



Bank Polski

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego S.A.
za okres sześciu miesięcy zakończony
30 czerwca 2024 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	Zmiana % (A-B)/B	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	10 246	8 579	19,4	2 377	1 860	27,8
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 558	2 214	15,5	593	480	23,5
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(766)	(565)	35,6	(178)	(122)	45,9
Koszty działania	(4 141)	(3 731)	11,0	(961)	(809)	18,8
Zysk brutto	5 789	2 999	93,0	1 343	650	106,6
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	4 394	2 042	115,2	1 019	443	130,0
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	4 395	2 041	115,3	1 020	442	130,8
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	3,52	1,63	115,9	0,82	0,35	134,3
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	3,52	1,63	115,9	0,82	0,35	134,3
Dochody całkowite netto	4 942	5 418	(8,8)	1 146	1 175	(2,5)
Przepływy pieniężne netto	(3 045)	(5 450)	(44,1)	(706)	(1 181)	(40,2)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	30.06.2024	31.12.2023	Zmiana % (A-B)/B	30.06.2024	31.12.2023	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	507 258	501 516	1,1	117 611	115 344	2,0
Kapitał własny ogółem	46 932	45 227	3,8	10 882	10 402	4,6
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	290	287	1,0
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	37,55	36,18	3,8	8,71	8,32	4,7
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	37,55	36,18	3,8	8,71	8,32	4,7
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	17,89	18,84	(5,0)	17,89	18,84	(5,0)
Kapitał Tier 1	42 098	41 918	0,4	9 761	9 641	1,2
Kapitał Tier 2	1 811	2 080	(12,9)	420	478	(12,1)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,3109	4,6130
	30.06.2024	31.12.2023
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,3130	4,3480

SPIS TREŚCI	
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU	14
4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	15
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	16
8. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	16
9. NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW	17
NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	19
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	19
11. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	25
12. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	27
13. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	30
14. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	31
15. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	32
16. KOSZTY DZIAŁANIA	33
17. PODATEK DOCHODOWY	34
NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ – INSTRUMENTY FINANSOWE	35
18. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	35
19. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	35
20. PAPIERY WARTOŚCIOWE	38
21. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	39
22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	41
23. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	41
24. OTRZYMANE FINANSOWANIE	42
POZOSTAŁE NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	43
25. DZIAŁALNOŚĆ UBEZPIECZENIOWA	43
26. REZERWY	44
27. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	46
28. SPRAWY SPORNE	47
29. AKCJONARIAT BANKU	54
WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	55
30. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	55
31. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	57
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	58
32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	58
33. RYZYKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE	59
34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWYM I PŁYNNOŚCI	64
ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM BANKU	65
35. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	65
36. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU	67
POZOSTAŁE NOTY	68
37. TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	68
38. WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.	70
39. REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH	71
40. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	71

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Wynik z tytułu odsetek		5 054	10 246	4 392	8 579
Przychody z tytułu odsetek w tym:	11	7 538	15 360	7 808	15 154
obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		7 431	15 137	7 665	14 863
Koszty z tytułu odsetek	11	(2 484)	(5 114)	(3 416)	(6 575)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		1 280	2 558	1 111	2 214
Przychody z tytułu prowizji i opłat	12	1 681	3 304	1 527	3 021
Koszty z tytułu prowizji i opłat	12	(401)	(746)	(416)	(807)
Wynik pozostały		418	777	275	517
Wynik z działalności ubezpieczeniowej, w tym:	25	190	366	187	353
przychody z działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)		367	715	302	582
koszty działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)		(139)	(272)	(81)	(169)
Przychody z tytułu dywidend		22	22	11	12
Wynik na operacjach finansowych		40	102	(6)	28
Wynik z pozycji wymiany		81	147	8	12
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych, w tym:		20	40	10	27
wycenianych według zamortyzowanego kosztu		9	18	5	9
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, w tym:		65	100	65	85
pozostałe przychody operacyjne		108	209	111	204
pozostałe koszty operacyjne		(43)	(109)	(46)	(119)
Wynik na działalności biznesowej		6 752	13 581	5 778	11 310
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	13	(251)	(453)	(215)	(543)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	14	(201)	(313)	(11)	(22)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	15	(982)	(2 320)	(2 474)	(3 441)
Koszty działania, w tym:	16	(1 962)	(4 141)	(1 746)	(3 731)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych		(63)	(457)	(51)	(429)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(323)	(626)	(311)	(610)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		20	61	13	36
Zysk brutto		3 053	5 789	1 034	2 999
Podatek dochodowy	17	(702)	(1 395)	(445)	(957)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		2 351	4 394	589	2 042
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		-	(1)	2	1
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 351	4 395	587	2 041
Zysk na jedną akcję					
– podstawowy z zysku za okres (PLN)		1,88	3,52	0,47	1,63
– rozwodniony z zysku za okres (PLN)*		1,88	3,52	0,47	1,63
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*		1 250	1 250	1 250	1 250

* Zarówno w okresie trzech, jak i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku, jak i w analogicznych okresach 2023 roku nie występowały instrumenty rozładujące zysk przypadający na jedną akcję. W związku z powyższym wartość rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję pokrywa się z wartością podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		2 351	4 394	589	2 042
Inne dochody całkowite		188	548	1 293	3 376
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		188	548	1 293	3 376
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		236	211	902	2 054
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	19	291	260	1 115	2 537
Podatek odroczony	17	(55)	(49)	(213)	(483)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		(35)	341	463	1 418
Aktualizacja wartości godziwej, brutto		(37)	440	573	1 765
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)		(11)	(22)	(5)	(18)
Podatek odroczony	17	13	(77)	(105)	(329)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(14)	(24)	(65)	(66)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		1	18	(2)	(15)
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej, netto		-	2	(5)	(15)
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej, brutto		(1)	2	(6)	(18)
Podatek odroczony	17	1	-	1	3
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		2 539	4 942	1 882	5 418
akcjonariuszy jednostki dominującej		2 539	4 943	1 880	5 417
udziałowców niesprawujących kontroli		-	(1)	2	1

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2024	31.12.2023
AKTYWA		507 258	501 516
Kasa, środki w Banku Centralnym		17 514	17 813
Należności od banków	18	11 330	14 438
Pochodne instrumenty zabezpieczające	19	653	1 174
Pozostałe instrumenty pochodne	19	6 654	8 406
Papiery wartościowe	20	200 995	197 484
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		493	372
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21	253 270	245 776
Aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej	25	65	90
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny		2 370	2 117
Rzeczowe aktywa trwale		3 172	3 203
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		19	19
Wartości niematerialne		3 882	3 918
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		284	284
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6	6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 059	4 000
Inne aktywa		2 492	2 416
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		507 258	501 516
ZOBOWIĄZANIA		460 326	456 289
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		11	10
Zobowiązania wobec banków	22	3 397	3 423
Pochodne instrumenty zabezpieczające	19	2 691	2 992
Pozostałe instrumenty pochodne	19	7 055	9 291
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		10	-
Zobowiązania wobec klientów	23	398 833	399 193
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	25	2 953	2 915
Otrzymane kredyty i pożyczki	24	1 422	1 489
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	24	21 616	17 201
Zobowiązania podporządkowane	24	2 767	2 774
Pozostałe zobowiązania		12 933	11 007
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		766	1 117
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		769	712
Rezerwy	26	5 103	4 165
KAPITAŁ WŁASNY		46 932	45 227
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite		29 978	27 676
Niepodzielony wynik finansowy		11 321	10 810
Wynik okresu bieżącego		4 395	5 502
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		46 944	45 238
Udziały niekontrolujące		(12)	(11)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
Wartość na początek okresu	1 250	22 860	1 070	7 138	(3 392)	27 676	10 810	5 502	45 238	(11)	45 227
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	5 502	(5 502)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3 237)	-	(3 237)	-	(3 237)
Transfer pomiędzy niepodzielonym wynikiem a kapitałami, w tym rezerwowym z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy (w tym dywidendy zaliczkowej)*	-	(2)	-	1 756	-	1 754	(1 754)	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	548	548	-	4 395	4 943	(1)	4 942
Wartość na koniec okresu	1 250	22 858	1 070	8 894	(2 844)	29 978	11 321	4 395	46 944	(12)	46 932

* Informacja o podziale zysku Banku za rok 2023 została zaprezentowana w nocy 36 „Dywidendy i podział zysku”

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
Wartość na początek okresu	1 250	23 085	1 070	7 091	(9 007)	22 239	8 920	3 312	35 721	(14)	35 707
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	3 312	(3 312)	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej	-	-	-	1 629	-	1 629	(1 629)	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	3 376	3 376	-	2 041	5 417	1	5 418
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(340)	-	-	-	(340)	340	-	-	-	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	115	-	48	-	163	(163)	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	1 250	22 860	1 070	8 768	(5 631)	27 067	10 780	2 041	41 138	(13)	41 125



ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite						
	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(66)	(1 021)	(1 860)	(1)	(24)	(420)	(3 392)
Dochody całkowite	18	341	211	2	-	(24)	548
Wartość na koniec okresu	(48)	(680)	(1 649)	1	(24)	(444)	(2 844)

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite						
	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(35)	(3 461)	(5 218)	24	(21)	(296)	(9 007)
Dochody całkowite	(15)	1 418	2 054	(15)	-	(66)	3 376
Wartość na koniec okresu	(50)	(2 043)	(3 164)	9	(21)	(362)	(5 631)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023 (dane przekształcone)
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	5 789	2 999
Zapłacony podatek dochodowy	(1 881)	(995)
Korekty razem:	(12 800)	11 947
Amortyzacja	739	664
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(31)	(45)
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(10 246)	(8 579)
Odsetki otrzymane	12 081	11 750
Odsetki zapłacone	(4 823)	(5 711)
Dywidendy otrzymane	(3)	(3)
Zmiana stanu:		
należności od banków	148	(1 680)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(72)	(2 453)
pozostałych instrumentów pochodnych	(484)	147
papierów wartościowych	(3 063)	(3 135)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(8 088)	(3 006)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	(121)	(5 131)
aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej	25	16
rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	(253)	(148)
aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(1)
innych aktywów	(310)	131
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	174	254
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	1 181	740
zobowiązań wobec Banku Centralnego	1	33
zobowiązań wobec banków	(27)	(131)
zobowiązań wobec klientów	2	26 735
transakcji z przyrzeczeniem odkupu	10	3
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	38	(17)
otrzymanych kredytów i pożyczek	(44)	(79)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	51	(558)
pozostałych zobowiązań	433	285
Inne korekty	(118)	1 866
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 892)	13 951

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	435 135	295 251
Wykup i sprzedaż papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	426 952	289 148
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	2 413	2 197
Wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	4 681	2 838
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 034	913
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	52	75
Inne wpływy inwestycyjne, w tym dywidendy	3	80
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(431 306)	(315 557)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(412 194)	(308 885)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(18 752)	(5 999)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(360)	(673)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 829	(20 306)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wypłata dywidendy zaliczkowej	(1 600)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 405	8 271
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(7 983)	(6 561)
Spłata otrzymanych kredytów i pożyczek	(54)	(251)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(145)	(135)
Spłata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(605)	(419)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 018	905
Przepływy pieniężne netto	(3 045)	(5 450)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(18)	(178)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31 328	31 995
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 283	26 545

INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU

1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (**PKO BANK POLSKI S.A.** albo **BANK**) został utworzony dekretem podpisanym 7 lutego 1919 roku przez Naczelnika Państwa Józefa Piłsudskiego, Premiera Ignacego Paderewskiego oraz Ministra poczt i telegrafów i jednocześnie pierwszego prezesa Huberta Lindego jako Poczta Kasa Oszczędnościowa. W 1950 roku Bank rozpoczął działalność jako Powszechna Kasa Oszczędności bank państwowy. Rozporządzeniem Rady Ministrów z 18 stycznia 2000 roku przekształcono Powszechną Kasę Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna.

12 kwietnia 2000 roku zarejestrowano Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną i wpisano do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Rejestrowy. Obecnie właściwym sądem jest Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Bank został zarejestrowany pod numerem KRS 000026438 oraz nadano mu numer statystyczny REGON 016298263.

Państwo rejestracji	Polska
Siedziba jednostki	Warszawa
Adres zarejestrowanego biura jednostki	ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa

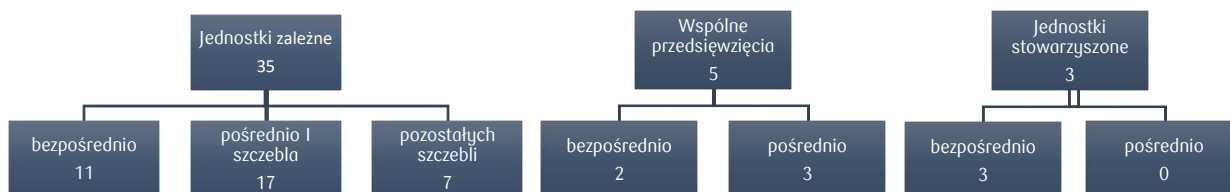
Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (**GRUPA KAPITAŁOWA PKO BANKU POLSKIEGO S.A.**, **GRUPA KAPITAŁOWA BANKU** lub **GRUPA KAPITAŁOWA**) prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez podmioty zależne: na terytorium Ukrainy, Szwecji i Irlandii, a także w formie Oddziału w Republice Federalnej Niemiec (Oddział w Niemczech), Republice Czeskiej (Oddział w Czechach) i Republice Słowackiej (Oddział w Słowacji).

PKO Bank Polski S.A. jako jednostka dominująca jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym obsługującym osoby fizyczne, prawne oraz inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi. Bank może posiadać wartości dewizowe i dokonywać obrotu tymi wartościami, jak również wykonywać operacje walutowe i dewizowe oraz otwierać i posiadać rachunki bankowe w bankach za granicą, a także lokować środki dewizowe na tych rachunkach.

Poprzez podmioty zależne Grupa Kapitałowa oferuje kredyty hipoteczne, świadczy specjalistyczne usługi finansowe w zakresie leasingu, faktoringu, windykacji, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i ubezpieczeń oraz świadczy usługi zarządzania flotą pojazdów, agenta transferowego, dostarczania rozwiązań technologicznych, outsourcingu specjalistów IT i wsparcia w zakresie prowadzenia działalności przez inne podmioty oraz zarządzania nieruchomościami.

PKO BANK POLSKI S.A. – jednostka dominująca



W skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. wchodzi następujące jednostki zależne:

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE	
				30.06.2024	31.12.2023
1	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	działalność bankowa	100	100
2	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100	100
3	PKO Leasing S.A.	Łódź	działalność leasingowa i udzielanie pożyczek	100	100
4	PKO BP BANKOWY PTE S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami emerytalnymi	100	100
5	PKO BP Finat sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa, w tym usługi agenta transferowego oraz outsourcing specjalistów IT	100	100
6	PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	ubezpieczenia na życie	100	100
7	PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	pozostałe ubezpieczenia osobowe i ubezpieczenia majątkowe	100	100
8	PKO Finance AB	Sollentuna, Szwecja	usługi finansowe	100	100
9	KREDOBANK S.A.	Lwów, Ukraina	działalność bankowa	100	100
	Merkury - fiz an ²	Warszawa		-	100
10	NEPTUN - fizan ¹	Warszawa	lokowanie środków zebranych od uczestników funduszu	100	100
11	PKO VC - fizan ¹	Warszawa		100	100

¹ PKO Bank Polski S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu; w pozycji udział w kapitale prezentowany jest procent posiadanych certyfikatów inwestycyjnych funduszu.

² 30 stycznia 2024 roku w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych zarejestrowano połączenie funduszy inwestycyjnych NEPTUN - fizan (fundusz przejmujący) oraz Merkury - fiz an (fundusz przejmowany). Merkury - fiz an został wykreślony z listy podmiotów zależnych PKO Banku Polskiego S.A.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE POŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE *	
				30.06.2024	31.12.2023
GRUPA PKO Leasing S.A.					
1	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	działalność agencyjna w zakresie zawierania umów ubezpieczenia	100	100
	1.1 PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
2	PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	działalność leasingowa	100	100
3	Prime Car Management S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz usługi zarządzania flotą	100	100
	3.1 Futura Leasing S.A.	Gdańsk	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
	3.2 Masterlease sp. z o.o.	Gdańsk	działalność leasingowa	100	100
	3.3 MasterRent24 sp. z o.o.	Gdańsk	wynajem krótkoterminowy pojazdów	100	100
4	PKO Faktoring S.A.	Warszawa	działalność faktoringowa	100	100
5	Polish Lease Prime 1 DAC ¹	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
GRUPA PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.					
6	Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
GRUPA KREDOBANK S.A.					
7	„KREDOLEASING” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność leasingowa	100	100
NEPTUN - fizan					
8	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów deweloperskich	100	100
9	Sarnia Dolina sp. z o.o. ²	Warszawa	działalność deweloperska	100	100
10	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	10.1 „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ³	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	10.2 Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ⁴	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
	10.2.1 Finansowa Kompania „Idea Kapitał” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność usługowa	100	100
11	„Sopot Zdrój” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie nieruchomością	72,9769	72,9769
12	„Zarząd Majątkiem Górczewska” sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	100	100
13	Molina sp. z o.o. w likwidacji ⁵	Warszawa	komplementariusz w spółkach komandytowo-akcyjnych funduszu	100	100
14	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji 1 S.K.A. w likwidacji ⁵	Warszawa		100	100
15	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w likwidacji ⁵	Warszawa		100	100
16	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A. w likwidacji	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami	100	100
17	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A. w likwidacji	Warszawa		100	100

* udział podmiotu bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

¹⁾ PKO Leasing S.A., zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółką, mimo że nie posiada w spółce zaangażowania kapitałowego.

²⁾ patrz nota 2 „Zmiany w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej”

³⁾ Drugim udziałowcem spółki jest Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.

⁴⁾ Drugim udziałowcem spółki jest „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością.

⁵⁾ patrz nota 2 „Zmiany w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej”.

Grupa Kapitałowa posiada następujące jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE*	
				30.06.2024	31.12.2023
Wspólne przedsięwzięcia PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	Warszawa	usługi chmury obliczeniowej	50	50
2	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe, w tym obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych	34	34
	2.1 EVO Payments International s.r.o.	Praga, Czechy	działalność wspomagająca usługi finansowe	100	100
Wspólne przedsięwzięcie NEPTUN - fizan					
	2.2 „Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	Poznań	zarządzanie nieruchomością	41,45	41,45
Wspólne przedsięwzięcie PKO VC - fizan					
	2.3 BSAfer sp. z o.o.	Stalowa Wola	zarządzanie zgodami marketingowymi	35,06	35,06
Jednostki stowarzyszone PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Bank Poczty S.A.	Bydgoszcz	działalność bankowa	25,0001	25,0001
2	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Poznań	poręczenia	33,33	33,33
3	System Ochrony Banków Komercyjnych S.A.	Warszawa	jednostka zarządzająca systemem ochrony, o której mowa w art. 130e prawa bankowego	21,11	21,11

* udział podmiotu sprawującego współkontrolę/mającego znaczący wpływ w kapitale jednostki.

2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku w strukturze Grupy Kapitałowej Banku miały miejsca następujące zdarzenia:

- 30 stycznia 2024 roku nastąpiło połączenie funduszy inwestycyjnych NEPTUN - fizan (fundusz przejmujący) i Merkury - fiz an (fundusz przejmowany) przez przeniesienie majątku funduszu przejmowanego do istniejącego funduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikowi funduszu przejmowanego certyfikatów inwestycyjnych funduszu przejmującego w zamian za certyfikaty inwestycyjne funduszu przejmowanego. Spółki funduszu Merkury - fiz an zostały przeniesione do funduszu NEPTUN - fizan.
- W maju 2024 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane postawienie w stan likwidacji spółek Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A. (podmiotów z portfela NEPTUN - fizan). Nastąpiła zmiana firm, pod którymi działają spółki na: Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji i Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji 1 spółka komandytowo-akcyjna w likwidacji.
- 11 czerwca 2024 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sarnia Dolina sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i otwarciu likwidacji. 20 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w likwidacji podjęło uchwały, których efektem było zakończenie likwidacji spółki. Do 30 czerwca 2024 roku zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

Skład Rady Nadzorczej Banku na 30 czerwca 2024 roku:

- Katarzyna Zimnicka-Jankowska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Paweł Waniowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Cieślukowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Kalinowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Hanna Kuzińska - Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Oślizło - Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Panfil - Członek Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu Banku na 30 czerwca 2024 roku:

- Szymon Midera – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Dresler – Wiceprezes Zarządu,
- Ludmiła Falak-Cyniak - Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu,
- Marek Radzikowski - Wiceprezes Zarządu,
- Mariusz Zarzycki - Wiceprezes Zarządu.

W dniu 1 lipca 2024 roku w skład Zarządu wszedł Michał Sobolewski.

Opis zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku został ujęty w punkcie 4 „ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ”, 4.1 „SKŁAD RADY NADZORCZEJ BANKU I ZARZĄDU BANKU” [SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU](#).

4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. ([SPRAWOZDANIE FINANSOWE](#)), poddane przeglądowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 21 sierpnia 2024 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd 21 sierpnia 2024 roku.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że, wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej i dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupa Kapitałowa sporządziła skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską.

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. obejmuje okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- za okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku w zakresie skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- na 31 grudnia 2023 roku w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Dane finansowe prezentowane są w milionach złotych polskich (PLN), chyba że wskazano inaczej. Dane zostały zaokrąglone do miliona złotych polskich i wszelkie różnice w stosunku do danych wcześniej opublikowanych mogą wynikać z zaokrągleń.

Do sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa zastosowała zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 roku, szczegółowo opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. Dodatkowo Grupa Kapitałowa uwzględniła zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa Kapitałowa oczekuje w pełnym roku obrotowym (patrz nota 17 [„Podatek dochodowy”](#)).

7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Banku w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd do publikacji, czyli od 21 sierpnia 2024 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Banku w okresie 12 miesięcy od daty publikacji na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Grupę Kapitałową Banku dotychczasowej działalności.

Zarząd Banku rozważył wpływ obecnej sytuacji w Ukrainie, ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych oraz zmian do ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom dotyczących nowego programu wakacji kredytowych i ocenił, że czynniki te nie powodują istotnej niepewności w zakresie zdolności Banku do kontynuacji działalności.

Ujawnienia dotyczące sytuacji w Ukrainie zaprezentowane zostały w nocie 38 „[Wpływ sytuacji geopolitycznej w Ukrainie na Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego S.A.](#)”, ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych w nocie 15 „[Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych](#)” oraz wakacji kredytowych w nocie 21 „[Kredyty i pożyczki udzielone klientom](#)”.

8. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Za wyjątkiem zmian wymaganych standardami i zmianami do standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2024 roku, Grupa Kapitałowa nie wdrożyła nowych zasad rachunkowości od 1 stycznia 2024 roku. Zmiany do standardów, które obowiązują od 1 stycznia 2024 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostały zmienione w stosunku do danych uprzednio opublikowanych.

Zmiana dotyczyła prezentacji przepływów pieniężnych z tytułu przychodów i kosztów odsetkowych dotyczących działalności operacyjnej. Po zmianie odsetki otrzymane i odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej są prezentowane w osobnych liniach w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Grupa Kapitałowa dokonała odpowiednich zmian danych porównawczych.

Zaprezentowanie w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wyniku z tytułu odsetek oraz wydzielenie odsetek (otrzymanych oraz zapłaconych) przyczyniło się zdaniem Grupy Kapitałowej do zwiększenia przejrzystości ujawnienia oraz dostosowało je do praktyki rynkowej.

PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH – WYBRANE DANE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	01.01-30.06.2023 przed przekształceniem	zmiana	01.01-30.06.2023 dane przekształcone
Korekty razem	11 947	-	11 947
Odsetki i dywidendy otrzymane (poprzednia pozycja)	(3 112)	3 112	-
Odsetki zapłacone (poprzednia pozycja)	419	(419)	-
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat) (nowa pozycja)	-	(8 579)	(8 579)
Odsetki otrzymane (nowa pozycja)	-	11 750	11 750
Odsetki zapłacone (nowa pozycja)	-	(5 711)	(5 711)
Dywidendy otrzymane (nowa pozycja)	-	(3)	(3)
Zmiana stanu:			
należności od banków	(1 455)	(225)	(1 680)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(2 473)	20	(2 453)
papierów wartościowych	(3 262)	127	(3 135)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(3 492)	486	(3 006)
zobowiązań wobec banków	(129)	(2)	(131)
zobowiązań wobec klientów	27 185	(450)	26 735
transakcji z przyrzeczeniem odkupu	-	3	3
otrzymanych kredytów i pożyczek	(64)	(15)	(79)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	(460)	(98)	(558)
zobowiązań podporządkowanych	(4)	4	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 951	-	13 951

9. NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW

• STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄZUJE OD
Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmiany wprowadzają wymogi dotyczące ujawniania dodatkowych informacji związanych z finansowaniem dostawców (faktoringiem odwrotnym), m.in. informacji dotyczących przedłużonych warunków płatności, udzielonych zabezpieczeń i gwarancji. Celem zmian jest zwiększenie przejrzystości informacji w zakresie umów finansowania i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i ryzyko płynności. Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.	01.01.2024 r. (zatwierdzone przez UE 15.05.2024 r.)
Zmiany do MSR 1 – klasyfikacja zobowiązań	Zmiany dotyczą klasyfikacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do krótkoterminowych lub długoterminowych. Doprecyzowują one, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna uwzględniać na datę klasyfikacji istnienie prolongaty zobowiązania bez względu na intencję podmiotu do skorzystania z niej na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz powinna uwzględniać spełnienie na dzień przeprowadzenia oceny warunków takiej prolongaty, jeżeli jest ona warunkowa. Grupa Kapitałowa nie posiada umów zawierających ww. zapisy, w związku z powyższym zmiana nie ma wpływu na Grupę Kapitałową.	1.01.2024 r./ (zatwierdzone przez UE 19.12.2023 r.)
Zmiany do MSSF 16 „Leasing”	Zmiany objaśniają, w jaki sposób sprzedawca-leasingobiorca powinien wyceniać transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego, które spełniają wymogi MSSF 15 dotyczące ujęcia składnika aktywów jako sprzedaż. Zmiany dotyczą przypadków gdy raty płatne w leasingu zwrotnym mają charakter zmienny, tj. inny niż w oparciu o stopę lub indeks.	1.01.2024 r./ (zatwierdzone przez UE 20.11.2023 r.)

	<p>Zmiany nakładają na sprzedawcę-leasingobiorcę obowiązek wyceny zobowiązania leasingowego w taki sposób, aby różnice między faktycznymi kwotami zmiennymi zapłaconymi w ramach umowy, a kwotami ujętymi w początkowej wycenie zobowiązania ujmowane były bezpośrednio przez wynik finansowy. Do zmian obowiązuje podejście retrospektywne.</p> <p>W Grupie Kapitałowej na obecną chwilę nie występują transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego ze zmiennymi ratami leasingowymi innymi niż opartymi o stopę lub indeks, w związku z powyższym zmiana nie ma wpływu na Grupę Kapitałową.</p>	
--	--	--

- **NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I NIE SĄ ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄZUJE OD
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	<p>Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ niewymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut oraz jak ustalić kurs wymiany w sytuacji braku wymienialności walut.</p> <p>Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>	01.01.2025 r. (niezatwierdzone przez UE)
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	<p>Zmienione zostały wytyczne w MSSF 9 dotyczące zaprzestania ujmowania zobowiązania finansowego rozliczonego poprzez transfer elektroniczny. Wprowadzona zmiana pozwala uznać jednostce zobowiązanie finansowe, które zostało rozliczone z użyciem systemu płatności elektronicznych, za uregulowane przed dniem jego rozliczenia, jeżeli spełnione są określone kryteria (związane m.in. z brakiem możliwości anulowania płatności przez jednostkę, nieistotnym ryzykiem dot. rozliczenia płatności). Zmiana adresuje problem późniejszej daty rozliczenia płatności wykonywanych poprzez systemy płatności elektronicznych w porównaniu z datą zainicjowania takiej płatności przez jednostkę.</p> <p>Ponadto, wprowadzone zostały zmiany dotyczące klasyfikacji aktywów finansowych, tj.:</p> <ul style="list-style-type: none"> • rozszerzenie wytycznych w zakresie oceny, czy umowne przepływy pieniężne związane ze składnikiem aktywów finansowych są spójne z podstawową umową kredytową, • uszczegółowienie zapisów dotyczących aktywów z „niepełną odpowiedzialnością dłużnika”, • doprecyzowanie charakterystyk instrumentów powiązanych umownie. <p>Dodatkowo, rozszerzone zostały obowiązkowe ujawnienia na podstawie MSSF 7.</p> <p>Grupa jest w trakcie weryfikacji wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.</p>	01.01.2026 r. (niezatwierdzone przez UE)
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	<p>MSSF 18 zastąpi obecnie obowiązujący MSR 1. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu będą głównie widoczne w trzech obszarach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • definiują obowiązkowe sumy częściowe w rachunku zysków i strat, • wprowadzają ujawnienia dotyczące Alternatywnych Pomiarów Wyników (APM) wykorzystywanych przez zarząd, • rozszerzają wytyczne na temat agregacji informacji. <p>Grupa jest w trakcie weryfikacji wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.</p>	01.01.2027 r. (niezatwierdzone przez UE)

MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	MSSF 19 wprowadza uproszczone wymogi raportowania oraz ogranicza ilość obowiązkowych ujawnień dla uprawnionych spółek zależnych w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.	01.01.2027 r. (niezatwierdzone przez UE)
„Roczne zmiany MSSF - wersja 11” Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	18 lipca 2024 roku Rada opublikowała dokument, który zawiera wyjaśnienia, uproszczenia, poprawki i zmiany ukierunkowane na poprawę spójności szeregu standardów rachunkowości (MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” i towarzyszące mu „Wytyczne dotyczące wdrożenia MSSF 7”; MSSF 9 „Instrumenty finansowe”; MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”). Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku. Grupa nie dokonała jeszcze oceny wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe.	01.01.2026 r. lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność biznesową w ramach segmentów oferujących określone produkty i usługi adresowane do określonych grup klientów. Sposób podziału segmentów działalności zapewnia spójność z modelem zarządzania sprzedażą i oferowania klientom kompleksowej oferty produktowej, która obejmuje zarówno tradycyjne produkty bankowe, jak również bardziej złożone produkty o charakterze inwestycyjnym oraz usługi świadczone przez spółki Grupy Kapitałowej.

W związku ze zmianami organizacyjnymi w Banku związanymi z wprowadzeniem nowego przypisania nadzoru biznesowego nad grupami klientów oraz nad poszczególnymi spółkami Grupy Kapitałowej w pierwszym półroczu 2024 roku wprowadzono stosowne zmiany w notach segmentacyjnych. Zmiany obejmują w szczególności przeniesienie wyników i pozycji bilansowych dotyczących:

- klientów segmentu przedsiębiorstw z Segmentu Detalicznego do Segmentu Korporacyjnego i Inwestycyjnego,
- wybranych spółek niezwiązanych bezpośrednio z działalnością biznesową do Centrum Transferowego i Segmentu Pozostałego,
- inwestycji w instrumenty kapitałowe znajdujące się w portfelu bankowym (kapitałowe papiery wartościowe) z Segmentu Korporacyjnego i Inwestycyjnego do Centrum Transferowego i Pozostałego.

Dane za 2023 rok zostały doprowadzone do porównywalności na bazie danych dostępnych w systemach raportowych.

Przedstawiona poniżej nota segmentacyjna jest spójna z wewnętrznym systemem sprawozdawczym, tj. informacjami przekazywanymi Zarządowi PKO Banku Polskiego S.A. uwzględnianymi w ocenie osiągniętych wyników i odzwierciedla wewnętrzną strukturę organizacyjną Grupy Kapitałowej.

<p>SEGMENT DETALICZNY</p>	<p>Segment detaliczny oferuje pełen zakres obsługi osób prywatnych w ramach bankowości detalicznej i prywatnej oraz bankowości hipotecznej, a także osób prawnych w ramach bankowości firm.</p> <p>Do produktów i usług oferowanych klientom tego segmentu należą m.in.: rachunki bieżące, rachunki oszczędnościowe, lokaty terminowe, usługi <i>private banking</i>, produkty ubezpieczeniowe i inwestycyjno-ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne, karty kredytowe i debetowe, usługi bankowości elektronicznej i mobilnej. W zakresie finansowania segment obejmuje kredyty konsumpcyjne, kredyty hipoteczne, w tym oferowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A., a także kredyty gospodarcze dla firm, deweloperów, spółdzielni i zarządców nieruchomości oraz leasing i faktoring oferowany przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A.</p> <p>Wyniki segmentu detalicznego obejmują ponadto wyniki spółek: PKO TFI S.A., PKO BP BANKOWY PTE S.A., PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.</p>
<p>SEGMENT KORPORACYJNY I INWESTYCYJNY</p>	<p>Segment korporacyjny i inwestycyjny obejmuje transakcje dokonywane z klientami korporacyjnymi, budżetowymi, przedsiębiorstwami i instytucjami finansowymi.</p> <p>Segment ten obejmuje m.in. następujące produkty i usługi: prowadzenie rachunków bieżących i lokat terminowych, usługi <i>cash management</i> i <i>trade finance</i>, produkty walutowe i pochodne, kredyty gospodarcze oraz leasing i faktoring oferowany przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A. W ramach tego segmentu Grupa zawiera również samodzielnie lub w konsorcjum z innymi bankami umowy finansowania dużych projektów w formie kredytów oraz emisji nieskarbowych papierów wartościowych.</p> <p>Ponadto segment prowadzi działalność własną, w szczególności związaną z zarządzaniem ryzykiem płynności, walutowym i instrumentów pochodnych oraz działalność maklerską. Wyniki segmentu korporacyjnego i inwestycyjnego obejmują także wyniki Grupy KREDOBANK S.A. działającej na Ukrainie.</p>
<p>CENTRUM TRANSFEROWE I POZOSTAŁE</p>	<p>Centrum transferowe i segment pozostały obejmuje wynik z tytułu wewnętrznych rozliczeń cen transferowych funduszy, wynik na inwestycyjnym portfelu dłużnych papierów wartościowych Grupy, wynik z długoterminowych źródeł finansowania, wynik pozycji zaklasyfikowanych do rachunkowości zabezpieczeń oraz wyniki nieprzypisane do pozostałych segmentów. Wewnętrzny transfer funduszy oparty jest o stawki transferowe bazujące na stopach rynkowych. Długoterminowe finansowanie zewnętrzne obejmuje emisje papierów wartościowych, w tym emisje listów zastawnych, zobowiązania podporządkowane oraz kredyty otrzymane od instytucji finansowych.</p> <p>W ramach tego segmentu prezentowane są wyniki spółki PKO Finance AB, spółek prowadzących usługi technologiczne, działalność deweloperską i świadczących usługi zarządzania nieruchomościami oraz funduszy zajmujących się lokowaniem środków zebranych od uczestników.</p>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024				
Wynik z tytułu odsetek	7 949	3 449	(1 152)	10 246
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 927	672	(41)	2 558
Wynik pozostały	548	88	141	777
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	361	5	-	366
Przychody z tytułu dywidend	-	-	22	22
Wynik na operacjach finansowych	27	50	25	102
Wynik z pozycji wymiany	103	26	18	147
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	24	16	-	40
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	25	(1)	76	100
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	8	(8)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	10 424	4 209	(1 052)	13 581
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(251)	(202)	-	(453)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(225)	-	(88)	(313)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(2 320)	-	-	(2 320)
Koszty działania, w tym:	(3 285)	(779)	(77)	(4 141)
amortyzacja	(485)	(85)	(6)	(576)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(273)	(175)	(9)	(457)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(416)	(253)	43	(626)
Wynik segmentu (brutto)	3 927	2 975	(1 174)	5 728
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				61
Zysk brutto				5 789
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(1 395)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				4 394
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				4 395

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024				
Wynik z tytułu odsetek	3 841	1 724	(511)	5 054
Wynik z tytułu prowizji i opłat	974	334	(28)	1 280
Wynik pozostały	297	52	69	418
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	190	-	-	190
Przychody z tytułu dywidend	-	-	22	22
Wynik na operacjach finansowych	23	24	(7)	40
Wynik z pozycji wymiany	59	22	-	81
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	10	10	-	20
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	12	(1)	54	65
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	3	(3)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	5 112	2 110	(470)	6 752
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(16)	(235)	-	(251)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(157)	-	(44)	(201)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(982)	-	-	(982)
Koszty działania, w tym:	(1 612)	(314)	(36)	(1 962)
amortyzacja	(248)	(43)	(3)	(294)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(56)	(6)	(1)	(63)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(211)	(131)	19	(323)
Wynik segmentu (brutto)	2 134	1 430	(531)	3 033
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				20
Zysk brutto				3 053
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(702)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				2 351
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				2 351

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG SEGMENTÓW	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
30.06.2024				
Aktywa	189 288	189 732	123 889	502 909
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia				284
Aktywa niealokowane				4 065
Suma aktywów				507 258
Zobowiązania	338 652	87 467	32 672	458 791
Zobowiązania niealokowane				1 535
Suma zobowiązań				460 326

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW (DANE PRZEKSZTAŁCONE) ¹	Działalność kontynuowana			
	Segment detałiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
2 kwartały narastająco okres od 01.01.2023 do 30.06.2023				
Wynik z tytułu odsetek	7 154	2 869	(1 444)	8 579
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 598	633	(17)	2 214
Wynik pozostały	465	(8)	60	517
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	348	5	-	353
Przychody z tytułu dywidend	-	-	12	12
Wynik na operacjach finansowych	20	(25)	33	28
Wynik z pozycji wymiany	47	6	(41)	12
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	11	11	5	27
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	26	8	51	85
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	13	(13)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	9 217	3 494	(1 401)	11 310
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(394)	(149)	-	(543)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(3)	-	(19)	(22)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(3 441)	-	-	(3 441)
Koszty działania, w tym:	(2 940)	(712)	(79)	(3 731)
amortyzacja	(440)	(74)	(6)	(520)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(240)	(179)	(10)	(429)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(371)	(212)	(27)	(610)
Wynik segmentu (brutto)	2 068	2 421	(1 526)	2 963
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				36
Zysk brutto				2 999
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(957)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				2 042
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				1
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				2 041

¹ Dane za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostały doprowadzone do porównywalności.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW (DANE PRZEKSZTAŁCONE) ¹	Działalność kontynuowana			
	Segment detałiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023				
Wynik z tytułu odsetek	3 619	1 430	(657)	4 392
Wynik z tytułu prowizji i opłat	817	308	(14)	1 111
Wynik pozostały	240	(55)	90	275
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	185	2	-	187
Przychody z tytułu dywidend	-	-	11	11
Wynik na operacjach finansowych	6	(32)	20	(6)
Wynik z pozycji wymiany	23	(19)	4	8
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	5	(1)	6	10
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15	1	49	65
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	6	(6)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	4 676	1 683	(581)	5 778
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(195)	(20)	-	(215)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1)	-	(10)	(11)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(2 474)	-	-	(2 474)
Koszty działania, w tym:	(1 436)	(272)	(38)	(1 746)
amortyzacja	(223)	(37)	(3)	(263)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(43)	(8)	-	(51)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(191)	(103)	(17)	(311)
Wynik segmentu (brutto)	379	1 288	(646)	1 021
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				13
Zysk brutto				1 034
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(445)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				589
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				2
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				587

¹Dane za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostały doprowadzone do porównywalności.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG SEGMENTÓW (DANE PRZEKSZTAŁCONE) ¹	Segment detałiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
31.12.2023				
Aktywa	176 682	210 632	109 912	497 226
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia				284
Aktywa niealokowane				4 006
Suma aktywów				501 516
Zobowiązania	329 449	99 032	25 979	454 460
Zobowiązania niealokowane				1 829
Suma zobowiązań				456 289

¹Dane na 31 grudnia 2023 roku zostały doprowadzone do porównywalności.

11. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO ODSETEK	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym ¹	379	774	441	846
Dłużne papiery wartościowe	2 076	3 998	1 714	3 152
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	843	1 601	524	985
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 225	2 380	1 178	2 146
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8	17	12	21
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ²	4 681	9 794	5 240	10 354
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 582	9 588	5 109	10 084
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	99	206	131	270
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	6	10	15	18
Należności z tytułu leasingu finansowego	396	784	398	784
Razem	7 538	15 360	7 808	15 154
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	150	285	142	278
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych	7 431	15 137	7 665	14 863
według zamortyzowanego kosztu	6 206	12 757	6 487	12 717
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 225	2 380	1 178	2 146
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	107	223	143	291
Razem	7 538	15 360	7 808	15 154

¹ W tej pozycji Grupa w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku ujęła przychody od środków na rachunku bieżącym w NBP w wysokości 371 milionów PLN (w okresie porównawczym 379 milionów PLN).

² W pozycji kredyty i pożyczki udzielone klientom uwzględniono efekt wpływu ustawowych wakacji kredytowych ujęty w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku w wysokości 488 milionów PLN (nota 21 „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”).

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Zobowiązania wobec banków	(18)	(36)	(19)	(40)
Pochodne instrumenty zabezpieczające ¹	(484)	(988)	(1 078)	(2 233)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(16)	(32)	(25)	(51)
Leasing	(11)	(19)	(9)	(16)
Zobowiązania wobec klientów	(1 662)	(3 495)	(2 036)	(3 752)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(1)	(4)	(3)	(7)
Emisja papierów wartościowych	(243)	(438)	(189)	(361)
Zobowiązania podporządkowane	(49)	(102)	(57)	(115)
Razem	(2 484)	(5 114)	(3 416)	(6 575)

¹ Spadek kosztów odsetkowych związanych z pochodnymi instrumentami zabezpieczającymi o 1 245 milionów PLN w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku dotyczy głównie transakcji IRS i wynika z zawężania negatywnej różnicy między płaconą stopą zmienną a otrzymywaną stopą stałą oraz ze spadku średniego wolumenu transakcji IRS.

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	1	191	187	379
Dłużne papiery wartościowe	42	1 165	869	2 076
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 372	1 309	-	4 681
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	6	-	6
Należności z tytułu leasingu finansowego	250	146	-	396
Razem	3 665	2 817	1 056	7 538

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	2	398	374	774
Dłużne papiery wartościowe	80	2 267	1 651	3 998
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 165	2 629	-	9 794
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	10	-	10
Należności z tytułu leasingu finansowego	494	290	-	784
Razem	7 741	5 594	2 025	15 360

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW ¹	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	5	242	194	441
Dłużne papiery wartościowe	23	1 154	537	1 714
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 697	1 543	-	5 240
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	15	-	15
Należności z tytułu leasingu finansowego	304	94	-	398
Razem	4 029	3 048	731	7 808

¹ Dane za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostały doprowadzone do porównywalności. Zmiany zostały opisane w nocie 10 „Informacje dotyczące segmentów działalności”

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW ¹	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2023 do 30.06.2023			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	8	457	381	846
Dłużne papiery wartościowe	45	2 116	991	3 152
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 475	2 879	-	10 354
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	18	-	18
Należności z tytułu leasingu finansowego	559	225	-	784
Razem	8 087	5 695	1 372	15 154

¹ Dane za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostały doprowadzone do porównywalności. Zmiany zostały opisane w nocie 10 „Informacje dotyczące segmentów działalności”

12. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	315	636	307	607
udzielanie kredytów i pożyczek	231	470	226	445
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	22	43	26	56
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	62	123	55	106
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	244	499	160	356
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	121	230	94	184
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	2	3	1	2
prowadzenie działalności maklerskiej	121	266	65	170
Karty¹	550	1 059	493	949
Marże na transakcjach wymiany walut¹	219	409	225	429
Rachunki bankowe i pozostałe	353	701	342	680
obsługa rachunków bankowych	247	491	245	488
operacje kasowe	28	55	27	48
obsługa masowych operacji zagranicznych	37	73	33	64
zlecenia klientowskie	13	26	13	27
usługi powiernicze	3	6	4	6
inne	25	50	20	47
Razem, w tym:	1 681	3 304	1 527	3 021
z tytułu przychodów od instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 545	3 041	1 420	2 801

¹ W drugim kwartale 2024 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej (netowanie) dotyczącej prowizji z tytułu przewalutowania transakcji prezentowanej w pozycjach „Karty” oraz „Marże na transakcjach wymiany walut”. Dane porównawcze zostały odpowiednio zmienione, dla okresu: trzech miesięcy 2024 roku - 41 milionów PLN, sześciu miesięcy 2023 roku - 57 milionów PLN i trzech miesięcy 2023 roku - 25 milionów PLN.

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Kredyty i ubezpieczenia	(29)	(58)	(25)	(53)
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(5)	(10)	(7)	(12)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(12)	(22)	(9)	(15)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(5)	(13)	-	(11)
obsługa kredytów	(7)	(13)	(9)	(15)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(9)	(23)	(12)	(23)
Karty¹	(289)	(534)	(326)	(634)
Rachunki bankowe i pozostałe	(74)	(131)	(53)	(97)
usługi rozliczeniowe	(16)	(32)	(17)	(31)
prowinie za usługi operacyjne banków	(4)	(7)	(2)	(6)
wysyłka SMS	(13)	(26)	(14)	(27)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(6)	(12)	(6)	(11)
inne ²	(35)	(54)	(14)	(22)
Razem	(401)	(746)	(416)	(807)

¹ Spadek kosztów z tytułu prowizji kartowych w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku wynikał między innymi z rozliczeń z instytucjami płatniczymi.

² W pozycji „inne” Grupa ujmuje koszty z tytułu zawartej przez Grupę Kapitałową 27 lutego 2023 roku umowy gwarancji wraz z aneksem z 28 marca 2024 roku (szczegóły patrz nota 27 „Pozabilansowe zobowiązania otrzymane i udzielone”).

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	171	141	3	315
udzielanie kredytów i pożyczek	114	117	-	231
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	15	4	3	22
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	42	20	-	62
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	210	34	-	244
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	119	2	-	121
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	2	-	-	2
prowadzenie działalności maklerskiej	89	32	-	121
Karty¹	534	16	-	550
Marże na transakcjach wymiany walut¹	147	72	-	219
Rachunki bankowe i pozostałe	252	101	-	353
obsługa rachunków bankowych	195	52	-	247
operacje kasowe	12	16	-	28
obsługa masowych operacji zagranicznych	27	10	-	37
zlecenia klientowskie	3	10	-	13
usługi powiernicze	-	3	-	3
inne	15	10	-	25
Razem	1 314	364	3	1 681

¹ W drugim kwartale 2024 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej (netowanie) dotyczącej prowizji z tytułu przewalutowania transakcji prezentowanej w pozycjach „Karty” oraz „Marże na transakcjach wymiany walut” w wysokości 41 milionów PLN dla okresu 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku.

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	342	288	6	636
udzielanie kredytów i pożyczek	234	236	-	470
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	27	10	6	43
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	81	42	-	123
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	418	81	-	499
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	227	3	-	230
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	3	-	-	3
prowadzenie działalności maklerskiej	188	78	-	266
Karty	1 029	30	-	1 059
Marże na transakcjach wymiany walut	273	136	-	409
Rachunki bankowe i pozostałe	504	197	-	701
obsługa rachunków bankowych	385	106	-	491
operacje kasowe	25	30	-	55
obsługa masowych operacji zagranicznych	53	20	-	73
zlecenia klientowskie	7	19	-	26
usługi powiernicze	-	6	-	6
inne	34	16	-	50
Razem	2 566	732	6	3 304

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW ¹	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	179	125	3	307
udzielanie kredytów i pożyczek	119	107	-	226
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	19	4	3	26
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	41	14	-	55
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	140	20	-	160
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	93	1	-	94
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	1	-	-	1
prowadzenie działalności maklerskiej	46	19	-	65
Karty¹	477	16	-	493
Marże na transakcjach wymiany walut²	154	71	-	225
Rachunki bankowe i pozostałe	245	97	-	342
obsługa rachunków bankowych	197	48	-	245
operacje kasowe	10	17	-	27
obsługa masowych operacji zagranicznych	20	13	-	33
zlecenia klientowskie	4	9	-	13
usługi powiernicze	-	4	-	4
inne	14	6	-	20
Razem	1 195	329	3	1 527

¹ Dane za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostały doprowadzone do porównywalności. Zmiany zostały opisane w nocie 10 „[Informacje dotyczące segmentów działalności](#)”

² W drugim kwartale 2024 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej (netowanie) dotyczącej prowizji z tytułu przewalutowania transakcji prezentowanej w pozycjach „Karty” oraz „Marże na transakcjach wymiany walut” w wysokości 25 milionów PLN dla okresu trzech miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku.

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW ¹	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2023 do 30.06.2023			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	344	256	7	607
udzielanie kredytów i pożyczek	230	215	-	445
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	40	9	7	56
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	74	32	-	106
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	297	59	-	356
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	181	3	-	184
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	2	-	-	2
prowadzenie działalności maklerskiej	114	56	-	170
Karty¹	917	32	-	949
Marże na transakcjach wymiany walut²	286	143	-	429
Rachunki bankowe i pozostałe	488	192	-	680
obsługa rachunków bankowych	393	95	-	488
operacje kasowe	17	31	-	48
obsługa masowych operacji zagranicznych	38	26	-	64
zlecenia klientowskie	9	18	-	27
usługi powiernicze	-	6	-	6
inne	31	16	-	47
Razem	2 332	682	7	3 021

¹ Dane za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku zostały doprowadzone do porównywalności. Zmiany zostały opisane w nocie 10 „[Informacje dotyczące segmentów działalności](#)”

² W drugim kwartale 2024 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej (netowanie) dotyczącej prowizji z tytułu przewalutowania transakcji prezentowanej w pozycjach „Karty” oraz „Marże na transakcjach wymiany walut” w wysokości 57 milionów PLN dla okresu sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku.

13. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Należności od banków	-	3	(4)	(5)
Dłużne papiery wartościowe	(23)	(19)	(6)	(9)
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(15)	(5)	(4)	(12)
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(8)	(14)	(2)	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(86)	(394)	(286)	(654)
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(86)	(394)	(286)	(654)
kredyty na nieruchomości	55	45	23	3
kredyty gospodarcze	(43)	(112)	(138)	(278)
kredyty konsumpcyjne	(60)	(261)	(153)	(332)
należności z tytułu leasingu finansowego	(36)	(64)	(13)	(42)
należności z tytułu faktoringu	(2)	(2)	(5)	(5)
Inne aktywa finansowe	(2)	(5)	(4)	(3)
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	(140)	(38)	85	128
Razem	(251)	(453)	(215)	(543)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU				
Należności od banków	(9)	3	-	(6)
Dłużne papiery wartościowe	(72)	(19)	5	(86)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(10 206)	(394)	269	(10 331)
Inne aktywa finansowe	(136)	(5)	3	(138)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(751)	(38)	-	(789)
Razem	(11 174)	(453)	277	(11 350)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU				
Należności od banków	(2)	(5)	1	(6)
Dłużne papiery wartościowe	(68)	(9)	11	(66)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(9 748)	(654)	255	(10 147)
Inne aktywa finansowe	(147)	(3)	17	(133)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(833)	128	7	(698)
Razem	(10 798)	(543)	291	(11 050)

W pierwszym półroczu 2024 roku Grupa zaktualizowała prognozy wskaźników makroekonomicznych na potrzeby uwzględnienia w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych - wpływ na wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tego tytułu wyniósł in plus 155 milionów PLN.

Poniższe tabele prezentują przyjęte prognozy głównych wskaźników makroekonomicznych wraz z przyjętymi dla nich prawdopodobieństwami realizacji.

scenariusz na 30.06.2024	bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
prawdopodobieństwo	75%			5%			20%		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
Dynamika PKB r/r	3,6	3,8	3,5	7,7	9,2	7,7	(0,4)	(1,6)	(0,8)
Stopa bezrobocia	2,9	2,8	3,0	2,6	2,5	2,7	3,8	4,0	3,8
Indeks cen nieruchomości	102,6	111,1	115,5	106,4	126,6	129,7	100,7	103,9	106,5
WIBOR 3M (%)	5,9	5,5	4,6	6,3	6,0	5,0	5,3	3,8	2,8
CHF/PLN	4,3	4,2	4,0	4,1	3,7	3,6	4,8	5,1	4,8

scenariusz na 31.12.2023	bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
prawdopodobieństwo	75%			5%			20%		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
Dynamika PKB r/r	3,9	3,8	3,2	9,4	8,8	4,7	(1,7)	(1,7)	1,3
Stopa bezrobocia	2,7	2,7	2,5	2,4	2,5	2,7	4,3	4,4	3,0
Indeks cen nieruchomości	107,7	115,4	118,3	115,1	130,7	134,0	100,6	101,6	104,2
WIBOR 3M (%)	5,6	5,0	3,7	6,6	5,7	3,9	4,3	2,5	2,8
CHF/PLN	4,4	4,1	3,9	4,1	3,8	3,6	5,1	4,9	4,5

14. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	(31)	(16)	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-	(1)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	(47)	-	-
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy ¹	(170)	(250)	(11)	(21)
Razem	(201)	(313)	(11)	(22)

¹ W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku Grupa rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych w wysokości 225 milionów PLN dotyczący należności wobec klientów w przypadku których prawomocnie stwierdzono nieważność umów z tytułu wypłaconego pierwotnie tym klientom kapitału.

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU				
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(3)	-	-	(3)
Rzeczowe aktywa trwałe	(135)	(16)	7	(144)
Wartości niematerialne	(382)	-	9	(373)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(275)	(47)	-	(322)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(358)	(250)	16	(592)
Razem	(1 153)	(313)	32	(1 434)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU				
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(4)	-	1	(3)
Rzeczowe aktywa trwałe	(102)	-	2	(100)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1)	-	1	-
Wartości niematerialne	(382)	(1)	1	(382)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(264)	-	-	(264)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(337)	(21)	12	(346)
Razem	(1 090)	(22)	17	(1 095)

15. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Zasady rachunkowości oraz metodyka szacowania kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennych zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku w nocie „Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennych”.

W okresach kwartalnych Grupa prowadzi regularny monitoring adekwatności modelu, porównując rzeczywistą realizację kluczowych parametrów modelu z wartościami kalkulowanymi. Dodatkowo, wraz z pozyskiwaniem kolejnych danych empirycznych, bardziej aktualnych lub wydłużających okres obserwacji, modyfikują one lub zastępują wcześniejsze założenia. Model jest dostosowywany do bieżącej oferty zawieranych ugód i wprowadzanych w tym zakresie zmian. W pierwszym półroczu 2024 roku Grupa zaktualizowała parametry modelu, które dotyczą w szczególności prawdopodobieństw scenariuszy rozstrzygnięć spraw sądowych oraz przewidywanych kosztów związanych z przegranymi sprawami sądowymi.

Zarząd rozważył wpływ uchwały Sądu Najwyższego z 25 kwietnia 2024 roku, opisanej szczegółowo w nocie 28 „SPRAWY SPORNE” oraz w punkcie 2.1 „NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE”, 2.1.1. „HIPOTECZNE KREDYTY WALUTOWE” SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU na wyniki Grupy Kapitałowej. Zdaniem Zarządu uchwała nie wpływa istotnie na poziom rozpoznanego na 30 czerwca 2024 roku skumulowanego kosztu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennych.

WPŁYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych w walutach wymiennych przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennych	Skumulowany koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennych	Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych w walutach wymiennych uwzględniająca koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennych
na 30.06.2024			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	13 097	8 288	4 809
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	11 383	8 288	3 095
Rezerwy		3 896	
Razem		12 184	
na 31.12.2023			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	14 945	8 306	6 639
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	13 096	8 306	4 790
Rezerwy		3 001	
Razem		11 307	

Zmiana w okresie skumulowanego kosztu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Wartość bilansowa na początek okresu	(11 307)	(8 323)
Koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych - zwiększenie korekty wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz zwiększenie rezerw z tytułu ryzyka prawnego	(2 320)	(3 441)
wykorzystanie straty na rozliczenie ugód oraz wyroków za okres ¹	978	1 398
rewaluacja straty za okres ²	465	515
Wartość bilansowa na koniec okresu	(12 184)	(9 851)

¹ Pozycja obejmuje również skutki realizacji prawomocnych wyroków głównie unieważniających umowy kredytowe, które za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku wynoszą 468 milionów PLN (w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku: 343 miliony PLN).

² Rewaluacja straty z tytułu ryzyka prawnego związana jest z wpływem zmiany kursu walutowego na część straty, ujmowanej w walucie wymiennalnej jako korekta wartości bilansowej brutto kredytów.

(w sztukach)	30.06.2024	31.12.2023
Liczba zarejestrowanych wniosków o mediacje	61 095	57 036
Łączna liczba ugód zawartych, w tym zawartych	40 552	36 822
w postępowaniu mediacyjnym	37 889	35 154
w toku postępowań sądowych	2 663	1 668

Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości modelu na zmianę kluczowych parametrów:

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI MODELU NA ZMIANĘ KLUCZOWYCH PARAMETRÓW	Wzrost/spadek kosztów ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	
	30.06.2024	31.12.2023
spadek o 1 p.p. prawdopodobieństwa wygranej Banku w sądzie (kosztem wzrostu o 1 p.p. prawdopodobieństwa unieważnienia)	103	101
spadek o 1 p.p. liczby ugód kosztem wzrostu liczby pozwów	19	25
wzrost o 1 p.p. liczby pozwów portfela aktywnego (kosztem klientów bezczynnych)	46	46
wzrost o 1 p.p. współczynnika konwersji pozwów na ugodę	(57)	(71)
wzrost o 1 p.p. liczby pozwów dla portfela spłaconego	41	34

16. KOSZTY DZIAŁANIA

KOSZTY DZIAŁANIA	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Świadczenia pracownicze	(1 163)	(2 253)	(989)	(1 931)
Koszty rzeczowe, w tym:	(442)	(855)	(443)	(851)
wynajmu	(34)	(61)	(30)	(58)
informatyczne	(113)	(218)	(112)	(210)
Amortyzacja	(294)	(576)	(263)	(520)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(135)	(270)	(132)	(263)
informatyczne	(32)	(65)	(31)	(61)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(66)	(132)	(61)	(119)
wartości niematerialne, w tym:	(159)	(306)	(131)	(257)
informatyczne	(158)	(304)	(129)	(254)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(63)	(457)	(51)	(429)
składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) - fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	(272)	-	(280)
opłaty na rzecz KNF	(1)	(58)	(1)	(52)
pozostałe podatki i opłaty	(62)	(127)	(50)	(97)
Razem	(1 962)	(4 141)	(1 746)	(3 731)

17. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe w okresie śródrocznym jest ustalane przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym. Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stawka podatkowa wynosi 24,10%.

Największy wpływ na wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego mają koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych, podatek od niektórych instytucji finansowych oraz składki i inne wpłaty obowiązkowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym składki na BFG).

Największy wpływ na odchylenia średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do rzeczywistej stopy podatkowej wynoszącej w pierwszym półroczu 2024 roku 27,49% miały rozpoznane w tym okresie koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych oraz składek na BFG.

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(702)	(1 395)	(445)	(957)
Bieżące obciążenie podatkowe	(912)	(1 534)	(756)	(1 076)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	210	139	311	119
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	(41)	(126)	(317)	(809)
Razem	(743)	(1 521)	(762)	(1 766)

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	3 053	5 789	1 034	2 999
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(580)	(1 100)	(197)	(570)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	(2)	(8)	1	1
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	(120)	(287)	(249)	(388)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(702)	(1 395)	(445)	(957)
Efektywna stopa podatkowa (w %)	-	24,10	-	31,91

Systemy podatkowe krajów, w których Bank i podmioty Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. mają siedzibę lub oddziały, podlegają częstym zmianom legislacyjnym, m.in. w związku z działaniami służącymi uszczelnieniu systemu podatkowego na poziomie zarówno krajowym, jak i międzynarodowym.

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ – INSTRUMENTY FINANSOWE

18. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe zostały szerzej opisane w nocie 33 „[RYZYKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE](#)”.

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.06.2024	31.12.2023
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	11 336	14 447
Lokaty w bankach	8 975	11 994
Rachunki bieżące	1 822	1 676
Udzielone kredyty i pożyczki	538	776
Środki pieniężne w drodze	1	1
Wartość brutto	11 336	14 447
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(6)	(9)
Wartość netto	11 330	14 438

19. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

- RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ**

Na 30 czerwca 2024 roku Grupa Kapitałowa posiadała aktywne powiązania w ramach:

- 5 strategii zabezpieczających zmienność przepływów pieniężnych,
- 5 strategii zabezpieczających zmienność wartości godziwej.

Szczegółowy opis strategii zabezpieczających został ujawniony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

W okresie sześciu miesięcy 2024 roku Grupa Kapitałowa zakończyła stosowanie strategii zabezpieczających:

- „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu spółki z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, innej niż PKO Bank Polski SA, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych oraz zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązania finansowego w walucie wymiennej o stałym oprocentowaniu spółki z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, innej niż PKO Bank Polski SA, wynikającej z ryzyka walutowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS lub CIRS-EP zawartych przez PKO Bank Polski SA z kontrahentem spoza Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA” na skutek wygaśnięcia powiązań zabezpieczających.
- „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymiennych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych i ryzyka walutowego oraz zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązań finansowych w walucie wymiennej, wynikającej z ryzyka walutowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS” na skutek braku spełnienia testu prospektywnego efektywności. Wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. strategii na rachunek wyników wyniósł -0,05 mln PLN.

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH	30.06.2024		31.12.2023	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	232	2 665	473	2 972
ryzyka stopy procentowej - IRS	80	1 995	147	2 167
ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej - CIRS	152	670	326	805
Zabezpieczenie wartości godziwej	421	26	701	20
ryzyka stopy procentowej - IRS	421	26	701	20
Razem	653	2 691	1 174	2 992

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Inne dochody całkowite na początek okresu netto	(1 885)	(1 860)	(4 066)	(5 218)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	291	260	1 115	2 537
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(172)	(876)	(303)	(308)
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	463	1 136	1 418	2 845
- wynik odsetkowy	473	968	1 058	2 208
- wynik z pozycji wymiany	(10)	168	360	637
Efekt podatkowy	(55)	(49)	(213)	(483)
Inne dochody całkowite na koniec okresu netto	(1 649)	(1 649)	(3 164)	(3 164)
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat w:	1	(4)	-	(4)
Wynik z pozycji wymiany	1	(4)	1	(3)
Wynik na operacjach finansowych	-	-	(1)	(1)

ZABEZPIECZENIE RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ	30.06.2024	31.12.2023
Wycena do wartości godziwej instrumentu pochodnego zabezpieczającego IRS fixed – float	395	681
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego	(238)	(461)
Papiery wartościowe	(23)	(21)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(2)	(2)
Korekta wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych ujęta w innych dochodach całkowitych przed desygnacją do rachunkowości zabezpieczeń	(19)	(26)
Zobowiązania wobec klientów	(194)	(412)

• POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	30.06.2024		31.12.2023	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	3 680	4 271	4 398	5 153
CIRS	45	50	46	49
FX Swap	1 139	935	1 648	1 942
Opcje	729	879	952	1 051
Commodity swap ¹	94	86	167	157
FRA	48	47	31	30
Forward	555	446	930	695
Commodity Forward ²	360	339	234	213
Inne	4	2	-	1
Razem	6 654	7 055	8 406	9 291

¹ Pozycja obejmuje wycenę kontraktów dotyczących udziału w rynku paliw gazowych, aktywa w kwocie 33 miliony PLN (na 31 grudnia 2023 roku 84 miliony PLN) i zobowiązania w kwocie 30 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku 81 milionów PLN).

² Pozycja obejmuje wycenę kontraktów z tytułu uprawnień do emisji CO₂.

• WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) instrumenty zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	30.06.2024	31.12.2023
IRS	490 240	492 308
zabezpieczające	132 602	125 598
zakup	66 301	62 799
sprzedaż	66 301	62 799
pozostałe	357 638	366 710
zakup	178 819	183 355
sprzedaż	178 819	183 355
CIRS	32 221	28 969
zabezpieczające	23 329	20 199
zakup	11 411	9 893
sprzedaż	11 918	10 306
pozostałe	8 892	8 770
zakup	4 452	4 390
sprzedaż	4 440	4 380
FX Swap	93 383	100 119
zakup walut	46 774	49 826
sprzedaż walut	46 609	50 293
Opcje	95 326	113 235
zakup	47 427	56 568
sprzedaż	47 899	56 667
FRA	38 124	42 542
zakup	19 638	21 888
sprzedaż	18 486	20 654
Forward	54 664	49 261
zakup walut	27 472	24 816
sprzedaż walut	27 192	24 445
Inne, w tym commodity swap, commodity forward i futures	8 416	7 880
zakup	4 227	3 955
sprzedaż	4 189	3 925
Razem	812 374	834 314

20. PAPIERY WARTOŚCIOWE

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe zostały szerzej opisane w nocie 33 „[RYZIKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE](#)”.

PAPIERY WARTOŚCIOWE 30.06.2024	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	454	570	96 025	102 881	199 930
bony pieniężne NBP	-	-	14 986	-	14 986
obligacje skarbowe PLN	364	195	55 760	71 325	127 644
obligacje skarbowe walutowe	26	285	6 764	1 409	8 484
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9	27	8 141	13 590	21 767
obligacje komunalne PLN	11	-	5 075	8 699	13 785
obligacje korporacyjne PLN ¹	44	63	1 929	3 913	5 949
obligacje korporacyjne walutowe ²	-	-	3 370	3 945	7 315
Kapitałowe papiery wartościowe	38	1 050	-	-	1 088
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	492	1 620	96 025	102 881	201 018
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	-	-	-	(23)	(23)
Razem	492	1 620	96 025	102 858	200 995

¹ Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 4 065 milionów PLN.

² Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 5 340 milionów PLN.

PAPIERY WARTOŚCIOWE 31.12.2023	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	546	592	108 054	87 227	196 419
bony pieniężne NBP	-	-	28 974	-	28 974
obligacje skarbowe PLN	472	232	52 545	58 836	112 085
obligacje skarbowe walutowe	1	295	4 574	1 439	6 309
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9	-	10 180	13 619	23 808
obligacje komunalne PLN	12	-	5 105	8 658	13 775
obligacje korporacyjne PLN ¹	52	65	2 609	2 413	5 139
obligacje korporacyjne walutowe ²	-	-	4 067	2 262	6 329
Kapitałowe papiery wartościowe	32	1 054	-	-	1 086
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	578	1 646	108 054	87 227	197 505
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	-	-	-	(21)	(21)
Razem	578	1 646	108 054	87 206	197 484

¹ Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 658 milionów PLN

² Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 4 376 milionów PLN

21. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

Grupa Kapitałowa koryguje wartość bilansową brutto kredytów mieszkaniowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmując wpływ tzw. ustawowych wakacji kredytowych.

12 kwietnia 2024 roku Sejm uchwalił nowelizację ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznościami dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom z dnia 7 lipca 2022 roku. Ustawa została przyjęta przez Senat i podpisana przez Prezydenta. Zgodnie z powyższą nowelizacją z wakacji kredytowych mogą skorzystać kredytobiorcy, spełniający następujące kryteria:

- wartość udzielonego kredytu nie przekracza 1,2 miliona PLN oraz
- rata kredytu przekracza 30% dochodu gospodarstwa domowego, kalkulowanego jako średni dochód gospodarstwa z ostatnich trzech miesięcy lub kredytobiorca ma na utrzymaniu co najmniej troje dzieci (na dzień złożenia wniosku).

Ustawa zakłada, że w 2024 roku raty kredytu mieszkaniowego można zawiesić czterokrotnie – dwukrotnie pomiędzy 1 czerwca a 31 sierpnia 2024 roku oraz dwukrotnie pomiędzy 1 września a 31 grudnia 2024 roku.

Grupa przyjęła osąd, że uprawnienia klientów do skorzystania przez nich z zawieszenia spłat kredytu stanowią ustawową modyfikację przepływów pieniężnych, co nastąpiło w dniu podpisania Ustawy przez Prezydenta.

Grupa dokonała w maju 2024 roku korekty wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych na kwotę 488 milionów PLN (z czego 427 milionów PLN dotyczy PKO Banku Polskiego S.A.), ujmując ją jako pomniejszenie przychodu odsetkowego. Wartość korekty została ustalona jako różnica wartości szacowanych przepływów pieniężnych, wynikających z umów kredytowych, uwzględniających zawieszenie płatności rat, zdyskontowanych efektywną stopą procentową sprzed modyfikacji oraz bieżącej wartości bilansowej brutto portfela kredytowego. Szacunek straty oparty był o założenie, iż 24% klientów będzie uprawnionych i skorzysta z wakacji kredytowych (współczynnik partycypacji klientów).

Do końca czerwca 2024 roku 21,3 tysięcy klientów Grupy Kapitałowej złożyło wniosek o zawieszenie spłaty jednej lub więcej rat kredytu hipotecznego, co stanowiło 4% liczby oraz 8% wartości kredytów ogółem. Łączna liczba zawnioskowanych zawieszeń według stanu na 30 czerwca 2024 roku wyniosła 81,2 tysiąca.

Rzeczywisty wpływ rozwiązań w zakresie wakacji kredytowych na wynik finansowy Grupy zależeć będzie m. in. od liczby klientów, którzy spełniają opisane powyżej kryteria oraz skorzystają z tych rozwiązań.

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe zostały szerzej opisane w nocie 33 „[RYZIKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE](#)”.

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	30.06.2024	31.12.2023
na nieruchomości	117 622	112 514
gospodarcze	76 111	76 515
konsumpcyjne	33 721	32 263
należności z tytułu faktoringu	5 955	5 386
należności z tytułu leasingu finansowego	19 863	19 100
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	253 272	245 778
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	(2)	(2)
Razem	253 270	245 776

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 30.06.2024	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	2 436	144 022	146 458
na nieruchomości	2	112 625	112 627
konsumpcyjne	2 434	31 287	33 721
należności z tytułu leasingu finansowego	-	110	110
firm	57	27 665	27 722
na nieruchomości	-	4 915	4 915
gospodarcze	57	10 817	10 874
należności z tytułu faktoringu	-	88	88
należności z tytułu leasingu finansowego	-	11 845	11 845
korporacyjne	16	79 076	79 092
na nieruchomości	-	80	80
gospodarcze	16	65 221	65 237
należności z tytułu faktoringu	-	5 867	5 867
należności z tytułu leasingu finansowego	-	7 908	7 908
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	2 509	250 763	253 272
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	-	(2)	(2)
Razem	2 509	250 761	253 270

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2023 (dane przekształcone) ¹	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	2 790	136 903	139 693
na nieruchomości	1	107 333	107 334
konsumpcyjne	2 789	29 474	32 263
należności z tytułu leasingu finansowego	-	96	96
firm¹	52	25 794	25 846
na nieruchomości	-	5 055	5 055
gospodarcze	52	9 393	9 445
należności z tytułu faktoringu	-	61	61
należności z tytułu leasingu finansowego	-	11 285	11 285
korporacyjne¹	29	80 210	80 239
na nieruchomości	-	126	126
gospodarcze	29	67 041	67 070
należności z tytułu faktoringu	-	5 325	5 325
należności z tytułu leasingu finansowego	-	7 718	7 718
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	2 871	242 907	245 778
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	-	(2)	(2)
Razem	2 871	242 905	245 776

¹ Dane za 2023 rok zostały doprowadzone do porównywalności. Zmiany zostały opisane w nocie 10 „[Informacje dotyczące segmentów działalności](#)”.

22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.06.2024	31.12.2023
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	25
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	25
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 397	3 398
Depozyty banków	1 195	1 120
Rachunki bieżące	2 179	2 240
Inne depozyty z rynku pieniężnego	23	38
Razem	3 397	3 423

23. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 30.06.2024	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych ¹	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	165	30	4	199
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	30	4	34
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	165	-	-	165
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	311 659	70 546	16 235	398 440
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	215 836	48 007	13 280	277 123
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	53 737	13 350	5 806	72 893
Depozyty terminowe	95 181	21 624	2 894	119 699
Pozostałe zobowiązania	623	915	61	1 599
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	19	-	-	19
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	311 824	70 576	16 239	398 639
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne”)	194	-	-	194
Razem	312 018	70 576	16 239	398 833

¹Gospodarstwa domowe obejmują osoby prywatne, przedsiębiorców indywidualnych oraz rolników indywidualnych.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 31.12.2023	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych ¹	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	165	277	-	442
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	277	-	277
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	165	-	-	165
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	306 450	76 372	15 517	398 339
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	201 238	55 097	14 551	270 886
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	49 845	18 765	9 956	78 566
Depozyty terminowe	104 689	20 450	927	126 066
Pozostałe zobowiązania	505	825	39	1 369
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	18	-	-	18
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	306 615	76 649	15 517	398 781
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne”)	412	-	-	412
Razem	307 027	76 649	15 517	399 193

¹Gospodarstwa domowe obejmują osoby prywatne, przedsiębiorców indywidualnych oraz rolników indywidualnych.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	398 639	398 781
bankowości detalicznej i prywatnej	284 659	275 458
korporacyjne	69 573	78 397
firm	44 223	44 741
pozostałe zobowiązania (w tym zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych)	184	185
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	194	412
Razem	398 833	399 193

24. OTRZYMANE FINANSOWANIE

OTRZYMANE FINANSOWANIE	30.06.2024	31.12.2023
Otrzymane kredyty i pożyczki od:	1 422	1 489
międzynarodowych organizacji finansowych	1 412	1 478
innych instytucji finansowych	10	11
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych:	21 616	17 201
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	8 389	10 418
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	2 689	1 755
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski S.A.	8 646	3 421
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A.	1 892	1 607
Zobowiązania podporządkowane	2 767	2 774
Razem	25 805	21 464

- OTRZYMANE KREDYTY I POŻYCZKI**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 Grupa Kapitałowa nie zaciągała kredytów i pożyczek. Jednocześnie w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa dokonała odpowiednio spłaty kredytów na kwotę 54 miliony PLN i 251 milionów PLN.

- LISTY ZASTAWNE ORAZ OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO BANK HIPOTECZNY S.A.**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku spółka przeprowadziła nowe emisje listów zastawnych na kwotę 1 000 milionów PLN i dokonała wykupu listów zastawnych na kwotę 2 991 milionów PLN oraz przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 2 767 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 1 914 milionów PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku spółka przeprowadziła nowe emisje listów zastawnych na kwotę 999 milionów PLN i dokonała wykupu listów zastawnych na kwotę 2 859 milionów PLN oraz przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 1 327 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 1 163 miliony PLN.

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO BANK POLSKI S.A.**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku Bank przeprowadził trzy emisje obligacji w ramach programu emisji obligacji własnych na rynku Euroobligacji na kwotę 1 000 milionów EUR oraz programu emisji obligacji własnych na rynku krajowym na kwotę 1 000 milionów PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Bank wyemitował 3-letnie obligacje uprzywilejowane w formacie „Senior Preferred Notes” o łącznej wartości 750 mln EUR.

• **OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO LEASING S.A.**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 3 308 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 3 077 milionów PLN. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 2 414 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 2 539 milionów PLN.

Szczegóły dotyczące emisji przeprowadzonych przez podmioty Grupy Kapitałowej zostały opisane w punkcie 2.1 „NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE”, 2.1.3. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYEMITOWANE PRZEZ PODMIOTY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU” SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU.

POZOSTAŁE NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

25. DZIAŁALNOŚĆ UBEZPIECZENIOWA

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	II kwartał okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	2 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Przychody z działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)	367	715	302	582
Koszty działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)	(139)	(272)	(81)	(169)
Komponenty inwestycyjne wyłączone z przychodów z ubezpieczeń i kosztów usług ubezpieczenia (z wyłączeniem reasekuracji)	(44)	(91)	(52)	(91)
Wynik z działalności reasekuracyjnej	(11)	(23)	(11)	(19)
Zmiana wartości godziwej aktywów bazowych dla kontraktów z bezpośrednim udziałem w zysku	17	37	29	50
Wynik z działalności ubezpieczeniowej w rachunku zysków i strat	190	366	187	353

AKTYWA Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ - REASEKURACJA	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekta ryzyka niefinansowego	Marża kontraktowa	Razem
31 grudnia 2023	48	11	31	90
30 czerwca 2024	23	11	31	65

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ - UBEZPIECZENIA (Z WYŁĄCZENIEM REASEKURACJI)	Szacunki wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych	Korekta ryzyka niefinansowego	Marża kontraktowa	Razem
31 grudnia 2023	1 680	81	1 154	2 915
30 czerwca 2024	1 684	87	1 182	2 953

26. REZERWY

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne ¹	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych ^{2,3}	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	751	114	3 001	10	72	29	138	50	4 165
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	42	15	1 698	-	1	-	39	2	1 797
Wykorzystane kwoty	-	(4)	(223)	(4)	(2)	(3)	(7)	(21)	(264)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(4)	(6)	-	-	(1)	-	(1)	(3)	(15)
Inne zmiany i reklasyfikacje	-	-	(580)	-	-	-	-	-	(580)
Wartość na koniec okresu	789	119	3 896	6	70	26	169	28	5 103
Rezerwa krótkoterminowa	492	6	-	5	11	26	168	1	709
Rezerwa długoterminowa	297	113	3 896	1	59	-	1	27	4 394

¹ Patrz nota 33 „Ryzyko kredytowe – Informacje finansowe”.

² Patrz nota 15 „Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych”.

³ Wartość 580 milionów PLN w wierszu „inne zmiany i reklasyfikacje” w kolumnie „Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych” dotyczy reklasyfikacji (alokacji) rezerwy z tytułu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych do pozycji kredytów i pożyczek udzielonych klientom (kredyty na nieruchomości bankowości detalicznej i prywatnej) jako pomniejszenie ich wartości bilansowej brutto.



ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne ¹	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych ²	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	833	103	851	18	66	35	119	65	2 090
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	6	6	866	-	1	-	30	3	912
Wykorzystane kwoty	-	(2)	(113)	(5)	(3)	(3)	(8)	(33)	(167)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(134)	(2)	-	-	(1)	-	(2)	(1)	(140)
Inne zmiany i reklasyfikacje	(7)	1	-	-	-	-	-	(1)	(7)
Wartość na koniec okresu	698	106	1 604	13	63	32	139	33	2 688
Rezerwa krótkoterminowa	554	6	-	12	8	32	138	8	758
Rezerwa długoterminowa	144	100	1 604	1	55	-	1	25	1 930

¹ Patrz nota 33 „Ryzyko kredytowe – Informacje finansowe”

² Patrz nota 15 „Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych”.

27. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 30.06.2024	Wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
Linie i limity kredytowe	83 487	(693)	82 794
na nieruchomości	6 558	(25)	6 533
gospodarcze	59 126	(545)	58 581
konsumpcyjne	11 301	(123)	11 178
z tytułu faktoringu	5 970	-	5 970
z tytułu leasingu finansowego	532	-	532
Pozostałe	3 717	-	3 717
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	87 204	(693)	86 511
zobowiązania nieodwołalne	33 084	(336)	32 748
POCI	3	-	3
Udzielone gwarancje i poręczenia			
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	10 323	(90)	10 233
obligacje komunalne krajowe	1 091	(3)	1 088
akredytywy	1 365	(3)	1 362
gwarancja zapłaty	90	-	90
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	12 869	(96)	12 773
zobowiązania nieodwołalne	5 706	(76)	5 630
gwarancje dobrego wykonania umowy	3 764	(47)	3 717
POCI	444	(2)	442
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	100 073	(789)	99 284

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2023	Wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
Linie i limity kredytowe	79 038	(641)	78 397
na nieruchomości	6 898	(20)	6 878
gospodarcze	56 333	(498)	55 835
konsumpcyjne	10 780	(123)	10 657
z tytułu faktoringu	4 289	-	4 289
z tytułu leasingu finansowego	738	-	738
Pozostałe	3 884	-	3 884
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	82 922	(641)	82 281
zobowiązania nieodwołalne	31 406	(415)	30 991
POCI	2	-	2
Udzielone gwarancje i poręczenia			
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	10 615	(107)	10 508
obligacje komunalne krajowe	243	-	243
akredytywy	1 277	(3)	1 274
gwarancja zapłaty	101	-	101
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	12 236	(110)	12 126
zobowiązania nieodwołalne	5 503	(94)	5 409
gwarancje dobrego wykonania umowy	3 592	(57)	3 535
POCI	452	(2)	450
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	95 158	(751)	94 407

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe zostały szerzej opisane w nocie 33 „[RYZYO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE](#)”.

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	30.06.2024	31.12.2023
Finansowe	104	132
Gwarancyjne	22 643	19 361
Razem	22 747	19 493

28 marca 2024 roku Grupa Kapitałowa zawarła aneks do umowy gwarancji z 27 lutego 2023 roku zapewniającej nierzeczywistą ochronę kredytową w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzytelności kredytowych Grupy, zgodnie z rozporządzeniem CRR („Gwarancja”). Na skutek zawarcia aneksu warunki Gwarancji zmieniły się w ten sposób, że maksymalna wartość portfela wierzytelności Grupy objętego Gwarancją wynosi 17 017 milionów PLN, a portfel składa się z portfela obligacji o wartości maksymalnej 1 844 miliony PLN („Portfel A”) oraz portfela pozostałych wierzytelności o wartości maksymalnej 15 173 miliony PLN („Portfel B”). Wskaźnik pokrycia Gwarancją wynosi 100% - w odniesieniu do Portfela A oraz 80% - w odniesieniu do Portfela B.

Na 31 grudnia 2023 roku całkowita wartość portfela wierzytelności Grupy objętego Gwarancją wynosiła 12 292 miliony PLN (odpowiednio Portfel A 1 515 milionów PLN oraz Portfel B 10 777 milionów PLN). Wskaźnik pokrycia Gwarancją wynosi 100% - w odniesieniu do Portfela A oraz 80% - w odniesieniu do Portfela B, w związku z czym całkowita maksymalna kwota Gwarancji na 31 grudnia 2023 roku wynosiła 10 137 milionów PLN.

28. SPRAWY SPORNE

Na 30 czerwca 2024 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których spółki Grupy Kapitałowej są pozwany, wynosiła 15 538 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 13 110 milionów PLN), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa spółek Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2024 roku wynosiła 4 242 miliony PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 4 519 milionów PLN).

• POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Na 30 czerwca 2024 roku przeciwko Bankowi toczyło się 35 207 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2023 roku: 30 498) dotyczących kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 14 255 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 11 948 milionów PLN), w tym jedno postępowanie grupowe, w którym liczba umów kredytowych wynosi 47. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności umowy lub o zapłatę kwot zapłaconych przez klienta Bankowi w wykonaniu nieważnej umowy. Klienci zarzucają abuzywność postanowień lub sprzeczność umów z przepisami prawa. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych. Na liczbę pozwów wnoszonych przez klientów przeciwko Bankowi istotny wpływ ma intensywna kampania reklamowa kancelarii prawnych, która zachęca kredytobiorców do zlecenia im – za wynagrodzeniem – usług prowadzenia spraw przeciwko bankom.

Grupa monitoruje na bieżąco stan orzecznictwa sądowego w sprawach kredytów indeksowanych lub denominowanych do waluty obcej pod kątem kształtowania się i ewentualnych zmian linii orzeczniczych.

Do 30 czerwca 2024 roku w sprawach przeciwko Bankowi sądy wydały 3 987 prawomocnych orzeczeń, w tym 3 944 orzeczeń po 3 października 2019 roku. 170 z tych orzeczeń (w tym 129 orzeczeń wydanych po 3 października 2019 roku) jest dla Banku korzystnych. Do 31 grudnia 2023 roku w sprawach przeciwko Bankowi sądy wydały 2 696 prawomocnych orzeczeń, w tym 2 653 orzeczenia po 3 października 2019 roku. 138 z tych orzeczeń, w tym 97 orzeczeń wydanych po 3 października 2019 roku, było dla Banku korzystnych.

29 stycznia 2021 roku, w związku z rozbieżnościami w wykładni przepisów prawa w orzecznictwie Sądu Najwyższego i sądów powszechnych i aby zapewnić jednolitość orzecznictwa, Pierwsza Prezes Sądu Najwyższego, przedstawiła wniosek o rozstrzygnięcie przez skład całej Izby Cywilnej Sądu Najwyższego zagadnień prawnych dotyczących tematyki kredytów denominowanych i indeksowanych w walutach obcych. 25 kwietnia 2024 roku Sąd Najwyższy w składzie pełnej Izby Cywilnej wydał uchwałę o treści:

1. W razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.

2. W razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanej umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.
3. Jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron.
4. Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy.
5. Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

Na podstawie art. 87 § 1 ustawy o Sądzie Najwyższym uchwała ma moc zasady prawnej i wiąże wszystkie składy Sądu Najwyższego.

Uchwała zapadła większością głosów. Zdania odrębne zgłosili sędziowie Sądu Najwyższego: Joanna Misztal-Konecka (pkt 2), Beata Janiszewska (pkt 2, 3), Marcin Krajewski (pkt 2), Dariusz Pawłyszczko (pkt 1-4), Krzysztof Wesołowski (pkt 2) i Kamil Zaradkiewicz (pkt 2). Pisemne uzasadnienie uchwały zostanie dopiero sporządzone.

Wcześniejsze istotne z punktu widzenia roszczeń kredytobiorców frankowych uchwały Sądu Najwyższego zapadły w 2021 roku. 7 maja 2021 roku Sąd Najwyższy w składzie siedmiu sędziów Izby Cywilnej podjął uchwałę w sprawie III CZP 6/21 o treści:

1. Niedozwolone postanowienie umowne (art. 385¹ § 1 k.c.) jest od początku, z mocy samego prawa, dotknięte bezskutecznością na korzyść konsumenta, który może udzielić następnie świadomej i wolnej zgody na to postanowienie i w ten sposób przywrócić mu skuteczność z mocą wsteczną.
2. Jeżeli bez bezskutecznego postanowienia umowa kredytu nie może wiązać, konsumentowi i kredytodawcy przysługują odrębne roszczenia o zwrot świadczeń pieniężnych spełnionych w wykonaniu tej umowy (art. 410 § 1 w związku z art. 405 k.c.). Kredytodawca może żądać zwrotu świadczenia od chwili, w której umowa kredytu stała się trwale bezskuteczna.

Uzasadniając ww. uchwałę Sąd Najwyższy przychylił się do wcześniej wyrażanego w orzecznictwie (uchwała III CZP 11/20 z 16 lutego 2021 roku) poglądu, zgodnie z którym bieg terminu przedawnienia roszczeń wynikających z nieważnej, na skutek usunięcia postanowień abuzywnych, umowy kredytu rozpoczyna się dopiero po wyrażeniu przez konsumenta świadomej woli niezwiązania go postanowieniami abuzywnymi.

Mając na uwadze treść uchwały Sądu Najwyższego III CZP 6/21 oraz zapadające na jej tle niejednolite orzeczenia sądów powszechnych, Bank skierował pozwy przeciwko klientom, których umowy zostały prawomocnie unieważnione, albo których pozwy lub wezwania do zapłaty oparte na przesłance nieważności wywodzonej z abuzywności zostały Bankowi doręczone przed 31 grudnia 2020 roku, o zwrot kwot wypłaconych w związku z zawarciem umowy, której ważność została zakwestionowana. Mając na uwadze treść zapadłych orzeczeń TSUE, w tym w szczególności wyroku TSUE z 25 czerwca 2023 r. w sprawie C-520/21 i postanowienia TSUE z 12 stycznia 2024 roku w sprawie C-488/23, Bank ogranicza roszczenia do kwot wypłaconych i odsetek ustawowych za opóźnienie.

- **POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO GRUPIE DOTYCZĄCE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH OPARTYCH O ZMIENNĄ STOPĘ PROCENTOWĄ**

Na 30 czerwca 2024 roku przeciwko Grupie toczyło się 245 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2023 roku: 147 postępowań), w których klienci kwestionują oparcie umowy kredytu hipotecznego na konstrukcji oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo jest korzystne dla Grupy.

Postanowieniem z 31 maja 2024 roku w sprawie z powództwa kredytobiorcy przeciwko Bankowi Sąd Okręgowy w Częstochowie, na podstawie art. 267 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej zwrócił się do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej o udzielenie odpowiedzi na pytania:

1. czy art. 1 ust. 2 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 roku w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że pozwala on na badanie postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik referencyjny WIBOR;
2. w przypadku pozytywnej odpowiedzi na pytanie pierwsze, czy art. 4 ust. 2 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że pozwala on na badanie postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik referencyjny WIBOR;
3. w przypadku pozytywnej odpowiedzi na pytanie pierwsze i drugie, czy art. 3 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że zapisy umowy dotyczące zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik referencyjny WIBOR można traktować jako stojące w sprzeczności z wymogami dobrej wiary i powodujące znaczącą nierównowagę wynikających z umowy praw i obowiązków stron ze szkodą dla konsumenta, z uwagi na niewłaściwe poinformowanie konsumenta odnośnie narażenia na ryzyko zmiennej stopy procentowej, w tym w szczególności niewskazaniu w jaki sposób ustala się wskaźnik referencyjny będący podstawą ustalania zmiennego oprocentowania i jakie wątpliwości są związane z jego nietransparentnością oraz nierównomierny rozkład tego ryzyka na strony umowy;
4. w przypadku pozytywnej odpowiedzi na wcześniejsze pytania, czy art. 6 ust 1 w zw. z art. 3 ust. 1 i 2 zdanie 2 oraz art. 2 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, iż w przypadku uznania za nieuczciwe postanowienia umownego dotyczącego zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik referencyjny WIBOR możliwym jest dalsze funkcjonowanie umowy, w której wysokość oprocentowania kwoty kapitału kredytu będzie się opierała na drugim składniku ustalającym wysokość oprocentowania zawartym w umowie, to jest stałej marży banku, co spowoduje zmianę oprocentowania kredytu ze zmiennego na stałe.

Sprawa została zarejestrowana pod sygn. akt C-471/24. Wniosek stanowiący podstawę wszczęcia postępowania nie został jeszcze doręczony do Banku przez TSUE.

• **POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO GRUPIE DOTYCZĄCE SANKCJI KREDYTU DARMOWEGO**

Na 30 czerwca 2024 roku przeciwko Bankowi toczyło się 1 975 postępowań sądowych dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 41,2 miliona PLN (na 31 grudnia 2023 roku 1 159 postępowań o wartości przedmiotu sporu 20,7 miliona PLN). Postępowania te są inicjowane przez klientów lub podmioty, które nabyły od klientów wierzytelności i dotyczą postanowień umów pożyczek gotówkowych. Grupa Kapitałowa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Banku.

Postanowieniem z 25 stycznia 2024 roku w sprawie z powództwa nabywcy wierzytelności przeciwko Bankowi Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, na podstawie art. 267 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej zwrócił się do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej o udzielenie odpowiedzi na pytania

1. czy art. 22 ust. 2 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 roku w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylająca dyrektywę Rady 87/102/EWG (Dz. Urz. UE L z 2008 r., nr 133, s. 66) należy rozumieć w ten sposób, że stoi on na przeszkodzie przepisom prawa krajowego, które umożliwiają konsumentowi zbycie uprawnień przyznanych mu na mocy przepisów prawa krajowego wprowadzających w życie dyrektywę na rzecz podmiotu trzeciego niebędącego konsumentem?
2. czy art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 Dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich (wersja skonsolidowana Dz. Urz. UE L z 1993 r., nr 95, s. 29) należy interpretować w ten sposób, że obowiązek sądu zbadania z urzędu nieuczciwego charakteru warunku umownego dotyczy również warunku umowy cesji wierzytelności zawartej pomiędzy konsumentem a podmiotem trzecim, jeśli w postępowaniu przed sądem podmiot trzeci powołuje się na tę umowę jako podstawę swojej legitymacji w występowaniu przeciwko przedsiębiorcy będącemu pierwotnym kontrahentem konsumenta?

Postępowanie toczy się pod sygn. akt C-80/24. Pismem z 3 czerwca 2024 roku Bank skierował do TSUE pismem stanowisko w sprawie.

- **DZIAŁANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PODEJMOWANE W ZWIĄZKU Z PROPOZYCJĄ PRZEWODNICZĄCEGO KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO W ZAKRESIE KREDYTÓW UDZIELANYCH W WALUTACH OBCYCH**

W grudniu 2020 roku Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: Przewodniczący KNF) przedstawił propozycję, która zmierza do systemowego rozwiązania problemu kredytów mieszkaniowych we frankach szwajcarskich. Rozwiązanie to zakłada, że banki dobrowolnie zaoferują klientom możliwość zawierania ugód, na mocy których klienci rozliczaliby się z bankiem tak, jak gdyby ich kredyty od początku były kredytami złotowymi oprocentowanymi według stawki referencyjnej WIBOR powiększonej o stosowaną historycznie dla takich kredytów marżę.

Grupa Kapitałowa przeanalizowała korzyści i ryzyka związane z możliwymi wariantami postępowania w sprawie walutowych kredytów mieszkaniowych. W ocenie Grupy Kapitałowej osiągnięcie kompromisu i zawarcie ugody jest zarówno dla Banku, jak i dla jego klientów, korzystniejsze niż angażowanie się w długotrwałe procesy sądowe z niepewnym rozstrzygnięciem.

23 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zaakceptowało możliwość oferowania Klientom ugód. Następnie, uchwałą z dnia 27 maja 2021 roku Rada Nadzorcza zaakceptowała warunki oferowania ugód na zasadach zaproponowanych przez Przewodniczącego KNF. Proces ugodowego kończenia sporów dotyczących ważności umów kredytów mieszkaniowych został uruchomiony 4 października 2021 roku. Ugody są proponowane w toku postępowań mediacyjnych prowadzonych przez Centrum Mediacji przy Sądzie Polubownym przy KNF, w toku postępowań sądowych i postępowań wywołanych wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej (patrz nota 15: [KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH](#)).

- **POSTĘPOWANIA PROWADZONE PRZED PREZESEM URZĘDU OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW (UOKiK)**

Wobec Banku toczą się następujące postępowania wszczęte z urzędu przez Prezesa UOKiK:

1. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL MODYFIKACYJNYCH

Postępowanie wszczęte 12 marca 2019 roku o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany warunków umownych, w tym wysokości opłat i prowizji. W ocenie Prezesa UOKiK stosowane przez Bank klauzule modyfikacyjne umożliwiają Bankowi jednostronną, nieograniczoną i dowolną możliwość zmiany sposobu wykonania umowy. W konsekwencji, Prezes UOKiK stoi na stanowisku, że klauzule stosowane przez Bank kształtują prawa i obowiązki konsumentów w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami i rażąco naruszają ich interesy, co uzasadnia stwierdzenie ich abuzywności. Pismem z 31 maja 2019 roku Bank ustosunkował się do zarzutów Prezesa UOKiK wskazując, że są one bezzasadne. Bank zwrócił uwagę m.in. na fakt, że zakwestionowane klauzule są skonkretyzowane oraz precyzyjnie określają okoliczności uprawniające Bank do zmiany wzorca. Postanowieniem z 7 czerwca 2022 roku UOKiK wezwał Bank do przedstawienia szeregu informacji dotyczących spornych klauzul, obrotu Banku oraz przychodu uzyskanego tytułem zmian opłat i prowizji w oparciu o kwestionowane klauzule. Wezwanie UOKiK zostało wykonane 11 lipca i 30 września 2022 roku. Kolejnymi postanowieniami Prezes UOKiK przedłużał termin zakończenia postępowania. Pismem z 19 kwietnia 2024 roku Prezes UOKiK wezwał Bank do przedstawienia dalszych informacji i materiałów. Wezwanie UOKiK zostało wykonane pismami z 24 maja 2024 roku i 27 czerwca 2024 roku. Prezes UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do 31 grudnia 2024 roku. Na 30 czerwca 2024 roku Grupa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.

2. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE NIEAUTORYZOWANYCH TRANSAKCYJ

Postępowanie wszczęte postanowieniem Prezesa UOKiK z 2 lutego 2024 roku. Postępowanie dotyczy zarzutu stosowania przez Grupę praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów polegających na:

- przekazywaniu konsumentom – w odpowiedziach na zgłoszenie nieautoryzowanych transakcji płatniczych – informacji o ustaleniu odpowiedzialności konsumenta za zgłaszaną transakcję przez Bank w oparciu o stwierdzenie prawidłowości przeprowadzonego procesu uwierzytelniającego i przywołanie postanowień Ogólnych warunków prowadzenia rachunków bankowych i świadczenia usług dla klientów indywidualnych przez PKO Bank Polski S.A. dotyczących rażącego niedbalstwa i umyślności, bez wskazania konsumentowi podstaw faktycznych rażącego niedbalstwa lub umyślności, a więc domniemania rażącego niedbalstwa lub umyślności bez jego wykazania, co wprowadza konsumentów w błąd odnośnie obowiązków przedsiębiorcy wynikających z art. 45 ust. 2 ustawy o usługach płatniczych w zakresie ciężaru udowodnienia rażącego niedbalstwa konsumenta, a także dalszego dochodzenia roszczeń w tym zakresie, co może stanowić nieuczciwą praktykę rynkową i godzić w zbiorowe interesy konsumentów,

- dokonywaniu na rzecz konsumenta, będącego klientem Banku, zwrotu kwoty transakcji płatniczej zgłoszonej przez tego konsumenta jako nieautoryzowanej, na czas rozpatrzenia przez Bank reklamacji, a następnie, w razie uznania przez Bank w postępowaniu reklamacyjnym, że transakcja była przez konsumenta autoryzowana albo, że konsument ponosi odpowiedzialność za nieautoryzowaną transakcję płatniczą, wycofywaniu warunkowego zwrotu i pobieraniu tej kwoty z rachunku oszczędnościowo - rozliczeniowego albo z rachunku karty kredytowej konsumenta, z wyłączeniem sytuacji w której to doszło do jednoczesnego zwrotu konsumentowi tej kwoty w ramach tzw. *chargeback*, co może naruszać art. 46 ust. 1 ustawy o usługach płatniczych oraz godzić w zbiorowe interesy konsumentów.

Pismem z 27 marca 2024 roku Bank odniósł się do zarzutów UOKiK uznając je za bezzasadne. Na 30 czerwca 2024 roku Grupa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.

3. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL ZMIANY OPROCENTOWANIA

Postanowieniem z 5 kwietnia 2024 roku Prezes UOKiK wszczął wobec Banku postępowanie o uznanie postanowień wzorca za niedozwolone postanowienia umowne. Postępowanie dotyczy zawartych we wzorcach umownych stosowanych przez Bank klauzul pozwalających Bankowi na zmianę oprocentowania limitu odnawialnego w sytuacji, odpowiednio wzrostu albo spadku, wysokości:

- którejkolwiek z podstawowych stóp procentowych NBP ustalanych przez Radę Polityki Pieniężnej publikowanych na stronie internetowej NBP o co najmniej 0,25 punktu procentowego - zakres zmiany wynosi od 0,25 punktu procentowego do trzykrotności wartości, o którą została zmieniona określona stopa procentowa
- ustalonych jako średnia arytmetyczna notowań z miesiąca kalendarzowego, którejkolwiek z następujących stawek referencyjnych dla depozytów złotych udzielanych na polskim rynku międzybankowym: WIBOR 1M, WIBOR 3M, WIBOR 6M, WIBOR 9M, WIBOR 12M, publikowanych w serwisie informacyjnym GPW Benchmark S.A., o co najmniej 0,10 punktu procentowego w dowolnym okresie w ciągu ostatnich sześciu miesięcy - zakres zmiany wynosi od 0,10 punktu procentowego do trzykrotności wartości o jaką została zmieniona określona stawka referencyjna.

UOKiK kwestionuje również klauzulę pozwalającą Bankowi na dokonanie zmiany oprocentowania w okresie sześciu miesięcy od zajścia wskazanych powyżej okoliczności. Pismem z 29 maja 2024 roku Bank odniósł się do zarzutów UOKiK uznając je za bezzasadne. Na 30 czerwca 2024 roku Grupa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.

• POSTĘPOWANIA PROWADZONE PRZED SĄDEM OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW

Przed Sądem Ochrony Konkurencji i Konsumentów toczą się dwa postępowania z udziałem Banku.

1. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL SPREADOWYCH

Postępowanie zostało zainicjowane odwołaniem Banku (złożonym 13 listopada 2020 roku) od decyzji Prezesa UOKiK z 16 października 2020 roku. Przedmiotową decyzją Prezes UOKiK uznał postanowienia wzorca umowy „Aneks do umowy kredytu mieszkaniowego/pożyczki hipotecznej” w części „Załącznik do aneksu Zasady ustalania spreadu walutowego w PKO BP S.A.” za postanowienia niedozwolone i zakazał ich wykorzystywania. Dodatkowo, Prezes UOKiK nakazał poinformować wszystkich konsumentów będących stronami ocenianych aneksów o uznaniu ich za niedozwolone i skutkach z tego wynikających, najpóźniej w terminie dziewięciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji oraz nakazał złożyć oświadczenie, o treści wskazanej w decyzji, w terminie najpóźniej 1 miesiąca od uprawomocnienia się decyzji, utrzymywanego na stronie internetowej przez okres 4 miesięcy. Ponadto Prezes UOKiK nałożył na Bank karę w wysokości 41 milionów PLN, płatną na rzecz Funduszu Edukacji Finansowej.

W odwołaniu od wskazanej decyzji Bank wniósł o jej zmianę poprzez uznanie, że nie doszło do naruszenia zakazu stosowania niedozwolonych klauzul umownych, względnie poprzez umorzenie postępowania. Wniesiono również o uchylene decyzji lub jej zmianę poprzez odstąpienie od wymierzenia kary pieniężnej lub jej znaczące obniżenie. W odwołaniu podniesiono szereg zarzutów materialnych i procesowych. Zasadnicze argumenty Banku sprowadzają się do zwrócenia uwagi, że decyzja Prezesa UOKiK stanowi przejaw niezgodnej z prawem i pozbawionej podstaw ingerencji w politykę cenową Banku, wskazania na brak merytorycznych podstaw do ingerencji Prezesa UOKiK, to jest brak podstaw do uznania, iż Bank stosował niedozwolone postanowienia umowne oraz wskazania, że nałożona na Bank kara jest rażąco wysoka. W odpowiedzi na odwołanie, Prezes UOKiK podtrzymał stanowisko wyrażone w zaskarżonej decyzji. Wyrokiem z 10 października 2023 roku SOKiK uchylił w całości decyzję UOKiK. Od wyroku apelację złożył Prezes UOKiK oraz prokurator. Wyrokiem z 5 lipca 2024 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił wyrok SOKiK i oddalił odwołanie Banku. Na 30 czerwca 2024 roku Bank ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 41 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 41 milionów PLN).

2. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA PRAKTYK OGRANICZAJĄCYCH KONKURENCJĘ NA RYNKU PŁATNOŚCI ZA POMOCĄ KART PŁATNICZYCH W POLSCE

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK postanowieniem z 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek Pracodawców przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard.

Postępowanie dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty interchange za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku podmiotom zewnętrznym. 29 grudnia 2006 roku UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty interchange za ograniczające konkurencję oraz nakazał ich zaniechania, jednocześnie nakładając m.in. na Bank karę pieniężną w kwocie 16,6 miliona PLN. Bank odwołał się od wyżej wymienionej decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK). Wyrokiem z 21 listopada 2013 roku SOKiK zmniejszył karę wymierzoną Bankowi do kwoty 10,4 miliona PLN.

Strony postępowania wniosły apelacje. Sąd Apelacyjny w Warszawie w wyroku z 6 października 2015 roku przywrócił pierwotną wysokość nałożonych kar pieniężnych określonych w decyzji UOKiK, tj. karę w kwocie 16,6 miliona PLN (kara nałożona na PKO Bank Polski S.A.) i karę w kwocie 4,8 miliona PLN (kara nałożona na Nordea Bank Polska S.A., której PKO Bank Polski S.A. jest następcą prawnym w drodze połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Kara została zapłacona przez Bank w październiku 2015 roku. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej Sąd Najwyższy wyrokiem z 25 października 2017 roku uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Kara zapłacona przez Bank została zwrócona Bankowi 21 marca 2018 roku. 23 listopada 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił do ponownego rozpoznania wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z 21 listopada 2013 roku. Aktualnie, postępowanie w sprawie prowadzone jest w I instancji przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Na 30 czerwca 2024 roku Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 21 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 21 milionów PLN).

• POSTĘPOWANIA PRZED KOMISJĄ NADZORU FINANSOWEGO:

1. KNF prowadzi postępowanie w sprawie nałożenia na Bank, prowadzący działalność maklerską poprzez wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę - Biuro Maklerskie, kary administracyjnej w związku z podejrzeniem niedopełnienia obowiązku w zakresie przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (dalej: „AML”). Bank odpowiedział na wezwanie KNF do złożenia pisemnych wyjaśnień w zakresie skali korzyści osiągniętych lub strat unikniętych przez Bank w związku z naruszeniami ustawy AML, strat poniesionych przez osoby trzecie w związku z naruszeniem ustawy AML, ewentualnych kar administracyjnych nałożonych na podstawie przepisów ustawy AML. Ponadto, KNF przekazała do wiadomości Banku pismo skierowane do GIIF z prośbą o przekazanie informacji dotyczących dotychczasowych naruszeń przepisów ustawy AML przez Bank. 1 lipca 2024 roku KNF przekazała zawiadomienie, że z uwagi na konieczność dokonania pogłębionej analizy zebranego materiału dowodowego, zakończenie postępowania administracyjnego planowane jest do 28 sierpnia 2024 roku. Na 30 czerwca 2024 roku Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.
2. KNF prowadzi postępowanie w sprawie nałożenia na Bank kary pieniężnej na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank wymogów w zakresie zarządzania i kontroli, określonych w art. 16 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. U. UE. L. 2016 r. Nr 171, str. 1 ze zm.). Pismem z 27 czerwca 2024 roku KNF poinformowała o przedłużeniu postępowania administracyjnego do sierpnia 2024 roku. Na 30 czerwca 2024 roku Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.
3. KNF prowadzi postępowanie w sprawie nałożenia na Bank sankcji administracyjnej na podstawie art. 3c ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank wymogów art. 5 ust. 1 oraz 14 w zw. z art. 4 pkt 1 i 3 oraz pkt 4 i 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z 26.11.2014 roku w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów (PRIIP). 12 lipca 2024 roku KNF przekazała zawiadomienie o przedłużeniu terminu postępowania do 16 września 2024 roku. Na 30 czerwca 2024 roku Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.

4. Wobec PKO TFI S.A. (dalej: Spółka) toczy się, wszczęte z urzędu, postępowanie administracyjne prowadzone przez KNF w sprawie nałożenia na Spółkę kary administracyjnej na podstawie przepisów ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (dalej: „ustawa”), w związku z podejrzeniem niedopełnienia obowiązku określonego w ustawie poprzez: (i) brak prawidłowego zastosowania środków bezpieczeństwa finansowego w postaci identyfikacji oraz weryfikacji klienta przy nawiązywaniu stosunków gospodarczych kanałem zdalnym; (ii) brak prawidłowego zastosowania środków bezpieczeństwa finansowego w postaci identyfikacji oraz weryfikacji klienta przy nawiązywaniu stosunków gospodarczych i niezyskanie danych dotyczących państwa urodzenia klienta; (iii) brak prawidłowego zastosowania środków bezpieczeństwa finansowego w postaci ustalenia danych dotyczących beneficjenta rzeczywistego przy nawiązywaniu stosunków gospodarczych; brak zapewnienia, że posiadane dokumenty, dane lub informacje dotyczące stosunków gospodarczych są na bieżąco aktualizowane; (iv) niezastosowanie wzmożonych środków bezpieczeństwa finansowego w przypadkach wyższego ryzyka prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu oraz w przypadkach, o których mowa w art. 44 i 46 ustawy; (v) brak wprowadzania wszystkich niezbędnych elementów w wewnętrznej procedurze instytucji obowiązanej. Pismem z 20 kwietnia 2023 roku Spółka udzieliła odpowiedzi na wezwanie KNF. Zawiadomieniem z 28 czerwca 2024 roku KNF poinformowała o kolejnym przedłużeniu postępowania do 28 sierpnia 2024 roku. Na 30 czerwca 2024 roku Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 2 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 2 miliony PLN).

- **ROSZCZENIA ODSZKODOWAWCZE ZWIĄZANE Z OPŁATĄ INTERCHANGE**

Bankowi doręczono osiem wezwań do wzięcia udziału w charakterze interwenienta ubocznego po stronie pozwanej w sprawach dotyczących opłaty interchange. Po stronie pozwanej występują inne banki, a w części spraw także organizacje kartowe. Roszczenia wobec pozwanych banków opiewają aktualnie na łączną kwotę 834 milionów PLN i dochodzone są tytułem odszkodowania za różnice w wysokości opłat interchange wynikających z zastosowania praktyk ograniczających konkurencję oraz skapitalizowanych odsetek ustawowych za opóźnienie. Bank wstąpił do tych postępowań w charakterze interwenienta ubocznego. Ponieważ postępowania te nie toczą się przeciwko Bankowi, ich wartość nie została uwzględniona w łącznej wartości przedmiotu sporu spraw przeciwko Bankowi.

Konsekwencją uznania przez sądy roszczeń za zasadne może być wystąpienie przez pozwanych w odrębnym procesie z roszczeniami regresowymi przeciwko innym bankom, w tym PKO Bankowi Polskiemu S.A.

Na 30 czerwca 2024 roku w czterech z tych postępowań zapadły korzystne dla pozwanych prawomocne wyroki oddalające roszczenia powodów, z zastrzeżeniem że jeden z nich był wyrokiem częściowym i w pozostałym zakresie postępowanie będzie prowadzone przez Sąd I instancji. W jednej sprawie została natomiast wniesiona skarga kasacyjna przez stronę powodową. W kolejnych dwóch postępowaniach zapadły nieprawomocne wyroki oddalające roszczenia powodów. We wszystkich sprawach, w których oddalono roszczenia w całości lub części, został uwzględniony zarzut przedawnienia.

- **MEDIACJE PRZED SĄDEM POLUBOWNYM**

23 stycznia 2024 roku Bank zawarł z Polskim Holdingiem Nieruchomości S.A. (PHN) SPV 1 PHN SKYSAWA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A umowę o przeprowadzenie mediacji w Sądzie Polubownym przy Prokuraturii Generalnej RP w związku ze sporem powstałym na gruncie wykonywania umowy najmu z prawem pierwokupu z 24 stycznia 2022 roku dotyczącej kompleksu biurowo-usługowego przy ul. Świętokrzyskiej 36 w Warszawie. W ocenie Grupy Kapitałowej rozstrzygnięcie sporu nie będzie miało istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

- **ROSZCZENIA REPRYWATYZACYJNE W STOSUNKU DO NIERUCHOMOŚCI UŻYTKOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ**

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego prowadzone są:

- dwa postępowania, których stroną jest Bank. W jednym postępowaniu, Bank wniósł skargę kasacyjną od niekorzystnego prawomocnego wyroku oddalającego roszczenia Banku, która została przyjęta do rozpoznania. Drugie postępowanie, którego przedmiotem jest stwierdzenie nieważności decyzji odmawiającej wnioskodawcy przyznania prawa własności czasowej do nieruchomości Banku, toczy się przed Naczelnym Sądem Administracyjnym, ponieważ druga strona wniosła skargę kasacyjną;
- trzy postępowania, w tym dwa zawieszone, których stroną są pozostałe spółki Grupy Kapitałowej Banku. Dwa postępowania są na etapie administracyjnym, jedno na etapie sądowo-administracyjnym.

Prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Grupy Kapitałowej z tytułu powyższych postępowań jest niewielkie.

29. AKCJONARIAT BANKU

Zgodnie z informacjami PKO Banku Polskiego S.A. na dzień przekazania raportu akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są trzy podmioty: Skarb Państwa, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny.

Według informacji posiadanych na 30 czerwca 2024 roku akcjonariat Banku jest następujący:

NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na 30 czerwca 2024 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	105 470 597	8,44%	1 zł	8,44%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	86 867 594	6,95%	1 zł	6,95%
Pozostali akcjonariusze ²	689 742 829	55,18%	1 zł	55,18%
Razem	1 250 000 000	100,00%	---	100,00%
Na 31 grudnia 2023 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	115 594 152	9,25%	1 zł	9,25%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	101 787 594	8,14%	1 zł	8,14%
Pozostali akcjonariusze ²	664 699 274	53,18%	1 zł	53,18%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%

¹ Wyliczenia według stanów posiadania akcji na koniec danego okresu publikowanych przez PTE w informacjach półrocznych lub rocznych o strukturze aktywów funduszu i kursu z Biuletynu Statystycznego GPW.

² W tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na 30 czerwca 2024 roku i na 31 grudnia 2023 roku posiadał 24 487 297 akcji, co stanowi 1,96% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Seria	Rodzaj akcji	Ilość akcji	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość serii według wartości nominalnej
Seria A	akcje zwykłe imienne	312 500 000	1 zł	312 500 000
Seria A	akcje zwykłe na okaziciela	197 500 000	1 zł	197 500 000
Seria B	akcje zwykłe na okaziciela	105 000 000	1 zł	105 000 000
Seria C	akcje zwykłe na okaziciela	385 000 000	1 zł	385 000 000
Seria D	akcje zwykłe na okaziciela	250 000 000	1 zł	250 000 000
Razem	---	1 250 000 000	---	1 250 000 000

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz w 2023 roku nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego PKO Banku Polskiego S.A. Wyemitowane akcje PKO Banku Polskiego S.A. nie są uprzywilejowane i są w pełni opłacone.

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

30. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Opis technik wyceny do wartości godziwej oraz danych wejściowych jest zawarty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2024	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	653	-	653	-
Pozostałe instrumenty pochodne	6 654	1	6 653	-
Papiery wartościowe	98 137	66 996	30 296	845
przeznaczone do obrotu	492	492	-	-
dłużne papiery wartościowe	454	454	-	-
kapitałowe papiery wartościowe	38	38	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 620	1 077	155	388
dłużne papiery wartościowe	570	480	44	46
kapitałowe papiery wartościowe	1 050	597	111	342
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (dłużne papiery wartościowe)	96 025	65 427	30 141	457
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat)	2 509	-	-	2 509
kredyty na nieruchomości	2	-	-	2
kredyty gospodarcze	73	-	-	73
kredyty konsumpcyjne	2 434	-	-	2 434
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	107 953	66 997	37 602	3 354

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2024	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 691	-	2 691	-
Pozostałe instrumenty pochodne	7 055	1	7 054	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	34	34	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	165	-	165	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	9 945	35	9 910	-

AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2023	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 174	-	1 174	-
Pozostałe instrumenty pochodne	8 406	2	8 404	-
Papiery wartościowe	110 278	62 975	46 641	662
przeznaczone do obrotu	578	578	-	-
dłużne papiery wartościowe	546	546	-	-
kapitałowe papiery wartościowe	32	32	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 646	1 132	128	386
dłużne papiery wartościowe	592	526	20	46
kapitałowe papiery wartościowe	1 054	606	108	340
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (dłużne papiery wartościowe)	108 054	61 265	46 513	276
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat)	2 871	-	-	2 871
kredyty na nieruchomości	1	-	-	1
kredyty gospodarcze	81	-	-	81
kredyty konsumpcyjne	2 789	-	-	2 789
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	122 729	62 977	56 219	3 533

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2023	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 992	-	2 992	-
Pozostałe instrumenty pochodne	9 291	-	9 291	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	302	302	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	165	-	165	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	12 750	302	12 448	-

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023
Bilans otwarcia na początek okresu	3 533	4 634
Nabycie instrumentów kapitałowych	1	-
Sprzedaż instrumentów kapitałowych	-	(79)
Nabycie obligacji korporacyjnych	180	2
Wykup obligacji korporacyjnych	(1)	(13)
Sprzedaż obligacji korporacyjnych	-	(279)
Udzielenie i zwiększenia zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	457	574
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(697)	(808)
Zaprzestanie ujmowania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1)	(1)
Spisania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(62)	(32)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	29	9
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	2	(73)
Inne, w tym różnice kursowe	(87)	(109)
Stan na koniec okresu	3 354	3 825

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	30.06.2024		31.12.2023	
	Wartość godziwa według scenariusza:		Wartość godziwa według scenariusza:	
	pozytywnego	negatywnego	pozytywnego	negatywnego
Akcje Visa Inc. ¹	89	80	86	77
Pozostałe inwestycje kapitałowe ²	246	223	238	215
Obligacje korporacyjne ³	498	495	326	325
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ⁴	2 634	2 384	3 015	2 727

¹ scenariusz zakładający współczynnik z tytułu dyskonta dotyczącego przyszłych warunków zamiany akcji serii C na akcje zwykłe na poziomie odpowiednio 0%/100%

² scenariusz zakładający zmianę wartości wyceny o +/-5%

³ scenariusz zakładający zmianę spreadu kredytowego o +/- 10%

⁴ scenariusz zakładający zmianę stopy dyskontowej o +/- 0,5 p.p.

31. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Opis technik wyceny do wartości godziwej oraz danych wejściowych jest zawarty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

30.06.2024	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem wartość godziwa
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	17 514	3 961	13 553	-	17 514
Należności od banków	11 330	-	11 329	-	11 329
Papiery wartościowe¹	102 881	70 131	25 623	3 841	99 595
obligacje skarbowe PLN	71 325	68 723	-	-	68 723
obligacje skarbowe walutowe	1 409	1 408	-	-	1 408
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	13 590	-	12 979	-	12 979
obligacje komunalne PLN	8 699	-	8 835	-	8 835
obligacje korporacyjne PLN	3 913	-	-	3 841	3 841
obligacje korporacyjne walutowe	3 945	-	3 809	-	3 809
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	493	-	493	-	493
Kredyty i pożyczki udzielone klientom¹	250 763	-	-	253 475	253 475
kredyty na nieruchomości	117 620	-	-	117 113	117 113
kredyty gospodarcze	76 038	-	-	78 428	78 428
kredyty konsumpcyjne	31 287	-	-	32 142	32 142
należności z tytułu faktoringu	5 955	-	-	5 955	5 955
należności z tytułu leasingu finansowego	19 863	-	-	19 837	19 837
Inne aktywa finansowe	1 620	-	-	1 620	1 620
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	11	-	11	-	11
Zobowiązania wobec banków	3 397	-	3 397	-	3 397
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	10	-	10	-	10
Zobowiązania wobec klientów¹	398 440	-	-	398 772	398 772
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	311 659	-	-	311 992	311 992
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	70 546	-	-	70 546	70 546
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	16 235	-	-	16 234	16 234
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 422	-	-	1 422	1 422
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	21 616	8 354	11 959	1 340	21 653
Zobowiązania podporządkowane	2 767	-	2 803	-	2 803
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 645	-	-	6 645	6 645

¹bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

31.12.2023	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem wartość godziwa
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	17 813	4 382	13 431	-	17 813
Należności od banków	14 438	-	14 436	-	14 436
Papiery wartościowe¹	87 227	57 150	23 804	2 285	83 239
obligacje skarbowe PLN	58 836	55 709	-	-	55 709
obligacje skarbowe walutowe	1 439	1 441	-	-	1 441
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	13 619	-	12 868	-	12 868
obligacje komunalne PLN	8 658	-	8 803	-	8 803
obligacje korporacyjne PLN	2 413	-	-	2 285	2 285
obligacje korporacyjne walutowe	2 262	-	2 133	-	2 133
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	372	-	372	-	372
Kredyty i pożyczki udzielone klientom¹	242 907	-	-	245 291	245 291
kredyty na nieruchomości ²	112 513	-	-	111 723	111 723
kredyty gospodarcze	76 434	-	-	78 801	78 801
kredyty konsumpcyjne	29 474	-	-	30 285	30 285
należności z tytułu faktoringu	5 386	-	-	5 386	5 386
należności z tytułu leasingu finansowego	19 100	-	-	19 096	19 096
Inne aktywa finansowe	1 474	-	-	1 474	1 474
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	10	-	10	-	10
Zobowiązania wobec banków	3 423	-	3 423	-	3 423
Zobowiązania wobec klientów¹	398 339	-	-	398 708	398 708
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	306 450	-	-	306 817	306 817
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	76 372	-	-	76 375	76 375
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	15 517	-	-	15 516	15 516
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 489	-	-	1 489	1 489
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	17 201	10 330	5 237	1 607	17 174
Zobowiązania podporządkowane	2 774	-	2 804	-	2 804
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 084	-	-	6 084	6 084

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

² wycena do wartości godziwej uwzględnia efekt wakacji kredytowych opisany w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Szczegółowy opis zasad zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka zawarty jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i raporcie „ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ORAZ INNE INFORMACJE PODLEGAJĄCE OGŁASZANIU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.”. Opis działań podejmowanych w obszarze zarządzania ryzykiem w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku został ujęty w punkcie 10 „ZARZĄDZANIE RYZYKIEM” SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU.

33. RYZYKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE

- **NALEŻNOŚCI OD BANKÓW**

Na 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wszystkie należności od banków znajdowały się w Fazie 1.

- **PAPIERY WARTOŚCIOWE**

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość netto	95 594	420	11	96 025	-
Wycena według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	101 815	1 152	-	102 967	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(55)	(31)	-	(86)	-
Wartość netto	101 760	1 121	-	102 881	-
Papiery wartościowe razem					
Wartość brutto	197 409	1 572	11	198 992	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(55)	(31)	-	(86)	-
Wartość netto	197 354	1 541	11	198 906	-

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość netto	107 649	393	12	108 054	-
Wycena według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	86 900	399	-	87 299	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(54)	(18)	-	(72)	-
Wartość netto	86 846	381	-	87 227	-
Papiery wartościowe razem					
Wartość brutto	194 549	792	12	195 353	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(54)	(18)	-	(72)	-
Wartość netto	194 495	774	12	195 281	-

• KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) ¹ 30.06.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCI
Wycena według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	209 697	41 831	9 566	261 094	404
kredyty na nieruchomości	107 298	11 174	1 456	119 928	80
kredyty gospodarcze	55 208	21 223	4 034	80 465	231
kredyty konsumpcyjne	27 792	3 741	2 444	33 977	91
należności z tytułu faktoringu	5 868	41	78	5 987	-
należności z tytułu leasingu finansowego	13 531	5 652	1 554	20 737	2
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 081)	(4 052)	(5 198)	(10 331)	85
kredyty na nieruchomości	(86)	(1 232)	(990)	(2 308)	7
kredyty gospodarcze	(433)	(1 844)	(2 150)	(4 427)	(4)
kredyty konsumpcyjne	(475)	(755)	(1 460)	(2 690)	83
należności z tytułu faktoringu	(1)	-	(31)	(32)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(86)	(221)	(567)	(874)	(1)
Wartość netto	208 616	37 779	4 368	250 763	489
kredyty na nieruchomości	107 212	9 942	466	117 620	87
kredyty gospodarcze	54 775	19 379	1 884	76 038	227
kredyty konsumpcyjne	27 317	2 986	984	31 287	174
należności z tytułu faktoringu	5 867	41	47	5 955	-
należności z tytułu leasingu finansowego	13 445	5 431	987	19 863	1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość brutto	209 697	41 831	9 566	261 094	404
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 081)	(4 052)	(5 198)	(10 331)	85
Wartość netto	208 616	37 779	4 368	250 763	489

¹ W drugim kwartale 2024 roku Bank dokonał zmian w modelu ratingowym w segmencie kredytów gospodarczych, w wyniku których reklasyfikacji do Etapu 2 uległo kilka ekspozycji o indywidualnie istotnym zaangażowaniu bez istotnego wpływu na wynik Banku. Ryzyko niewypłacalności tych klientów pozostaje na niskim poziomie.

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	203 569	40 623	8 921	253 113	324
kredyty na nieruchomości	99 843	13 373	1 667	114 883	84
kredyty gospodarcze	59 458	17 654	3 666	80 778	158
kredyty konsumpcyjne	26 079	3 576	2 452	32 107	79
należności z tytułu faktoringu	5 302	26	88	5 416	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 887	5 994	1 048	19 929	3
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 072)	(3 824)	(5 310)	(10 206)	50
kredyty na nieruchomości	(95)	(1 108)	(1 167)	(2 370)	(5)
kredyty gospodarcze	(450)	(1 735)	(2 159)	(4 344)	1
kredyty konsumpcyjne	(443)	(744)	(1 446)	(2 633)	55
należności z tytułu faktoringu	(1)	-	(29)	(30)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(83)	(237)	(509)	(829)	(1)
Wartość netto	202 497	36 799	3 611	242 907	374
kredyty na nieruchomości	99 748	12 265	500	112 513	79
kredyty gospodarcze	59 008	15 919	1 507	76 434	159
kredyty konsumpcyjne	25 636	2 832	1 006	29 474	134
należności z tytułu faktoringu	5 301	26	59	5 386	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 804	5 757	539	19 100	2
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość brutto	203 569	40 623	8 921	253 113	324
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 072)	(3 824)	(5 310)	(10 206)	50
Wartość netto	202 497	36 799	3 611	242 907	374

• UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 30.06.2024	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem	Rezerwy według MSSF 9
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa		
Linie i limity kredytowe	73 393	(141)	9 910	(527)	184	(25)	83 487	(693)
na nieruchomości	6 433	(13)	123	(11)	2	(1)	6 558	(25)
gospodarcze ¹	50 814	(102)	8 215	(424)	97	(19)	59 126	(545)
konsumpcyjne	9 753	(26)	1 531	(92)	17	(5)	11 301	(123)
z tytułu faktoringu	5 861	-	41	-	68	-	5 970	-
z tytułu leasingu finansowego	532	-	-	-	-	-	532	-
Pozostałe	3 717	-	-	-	-	-	3 717	-
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	77 110	(141)	9 910	(527)	184	(25)	87 204	(693)
zobowiązania nieodwołalne	27 029	(79)	5 976	(243)	79	(14)	33 084	(336)
POCI	-	-	2	-	1	-	3	-
Udzielone gwarancje i poręczenia								
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	8 110	(24)	1 501	(47)	712	(19)	10 323	(90)
obligacje komunalne krajowe	1 085	(3)	6	-	-	-	1 091	(3)
akredytywy	1 338	(2)	27	(1)	-	-	1 365	(3)
gwarancja zapłaty	88	-	2	-	-	-	90	-
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	10 621	(29)	1 536	(48)	712	(19)	12 869	(96)
zobowiązania nieodwołalne	3 775	(14)	1 254	(44)	677	(18)	5 706	(76)
gwarancje dobrego wykonania umowy	2 812	(4)	757	(33)	195	(10)	3 764	(47)
POCI	-	-	-	-	444	(2)	444	(2)
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	87 731	(170)	11 446	(575)	896	(44)	100 073	(789)

¹ W drugim kwartale 2024 roku Bank dokonał zmian w modelu ratingowym w segmencie kredytów gospodarczych, w wyniku których reklasyfikacji do Etapu 2 uległo kilka ekspozycji o indywidualnie istotnym zaangażowaniu bez istotnego wpływu na wynik Banku. Ryzyko niewypłacalności tych klientów pozostaje na niskim poziomie.

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2023	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem wartość nominalna	Razem rezerwy według MSSF 9
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa		
Linie i limity kredytowe	71 102	(137)	7 774	(476)	162	(28)	79 038	(641)
na nieruchomości	6 722	(11)	170	(6)	6	(3)	6 898	(20)
gospodarcze	50 189	(101)	6 055	(377)	89	(20)	56 333	(498)
konsumpcyjne	9 220	(25)	1 542	(93)	18	(5)	10 780	(123)
z tytułu faktoringu	4 233	-	7	-	49	-	4 289	-
z tytułu leasingu finansowego	738	-	-	-	-	-	738	-
Pozostałe	3 884	-	-	-	-	-	3 884	-
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	74 986	(137)	7 774	(476)	162	(28)	82 922	(641)
zobowiązania nieodwołalne	26 720	(73)	4 621	(329)	65	(13)	31 406	(415)
POCI	-	-	1	-	1	-	2	-
Udzielone gwarancje i poręczenia								
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	8 138	(18)	1 692	(59)	785	(30)	10 615	(107)
obligacje komunalne krajowe	243	-	-	-	-	-	243	-
akredytywy	1 175	-	102	(3)	-	-	1 277	(3)
gwarancja zapłaty	99	-	2	-	-	-	101	-
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	9 655	(18)	1 796	(62)	785	(30)	12 236	(110)
zobowiązania nieodwołalne	3 275	(7)	1 479	(58)	749	(29)	5 503	(94)
gwarancje dobrego wykonania umowy	2 682	(4)	711	(43)	199	(10)	3 592	(57)
POCI	-	-	-	-	452	(2)	452	(2)
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	84 641	(155)	9 570	(538)	947	(58)	95 158	(751)

34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWYM I PŁYNNOŚCI

- ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Wrażliwość dochodu odsetkowego w portfelu bankowym Grupy Kapitałowej na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b. w dół w horyzoncie jednego roku we wszystkich walutach	30.06.2024	31.12.2023
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(742)	(1 014)
Wrażliwość wartości ekonomicznej (stress-test) portfela bankowego Grupy Kapitałowej we wszystkich walutach	30.06.2024	31.12.2023
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(1 338)	(1 567)
Miara wartości zagrożonej IR VaR w portfelu handlowym Banku	30.06.2024	31.12.2023
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		
Wartość średnia	8	59
Wartość maksymalna	15	133
Wartość na koniec okresu	3	42

- ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

FX VaR Banku, łącznie dla wszystkich walut	30.06.2024	31.12.2023
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) ¹	15	3

¹ Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej generujących istotne ryzyko walutowe oraz specyfikę rynku, na którym działają, Podmiot dominujący nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem walutowym. Miarę VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK S.A., jej wartość na 30 czerwca 2024 roku wyniosła ok. 0,3 miliona PLN (w podobnej wysokości jak na 31 grudnia 2023 roku tj. ok. 0,3 miliona PLN).

POZYCJA WALUTOWA	30.06.2024	31.12.2023
EUR	7	(59)
CHF	(457)	15
Pozostałe (Globalna Netto)	(13)	(20)

Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennościami kursów walutowych) czynnikiem determinującym poziom ryzyka walutowego, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa. Na poziom pozycji walutowych wpływają wszystkie transakcje walutowe, jakie zostają zawarte, bilansowe i pozabilansowe, wyjątkiem są pozycje strukturalne w UAH (688 milionów PLN), na które Bank uzyskał zgodę KNF na wyłączenie z wyznaczania pozycji walutowych.

- ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
30.06.2024								
Urealniona luka okresowa	10 409	131 190	(19 544)	(1 987)	(12 028)	16 249	19 087	(143 376)
Urealniona skumulowana luka okresowa	10 409	141 599	122 055	120 068	108 040	124 289	143 376	-
31.12.2023								
Urealniona luka okresowa	8 465	128 262	(15 277)	2 326	(15 132)	13 284	25 761	(147 689)
Urealniona skumulowana luka okresowa	8 465	136 727	121 450	123 776	108 644	121 928	147 689	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej, która wyznaczona została jako suma urealnionej luki płynności Banku, PKO Banku Hipotecznego S.A., PKO Leasing S.A., KREDOBANK S.A. i PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz kontraktowych luk płynności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej wykazywała wartości dodatnie na 30 czerwca 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	30.06.2024	31.12.2023
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	155,6%	156,6%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	245,7%	243,4%

W okresie zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wartości wskaźników miar nadzorczych utrzymywały się powyżej limitów nadzorczych.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM BANKU

35. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Minimalny poziom współczynników kapitałowych utrzymywanych przez Grupę, zgodnie z art. 92 rozporządzenia CRR	
• łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	8,0%
• współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	6,0%
• współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	4,5%

Wymóg połączonego bufora ponad minima określone w art. 92 rozporządzenia CRR, stanowiący sumę obowiązujących buforów	30.06.2024	31.12.2023
Łącznie:	4,54%	4,54%
• zabezpieczającego	2,5%	2,5%
• antycyklicznego	0,04%	0,04%
• z tytułu zidentyfikowania Banku jako instytucji o znaczeniu systemowym („O-SII”)	2%	2%

Zgodnie ze stanowiskiem KNF w sprawie polityki dywidendowej w 2024 roku maksymalny możliwy do wypłaty poziom dywidendy jest ograniczony do 75% zysku. Na 30 czerwca 2024 roku minimalne współczynniki kapitałowe uprawniające do wypłaty dywidendy na poziomie 75% zysku wyniosły na poziomie skonsolidowanym:

- dla łącznego współczynnika kapitałowego (TCR): 12,96%,
- dla współczynnika kapitału Tier 1 (T1): 10,96%,
- dla współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 (CET1): 9,46%.

Szczegółowe informacje dotyczące zalecenia KNF w zakresie wypłaty dywidendy za 2023 rok zawarte są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	30.06.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)	31.12.2023 (dane opublikowane)
Kapitał własny:	46 932	45 227	45 227
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwow i fundusz ogólnego ryzyka	34 072	32 318	32 318
niepodzielony wynik finansowy	11 321	10 810	10 810
wynik okresu bieżącego	4 395	5 502	5 502
skumulowane inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	(2 856)	(3 403)	(3 403)
Wyłączenia z kapitału własnego:	2 635	3 534	3 534
dekonsolidacja - korekty z tytułu konsolidacji ostrożnościowej	(89)	(109)	(109)
wynik okresu bieżącego (konsolidacja ostrożnościowa)	4 375	5 505	5 505
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(1 651)	(1 862)	(1 862)
Inne pomniejszenia funduszy:	2 948	3 044	3 036
wartość firmy	961	961	961
inne wartości niematerialne	1 545	1 587	1 587
dotatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE, przekroczenie progów z art. 48 CRR) ¹	442	496	488
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9	749	1 498	1 373
Zysk netto zaliczony do funduszy własnych ²	-	1 771	1 697
Kapitał Tier 1	42 098	41 918	41 727
Kapitał Tier 2 (dług podporządkowany)	1 811	2 080	2 080
Fundusze własne	43 909	43 998	43 807
Wymogi w zakresie funduszy własnych:	19 637	18 681	18 787
Ryzyko kredytowe	16 833	16 364	16 470
Ryzyko operacyjne	2 607	2 163	2 163
Ryzyko rynkowe	165	125	125
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	32	29	29
Łączny współczynnik kapitałowy	17,89	18,84	18,65
Współczynnik kapitału Tier 1	17,15	17,95	17,77

¹ AVA - dodatkowa korekta wyceny (additional valuation adjustment), DVA - korekta wartości kredytowej własnej (debt valuation adjustment), NPE - korekta z tytułu niewystarczającego pokrycia odpisami ekspozycji nieobsługiwanych (non-performing exposures).

² Kwota 1 697 milionów PLN dotyczy części zysku za 2023 rok zaliczonej za zgodą KNF do funduszy własnych, a kwota 1 771 milionów PLN dotyczy kwoty zysku za 2023 rok po zatwierdzeniu podziału zysku przez ZWZ. Zgodnie z wytycznymi Europejskiego Nadzoru Bankowego (EBA) zawartymi w jednolitym zbiorze pytań i odpowiedzi (single rulebook Q&A) przedstawiającymi stanowisko EBA dotyczące momentu rozpoznawania zysków rocznych oraz śródrocznych w danych dotyczących adekwatności kapitałowej (Q&A 2018_3822, Q&A 2018_4085 oraz Q&A 2013_208), od momentu kiedy instytucja formalnie spełnia kryteria pozwalające jej zaliczyć zysk za dany okres do kapitału Tier I, uznaje się, że zysk ten powinien być zaliczony na datę wsteczną (datę zysku a nie datę spełnienia kryterium) i należy dokonać korekty funduszy własnych na datę, której dotyczy zysk. Z uwagi na fakt, iż 28 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku dokonało zatwierdzenia podziału zysku Banku oraz Walne Zgromadzenia spółek Grupy Kapitałowej również dokonały zatwierdzeń podziału zysków spółek, dane na 31 grudnia 2023 roku zostały przekształcone w taki sposób, aby uwzględnić wpływ przedmiotowych podziałów zysków na koniec 2023 roku. W konsekwencji została również ponownie przeliczona wartość wymogu na ryzyko kredytowe, ponieważ data, na którą zysk zaliczony jest do funduszy własnych jest również datą, na którą wyliczane są korekty z tytułu szczególnego ryzyka kredytowego (SCRA) uwzględniane w tym wymogu. Data zaliczenia wyniku powoduje także konieczność ponownego przeliczenia korekty NPE i przejściowego odwrócenia wpływu MSSF 9.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZGODNY Z ROZPORZĄDZENIEM CRR (KONSOLIDACJA OSTROŻNOŚCIOWA) ¹	01.01-30.06.2024	01.01- 30.06.2023
Wynik z tytułu odsetek	10 302	8 648
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 711	2 329
Wynik pozostały	363	114
Przychody z tytułu dywidend	14	12
Wynik na operacjach finansowych	107	22
Wynik z pozycji wymiany	144	4
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	32	24
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	66	52
Wynik na działalności biznesowej	13 376	11 091
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(448)	(541)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(313)	(22)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(2 320)	(3 441)
Koszty działania	(4 105)	(3 680)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(622)	(607)
Udział w zyskach i stratach jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	196	167
Zysk brutto	5 764	2 967
Podatek dochodowy	(1 389)	(947)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	4 375	2 020
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 375	2 020

¹ Zasady konsolidacji ostrożnościowej zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

36. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU

Informacja dotycząca stanowiska KNF w sprawie polityki dywidendowej w 2024 roku została opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

21 lutego 2024 roku Bank otrzymał indywidualne zalecenie KNF, w którym KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% zysku za 2023 rok, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk wypracowany w 2023 roku zaliczony już do funduszy własnych. Bank zaliczył do funduszy własnych zysk netto osiągnięty w pierwszym półroczu 2023 roku w kwocie 1 624 430 283 PLN na poziomie jednostkowym. Jednocześnie KNF zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez 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.

28 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Banku osiągniętego w 2023 roku, zgodnie z którą:

- Z zysku netto Banku osiągniętego w 2023 roku w wysokości 4 868 360 037,30 PLN przeznaczają się do podziału między akcjonariuszy 3 237 500 000 PLN, co stanowi 66,50% zysku netto Banku osiągniętego w 2023 roku (dalej „zysk przeznaczony do podziału”);
- Pozostałą część zysku w kwocie 1 630 860 037,30 PLN przeznaczają się na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej zgodnie z § 30 Statutu Banku;
- Zysk przeznaczony do podziału, powiększony o kwotę 1 600 000 000 PLN pochodzącą z kapitału rezerwowego, utworzonego na podstawie uchwały nr 7/2023 ZWZ z 21 czerwca 2023 roku, wypłaconą przez Bank 1 lutego 2024 roku tytułem zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2023, to jest łącznie kwota w wysokości 4 837 500 000 zł, stanowiąc dywidendę przeznaczoną do podziału między wszystkich akcjonariuszy Banku. Dywidenda na jedną akcję wynosi 2,59 PLN brutto. Dniem nabycia prawa do dywidendy jest 8 sierpnia 2024 roku. Dywidenda zostanie wypłacona 22 sierpnia 2024 roku.

Jednocześnie ZWZ podjęło uchwałę dotyczącą pozostawienia niepodzielonego zysku Banku z lat poprzednich, w kwocie 9 437 974 386,73 PLN zyskiem niepodzielonym.

POZOSTAŁE NOTY

37. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

- TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA**

Skarb Państwa posiada 29,43% udziału w kapitale zakładowym Banku.

Grupa realizuje umowy w ramach kredytów mieszkaniowych „starego” portfela i prowadzi rozliczenia związane z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych przez Budżet Państwa. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz 30 czerwca 2023 roku Grupa Kapitałowa otrzymała prowizję z tego tytułu poniżej 0,1 miliona PLN.

Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego S.A. pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku z Ministrem Finansów. Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego S.A. na podstawie tej umowy otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji - w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku wynosiło ono 181 milionów PLN a w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku wynosiło 108 milionów PLN.

- TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO (JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA)**

Wszystkie opisane poniżej transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
30.06.2024	182	42	303	484
31.12.2023	90	24	178	493

Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
01.01.-30.06.2024	416	383	113	84
01.01.-30.06.2023	501	360	107	85

- TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO**

Na 30 czerwca 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku jednostkami powiązаныmi z Grupą Kapitałową poprzez kluczowy personel kierowniczy PKO Banku Polskiego S.A. bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego pozostawały cztery podmioty. W pierwszym półroczu 2024 roku oraz w okresie porównawczym w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje wzajemne z tymi podmiotami.

• ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZA OKRES (w tysiącach PLN)	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	4 287	5 655
Świadczenia długoterminowe ²	2 984	3 415
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ³	6 439	3 778
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową ⁴	3 565	1 833
Razem	17 275	14 681
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	925	1 047
Razem	925	1 047

¹ W pozycji wykazano: wynagrodzenie stałe, składki na ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia, których rozliczenie nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

² W pozycji wykazano koszty rezerw na nieodroczone i odroczone składniki wynagrodzeń zmiennych w formie gotówkowej.

³ W pozycji wykazano nieodroczone i odroczone składniki wynagrodzeń zmiennych w formie instrumentu, tj. akcji fantomowych (których przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po dodatkowym okresie retencyjnym). Pozycja obejmuje zarówno koszty wynagrodzenia zmiennego w formie instrumentu za bieżący okres, jak i efekt aktualizacji wyceny rezerw na zmienne składniki wynagrodzeń w formie instrumentu za poprzednie lata w oparciu o wartość bieżących cen akcji Banku.

⁴ W pozycji wykazano koszty odpraw oraz świadczeń z tytułu zakazu konkurencji.

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDÓW I RAD NADZORCZYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH ZA OKRES (w tysiącach PLN)	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2023
Zarządy Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	11 913	14 271
Świadczenia długoterminowe ²	3 803	3 700
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ³	1 521	1 726
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządów Spółek, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową ⁴	2 623	926
Razem	19 860	20 623
Rady Nadzorcze Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	1 167	1 087
Razem	1 167	1 087

¹ W pozycji wykazano: wynagrodzenie stałe, składki na ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia, których rozliczenie nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

² W pozycji wykazano koszty rezerw na nieodroczone i odroczone składniki wynagrodzeń zmiennych w formie gotówkowej.

³ W pozycji wykazano nieodroczone i odroczone składniki wynagrodzeń zmiennych w formie instrumentu, tj. akcji fantomowych (których przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po dodatkowym okresie retencyjnym).

⁴ W pozycji wykazano koszty odpraw oraz świadczeń z tytułu zakazu konkurencji.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku pełniący swoje funkcje na 30 czerwca 2024 roku otrzymali wynagrodzenie od jednostek powiązanych z Bankiem w wysokości 7 tysięcy PLN (w okresie porównawczym 28 tysięcy PLN).

Grupa Kapitałowa świadczy na rzecz kluczowego personelu kierowniczego, członków Rady Nadzorczej oraz bliskich członków rodzin tych osób standardowe usługi finansowe obejmujące między innymi prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów, udzielanie kredytów i inne. Warunki tych transakcji również nie odbiegają od warunków rynkowych.

38. WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

• SPÓŁKI UKRAIŃSKIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

Sytuacja makroekonomiczna w Ukrainie, w tym sektora bankowego oraz działania podejmowane przez Grupę Kapitałową w związku sytuacją geopolityczną w Ukrainie zostały szeroko opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku w nocie „Wpływ sytuacji geopolitycznej w Ukrainie na Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego S.A.”.

Zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę ma negatywne konsekwencje dla systemu finansowego i sektora bankowego Ukrainy. Jednakże adaptacja biznesu i ludności do warunków wojennych, ożywienie aktywności gospodarczej, rozwiązywanie części problemów logistycznych, wysokie zbiory zbóż i znaczne wydatki budżetowe na odbudowę infrastruktury i obronność doprowadziły do ożywienia wzrostu gospodarczego w 2023 roku – realny PKB wzrósł o 5,3% r/r. Ożywienie gospodarcze kontynuowane jest również w 2024 roku – w I kwartale realny PKB wzrósł o 6,5% r/r., a w pierwszym półroczu 2024 roku wzrost PKB Ukrainy szacowany jest na 4,1% [$\pm 1\%$] w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego (głównym czynnikiem spowolnienia tempa wzrostu gospodarki w drugim kwartale 2024 roku był deficyt energii elektrycznej).

Działania wojenne wpłynęły niekorzystnie na ukraiński sektor bankowy zwłaszcza poprzez m.in. zmniejszenie portfela kredytowego w związku z istotnym ograniczeniem udzielania nowych kredytów. Ograniczenia nie dotyczą kredytowania w ramach państwowego programu „5-7-9” i kredytów udzielanych przez banki państwowe sektorom i przedsiębiorstwom o charakterze strategicznym. Rządowy program „5-7-9” został zainicjowany przez Prezydenta Ukrainy i Gabinet Ministrów w celu wsparcia rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw poprzez ułatwienie dostępu do kredytów bankowych, w tym możliwość uzyskania kredytów o obniżonej stopie procentowej poprzez państwową rekompensatę stóp procentowych do 5%, 7% i 9% rocznie dla kredytów w walucie krajowej. Po spadkach w latach 2022-2023, w pierwszym półroczu 2024 roku portfel kredytowy zaczął rosnąć – o 5,9% od początku roku. Po odpływie na początku wojny środków z banków, płynność systemu bankowego stopniowo wzrasta. W pierwszym półroczu 2024 roku depozyty detaliczne wzrosły o 6,0%, a depozyty korporacyjne o 6,6%.

W dalszym ciągu obowiązują regulacje Narodowego Banku Ukrainy (dalej NBU) wprowadzające uproszczenia w zakresie wymogów dotyczących bieżącej działalności banków. NBU rozpoczął proces wprowadzania restrykcyjnych zmian mających na celu zapewnienie terminowej i adekwatnej oceny przez banki ryzyka kredytowego oraz adekwatnej oceny płynności i wymogów kapitałowych. 5 sierpnia 2024 roku wejdą w życie uchwały NBU, regulujące nowe podejście do kalkulacji kapitału regulacyjnego banku oraz wdrażające nowe wymogi w zakresie adekwatności kapitałowej (metoda wyliczania kapitału będzie zbliżona do metody stosowanej w instytucjach kredytowych z obszaru Unii Europejskiej).

W I półroczu 2024 roku NBU obniżył stopę dyskontową o 2,0 p.p. – do 13,0% w skali roku.

Sytuacja płynnościowa KREDOBANK S.A., pomimo trwającego konfliktu w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym i bezpiecznym poziomie. KREDOBANK S.A. nie odnotował istotnego spadku miar płynności czy odpływu depozytów (LCR w walutach obcych około 355%, LCR we wszystkich walutach około 244%, NSFR blisko 258% na 30 czerwca 2024 roku). Współczynnik adekwatności kapitału regulacyjnego KREDOBANKU S.A. na 30 czerwca 2024 roku wynosił 30,1% (przy poziomie minimalnym 10%), współczynnik adekwatności kapitału podstawowego KREDOBANKU S.A. 25,7% (przy poziomie minimalnym 7%).

Na 30 czerwca 2024 roku Grupa Kapitałowa dokonała aktualizacji analizy portfela kredytów gospodarczych klientów polskich pod kątem ich narażenia na negatywne skutki konfliktu zbrojnego w Ukrainie. Przyjmując jako próg min. 5% obrotów realizowanych przez klientów z kontrahentami Rosji, Białorusi lub Ukrainy – portfel narażony na ryzyko wynosi 1,5 miliarda PLN (na 31 grudnia 2023 roku 2,46 miliarda PLN). W ramach wyceny ekspozycji kredytowych, Grupa uwzględniła informacje o skali powiązań gospodarczych klientów polskich z kontrahentami z Ukrainy, Białorusi i Rosji, a także dokonała oceny różnych scenariuszy rozwoju sytuacji makroekonomicznej. Ekspozycje tych klientów podlegały klasyfikacji do Fazy 2 i wycenie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie ich życia. W przypadku oceny, że istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się przez tych klientów ze swoich zobowiązań kredytowych dokonano przeklasyfikowania ekspozycji do Fazy 3.

Ekspozycje detaliczne udzielone obywatelom narodowości rosyjskiej, białoruskiej lub ukraińskiej, które według stanu na 30 czerwca 2024 roku wyniosły 183 miliony PLN (na 31 grudnia 2023 roku 151 milionów PLN), Grupa przeklasyfikowała do Fazy 2 i wyceniła ich ryzyko kredytowe w okresie życia tych kredytów. Na 30 czerwca 2024 roku wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe na ww. portfele wyniosła 93 miliony PLN (na 31 grudnia 2023 roku 80 milionów PLN).

39. REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH

Reforma wskaźników stop procentowych oraz działania podejmowane przez Grupę Kapitałową w tym zakresie zostały szeroko opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku w nocie „Reforma wskaźników stóp procentowych”.


29 marca 2024 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (KS NGR) podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR typu Risk Free Rate (RFR). Przegląd będzie obejmował zarówno WIRON, jak i inne możliwe indeksy lub wskaźniki i ma on na celu weryfikację decyzji KS NGR, podjętej we wrześniu 2022 roku, w oparciu o szerszy zakres informacji rynkowych w dynamicznie zmieniającym się środowisku makroekonomicznym polskiej gospodarki. W związku z powyższym możliwe są ewentualne zmiany kamieni milowych dotychczasowej Mapy Drogowej procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID.

21 czerwca 2024 roku NGR zaprosiła interesariuszy oraz uczestników rynku finansowego do zapoznania się z dokumentem konsultacyjnym w sprawie przeglądu i oceny alternatywnych indeksów stopy procentowej, wyznaczając termin zakończenia konsultacji na 1 lipca 2024 roku. Wyniki konsultacji publicznych stanowiąc będą element brany pod uwagę przez NGR przy decyzji o wyborze indeksu/wskaźnika referencyjnego alternatywnego dla WIBOR oraz opracowaniu zaktualizowanej Mapy Drogowej reformy wskaźników referencyjnych w Polsce, obejmującej wymagane działania dla dalszego rozwoju krajowego rynku pieniężnego.

40. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU



Podpisano przez:
**Szymon
Midera**
2024-08-21
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Prezes Zarządu
Szymon Midera




Podpisano przez:
**Krzysztof
Dresler**
2024-08-21
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler



Podpisano przez:
**Ludmiła
Falak-Cyniak**
2024-08-21
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak



Podpisano przez:
**Piotr
Mazur**
2024-08-21
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur



Podpisano przez:
**Marek
Radzikowski**
2024-08-21
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Marek Radzikowski



Podpisano przez:
**Michał
Sobolewski**
2024-08-21
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Michał Sobolewski



Podpisano przez:
**Mariusz
Zarzycki**
2024-08-21
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Zarzycki

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH



Podpisano przez:
**Danuta
Szymańska**
2024-08-21
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Dyrektor Pionu Rachunkowości
Danuta Szymańska