9 358 620
19	Inne wpływy środków pieniężnych	6 975 605	6 245 311	5 869 190	5 661 847
EU-19a	(Różnica między całkowitą ważoną kwotą wpływów a całkowitą ważoną kwotą wpływów 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	15 034 456	14 770 379	14 393 214	15 020 467
EU-20a	Wpływy całkowicie wyłączone	-	-	-	-
EU-20b	Wpływy podlegające ograniczeniu w wysokości 90 %	-	-	-	-
EU-20c	Wpływy podlegające ograniczeniu w wysokości 75 %	15 034 456	14 770 379	14 393 214	15 020 467
WARTOŚĆ SKORYGOWANA OGÓŁEM					
EU-21	ZABEZPIECZENIE PRZED UTRATĄ PŁYNNOŚCI	83 932 106	80 153 395	78 738 271	78 759 401
22	CAŁKOWITE WYPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NETTO	40 566 696	38 408 604	38 195 791	38 138 285
23	WSKAŹNIK POKRYCIA WPŁYWÓW NETTO	207%	209%	206%	207%

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

- po stronie wpływów depozyty detaliczne, a w dalszej kolejności nieoperacyjne depozyty niedetaliczne, dodatkowe wpływy z tytułu wpływu negatywnego scenariusza rynkowego na wycenę derywatów oraz wpływy z tytułu przyznanych nieodwoływalnych 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.

Ujawniony LCR w marcu 2025r. 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 pierwszym kwartale 2025 r. Santander Factoring Sp. z o.o. wyemitował 516 mln zł, a Santander Leasing S.A. wyemitował 100 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 31 marca 2025 r. wymienione wyżej pozycje stanowiły odpowiednio 87,3%, 9,9%, 1,1% oraz 1,7% 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 wypływy 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, tym niemniej na podstawie istniejących zapisów w umowach potencjalna maksymalna kwota dodatkowego zabezpieczenia z tytułu w/w instrumentów w przypadku obniżki ratingu o jeden poziom (do BBB) wyniosłaby na dzień 31 marca 2025 roku 6.4 mln. zł. Jednocześnie należy podkreślić, że w/w potencjalne zobowiązanie nie ma charakteru bezwarunkowego i jego ostateczna wysokość byłaby zależna od wyniku negocjacji pomiędzy Bankiem a jego kontrahentami w w/w transakcjach.

33. 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	31.03.2025	31.12.2024
Aktywa	60	246
Należności od klientów	-	192
Pozostałe aktywa	60	54
Zobowiązania	33 399	61 537
Zobowiązania wobec klientów	33 354	61 369
Pozostałe zobowiązania	45	168

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Przychody	19 306	16 792
Przychody odsetkowe	-	4
Przychody prowizyjne	19 306	16 775
Pozostałe przychody operacyjne	-	13
Koszty	347	608
Koszty odsetkowe	347	608

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym		z pozostałymi podmiotami	
	31.03.2025	31.12.2024* dane przekształcone	31.03.2025	31.12.2024* dane przekształcone
Aktywa	10 693 317	12 802 000	26 894	27 558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 116 072	2 804 630	26 813	27 530
Należności od banków, w tym:	3 365 950	3 875 795	5	-
lokaty i kredyty	3 365 950	3 875 795	5	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 209 270	6 120 328	-	-
Pozostałe aktywa	2 025	1 247	76	28
Zobowiązania	6 787 187	6 681 100	1 681 565	566 159
Zobowiązania wobec banków, w tym:	1 447 936	1 940 053	1 442 946	323 803
rachunki bieżące i lokaty	1 051 263	1 520 942	10 696	10 974
kredyty otrzymane od banków	396 673	419 111	1 432 250	312 829
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5 319 724	4 726 694	-	-
Zobowiązania wobec klientów	-	-	169 132	208 869
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	25	25
Pozostałe zobowiązania	19 527	14 353	69 462	33 462
Zobowiązania warunkowe	7 666 855	7 786 034	58 641	31 543
Udzielone:	1 248 246	1 324 770	37 518	11 754
gwarancyjne	1 248 246	1 324 770	37 518	11 754
Otrzymane:	6 418 609	6 461 264	21 123	19 789
gwarancyjne	6 418 609	6 461 264	21 123	19 789

* szczegóły opisane zostały w nocie 2.5

Transakcje z Grupą Santander	z podmiotem dominującym		z pozostałymi podmiotami	
	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024	1.01.2025- 31.03.2025	1.01.2024- 31.03.2024
Przychody	73 817	590 211	911	872
Przychody odsetkowe	43 081	92 535	156	384
Przychody prowizyjne	3 495	4 590	20	22
Pozostałe przychody operacyjne	-	-	555	350
Wynik handlowy i rewaluacja	27 241	493 086	180	116
Koszty	52 130	61 991	62 895	44 736
Koszty odsetkowe	28 414	35 306	6 042	125
Koszty prowizyjne	7 513	6 596	83	141
Koszty operacyjne w tym:	16 203	20 089	56 770	44 470
koszty pracownicze i koszty działania	16 172	20 052	56 770	44 432
pozostałe koszty operacyjne	31	37	-	38

34. 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 27.

35. 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.

36. Opis czynników i zdarzeń o charakterze nietypowym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o charakterze nietypowym.

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

Na dzień 31.03.2025 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.

38. 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.

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

Na dzień 31.03.2025 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.

40. Nabycia, sprzedaże i likwidacje podmiotów zależnych i stowarzyszonych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nabycia, sprzedaże podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

41. 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 I kwartale 2025 roku łączna kwota rozpoznana zgodnie z MSSF 2 w kapitałach własnych Grupy wyniosła 14 630 tys. zł i w całości obciążyła koszty pracownicze za 3 miesiące 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 31.03.2025 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.

42. 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).

Kwota Dywidendy na 1 akcję wyniesie 46,37 zł.

Dniem ustalenia prawa do Dywidendy będzie 13.05.2025 r.

Wypłata Dywidendy nastąpi w dniu 20.05.2025 r.

Zarząd i Rada Nadzorcza przedłożą powyższą propozycję wraz z rekomendacją najbliższemu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku.

Podejmując 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.

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 zostanie 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.

43. Zdarzenia, które wystąpiły po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego

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.

Szczegóły opisane zostały w nocie 43.

Upoważnienia Zarządu Banku do nabywania (odkupu) akcji własnych w celu realizacji Programu Motywacyjnego VII oraz utworzenia kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie tych akcji

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.

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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przeniosło na kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych kwotę 104 130 tys. zł z kapitału rezerwowego Banku, który zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczony do podziału między akcjonariuszy Banku.

Nowa kadencja Zarządu Santander Bank Polska S.A.

Santander Bank Polska S.A. poinformował, że w dniu 15.04.2025 r. Rada Nadzorcza Banku, ze skutkiem na dzień 16.04.2025 r., powołała na nową kadencję Zarząd Banku w następującym składzie:

- Michał Gajewski - Prezes Zarządu
- Andrzej Burliga - Wiceprezes Zarządu
- Lech Gałkowski - Wiceprezes Zarządu
- Artur Głęboki - Wiceprezes Zarządu
- Magdalena Proga-Stępień - Wiceprezeska Zarządu

- Maciej Reluga - Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Skalski - Członek Zarządu
- Dorota Strojewska - Członkini Zarządu
- Magdalena Szwarc-Bakuła - Członkini Zarządu

Ustalenie minimalnego wymogu dotyczącego funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) dla Grupy Santander Bank Polska S.A.

W dniu 23.04.2025 r. Zarząd Santander Bank Polska S.A. otrzymał pismo Bankowego Funduszu Gwarancyjnego informujące go o wspólnej decyzji kolegium ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Grupy Banco Santander, utworzonym przez Jednolitą Radę ds. Restrukturyzacji i Uporządkowanej Likwidacji, określającej minimalny wymóg dotyczący funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych ("MREL") dla Grupy Banku w wysokości 15,36% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko ("TREA") obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 i ust. 4 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 oraz 5,91% miary ekspozycji całkowitej ("TEM") obliczonej zgodnie z art. 429 i art. 429a rozporządzenia (UE) nr 575/2013.

Bank jest też zobowiązany spełniać minimalny wymóg podporządkowania MREL w wysokości 15,22% TREA oraz 5,91% TEM.

Podpisy wszystkich wymaganych osób

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.04.2025	Michał Gajewski	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2025	Andrzej Burliga	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2025	Lech Gałkowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2025	Artur Głębcki	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2025	Magdalena Proga-Stępień	Wiceprezeska Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2025	Maciej Reluga	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2025	Wojciech Skalski	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2025	Dorota Strojewska	Członkini Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.04.2025	Magdalena Szwarc-Bakuła	Członkini Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.04.2025	Anna Żmuda	Dyrektorka Obszaru Rachunkowości Finansowej	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym