



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Santander Bank Polska S.A.
w I połowie 2025 r.

SPIS TREŚCI

I.	Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2025 r.	3
1.	Najważniejsze osiągnięcia Grupy	3
2.	Podstawowe dane finansowe i biznesowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.	5
3.	Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne	6
4.	Wydarzenia korporacyjne	6
II.	Podstawowe informacje o Banku i Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.	9
1.	Historia, struktura własnościowa kapitału zakładowego i zakres działalności	9
2.	Struktura Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.	14
3.	Kurs akcji Santander Bank Polska S.A. na tle rynku	15
4.	Ocena wiarygodności finansowej Santander Bank Polska S.A.	16
III.	Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2025 r.	18
IV.	Strategia rozwoju	21
1.	Misja, wizja, wartości i cele strategii	21
2.	Najważniejsze osiągnięcia w I półroczu 2025 r.	22
V.	Rozwój działalności biznesowej w I połowie 2025 r.	24
1.	Rozwój działalności biznesowej Santander Bank Polska S.A. i niebankowych spółek zależnych.....	24
1.1.	Pion Bankowości Detalicznej	24
1.2.	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	28
1.3.	Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	29
2.	Rozwój działalności Grupy Santander Consumer Bank S.A. (działalność zaniechana).....	31
VI.	Rozwój organizacji i infrastruktury	32
1.	Zarządzanie zasobami ludzkimi	32
2.	Optymalizacja struktury organizacyjnej.....	35
3.	Rozwój kanałów dystrybucji Santander Bank Polska S.A.	36
4.	Rozwój kanałów dystrybucji Santander Consumer Bank S.A. (działalność zaniechana).....	39
5.	Kontynuacja procesu transformacji cyfrowej.....	40
VII.	Sytuacja finansowa po I półroczu 2025 r.	42
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	42
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	54
3.	Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.....	60
4.	Dodatkowe informacje finansowe	61
5.	Czynniki, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego półrocza.....	62
VIII.	Zarządzanie ryzykiem i kapitałem	63
1.	Podstawowe zasady i struktura zarządzania ryzykiem Banku i Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.....	63
2.	Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w I półroczu 2025 r.	65
3.	Istotne czynniki ryzyka przewidywane w przyszłości	66
4.	Zarządzanie kapitałem.....	67
IX.	Organy nadzorujące i zarządzające	69
X.	Oświadczenie Zarządu	72
XI.	Słownik skrótów	73

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

1. Najważniejsze osiągnięcia Grupy

EFEKTYWNOŚĆ I BEZPIECZEŃSTWO

- ▶ Silna pozycja kapitałowa Grupy potwierdzona przez współczynniki kapitałowe na 30 czerwca 2025 r., w tym łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 18,06%, tj. znacznie przekraczającym wymagania ustawowe i nadzorcze (17,84% na 30 czerwca 2024 r.).
- ▶ Stabilnie wysoka rentowność kapitału własnego (ROE) w stosunku rocznym (20,5% wobec 19,1% na 30 czerwca 2024 r.).
- ▶ Bezpieczna pozycja płynnościowa. Relacja należności netto od klientów do zobowiązań wobec klientów na poziomie 75,4%. 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 31,3% (31,1% za I połowę 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 11,2% r/r do 314,6 mld zł za sprawą rosnących wolumenów biznesowych w kluczowych liniach produktowych i segmentach klientów.
- ▶ Wzrost depozytów od klientów o 10,4% r/r pod wpływem depozytów terminowych (+7,8% r/r) oraz sald na rachunkach bieżących (+11,4% r/r), w tym oszczędnościowych.
- ▶ Wzrost należności brutto od klientów o 6,0% r/r, w tym należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+6,8% r/r), należności leasingowych (+9,1% r/r) i należności od klientów indywidualnych (+4,7% r/r).
- ▶ Poprawa jakości portfela należności kredytowych ze wskaźnikiem NPL na poziomie 4,2% (4,5% na 30 czerwca 2024 r.) przy ostrożnościowym podejściu Grupy do zarządzania ryzykiem i wzroście należności kredytowych.
- ▶ Spadek kosztu ryzyka kredytowego z 0,70% w I połowie 2024 r. do 0,45% w I połowie 2025 r. w warunkach stopniowego ożywienia gospodarczego.
- ▶ Ograniczony zakres spadku annualizowanej narastająco marży odsetkowej netto w ujęciu porównywalnym (5,10% za I połowę 2025 r. wobec 5,34% za I połowę 2024 r.) w środowisku obniżających się stóp procentowych, rosnących wolumenów biznesowych i zmienności na rynkach finansowych.
- ▶ Wzrost dochodów netto z tytułu prowizji dzięki wyższym dochodom z rynku funduszy inwestycyjnych, giełdowego i bancassurance oraz z wymiany walutowej.
- ▶ Wzrost liczby transakcji realizowanych przez bankowość mobilną Santander Bank Polska S.A. w skali roku (+19,1% r/r) oraz udziału tego kanału w zdalnej sprzedaży kredytów.
- ▶ Wzrost wartości aktywów netto funduszy inwestycyjnych o 20,2% r/r pod wpływem wysokiej dodatniej sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych w I połowie 2025 r. i wyższej wyceny aktywów.

KLIENCI I SPOŁECZNOŚCI

- ▶ 7,4 mln klientów Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A., w tym 3,6 mln lojalnych klientów.
- ▶ Wzrost liczby rachunków klientów Santander Bank Polska S.A. o 3,9% r/r do 7,1 mln, w tym 3,9 mln otwartych Kont Santander.
- ▶ 4,6 mln klientów cyfrowych obu banków, w tym 3,8 mln klientów bankowości mobilnej.
- ▶ Dalsza automatyzacja, robotyzacja, optymalizacja i upraszczanie procesów operacyjnych.
- ▶ Kontynuacja projektów IT poprawiających doświadczenia klientów i pracowników.
- ▶ Realizacja działań na rzecz zrównoważonego rozwoju i promowania kultury cyberbezpieczeństwa.
- ▶ Dalsze rozszerzanie funkcjonalności kanałów zdalnych, m.in. doskonalenie nowej aplikacji Santander mobile oraz iBiznes24.

Najważniejsze osiągnięcia Grupy (cd.)

OTRZYMANE NAGRODY

- ▶ Przyznanie p. Michałowi Gajewskiemu – Prezesowi Zarządu Santander Bank Polska S.A. – pierwszego miejsca w rankingu Forbes „Bankowiec Roku” (po raz trzeci).
- ▶ 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.
- ▶ Uznanie dilerów skarbowych papierów wartościowych Santander Bank Polska S.A. za najlepszych w rankingu Ministerstwa Finansów.
- ▶ Przyznanie Santander Bank Polska S.A. wyróżnienia „Złoty Listek ESG Polityki 2025” za kompleksowe działania w zakresie zarządzania kwestiami środowiskowymi, społecznymi oraz ładu korporacyjnego.
- ▶ Zajęcie w „Rankingu ESG. Odpowiedzialne zarządzanie” I miejsca w klasyfikacji generalnej oraz branżowej w kategorii „bankowość, sektor finansowy i ubezpieczeniowy” oraz tytuł „Lidera obszarów S – Społecznych” w zakresie odpowiedzialności społecznej w biznesie.
- ▶ Umieszczenie Santander Bank Polska S.A. na prestiżowej liście „Najlepszych Miejsc Pracy™ w Polsce” w 2025 r. i uplasowanie się w gronie 25% najlepszych pracodawców z certyfikatem „Great Place to Work®”.
- ▶ Przyznanie Santander Bank Polska S.A. nagrody „Róża bez kolców” w plebiscycie Home & Market za kompleksową, dyskretną i indywidualną obsługę klientów Private Banking oraz elastyczne podejście do zarządzania majątkiem.
- ▶ Ujęcie Santander Bank Polska S.A. na liście Diversity IN Check 2025 za dojrzałość w zarządzaniu różnorodnością i budowaniu inkluzywnego środowiska pracy.

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

Wybrane wielkości z rachunku zysku i strat Działalność kontynuowana ¹⁾		I poł. 2025	I poł. 2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Dochody ogółem	mln zł	8 010,5	7 425,1	7,9%
Koszty ogółem	mln zł	(2 476,5)	(2 258,6)	9,6%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	mln zł	(243,2)	(448,2)	-45,7%
Zysk przed opodatkowaniem	mln zł	4 120,4	3 380,9	21,9%
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	mln zł	3 079,0	2 453,5	25,5%
Wybrane wielkości z rachunku zysku i strat Działalność kontynuowana i zaniechana ²⁾		I poł. 2025	I poł. 2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Dochody ogółem	mln zł	8 963,6	8 283,5	8,2%
Koszty ogółem	mln zł	(2 803,5)	(2 577,5)	8,8%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	mln zł	(428,1)	(611,2)	-30,0%
Zysk przed opodatkowaniem	mln zł	4 313,7	3 206,1	34,5%
Zysk należny udziałowcom jednostki dominującej	mln zł	2 751,6	2 359,7	16,6%
Wybrane wielkości bilansowe Działalność kontynuowana i zaniechana ²⁾		30.06.2025	30.06.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Aktywa ogółem	mln zł	314 556,8	282 878,6	11,2%
Kapitały razem	mln zł	33 203,3	31 194,1	6,4%
Należności netto od klientów	mln zł	179 174,3	168 374,9	6,4%
Zobowiązania wobec klientów	mln zł	237 546,6	215 234,6	10,4%
Wybrane wielkości pozabilansowe		30.06.2025	30.06.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Aktywa netto funduszy inwestycyjnych ³⁾	mld zł	26,5	22,1	4,4
Wybrane wskaźniki ⁴⁾ Działalność kontynuowana i zaniechana ²⁾		30.06.2025	30.06.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Koszty/dochody	%	31,3%	31,1%	0,2 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	%	18,06%	17,84%	0,22 p.p.
ROE	%	20,5%	19,1%	1,4 p.p.
Wskaźnik kredytów niepracujących	%	4,2%	4,5%	-0,3 p.p.
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego	%	0,45%	0,70%	-0,25 p.p.
Kredyty/depozyty	%	75,4%	78,2%	-2,8 p.p.
Wybrane dane niefinansowe ⁵⁾		30.06.2025	30.06.2024	Zmiana r/r (2025 / 2024)
Użytkownicy bankowości elektronicznej ⁶⁾	mln	6,5	6,4	0,1
Aktywni klienci cyfrowi ⁷⁾	mln	4,6	4,4	0,2
Aktywni klienci bankowości mobilnej	mln	3,8	3,4	0,4
Karty płatnicze debetowe	mln	5,1	4,9	0,2
Karty płatnicze kredytowe	mln	0,8	0,9	-0,1
Baza klientów	mln	7,4	7,5	-0,1
Sieć oddziałów	lokalizacje	339	351	-12
Strefy Santander i stanowiska zewnętrzne	lokalizacje	9	17	-8
Placówki partnerskie	lokalizacje	399	421	-22
Zatrudnienie	etaty	11 274	11 437	-163

1) W związku z zaklasyfikowaniem w bieżącym okresie sprawozdawczym aktywów związanych z działalnością SCB S.A. i jednostek zależnych od SCB S.A. jako przeznaczonych do sprzedaży i działalności zaniechanej (zgodnie z kryteriami określonymi w MSSF 5) wynik z działalności tych podmiotów oraz ich aktywa i zobowiązania wykazywane są odrębnie od działalności kontynuowanej w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

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

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

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

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

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

3. Najważniejsze uwarunkowania zewnętrzne

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

Wzrost gospodarczy	Delikatna poprawa w produkcji przemysłowej w oparciu o stopniowo odbijającą koniunkturę w strefie euro, a prawdopodobnie także dzięki wzmożonej realizacji zamówień przed wejściem w życie wyższych amerykańskich ceł. Sygnały szybszego wydatkowania środków unijnych i 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. Dalszy niewielki spadek liczby pracujących pomimo dalszego napływu netto cudzoziemców na rynek pracy.
Inflacja	Niższa od oczekiwań ścieżka inflacji CPI, wynikająca m.in. z rewizji koszyka inflacyjnego, umocnienia złotego i spadku cen surowców. Obniżające się prognozy przeciętnej inflacji na 2025 i 2026 r.
Polityka monetarna	Nagły zwrot nastawienia RPP w stronę luzowania polityki pieniężnej w kwietniu wymuszający dostosowanie cen na rynkach. Obniżka stóp procentowych o 50 p.b. w maju i przerwa w dostosowywaniu poziomu stóp w czerwcu.
Polityka fiskalna	Dalszy wzrost deficytu fiskalnego w I kwartale 2025 r. z 6,6% PKB do 6,9%. Zzarysowująca się perspektywa niemal pewnego przekroczenia przez dług publiczny poziomu 60% PKB w 2026 r. Utrzymanie jego wzrostowej tendencji i bardzo wysokich emisji obligacji skarbu państwa w 2025 r. Złożenie przez Polskę wniosku o unijną klauzulę wyjścia związaną z wydatkami na obronność poluzowującą kontrolę fiskalną ze strony Komisji Europejskiej.
Rynek kredytowy	Relatywnie stabilna sytuacja na rynku kredytowym, dalsza wysoka i poprawiająca się sprzedaż kredytów konsumpcyjnych, wyższa sprzedaż kredytów hipotecznych niż pół roku temu, choć w jej przypadku brak wyraźnego trendu w górę, podobnie jak w kredycie dla firm.
Rynki finansowe	- Duża zmienność na rynkach długu w związku z przesuwaniem się oczekiwań dot. perspektyw inflacji i polityki pieniężnej w Polsce oraz na świecie. Reakcja rynkowa na doniesienia dot. wojen celnych oraz na zaognienie sytuacji na Bliskim Wschodzie. Stopniowy powrót zainteresowania inwestorów zagranicznych polskim długiem pomimo rekordowych potrzeb pożyczkowych w tym roku. Historycznie wysokie poziomy spreadów asset swap. - Przesunięcie się EUR/PLN na początku kwietnia o około 8 gr w górę wobec poziomów, na których kurs ustabilizował się w marcu i pozostawanie na podwyższonym poziomie przez cały II kw., m.in. za sprawą zmiany nastawienia RPP na łagodniejsze, ogłoszenia przez administrację USA dodatkowych ceł oraz zwiększonej niepewności politycznej w kraju. Wyraźny i konsekwentny spadek USD/PLN przez cały I półrocze z okolic 4,20 do 3,60 - najniżej od 2018 r.

4. Wydarzenia korporacyjne

Istotne wydarzenia korporacyjne w okresie sprawozdawczym do daty publikacji raportu za I poł. 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 2033 r. w celu realizacji zobowiązań wynikających z Programu Motywacyjnego VII.
--	---

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

Wymogi kapitałowe i MREL	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. Ustalenie minimalnego wymogu dot. funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) dla Grupy Santander Bank Polska S.A. 23 kwietnia 2025 r. Zarząd Santander Bank Polska S.A. otrzymał pismo Bankowego Funduszu Gwarancyjnego informujące o decyzji kolegium ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji Grupy Banco Santander, określającej minimalny wymóg dotyczący funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (MREL) dla Grupy Banku na poziomie 15,36% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA) oraz 5,91% miary ekspozycji catkowej (TEM) w oparciu o rozporządzenie (UE) nr 575/2013. - Bank jest też zobowiązany spełniać minimalny wymóg podporządkowania MREL w wysokości 15,22% TREA oraz 5,91% TEM.
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 rezerwowy; 1 195 717 897,95 zł pozostawiono jako kwotę niepodzieloną. - 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 uczestniczyło 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. 13 maja 2025 r. wyznaczono jako dzień ustalenia prawa do dywidendy, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 20 maja 2025 r. - Podjęwszy 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 ZWZ utworzyło kapitał rezerwowy 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. Przyjęte przez ZWZ zmiany statutu zostały wpisane do KRS 12 maja 2025 r.
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.

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

Działania zmierzające do sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.

- ▶ W związku z umową między Banco Santander S.A. (Grupa Santander) i Erste Group Bank AG (Grupa Erste) ws. sprzedaży 49% akcji Santander Bank Polska S.A. i 50% akcji Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Santander TFI), o której poinformowano w komunikacie z dnia 5 maja 2025 r., konieczna stała się reorganizacja całej działalności Banco Santander S.A. w Polsce, w tym zmiana w akcjonariacie Santander Consumer Bank S.A., który wraz z jednostkami zależnymi wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.
- ▶ 12 maja 2025 r. Santander Bank Polska S.A. poinformował o rozpoczęciu rozmów z Banco Santander S.A. w sprawie sprzedaży Santander Consumer Bank S.A.
- ▶ Po uzyskaniu zgody Zarządu i Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A. w dniu 16 czerwca 2025 r. zawarto z Santander Consumer Finance S.A. przedwstępną umowę sprzedaży 3 120 tys. akcji Santander Consumer Bank S.A. - stanowiących 60% kapitału zakładowego oraz głosów na WZ tej spółki - za cenę sprzedaży wynoszącą łącznie 3 105 mln zł.
- ▶ Rzeczywisty wpływ sprzedaży akcji na kapitały własne Banku może się różnić od kwoty oszacowanej 16 czerwca 2025 r.
- ▶ Na potrzeby związane z transakcją w dniu 13 czerwca 2025 r. pozyskano niezależną opinię o godziwości warunków finansowych potencjalnej transakcji (fairness opinion).
- ▶ Zamknięcie transakcji nastąpi pod warunkiem uzyskania wszystkich zgód wymaganych przepisami prawa (w tym zgody KNF) oraz po spełnieniu pozostałych warunków określonych w dokumentacji transakcji.

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

1. Historia, struktura własnościowa kapitału zakładowego i zakres działalności

Rys historyczny Santander Bank Polska S.A. (najważniejsze przekształcenia własnościowe)

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

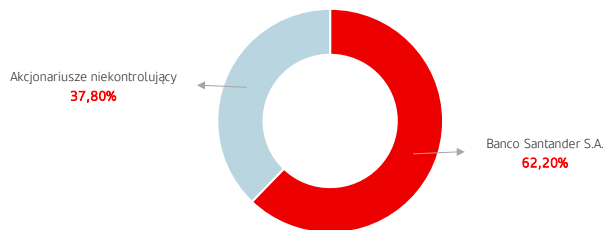
Struktura własnościowa kapitału zakładowego

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

Akcjonariusze z udziałem 5% i więcej	Liczba akcji i głosów na WZ		Udział akcji w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Banco Santander S.A.	63 560 774	63 560 774	62,20%	62,20%
Nationale-Nederlanden OFE ¹⁾	5 123 581	5 123 581	5,01%	5,01%
Pozostali akcjonariusze	33 504 959	33 504 959	32,79%	32,79%
Razem	102 189 314	102 189 314	100,00%	100,00%

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

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Santander Bank Polska S.A.
na dzień 30.06.2025 r.



Na dzień 30 czerwca 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 półrocza 2025 r. a akceptacją do publikacji „Raportu Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za I połowę 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. VI „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.

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

Oczekiwane zmiany własnościowe

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

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

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

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

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

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

Profil organizacji

Status prawnoustrojowy

Santander Bank Polska S.A. z siedzibą rejestrową w Warszawie rozpoczął działalność w 1989 r. jako jeden z pierwszych uniwersalnych banków komercyjnych w powojennej Polsce, a od 1993 r. jest notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Na dzień 31 marca 2025 r. – po kilku przekształceniach własnościowych i ponad 30 latach obecności na polskim rynku bankowym – był drugim bankiem pod względem kapitalizacji rynkowej i trzecim pod względem wielkości skonsolidowanych aktywów.

Bank jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. i zgodnie z prawem bankowym tworzy holding bankowy krajowy z podmiotami powiązanymi, w tym z krajowym bankiem zależnym, tj. Santander Consumer Bank S.A. Jest też zarejestrowany jako holding bankowy zagraniczny z hiszpańskim Banco Santander S.A. jako pierwotnym podmiotem dominującym. W ramach ww. holdingów nie zawarto umów wsparcia finansowego, o których mowa w art. 141t Ustawy Prawo bankowe.

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

Profil działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

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

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

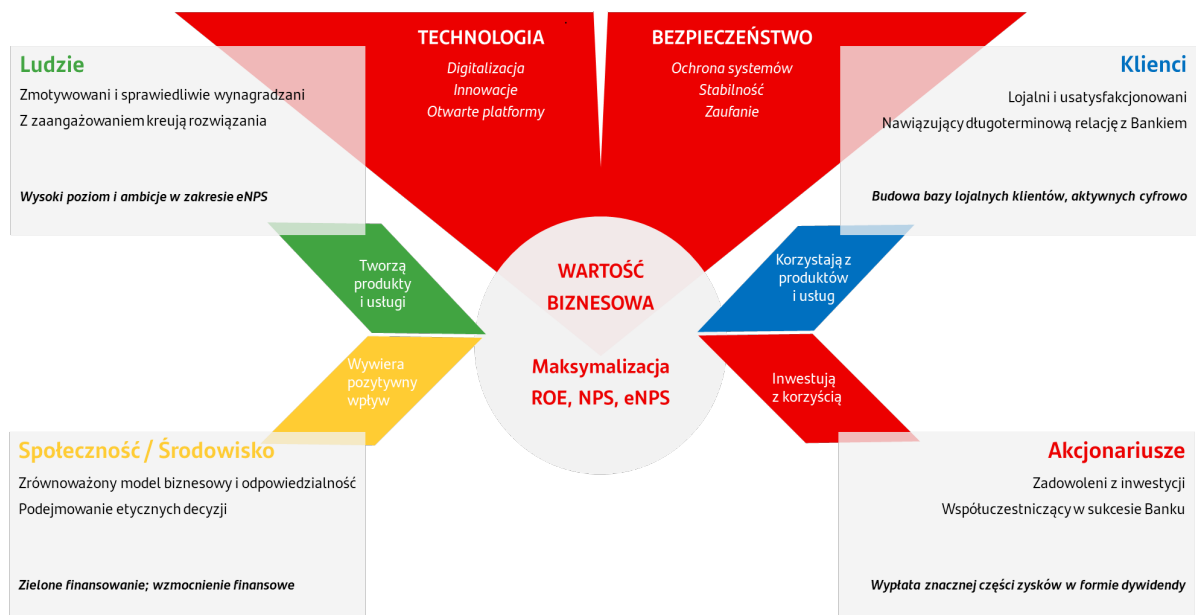
Ofertę własną Santander Bank Polska S.A. uzupełniają specjalistyczne produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak: Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Santander Leasing S.A., Santander Factoring Sp. z o.o., Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz Santander Allianz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

Santander Consumer Bank S.A. wraz z jednostkami zależnymi stanowi odrębny segment biznesowy z własną bazą klientów, ofertą i siecią dystrybucyjną. Koncentruje się na zaspokajaniu potrzeb kredytowych gospodarstw domowych, głównie w sektorze „consumer finance” i na rynku kredytów samochodowych. Finansuje też podmioty gospodarcze, głównie dilerów i importerów z branży samochodowej. Oferta Grupy Santander Consumer Bank S.A. obejmuje kredyty konsumpcyjne, finansowanie samochodów osobowych w formie kredytu samochodowego, leasingu i faktoringu, kredytowanie dilerów samochodowych, depozyty detaliczne i firmowe oraz ubezpieczenia.

Na dzień 30 czerwca 2025 r., Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. świadczyła usługi bankowe dla 7,4 mln klientów, włącznie z klientami Santander Consumer Bank S.A. w liczbie 1,4 mln.

Proces budowania wartości w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

> Budowanie wartości w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

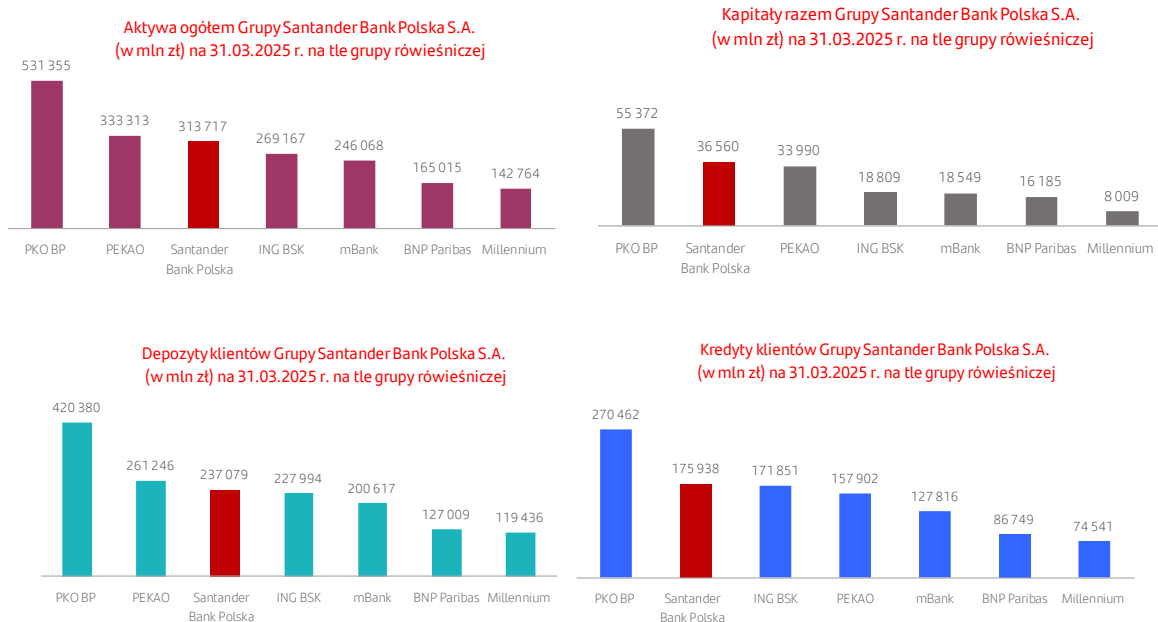


Pozycja Banku i Grupy Kapitałowej w polskim sektorze bankowym

Miejsce w grupie rówieśniczej

Santander Bank Polska S.A. znajduje się w trójce największych banków w polskim sektorze bankowym (razem z PKO BP S.A. i Pekao S.A.), a uwzględniając strukturę własnościową, jest największym bankiem prywatnym w Polsce.

Zgodnie z raportami okresowymi za kwartał zakończony 31 marca 2025 r., które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Zarządu do publikacji stanowiły najbardziej aktualne źródło porównywalnych informacji o wynikach banków notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW), Santander Bank Polska S.A. – wraz z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi – był drugą co do wielkości bankową grupą kapitałową w Polsce pod względem kapitałów ogółem i kapitalizacji rynkowej, a trzecią ze względu na bazę aktywów ogółem, należności kredytowe netto od klientów oraz portfel klientów depozytów.



Udziały w głównych segmentach rynku

W oparciu o dostępne statystyki NBP dotyczące rynku bankowego, na koniec czerwca 2025 r. udział Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wynosił: 12,8% na rynku kredytów (12,9% na 31 grudnia 2024 r.) i 11,0 % na rynku depozytów (11,2% na 31 grudnia 2024 r.). Analogiczne udziały dla działalności kontynuowanej (z pominięciem Grupy SCB S.A.) wyniosły: 11,3% i 10,3%.

Poprzez wyspecjalizowane spółki zależne Grupa prowadzi działalność w segmencie usług faktoringowych i leasingowych, gdzie na 31 marca 2025 r. obsługiwała odpowiednio 10,5% i 10,2% rynku wg Polskiego Związku Faktorów i Związku Polskiego Leasingu (10,0% i 9,5% na 31 grudnia 2024 r.). W tym samym czasie udział Grupy w rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych wg Analiz Online osiągnął poziom 10,3% (10,7% na 31 grudnia 2024 r.).

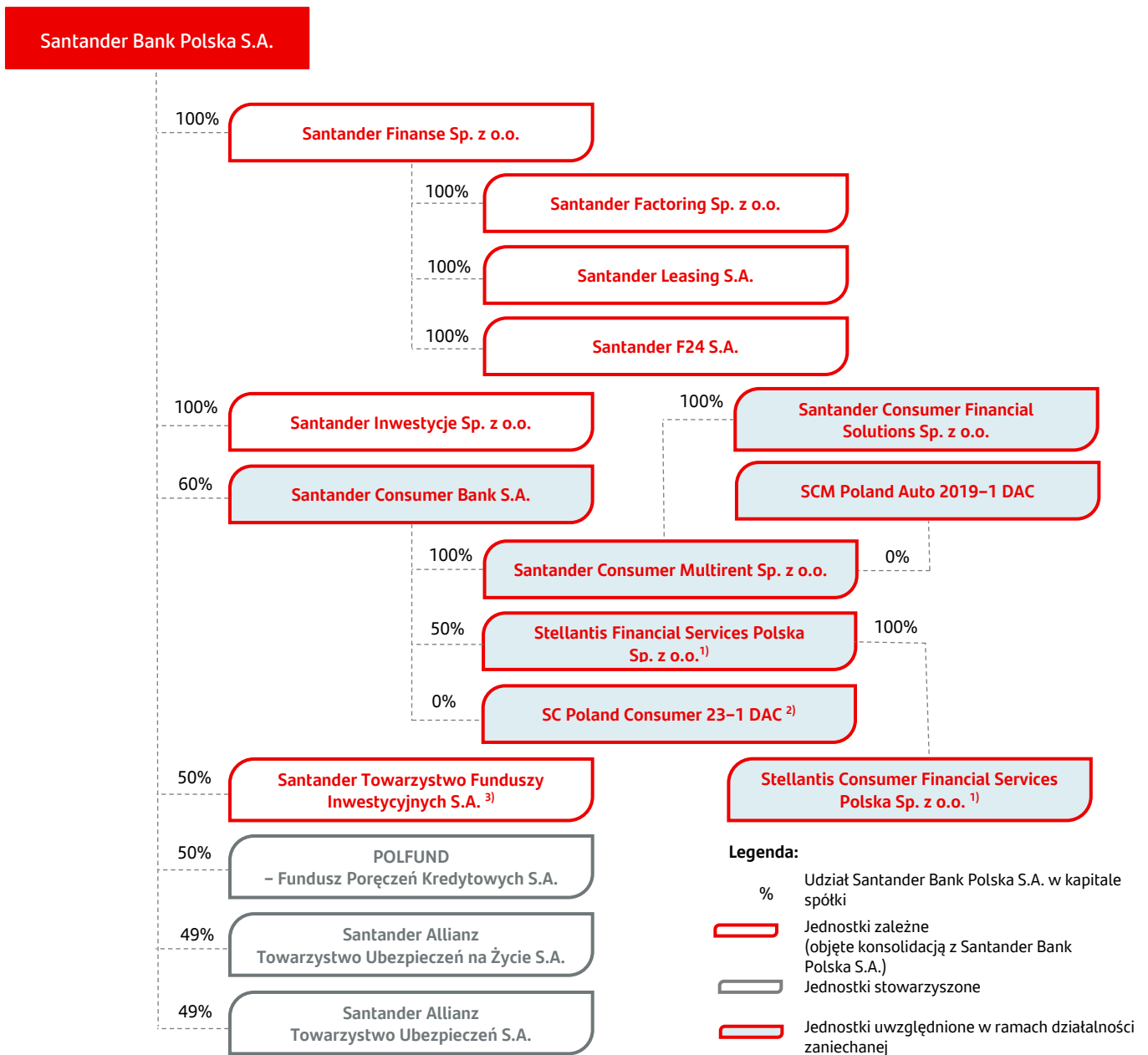


* Łączny udział spółek Santander Leasing S.A. i Santander Consumer Multirent Sp. z o.o.

** Udział w rynku detalicznych funduszy inwestycyjnych.

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

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



- 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 aspektów działalności spółki. Ponadto - jako główny partner biznesowy i dystrybutor produktów inwestycyjnych - Santander Bank Polska S.A. istotnie wpływa na działalność i wyniki TFI. Jednocześnie Bank, poprzez swój udział właścicielski, ma prawo do zmiennych zwrotów generowanych przez spółkę i ponosi ryzyko związane z tą zmiennością. Należy zatem uznać, że posiadając władzę oraz prawo do zmiennych zwrotów (pożytków), Bank sprawuje kontrolę nad Santander TFI S.A. Planowana transakcja sprzedaży akcji Santander Bank Polska S.A. przez Banco Santander S.A. nie ma wpływu na osąd Banku w tym zakresie.

Spółki zależne

Na dzień 30 czerwca 2025 r. Santander Bank Polska S.A. tworzył Grupę Kapitałową z następującymi jednostkami zależnymi:

1. Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.)
2. Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. (SCM Sp. z o.o. - podmiot zależny od SCB S.A.)
3. Santander Consumer Financial Solutions Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCM Sp. z o.o.)
4. SCM Poland Auto 2019-1 DAC (podmiot zależny od SCM Sp. z o.o.)
5. SC Poland Consumer 23-1 DAC (podmiot zależny od SCB S.A.)
6. Stellantis Financial Services Polska Sp. z o.o. (podmiot zależny od SCB S.A.)
7. Stellantis Consumer Financial Services Sp. z o.o. (podmiot zależny od Stellantis Financial Services Polska Sp. z o.o.)
8. Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
9. Santander Finanse Sp. z o.o.
10. Santander Factoring Sp. z o.o. (podmiot zależny od Santander Finanse Sp. z o.o.)
11. Santander Leasing S.A. (podmiot zależny od Santander Finanse Sp. z o.o.)
12. Santander F24 S.A. (podmiot zależny od Santander Finanse Sp. z o.o.)
13. Santander Inwestycje Sp. z o.o.

W porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2024 r. lista podmiotów zależnych Santander Bank Polska S.A. nie uległa zmianie.

Wszystkie podmioty zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2025 r. podlegają konsolidacji z Bankiem zgodnie z MSSF 10.

W I połowie 2025 r. zapadły decyzje o dezinwestycji w drodze sprzedaży akcji Santander Consumer Bank S.A. oraz likwidacji spółki Santander Inwestycje Sp. z o.o.:

- W dniu 16 czerwca 2025 r. Santander Bank Polska S.A. zawarł umowę przedwstępną z Santander Consumer Finance S.A. ws. sprzedaży pakietu akcji Santander Consumer Bank S.A., stanowiących 60% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Bardziej szczegółowe informacje nt. tej transakcji zostały zaprezentowane w sekcji „Wydarzenia korporacyjne”, rozdz. I „Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2025 r.”. W konsekwencji ww. działań w „Skróconym Śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku” Santander Consumer Bank S.A. - wraz z jednostkami zależnymi - został zakwalifikowany jako działalność zaniechana, tj. spełniająca kryteria przedsięwzięcia przeznaczonego do sprzedaży.
- W dniu 27 czerwca 2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Santander Inwestycje Sp. z o.o. podjęło decyzję o rozpoczęciu z dniem 1 lipca procesu likwidacji spółki, powołaniu jej likwidatora oraz zmianie nazwy na SPV XX04062025 w likwidacji, która będzie obowiązywać od momentu jej rejestracji w KRS.

Spółki stowarzyszone

W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. następujące jednostki ujmowane są metodą praw własności w oparciu o MSR 28:

1. Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
2. Santander Allianz Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
3. POLFUND – Fundusz Poręczeń Kredytowych S.A.

W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2024 r. wykaz spółek stowarzyszonych nie uległ zmianie.

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

Akcjonariusze Santander Bank Polska S.A. doświadczyli znacznych wahań kursu akcji w I półroczu 2025 r. Po niezmiernie udanych pierwszych czterech miesiącach, które charakteryzowała dynamiczna wyżka kursu i wyznaczenie nowych historycznych maksimów kapitalizacji rynkowej Banku, maj i czerwiec przyniosły silną korektę kursu. Na początku roku notowaniom Banku sprzyjał dobry klimat, nie tylko w sektorze bankowym, ale również na całej giełdzie. Od rekordowej wyceny akcji na poziomie 630 zł w dniu 28 kwietnia kurs wyraźnie obniżył loty, wskutek czego na koniec czerwca - przy cenie rynkowej 493,60 zł - stopa zwrotu z inwestycji osiągnęła 7,9% od początku roku. Statystyki związane ze stopą zwrotu poprawiła do 17,62% rekordowa dywidenda w kwocie 46,37 zł na akcję (wypłacona przez Bank jeszcze w maju). Obok silnych wahań kursu akcjonariusze Santander Bank Polska S.A. w największym stopniu skoncentrowali swoją uwagę na informacji z początku maja o sprzedaży pakietu kontrolnego akcji Banku przez Banco Santander austriackiej grupie Erste.

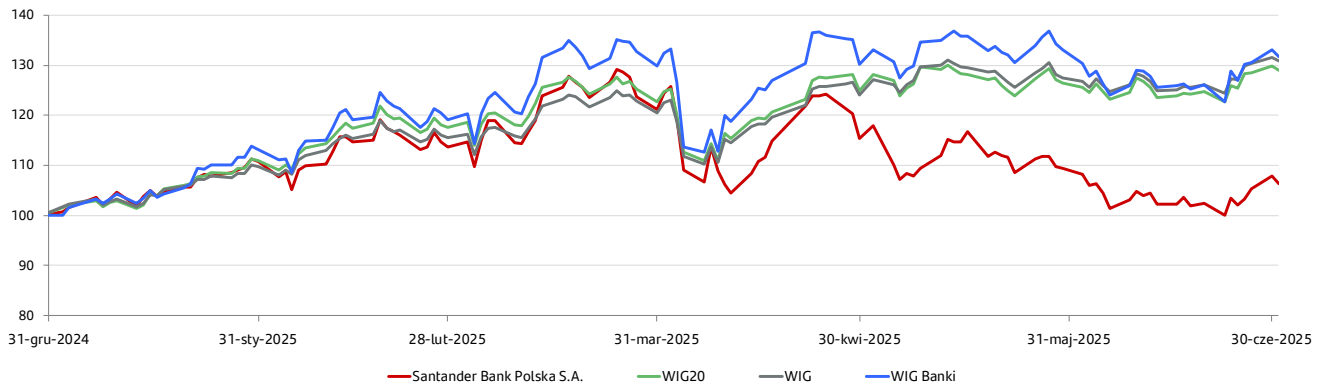
> Kluczowe dane dotyczące akcji Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2025 r. na tle poprzedniego okresu

Cena na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego 31.12.2024 r. 457,60 zł	Cena na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego 30.06.2025 r. 493,60 zł	Cena minimalna intraday w I połowie 2025 r. 454,00 zł	Cena maksymalna intraday w I połowie 2025 r. 630,00 zł
---	--	---	--

Kluczowe dane dot. akcji Santander Bank Polska S.A.	Jednostka	30.06.2025	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	493,60	457,60
Zmiana kursu w stosunku do końca poprzedniego roku	%	+7,9%	-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	457,60	437,20
Data wystąpienia najniższego kursu zamknięcia	-	23.06.2025	29.11.2024
Kapitalizacja na koniec okresu	mln zł	50 440,65	46 761,83
Średni wolumen na sesję	szt.	98 175	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

> 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



4. 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 połowę 2025 r.”.

Oceny ratingowe agencji Fitch Ratings

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

1) Ratingi Santander Bank Polska S.A. obowiązujące na dzień 30.06.2025 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) dla 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 odzwierciedlały 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.

W dniu 27 czerwca 2025 r. agencja Fitch Ratings podniosła rating indywidualny podmiotu (VR) dla Santander Bank Polska S.A. z poziomu „bbb” do „bbb+” w konsekwencji podwyższenia oceny otoczenia gospodarczego, w którym funkcjonuje Bank. Poprawa warunków działania wynika głównie z obniżającego się ryzyka prawnego i ryzyka interwencji rządowych, co przekłada się na lepsze perspektywy biznesowe polskich banków. Ponadto decyzja ratingowa odzwierciedla poziom generowanych przez Bank wyników, które są wyższe od przeciętnej europejskiej. Uwzględnia też silny profil biznesowy Banku, wspierany przez wysoką rentowność o charakterze strukturalnym, solidną kapitalizację oraz poprawiającą się jakość aktywów i stabilne finansowanie.

Umieszczenie perspektywy długoterminowego ratingu podmiotu (LT IDR) i ratingu krajowego na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym jest efektem umowy zawartej między Banco Santander S.A. i Erste Group Bank AG w sprawie nabycia 49% akcji Santander Bank Polska S.A.

Oceny ratingowe agencji Moody's Investors Service

Rodzaj ratingu Moody's Investor Service	Ratingi potwierdzenie 12.05.2025 ¹⁾	Ratingi podwyższenie 03.06.2019 ¹⁾
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 30.06.2025 r. i 31.12.2024 r.

W komunikacie z dnia 12 maja 2025 r. agencja Moody's Ratings ogłosiła podtrzymanie wszystkich ocen i ratingów Santander Bank Polska S.A. Perspektywa dla długoterminowych ratingów depozytowych pozostała stabilna.

Wskazano, że decyzja ratingowa została podjęta w związku z ogłoszeniem w dniu 5 maja 2025 r. informacji o zawarciu przez Erste Group Bank AG umowy nabycia akcji Santander Bank Polska S.A. od Banco Santander.

Zgodnie z treścią komunikatu stabilna perspektywa długoterminowych ratingów depozytowych SBP S.A. odzwierciedla opinię agencji, że wpływ finansowy planowanej sprzedaży SCB S.A. będzie ograniczony, a koszty i ryzyko związane z zapowiedzianą zmianą właściciela (głównie w zakresie transformacji IT i rebrandingu) będą odpowiednio zarządzane i będą miały ograniczony wpływ na profil kredytowy SBP S.A.

III. Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2025 r.

Wzrost gospodarczy

Przez I półrocze 2025 r. gospodarka najprawdopodobniej nadal rozwijała się w tempie przekraczającym 3% r/r. Za I kw. GUS zaraportował wzrost o 3,2% r/r, a na podstawie danych miesięcznych można oczekiwać, że w II kwartale tempo wzrostu było takie samo lub nieco wyższe. Zażywaniem gospodarczym stał dalszy silny wzrost popytu krajowego, osiągający od II kwartału ubiegłego roku wartości z przedziału 4,6-5,3% r/r, a w I półroczu 2025 r. prawdopodobnie średnio 4,8% r/r. W szczególności dużą pozytywną niespodziankę zrobiły inwestycje, przechodząc od spadku o niemal 7% r/r w ostatnim kwartale ub.r. do wzrostu o 6,3% r/r w I kwartale br. Towarzyszył im umiarkowany wzrost konsumpcji prywatnej, nieco mniejszy niż średnio w 2024 r. Eksport netto wciąż oddziaływał ujemnie na wzrost gospodarczy, przy czym jego negatywny wpływ był już w I kwartale br. mniejszy, 1,1 p.p. w miejsce 1,6 p.p. odnotowanych w II półroczu ub.r.

Produkcja przemysłowa - po odnotowaniu spadków w ujęciu r/r w styczniu i lutym - przeszła do wykazywania wzrostów, w tym w maju o 3,9% r/r. Czerwiec przyniósł jednak kolejny spadek produkcji w ujęciu rocznym (-0,1% r/r). Wyniki przemysłu były w I półroczu zaburzone efektami kalendarzowymi, m.in. zmianą względem 2024 r. miesiąca, kiedy wypadła Wielkanoc, co utrudnia ocenę stanu i perspektyw sektora. Spodziewamy się delikatnej poprawy danych w tym obszarze w kolejnych miesiącach. Z kolei produkcja budowlano-montażowa, po serii ujemnych odczytów, w czerwcu wzrosła o 2,2% r/r. Spodziewany wzrost wykorzystania finansowania unijnego powinien wspierać sytuację sektora w kolejnych miesiącach. Sprzedaż detaliczna po zmiennych wynikach w I kwartale ze średnim wzrostem o 1,4% r/r w cenach stałych w II kw. wykazywała już wyższe wzrosty i pomimo niższego od oczekiwań odczytu w czerwcu średnio w II kw. rosta o 4,7% r/r. Wolumeny sprzedaży dóbr trwałego użytku silnie rosty przez większość półrocza, spowalniając dopiero w czerwcu do 8,8% r/r z 17,2% r/r w maju. Poprawiają się też wskaźniki nastrojów wśród konsumentów. 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 wzmocnienia dynamiki inwestycji, z czasem czyniąc je głównym źródłem wzrostu gospodarczego.

Rynek pracy

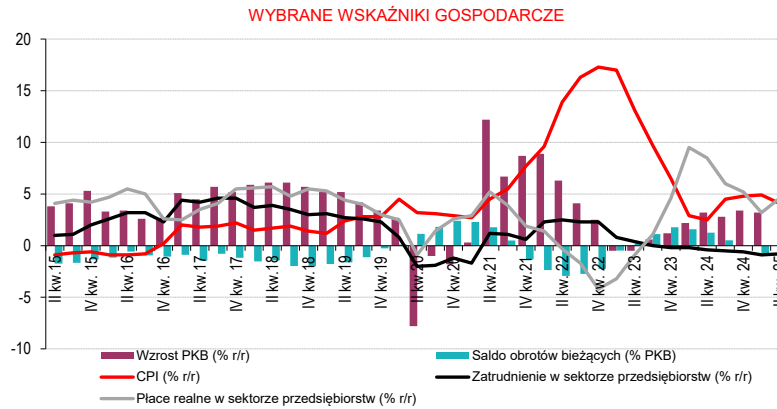
W ostatnich kwartałach polski rynek pracy charakteryzował się niskim bezrobociem i dynamicznym wzrostem wynagrodzeń. W I poł. 2025 r. stopa bezrobocia rejestrowanego dalej pozostawała blisko historycznych minimów, przeciętnie na poziomie 5,2%. Stopa bezrobocia mierzona wg BAEL w I kwartale wyniosła 3,1%, a w kwietniu i maju 3,3% i była trzecią najniższą w Unii Europejskiej, po Malcie i Czechach. Stopniowo maleje zatrudnienie etatowe w sektorze przedsiębiorstw, z redukcją ok. 22 tys. w okresie od stycznia do maja br. i lekkim odbiciem o ok. 2 tys. w czerwcu. Wg BAEL liczba pracujących w całej gospodarce obniżyła się w I kwartale o 0,8% r/r. Dane ZUS wskazują jednak, że ogólna liczba pracujących poza rolnictwem nadal rośnie (0,5% r/r na koniec I kw.), do czego przyczyniają się wyższe liczby samozatrudnionych i pracujących w oparciu o umowy cywilnoprawne. Wzrost podtrzymuje też dalszy 6-7% r/r napływ pracujących obcokrajowców. Maleje natomiast liczba pracujących w rolnictwie indywidualnym: wg KRUS ok. o 4,5% r/r na koniec I kwartału, wg BAEL znacznie intensywniej, ze spadkiem o 13% r/r. Tempo wzrostu wynagrodzeń uległo spowolnieniu względem 2024 r., lecz wciąż pozostaje wysokie: wzrost płac w sektorze przedsiębiorstw w maju wyniósł 8,4% r/r, a w czerwcu – częściowo za sprawą wysokiego odczytu w górnictwie – przyspieszył do 9,0% r/r. Średniomiesięczna dynamika płac w sektorze przedsiębiorstw w I półroczu wyniosła 8,6%.

Inflacja

Przez cały I kwartał 2025 r. inflacja CPI pozostawała stabilna na poziomie 4,9% r/r, po czym spadła w kwietniu pod wpływem efektu bazy związanego z przywróceniem stawek VAT na żywność rok wcześniej. Półrocze zakończyło się z wynikiem 4,1% r/r w czerwcu, a średnio inflacja CPI wyniosła 4,5% r/r. Na spadku inflacji CPI w ciągu dwóch pierwszych kwartałów zaważyła przede wszystkim niższa dynamika cen paliw, która obniżyła się z 0% r/r w styczniu do -11,3% r/r w czerwcu. Paliwa zasadniczo taniały dzięki spadkowi cen ropy na rynkach światowych oraz osłabieniu dolara. Ponadto obniżyła się też inflacja bazowa, do 3,4% r/r z 3,7% r/r. Inflacja PPI utrzymywała się poniżej zera i oscylowała w okolicy -1,5% r/r.

Polityka pieniężna

W maju 2025 r. Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała o obniżeniu – po prawie 2 latach stabilizacji – stóp procentowych o 50 p.b., prowadząc do stopy referencyjnej na poziomie 5,25%. Decyzja ta była zgodna zarówno z naszymi oczekiwaniami, jak i konsensusem rynkowym. Z czynników krajowych ważną przesłanką do luzowania pieniężnego było wyraźne obniżenie inflacji względem ścieżki projekcji marcowej – choć w dużej mierze w wyniku technicznej rewizji danych CPI przez GUS. Ponadto jednak RPP zwróciła uwagę na zauważalnie niższą presję płacową w gospodarce, relatywnie słabą koniunkturę, niską cenę paliw na świecie. Równocześnie Rada zastrzegła, że nie rozpoczęła cyklu obniżek, a raczej wykonała konieczne dostosowanie poziomu stóp. Dalsze decyzje uzależniła od napływających danych, w szczególności perspektyw zakreślonych przez kolejną – lipcową – projekcję inflacji i PKB. Wśród ryzyk proinflacyjnych wymieniane były: niepewność kształtowania się cen energii, nadal podwyższona presja popytowa i dość wysoka dynamika płac, a także ekspansywna polityka fiskalna rządu.



Rynek kredytowy i depozytowy

W I połowie 2025 r. wzrost rynkowego portfela kredytów utrzymywał się w przedziale 4,5-5,5% r/r. Od marca widoczna była poprawa popytu na kredyty hipoteczne, a ich miesięczna sprzedaż zaczęła przekraczać 7 mld zł. Wzrost całego wolumenu kredytów tego typu utrzymywał się w przedziale 3-4% r/r. Sprzedaż kredytów konsumpcyjnych dalej utrzymywała się na wysokim poziomie, od marca wynoszącym ponad 11 mld zł miesięcznie, dzięki czemu wzrost wolumenu kredytów w tej kategorii przekraczał 6,0% r/r. Tempo wzrostu portfela kredytów dla przedsiębiorstw wyniosło w I półroczu średnio niecałe 5% r/r, przy czym w samym czerwcu przekroczyło 7% r/r.

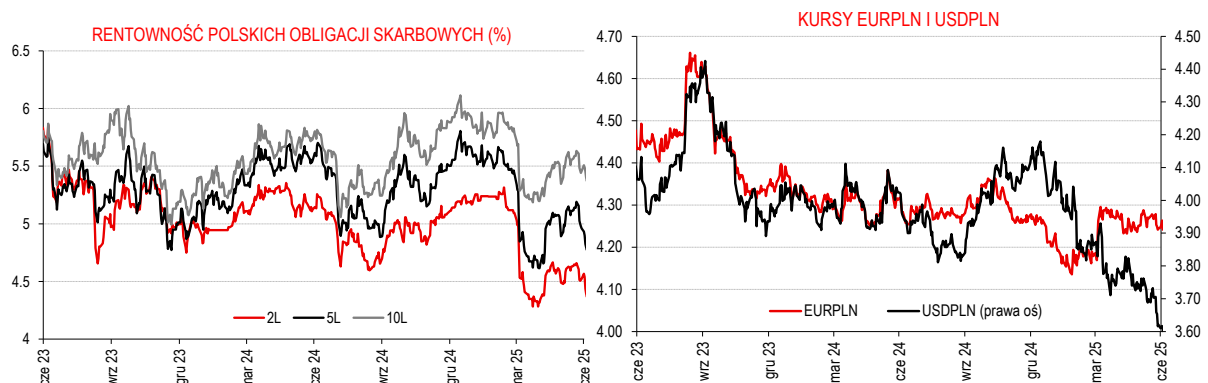
Depozyty rosły w pierwszej połowie roku w tempie 9-10% r/r. W podobnym tempie rosły zarówno depozyty terminowe, jak i bieżące.

Sytuacja na rynkach finansowych

I połowa 2025 r. charakteryzowała się znacznym wzrostem zmienności i awersji do ryzyka na globalnych rynkach finansowych. Wynikało to przede wszystkim z kwietniowej decyzji nowego prezydenta USA, który postanowił znacząco podwyższyć cła importowe. Większość z nich została później obniżona lub zawieszona, ale przeciętny poziom obciążeń celnych w światowej gospodarce wzrósł. Początkowo obawy związane z wpływem zaostrzenia polityki handlowej na gospodarkę USA przełożyły się na wzrost wycenianej przez rynek skali obniżek stóp procentowych przez Fed, a także na wzrost rentowności obligacji USA. Przedstawiciele Fed zwracali jednak uwagę, że wojny handlowe skłaniają ich raczej do odsunięcia decyzji o obniżkach stóp. Obniżenie stóp procentowych w strefie euro o w sumie 75 pb zawężało 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 1,18 na koniec czerwca.

Na krajowym rynku finansowym w pierwszych dwóch miesiącach roku miała miejsce znaczna aprecjacja złotego. 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. Później kurs odbił w górę, w związku z kontynuowaniem wojny w Ukrainie, wojnami celnymi oraz bardziej gotąbią polityką NBP. Na koniec czerwca kurs EUR/PLN znajdował się w okolicy 4,24.

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. Do znacznego spadku rentowności doszło w reakcji na amerykańską decyzję o wprowadzeniu ceł.



Sytuacja na rynku giełdowym

Pierwsze sześć miesięcy 2025 r. to jeden z najbardziej udanych okresów w historii GPW w Warszawie. Główne barometry rynku osiągnęły imponujące stopy zwrotu, powielając, a nawet wyprzedzając pozytywne trendy wiodących rynków w Europie i na świecie. Chociaż dynamika wzrostów w połowie maja wyraźnie wyhamowała, jednak zdobycze pierwszych czterech miesięcy br. były nie do podważenia. Główne polskie indeksy cenowe wyznaczyły w tym roku swoje nowe historyczne maksima. Wskaźnik szerokiego rynku WIG najwyższy do tej pory poziom osiągnął 12 maja, notując 105 302 pkt. Półrocze zakończył niżej, bo na poziomie 104 691 pkt., niemniej oznacza to wzrost od początku roku o ponad 31%. Niewiele mniej zyskał w tym czasie wskaźnik średnich spółek mWIG40, wzrastając od grudnia ubiegłego roku o 30%. Skromniejszym przyrostem może pochwalić się skupiający najmniejsze spółki sWIG80, którego wartość zwiększyła się w tym czasie o 22%. WIG20, barometr blue chipów, zakończył czwartej niemal o 30% wyżej w stosunku do początku roku, osiągając swój szczyt – podobnie jak WIG – na sesji 12 maja, kiedy to jego wartość osiągnęła najwyższy od 14 lat poziom, tj. 2897 pkt.

I półrocze 2025 r. to dla rynków nie tylko okres względnej prosperity i dyskontowania przyszłych korzyści z zastosowania sztucznej inteligencji, ale również czas niepokojów geopolitycznych. Trwające konflikty zbrojne na Bliskim Wschodzie i w Ukrainie, a zwłaszcza wojny celne toczące przez administrację obecnego prezydenta USA doprowadziły do krótkich, ale gwałtownych zawirowań i korekt cenowych. Niemniej umacniający się złoty oraz perspektywa inwestycji infrastrukturalnych oraz militarnych – również ze środków KPO – podtrzymywały skutecznie dobry klimat inwestycyjny nad Wisłą.

Otoczenie prawne sektora bankowego

Poniższa tabela prezentuje wybrane akty prawne i regulacje wchodzące w życie w 2025 r., które mają wpływ na sektor finansowy w Polsce.

Akt prawny w randze ustawy lub rozporządzenia	Data wejścia w życie	Wybrane regulacje oddziałujące na sektor finansowy
Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2024 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD)	1 stycznia 2025 r.	Rozporządzenie wprowadza zmiany w klasyfikacji działalności gospodarczej, które dostosowują ją do aktualnych realiów gospodarczych i międzynarodowych standardów. Jednocześnie powodują konieczność ponownego zmapowania (na bazie PKD z 2007 r.) numerów definiujących przedmiot działalności klientów Banku.
Ustawa z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów	19 lutego 2025 r.	- Ustawa wdraża przepisy Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2167 z dnia 24 listopada 2021 r. w sprawie podmiotów obsługujących kredyty i nabywców kredytów oraz w sprawie zmiany dyrektyw 2008/48/WE i 2014/17/UE (Dyrektywa NPL). - Nowe przepisy nakładają na kredytodawców obowiązek przekazywania konsumentowi informacji o zmianach umowy przed ich dokonaniem.
Ustawa z dnia 26 kwietnia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze	28 czerwca 2025 r.	- Wprowadzenie szeregu wymogów w zakresie sprzedaży i obsługi usług oferowanych klientom, umożliwiających korzystanie z nich przez osoby ze szczególnymi potrzebami. - Obowiązek dostosowania stron internetowych, aplikacji i portali bankowych oraz dokumentacji klientowskiej do wymogów WCAG.
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z 14 grudnia 2022 r. w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014, (UE) nr 909/2014 oraz (UE) nr 2016/1011 („DORA”)	17 stycznia 2025 r.	- Obowiązek wyznaczenia odpowiednich ról i obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem cybernetycznym (ICT). - Obowiązek wprowadzenia specjalnej polityki zarządzania ryzykiem ICT, specjalnych strategii, w szczególności: polityki ciągłości działania, planów audytów, strategii odporności cybernetycznej. - Wymóg stworzenia scenariuszy ryzyk ICT oraz listy zagrożeń oraz ich regularnej aktualizacji. - Obowiązek testowania odporności cyfrowej, w tym obowiązkowe regularne poddanie wszystkich kluczowych systemów i narzędzi ICT testom pod kątem m.in. podatności, wydajności i bezpieczeństwa. - Regulowanie relacji z dostawcami usług ICT. - Zasady współdzielenia i wymiany informacji dotyczących ryzyk ICT między instytucjami finansowymi a dostawcami usług.

IV. Strategia rozwoju

1. Misja, wizja, wartości i cele strategii

Z początkiem 2024 r. Zarząd Banku przyjął do realizacji strategię Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na lata 2024-2026, która stanowi kontynuację dotychczasowych kierunków rozwoju oraz opiera się na obowiązujących wcześniej wartościach i założeniach.

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

 Misja Pomaganie klientom i pracownikom w osiągnięciu codziennych sukcesów	 Wizja Najlepsza otwarta platforma usług finansowych, działająca odpowiedzialnie i ciesząca się trwałą lojalnością pracowników, klientów, akcjonariuszy i społeczeństwa.	 Wartości Przyjazny Rzetelny Dla Ciebie
---	---	--

Zmiany w strategii w porównaniu z poprzednim rokiem

W 2025 r. nie wprowadzono znaczących zmian w strategii Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. Wyznaczone kierunki strategiczne, tj. Total Doświadczenie, Total Digitalizacja i Total Odpowiedzialność nie uległy zmianie. Uszczegółowiono jedynie ambicje związane z celem Net Zero oraz zaktualizowano poziom ambicji dla wybranych mierników wewnętrznych.

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



Kierunki strategiczne

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

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

Wyznaczając kierunki strategiczne, Grupa określa również cele strategiczne i kluczowe miary sukcesu umożliwiające monitorowanie postępów w procesie realizacji strategii.

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

2. Najważniejsze osiągnięcia w I półroczu 2025 r.

TOTAL DOŚWIADCZENIE

Działania zrealizowane w I poł. 2025 r. w ramach kierunku strategicznego TOTAL DOŚWIADCZENIE

- ▶ W oparciu o przeprowadzone badanie doświadczeń pracowników – uproszczono i zaktualizowano kluczowe standardy wdrożonej metodyki TX (np. standardy dotyczące prostej komunikacji, obsługi, projektowania rozwiązań) i powiązane z nimi narzędzia.
- ▶ W ramach projektu „fabryka prostego języka” dostosowano całość bazowej komunikacji z klientem detalicznym do wymogów European Accessibility Act /WCAG w zakresie prostoty i dostępności.
- ▶ Opierając się na wynikach badania „doświadczenie pracownika obsługi”, zidentyfikowano kluczowe wyzwania i zaplanowano szereg inicjatyw mających na celu zwiększenie skuteczności i satysfakcji z pracy doradców.
- ▶ Przeprowadzono pierwszą z dwóch fal badania percepcji zasad stanowiących fundament TX wśród klientów i pracowników oraz monitoring percepcji wśród osób niebędących klientami. Zebrane wyniki posłużą do jak najskuteczniejszego ukierunkowania działań w II poł. 2025 r.
- ▶ Zorganizowano dwudniowe spotkanie gildii ekspertów – badaczy i projektantów UX, CX, EX z całego Banku w celu wymiany doświadczeń wspierających tworzenie rozwiązań przyciągających nie tylko funkcjonalnością, ale też emocjami i wartościami.
- ▶ Perspektywa pracownika (Employee Experience, EX) została wprowadzona do oceny i priorytetyzacji wszystkich inicjatyw strategicznych Banku 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) przeprowadzono badanie zaangażowania pracowników. W oparciu o wnioski z badania kontynuowano prace na poziomie centralnym w ramach Hot & Gain Spotów (multidyscyplinarnych zespołów), realizując inicjatywy z zakresu doceniania finansowego i pozafinansowego pracowników, efektywności, rozwoju oraz wzmacniania ambasadorstwa pracowników. Na podstawie wyników dla poszczególnych pionów powstały też plany działania odnoszące się do wyzwań każdego z obszarów.

TOTAL DIGITALIZACJA

Działania zrealizowane w I poł. 2025 r. w ramach kierunku strategicznego TOTAL DIGITALIZACJA

- ▶ Optymalizacja doświadczenia klienta w kanałach mobilnych i internetowych - konsekwentne upraszczanie i przyspieszanie procesów cyfrowych z naciskiem na eliminację barier i poprawę satysfakcji użytkowników.
- ▶ Automatyzacja procesów decyzyjnych i operacyjnych - rozwój rozwiązań opartych o automatyczne decyzje i cyfrową obsługę wniosków z wykorzystaniem zaawansowanej analityki i AI.
- ▶ Rozszerzenie cyfrowej dostępności produktów i usług - stopniowe wdrażanie nowych funkcjonalności dostępnych w pełni zdalnie dla segmentów klientów indywidualnych, MSP oraz bankowości biznesowej i korporacyjnej.
- ▶ Integracja i rozwój kanałów zdalnych oraz wspieranych (assisted channels) - wdrażanie rozwiązań umożliwiających płynną obsługę klienta zarówno w pełni online, jak i z udziałem doradcy.
- ▶ Monitorowanie i przyspieszanie miar efektywności udostępniania zmian dla klientów i pracowników Banku - stałe skracanie czasu wdrożenia nowych rozwiązań cyfrowych oraz szybsze dostarczanie wartości klientom poprzez efektywne zarządzanie zmianami w ramach agendy transformacyjnej Banku.

TOTAL ODPOWIEDZIALNOŚĆ

Działania zrealizowane w I poł. 2025 r. w zakresie E w ramach kierunku strategicznego TOTAL ODPOWIEDZIALNOŚĆ

- ▶ Zawarcie umów z PGE na finansowanie budowy morskiej farmy wiatrowej Baltica 2 o mocy 1498 MW.
- ▶ Doradztwo i finansowanie dla projektów Bałtyk 2 i Bałtyk 3, tj. dwóch morskich farm wiatrowych zlokalizowanych na polskim Morzu Bałtyckim. Łącznie oba projekty stanowią jedno z największych na świecie i największe w UE finansowanie dłużne odnawialnych źródeł energii. Santander Bank Polska S.A. pełnił rolę wyłącznego Doradcy Finansowego dla ww. projektów oraz Agenta KUKI.
- ▶ Wsparcie kolejnych klientów w emisjach obligacji zielonych i zrównoważonych w roli samodzielnego doradcy ESG. Zawarcie pierwszego w Polsce finansowania z przeznaczeniem na konstrukcję BESS (Battery Energy Storage Systems).
- ▶ Wprowadzono zmiany w procesie udzielania kredytów hipotecznych poprzez ograniczenie materializacji ryzyk fizycznych.
- ▶ Wdrożono w formie pilotażu, ustandaryzowane i systemowe rozwiązanie do analizy ryzyka ESG dla klientów biznesowych średniej wielkości. Trwają prace nad jego pełnym wdrożeniem.
- ▶ Rozwijano platformę Santander Nowa Energia jako narzędzie wsparcia dystrybucji własnej Banku.
- ▶ Utworzono strukturę wsparcia zrównoważonej sprzedaży dla segmentu MŚP w formule regionalnych ambasadorów powołanych w ramach sieci dystrybucji Banku.
- ▶ W marcu 2025 r. opublikowano raport „Zielona transformacja a MŚP – jak uzyskać przewagę konkurencyjną?”.
- ▶ Udzielono finansowania na realizację I etapu projektu Booster Zabrze – biznesowego kompleksu logistycznego z biurami, lokalami usługowymi i terenami zielonymi.
- ▶ Sukcesywna realizacja działań w zakresie transformacji własnej działalności Banku, w tym rozwój instalacji fotowoltaicznych do własnej produkcji prądu i zapewnienie zakupu prądu z OZE na bieżący rok.

Działania zrealizowane w I poł. 2025 r. w zakresie S w ramach kierunku strategicznego TOTAL ODPOWIEDZIALNOŚĆ

- ▶ Sukcesywne wspieranie społeczeństwa poprzez programy edukacji, takie jak m.in. Finansiaki, kursy językowe i kursy z natychmiastowym dostępem do Santander Open Academy oraz edukacji w zakresie cyberbezpieczeństwa.
- ▶ Zaplanowano i rozpoczęto realizację działań edukacyjnych z zakresu zrównoważonego rozwoju dla pracowników, aby zwiększać ich kompetencje w zakresie realizacji i komunikowania celów strategii, m.in. poprzez kolejną edycję Banku wiedzy ESG.
- ▶ Wzmacniano kulturę organizacyjną poprzez inicjatywy edukacyjne promujące inkluzywność, zdrowie, docenianie, cyberbezpieczeństwo, a także działania służące przeciwdziałaniu naruszeniom w relacjach pracowniczych.
- ▶ Przeprowadzono akcję „Santander Pomaga”, promującą aktywność fizyczną, integrację pracowników i wsparcie charytatywne poprzez ruch.
- ▶ Opublikowano raport BHP z najlepszymi praktykami i rozwiązaniami, pokazujący, jak dbamy o bezpieczeństwo pracy i inspirujący inne firmy.
- ▶ Zrealizowano 2 edycje Akademii Dostępności z udziałem organizacji pozarządowych i środowisk akademickich oraz prowadzono prace nad przystosowaniem Banku do wymogów dostępności (EAA), w tym procesów i dokumentów.
- ▶ Działania Banku zostały docenione i wyróżnione: Top Employer Polska 2025, Top Employer Europe 2025, Great Place to Work Najlepsze Miejsca Pracy™ Polska 2025, Diversity IN Check 2025 i Etyczna Firma (po raz pierwszy znaleźliśmy się w szczytnym gronie 5 firm z tytułem Lidera Etyki).

Działania zrealizowane w I poł. 2025 r. w zakresie G w ramach kierunku strategicznego TOTAL ODPOWIEDZIALNOŚĆ

- ▶ Zadbano o wywiązywanie się ze zobowiązań wobec interesariuszy, w tym poprzez przejrzyste komunikowanie działań Banku. Obejmuje to m.in. publikację pierwszego Oświadczenia o zrównoważonym rozwoju zgodnie z Dyrektywą CSRD.
- ▶ Utrzymanie wskaźników oraz spełnienie pozostałych kryteriów i wymogów regulacyjnych pozwalających na wypłatę dywidendy.
- ▶ Wdrożono wewnętrzne „Wytyczne dotyczące kontroli i zarządzania w zakresie greenwashingu”, które odpowiadają na najnowsze regulacje EBA i UE.
- ▶ Przygotowanie do wdrożenia wymagań wynikających z dyrektywy dotyczącej zapewnienia równowagi płci w spółkach notowanych na giełdzie (ustawa implementująca nie została jeszcze uchwalona). Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą do przyjęcia polityki równowagi płci przewidzianej w projekcie ustawy.
- ▶ Działania Banku w zakresie zarządzania kwestiami zrównoważonego rozwoju zostały dostrzeżone i docenione. Bank został liderem „Rankingu ESG. Odpowiedzialne zarządzanie 2025” oraz zdobył wyróżnienie „Złoty Listek ESG Polityki 2025”.

V. Rozwój działalności biznesowej w I połowie 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 połowie 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. Przygotowano m.in. oferty czasowe kredytu gotówkowego on-line. - 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 zakończono dostosowania do Ustawy o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów. - Aktualizowano politykę cenową stosownie do bieżącej sytuacji makroekonomicznej. - W I połowie 2025 r. sprzedaż kredytów gotówkowych Santander Bank Polska S.A. osiągnęła wartość 6,0 mld zł, tj. o 9,2% więcej r/r. Udział sprzedaży przez kanały zdalne wyniósł 77,4% wobec 73,6% w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na 30 czerwca 2025 r. portfel należności z tytułu kredytów gotówkowych Banku wyniósł 18,6 mld zł i był wyższy o 6,6% 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 połowie 2025 r. nowo uruchomione kredyty hipoteczne osiągnęły wartość 4,0 mld zł, co oznacza spadek o 43,0% 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 55,3 mld zł na 30 czerwca 2025 r., w tym część denominowana w złotych zwiększyła się o 4,1% r/r i osiągnęła wartość 54,3 mld zł.
Konta osobiste i produkty towarzyszące, w tym:	- W I połowie 2025 r. udostępniono klientom możliwość zmiany limitów przelewów w aplikacji Santander mobile oraz wprowadzono limit wyznaczający maksymalną liczbę złotych i walutowych kont osobistych. - Umożliwiono ponadto klientom wykonywanie płatności powtarzalnych BLIK oraz zarządzanie tymi płatnościami w aplikacji Santander. - Według stanu na 30 czerwca 2025 r. liczba kont osobistych w złotych osiągnęła poziom 4,8 mln sztuk i zwiększyła się w stosunku rocznym o 2,2%. Liczba Kont Santander, tj. kluczowego produktu akwizycyjnego Banku, przeznaczonego dla szerokiego grona klientów, wyniosła 3,9 mln (+2,2% r/r). Łącznie z kontami walutowymi Bank obsługiwał 6,2 mln kont osobistych (+3,6% 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 połowie 2025 r. (cd.)
Karty płatnicze	- W I półroczu 2025 r. kontynuowano działania promocyjne, sprzedażowe i relacyjne na rzecz wzrostu obrotu kartowego oraz portfela kart. - Prowadzono prace nad rozbudową oferty produktowej i funkcjonalności produktów kartowych Banku, w tym nad odświeżeniem oferty karty kredytowej dla segmentu Premium. - Rozwijano sprzedaż karty kredytowej dla nowego klienta zewnętrznego w kanałach Santander internet i Santander mobile. - Według stanu na 30 czerwca 2025 r. portfel kart debetowych dla klientów indywidualnych obejmował 4,6 mln instrumentów i zwiększył się o 3,6% r/r. Łącznie z portfelem kart firmowych obejmował 5,1 mln kart debetowych, wzrost o 4,0% r/r i wygenerował wyższe o 8,4% r/r obroty bezgotówkowe. - Portfel kart kredytowych Santander Bank Polska S.A. liczył 631,2 tys. sztuk i był stabilny r/r, zarówno pod względem liczebności (-0,04% r/r), jak i zadłużenia (-0,3% r/r). Wygenerował natomiast wyższe o 5,9% r/r obroty bezgotówkowe.
Produkty depozytowe i inwestycyjne, w tym:	- W I połowie 2025 r. 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 półroczu 2025 r. Santander Bank Polska S.A. oferował rozwiązania doceniające obecnych klientów przy wsparciu bezpośredniej komunikacji marketingowej. - Dużą popularnością w okresie sprawozdawczym cieszyły się lokaty terminowe (w tym lokata zimowa i lokata wiosenna), a także produkty inwestycyjne o zróżnicowanych poziomach ryzyka. - 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. - Od maja 2025 r. klienci mogą zakładać lokaty wynegocjowane z Doradcą w usługach Santander online bez wizyty w oddziale. - 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. - W czerwcu 2025 r. oferta Banku została rozszerzona o: - Lokaty dla Ciebie oferowane wybranym grupom klientów. - Nową emisję lokaty strukturyzowanej o terminie 9 miesięcy opartą o kurs EUR/PLN. - Na dzień 30 czerwca 2025 r. zobowiązania Santander Bank Polska S.A. wobec klientów indywidualnych osiągnęły wartość 124,9 mld zł, co oznacza wzrost w skali półroczu o 6,1%, a w skali roku o 8,8%. W okresie sześciu pierwszych miesięcy 2025 r. salda depozytów terminowych spadły o 4,5% do 37,5 mld zł, a stany na rachunkach bieżących zwiększyły się o 11,4% do 87,2 mld zł, w tym środki oszczędnościowe o 15,2%.
➤ Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Santander TFI S.A.	- Sprzedaż netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Santander TFI S.A. w I półroczu 2025 r. była dodatnia i wyniosła 1 156 mln zł netto. - Nabycia trafiały przede wszystkim do subfunduszy dłużnych krótkoterminowych (56%) oraz subfunduszy obligacji (23%). W grupie subfunduszy dłużnych krótkoterminowych wyróżniał się subfundusz Santander Prestiż Spokojna Inwestycja z udziałem w sprzedaży na poziomie około 22%. - W ramach funduszu Santander Prestiż SFIO uruchomiony został nowy subfundusz, tj. Santander Prestiż Dolarowy, którego dystrybucja rozpoczęła się w lipcu 2025 r. - W I połowie 2025 r. kontynuowano budowę pozycji rynkowej Santander TFI S.A. w zakresie Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK). Na 30 czerwca 2025 r. spółka zarządzała aktywami PPK w wysokości 624,3 mln zł zgromadzonymi przez ponad 107 tys. uczestników funduszu Santander PPK SFIO. - Na dzień 30 czerwca 2025 r. łączna wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Santander TFI S.A. wyniosła 26,5 mld zł, co oznacza wzrost od początku roku o 10,5%, a w skali roku o 20,2%. - W okresie I półroczu 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. - W czerwcu 2025 r. w aplikacji mobilnej Santander Bank Polska S.A. uruchomiony został moduł do obsługi funduszy inwestycyjnych.

Linia produktowa dla klientów indywidualnych	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I połowie 2025 r. (cd.)
Działalność maklerska	▶ 1 lutego 2025 r. uruchomiona została promocja (zaplanowana do końca grudnia 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 element realizacji 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) z promocyjną stawką prowizji (0,19% wartości zlecenia). Santander Biuro Maklerskie pełniło funkcję współprowadzącego księgę popytu oraz podmiotu pośredniczącego w ofercie, przyjmującego zapisy inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych. ▶ W związku ze zmianami w obszarze dostępności cyfrowej (WCAG, zasady prostego języka) oraz usług doradztwa inwestycyjnego (objęcie zakresem usługi doradztwa inwestycyjnego kolejnych instrumentów finansowych, takich jak certyfikaty inwestycyjne FIZ) zaktualizowano i wysłano do klientów odpowiednią dokumentację (regulaminy, taryfę opłat i prowizji oraz informacje wstępne). ▶ W czerwcu rozpoczęło współpracę z firmą zarządzającą aktywami (Invesco), dzięki czemu do oferty włączone zostały nowe fundusze ETF. łącznie Santander Biuro Maklerskie oferuje ponad 500 produktów różnych emitentów. ▶ W kwietniu 2025 r. podpisany został aneks do umowy dystrybucyjnej z nowym dostawcą produktów strukturyzowanych. ▶ Odpowiadając na potrzeby klientów w maju 2025 r. dodano do oferty 4 nowe produkty strukturyzowane.
Bancassurance	▶ Rozszerzono zakres ochrony i zmieniono taryfę w ubezpieczeniu Locum Comfort. ▶ Wdrożono usprawnienia w procesie zakupu ubezpieczenia Podróż bez obaw oraz Zmiana planu podróży. ▶ Udoskonalono nową obsługę procesu wskazania lub zmiany uposażonych. ▶ Kontynuowano prace związane z dostosowaniem procesów do Dyrektywy o dostępności (EAA). ▶ Udostępniono klientom dokumenty polis podróży w widoku zakupionych ubezpieczeń. ▶ Przeprowadzono „Dni Ubezpieczeń” w ponad 200 placówkach Bankowości Oddziałowej i sieci Partnerskiej - inicjatywę budującą świadomość w zakresie ubezpieczeń. ▶ Składka z tytułu ubezpieczeń zmniejszyła się w I połowie 2025 r. o 60,2% r/r pod wpływem niższych przychodów ze sprzedaży produktów powiązanych (głównie ubezpieczeń dla kredytobiorców) z towarzyszącym wzrostem przychodów z ubezpieczeń niepowiązanych (głównie ubezpieczenia Życie i Zdrowie).
Private Banking	▶ 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 połowie 2025 r.
Konta firmowe i produkty towarzyszące	▶ W ramach oferty kont firmowych Santander Bank Polska S.A. realizował działania promocyjne: ▷ Zakończono promocję „Konta za 0 zł na zawsze”. ▷ Uruchomiono kolejne promocje nagradzające klientów za założenie Konta Firmowego : „Konto firmowe za 0 zł dla spółek”(brak opłat przez pierwsze 3 lata za prowadzenie konta firmowego, przelewy krajowe i polecenia wypłaty w euro do krajów EOG innych niż Polska), „Twój Biznes z bonusami” i „Konto Firmowe Online” z premią dla klientów otwierających konto online. ▷ Uruchomiono program poleceń, zachęcając wybranych klientów do rekomendowania konta online innym przedsiębiorcom. ▶ Wprowadzono nową promocję na terminalach 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. ▶ Uruchomiono usługę wpłat we wpłatomatach Euronet dla klientów MŚP (darmową do 30 listopada 2025 r.). ▶ Zorganizowano „Tydzień Przedsiębiorców”, w ramach którego klientom zaproponowano ofertę specjalną, obejmującą propozycję lokaty, rabatu na pakiety medyczne eZdrowie oraz zwrotu za płatności na stacjach paliw.

Linia produktowa dla MŚP	Działalność Pionu Bankowości Detalicznej w I połowie 2025 r. cd.
Kredyty	▶ W I połowie 2025 r. wprowadzone zostały specjalne oferty kredytowe: ▷ kredytów ratalnych i kredytów w kanałach zdalnych; ▷ obniżenie prowizji przygotowawczej za kredyty udzielane na przejęcie zaangażowania z innych banków; ▷ rezygnacja z części prowizji za kredyty z dopłatą ARiMR do oprocentowania i kredytów z częściową spłatą kapitału; ▷ 0% prowizji dla klientów MŚP, którzy skorzystają z kredytu inwestycyjnego „Biznes Nowa Energia”, ▷ „Majówka z kredytem firmowym” – promocja specjalnej oferty dla klientów, którzy złożyli wniosek o kredyt firmowy w pakiecie z ubezpieczeniem lub kredytem ze stałym oprocentowaniem. ▶ 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 półroczu 2025 r. wartość 2,7 mld zł, tj. o 2,6% mniej r/r. Na 30 czerwca 2025 r. portfel należności kredytowych Santander Bank Polska S.A. wyniósł 18,3 mld zł i był wyższy o 5,0% r/r.
Leasing oferowany przez Santander Leasing S.A.	▶ W I półroczu 2025 r. spółka Santander Leasing S.A. sfinansowała aktywa netto o wartości 4,3 mld zł, tj. o 1,4% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Największe wzrosty w stosunku rocznym odnotowano w segmencie maszyn i urządzeń (+13,0% r/r). ▶ Rozszerzono i udoskonalono ofertę produktów komplementarnych Santander Leasing S.A. ▷ Zwiększono zakres i kwotę świadczeń w ramach ubezpieczenia spłaty zobowiązań i ubezpieczenia straty finansowej GAP Indeks Maszyna. ▷ Umożliwiono klientom ładowanie samochodów elektrycznych i hybrydowych plug-in w ramach karty paliwowej Orlen. ▶ W czerwcu 2025 r. udostępniono klientom indywidualnym dokumentację finansową w nowej formie graficznej, zgodną z zasadami prostego języka. ▶ Rozszerzono możliwości finansowania klientów z segmentu MŚP w szybszej ścieżce, umożliwiając m.in. stosowanie rat balonowych pochodzących z dotacji na maszyny i urządzenia. ▶ Uruchomiono ofertę specjalną na maszyny budowlane. ▶ Dostosowano procesy, umożliwiając klientom Santander Leasing S.A. skorzystanie z dopłat NaszEauto do zakupu lub leasingu samochodów elektrycznych. ▶ Wprowadzono nowe programy fabryczne przy współpracy z partnerami Santander Leasing S.A. ▶ Dostosowano portal klienta eBOK24 do wymagań ustawy o dostępności WCAG 2.1 oraz wprowadzono nową funkcjonalność, tj. możliwość pobierania mandatów. ▶ Uruchomiono promocję „Konto z Leasingiem 3x500”, oferując nagrodę pieniężną lub kartę paliwową klientom otwierającym Konto Firmowe Online i korzystającym z leasingu lub pożyczki na min. 10 tys. zł.

1.2. Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej

Kierunek działań	Działalność Pionu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej w I połowie 2025 r.
Tendencje biznesowe w głównych liniach produktowych	▶ Progresywna dynamika biznesu we wszystkich segmentach i liniach biznesowych, przekładająca się m.in. na wzrost przychodów z kredytowania (+14,2% r/r), finansowania handlu (+14,0% r/r) i skarbu (+10,7% r/r). ▶ Wzrost wolumenów o 9,4% r/r, w tym kredytowych o 10,5% r/r. Wzrost limitów kredytowych o 11,2% r/r. ▶ Wysoka jakość korporacyjnego portfela kredytowego, a koszt ryzyka na niskim i stabilnym poziomie. ▶ Wzrost wolumenów depozytowych o 10,6% r/r. ▶ Rosnąca sprzedaż w kanałach cyfrowych, zwłaszcza w obszarze wymiany walutowej (+12,2% r/r). ▶ Wzrost liczby klientów mobilnych o 17,3% r/r.
Transformacja biznesu/digitalizacja	Upraszczanie i digitalizacja ▶ Kontynuacja projektów digitalizacyjnych i rozwojowych, mających na celu zapewnienie klientom obsługi na najwyższym poziomie pod względem jakości. ▶ Wdrożenie kolejnych usprawnień dla użytkowników nowej platformy bankowości elektronicznej iBiznes24 oraz iBiznes24 mobile. ▶ Zakończenie migracji wszystkich klientów do nowego systemu iBiznes24 2.0, świadczącego usługi bankowe najwyższej jakości. Dzięki nowoczesnym funkcjonalnościom i intuicyjnemu interfejsowi, klienci Banku mogą korzystać z jeszcze bardziej efektywnych i bezpiecznych narzędzi do zarządzania finansami. System oferuje zaawansowane monitorowanie aktywności użytkowników, automatyzację procesów oraz integrację z innymi usługami bankowymi, znacząco poprawiając doświadczenia użytkownika. ▶ Wdrożenie pilotażowego procesu oceny środowiskowej i społecznej (tzw. ocena ESCC/Environmental, Social, and Climate Change) klientów korporacyjnych. ▶ Uruchomienie cyfrowej ścieżki onboardingu dla klientów korporacyjnych – nowy proces ma na celu skrócenie czasu trwania procesu kredytowego, zmniejszenie obciążenia pracą dla bankierów oraz eliminację błędów przy składaniu dokumentów przez klientów. ▶ 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. Produkty ▶ Wprowadzenie nowej karty wielowalutowej, która wpływa istotnie na sposób zarządzają finansami przez klientów Banku podczas podróży zagranicznych. Karta wielowalutowa umożliwia przechowywanie wielu walut, eliminując opłaty za przewalutowanie i zapewniając wygodę użytkowania. Transformacja ▶ Kontynuacja nowatorskich programów transformacyjnych #4US i #4Leaders koncentrujących się na poprawie środowiska pracy oraz rozwoju kompetencji i wymiany doświadczeń liderskich. ▶ Rozpoczęcie nowego projektu transformacyjnego #4Growth mającego na celu stworzenie organizacji samouczącej się.
Działania komercyjne	▶ W I połowie 2025 r. Santander Bank Polska S.A. zaangażował się m.in. w następujące projekty: ▷ Partner 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. ▷ Uczestnik konferencji M&A by Deloitte pt. „Od firmy lokalnej do lidera regionalnego” (czerwiec 2025 r.), podczas której praktycy biznesu, inwestorzy i doradcy transakcyjni dyskutowali o tym, jak firmy mogą się rozwijać poprzez przejęcia i jak się przygotować do pozyskania inwestorów zewnętrznych. ▷ Sponsor konferencji branży transportowej: „Przyszłość zrównoważonego transportu: oczekiwania vs. rzeczywistość.” ▷ Partner strategiczny kluczowego wydarzenia w sektorze firm rodzinnych: „Family Business Future Summit 2025”, czyli najnowszej edycji kongresu organizowanego przez kancelarię prawną Wojarska Aleksiejuk & Wspólnicy. ▷ Złoty partner konferencji organizowanej przez Polską Izbę Nieruchomości Komercyjnych (PINK), która zrzesza uczestników rynku nieruchomości komercyjnych (w tym deweloperów, inwestorów i biura projektowe).
Nagrody i wyróżnienia dla Banku	▶ Lider sprzedaży promes kredytu ekologicznego w ramach konkursu organizowanego przez Bank Gospodarstwa Krajowego dotyczącego korzystania z oferty z gwarancją Biznesmax lub Ekomax. ▶ Otrzymanie nagrody Złoty Liść ESG 2025 od tygodnika „Polityka”, czyli kolejnego prestiżowego wyróżnienia zdobytego w niezależnym konkursie za działania w obszarze ESG. Złoty Liść ESG potwierdza, że Bank zarządza kwestiami ESG w sposób kompleksowy i strategiczny.

Obszar	Działalność spółki Santander Factoring Sp. z o.o. w I połowie 2025 r.
Factoring	▶ Wzrost portfela należności faktoringowych spółki Santander Factoring Sp. z o.o. o 7,2% r/r do 9,0 mld zł na 30 czerwca 2025 r. ▶ Wzrost o 6,5% do 24,8 mld zł wartości wierzytelności skupionych przez spółkę w ciągu sześciu miesięcy 2025 r.

1.3. Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Jednostka Pionu	Kluczowe działania w I połowie 2025 r.
Departament Rynków Kredytowych	▶ Bank prowadził aktywny dialog z kluczowymi klientami w zakresie refinansowania kredytów konsorcjalnych, 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 IT i 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 konsorcjalnych na uwagę zasługują m.in.: ▶ Wiodąca rola Santander Bank Polska S.A. w transakcjach finansowania projektów z obszaru energetyki odnawialnej morskich farm wiatrowych (jedne z największych finansowań na świecie oraz największe w Unii Europejskiej). ▶ Największy w historii Banku mandat doradczy przy projekcie z obszaru odnawialnych źródeł energii. ▶ Rola koordynatora oraz koordynatora ESG w refinansowaniu transakcji w sektorze związanym z logistyką. ▶ Rola głównego organizatora w transakcjach finansowania jednych z pierwszych wielkoskalowych bateryjnych magazynów energii. ▶ Udział w transakcji finansowania nieruchomości komercyjnych. ▶ Udział w kredycie konsorcjalnym refinansującym spółkę z sektora telekomunikacji. ▶ Udział w finansowaniu transakcji w sektorze energetycznym. ▶ Udział w transakcji refinansowania w sektorze dóbr konsumenckich. ▶ Wieloaspektowe role w transakcji finansowania w formule LBO spółki z sektora IT. ▶ Udział w konsorcjalnym finansowaniu powiązanym z celami zrównoważonego rozwoju (sustainability-linked) dla wiodącego podmiotu z sektora nowoczesnej infrastruktury telekomunikacyjnej. ▶ Rola koordynatora w transakcjach finansowania pomostowego w sektorze nieruchomości komercyjnych. ▶ 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), a na rynku europejskim w emisji dla klienta z sektora publicznego (3 mld EUR) oraz emisji listów zastawnych dla polskiego banku hipotecznego (500 mln EUR). ▶ Przeprowadzenie emisji obligacji spółek zależnych na kwotę ponad 1,8 mld zł. ▶ Koordynacja lub udział w emisjach obligacji korporacyjnych na rynku krajowym o łącznej wartości 4,6 mld zł z sektorów: nieruchomości, wierzytelności, handlu detalicznego i e-commerce. ▶ Koordynacja procesów pozyskania finansowania zrównoważonego w drodze emisji obligacji zielonych oraz powiązanych ze zrównoważonym rozwojem (sustainability-linked) dla klientów z segmentów: telekomunikacyjnego, handlu detalicznego oraz sektora publicznego.
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, spółki z branży IT w procesie sprzedaży udziałów do inwestora strategicznego, wiodącego przetwórcy mięsa przy przejęciu spółki w sektorze produkcji karm dla zwierząt oraz inwestora strategicznego przy przejęciu spółki z branży ochrony zdrowia.

Jednostka Pionu	Kluczowe działania w I połowie 2025 r. (cd.)
Departament Globalnej Bankowości Transakcyjnej (GTB)	▶ Tendencje biznesowe w zakresie produktów finansowania handlu: ▶ Transakcje dokumentowe (gwarancje, akredytywy) na stabilnym poziomie w obu kwartałach 2025 r. przy wzroście zapotrzebowania w sektorze infrastruktury-. Dalsza aktywność w obszarze re-gwarancji dzięki dobrze rozbudowanym relacjom trade/international banks i znacznej liczbie zapytań ws. wystawienia gwarancji na zlecenie banków zagranicznych. ▶ Wykorzystanie linii finansowania kapitału obrotowego (factoring, faktoring odwrotny, confirming) na istotnie wyższym poziomie w stosunku rocznym. Duży wzrost zainteresowania programami finansowania dostawców oraz zwiększenie limitów dla klientów dzięki wykorzystaniu wdrożonych produktów ubezpieczeniowych i/lub dystrybucji części ryzyka do innych instytucji finansowych. Rozszerzenie dostępności walut, m.in. CAD. ▶ Istotny wzrost portfela transakcji długoterminowych zabezpieczonych gwarancjami agencji eksportowych, ze szczególnym uwzględnieniem sektora odnawialnych źródeł energii (off-shore wind). Rosnące korzyści z dalszego rozwoju współpracy z KUKI i wspólnego wdrażania gwarancji dla inwestycji (tzw. KUKI untied support). ▶ Tendencje biznesowe w zakresie bankowości transakcyjnej: ▶ Systematyczne wzrosty miesięczne w bankowości transakcyjnej. Dwucyfrowy wzrost procentowy przychodów r/r, będący efektem wysiłku i inwestycji poczynionych w poprzednim roku, a także aktywnej akwizycji depozytowej, przynoszącej wymierne efekty w działalności transakcyjnej Pionu. ▶ Duża zmienność w II kwartale 2025 r. wolumenów depozytowych. ▶ Tendencje biznesowe w pozostałych obszarach: ▶ Widoczny wzrost w ostatnich miesiącach konkurencji cenowej w obszarze finansowań średnio- i długoterminowych. ▶ Niższe średnie wykorzystanie limitów w rachunku bieżącym (w wyrażeniu procentowym) w II części półrocza 2025 r. wynikające z sezonowości oraz wzrostu całkowitego poziomu udzielonych limitów.
Obszar Rynków Finansowych	Obsługa Klienta Instytucjonalnego: ▶ Głównie transakcje przeprowadzone w obszarze obsługi klienta instytucjonalnego Santander Biuro Maklerskie to: IPO spółki z sektora medycznego, SPO z sektora sprzedaży detalicznej i z sektora programów świadczeń pracowniczych, realizacja w trybie ABB transakcji na akcjach spółek z sektora medycznego, e-commerce, programów świadczeń pracowniczych, budowlanego i finansowego oraz udane wezwanie do sprzedaży akcji spółki z sektora energetycznego. ▶ Trzecie z rzędu zwycięstwo Santander Biuro Maklerskie w rankingu gazety „Parkiet” przygotowanym w oparciu o głosy krajowych funduszy inwestycyjnych (w liczbie 53 w tym roku). W rankingu indywidualnym awans na II miejsce dyrektora sprzedaży Mateusza Choromańskiego, co oznacza utrzymanie pozycji wśród trzech najlepszych handlowców w Polsce (TOP3) w kolejnym roku. Zajęcie III pozycji w rankingu przez Zespół Analiz Santander Biuro Maklerskie. ▶ W obszarze analiz giełdowych opublikowanie ponad 150 rekomendacji analitycznych dotyczących spółek notowanych w Europie Środkowo-Wschodniej. Biuro Klienta Strategicznego: ▶ Rozliczenie transakcji zabezpieczającej ryzyko stopy procentowej na drugiej farmie wiatrowej na Bałtyku. ▶ Kontynuacja współpracy w zakresie certyfikatów CO2 ze spółkami energetycznymi (pozyskanie nowego klienta). ▶ Rozliczenie zabezpieczającej ryzyko stopy procentowej na trzeciej farmie wiatrowej na Bałtyku (największej z dotychczasowych inwestycji). ▶ Znaczący wzrost r/r przychodów na linii inwestycyjnej oraz na transakcjach zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. ▶ Stabilne przychody na produktach wymiany walutowej. Departament Usług Skarbu (DUS): Obszar Retail/SME/WM: ▶ Rozpoczęcie cyklu śniadań inwestycyjnych dla klientów z segmentów Select i Wealth z udziałem ekonomistów. ▶ Wzrost r/r wyniku FX wygenerowanego przez klientów indywidualnych. ▶ Rekordowa liczba aktywnych klientów (segmenty Mass, Select, WM, SME) w Kantor Santander - ponad 315 tys. w lutym 2025 r. ▶ Wzrost wyniku Kantor Santander w obszarze klientów indywidualnych. ▶ Udostępnienie reklamy Kantor Santander z aktualnymi kursami w oddziałach Banku oraz demo Kantor Santander na stronie internetowej Banku. ▶ Dwie subskrypcje lokat strukturyzowanych w PLN. ▶ Znaczący wzrost r/r przychodów na produktach linii inwestycyjnej w Wealth Management. Obszar CORPO: ▶ Dwucyfrowy wzrost r/r przychodów z tytułu wymiany walut i w linii inwestycyjnej. ▶ 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 MIPI 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. ▶ Wzrost przychodów z transakcji bieżącej wymiany walut przy wzroście liczby aktywnych klientów. ▶ Wzrost przychodów z transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe przy wzroście liczby aktywnych klientów. ▶ Wzrost przychodów z transakcji na Linii Inwestycyjnej przy wzroście liczby aktywnych klientów. ▶ Strukturyzacja ekspozycji kredytowej dla spółki celowej budującej stadion.

Jednostka Pionu	Kluczowe działania w I połowie 2025 r. (cd.)
Obszar Rynków Finansowych (cd.)	▶ Zabezpieczenie 6-letnią transakcją CIRS ekspozycji na obligacjach wyemitowanych dla klientów instytucjonalnych. ▶ Pierwsze kredyty w rachunku bieżącym ze stałym oprocentowaniem. ▶ Spotkania regionalne z zespołami finansowania korporacyjnego. Departament Transakcji na Rynkach Finansowych: I miejsce (po raz ósmy z rzędu) w najnowszym (I kw. 2025 r.) rankingu (tym razem w każdej kategorii) Dealerów Skarbowych Papierów Wartościowych opublikowanym przez Ministerstwo Finansów.

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

Kierunek działania	Działalność Grupy Santander Consumer Bank S.A. w wybranych obszarach w I połowie 2025 r.
Główne obszary koncentracji działań Grupy SCB S.A.	▶ W I połowie 2025 r. Grupa Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.) koncentrowała się na: ▷ utrzymaniu czołowej 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; ▷ pozyskiwaniu klientów przez finansowanie dóbr trwałych, a następnie cross-selling oraz up-selling kolejnych produktów; ▷ maksymalizowaniu efektywności kontaktów z klientem oraz optymalizowaniu oferty produktowej w zakresie kredytów gotówkowych; ▷ obsłudze rynku małych i średnich przedsiębiorstw oraz rozwoju produktów kierowanych do konsumentów indywidualnych poprzez aktywne zwiększanie bazy partnerów współpracujących w zakresie dystrybucji produktów. ▶ Ponadto Grupa SCB S.A. kontynuowała działania mające na celu: ▷ wzmocnienie efektywności kosztowej (m.in. optymalizacja sieci dystrybucji, automatyzacja, dalsza digitalizacja biznesu, optymalizacja i upraszczanie procesów sprzedażowych i back-office); ▷ poprawę jakości procesów operacyjnych (m.in. automatyzacja procesów masowych i powtarzalnych, wdrożenie nowych robotów, zwiększanie dostępności produktów i procesów w samoobsługowych kanałach elektronicznych). ▶ W linii biznesowej auto konsekwentnie rozwijano działalność spółek zależnych oferujących produkty leasingowe i faktoringowe, koncentrując się na rentowności sprzedaży oraz optymalizacji ryzyka (z końcem stycznia 2025 r. Bank zakończył oferowanie kredytu samochodowego dla klientów indywidualnych).
Działalność kredytowa	▶ Na dzień 30 czerwca 2025 r. należności kredytowe netto Grupy Santander Consumer Bank S.A. osiągnęły wartość 19,9 mld zł i zwiększyły się o 8,9% r/r. Odnotowany wzrost jest efektem rekordowej sprzedaży kredytów gotówkowych oraz wysokiej podaży aut, która przełożyła się na wzrost należności leasingowych oraz kredytów obrotowych stock finance i faktoringu. Spadki wystąpiły natomiast w portfelu kredytów ratalnych i kart kredytowych, odzwierciedlając selektywną sprzedaż, zwiększony nacisk Grupy na rentowność kart kredytowych, akwizycję nowych kredytobiorców kredytów ratalnych, a także migrację platformy kart kredytowych. Znaczący spadek odnotowano również w ramach wygasającego portfela hipotecznego. ▶ W okresie objętym raportem Santander Consumer Bank S.A. przeprowadził sprzedaż portfela przeterminowanych kredytów o wartości 264,9 mln zł z zyskiem brutto 55,7 mln zł. W analogicznym okresie 2024 r. sprzedano portfel wierzytelności o łącznej wartości 408,1 mln zł z pozytywnym wpływem na rachunek zysków i strat w wysokości 50,3 mln zł w ujęciu brutto.
Działalność depozytowa	▶ W I półroczu 2025 r. Bank kontynuował aktywną sprzedaż nowych i odnawianych depozytów terminowych. Klienci zainteresowani byli w szczególności lokatami o terminie do 6 miesięcy. ▶ Działalność Banku koncentrowała się na utrzymaniu rentowności bazy depozytowej przy zachowaniu atrakcyjności oferty dla klientów, w szczególności w zdalnych kanałach obsługi (aplikacja mobilna). ▶ Według stanu na 30 czerwca 2025 r. zobowiązania wobec klientów Grupy SCB S.A. wyniosły 16,5 mld zł i zwiększyły się o 9,8% r/r za sprawą depozytów detalicznych.
Pozostałe	▶ W I połowie 2025 r. Santander Consumer Bank S.A. przedłużył współpracę z trzema kluczowymi partnerami z branży RTV/AGD. ▶ W I połowie 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.

VI. Rozwój organizacji i infrastruktury

1. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Zatrudnienie

Na dzień 30 czerwca 2025 r. stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wynosił 11 274 etatów (11 396 etatów na 31 grudnia 2024 r.), w tym:

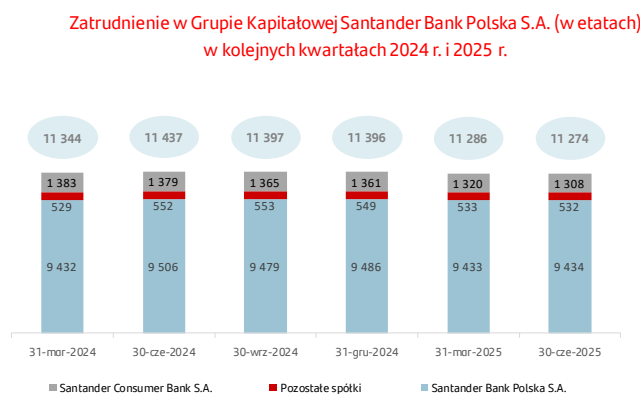
- 9 434 etaty w Santander Bank Polska S.A. (9 486 na 31 grudnia 2024 r.), a
- 1 308 etatów w Grupie Kapitałowej Santander Consumer Bank S.A. (1 361 na 31 grudnia 2024 r.).

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. było niższe o 163 etaty w skali roku oraz o 122 etaty w skali półrocza.

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⁾



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

Realizacja celów strategicznych HR

W I półroczu 2025 r. realizowano cele wynikające z obowiązującej strategii HR i zdefiniowane zgodnie z kierunkami strategicznymi Banku. Podejmowane działania były osadzone w strategii Banku i wspierały jego transformację oraz efektywność biznesową.

W okresie sprawozdawczym koncentrowano się przede wszystkim na:

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

Total Doświadczenie

- ▶ W ramach realizacji celów strategicznych HR w zakresie kierunku Total Doświadczenie skupiono się na utrwalaniu metodyki TX i dostosowywaniu jej do potrzeb organizacji. Uproszczono i zaktualizowano kluczowe standardy TX (standardy prostej komunikacji, obsługi, projektowania rozwiązań Kompas), wzmacniając doświadczenia pracownika w obszarze procesów wewnętrznych. Dodatkowo rozwijano kompetencje przyszłości poprzez spójne ścieżki rozwojowe dla menedżerów oraz programy upskillingowe w zakresie analityki, AI i kompetencji miękkich. Zaktualizowano również kompleksowy proces sukcesji dla Zarządu i kluczowych ról, zapewniając ciągłość przywództwa.

Total Digitalizacja

- ▶ W ramach kierunku Total Digitalizacja rozwijano kompetencje cyfrowe kadry menedżerskiej z uwzględnieniem umiejętności zarządzania zmianą i wykorzystania nowych technologii. Wprowadzono ponadto liczne udoskonalenia w samoobsługowych systemach HR.

Total Odpowiedzialność

- ▶ W obszarze Total Odpowiedzialność zrealizowano liczne inicjatywy edukacyjne dla pracowników wspierające inkluzywną kulturę organizacyjną oraz kulturę dbania o zdrowie.

W I połowie 2025 r. Santander Bank Polska S.A. uzyskał następujące certyfikacje i wyróżnienia: Top Employer Polska 2025, Top Employer Europe 2025, Great Place to Work Najlepsze Miejsca Pracy™ Polska 2025, Diversity IN Check 2025.

Wybrane inicjatywy kadrowe

Inicjatywy na rzecz ulepszania doświadczeń pracowników

Badanie zaangażowania pracowników

- ▶ W I półroczu 2025 r. przeprowadzono ogólnofirmowe badanie zaangażowania pracowników (Your Voice), w którym udział wzięło 92% uprawnionych osób. Wskaźnik eNPS (Employee Net Promoter Score) przewyższył wskaźnik True Benchmark i uplasował Bank na pozycji TOP1 w skali Grupy Santander w Europie. Raporty z badania Your Voice zawierają pogłębioną analizę wyników ilościowych oraz analizę komentarzy pracowników z perspektywy ogólnobankowej, jednostek organizacyjnych i tematów.

Prace w ramach Hot & Gain Spotów

- ▶ Na podstawie wniosków z analizy wyników badania zaangażowania pracowników kontynuowano prace na poziomie centralnym w ramach Hot & Gain Spotów (multidyscyplinarnych zespołów), realizując inicjatywy w odpowiedzi na głos pracowników. Dla każdego z pionów powstały plany działania uwzględniające wyzwania zidentyfikowane w poszczególnych obszarach.

EX w scoringu do oceny i priorytetyzacji projektów strategicznych z uwzględnieniem perspektywy pracownika

- ▶ Zakończono prace projektowe z zakresu EX w ramach scoringu do oceny i priorytetyzacji projektów strategicznych z uwzględnieniem perspektywy pracownika. Jest to dodatkowy parametr w procesie kwartalnego planowania prac i przeglądu wyników (Quarterly Business Review), który realizuje zobowiązania wynikające z kierunku strategicznego Total Doświadczenie.

Inicjatywy na rzecz relacji w środowisku pracy

Inicjatywy edukacyjne dla pracowników i menedżerów

- ▶ W ramach przeciwdziałania naruszeniom w relacjach pracowniczych przeprowadzono inicjatywy edukacyjne dla pracowników i menedżerów (cykle warsztatów, webinarów i artykułów) wzmacniające świadomość na temat niepożądanych zjawisk w środowisku pracy, służące wspieraniu zdrowej współpracy i promujące kulturę dialogu przy rozwiązywaniu trudnych sytuacji pracowniczych.

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 połowie 2025 r. łączna kwota rozpoznana zgodnie z MSSF 2 w kapitałach własnych Grupy wyniosła 33,8 mln zł, z czego 33,5 mln zł obciążały koszty pracownicze za sześć miesięcy 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 30 czerwca 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 „Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2025 r.”.

Szkolenia i rozwój

Transformacja przywództwa

- ▶ W I półroczu 2025 r. w Santander Bank Polska S.A. kontynuowano transformację przywództwa. Zaktualizowano projekt spójnych ścieżek rozwojowych dla różnych grup menedżerskich, wspierających rozwój kompetencji przyszłości i przygotowujących liderów do skutecznego działania w zmieniających się realiach biznesowych. Kluczowym celem było wzmacnianie efektywności biznesowej Banku poprzez podnoszenie kompetencji technologicznych i cyfrowych wśród kadry menedżerskiej z uwzględnieniem umiejętności zarządzania zmianą i wykorzystania nowych technologii.

Strategiczne procesy talentowe

- ▶ Równolegle zrealizowano strategiczne procesy talentowe wspierające transformację organizacyjną Banku. Uruchomiono proces zarządzania przez cele. Wyznaczono cele dla wszystkich pracowników we wszystkich jednostkach organizacyjnych w duchu strategii Banku.

Szkolenia obligatoryjne

- ▶ W obszarze szkoleń obligatoryjnych skutecznie zarządzano procesem zapewnienia zgodności z wymogami regulacyjnymi oraz przygotowywano pracowników do pełnienia swoich ról zgodnie z obowiązującymi standardami.

Programy upskillingowe

- ▶ Dodatkowo uruchomiono dedykowane programy upskillingowe, mające na celu wzmacnianie wewnętrznej mobilności w organizacji. Programy koncentrują się na rozwoju kompetencji przyszłości, w szczególności w obszarach analityki, data science, sztucznej inteligencji (AI) oraz kompetencji miękkich, kluczowych dla nowoczesnych, zwinnych organizacji.

Inkluzywna kultura organizacyjna

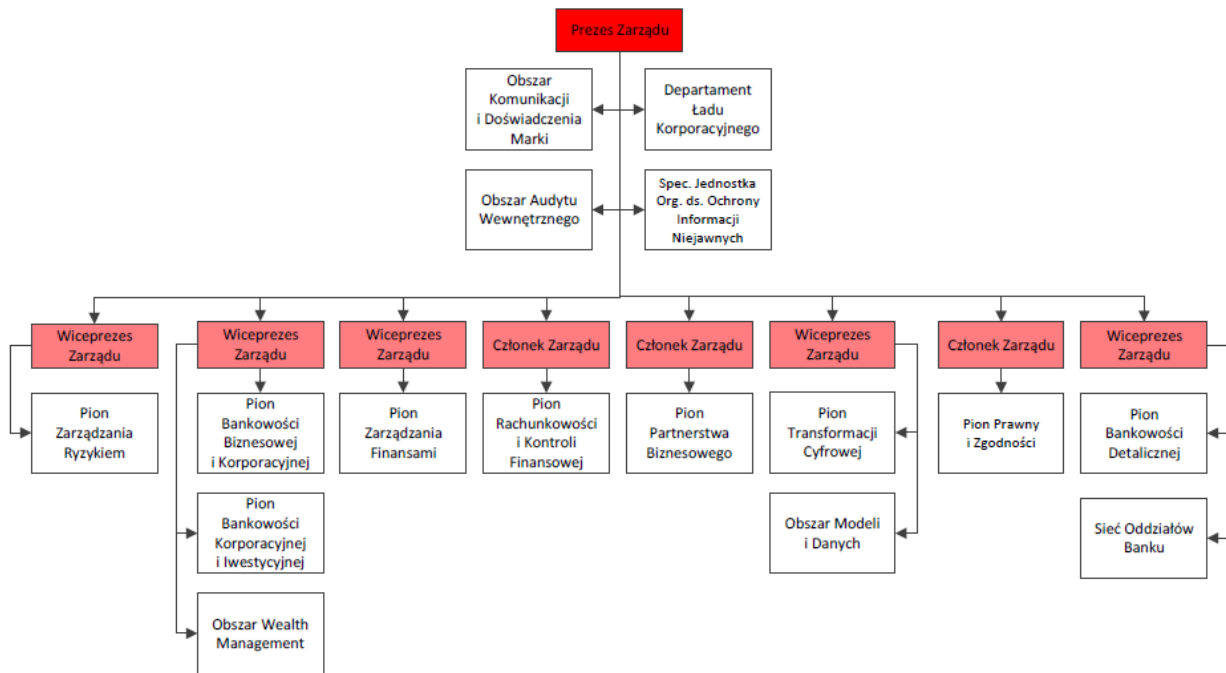
- ▶ W I półroczu 2025 r. zorganizowano inicjatywy edukacyjne dla pracowników wzmacniające inkluzywną kulturę organizacyjną np. z okazji Dnia Doceniania, Dnia Kobiet, Dnia Matki, Dnia Dziecka, Maja Miesiąca Różnorodności itp. Zrealizowane aktywności to m.in. webinaria, artykuły, konkursy, kampanie i akcje charytatywne. W organizację inicjatyw aktywnie angażowały się sieci pracownicze.

2. Optymalizacja struktury organizacyjnej

Zmiany wprowadzone do struktury organizacyjnej Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2025 r. miały na celu dalsze wzmacnianie efektywności operacyjnej organizacji poprzez jej lepsze dostosowanie do środowiska biznesowego i ciągłą optymalizację procesów zarządczych.

Pion Prawny i Zgodności / Pion Zarządzania Ryzykiem	▶ Utworzono Pion Prawny i Zgodności, centralizując w ramach jednej struktury zarządzania jednostki zajmujące się kwestiami prawnymi, zgodności i ochrony danych osobowych. Zmiana usprawniła współpracę między jednostkami pełniącymi ww. funkcje, optymalizując procesy wewnętrzne i sposób przetwarzania danych w oparciu o narzędzia BI i AI oraz spójne metodyki pracy. W strukturze pionu utworzony został Obszar Zgodności, ukształtowany i usytuowany zgodnie z obowiązującymi regulacjami, którym kieruje Chief Compliance Officer raportujący bezpośrednio do Członka Zarządu. ▶ Utworzenie Pionu Prawnego i Zgodności wiąże się z likwidacją dotychczasowego Pionu Zgodności i Przeciwdziałania Przestępczości Finansowej. Jednostki tego pionu – pełniące funkcje kontrolne, antyfraudowe i AML – zostały przeniesione do Pionu Zarządzania Ryzykiem. Pozwala to optymalnie wykorzystać - na potrzeby realizacji ich zadań - zarówno dane, jak i modelowanie procesów, które kształtowane są w Pionie Zarządzania Ryzykiem, a także pełniej wydobyć synergie i wzmocnić współpracę zespołów drugiej linii obrony. Za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego rola kierującego Pionem Zarządzania Ryzykiem i Chief Risk Officer'a została powierzona osobie kierującej dotąd Pionem Zgodności i Przeciwdziałania Przestępczości Finansowej, co gwarantuje ciągłość przywództwa i zarządzania projektami z zakresu transformacji i rozwoju AML w Banku.
Pion Wealth Management i Ubezpieczeń / Pion Bankowości Detalicznej / Jednostki poza strukturą pionów	▶ Jednostki odpowiedzialne za rozwój sprzedaży bancassurance zostały przeniesione do Pionu Bankowości Detalicznej, aby zwiększyć synergie procesowe w kanałach sprzedaży w tym Pionie. ▶ Nadzór nad Obszarem Wealth Management został powierzony kierującemu Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej (poza strukturą pionów) w celu wykorzystania optymalizacji wynikających ze zbieżności celów biznesowych dla klienta Private Banking. ▶ W efekcie zlikwidowano Pion Wealth Management i Ubezpieczeń.
Pion Bankowości Detalicznej i Sieć Oddziałów	▶ Powołano jednostkę o profilu Savings and Investments w celu projektowania i rozwijania produktów oraz cyfrowych rozwiązań wspierających klientów Banku w oszczędzaniu i inwestowaniu. Jednostka odpowiada za dostarczanie klientom kompleksowego, bezpiecznego i intuicyjnego doświadczenia finansowego w kanałach cyfrowych i u doradcy klienta.
Pion Partnerstwa Biznesowego	▶ Utworzony został Obszar Strategicznego Partnerstwa i Przywództwa integrujący jednostki odpowiedzialne za rozwój przywództwa, employer branding, rekrutację i onboarding oraz partnerstwo biznesowe. Zmiana pozwoli jeszcze lepiej zarządzać ścieżką pracownika w organizacji oraz umożliwi płynne przechodzenie od pozyskania talentu do jego rozwoju i motywowania.
Jednostki poza strukturą pionów	▶ Obszar Modeli i Danych - integrujący kompetencje z zakresu Business Intelligence - został podporządkowany kierującemu Pionem Transformacji Cyfrowej (poza strukturą Pionu). ▶ Nadzór nad Obszarem Wealth Management (ze zlikwidowanego Pionu Wealth Management i Ubezpieczeń) powierzono kierującemu Pionem Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej (poza strukturą pionów).

> Jednostki organizacyjne funkcjonujące w Centrum Wsparcia Biznesu Santander Bank Polska S.A. na 30 czerwca 2025 r.



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

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

Santander Bank Polska S.A.	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Oddziały (lokalizacje)	308	311	313
Stanowiska zewnętrzne	1	2	2
Strefy Santander (wyspy akwizycyjne)	8	11	15
Placówki partnerskie	164	166	170
Centra Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej	6	6	6
Bankomaty jednofunkcyjne ¹⁾	119	130	268
Urządzenia dualne ¹⁾	1 246	1 242	1 121
Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej ²⁾ (w tys.)	5 253	5 197	5 089
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości internetowej i mobilnej ³⁾ (w tys.)	3 858	3 765	3 634
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości mobilnej ⁴⁾ (w tys.)	3 242	3 112	2 948
iBiznes24 - zarejestrowane firmy ⁵⁾ (w tys.)	27	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.

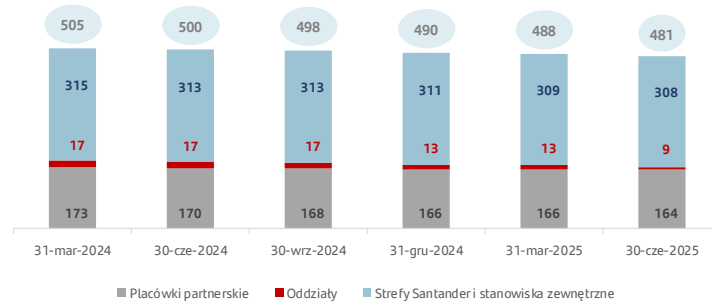
4) Liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej, którzy przynajmniej raz w ostatnim miesiącu danego okresu sprawozdawczego logowali się do aplikacji mobilnej lub jej lekkiej wersji bądź też sprawdzili saldo bez logowania.

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 30 czerwca 2025 r. Santander Bank Polska S.A. dysponował siecią złożoną z 308 oddziałów, 1 stanowiska zewnętrznego, 8 stref Santander oraz 164 placówek partnerskich. W ciągu sześciu miesięcy 2025 r. liczba placówek bankowych (oddziałów, stanowisk zewnętrznych i wysp akwizycyjnych) zmniejszyła się o 7, a liczba placówek partnerskich spadła o 2.

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



Sieć pośredników

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

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

Bankomaty

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. sieć urządzeń samoobsługowych Santander Bank Polska S.A. – udostępnianych w cobrandingu z operatorami Euronet i ITCard – obejmowała łącznie 1 365 urządzeń, tj. 119 bankomatów realizujących wyłącznie wypłaty i 1 246 urządzeń dualnych (wypłaty i wypłaty), w tym 1 180 recyklerów z zamkniętym obiegiem gotówki.

Od listopada 2024 r. wszystkie maszyny obsługiwane są w modelu ATM-as-a-service przez ww. operatorów. 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. Jest to jeden z elementów dostosowania Banku do ustawy określonej jako Polski Akt o Dostępności. Znaczna część bankomatów wyposażonych jest także w czytniki zbliżeniowe i umożliwia klientom korzystanie z kart zapisanych w portfelach cyfrowych.

Kanały zdalne

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

Kanał elektroniczny	Wybrane rozwiązania i usprawnienia wprowadzone w I połowie 2025 r.
Portal santander.pl	- W I połowie 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 poziomu bezpieczeństwa, co przekłada się na ocenę 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 połowie 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, płatności powtarzalne BLIK dla klientów indywidualnych, inwestycje, ustawienia Alertów24, gry i multimedia oraz cele dla klientów firmowych. - 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 oraz dostęp do listy zakupionych biletów komunikacji miejskiej i parkingowych). Przygotowywano też dalsze poprawki związane m.in. z BLIK, przelewami oraz dostępnością szybkiego podglądu, pulpitu, ustawień i ekranu wylogowania.
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 VeloBank. - Agregowanie rachunków oraz inicjowanie przelewów jest możliwe, zarówno w bankowości elektronicznej Santander internet, jak i w aplikacji Santander mobile.
Contact Centre (Obszar Multikanalowej Komunikacji i Obszar Dystrybucji Zdalnej)	Wysoka jakość obsługi - Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2025 r. odnotował następujące osiągnięcia: - najwyższy na rynku w ciągu 5 ostatnich lat wynik NPS Benchmark MASS dla Contact Center. - Złoty Bankier 2025: II miejsce w rankingu ogólnym „najwyższa jakość obsługi na infolinii”, II miejsce w rankingu ogólnym „najwyższa jakość obsługi mail/formularz/czat”. - Instytucja Roku 2024: III miejsce w kategorii „najlepsza obsługa w kanałach zdalnych”. Wybrane zmiany technologiczne - Utworzenie nowych funkcjonalności w mechanizmie Call Steering (reset hasła i awizacja gotówki). - Udostępnienie i rozwój komunikatów informacyjnych i edukacyjnych (tzw. niezbędników) dla wybranych tematów na infolinii, odtwarzanych przed połączeniem z doradcą. - Wykorzystanie edukacyjnej bajki na temat cyberbezpieczeństwa zamiast muzyki w czasie oczekiwania klienta na połączenie z doradcą. - Utworzenie nowego mechanizmu kierowania w ramach infolinii dla klienta zainteresowanego produktami maklerskimi. - Wdrożenie nowego procesu zakupu produktów inwestycyjnych przez telefon dla klientów zamożnych. - Przygotowanie rozwiązania umożliwiającego zamówienie kontaktu klienta w temacie inwestycji. - Wprowadzenie w kanale Doradcy Online nowych grup transferowych (pozwalających na szybkie i trafne przetwarzanie) oraz Push notification (powiadomienie push informujące klienta o nowej wiadomości od doradcy) z myślą o poprawie doświadczeń klienta. - 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. - Udostępnienie doradcom MŚP procesu zmiany limitu dla przelewów w aplikacji mobilnej w kanale wideo. - Wzmocnienie procesu weryfikacji klienta przy zapisie na wypadek śmierci (wdrożenie wideoweryfikacji). - Stworzenie wyszukiwarki w ramach oferty „Bezpłatne wypłaty z bankomatów obcych”. - Wdrożenie automatycznej kontroli procesów sprzedaży ubezpieczeń Locum oraz Życie i Zdrowie. - Rozszerzenie zastosowania wewnętrznego narzędzia Speech Analytics do monitorowania tematów i jakości obsługi. Wybrane zmiany procesowe - Usprawnianie procesów antyfraudowych, w tym możliwość odblokowania dostępu do usług bankowości internetowej bez restartu, optymalizacja procesów związanych z wykorzystaniem „podejrzanego” urządzenia. - Zdalna aktualizacja dowodu osobistego w kanale telefonicznym bez konieczności wizyty w oddziale. - Umożliwienie aktywacji aplikacji mobilnej z wykorzystaniem maila. - Wdrożenie nowego narzędzia do obsługi dyspozycji zamknięcia konta MŚP.

Kanał elektroniczny	Wybrane rozwiązania i usprawnienia wprowadzone w I połowie 2025 r.
Contact Centre cd. (Obszar Multikanalowej Komunikacji i Obszar Dystrybucji Zdalnej)	Wybrane zastosowania botów: ▶ Udobępnienie klientom chatbota Sandi na stronie z logowaniem do bankowości internetowej. ▶ Dodanie do chatbota bazy wiedzy w języku ukraińskim i rosyjskim odnośnie najpopularniejszych pytań klientów w Contact Center oraz umieszczenie chatbota na stronach w języku ukraińskim. ▶ Opisanie w chatbocie dla klientów wszystkich ścieżek procesów samoobsługowych w bankowości internetowej i mobilnej oraz promocja kanałów zdalnych. ▶ Umieszczenie chatbota na kolejnych 30 podstronach www.santander.pl, w tym zakładce kontakt dla klientów MŚP i Select. ▶ Wdrożenie asystenta głosowego i IVR głosowego dla klientów Select na infolinii 61 885 86 00 oraz 1 9999. W I połowie 2025 r. 76% klientów zostało skierowanych do odpowiedniego doradcy na podstawie wypowiedzianej frazy.
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.

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

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

Santander Consumer Bank S.A.	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Oddziały	31	38	38
Placówki partnerskie	235	233	251
Partnerzy sprzedaży kredytów samochodowych	291	1 124	1 270
Partnerzy sprzedaży kredytów ratałnych	5 394	5 638	5 830
Zarejestrowani klienci bankowości internetowej i mobilnej ¹⁾ (w tys.)	1 227	1 270	1 322
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości internetowej i mobilnej ²⁾ (w tys.)	697	691	729
Cyfrowi (aktywni) klienci bankowości mobilnej ³⁾ (w tys.)	528	491	452

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.

5. 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 zwiększaniu poziomu bezpieczeństwa. Kluczowe osiągnięcia z okresu I półrocza 2025 r. obejmują: mobilną autoryzację, wdrożenie asystenta głosowego, możliwość samodzielnego resetu hasła przez klienta, rozwój systemów antyfraudowych oraz modernizację infrastruktury IT. Ponadto udoskonalono aplikację mobilną, uruchomiono kampanie edukacyjne i usprawniono procesy kredytowe oraz płatnicze. Działania te przekładają się na wyższy poziom satysfakcji klientów i lepszą jakość świadczonych usług.

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

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w I połowie 2025 r.
Zwiększanie dostępności, bezawaryjności i wydajności systemów Banku	- Wdrożono nową platformę do obsługi mechanizmów uwierzytelniania i autoryzacji dla kanałów elektronicznych. Jest to część większego projektu zmian w sposobie zarządzania danymi klientów Banku. - Zaimplementowano nowy system odpowiadający za obsługę procesu rejestracji klienta elektronicznego, nadawania uprawnień do produktów, definiowania limitów transakcyjnych oraz ścieżek akceptacji płatności. System przechowuje informacje o profilach klienta, co zmniejsza awaryjność w porównaniu z dotychczas wykorzystywanym rozwiązaniem. - W II kwartale 2025 r. z sukcesem przeprowadzono awaryjne przetęczenie systemów do lokalizacji zapasowej, co pozwoliło skutecznie przetestować procedury awaryjne i potwierdzić gotowość infrastruktury do działania w trybie awaryjnym. - W ramach usług Santander mobile: - wdrożono możliwość sprawdzenia historii transakcji w trakcie przerw technicznych, - wprowadzono usługę Moje Cele dla klientów SME (udostępniającą różne metody oszczędzania). - Uruchomiono asystenta głosowego na infoliniach dla klientów zamożnych oraz klientów domu maklerskiego, który automatycznie kieruje klientów do właściwego doradcy na podstawie wypowiedzianej frazy. Rozwiązanie to usprawnia obsługę i skraca czas oczekiwania klientów na specjalistyczne usługi. - 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 papierowej wersji, - otrzymania dowodu wystania i doręczenia danych. - Wprowadzono i udostępniono klientom chat umożliwiający monitorowanie zaległości oraz prowadzenie rozmów na temat zadłużenia. Nowy kanał kontaktu zwiększa dostępność informacji dla klientów i wspiera działania poprzedzające windykację. - Rozbudowano Bazę Wiedzy o nowe popularne tematy w Contact Center w językach ukraińskim i rosyjskim. Rozszerzono zakres samoobsługi klienta (aktywacja karty, zablokowanie/zastrzeżenie karty, zmiana PIN do aplikacji mobilnej, zmiana hasła do bankowości elektronicznej, otwarcie/ zamknięcie konta). - Uruchomiono autorskiego chatbota Sandi, wspierającego proces wnioskowania o kredyt hipoteczny w procesie centralnym. Rozwiązanie umożliwia klientom uzyskanie odpowiedzi na pytania dotyczące etapów procesu oraz listy wymaganych dokumentów. - Scentralizowano i przejęto od bankowości oddziałowej wybrane procesy operacyjne związane z obsługą kredytów restrukturyzacyjnych oraz blokadami na rachunkach klientów detalicznych na rzecz podmiotów trzecich (np. Urzędów Pracy). Zmiana przełożyła się na poprawę efektywności realizacji tych procesów. - Zakończono centralną migrację klientów do nowej platformy elektronicznej iBiznes24 (2.0), tym samym realizując kluczowy element transformacji w obsłudze klienta biznesowego.
Podnoszenie bezpieczeństwa systemów Banku	- W związku ze stale rosnącymi zagrożeniami cyber i fraudowymi rozwijano systemy antyfraudowe poprzez automatyzację procesów związanych z obsługą podejrzanych transakcji oraz uwzględnienie nowych wektorów ataków na urządzenia mobilne i stacjonarne. Umożliwia to szybszą reakcję Banku i zapewnia wyższy poziom bezpieczeństwa klientów. - Zwiększono bezpieczeństwo infrastruktury Banku, m.in. dzięki wdrożeniu nowych narzędzi minimalizujących ryzyko wycieku informacji oraz optymalizujących ruch do internetu. Udostępniono pracownikom bezpieczniejsze sposoby logowania do infrastruktury bankowej, a także podniesiono poziom jakości szyfrowania i integralności komunikacji. - Realizowano liczne działania edukacyjne dla klientów na temat aktualnych cyberzagrożeń. Klienci regularnie otrzymywali komunikację na temat tych zagadnień 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. Kampania wzbudziła duże zainteresowanie i dotarła do kilku milionów klientów i użytkowników internetu. - Wdrożono Mobilną Autoryzację dla klientów Private Banking, tj. ostatni etap wdrażania nowego mechanizmu weryfikacji klientów na infoliniach w Banku. Obecnie z Mobilnej Autoryzacji w postaci pusha z aplikacji mobilnej korzystają następujący klienci: MASS/MŚP, KORPO, SELECT i PRIVATE BANKING. Odbiorcami usługi są użytkownicy aplikacji iBiznes24 2.0 Mobile i Santander mobile, oferowanych w ramach pakietu usług Santander online, Mini Firma lub Moja Firma plus, 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.

Rodzaj inicjatywy	Wybrane projekty realizowane w I połowie 2025 r. (cd.)
Realizacja wymogów regulacyjnych	▶ Wprowadzono mechanizmy skanowania sankcyjnego instrumentów finansowych (ISIN) dla klientów instytucjonalnych. Rozwiązanie to obejmuje rozliczenia transakcji zawartych przez klientów oraz wybrane zlecenia, m.in. we współpracy z KDPW. ▶ EAA (Europejski Akt o Dostępności) – wprowadzono zmiany w 253 najbardziej krytycznych procesach bankowych, skutkujące pełną dostępnością 22 z 31 usług dla osób ze szczególnymi potrzebami. Kontynuowane są prace zmierzające do pełnego dostosowania pozostałych usług. ▶ Rozszerzono zakres obowiązkowego ubezpieczenia nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu hipotecznego o ryzyko powodzi oraz wyłączono możliwość zabezpieczenia kredytu hipotecznego na nieruchomości zlokalizowanej na terenach zagrożonych powodzią (wymóg KNF). ▶ Zaimplementowano zmiany systemowe w procesie refinansowania, umożliwiające obsługę wniosków posprzedażowych dla kredytów hipotecznych na stopę stałą. ▶ Wypowiedziano 61 umów i zamknięto wszystkie rachunki klientów korporacyjnych prowadzone w walucie RUB (rubel). ▶ W ramach wdrażania standardu ISO20022 zakończono z sukcesem III turę testów biznesowych z Narodowym Bankiem Polskim dla systemu Sorbnet3. Bank wysyła już ponad 30% płatności SWIFT w nowym formacie MX (pacs.008), co potwierdza gotowość do pełnego przejścia na wymagany standard i wzmacnia zgodność operacyjną z regulacjami.
Automatyzacja i optymalizacja procesów operacyjnych	▶ Realizowano kolejne etapy prac związanych z migracją systemów płatności do Globalnej Platformy Płatniczej (PagoNxt). ▶ Zautomatyzowano proces księgowania wpłat zamkniętych na rachunek klienta dzięki wdrożeniu rozwiązania wykorzystującego szczegóły wpłaty zawarte w kodzie QR umieszczonym na Bankowym Dowodzie Wpłaty. ▶ Zrobotyzowano proces całkowitej spłaty oraz zmiany dnia spłaty kredytu gotówkowego. ▶ Wdrożono mobilną autoryzację doradców w zespołach obsługujących wczesne przeterminowania. ▶ Kontynuowano projekt BPMS (Business Process Management System), w ramach którego: ▷ rozszerzono zakres digitalizacji procesu obsługi zajęć egzekucyjnych, ▷ objęto wdrożeniem całą sieć oddziałów oraz placówek partnerskich, ▷ uproszczono składanie dyspozycji przez klientów, ▷ wprowadzono możliwość śledzenia statusu spraw w kanałach zdalnych, w tym w bankowości elektronicznej, ▷ udostępniono doradcom narzędzie konwersacyjne (chatbota Sandi) wpierające obsługę zapytań. ▶ Wdrożono nowego robota automatyzującego obsługę przeterminowanych akredytyw, co pozwala na istotne skrócenie czasu reakcji i obniżenie kosztów operacyjnych w tym zakresie.

VII. Sytuacja finansowa po I półroczu 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 poł. 2025	I poł. 2024	Zmiana r/r
		Dane przekształcone ⁵⁾	
Dochody ogółem	8 010,5	7 425,1	7,9%
- Wynik z tytułu odsetek	6 353,9	5 911,5	7,5%
- Wynik z tytułu prowizji	1 471,6	1 385,2	6,2%
- Pozostałe dochody ¹⁾	185,0	128,4	44,1%
Koszty ogółem	(2 476,5)	(2 258,6)	9,6%
- Koszty pracownicze i koszty działania	(2 140,4)	(1 948,7)	9,8%
- Amortyzacja ²⁾	(288,8)	(266,1)	8,5%
- Pozostałe koszty operacyjne	(47,3)	(43,8)	8,0%
Odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(243,2)	(448,2)	-45,7%
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych³⁾	(818,1)	(1 013,3)	-19,3%
Udział w zysku/stracie jednostek wycenianych metodą praw własności	58,0	53,1	9,2%
Podatek od instytucji finansowych	(410,3)	(377,2)	8,8%
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej⁴⁾	4 120,4	3 380,9	21,9%
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 008,5)	(899,8)	12,1%
Zysk za okres z działalności kontynuowanej⁴⁾	3 111,9	2 481,1	25,4%
- Zysk z działalności kontynuowanej należny akcjonariuszom jednostki dominującej (SBP S.A.) ⁴⁾	3 079,0	2 453,5	25,5%
- Zysk z działalności kontynuowanej należny akcjonariuszom niesprawującym kontroli	32,9	27,6	19,2%
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej⁴⁾	(264,2)	(147,4)	79,2%
Zysk za okres (z działalności kontynuowanej i zaniechanej)	2 847,7	2 333,7	22,0%
- Zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej	2 751,6	2 359,7	16,6%
- Zysk (strata) należny akcjonariuszom niesprawującym kontroli	96,1	(26,0)	-469,6%

- 1) Pozostałe dochody to całość dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych Grupy, na które składają się następujące pozycje pełnego rachunku zysków i strat: przychody z tytułu dywidend, 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 całkowity wpływ ryzyka prawnego ww. kredytów na wyniki Grupy z uwzględnieniem podejścia księgowego opartego o MSSF 9. Począwszy od 1 stycznia 2022 r. Grupa wycenia i prezentuje ryzyko prawne portfela kredytów hipotecznych w walutach obcych, pomniejszając wartość bilansową brutto kredytów wg MSSF 9, a w przypadku braku ekspozycji (lub jej niewystarczającej wartości na pokrycie szacowanej rezerwy) ewidencjonuje ją zgodnie z MSR 37.
- 4) W związku z zaklasyfikowaniem w trakcie bieżącego okresu sprawozdawczego SCB S.A. i jednostek zależnych od SCB S.A. jako działalności zaniechanej (zgodnie z kryteriami określonymi w MSSF 5) wynik z działalności tych podmiotów wykazywany jest odrębnie od działalności kontynuowanej w skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.
- 5) Dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. zostały przekształcone odpowiednio do prezentacji działalności kontynuowanej i zaniechanej w okresie bieżącym.

Porównywalność okresów

Działalność zaniechana i kontynuowana

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

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

Więcej informacji nt. ww. transakcji i jej genezy zawarto w rozdz. I „Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2025 r.” w sekcji 4 „Wydarzenia korporacyjne”.

Santander Consumer Bank S.A. oraz jednostki zależne od SCB S.A. zostały zaklasyfikowane na dzień 30 czerwca 2025 r. jako aktywa grupy do zbycia przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, ponieważ zgodnie z oceną Zarządu Santander Bank Polska S.A. spełniły kryteria takiej klasyfikacji określone w MSSF 5 („Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”). Aktywa związane z działalnością Santander Consumer Bank S.A. oraz jednostek zależnych od tego banku dostępne są do natychmiastowej sprzedaży w ich obecnym stanie. Ponadto warunkiem finalizacji transakcji jest uzyskanie wymaganych zgód regulacyjnych, w szczególności zgody Komisji Nadzoru Finansowego, której wydanie Zarząd ocenia jako wysoce prawdopodobne. Zakłada się też, że transakcja zostanie zakończona w ciągu 12 miesięcy.

Działalność zaniechana Grupy Santander Consumer Bank S.A. reprezentuje istotny, odrębny segment działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A., który przeznaczony jest do sprzedaży. Działalność tego segmentu skupia się głównie na sprzedaży produktów i usług kredytowych adresowanych zarówno do klientów indywidualnych, jak i podmiotów gospodarczych (m.in. kredyty samochodowe, karty kredytowe, pożyczki gotówkowe, kredyty ratalne oraz leasing). Oferta segmentu obejmuje także lokaty terminowe oraz produkty ubezpieczeniowe powiązane z produktami kredytowymi.

Działalność zaniechana wykazana została w rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. odrębnie od działalności kontynuowanej w linii „zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej” agregującej wszystkie elementy wynikowe odnoszące się do aktywów grupy przeznaczonych do sprzedaży.

W związku z wyodrębnieniem działalności zaniechanej dane porównawcze (za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r.) w rachunku zysków i strat za I połowę 2025 r. zostały przekształcone tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

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

Zysk z działalności zaniechanej i kontynuowanej

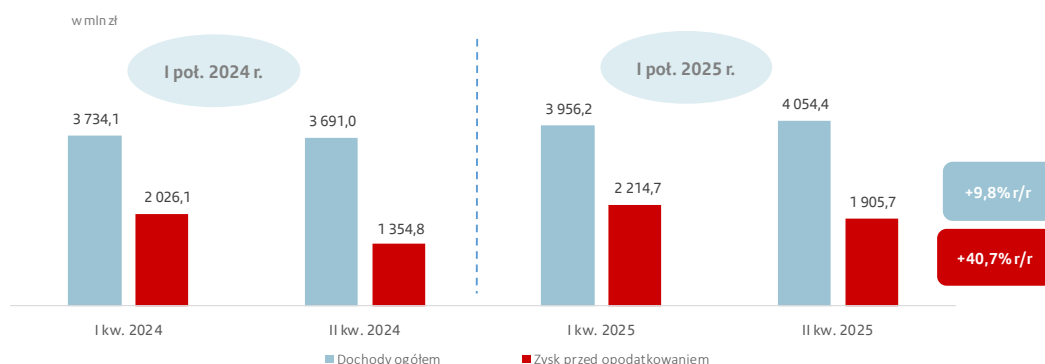
Działalność kontynuowana

Zysk przed opodatkowaniem Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z działalności kontynuowanej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. wyniósł 4 120,4 mln zł i był wyższy o 21,9% r/r, a zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej osiągnął wartość 3 079,0 mln zł, co oznacza wzrost r/r o 25,5%.

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

- porównywalny zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej zwiększył się o 7,5% r/r;
- porównywalny zysk z działalności kontynuowanej należny akcjonariuszom podmiotu dominującego zwiększył się o 7,4% r/r.

Dochody ogółem i zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej Grupy w poszczególnych kwartałach I połowy 2024 r. i I poł. 2025 r.



Działalność zaniechana

W I półroczu 2025 r. zysk przed opodatkowaniem z działalności związanej z dezinvestycją, której przedmiotem jest Santander Consumer Bank S.A. wraz z jednostkami zależnymi, wyniósł 193,3 mln zł i był wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie ubiegłego roku o 368,0 mln zł. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego w kwocie 457,5 mln zł, strata za okres osiągnęła wartość 264,2 mln zł i była wyższa o 79,2% r/r. Kwota obciążenia z tytułu podatku dochodowego zawiera koszt rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 399,5 mln zł wynikającego z różnicy między wartością księgową i podatkową akcji Santander Consumer Bank S.A., który zostanie zapłacony przez Santander Bank Polska S.A. po transakcji sprzedaży.

Działalność kontynuowana i zaniechana

Łączny skonsolidowany zysk Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z działalności kontynuowanej i zaniechanej za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. wyniósł 2 847,7 mln zł i był wyższy o 22,0% r/r, a zysk należny akcjonariuszom jednostki dominującej osiągnął wartość 2 751,6 mln zł, co oznacza wzrost r/r o 16,6%.

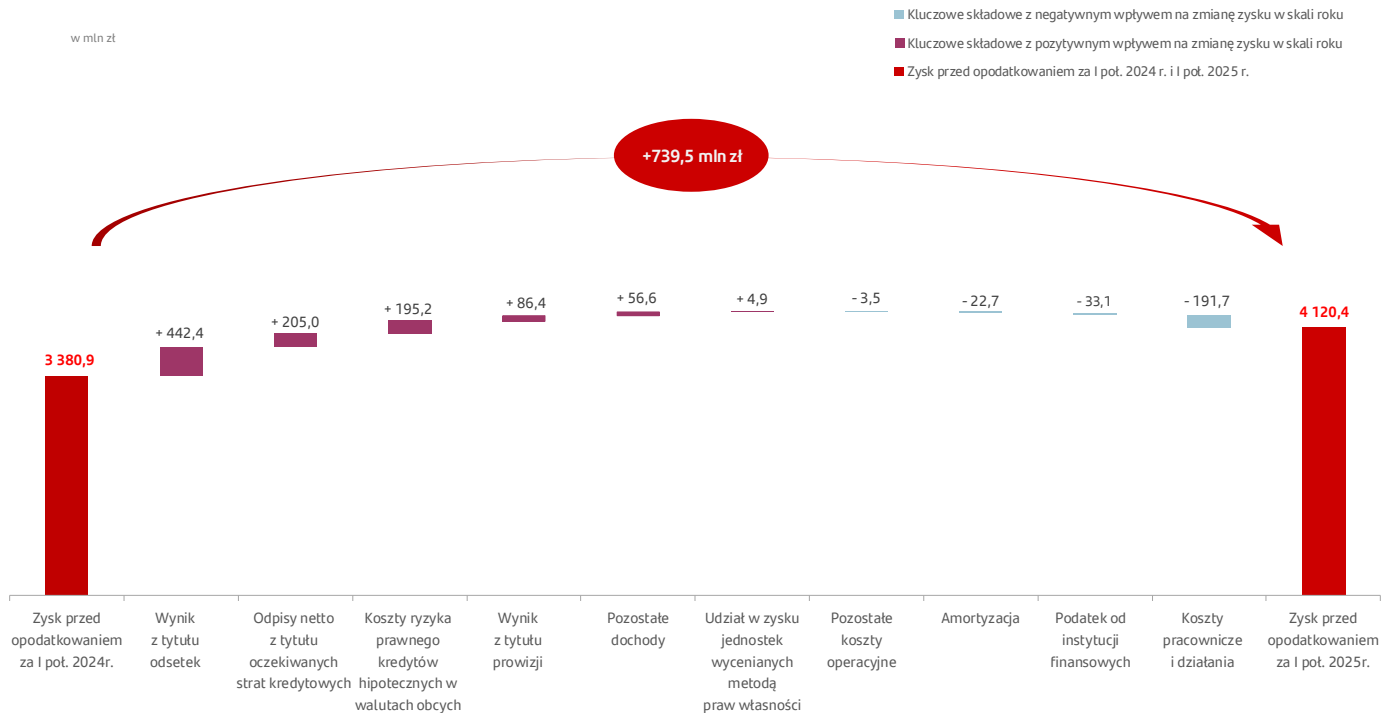
Porównywalność w ramach segmentu działalności kontynuowanej

Wybrane pozycje RZiS wpływające na porównywalność okresów w ramach działalności kontynuowanej

	I połowa 2025	I połowa 2024
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych Santander Bank Polska S.A. (wyodrębniona linia RZiS)	▶ 818,1 mln zł	▶ 1 013,3 mln zł
Składki na rzecz BFG (na fundusz gwarancyjny i przymusowej restrukturyzacji banków) ujęte przez Santander Bank Polska S.A. (koszty działania)	▶ 313,2 mln zł (w tym 41,7 mln zł na fundusz gwarancyjny)	▶ 233,1 mln zł (bez składki na fundusz gwarancyjny, której pobieranie w latach 2023-2024 zostało zawieszone)
Ujemna korekta przychodów odsetkowych z tytułu kredytów mieszkaniowych dotycząca tzw. ustawowych wakacji kredytowych (przychody z tytułu odsetek)	▶ Nie dotyczy	134,5 mln zł - jednorazowa korekta dotycząca tzw. wakacji kredytowych przysługujących w 2024 r. kredytobiorcom kredytów mieszkaniowych w złotych pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów
Negatywny wpływ zmiany kryteriów definiujących istotny wzrost ryzyka kredytowego (odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych)	▶ Nie dotyczy	124,5 mln zł - dotworzenie odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w efekcie rozszerzenia kryteriów ilościowych służących do identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka kredytowego i decydujących o klasyfikacji ekspozycji do koszyka 2

Podsumowanie czynników kształtujących skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej w I połowie 2025 r.

ZMIANY W KLUCZOWYCH SKŁADOWYCH SKONSOLIDOWANEGO ZYSKU PRZED OPODATKOWANIEM Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ ZA I POŁ. 2025 R. W PORÓWNANIU Z I POŁ. 2024 R.



W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2025 r. Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. (bez Santander Consumer Bank S.A. i jednostek zależnych tego Banku) odnotowała wzrost wyniku z tytułu odsetek z działalności kontynuowanej (+7,5% r/r) przy spadku marży odsetkowej netto. 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, zarówno na portfel kredytów na stopę zmienną, jak i inwestycji nadpłynności. W skali roku odnotowano znaczny przyrost portfela papierów dłużnych i dochodów odsetkowych generowanych przez te aktywa.

Wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej poprawił się o 6,2% r/r, głównie dzięki efektom aktywności Grupy na rynku giełdowym, rynku funduszy inwestycyjnych i rynku walutowym w sprzyjających warunkach koniunkturalnych, co przełożyło się na przyrost dochodów z prowizji maklerskich, dystrybucji i zarządzania aktywami oraz walutowych. Ponadto w I półroczu 2025 r. odnotowano wzrost w stosunku rocznym dochodów z prowizji ubezpieczeniowych, kartowych i gwarancyjnych.

Do wzrostu skonsolidowanego zysku przed opodatkowaniem przyczyniły się także pozostałe dochody (pozaodsetkowe i pozaprowizyjne), które zwiększyły się r/r o 56,6 mln zł za sprawą wyniku handlowego i rewaluacji (+56,1 mln zł r/r) oraz wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+21,2 mln zł r/r), obejmującego efekt finansowy działań ugodowych w zakresie kredytów hipotecznych w walutach obcych.

Czynnikiem oddziałującym pozytywnie na rentowność Grupy był ponadto spadek kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych (-19,3% r/r).

Odpisy aktualizacyjne na oczekiwane straty kredytowe spadły o 45,7% r/r za sprawą wysokiej bazy powstałej w okresie porównawczym na skutek modyfikacji kryteriów istotnego wzrostu ryzyka kredytowego w portfelu detalicznym i MŚP Santander Bank Polska S.A., co zwiększyło odpisy z tytułu przeszacowania o 124,5 mln zł. Profil ryzyka portfeli kredytowych Grupy utrzymuje się w dalszym ciągu na dobrym i stabilnym poziomie.

Zyskowność Grupy najmocniej ograniczył wzrost o 9,8% r/r kosztów pracowniczych i działania pod wpływem: wyższych opłat na rzecz BFG w związku ze wzrostem składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków i przywróceniem składki na fundusz gwarancyjny, a także w efekcie przeglądu i regulacji wynagrodzeń oraz rosnących kosztów operacyjnych z tytułu usług zewnętrznych i kosztów eksploatacji systemów informatycznych.

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

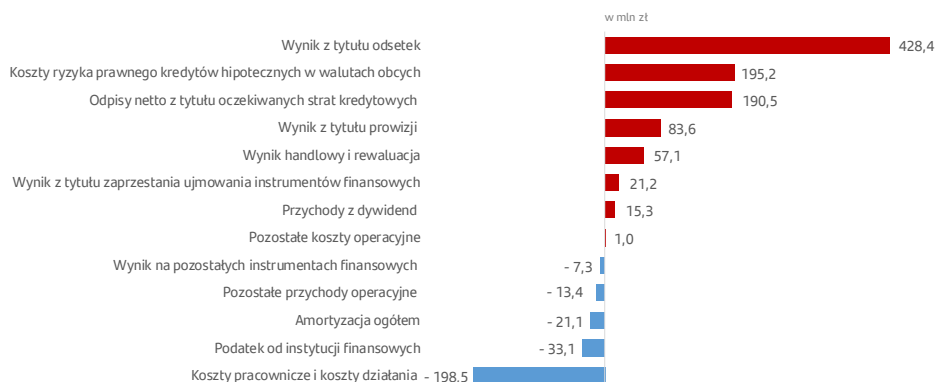
Składowe zysku z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. przed opodatkowaniem w mln zł (ujęcie podmiotowe)	I poł. 2025	I poł. 2024	Zmiana r/r
Santander Bank Polska S.A.	4 055,7	3 336,9	21,5%
Spółki zależne:	178,2	147,9	20,5%
Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	81,4	68,3	19,2%
Santander Finanse Sp. z o.o. z jednostkami zależnymi (Santander Leasing S.A., Santander Factoring Sp. z o.o., Santander F24 S.A.)	96,7	78,8	22,7%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	0,1	0,8	-87,5%
Wycena metodą praw własności	58,0	53,1	9,2%
Eliminacja dywidend otrzymanych przez Santander Bank Polska S.A.	(171,5)	(157,0)	9,2%
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	4 120,4	3 380,9	21,9%

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

Zysk przed opodatkowaniem Santander Bank Polska S.A. wyniósł 4 055,7 mln zł i był wyższy o 21,5% 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 poł. 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, odpisy netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, wynik z tytułu prowizji, wynik handlowy i rewaluacja, przychody z dywidend oraz wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Przyrosty powstałe za sprawą ww. pozycji zostały częściowo zniwelowane przez negatywny wpływ zmian odnotowanych w kosztach pracowniczych i działania, a także w podatku od instytucji finansowych, amortyzacji, pozostałych przychodach operacyjnych i w wyniku na pozostałych instrumentach finansowych.

Jednostki zależne

W segmencie działalności kontynuowanej spółki zależne konsolidowane z Santander Bank Polska S.A. wykazały zysk przed opodatkowaniem na poziomie 178,2 mln zł, tj. wyższy o 20,5% r/r w związku ze wzrostem wyniku Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz spółek pod kontrolą Santander Finanse Sp. z o.o. zajmujących się leasingiem i faktoringiem.

Santander TFI S.A.

Zysk brutto Santander TFI S.A. za I połowę 2025 r. wyniósł 81,4 mln zł i wzrósł o 19,2% r/r dzięki realizacji wyższego o 11,9% r/r wyniku z tytułu prowizji. Głównym motorem wzrostu były prowizje za zarządzanie aktywami, które zwiększyły się w stosunku rocznym wraz ze wzrostem średnich aktywów pod zarządzaniem TFI, odzwierciedlającym dodatnią zmianę wartości jednostek uczestnictwa oraz dobre wyniki sprzedaży netto funduszy inwestycyjnych. 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.

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

Zysk przed opodatkowaniem spółek kontrolowanych przez Santander Finanse Sp. z o.o. zwiększył się o 22,7% r/r do 96,7 mln zł.

- Łączny zysk brutto spółek Santander Leasing S.A., Santander Finanse Sp. z o.o. i Santander F24 S.A. za sześć miesięcy 2025 r. wyniósł 64,3 mln zł i zwiększył się o 35,2% r/r. Dobre wyniki sprzedażowe osiągnięte w okresie I półrocza br. przełożyły się na wzrost portfela należności leasingowych o 9,2% r/r, przyrost wyniku z tytułu odsetek o 8,2% r/r i poprawę wyniku z działalności ubezpieczeniowej o 9,8% r/r. Istotny wpływ na wynik miał też spadek ujemnego salda odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (-31,0% r/r). Jakość portfela leasingowego - mierzona wskaźnikiem NPL - pozostała na wysokim poziomie 3,43% (-0,36 p.p. r/r). Efekt finansowy ww. pozytywnych tendencji został ograniczony przez wzrost kosztów prowizyjnych sekurytyzacji syntetycznej związany z uruchomieniem nowego projektu w grudniu 2024 r.
- Spółka Santander Factoring Sp. z o.o. wykazała zysk brutto na poziomie 32,4 mln zł, tj. wyższy o 3,7% r/r dzięki poprawie o 8,3% r/r wyniku odsetkowego z rosnącego portfela należności faktoringowych. Ponadto odpisy netto spółki za I połowę 2025 r. przyjęły wartość dodatnią w związku z istotnym rozwiązaniem rezerw w II kwartale br. Jednocześnie odnotowano wyższy w skali roku ujemny wynik prowizyjny związany ze wzrostem kosztów transakcji realizowanych w ramach umowy partycypacji w ryzyku (Risk Participation Agreement). Dodatkowo w I półroczu 2025 r. spółka wygenerowała wyższe r/r koszty operacyjne pod wpływem wzrostu kosztów pracowniczych (w związku z coroczną regulacją płac), kosztów działania (w zakresie obsługi prawnej) oraz amortyzacji wartości niematerialnych (w efekcie inwestycji w oprogramowanie).

Działalność zaniechana dotycząca Grupy SCB S.A.

Zysk przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej (tj. Grupy Santander Consumer Bank S.A. traktowanej jako aktywa przeznaczone do sprzedaży) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. wyniósł 193,3 mln zł i zwiększył się o 368,0 mln zł r/r, co stanowi wypadkową następujących czynników:

- Wzrost wyniku odsetkowego o 13,5% r/r do 863,6 mln zł wskutek rozwoju portfela kredytowego i korzystnych zmian w jego strukturze (wyższy udział produktów wysokomargowych oraz niższy kredytów ratalnych i hipotecznych).
- Niższy o 36,6% wynik z tytułu prowizji w wysokości 44,9 mln zł (pomimo lepszego wyniku z tytułu ubezpieczeń), będący efektem wzrostu kosztów sekurytyzacji.
- Wzrost pozostałych dochodów pozaodsetkowych i pozaprowizyjnych o 66,0% r/r do 44,6 mln zł za sprawą poprawy wyniku na pozostałych instrumentach finansowych, wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz pozostałych przychodów operacyjnych.
- Ujemne saldo odpisów netto z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na poziomie 184,8 mln zł, tj. wyższym r/r o 13,3%, głównie w wyniku implementacji zmian w modelu identyfikacji istotnego wzrostu ryzyka (SICR) ekspozycji kredytowych, skutkującej dodatkowym odpisem. W I półroczu 2025 r. Grupa Santander Consumer Bank S.A. dokonała sprzedaży wierzytelności kredytowych o wartości 264,9 mln zł, realizując zysk brutto na poziomie 55,7 mln zł, podczas gdy w poprzednim roku sprzedaż dotyczyła portfela o wartości 408,1 mln zł z wpływem na wynik brutto w wysokości 50,3 mln zł.
- Wyższa baza kosztów operacyjnych (+2,5% r/r do 327,0 mln zł) za sprawą kosztów działania oraz pozostałych kosztów operacyjnych.
- Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych osiągnęły wartość 226,9 mln zł i były niższe o 57,4% r/r w związku z ich aktualizacją.

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

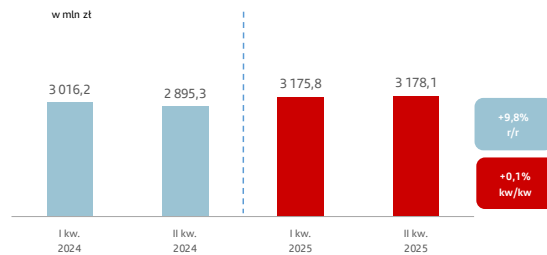
Dochody ogółem

Dochody ogółem z działalności kontynuowanej wypracowane przez Grupę Kapitałową Santander Bank Polska S.A. w I półroczu 2025 r. wyniosły 8 010,5 mln zł i zwiększyły się o 7,9% r/r.

Wynik z tytułu odsetek

W segmencie działalności kontynuowanej wynik z tytułu odsetek za sześć pierwszych miesięcy 2025 r. osiągnął wartość 6 353,9 mln zł i zwiększył się o 7,5% r/r w związku ze wzrostem wolumenów biznesowych w otoczeniu gospodarczym sprzyjającym luzowaniu polityki pieniężnej. W maju 2025 r. Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe NBP o 50 p.b.

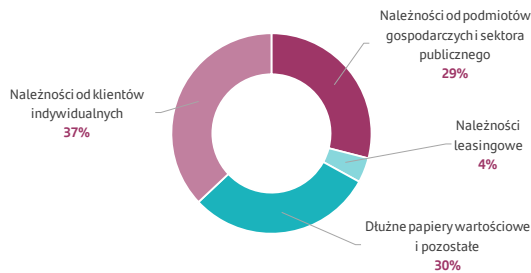
Wynik z tytułu odsetek z działalności kontynuowanej
w kolejnych kwartałach I poł. 2024 r. i I poł. 2025 r.



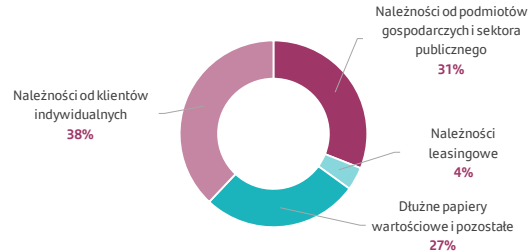
Sześciomiesięczne przychody Grupy z tytułu odsetek wzrosły o 8,8% r/r do 8 724,6 mln zł, głównie za sprawą portfeli dłużnych papierów wartościowych i należności od klientów indywidualnych.

W tym samym czasie koszty z tytułu odsetek zwiększyły się o 12,3% r/r do 2 370,7 mln zł pod wpływem głównych portfeli zobowiązań Grupy, ze szczególnym uwzględnieniem zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora budżetowego, zobowiązań podporządkowanych i z emisji papierów wartościowych oraz zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu.

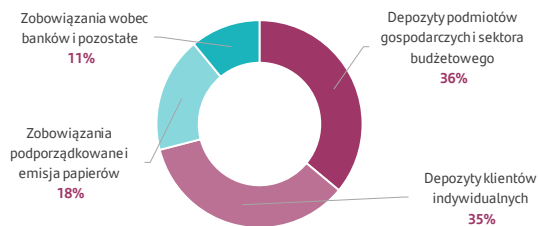
STRUKTURA PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH
Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ ZA I POŁ. 2025 R.



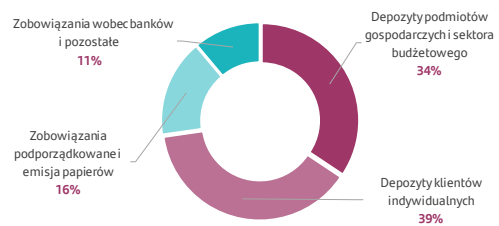
STRUKTURA PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH
Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ ZA I POŁ. 2024 R.



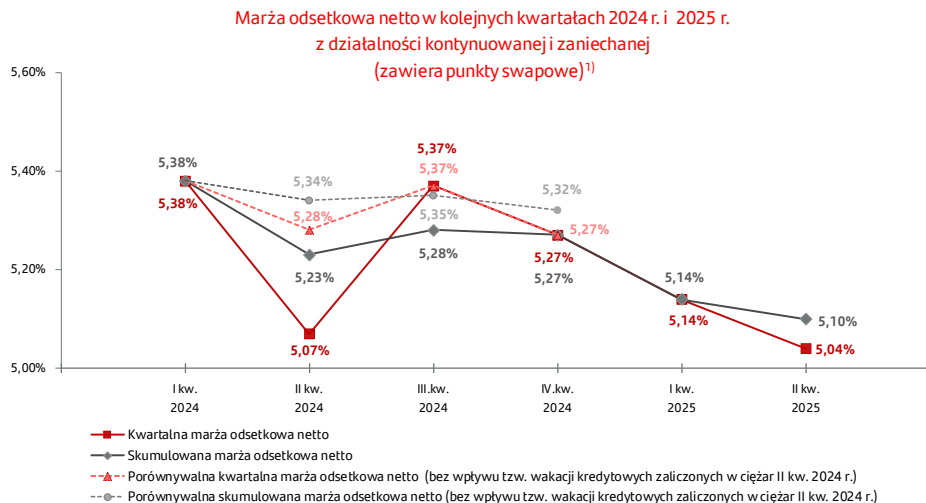
STRUKTURA KOSZTÓW ODSETKOWYCH
Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ ZA I POŁ. 2025 R.



STRUKTURA KOSZTÓW ODSETKOWYCH
Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ ZA I POŁ. 2024 R.



W ujęciu porównywalnym (tj. pomijając wpływ wakacji kredytowych na wynik II kwartału 2024 r.) annualizowana w ujęciu kwartalnym marża odsetkowa netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. obniżyła się z 5,28% w II kwartale 2024 r. do 5,04% w II kwartale 2025 r., tj. o 0,24 p.p. w stosunku rocznym, a w skali kwartału spadła o 0,10 p.p. Analogiczna marża z działalności kontynuowanej w II kwartale 2025 r. wyniosła 4,89% i zmniejszyła się w skali roku o 0,20 p.p., a w skali kwartału o 0,06 p.p.



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

Annualizowana w ujęciu narastającym marża odsetkowa netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej wyniosła 5,10% i była niższa niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 0,24 p.p. w podejściu porównywalnym. Analogiczna marża odsetkowa netto z działalności kontynuowanej osiągnęła poziom 4,94% i wykazywała tendencję spadkową w tempie zbliżonym do marży obliczonej dla Grupy w dotychczasowym składzie.

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

W ujęciu porównywalnym (tj. z uwzględnieniem Grupy Kapitałowej Santander Consumer Bank S.A. stanowiącej aktywa przeznaczone do sprzedaży) należności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z tytułu leasingu finansowego wzrosły w stosunku rocznym o 9,1%, należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego o 6,8%, a od klientów indywidualnych o 4,7%. Porównywalna wartość bilansowa dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie zwiększyła się o 49,5%. Jednocześnie dynamicznie rosły porównywalne salda depozytów od klientów indywidualnych (+9,0% r/r) oraz depozytów od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (+12,2% r/r), w tym zarówno terminowych, jak i bieżących. Przyrosty ww. aktywów i depozytów detalicznych obserwowano też w skali kwartału.

Wynik z tytułu prowizji

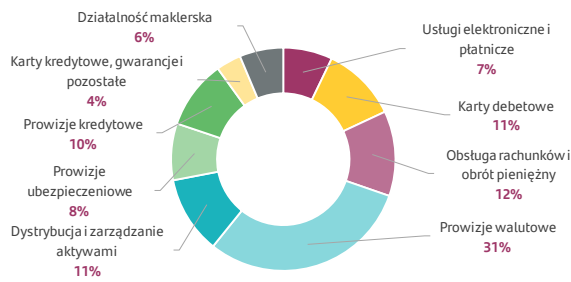
Wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej (w mln zł)	I poł. 2025	I poł. 2024	Zmiana r/r
Prowizje walutowe	448,0	426,4	5,1%
Obsługa rachunków i obrót pieniężny	181,7	187,5	-3,1%
Prowizje kredytowe ¹⁾	146,3	159,3	-8,2%
Dystrybucja i zarządzanie aktywami	164,5	143,2	14,9%
Prowizje ubezpieczeniowe	121,1	115,0	5,3%
Karty debetowe	160,0	153,8	4,0%
Usługi elektroniczne i płatnicze ²⁾	104,1	103,1	1,0%
Działalność maklerska	92,5	71,3	29,7%
Karty kredytowe	40,8	39,4	3,6%
Gwarancje i poręczenia	46,9	38,7	21,2%
Pozostałe prowizje ³⁾	(34,3)	(52,5)	-34,7%
Razem	1 471,6	1 385,2	6,2%

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

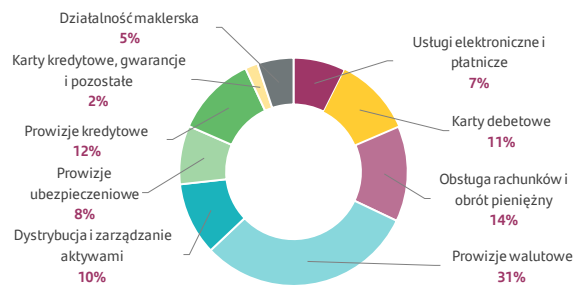
2) Prowizje dot. płatności (zagranicznych i transferów Western Union), obsługi instytucji zewnętrznych oraz innych usług elektronicznych i telekomunikacyjnych.

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

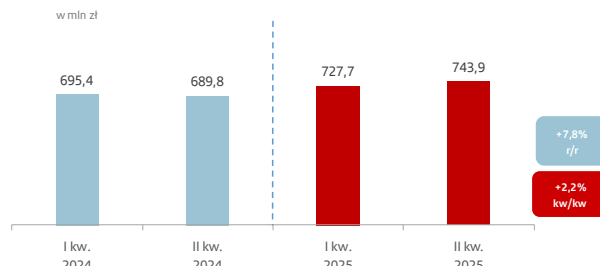
Struktura wyniku Grupy z tytułu prowizji za I poł. 2025 r. z działalności kontynuowanej



Struktura wyniku Grupy z tytułu prowizji za I poł. 2024 r. z działalności kontynuowanej



Wynik z tytułu prowizji z działalności kontynuowanej w kolejnych kwartałach I poł. 2024 r. i I poł. 2025 r.

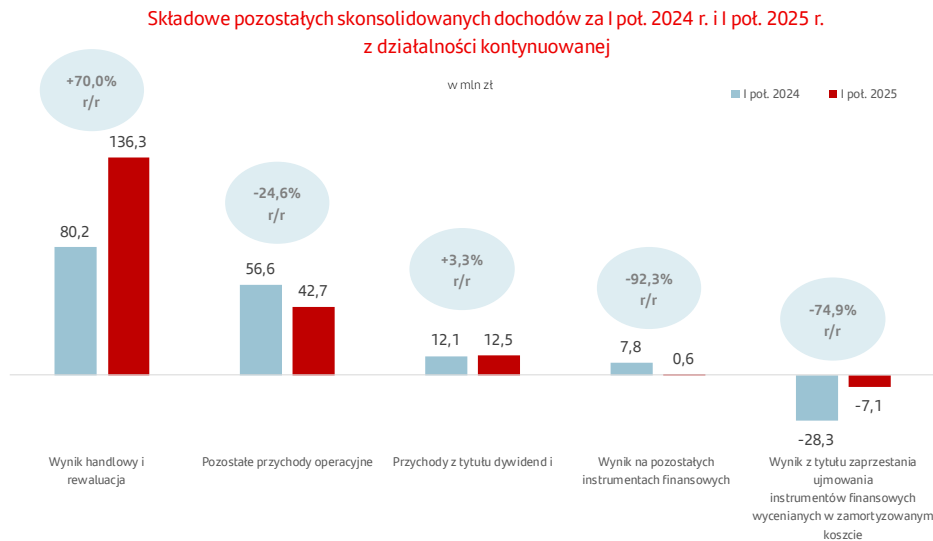


W I połowie 2025 r. wynik z tytułu prowizji wyniósł 1 471,6 mln zł i był wyższy o 6,2% r/r dzięki zdywersyfikowanej działalności Grupy, obejmującej między innymi aktywność na rynku funduszy inwestycyjnych, giełdowym, wymiany walut, które w okresie sprawozdawczym wykazały wyższą rentowność.

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

- Wyższe o 5,1% 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 14,9% 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 5,3% r/r, odzwierciedlając przede wszystkim 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 (w odróżnieniu od produktów powiązanych z podstawowymi produktami bankowymi) w ofercie ubezpieczeniowej Banku.
- Wzrost dochodów netto z działalności maklerskiej osiągnął tempo 29,7% r/r, głównie dzięki korzystnym tendencjom na globalnych rynkach kapitałowych. Sytuacja gospodarcza w Polsce zachęcała zagranicznych inwestorów do większej aktywności na warszawskiej giełdzie. Również obroty krajowych inwestorów indywidualnych, w tym klientów Santander Biuro Maklerskie, osiągnęły satysfakcjonujący poziom. Wspierał je kwietniowy wzrost zmienności pod wpływem wydarzeń politycznych i makroekonomicznych oraz nowe historyczne rekordy indeksu WIG obserwowane w II kwartale 2025 r.
- Dochody prowizyjne netto z tytułu gwarancji i poręczeń wzrosły o 21,2% r/r przy rosnących dochodach z działalności gwarancyjnej i wzroście kosztów sekurytyzacji wskutek uruchomienia nowych projektów sekurytyzacyjnych w 2024 r.
- Wynik na pozostałych prowizjach osiągnął wartość ujemną na poziomie niższym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku ze względu na wysoką bazę kosztową powstałą pod wpływem akcji sprzedażowych kredytów gotówkowych.
- Prowizje kredytowe zmniejszyły się o 8,2% r/r z powodu wzrostu kosztów pośrednictwa kredytowego (wynikającego z intensyfikacji współpracy z siecią agentów) w tempie przewyższającym wzrost przychodów prowizyjnych z obsługi finansowań klientów.
- Pozostałe zmiany w poziomie dochodów prowizyjnych mieściły się w granicach odchyłen typowych dla standardowej działalności biznesowej.

Dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne



Zaprezentowane na powyższym wykresie dochody pozaodsetkowe i pozaprowizyjne Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z działalności kontynuowanej wyniosły 185,0 mln zł i były wyższe o 44,1% r/r, co stanowi wypadkową zmian w następujących składowych:

- Wynik handlowy i z rewaluacji zwiększył się o 56,1 mln zł r/r do 136,3 mln zł pod wpływem wzrostu o 65,1 mln zł r/r do 129,0 mln zł łącznego wyniku na operacjach dłużnymi i kapitałowymi aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy za sprawą zwiększonej aktywności biura maklerskiego w zakresie transakcji animacyjnych na instrumentach kapitałowych. Zmniejszył się natomiast wynik z działalności na rynku walutowym i instrumentów pochodnych (6,8 mln zł w I półroczu 2025 r. wobec 14,9 mln zł w I półroczu 2024 r.). Spadek w stosunku rocznym wyniku na pochodnych instrumentach finansowych został w dużej mierze skompensowany przez wzrost powstały na transakcjach wykorzystywanych przez Bank do zarządzania płynnością w walutach obcych.
- Wynik na pozostałych instrumentach finansowych wyniósł 0,6 mln zł i zmniejszył się o 92,3% r/r ze względu na osiągnięcie gorszego wyniku na instrumentach zabezpieczanych i zabezpieczających (-7,3 mln zł r/r) przy stałym wyniku na sprzedaży dłużnych inwestycyjnych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (tj. obligacji skarbowych) na poziomie 5,7 mln zł w obu okresach.
- Pozostałe przychody operacyjne zmniejszyły się o 24,6% r/r do 42,7 mln zł w związku z niższym poziomem rozwiązań rezerw na sprawy sporne i inne aktywa.
- Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie osiągnął wartość ujemną na poziomie 7,1 mln zł wobec straty w wysokości 28,3 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Linia ta obejmuje głównie efekt finansowy dobrowolnych uгод zawieranych z klientami w sprawach dotyczących kredytów mieszkaniowych w CHF, które w I połowie 2025 r. przyniosły stratę w wysokości 8,8 mln zł, niższą o 22,0 mln zł w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. W bieżącym okresie sprawozdawczym Santander Bank Polska S.A. zawarł 952 ugody (10 453 do końca czerwca 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
Działalność kontynuowana
(w mln zł)

	Koszyk 1		Koszyk 2		Koszyk 3		POCI		Razem	Razem
	I poł. 2025	I poł. 2024	I poł. 2025	I poł. 2024	I poł. 2025	I poł. 2024	I poł. 2025	I poł. 2024	I poł. 2025	I poł. 2024
Odpis na należności od banków	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis na należności od klientów	156,9	(3,6)	(295,7)	(328,4)	(162,2)	(175,4)	46,0	52,0	(255,0)	(455,4)
Przychód z tytułu należności odzyskanych	-	-	-	-	5,4	6,3	-	-	5,4	6,3
Odpis na kredytowe zobowiązania pozabilansowe	15,1	(4,2)	3,9	(14,6)	(12,6)	19,7	-	-	6,4	0,9
Razem	172,0	(7,8)	(291,8)	(343,0)	(169,4)	(149,4)	46,0	52,0	(243,2)	(448,2)

W I połowie 2025 r. w ramach segmentu działalności kontynuowanej obciążenie rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z tytułu odpisów netto na oczekiwane straty kredytowe wyniosło 243,2 mln zł i było niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 45,7%.

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

Zmniejszenie poziomu odpisów netto na oczekiwane straty kredytowe odzwierciedla także 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 połowie 2025 r. Santander Bank Polska S.A. sprzedał wierzytelności kredytowe o wartości 817,8 mln zł z zyskiem brutto na poziomie 62,9 mln zł. Analogiczne transakcje z poprzedniego roku dotyczyły wierzytelności kredytowych Banku na kwotę 357,1 mln zł i wygenerowały 75,1 mln zł zysku brutto.

W ramach działalności kontynuowanej koszt ryzyka kredytowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres sześciu pierwszych miesięcy br. wyniósł 0,33%. Uwzględniając Grupę Santander Consumer Bank S.A., czyli działalność kontynuowaną i zaniechaną, skonsolidowany koszt ryzyka kredytowego wyniósł 0,45% i był niższy w porównaniu z poziomem odnotowanym w poprzednim kwartale oraz w analogicznym okresie ubiegłego roku, gdy wynosił odpowiednio: 0,57% i 0,70%.

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 poł. 2025	I poł. 2024	Zmiana r/r
Koszty pracownicze i koszty działania, w tym:	(2 140,4)	(1 948,7)	9,8%
- Koszty pracownicze	(1 092,2)	(1 018,1)	7,3%
- Koszty działania	(1 048,2)	(930,6)	12,6%
Amortyzacja	(288,8)	(266,1)	8,5%
- Amortyzacja rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(219,2)	(197,5)	11,0%
- Amortyzacja składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(69,6)	(68,6)	1,5%
Pozostałe koszty operacyjne	(47,3)	(43,8)	8,0%
Koszty ogółem	(2 476,5)	(2 258,6)	9,6%

W I połowie 2025 r. całkowite koszty operacyjne Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. z działalności kontynuowanej wzrosły o 9,6% r/r do poziomu 2 476,5 mln zł pod wpływem inflacji, aktualizacji wynagrodzeń pracowniczych, wzrostu składek odprowadzanych na rzecz BFG, wyższych kosztów usług zewnętrznych i eksploatacji systemów informatycznych, a także z powodu zwiększonej amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych.

Przy nieco wyższym tempie wzrostu całkowitej bazy kosztowej (+9,6% r/r) w porównaniu z dochodową (+7,9% r/r) wskaźnik określający relację kosztów do dochodów w ramach segmentu działalności kontynuowanej uległ nieznacznemu pogorszeniu, zwiększając się do 30,9% w I połowie 2025 r. z 30,4% w I połowie 2024 r. Analogiczne wskaźniki dla Banku wyniosły odpowiednio: 30,0% i 29,4%.

Całkowita baza kosztów operacyjnych w ramach działalności kontynuowanej i zaniechanej osiągnęła poziom 2 803,5 mln zł i wzrosła o 8,8% r/r, w tym koszty pracownicze i działania zwiększyły się o 8,9% r/r do 2 391,0 mln zł. Skonsolidowany wskaźnik efektywności kosztowej (z uwzględnieniem Grupy Kapitałowej Santander Consumer Bank S.A.) wyniósł 31,3% wobec 31,1% w okresie porównawczym.

Koszty pracownicze

W I połowie 2025 r. koszty pracownicze z działalności kontynuowanej wyniosły 1 092,2 mln zł i zwiększyły się o 7,3% 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 7,5% r/r do 1 054,9 mln zł w efekcie 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 33,5 mln zł wobec 38,8 mln zł w poprzednim roku.

Koszty działania

Koszty działania z działalności kontynuowanej zwiększyły się w I półroczu 2025 r. o 12,6% r/r do 1 048,2 mln zł.

Opłaty ponoszone na rzecz regulatorów rynku (BFG, KNF i KDPW) wyniosły 334,9 mln zł i były wyższe o 32,7% r/r w związku z przywróceniem - po dwóch latach niepobierania - kwartalnej składki na fundusz gwarancyjny BFG, wynoszącej 41,7 mln zł, oraz ujęciem wyższej o 16,5% r/r rocznej składki BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wysokości 271,4 mln zł zgodnie z uchwałą Rady BFG z dnia 21 marca 2025 r. Łącznie opłaty Grupy na rzecz BFG wyniosły 313,2 mln zł i zwiększyły się o 34,4% r/r.

Po wyłączeniu obligatoryjnych składek przekazywanych do BFG, koszty działania Grupy wzrosły o 5,4% r/r, głównie pod wpływem kosztów eksploatacji systemów informatycznych, konsultacji i doradztwa, pozostałych usług zewnętrznych oraz marketingu i reprezentacji.

- Koszty eksploatacji systemów informatycznych zwiększyły się o 9,7% r/r za sprawą kosztów licencji oraz licznych inicjatyw projektowych.
- Koszty konsultacji i doradztwa rosły w tempie 7,7% r/r, odzwierciedlając wyższy poziom kosztów usług prawnych i wsparcia w realizacji projektów realizowanych przez Grupę, w tym związanych z rozwiązaniami z zakresu CRM.
- Koszty pozostałych usług obcych wzrosły o 12,0% r/r, m.in. ze względu na uruchomienie kolejnych usług zewnętrznych w ramach czynności bankowych, które wcześniej wykonywane były w strukturach Banku i generowały koszty w innych pozycjach rodzajowych, m.in. obsługa płatności i bankomatów oraz alertów i procesów związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.
- Koszty marketingu i reprezentacji zwiększyły się o 5,3% r/r stosowanie do harmonogramu i intensywności realizowanych kampanii reklamowych.

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 (-29,2% r/r). Zaobserwowano ponadto wyraźny spadek w linii „koszty utrzymania budynków” (-6,4% r/r) oraz „koszty leasingów krótkoterminowych” (-23,7% r/r) będący efektem optymalizacji sieci placówek bankowych. Oszczędności generuje też m.in. nowy kontrakt na energię elektryczną.

Obciążenie podatkowe i pozostałe

Podatek od instytucji finansowych w segmencie działalności kontynuowanej wyniósł 410,3 mln zł w I półroczu 2025 r. i był wyższy o 8,8% r/r, co odzwierciedla wzrost w stosunku rocznym aktywów, w tym należności kredytowych przy wzroście r/r portfela skarbowych papierów wartościowych, obniżającym podstawę opodatkowania.

Obciążenie wyniku brutto z tytułu podatku dochodowego z działalności kontynuowanej osiągnęło wartość 1 008,5 mln zł i było efektywnie niższe (spadek z 26,6% za I połowę 2024 r. do 24,5% za I połowę 2025 r.) wskutek wzrostu zysku przed opodatkowaniem o 21,9% 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.

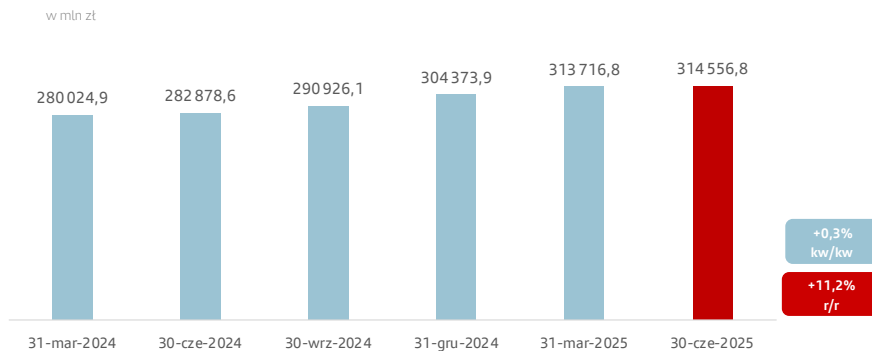
Obciążenie wyniku brutto z tytułu podatku dochodowego z działalności zaniechanej osiągnęło poziom 457,5 mln zł. Kwota podatku zawiera rezerwę na podatek odroczony z tytułu różnicy pomiędzy wartością księgową a podatkową akcji Santander Consumer Bank S.A. przeznaczonych do zbycia. Dla transakcji zbycia akcji SCB S.A. ustalony został podatkowy koszt nabycia zbywanych akcji w oparciu o koncepcję wymiany akcji. W konsekwencji przyjęto wartość nominalną wyemitowanych akcji własnych na moment nabycia jako koszt nabycia dla celów ustalenia dochodu do opodatkowania ze sprzedaży akcji SCB S.A.

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane aktywa

Według stanu na dzień 30 czerwca 2025 r. aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. wyniosły 314 556,8 mln zł, co oznacza wzrost w skali roku o 11,2%, a w skali sześciu miesięcy o 3,3%, głównie za sprawą należności od klientów i inwestycyjnych aktywów finansowych. Wielkość i strukturę sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy determinuje jednostka dominująca, której udział w całości skonsolidowanych aktywów stanowił 90,4% w porównaniu z 90,7% na koniec grudnia 2024 r. i 90,8% na koniec czerwca 2024 r.

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



Porównywalność okresów

Aktywa grupy zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 30 czerwca 2025 r. aktywa wchodzące w skład aktywów grupy do zbycia zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zostały zaprezentowane oddzielnie od pozostałych aktywów w dedykowanej linii („aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży”). Analogicznie wydzielono linię zobowiązań pod nazwą „zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.

Główne składniki aktywów i zobowiązań wchodzące w skład obu ww. linii na 30 czerwca 2025 r. zaprezentowano w nocie 32 „Działalność zaniechana” „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku”.

Zgodnie z wymogami MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2025 r. dane porównawcze na 31 grudnia 2024 r. i 30 czerwca 2024 r. nie zostały przekształcone.

W poniższych tabelach - obok prezentacji danych bilansowych na dzień 30 czerwca 2025 r. w formacie wymaganym przez MSSF 5 – zamieszczono dodatkowo dane porównywalne pro forma z uwzględnieniem aktywów i zobowiązań przeznaczonej do sprzedaży Grupy Santander Consumer Bank S.A., co ułatwia ocenę rozwoju działalności biznesowej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. (w dotychczasowym składzie) w skali minionego półrocza i roku.

Składniki skonsolidowanych aktywów w ujęciu analitycznym

Składniki aktywów w mln zł (ujęcie analityczne)	30.06.2025 ⁴⁾ Dane pro forma	30.06.2025 ⁵⁾	Struktura 30.06.2025	31.12.2024 Dane przekształcone ²⁾	Struktura 31.12.2024	30.06.2024 Dane przekształcone ²⁾	Struktura 30.06.2024	Zmiana (%)	Zmiana (%)
	1	2	3	4	5	6	7	1/4	1/6
Należności od klientów	179 174,3	159 236,7	50,6%	174 776,3	57,4%	168 374,9	59,5%	2,5%	6,4%
Inwestycyjne aktywa finansowe	80 585,3	74 496,3	23,7%	70 917,0	23,3%	63 567,5	22,5%	13,6%	26,8%
Aktywa grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży/Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ¹⁾	1,7	27 456,5	8,7%	5,4	0,0%	5,5	0,0%	-68,5%	-69,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ²⁾	21 758,3	21 526,2	6,8%	29 003,5	9,5%	25 714,9	9,1%	-25,0%	-15,4%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	15 880,2	15 880,2	5,1%	10 749,3	3,5%	7 960,4	2,8%	47,7%	99,5%
Należności od banków	3 822,1	3 822,1	1,2%	4 031,2	1,3%	2 239,4	0,8%	-5,2%	70,7%
Rzeczowy majątek trwały, wartości niematerialne, wartość firmy i aktywa z tytułu praw do użytkowania	3 931,7	3 640,2	1,2%	3 975,9	1,3%	3 879,2	1,4%	-1,1%	1,4%
Należności z tytułu transakcji z przysiężeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	3 220,2	3 220,2	1,0%	5 674,3	1,9%	6 051,1	2,1%	-43,2%	-46,8%
Pozostałe aktywa ³⁾	6 183,0	5 278,4	1,7%	5 241,0	1,8%	5 085,7	1,8%	18,0%	21,6%
Razem	314 556,8	314 556,8	100,0%	304 373,9	100,0%	282 878,6	100,0%	3,3%	11,2%

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

Zgodnie z informacją podaną w poprzedniej sekcji niniejszego dokumentu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zamieszczonym w „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku” w okresie bieżącym wydzielono aktywa związane z działalnością Santander Consumer Bank S.A. i jego spółek zależnych, nie dokonując przekształceń okresów porównawczych. Wyodrębnione aktywa grupy do zbycia - zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży - stanowią 8,7% ogółu skonsolidowanych aktywów Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

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

W ujęciu porównywalnym saldo należności netto od klientów zwiększyło się o 2,5% w stosunku do stanu z końca grudnia 2024 r. wraz ze wzrostem należności od klientów indywidualnych, podmiotów gospodarczych i sektora publicznego oraz należności leasingowych. Wartość bilansowa „inwestycyjnych aktywów finansowych” powiększyła się w tym samym czasie o 13,6% pod wpływem dalszego wzrostu inwestycji w obligacje i bony Skarbu Państwa, które dominują w portfelu inwestycyjnych papierów wartościowych Grupy. W ciągu sześciu pierwszych miesięcy 2025 r. zwiększyły się ponadto „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające” (+47,7%), co wiąże się z aktywnością Grupy w zakresie transakcji typu Swap (IRS i FX Swap) oraz transakcji na papierach dłużnych Skarbu Państwa (głównie obligacjach) w portfelu handlowym.

Jednocześnie zmniejszyły się „należności z tytułu transakcji z przysiężeniem odkupu i aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań” (-43,2%) ze względu na niższą wartość obligacji zaangażowanych w transakcje reverse repo. Obniżył się także o 25,0% poziom „środków pieniężnych i ich ekwiwalentów” pod wpływem salda środków na rachunkach banków centralnych oraz krótkoterminowych należności od banków.

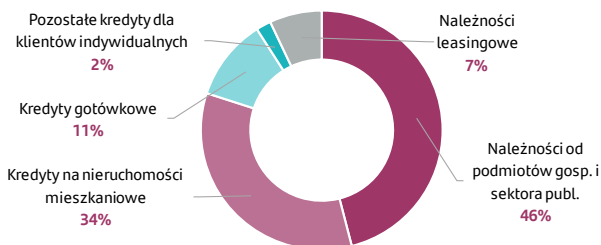
Począwszy od 31 marca 2025 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. dokonano zmiany prezentacyjnej polegającej na wyodrębnieniu pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”, która łączy aktywa wykazywane dotychczas jako „gotówka i operacje z bankami centralnymi” oraz aktywa finansowe o pierwotnym terminie zapadalności poniżej 3 miesięcy, ujmowane wcześniej w ramach linii „należności od banków” oraz „dłużne inwestycyjne aktywa finansowe” (bony pieniężne NBP). Przekształcono też odpowiednio okresy porównawcze. Szczegółowe informacje na ten temat zawiera „Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.”, nota 2.5 „Porównywalność z wynikami poprzednich okresów”, sekcja „Prezentacja pozycji „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej”.

Portfel kredytowy

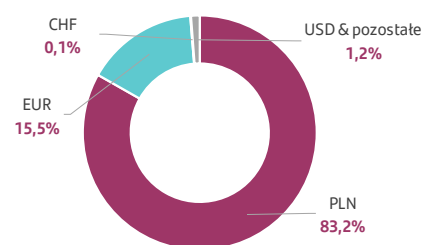
	30.06.2025 ¹⁾ Dane pro forma	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024	Zmiana (%)	Zmiana (%)
Należności brutto od klientów w mln zł	1	2	3	4	1/3	1/4
Należności od klientów indywidualnych	90 684,3	77 267,8	88 814,2	86 582,5	2,1%	4,7%
Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	78 242,4	74 932,2	76 315,9	73 246,8	2,5%	6,8%
Należności z tytułu leasingu finansowego	15 745,1	11 041,7	15 145,2	14 435,4	4,0%	9,1%
Pozostałe	74,0	73,8	70,3	79,9	5,3%	-7,4%
Razem	184 745,8	163 315,5	180 345,6	174 344,6	2,4%	6,0%

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

STRUKTURA PRODUKTOWA SKONSOLIDOWANYCH
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW NA 30.06.2025 R. BEZ GRUPY SCB S.A.



STRUKTURA WALUTOWA SKONSOLIDOWANYCH
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW NA 30.06.2025 R. BEZ GRUPY SCB S.A.

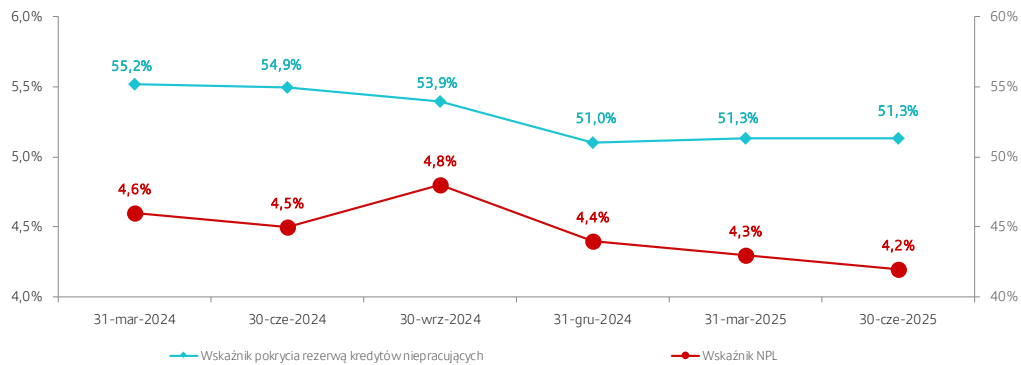


W ujęciu porównywalnym, tj. uwzględniając aktywa związane z działalnością Grupy Santander Consumer Bank S.A., skonsolidowane należności brutto od klientów zwiększyły się o 2,4% w stosunku do końca 2024 r.

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

- Należności od klientów indywidualnych zwiększyły się w ciągu sześciu pierwszych miesięcy 2025 r. o 2,1%. Największą składową tego agregatu są kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które w Santander Bank Polska S.A. osiągnęły na 30 czerwca 2025 r. poziom 55 150,7 mln zł i wzrosły o 1,1% w związku z umiarkowanym popytem na kredyt mieszkaniowy. Należności Santander Consumer Bank S.A. z tytułu kredytów na nieruchomości wyniosły w tym samym czasie 1 307,7 mln zł i kontynuowały trend spadkowy w związku z wygaszaniem portfela w konsekwencji wycofania się SCB S.A. przed laty z aktywnego oferowania tego produktu. W strukturze należności od klientów indywidualnych na drugiej pozycji pod względem wartości uplasowały się kredyty gotówkowe. W portfelu Santander Bank Polska S.A. kredyty te wykazały wartość 18 584,0 mln zł i zwiększyły się o 3,2% przy wysokiej bazie z końca grudnia 2024 r. po okresie dynamicznej sprzedaży wspartej przez czynniki makroekonomiczne. Portfel kredytów gotówkowych Santander Consumer Bank S.A. osiągnął tempo wzrostu na poziomie 7,2% w związku z rekordową sprzedażą, w tym także za pośrednictwem kanałów zdalnych.
- Należności od podmiotów gospodarczych i sektora publicznego (z uwzględnieniem należności faktoringowych) zwiększyły się o 2,5%, głównie pod wpływem wzrostu ekspozycji Grupy z tytułu kredytów obrotowych (wykorzystania linii w rachunku bieżącym) i terminowych wobec przedsiębiorstw z segmentu Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej.
- Należności z tytułu leasingu finansowego spółek zależnych od Santander Bank Polska S.A. wyniosły 11 041,7 mln zł i wzrosły o 1,8% przy dobrej dynamice sprzedaży przedmiotów leasingu napędzanej przez segment maszyn i urządzeń. Należności leasingowe SCB S.A. wyniosły 4 703,4 mln zł i wzrosły o 9,4% w związku z wysoką podażą samochodów.

Wskaźniki jakości należności kredytowych w poszczególnych kwartałach 2024 r. i 2025 r.
(z Grupą SCB S.A.)



Na 30 czerwca 2025 r. wskaźnik kredytów niepracujących w portfelu należności Grupy Santander Bank Polska S.A. (z uwzględnieniem Grupy Santander Consumer Bank S.A.) wyniósł 4,2%, 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%. Wyłączając aktywa związane z działalnością Grupy SCB S.A. i zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wskaźnik kredytów niepracujących osiągnął poziom 3,9%, a wskaźnik pokrycia 45,3%.

Skonsolidowane zobowiązania i kapitały w ujęciu analitycznym

Składniki zobowiązań i kapitałów w mln zł (ujęcie analityczne)	30.06.2025 ³⁾ Dane pro forma		Struktura 30.06.2025	31.12.2024	Struktura 31.12.2024	30.06.2024	Struktura 30.06.2024	Zmiana (%)	Zmiana (%)
	1	2							
Zobowiązania wobec klientów	237 546,6	221 040,2	70,3%	232 028,8	76,2%	215 234,6	76,1%	2,4%	10,4%
Zobowiązania bezpośrednie związane z aktywami grupy zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży ¹⁾	-	22 676,4	7,2%	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 523,2	12 126,5	3,9%	14 080,0	4,6%	13 199,7	4,7%	3,1%	10,0%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające	12 803,9	12 804,0	4,1%	10 517,4	3,5%	7 686,9	2,7%	21,7%	66,6%
Zobowiązania wobec banków i zobowiązania z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu	7 483,9	5 119,2	1,6%	6 347,1	2,1%	8 333,0	2,9%	17,9%	-10,2%
Pozostałe pasywa ²⁾	8 995,9	7 587,2	2,4%	6 959,4	2,4%	7 230,3	2,7%	29,3%	24,4%
Kapitały razem	33 203,3	33 203,3	10,5%	34 441,2	11,2%	31 194,1	10,9%	-3,6%	6,4%
Razem	314 556,8	314 556,8	100,0%	304 373,9	100,0%	282 878,6	100,0%	3,3%	11,2%

- 1) Zgodnie z MSSF 5 na dzień 30 czerwca 2025 r. zobowiązania dotyczące Grupy SCB S.A. wykazywane są oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.
- 2) 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.
- 3) Kolumna 1 zawiera klasy zobowiązań w ujęciu porównywalnym pro forma, które jest analogiczne do prezentacji danych bilansowych na 31 grudnia 2024 r. i 30 czerwca 2024 r. z zastosowaniem konwencji obowiązującej w konsolidacji pełnej bez rozpoznanych „zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.
- 4) Kolumna 2 zawiera klasy zobowiązań zaprezentowane zgodnie z MSSF 5, tj. po wydzieleniu „zobowiązań bezpośrednio związanych z aktywami grupy do zbycia zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży”.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresach porównawczych zobowiązania wobec klientów dominowały w strukturze całkowitych zobowiązań i kapitałów, stanowiąc główne źródło finansowania aktywów Grupy. W stosunku do stanu z 31 grudnia 2024 r. porównywalna baza tych zobowiązań zwiększyła się o 2,4% na skutek znacznego dopływu środków na rachunki bieżące klientów indywidualnych, w tym rachunki oszczędnościowe.

W ujęciu porównywalnym wzrosły „zobowiązania wobec banków i z tytułu transakcji z przyrzeczeniem odkupu” (+17,9% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.) za sprawą zobowiązań Santander Consumer Bank S.A. wobec banków i transakcji z przyrzeczeniem odkupu Santander Bank Polska S.A. Zwiększył się też poziom „zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających” (+21,7% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.), co odzwierciedla aktywność Santander Bank Polska S.A. na rynku instrumentów pochodnych.

Przyrosło ponadto porównywalne saldo „zobowiązań podporządkowanych i z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych” (+3,1% w odniesieniu do 31 grudnia 2024 r.) pod wpływem emisji obligacji.

W I połowie 2025 r. przeprowadzono następujące emisje w ramach Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A., z których wpływy zostały wykorzystane do finansowania działalności bieżącej:

- spółka Santander Factoring Sp. z o.o. wyemitowała trzy serie obligacji zabezpieczone poręczeniem udzielonym przez Bank:
 - 19 lutego 2025 r.: obligacje serii A25 w kwocie 507,0 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu przypadającym na 19 sierpnia 2025 r.;
 - 23 kwietnia 2025 r.: obligacje serii B25 w kwocie 185,0 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 23 października 2025 r.;
 - 23 czerwca 2025 r.: obligacje serii C25 w kwocie 364,0 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 23 grudnia 2025 r.
- spółka Santander Leasing S.A. wyemitowała dwie serie obligacji z opcją wcześniejszego wykupu obligacji na żądanie obligatariuszy (opcja put):
 - 19 marca 2025 r.: obligacje serii T w kwocie 100,0 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 19 marca 2026 r.;
 - 4 kwietnia 2025 r.: obligacje serii U w kwocie 240,0 mln zł z oprocentowaniem zmiennym i terminem wykupu 4 kwietnia 2026 r.
- W ramach transakcji sekurytyzacji syntetycznej portfela kredytów korporacyjnych w dniu 26 czerwca 2025 r. Bank przeprowadził emisję obligacji CLN o wartości nominalnej 320,0 mln zł z datą wymagalności przypadającą w dniu 31 marca 2036 r. Bank posiada opcję wcześniejszej spłaty zobowiązań wynikających z obligacji CLN. W dniu 26 czerwca 2025 r. obligacje te zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na Vienna MTF organizowanym przez Wiener Börse AG (Vienna Stock Exchange).
- W ramach wspólnego programu emisji Santander Consumer Bank S.A. i Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. w dniu 24 czerwca 2025 r. wyemitowana została kolejna dwuletnia transza obligacji z oprocentowaniem zmiennym o wartości 400 mln zł. Transza została objęta w całości przez podmioty finansowe.

Baza depozytowa

Struktura podmiotowa środków depozytowych

	30.06.2025 ¹⁾				Zmiana (%)	Zmiana (%)
	Dane pro forma	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024		
Zobowiązanie wobec klientów w mln zł	1	2	3	4	1/3	1/4
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	135 183,0	124 863,8	127 764,5	123 986,2	5,8%	9,0%
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego	102 363,7	96 176,4	104 264,3	91 248,4	-1,8%	12,2%
Razem	237 546,7	221 040,2	232 028,8	215 234,6	2,4%	10,4%

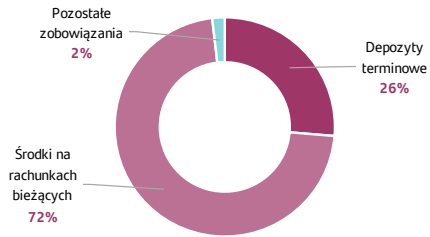
1) Kolumna 1 zawiera zobowiązania wobec klientów zaprezentowane w ujęciu porównywalnym pro forma, tj. z uwzględnieniem Grupy Santander Consumer Bank S.A., w przeciwieństwie do kolumny 2, która nie zawiera takich zobowiązań w związku z ich ujęciem w odrębnej linii „zobowiązań bezpośrednio związanych z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

Na 30 czerwca 2025 r. porównywalne zobowiązania Grupy wobec klientów zwiększyły się o 2,4% w relacji do stanu z końca grudnia 2024 r. wskutek wzrostu o 4,0% środków zgromadzonych przez klientów indywidualnych na rachunkach bieżących (w tym oszczędnościowych), czemu towarzyszył spadek lokat terminowych o 2,0%.

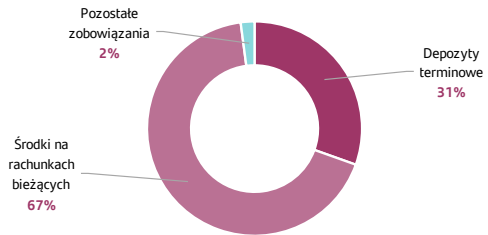
- Baza depozytowa pochodząca od klientów indywidualnych przewyższyła o 5,8% poziom odnotowany 31 grudnia 2024 r. w związku z dopływem środków na rachunki bieżące i oszczędnościowe w tempie 11,4% z jednoczesnym spadkiem lokat terminowych o 3,5%.
- Wartość zobowiązań wobec podmiotów gospodarczych i sektora publicznego obniżyła się o 1,8%, odzwierciedlając spadek o 3,8% sald na rachunkach bieżących przy stabilnym poziomie depozytów terminowych (+0,8%). W „zobowiązaniach wobec podmiotów gospodarczych” ujęto „kredyty i pożyczki otrzymane od instytucji finansowych”, które obejmują finansowanie pozyskane z międzynarodowych organizacji finansowych (Europejski Bank Inwestycyjny/EBI, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju/EBOiR, Bank Rozwoju Rady Europy/CEB) na akcję kredytową Banku i spółek zależnych. Wzrost ww. zobowiązań w Santander Consumer Bank S.A. jest efektem zawarcia umowy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju w przedmiocie przedłużenia na kolejne 5 lat i zwiększenia kwoty kredytu przeznaczonego na finansowanie przedsięwzięć związanych z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii. Kwota przyznanego kredytu stanowi równowartość 41 mln euro.

Struktura terminowa środków depozytowych

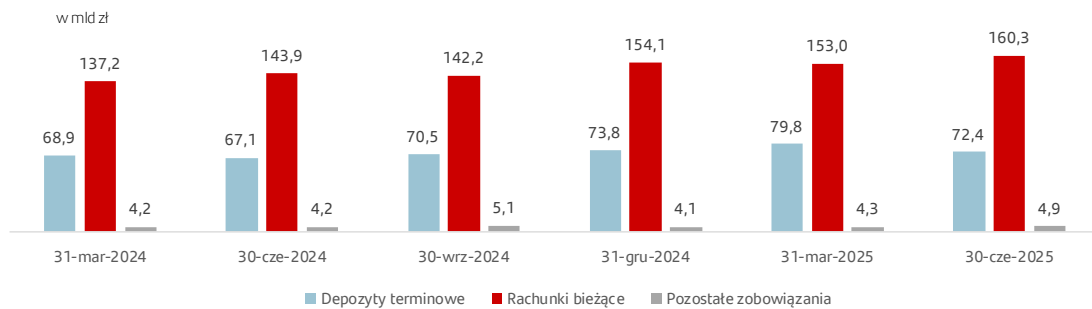
STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH ZOBOWIĄZAŃ WOBEC KLIENTÓW
NA 30.06.2025 R. (BEZ GRUPY SCB S.A.)



STRUKTURA SKONSOLIDOWANYCH ZOBOWIĄZAŃ WOBEC KLIENTÓW NA
30.06.2025 R. (Z GRUPĄ SCB S.A.)



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



*zawierają konta oszczędnościowe

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

Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. (z uwzględnieniem Grupy SCB S.A.)	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025 Działalność kontynuowana
Koszty / dochody	31,3%	31,1%	30,9%
Wynik z tytułu odsetek / dochody ogółem	80,5%	80,5%	79,3%
Marża odsetkowa netto ¹⁾	5,10%	5,23%	4,94%
Wynik z tytułu prowizji / dochody ogółem	16,9%	17,6%	18,4%
Należności netto od klientów / zobowiązania wobec klientów	75,4%	78,2%	72,0%
Wskaźnik kredytów niepracujących ²⁾	4,2%	4,5%	3,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwą kredytów niepracujących ³⁾	51,3%	54,9%	45,3%
Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego ⁴⁾	0,45%	0,70%	0,33%
ROE (zwrot z kapitału) ⁵⁾	20,5%	19,1%	21,9%
ROTE (zwrot z kapitału materialnego) ⁶⁾	22,9%	20,9%	24,4%
ROA (zwrot z aktywów) ⁷⁾	1,8%	1,7%	2,1%
Łączny współczynnik kapitałowy ⁸⁾	18,06%	17,84%	19,67%
Współczynnik kapitału Tier I ⁹⁾	17,31%	16,72%	18,92%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	324,92	305,26	324,92
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) ¹⁰⁾	26,93	23,09	30,13

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

4. Dodatkowe informacje finansowe

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje wzajemne z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi

Transakcje zawarte przez 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.

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. łączna wartość zaangażowania Banku z tytułu kredytów udzielonych bankowym i niebankowym spółkom zależnym (np. Santander Finanse Sp. z o.o., Santander Leasing S.A., Santander F24 S.A., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o. i Santander Consumer Bank S.A.) wyniosła 20 903,4 mln zł wobec 19 776,4 mln zł na dzień 31 grudnia 2024 r.

Depozyty utrzymywane w Banku przez spółki zależne (m.in. Santander Factoring Sp. z o.o., Santander Leasing S.A., Santander Finanse Sp. z o.o., Santander TFI S.A., Santander Consumer Multirent Sp. z o.o., Santander Consumer Bank S.A. i Santander Consumer Financial Solutions Sp. z o.o.) osiągnęły wartość 563,2 mln zł wobec 692,6 mln zł na 31 grudnia 2024 r. Zobowiązania wobec spółek stowarzyszonych wyniosły 32,5 mln zł wobec 61,4 mln zł na 31 grudnia 2024 r.

Udzielone zobowiązania warunkowe osiągnęły wartość 6 172,1 mln zł na 30 czerwca 2025 r. (5 984,9 mln zł na 31 grudnia 2024 r.), w tym gwarancje udzielone spółkom zależnym wyniosły 4 264,4 mln zł (4 488,3 mln zł na 31 grudnia 2024 r.).

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane ze skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Transakcje wzajemne z podmiotem dominującym

Należności Banku od podmiotu dominującego (Banco Santander S.A.) osiągnęły wartość 3 416,5 mln zł wobec 3 875,8 mln zł na 31 grudnia 2024 r., podczas gdy zobowiązania wyniosły 343,5 mln zł wobec 1 519,4 mln zł na 31 grudnia 2024 r.

Więcej informacji nt. transakcji z podmiotami powiązanymi zawarto w nocie 35 „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku” i „Jednostkowego sprawozdania finansowego Santander Bank Polska S.A. za 2024 rok”.

Pozycje pozabilansowe

Gwarancje i instrumenty pochodne

Poniższe tabele prezentują wartość udzielonych zobowiązań warunkowych Grupy Kapitałowej Santander Banku Polska S.A. oraz nominaty transakcji pochodnych.

Zobowiązania warunkowe udzielone (w mln zł)	30.06.2025	31.12.2024
Finansowe:	46 207,0	46 005,5
- linie kredytowe	42 127,0	41 533,2
- kredyty z tyt. kart płatniczych	3 537,9	3 768,7
- akredytywy importowe	542,1	689,7
- depozyty terminowe z przyszłym terminem rozpoczęcia okresu depozytu	-	13,9
Gwarancyjne	16 162,7	18 001,6
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	(78,5)	(93,9)
Razem	62 291,2	63 913,2

Zobowiązania warunkowe otrzymane (w mln zł)	30.06.2025	31.12.2024
Finansowe	25,9	189,8
Gwarancyjne	49 793,6	58 191,6
Razem	49 819,5	58 381,4

Wszczęte postępowania sądowe

Poniższa tabela podsumowuje wartość postępowań toczących się przed sądem dotyczących zobowiązań/wierzytelności Banku i spółek zależnych na dzień 30 czerwca 2025 r. i 31 grudnia 2024 r.

Wartość spraw sądowych z udziałem Grupy Santander Bank Polska S.A. (w mln zł)	30.06.2025 bez Grupy SCB S.A.	31.12.2024 z Grupą SCB S.A.
Wartość przedmiotu sporu w sprawach z powództwa Grupy	3 578,1	3 284,0
Wartość przedmiotu sporu w sprawach, w których Grupa jest pozwany	6 419,3	8 406,9
Wartość wierzytelności Grupy w sprawach o układ lub upadłość	112,4	110,1
Wartość wszystkich prowadzonych spraw sądowych	10 109,8	11 801,0
Wartość zakończonych postępowań	752,3	848,5

Na koniec czerwca 2025 r. Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. (bez Grupy SCB S.A.) została pozwana w 3 838 sprawach o znacznej wartości przedmiotu sporu (co najmniej 500 tys. zł), dla których łączna wartość rezerw ujętych zgodnie z MSR 37 oraz korekty do wartości bilansowej brutto wg MSSF 9 z tytułu spraw spornych wyniosła 1 894,2 mln zł.

Grupa została pozwana w 14 402 postępowaniach dotyczących kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej o wartości przedmiotu sporu 5 910,9 mln zł. Ogólna liczba spraw spornych zawiera 1 pozew zbiorowy objęty ustawą o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym dotyczący 233 kredytów indeksowanych do CHF o wartości przedmiotu sporu 51,0 mln zł.

Więcej informacji nt. spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach obcych zawiera nota 31 „Ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych w CHF” „Skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku”.

Według stanu na 30 czerwca 2025 r. Bank był także pozwany w 2 551 postępowaniach dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 64,4 mln 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.

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

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

- Polityka gospodarcza nowej administracji USA (w tym 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 w wypadku zakończenia działań zbrojnych. Potencjalne zaburzenia dostaw surowców energetycznych. Zwiększone wydatki na obronność w Polsce.
- Możliwa eskalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie z ewentualnym wpływem na światowe ceny ropy naftowej i gazu i globalną awersję do ryzyka.
- Dalsza ścieżka inflacji w Polsce odbijająca się m.in. na rynkowej wycenie zmian stóp NBP.
- Dalsze decyzje RPP w sprawie stóp procentowych, redukcja bilansu przez NBP.
- Kredyty walutowe: decyzje banków dot. ugód z klientami i dalszy przebieg procesów sądowych.
- Ewentualne nowe programy rządowe na rzecz wsparcia dostępności finansowej mieszkań.
- Zmiany wyceny ryzyka kredytowego na rynkach finansowych, w tym również pod wpływem zmian oceny ryzyka geopolitycznego.
- Zmiany w rentowności 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.
- Stabilność koalicji rządzącej i efektywność jej działań.

VIII. Zarządzanie ryzykiem i kapitałem

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

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

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

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

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

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

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

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

Struktura zarządzania ryzykiem

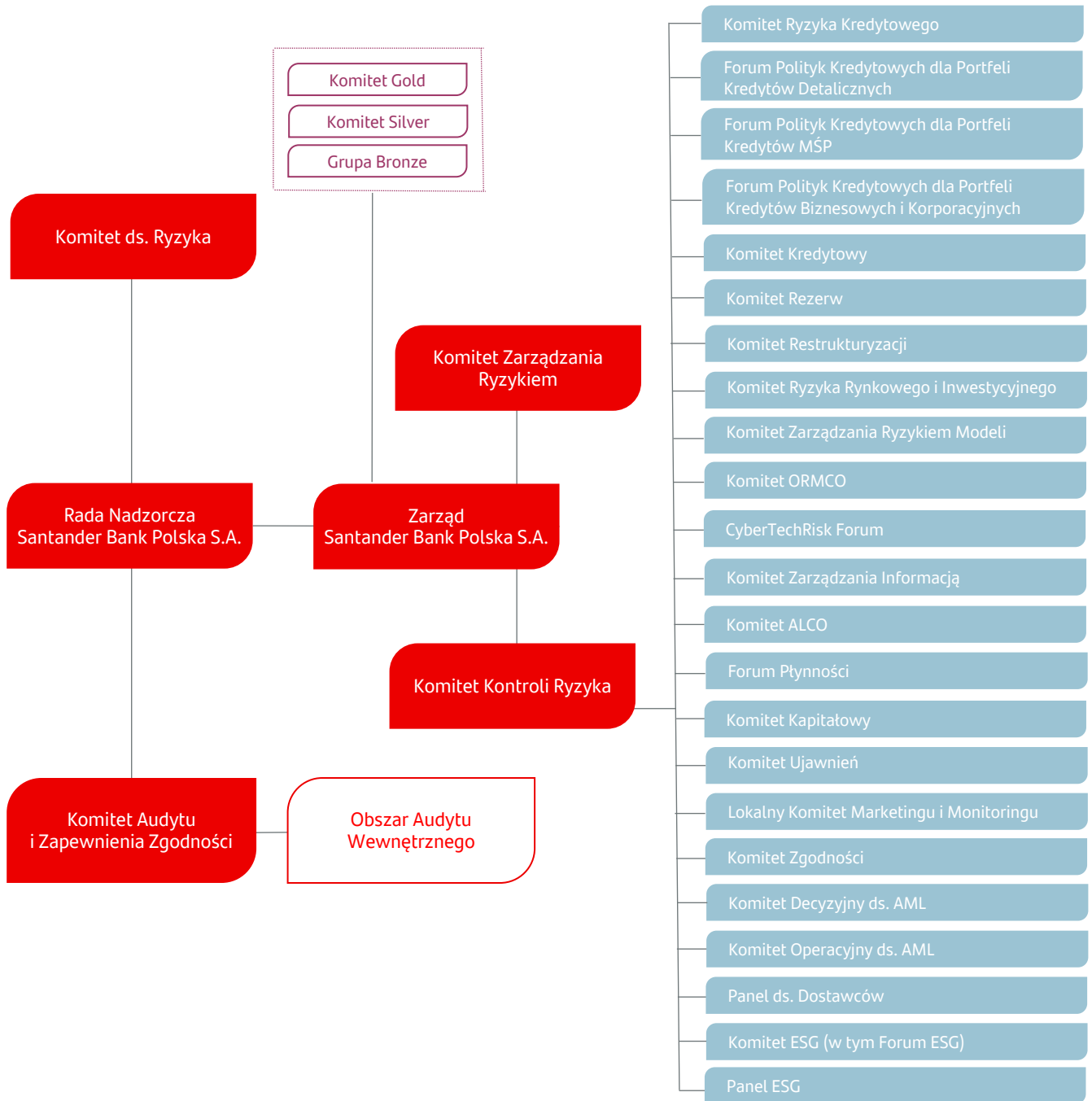
Rada Nadzorcza Banku sprawuje stały nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Santander Bank Polska S.A. przy wsparciu Komitetu Audytu i Zapewnienia Zgodności Rady Nadzorczej oraz Komitetu ds. Ryzyka. Rada zatwierdza strategię, kluczowe polityki zarządzania ryzykiem, wielkość akceptowalnego poziomu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

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

Zarząd wypełnia funkcję zarządzania ryzykiem przy wsparciu dwóch komitetów:

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

> Struktura ładu korporacyjnego w zakresie nadzoru i zarządzania ryzykiem



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

- Komitet Ryzyka Kredytowego
- Forum Polityk Kredytowych dla Portfeli Kredytów Detalicznych
- Forum Polityk Kredytowych dla Portfeli Kredytów MŚP
- Forum Polityk Kredytowych dla Portfeli Kredytów Biznesowych i Korporacyjnych
- Komitet Kredytowy
- Komitet Rezerw
- Komitet Restrukturyzacji
- Komitet Ryzyka Rynkowego i Inwestycyjnego
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Modeli
- Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym / ORMCO
- CyberTech Risk Forum
- Komitet Zarządzania Informacją

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami / ALCO
- Forum Płynności
- Komitet Kapitałowy
- Komitet ds. Ujawnień
- Lokalny Komitet Marketingu i Monitoringu Produktów
- Komitet Zgodności
- Komitet Decyzyjny ds. AML
- Komitet Operacyjny ds. AML
- Panel ds. Dostawców
- Komitet ESG, w tym Forum ESG
- Panel ESG

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

- Komitet Gold
- Komitet Silver
- Grupa Bronze

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

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

W przypadku spółki zależnej Santander Consumer Bank S.A. (SCB S.A.), Bank w granicach i na zasadach wynikających z obowiązującego prawa sprawuje nadzór nad jej systemem zarządzania ryzykiem, kierując się przy tym regułami odnoszącymi się do nadzorowania spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. Przedstawicielem Banku w Radzie Nadzorczej Santander Consumer Bank S.A. jest Wiceprezes Zarządu Banku zarządzający Pionem Transformacji Cyfrowej. Odpowiada on – razem z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej SCB S.A. – za sprawowanie nadzoru nad SCB S.A. oraz prowadzenie działalności spółki w oparciu o przyjęte plany oraz zgodnie z procedurami zapewniającymi bezpieczeństwo działalności. Bank monitoruje profil i poziom ryzyka SCB S.A. za pośrednictwem komitetów zarządzania ryzykiem Santander Bank Polska S.A., które otrzymują stosowne raporty dot. SCB S.A.

2. Priorytety w zakresie zarządzania ryzykiem w I półroczu 2025 r.

Sytuacja geopolityczna oraz makroekonomiczna

Sytuacja makroekonomiczna w I połowie 2025 r. pozostawała korzystna. Skumulowana inflacja z poprzednich okresów pozwoliła na obniżenie zadłużenia całej gospodarki (w relacji do PKB), jak również klientów Banku w poszczególnych portfelach. Szczególnie pozytywne zmiany dotyczą portfeli detalicznych, gdzie silny wzrost wynagrodzeń wyprzedza znacznie 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, z drugiej strony presja kosztów pracy i słaba dynamika eksportu połączona z mocną złotówką negatywnie odbija się na rentowności firm.

W I połowie 2025 r. Bank na bieżąco monitorował potencjalny wpływ wzrostu niepewności oraz ryzyka deglobalizacji na poszczególne segmenty klientów i sektory gospodarki w celu zapewnienia odpowiedniej i szybkiej reakcji oraz adekwatnego dostosowania parametrów polityki kredytowej. W testach warunków skrajnych oraz analizach wrażliwości koncentrowano się w szczególności na ocenie wpływu na jakość portfeli kredytowych takich czynników jak: poziom stóp procentowych, kursy walut, dynamika eksportu, koszty pracy i ceny energii. Dodatkowo Bank prowadzi monitoring sytuacji sektorów szczególnie narażonych na pogorszenie sytuacji ekonomicznej, takich jak między innymi 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. Dodatkowo 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, Bank oceniał wpływ sytuacji geopolitycznej na swoich kredytobiorców poprzez indywidualne przeglądy, analizę wskaźników makroekonomicznych, monitoring modeli behawioralnych (w tym analizę zachowań transakcyjnych), analizę sytuacji poszczególnych sektorów ekonomicznych oraz rozbudowaną informację zarządczą.

Ryzyko rynkowe

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

Ryzyka ESG

Grupa przeprowadziła szczegółową analizę ryzyka powodziowego swoich zabezpieczeń hipotecznych, wykorzystując interaktywne mapy powodziowe udostępniane przez agencje rządowe. Pomimo iż straty odnotowane przez Grupę po powodzi we wrześniu 2024 r. nie były istotne, Grupa dostrzega rosnącą skalę problemu tego ryzyka. W konsekwencji dla detalicznych kredytów hipotecznych podjęta została decyzja o zmianie polityki kredytowej Banku 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 nie tylko 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.

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

Grupa pracuje nad dostosowaniem procesów i procedur zarządzania ryzykiem ESG do wymogów regulacji EBA „Final Guidelines on the management of ESG risks”.

Cyberbezpieczeństwo

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

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

Niezmiennie 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.

Rosnące w ostatnich latach znaczenie sztucznej inteligencji w kontekście wykorzystania przez agresorów oraz jako mechanizmu kontrolnego w zarządzaniu ryzykiem i cyberbezpieczeństwem staje się kluczową kwestią. Rośnie znaczenie edukacji pracowników i klientów w zakresie zagrożeń związanych z atakami wykorzystującymi sztuczną inteligencję, ze szczególnym uwzględnieniem technologii umożliwiających podszywanie się pod dowolne osoby.

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

3. Istotne czynniki ryzyka przewidywane w przyszłości

Sytuacja makroekonomiczna

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

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

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

Ryzyka ESG

Istotnym ryzykiem, którego skutki niełatwo jest przewidzieć, jest utrzymanie się na polskim rynku wysokich cen prądu lub nawet ich dalszy wzrost. W perspektywie kilkuletniej może to mieć znaczący wpływ na rozwój gospodarki. Jest to szczególnie niepokojące w obliczu zbyt wolnych zmian w sektorze energetycznym, szczególnie w zakresie sieci przesyłowych i dostosowania systemu do dynamicznie powstających odnawialnych źródeł energii.

Zagrożenia cybernetyczne

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

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

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

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

4. Zarządzanie kapitałem

Wprowadzenie

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

O ile nie wskazano inaczej, w niniejszym części dokumentu przez pojęcie Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. należy rozumieć Santander Bank Polska S.A. i jednostki zależne Banku z uwzględnieniem podmiotów wchodzących w skład Grupy Santander Consumer Bank S.A. Zakres ten obejmuje działalność kontynuowaną i zaniechaną wg MSSF 5.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. Grupa wykazała nadwyżkę kapitałową ponad minimalny współczynnik kapitałowy ogółem (TCR) na poziomie 9,70 mld zł.

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

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

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

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

Wymogi kapitałowe

Poniżej podano minimalne poziomy współczynników kapitałowych na dzień 30 czerwca 2025 r. respektujące przepisy rozporządzenia CRR i Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym oraz zalecenia nadzorcze dotyczące domiarów w ramach filaru II na poziomie Santander Bank Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A.

**Minimalne poziomy współczynniki kapitałowych¹⁾
na 30.06.2025 r.****Tier 1****Łączny współczynnik
kapitałowy**

Santander Bank Polska S.A.	9,52%	11,52%
Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A.	9,52%	11,52%

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

W celu zmniejszenia ryzyka ograniczenia dostępności kredytu w gospodarce (credit crunch) wskutek pandemii COVID-19 Minister Finansów, w oparciu o rekomendację Komitetu Stabilności Finansowej, wydał w dniu 18 marca 2020 r. rozporządzenie zwalniające banki z utrzymywania bufora ryzyka systemowego, który wynosił 3%.

W I półroczu 2025 r. Bank i Grupa Kapitałowa Santander Bank Polska S.A. spełniały wszystkie wymogi nadzorcze w zakresie zarządzania kapitałem.

Kapitał regulacyjny

Grupa Santander Bank Polska S.A. stosuje metodę standardową do wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego, rynkowego i operacyjnego. W metodzie tej łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego oblicza się jako sumę ekspozycji ważonych ryzykiem pomnożoną przez 8%. Do wyznaczania ekspozycji ważonych ryzykiem wagi ryzyka przypisuje się wobec wszystkich ekspozycji zgodnie z przepisami CRR.

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku (ZWZ) z 15 kwietnia 2025 r. w wyniku podziału zysku netto za 2024 r. na kapitał rezerwowy przeznaczono 104,1 mln zł, na dywidendę 3 897,6 mln zł, a 1 195,7 mln zł pozostawiono jako kwotę niepodzielną. Dodatkowo na dywidendę dla akcjonariuszy przeznaczono kwotę 840,9 mln zł pochodzącą z kapitału dywidendowego utworzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6 z dnia 22 marca 2021 r. Całkowita kwota przeznaczona na dywidendę wyniosła 4 738,5 mln zł. Dniem wypłaty dywidendy był 20 maja 2025 r.

W dniu 26 czerwca 2025 r. Santander Bank Polska S.A. zawarł transakcję sekurytyzacji syntetycznej na portfelu wierzytelności korporacyjnych o łącznej wartości nominalnej 4 182,5 mln zł. Portfel objęty sekurytyzacją został podzielony na trzy transze wyznaczające kolejność alokacji strat kredytowych. Transze junior i senior zostały objęte przez Bank. Transza mezzanine została objęta w pełnej wysokości przez inwestorów zewnętrznych. Struktura transakcji nie wykorzystuje syntetycznej marży nadwyżkowej tzw. Synthetic Excess Spread. W ramach transakcji Santander Bank Polska S.A. nabył ochronę przed ryzykiem kredytowym w formie syntetycznej w odniesieniu do ekspozycji składających się na portfel w formie finansowanych obligacji powiązanych z ryzykiem kredytowym (funded credit linked notes/„obligacje CLN”) wyemitowanych bezpośrednio przez Santander Bank Polska S.A. Obligacje CLN zapewniają pokrycie strat na portfelu sekurytyzacyjnym w wysokości transzy mezzanine.

Bank przeprowadził transakcję sekurytyzacji w celu redukcji ponoszonego ryzyka kredytowego oraz uwolnienia części kapitału. Na dzień 30 czerwca 2025 r. realizacja ww. transakcji wpłynęła na zmniejszenie aktywów ważonych ryzykiem (RWA) o 2 706 mln zł.

Współczynniki kapitałowe dla Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na dzień 30.06.2025 r., 31.12.2024 r. i 30.06.2024 r.

Współczynniki kapitałowe Grupy Santander Bank Polska S.A.	30.06.2025	31.12.2024¹⁾	30.06.2024
I Wymóg kapitałowy ogółem	11 860,8	11 817,7	11 795,8
II Kapitały i fundusze po pomniejszeniach	26 780,2	26 578,1	26 299,2
Łączny współczynnik kapitałowy [II/(I*12,5)]	18,06%	17,99%	17,84%
Współczynnik Tier I	17,31%	17,09%	16,72%

1) Dane obejmują zyski zaliczone do funduszy własnych z uwzględnieniem wytycznych EBA.

Współczynniki kapitałowe dla Santander Bank Polska S.A. i Santander Consumer Bank S.A. na dzień 30.06.2025 r., 31.12.2024 r. i 30.06.2024 r.

Współczynniki kapitałowe Santander Bank Polska S.A.	30.06.2025	31.12.2024¹⁾	30.06.2024
Łączny współczynnik kapitałowy	20,26%	20,15%	20,02%
Współczynnik Tier I	19,43%	19,14%	18,73%

1) Dane obejmują zyski zaliczone do funduszy własnych z uwzględnieniem wytycznych EBA.

Współczynniki kapitałowe Santander Consumer Bank S.A.	30.06.2025	31.12.2024¹⁾	30.06.2024
Łączny współczynnik kapitałowy	41,48%	43,60%	43,59%
Współczynnik Tier I	40,31%	42,13%	41,81%

1) Dane obejmują zyski zaliczone do funduszy własnych z uwzględnieniem wytycznych EBA.

Zgodnie ze strategią informacyjną Banku szczegółowe informacje na temat poziomu funduszy własnych oraz wymogów kapitałowych zamieszczone zostały w odrębnym raporcie dotyczącym adekwatności kapitałowej Grupy Santander Bank Polska na dzień 30 czerwca 2025 r. („Informacja w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2025 r.”).

IX. Organy nadzorujące i zarządzające

Walne Zgromadzenia Santander Bank Polska S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Santander Bank Polska S.A. odbyło się 15 kwietnia 2025 r. Najważniejsze uchwały podjęte przez ww. zgromadzenie zostały zasygnalizowane w części 4. „Wydarzenia korporacyjne”, rozdz. I „Przegląd działalności Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I poł. 2025 r.”

Pełna wersja podjętych uchwał dostępna jest na stronie internetowej Santander Bank Polska S.A. pod adresem: <https://www.santander.pl/relacje-inwestorskie/informacje-o-spolce/walne-zgromadzenie?WZA=1>.

Skład Rady Nadzorczej

> Skład Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2025 r. i 31 grudnia 2024 r.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Członkowie Rady Nadzorczej na 30.06.2025 i 31.12.2024
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Antonio Escámez Torres
Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:	2.	José Luis de Mora
	3.	Dominika Bettman
	4.	José García Cantera
	5.	Adam Celiński
Członkowie Rady Nadzorczej:	6.	Danuta Dąbrowska
	7.	Isabel Guerreiro
	8.	Kamilla Marchewka-Bartkowiak
	9.	Tomasz Sójka
	10.	Jerzy Surma

Na dzień 30 czerwca 2025 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie powołanym na 3-letnią wspólną kadencję przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku z dnia 18 kwietnia 2024 r.

Skład Komitetów Rady Nadzorczej Santander Bank Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2025 r. i 31 grudnia 2024 r. prezentuje tabela poniżej.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Członkowie Rady Nadzorczej na 30.06.2025 i 31.12.2024	Komitet Audytu i Zapewnienia Zgodności	Komitet ds. Ryzyka	Komitet Nominacji	Komitet Wynagrodzeń
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Antonio Escámez Torres				
Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:	2.	José Luis de Mora				
	3.	Dominika Bettman				
	4.	José García Cantera				
	5.	Adam Celiński				
Członkowie Rady Nadzorczej:	6.	Danuta Dąbrowska				
	7.	Isabel Guerreiro				
	8.	Kamilla Marchewka-Bartkowiak				
	9.	Tomasz Sójka				
	10.	Jerzy Surma				

	Przewodniczący Komitetu
	Członek Komitetu

Połowa (tj. 5 z 10) członków Rady Nadzorczej według stanu na 30 czerwca 2025 r. spełniała kryteria niezależności. Status niezależnego członka posiadają następujące osoby: p. Dominika Bettman, p. Adam Celiński, p. Danuta Dąbrowska, p. Kamilla Marchewka-Bartkowiak i p. Tomasz Sójka. Każda z ww. osób złożyła w tej sprawie pisemne oświadczenie, które stanowi element procesu oceny odpowiedniości.

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

Skład Zarządu

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu Santander Bank Polska S.A. na 30 czerwca 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. wraz z podziałem odpowiedzialności funkcjonalnej członków.

Funkcja w Zarządzie	L.p.	Skład na dzień 30.06.2025	Nadzorowany obszar na dzień 30.06.2025	L.p.	Skład na dzień 31.12.2024	Nadzorowany obszar na dzień 31.12.2024
Prezes Zarządu:	1.	Michał Gajewski	1) Obszar Audytu Wewnętrznego 2) Inne jednostki poza strukturą pionów: Obszar Komunikacji i Doświadczenia Marki, Departament Ładu Korporacyjnego	1.	Michał Gajewski	1) Obszar Audytu Wewnętrznego 2) Obszar Prawny 3) Inne jednostki poza strukturą pionów: Obszar Komunikacji Korporacyjnej i Marketingu, Departament Ładu Korporacyjnego
	2.	Andrzej Burliga	1) Pion Transformacji Cyfrowej 2) Obszar Modeli i Danych (jednostka poza strukturą pionów)	2.	Andrzej Burliga	1) Pion Zarządzania Ryzykiem, 2) Obszar Modeli i Danych (wcześniej „Obszar Business Intelligence” - jednostka poza strukturą pionów)
	-	-	-	3.	Juan de Porras Aguirre ¹⁾	Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Pion Wealth Management i Ubezpieczeń ¹⁾
Wiceprezesa Zarządu:	3.	Lech Gałkowski	1) Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej 2) Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej 3) Obszar Wealth Management, w tym wydzielona jednostka organizacyjna Santander Biuro Maklerskie (jednostka poza strukturą pionów)	4.	Lech Gałkowski	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej
	4.	Artur Gtembocki	Pion Zarządzania Ryzykiem	5.	Artur Gtembocki	Pion Zgodności i Przeciwdziałania Przestępczości Finansowej
	5.	Magdalena Proga-Stępień	1) Pion Bankowości Detalicznej 2) Sieć oddziałów	6.	Magdalena Proga-Stępień	1) Pion Bankowości Detalicznej 2) Sieć oddziałów
	6.	Maciej Reluga	Pion Zarządzania Finansami	7.	Maciej Reluga	Pion Zarządzania Finansami
	-	-	-	8.	Patryk Nowakowski ²⁾	Pion Transformacji Cyfrowej
	7.	Wojciech Skalski	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej	9.	Wojciech Skalski	Pion Rachunkowości i Kontroli Finansowej
Członkowie Zarządu:	8.	Dorota Strojewska	Pion Partnerstwa Biznesowego	10.	Dorota Strojewska	Pion Partnerstwa Biznesowego
	9.	Magdalena Szwarz-Bakuła ³⁾	Pion Prawny i Zgodności	-	-	-

1) P. Juan de Porras Aguirre zrezygnował z kandydowania na nową kadencję w Zarządzie Banku w związku z planowanym przejściem na emeryturę. Jego mandat wygaś 15 kwietnia 2025 r.

2) 6 listopada 2024 r. p. Patryk Nowakowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku, skuteczną od dnia 1 stycznia 2025 r.

3) 15 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza Santander Bank Polska S.A. powołała p. Magdalena Szwarz-Bakulę do składu Zarządu na nową kadencję ze skutkiem na dzień 16 kwietnia 2025 r.

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. Jednocześnie do składu Zarządu dołączyła p. Magdalena Szwarz-Bakuła, obejmując nadzór nad Pionem Prawnym i Zgodności.

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

Akcje Banku w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień publikacji raportów okresowych za okresy kończące się 30 czerwca 2025 r. i 31 marca 2025 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Santander Bank Polska S.A.

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

Członkowie Zarządu wg składu na dzień publikacji raportu za I poł. 2025	30.07.2025			30.04.2025		
	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII ¹⁾ w 2025 r.	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII ²⁾	Akcje posiadane ogółem na dzień publikacji raportu	Akcje przekazane na rachunek maklerski w ramach Programu Motywacyjnego VII ¹⁾ w 2024 r.	Akcje przyznane warunkowo w ramach Programu Motywacyjnego VII ²⁾
Michał Gajewski	11 663	3 060	19 559	11 663	3 060	19 559
Andrzej Burliga	3 309	901	5 376	3 309	901	5 376
Lech Gałkowski	10	1 223	6 744	10	1 223	6 744
Artur Gtembocki	524	462	2 148	524	462	2 148
Magdalena Proga-Stępień	1 487	776	3 025	1 487	776	3 025
Maciej Reluga	4 696	904	5 291	4 696	904	5 291
Wojciech Skalski	4 112	-	1 282	4 112	-	1 282
Dorota Strojowska	5 183	960	5 287	5 183	960	5 287
Magdalena Szwarc-Bakuła	861	-	-	861	-	-

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

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

Zasady działania uruchomionego w Grupie Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. Programu Motywacyjnego VII zostały opisane w rozdz. VI „Rozwój organizacji i infrastruktury”, sekcja 1 „Zarządzanie zasobami ludzkimi”, część „Wynagrodzenie zmienne”.

X. Oświadczenie Zarządu

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Santander Bank Polska S.A. informacje finansowe za bieżący i porównawczy okres sprawozdawczy ujęte w „Skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku” i „Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Banku i Grupy Kapitałowej.

Zawarte w niniejszym dokumencie półroczne sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka) Santander Bank Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Santander Bank Polska S.A. w I połowie 2025 r.

Podpisy wszystkich wymaganych osób

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
29.07.2025	Michał Gajewski	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2025	Andrzej Burliga	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2025	Lech Gałkowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2025	Artur Gtembocki	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2025	Magdalena Proga-Stępień	Wiceprezeska Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2025	Maciej Reluga	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2025	Wojciech Skalski	Członek Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2025	Dorota Strojewska	Członkini Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
29.07.2025	Magdalena Szwarc-Bakuła	Członkini Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

XI. Słownik skrótów

Poniżej zamieszczono wyjaśnienie istotnych skrótów wykorzystanych w niniejszym Sprawozdaniu Zarządu z działalności:

Skrót	Definicja
AML	Ang. Anti-Money Laundering - przepisy dotyczące przeciwdziałania praniu pieniędzy
BBiK	Pion Bankowości Biznesowej i Korporacyjnej
BCA	Ang. Baseline Credit Assessment – podstawowa ocena kredytowa
BFG	Bankowy Fundusz Gwarancyjny
BGK	Bank Gospodarstwa Krajowego
BKiI	Pion Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej
EBA	Ang. European Banking Authority – Europejski Urząd Nadzoru Bankowego
ESG	Ang. Environmental, Social, Governance
Grupa SCB S.A.	Grupa Santander Consumer Bank S.A.
IDR	Ang. Issuer Default Rating – długoterminowy i krótkoterminowy rating
IRS	Ang. Interest Rate Swap – transakcje Swap na stopę procentową
MREL	Ang. Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities – wymóg dotyczący funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NPS	Ang. Net Promoter Score – wskaźnik rekomendacji Banku
OFE	Otwarty Fundusz Emerytalny
PTE	Powszechne Towarzystwo Emerytalne
ROA	Ang. Return On Assets – wskaźnik zwrotu na aktywach
ROE	Ang. Return On Equity – wskaźnik zwrotu z kapitału
ROTE	Ang. Return On Tangible Equity – wskaźnik zwrotu z kapitału materialnego
RPP	Rada Polityki Pieniężnej