



Bank Polski

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
za okres sześciu miesięcy zakończony
30 czerwca 2022 roku**



WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	Okres od 01.01.2022- do 30.06.2022	Okres od 01.01.2021- do 30.06.2021	Zmiana % (A-B)/B	Okres od 01.01.2022- do 30.06.2022	Okres od 01.01.2021- do 30.06.2021	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	6 839	4 717	44,99%	1 473	1 037	42,04%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 428	2 074	17,07%	523	456	14,69%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(730)	(473)	54,33%	(157)	(104)	50,96%
Koszty działania	(4 205)	(3 073)	36,84%	(906)	(676)	34,02%
Zysk brutto	2 754	3 237	(14,92%)	593	712	(16,71%)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 837	2 412	(23,84%)	396	530	(25,28%)
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	1 838	2 413	(23,83%)	396	531	(25,42%)
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,47	1,93	(23,83%)	0,32	0,42	(23,81%)
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,47	1,93	(23,83%)	0,32	0,42	(23,81%)
Dochody całkowite netto	(4 465)	1 150	(488,26%)	(962)	253	(480,24%)
Przepływy pieniężne netto	6 148	(1 933)	(418,05%)	1 324	(425)	(411,53%)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	stan na 30.06.2022	stan na 31.12.2021	Zmiana % (A-B)/B	stan na 30.06.2022	stan na 31.12.2021	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	428 843	418 086	2,57%	91 621	90 900	0,79%
Kapitał własny ogółem	30 940	37 693	(17,92%)	6 610	8 195	(19,34%)
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	267	272	(1,84%)
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	24,75	30,15	(17,91%)	5,29	6,56	(19,36%)
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	24,75	30,15	(17,91%)	5,29	6,56	(19,36%)
Łączny współczynnik kapitałowy	17,30	18,73	(7,63%)	17,30	18,73	(7,63%)
Kapitał Tier 1	36 403	39 412	(7,63%)	7 777	8 569	(9,24%)
Kapitał Tier 2	2 700	2 700	-	577	587	(1,70%)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,6427	4,5472
	30.06.2022	31.12.2021
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,6806	4,5994



SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	12
1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	12
2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU	15
4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
5. WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.	16
6. KREDYTY HIPOTECZNE	21
6.1. KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH.....	21
6.2. WPŁYW USTAWY O FINANSOWANIU SPOŁECZNOŚCIOWYM DLA PRZEDSIĘWZIĘĆ GOSPODARCZYCH I POMOCY KREDYTOBIORCOM	25
7. WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	26
8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	26
9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH.....	27
10. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	30
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	32
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	32
12. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK.....	34
13. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	36
14. WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	39
15. ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	40
16. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	40
17. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE.....	41
18. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	43
19. KOSZTY DZIAŁANIA	44
20. PODATEK DOCHODOWY	45
21. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW.....	47
22. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	47
23. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE.....	48
24. PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	50
25. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	54
26. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ODDANE W LEASING OPERACYJNY, RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	57
27. INNE AKTYWA.....	58
28. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	58
29. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	59
30. OTRZYMANE FINANSOWANIE	60
31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	61
32. REZERWY	62
33. AKCJONARIAT BANKU	63
34. DYWIDENDY ORAZ PODZIAŁ ZYSKU	64
35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	65
36. SPRAWY SPORNE	67
37. TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	71



Bank Polski

38.	HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	74
39.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	77
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....		79
40.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	79
41.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	81
42.	WSKAŹNIK DŹWIGNI	85
43.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	86



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Wynik z tytułu odsetek		3 639	6 839	2 405	4 717
Przychody z tytułu odsetek	12	5 401	9 267	2 563	5 043
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		5 264	9 018	2 350	4 630
Koszty z tytułu odsetek	12	(1 762)	(2 428)	(158)	(326)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		1 249	2 428	1 042	2 074
Przychody z tytułu prowizji i opłat	13	1 644	3 153	1 333	2 612
Koszty z tytułu prowizji i opłat	13	(395)	(725)	(291)	(538)
Wynik pozostały		66	196	279	502
Przychody z tytułu dywidend		11	11	11	11
Wynik na operacjach finansowych	14	95	167	(26)	(15)
Wynik z pozycji wymiany		(67)	(66)	210	370
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	15	(25)	(18)	61	95
w tym wycenianych według zamortyzowanego kosztu		4	8	2	2
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	16	52	102	23	41
Wynik na działalności biznesowej		4 954	9 463	3 726	7 293
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	17	(218)	(717)	(261)	(430)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	18	(8)	(13)	(22)	(43)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	6	(1 176)	(1 176)	-	-
Koszty działania	19	(2 359)	(4 205)	(1 430)	(3 073)
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych		(906)	(1 390)	(79)	(452)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(319)	(626)	(261)	(518)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		14	28	8	8
Zysk brutto		888	2 754	1 760	3 237
Podatek dochodowy	20	(466)	(917)	(523)	(825)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		422	1 837	1 237	2 412
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		-	(1)	1	(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		422	1 838	1 236	2 413
Zysk na jedną akcję					
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		0,34	1,47	0,99	1,93
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)*		0,34	1,47	0,99	1,93
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*		1 250	1 250	1 250	1 250

* Zarówno w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku jak i w analogicznym okresie 2021 roku nie występowały instrumenty rozładniające 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 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		422	1 837	1 237	2 412
Inne dochody całkowite		(2 908)	(6 302)	(750)	(1 262)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(2 908)	(6 302)	(750)	(1 262)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		(1 816)	(3 756)	(263)	(697)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	22	(2 239)	(4 629)	(325)	(862)
Podatek odroczony	20	423	873	62	165
Zabezpieczenie aktywów netto w podmiotach zagranicznych		2	5	(1)	(1)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		-	(6)	-	-
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		(1 064)	(2 480)	(474)	(583)
Aktualizacja wartości godziwej, brutto		(1 346)	(3 090)	(525)	(629)
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	15	29	26	(59)	(93)
Podatek odroczony	20	253	584	110	139
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(30)	(65)	(12)	19
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		(2 486)	(4 465)	487	1 150
akcjonariuszy jednostki dominującej		(2 486)	(4 464)	486	1 151
udziałowców niesprawujących kontroli		-	(1)	1	(1)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.06.2022	31.12.2021
AKTYWA		428 843	418 086
Kasa, środki w Banku Centralnym		10 588	11 587
Należności od banków	21	16 412	9 010
Pochodne instrumenty zabezpieczające	22	1 440	933
Pozostałe instrumenty pochodne	23	19 129	10 903
Papiery wartościowe	24	129 589	135 440
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		40	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	25	234 590	234 300
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej		704	911
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	26	1 632	1 371
Rzeczowe aktywa trwale	26	2 933	3 108
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		11	18
Wartości niematerialne	26	3 432	3 463
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		276	285
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4	36
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 427	4 116
Inne aktywa	27	2 636	2 605

		30.06.2022	31.12.2021
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		428 843	418 086
Zobowiązania		397 903	380 393
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		9	8
Zobowiązania wobec banków	28	4 931	3 821
Pochodne instrumenty zabezpieczające	22	9 865	4 806
Pozostałe instrumenty pochodne	23	18 787	11 008
Zobowiązania wobec klientów	29	326 315	322 296
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej		1 811	2 008
Otrzymane kredyty i pożyczki	30	2 516	2 461
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	30	18 577	23 872
Zobowiązania podporządkowane	30	2 717	2 716
Pozostałe zobowiązania	31	10 068	5 366
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		186	18
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		264	356
Rezerwy	32	1 857	1 657
KAPITAŁ WŁASNY		30 940	37 693
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite		19 221	25 313
Niepodzielony wynik finansowy		8 646	6 270
Wynik roku bieżącego		1 838	4 874
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		30 955	37 707
Udziały niekontrolujące		(15)	(14)



Bank Polski

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 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	23 003	1 070	6 968	(5 728)	25 313	6 270	4 874	37 707	(14)	37 693
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 874	(4 874)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(2 288)	-	(2 288)	-	(2 288)
Dochody całkowite	-	-	-	-	(6 302)	(6 302)	-	1 838	(4 464)	(1)	(4 465)
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	82	-	128	-	210	(210)	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	1 250	23 085	1 070	7 096	(12 030)	19 221	8 646	1 838	30 955	(15)	30 940

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 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	29 519	1 070	3 137	1 363	35 089	6 142	(2 557)	39 924	(13)	39 911
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	(2 557)	2 557	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	(1 262)	(1 262)	-	2 413	1 151	(1)	1 150
Utworzenie funduszu specjalnego z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat bilansowych (nota 6)	-	(6 700)	-	6 700	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	(2 944)	-	(2 944)	2 944	-	-	-	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	183	-	74	-	257	(257)	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	1 250	23 002	1 070	6 967	101	31 140	6 272	2 413	41 075	(14)	41 061



Bank Polski

Skumulowane inne dochody całkowite							
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 ROKU	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zabezpieczenie aktywów netto w podmiotach zagranicznych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(17)	(1 785)	(3 699)	(4)	(14)	(209)	(5 728)
Dochody całkowite	(6)	(2 480)	(3 756)	5	-	(65)	(6 302)
Wartość na koniec okresu	(23)	(4 265)	(7 455)	1	(14)	(274)	(12 030)

Skumulowane inne dochody całkowite							
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zabezpieczenie aktywów netto w podmiotach zagranicznych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(4)	1 293	355	-	(21)	(260)	1 363
Dochody całkowite	-	(583)	(697)	(1)	-	19	(1 262)
Wartość na koniec okresu	(4)	710	(342)	(1)	(21)	(241)	101



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	2 754	3 237
Zapłacony podatek dochodowy	(657)	(896)
Korekty razem:	4 520	10 497
Amortyzacja	619	594
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(41)	(21)
Odsetki i dywidendy	(1 276)	(1 004)
Zmiana stanu:		
należności od banków	(257)	685
pochodnych instrumentów zabezpieczających	4 552	797
pozostałych instrumentów pochodnych	(447)	(484)
papierów wartościowych	(1 374)	(1 509)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(883)	(2 084)
transakcji z przeznaczeniem sprzedaży	(40)	(77)
należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	207	(49)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	7	113
innych aktywów	(92)	(136)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	577	(2)
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	195	143
zobowiązań wobec Banku Centralnego	1	8
zobowiązań wobec banków	1 110	1 781
zobowiązań wobec klientów	4 019	11 428
transakcji z przeznaczeniem odkupu	-	57
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	(197)	107
otrzymanych kredytów i pożyczek	(4)	1
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	31	(305)
zobowiązań podporządkowanych	1	-
pozostałych zobowiązań	2 542	1 433
Inne korekty	(4 730)	(979)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 617	12 838



	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	59 324	37 490
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	55 902	35 487
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	3 186	1 614
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów do zbycia	203	214
Inne wpływy inwestycyjne w tym dywidendy	33	175
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(54 274)	(51 337)
Podwyższenie kapitału wspólnych przedsięwzięć	-	(18)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(53 055)	(29 575)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(435)	(21 116)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny	(784)	(628)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 050	(13 847)

	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 034	5 599
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(8 363)	(6 149)
Zaciąganie kredytów i pożyczek	618	226
Splata kredytów i pożyczek	(559)	(396)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(128)	(126)
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(121)	(78)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 519)	(924)
Przepływy pieniężne netto	6 148	(1 933)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	91	(25)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	20 775	9 701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	26 923	7 768



INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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 Pocztowa 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 0000026438, numerem statystycznym REGON 016298263 oraz numerem NIP 525-000-77-38.

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”.

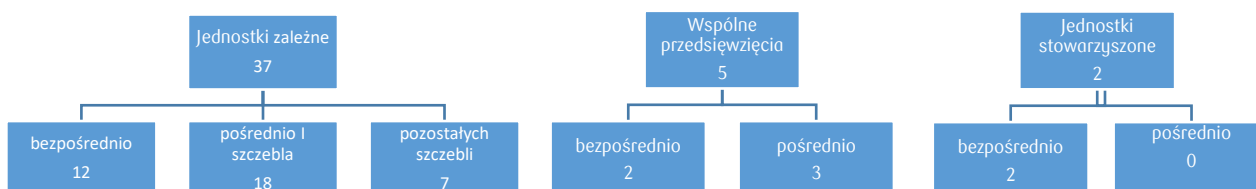
Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (**GRUPA KAPITAŁOWA PKO BANKU POLSKIEGO S.A.**, lub **GRUPA KAPITAŁOWA**) prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez podmioty zależne: na terytorium Ukrainy, Szwecji i Irlandii, a także w formie 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, zarządza 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 KAPITAŁE	
				30.06.2022	31.12.2021
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	Sztokholm, Szwecja	usługi finansowe	100	100
9	KREDOBANK S.A.	Lwów, Ukraina	działalność bankowa	100	100
10	Merkury - fiz an ¹	Warszawa	lokowanie środków zebranych od uczestników funduszu	100	100
11	NEPTUN - fiz an ¹	Warszawa		100	100
12	PKO VC - fiz an 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.



Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE *	
	JEDNOSTKI ZALEŻNE POŚREDNIO			30.06.2022	31.12.2021
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	działalność leasingowa oraz 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	ROOF Poland Leasing 2014 DAC ¹	Dublin, Irlandia	spółki celowe utworzone na potrzeby sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
6	Polish Lease Prime 1 DAC ²	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
GRUPA PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.					
7	Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
GRUPA KREDOBANK S.A.					
8	„KREDOLEASING” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	w organizacji	100	100
Merkury - fiz an					
9	„Zarząd Majątkiem Górczewska” sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	100	100
10	Molina sp. z o.o.	Warszawa	komplementariusz w spółkach komandytowo-akcyjnych funduszu	100	100
11	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A.	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami	100	100
12	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A.	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami	100	100
13	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A.	Warszawa		100	100
14	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 5 S.K.A. w likwidacji. ³	Warszawa		100	100
15	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A. w likwidacji	Warszawa		100	100
NEPTUN – fiz an					
16	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów deweloperskich	100	100
17	Sarnia Dolina sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	100	100
18	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
18.1	„Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ⁴	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
18.2	Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ⁵	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
18.2.1	Finansowa Kompania „Idea Kapitał” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność usługowa	100	100
19	„Sopot Zdrój” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie nieruchomością	72,9769	72,9769

* udział podmiotu bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

¹ W czerwcu 2022 roku spółka została wykreślona z irlandzkiego rejestru spółek, a tym samym przestała wchodzić w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.. Na 31.12.2021 PKO Leasing S.A., zgodnie z MSSF 10, sprawowała kontrolę nad spółką, mimo że nie posiadała w spółce zaangażowania kapitałowego

² PKO Leasing S.A., zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółką, mimo że nie posiada w spółce zaangażowania kapitałowego.

³ Likwidacja spółki została zakończona. 4 lipca 2022 roku spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

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

⁵ Drugim udziałowcem spółki jest Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.



Grupa Kapitałowa posiada następujące jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE*	
				30.06.2022	31.12.2021
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
	1 EVO Payments International s.r.o.	Praga, Czechy	działalność wspomagająca usługi finansowe	100	100
Wspólne przedsięwzięcie NEPTUN – fizan					
	2 „Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	Poznań	zarządzanie nieruchomością	41,45	41,45
Wspólne przedsięwzięcie PKO VC – fizan					
	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

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

W czerwcu 2022 roku Bank przystąpił do spółki System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. Według stanu na 30 czerwca 2022 roku spółka była w organizacji. 1 sierpnia 2022 roku spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym i począwszy od tej daty została zaklasyfikowana jako podmiot stowarzyszony.

2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku nie było istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej. Zakończono jedynie likwidację spółki ROOF Poland Leasing 2014 – podmiotu zależnego od PKO Leasing S.A. W czerwcu 2022 roku spółka została wykreślona z irlandzkiego rejestru spółek.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

Skład Rady Nadzorczej Banku na 30 czerwca 2022 roku:

- Maciej Łopiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Jasiński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dominik Kaczmarek - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Mariusz Andrzejewski - Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Chłopek - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Kisielewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Kos - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Kuczur - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Michalski - Członek Rady Nadzorczej
- Bogdan Szafranski - Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Winnik-Kalemba - Członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zgodnie z Polityką dotyczącą oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. przeprowadziło okresową ocenę odpowiedniości Rady Nadzorczej potwierdzając odpowiedność indywidualną członków Rady Nadzorczej Banku i odpowiedność zbiorową całego organu.



Skład Zarządu Banku na 30 czerwca 2022 roku:

- Iwona Duda - Prezes Zarządu
- Maciej Brzozowski - Wiceprezes Zarządu
- Bartosz Drabikowski - Wiceprezes Zarządu
- Marcin Eckert - Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Iwanicki - Wiceprezes Zarządu
- Maks Kraczkowski - Wiceprezes Zarządu
- Mieczysław Król - Wiceprezes Zarządu
- Artur Kurcweil - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu.

26 stycznia 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pani Iwony Dudy na stanowisko Prezesa Zarządu PKO Banku Polskiego S.A. i tym samym 26 stycznia 2022 roku Pani Iwona Duda rozpoczęła pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Banku.

24 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Macieja Brzozowskiego w skład Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 25 marca 2022 roku, na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się z dniem 3 lipca 2020 roku.

9 sierpnia 2022 roku Pani Iwona Duda złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku, jak również ze składu Zarządu Banku z końcem dnia 9 sierpnia 2022 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku z dniem 10 sierpnia 2022 roku powołała Pana Pawła Gruzę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się z dniem 3 lipca 2020 roku, a pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania tejże zgody, powołała Pana Pawła Gruzę na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Do czasu wydania zgody Komisji Nadzoru Finansowego Rada Nadzorcza powierzyła Panu Pawłowi Gruzie kierowanie pracami Zarządu.

4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**), poddane przeglądowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 17 sierpnia 2022 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd Banku 17 sierpnia 2022 roku.

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

W „**SPRAWOZDANIU ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU**”, rozdział „**NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE**” opisane zostały działania podejmowane przez Grupę Kapitałową tj. pomoc pracownikom ukraińskich spółek z Grupy Kapitałowej Banku, pomoc humanitarna, wsparcie bankowych wolontariuszy, pakiet udogodnień dla obywateli Ukrainy wprowadzonych w ramach oferty produktowej. Zaprezentowano również opis wdrożenia przez Grupę Kapitałową sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś.

• **SPÓŁKI UKRAIŃSKIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PKO BANK POLSKI S.A.**

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. prowadzi działalność na terenie Ukrainy poprzez Grupę Kapitałową KREDOBANK S.A., „Inter-Risk Ukraina” spółkę z dodatkową odpowiedzialnością, Finansową Kompanię „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. i Finansową Kompanię „Idea Kapitał” sp. z o.o. (dalej: „spółki ukraińskie”).

Szczegółowy opis działalności i struktury kapitałowej spółek ukraińskich został zaprezentowany w nocie „**DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ**” i w „**SPRAWOZDANIU ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU**”, rozdział „**NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE**”, punkt: : „**WOJNA W UKRAINIE I JEJ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ.**”

Na 30 czerwca 2022 roku spółki ukraińskie kontynuują prowadzenie działalności operacyjnej. Na 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa nadal sprawuje kontrolę nad spółkami ukraińskimi i ujmuje je metodą pełną w sprawozdaniu finansowym.



• PRZELICZENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁEK UKRAIŃSKICH SPORZĄDZONYCH W ICH WALUCIE FUNKcjONALNEJ

Walutą funkcjonalną jednostek działających na terenie Ukrainy jest hrywna ukraińska (UAH). Dane finansowe spółek przeliczane są na walutę prezentacji czyli złoty polski dla potrzeb uwzględnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej z zastosowaniem następujących procedur:

- aktywa i zobowiązania przelicza się po kursie zamknięcia na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej;
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przelicza się po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji lub po odpowiednim kursie średnim oraz
- wszystkie powstałe różnice kursowe ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Paragraf 8 MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” definiuje kurs zamknięcia jako natychmiastowy kurs wymiany na koniec okresu sprawozdawczego, co oznacza, że kurs zamknięcia powinien być kursem, po jakim Grupa Kapitałowa płaciłaby za walutę na rynku lub otrzymywała za nią zapłatę.

Co do zasady jako kurs zamknięcia Grupa Kapitałowa przyjmowała obowiązujący na dzień bilansowy średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Z uwagi na fakt, że ogłoszony na 30 czerwca 2022 roku przez Narodowy Bank Polski kurs dla UAH jest kursem niezmiennym od 24 marca 2022 roku (0,1467 UAH), Grupa Kapitałowa przyjęła jako kurs zamknięcia kurs ustalony przez Narodowy Bank Ukrainy, po którym Grupa Kapitałowa prowadzi wymianę UAH na PLN czyli 1 UAH = 0,13 PLN¹.

• WPŁYW WOJNY NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI FINANSOWE SPÓŁEK UKRAIŃSKICH

Zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej i wojna rosyjsko-ukraińska mają poważne negatywne konsekwencje dla systemu finansowego i sektora bankowego Ukrainy, których skala wciąż rośnie. Wiele firm działających na obszarze objętym działaniami wojennymi musiało zawiesić swoją działalność. Transport i logistyka między regionami zostały zerwane, infrastruktura została znacznie uszkodzona, a wielu obywateli Ukrainy zostało dotkniętych działaniami wojennymi. Wszystko to będzie miało długofalowe konsekwencje dla gospodarki Ukrainy i jej sektora bankowego.

Działania wojenne wpłynęły niekorzystnie na ukraiński sektor bankowy poprzez:

- zakłócenia w pracy ukraińskich oddziałów bankowych i bankomatów, znaczne uszkodzenia lub zniszczenia infrastruktury bankowej na obszarach objętych działaniami wojennymi;
- spadek płynności spowodowany odpływem środków klientów, częściowo równoważony wsparciem Narodowego Banku Ukrainy poprzez instrumenty refinansowe;
- zmniejszenie portfela kredytowego w związku z zaprzestaniem udzielania przez banki ukraińskie nowych kredytów (z wyjątkiem udzielania kredytów przez banki państwowe sektorom i przedsiębiorstwom kluczowym dla stanu wojennego);
- gwałtowny spadek przychodów operacyjnych banków (z powodu zmniejszonego popytu na usługi ze strony klientów, wprowadzonych „wakacji kredytowych”, ograniczeń w transakcjach walutowych itp.), co może skutkować ich stratami operacyjnymi w perspektywie średnioterminowej;
- niezdolność części kredytobiorców do obsługi kredytów, pogorszenie spłacalności kredytów w związku z zamknięciem wielu przedsiębiorstw, utratą źródeł dochodów przez osoby fizyczne, przymusową relokacją milionów obywateli Ukrainy;
- ograniczenia rynku walutowego, w tym obrotu dewizowego
- obniżenie kapitałów banków na skutek utraty dochodów, strat materialnych oraz utraty wartości części portfela kredytowego.

¹ PKO Bank Polski S.A w marcu 2022 roku podpisał z Narodowym Bankiem Polskim (NBP) umowę w zakresie realizacji skupu hrywny w placówkach Banku i jej odsprzedaży do NBP po kursie ustalonym przez Narodowy Bank Ukrainy. Realizacja umowy została rozpoczęta przez PKO Bank Polski S.A. w dniu 25 marca 2022 roku, a umowa z NBP ma obowiązywać do 10 września 2022 roku. Kurs 1UAH = 0,13 PLN obowiązywał w okresie od 09.05.2022 do 01.07.2022



Narodowy Bank Ukrainy (dalej: „NBU”) uprościł wymogi dotyczące bieżącej działalności banków i nie wprowadza nowych wymogów regulacyjnych. Zniesiono regularną ocenę stabilności finansowej banków oraz zawieszono stosowanie wymogów kapitałowych.

NBU wprowadził również szereg zmian do aktów prawnych regulujących kwestie oceny ryzyka kredytowego. Zmiany te mają na celu zapewnienie terminowej i adekwatnej oceny przez banki ryzyka kredytowego, niedopuszczenie do utraty przez banki płynności.

Począwszy od 25 lutego 2022 roku, w okresie stanu wojennego i 30 dni kalendarzowych po jego ustaniu lub odwołaniu, ukraińskie banki przy kalkulacji wymogów z tytułu ryzyka kredytowego, nie stosowały wymogów dotyczących przeterminowania i tym samym naliczania odsetek karnych i innych opłat (obowiązywało do 29 czerwca 2022 roku). W drugim kwartale 2022 roku wraz ze stopniowym wychodzeniem gospodarki ukraińskiej z szoku pierwszych dni wojny, nadzór ukraiński rozpoczął przywracanie wcześniej obowiązujących przepisów w zakresie oceny ryzyka kredytowego. Podejście to ma na celu oszacowanie przez banki oraz NBU poziomu poniesionych strat oraz właściwego planowania działań dotyczących odnowienia przez banki kapitału (przywrócono kalkulację dni przeterminowania spłaty długu, z zastrzeżeniem że liczba dni przeterminowania spłaty długu w okresie od 25 lutego do 29 czerwca włącznie nie będzie brana pod uwagę do rozliczenia). Wprowadzono wymogi w zakresie dokonywania analizy wszystkich istniejących informacji o stanie zabezpieczeń zlokalizowanych na terytoriach, objętych działaniami wojennymi. W przypadku pozyskania informacji o utracie lub uszkodzeniu zabezpieczenia, bank zobowiązany jest uwzględnić ten fakt w ocenie ryzyka kredytowego. W celu wsparcia wypłacalności kredytobiorców poprzez zachęcenie banków do przeprowadzania restrukturyzacji kredytów złagodzone niektóre wymagania dotyczące oceny ryzyka kredytowego. NBU złagodził również wymogi dotyczące procesu ryzyka kredytowego, np. banki ukraińskie mogą przeprowadzić ocenę na zasadzie grupowej dla kredytów o wartości do 20 milionów UAH (poprzednio limit wynosił 5 milionów UAH). NBU obniżył również z 150% do 100% wagi ryzyka (RWA) z tytułu niezabezpieczonych kredytów konsumenckich, w celu umożliwienia bankom wykorzystania zgromadzonego kapitału na częściowe pokrycie strat spowodowanych agresją wojskową Rosji.

Ponadto w celu wsparcia płynności banków NBU zlikwidował ograniczenia dotyczące przeprowadzenia operacji z jednostkami powiązanymi z bankiem w zakresie wymiany waluty obcej na warunkach „swap”.

Nieprzewidywalność scenariuszy dalszego rozwoju działań wojennych nie pozwala dokładnie oszacować, jaka część klientów będzie mogła wrócić do regularnej obsługi kredytów i w jakim horyzoncie czasowym. Jednak nawet w optymistycznym scenariuszu szacuje się że straty banków ukraińskich będą znaczące.

Grupa Kapitałowa na bieżąco prowadzi monitoring operacyjny działalności spółek ukraińskich oraz zapewnia szybką reakcję na zmianę ich sytuacji.

Oceniając możliwe scenariusze i lokalizację aktywów spółek ukraińskich Grupa Kapitałowa szacuje potencjalne straty na poziomie niższym niż średnia w branży i niewpływającym na zdolność spółek ukraińskich do kontynuacji działalności.



Bank Polski

Poniższa tabela prezentuje udział spółek ukraińskich w wynikach oraz aktywach i zobowiązaniach Grupy Kapitałowej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku oraz na datę 30 czerwca 2022 roku (wraz z danymi porównywalnymi), który zaprezentowany został poniżej w ramach obszaru „Ukraina”.

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 ROKU	Polska	Ukraina	Razem
Wynik z tytułu odsetek	6 694	145	6 839
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 362	66	2 428
Wynik pozostały	193	3	196
Przychody z tytułu dywidend	11	-	11
Wynik na operacjach finansowych	167	-	167
Wynik z pozycji wymiany	(66)	-	(66)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	(18)	-	(18)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	99	3	102
Wynik na działalności biznesowej	9 249	214	9 463
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(493)	(224)	(717)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(13)	-	(13)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(1 176)	-	(1 176)
Koszty działania, w tym:	(4 112)	(93)	(4 205)
Amortyzacja	(481)	(22)	(503)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(1 384)	(6)	(1 390)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(626)	-	(626)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	28	-	28
Wynik obszaru segmentu (brutto)	2 857	(103)	2 754
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)			(917)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)			1 837
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli			(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			1 838

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU	Polska	Ukraina	Razem
Wynik z tytułu odsetek	4 585	132	4 717
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 040	34	2 074
Wynik pozostały	493	9	502
Przychody z tytułu dywidend	11	-	11
Wynik na operacjach finansowych	(15)	-	(15)
Wynik z pozycji wymiany	365	5	370
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	93	2	95
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	39	2	41
Wynik na działalności biznesowej	7 118	175	7 293
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(421)	(9)	(430)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(43)	-	(43)
Koszty działania, w tym:	(2 976)	(97)	(3 073)
Amortyzacja	(470)	(22)	(492)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(447)	(5)	(452)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(518)	-	(518)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	8	-	8
Wynik obszaru segmentu (brutto)	3 168	69	3 237
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)			(825)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)			2 412
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli			(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			2 413



30.06.2022	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa, w tym:	424 487	4 080	428 567
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	232 664	1 926	234 590
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	276	-	276
Suma aktywów	424 763	4 080	428 843
Zobowiązania, w tym:	394 250	3 653	397 903
Zobowiązania wobec klientów	322 982	3 334	326 316
Suma zobowiązań	394 250	3 653	397 903

31.12.2021	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa, w tym:	412 872	4 929	417 801
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	231 795	2 505	234 300
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	285	-	285
Suma aktywów	413 157	4 929	418 086
Zobowiązania, w tym:	376 063	4 330	380 393
Zobowiązania wobec klientów	318 670	3 626	322 296
Suma zobowiązań	376 063	4 330	380 393

Na 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa nie utworzyła odpisu na utratę wartości aktywów niefinansowych spółek ukraińskich.

• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W ZWIĄZKU Z SYTUACJĄ W UKRAINIE

Komitet Stabilności Finansowej (dalej: KSF) na posiedzeniu z 25 marca 2022 roku ocenił, że nastąpiła materializacja nowego ryzyka systemowego, tj. ryzyka geopolitycznego, będącego wynikiem agresji zbrojnej Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. Szok związany z tą sytuacją może materializować się wieloma kanałami, jednakże polski system bankowy jest odporny ze względu na posiadane zasoby kapitału oraz buforę płynności. KSF docenił działania banków nakierowane na wsparcie uchodźców i umożliwienie im korzystania z usług finansowych i zachęcił do dalszej intensyfikacji tych działań.

Grupa Kapitałowa dokonała oceny potencjalnych strat portfela kredytowego spółek ukraińskich, jednak obecnie informacje są ograniczone i nie jest możliwa bardziej szczegółowa ocena. Według dostępnych oficjalnych informacji o działaniach wojennych na terytorium Ukrainy część portfela kredytowego spółek ukraińskich (około 20%) znajduje się bezpośrednio w regionach, w których toczą się działania wojenne lub są w ich pobliżu, w tym mniej niż 4% w regionach tymczasowej okupacji lub aktywnych działań bojowych. Klientów, u których stwierdzono brak możliwości prowadzenia działalności, istotne ograniczenie działalności lub zniszczenie majątku, uznano za spełniających przesłankę niewykonania zobowiązania i przeklasyfikowano do Fazy 3. Do Fazy 2 przeklasyfikowano klientów, którzy prowadzą działalność na terenach działań wojennych lub w ich pobliżu. W wyniku oceny różnych scenariuszy rozwoju sytuacji w Ukrainie i rozwoju konfliktu, Grupa Kapitałowa Banku na 30 czerwca 2022 roku utworzyła odpisy na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 224 miliony PLN.

Grupa Kapitałowa dokonała analizy portfela kredytów gospodarczych pod kątem narażenia klientów 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 około 3,2 miliarda PLN. W ramach wyceny ekspozycji kredytowych, Grupa Kapitałowa 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 klientów powiązanych z kontrahentami z Ukrainy, Białorusi i Rosji 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. Na 30 czerwca 2022 roku portfel kredytów detalicznych obywateli narodowości rosyjskiej, białoruskiej lub ukraińskiej udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. wynosi 224 miliony PLN.



W całej Grupie Kapitałowej zostały przyjęte do stosowania wytyczne dotyczące finansowania i prowadzenia usług bankowych dla:

- klientów prowadzących działalność gospodarczą, której model biznesowy bazuje na korzyściach płynących z aktywnego funkcjonowania na rynkach Rosji i Białorusi lub poprzez istotne powiązania (m.in. gospodarcze, osobowe),
- klientów, którzy są lub mogą zostać objęci sankcjami lub restrykcjami wprowadzonymi w związku z agresją Rosji w Ukrainie.

Grupa Kapitałowa utrzymuje bezpieczny poziom płynności, który umożliwia szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia.

W I półroczu 2022 roku:

- PKO Bank Polski S.A. na bieżąco monitorował stany gotówkowe w oddziałach i bankomatach Banku ze względu na czasowe zwiększone zainteresowanie wypłatą gotówki (które wynikało z reakcji klientów na wybuch wojny w Ukrainie) oraz podejmował wszelkie możliwe działania, aby umożliwić klientom dostęp do wypłat gotówkowych,
- sytuacja płynnościowa KREDO BANK S.A., pomimo trwającego konfliktu w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie; spółka nie odnotowała spadku miar płynności i istotnego odpływu depozytów; ponadto KREDO BANK S.A. został zaklasyfikowany przez Narodowy Bank Ukrainy do grupy systemowych banków Ukrainy.

Jednocześnie w związku z działaniami wojennymi w Ukrainie Grupa Kapitałowa powołała Grupę Wsparcia pod przewodnictwem Szefa Sztabu Kryzysowego, która ma na celu m.in. niedopuszczenie do zakłócenia procesów krytycznych PKO Banku Polskiego S.A., wymianę informacji w Grupie Kapitałowej Banku, koordynację udzielanej pomocy. Bank na bieżąco podejmuje działania ograniczające zagrożenia związane z wojną w Ukrainie, w szczególności w zakresie zapewnienia dostępności systemów Banku i cyberbezpieczeństwa, zapewnienia ciągłości obsługi gotówkowej oraz pozostałych procesów.

6. KREDYTY HIPOTECZNE

6.1. KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Począwszy od 4 października 2021 roku, po decyzji z 23 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKO Banku Polskiego S.A., Grupa Kapitałowa zawiera umowy z konsumentami, którzy zawarli z Bankiem umowy kredytu lub pożyczki zabezpieczone hipotecznie indeksowane do walut obcych lub denominowane w walutach obcych (dalej: umowy z konsumentami). W tym celu Grupa Kapitałowa utworzyła fundusz specjalny w wysokości 6 700 milionów PLN z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat bilansowych, które powstaną w następstwie rozpoznania skutków finansowych umów z konsumentami (element kapitału zapasowego Grupy Kapitałowej).

W „SPRAWOZDANIU ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA I PÓŁROCZE 2022 ROKU”, rozdział „NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE”, punkt „HIPOTECZNE KREDYTY WALUTOWE” opisane zostały działania podejmowane przez Grupę Kapitałową w zakresie oferowanych umów.

Na 30 czerwca 2022 roku zostało zarejestrowanych prawie 27,6 tys. wniosków o mediację (na 31 grudnia 2021 - ponad 19 tys. wniosków). Łączna liczba umów zawartych na 30 czerwca 2022 roku wyniosła 15 461, z czego 15 151 zawartych w postępowaniu mediacyjnym oraz 310 w toku postępowań sądowych. Na 31 grudnia 2021 roku łączna liczba zawartych umów wyniosła 5 806, z czego 5 673 zawartych w postępowaniu mediacyjnym oraz 133 w toku postępowań sądowych. Począwszy od 20 czerwca 2022 roku Bank umożliwił zawieranie umów dotyczących kredytów hipotecznych MIX udzielonych w walucie CHF przeznaczonych na zaspokojenie celów mieszkaniowych.

- **ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTÓW HIPOTECZNYCH DLA OSÓB PRYWATNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH**

Grupa Kapitałowa w sposób szczególny analizuje portfel kredytów hipotecznych dla osób prywatnych walutach wymiennalnych. Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje jakość tego portfela i analizuje ryzyko pogorszenia się jakości tego portfela. Obecnie jakość portfela pozostaje na akceptowanym poziomie. Grupa Kapitałowa uwzględnia to ryzyko w zarządzaniu adekwatnością kapitałową i kapitałem własnym.



28 marca 2022 roku opublikowany został komunikat z posiedzenia z 25 marca 2022 roku KSF. Nadal najistotniejszym źródłem zagrożeń dla stabilności systemu finansowego identyfikowanym przez KSF pozostaje ryzyko prawne mieszkaniowych kredytów walutowych m.in. dlatego, że liczba spraw sądowych dotyczących tych kredytów nadal rośnie, a istotna część tych spraw kończy się unieważnieniem umów kredytowych. W opinii KSF rozstrzygnięcia prowadzące do unieważnienia umowy, a tym bardziej godzące w ekonomiczną logikę rozliczeń między stronami po takim unieważnieniu, nie są proporcjonalne w stosunku do skutków najczęściej kwestionowanych postanowień umownych, zakłócają funkcjonowanie podstawowych mechanizmów rynkowych oraz generują bardzo istotne obciążenia dla sektora bankowego. Może to w efekcie doprowadzić do istotnego osłabienia jego odporności, niosąc negatywne skutki dla deponentów i zdolności banków do dalszego finansowania rozwoju polskiej gospodarki. W ocenie KSF zasadne jest przypomnienie publicznie dostępnych stanowisk przedstawionych przez NBP oraz UKNF w związku z postępowaniem toczącym się przed Sądem Najwyższym. System prawny nie powinien abstrahować od zasad ekonomii i sprawiedliwości społecznej i w sposób nieuzasadniony prowadzić do uprzywilejowania kredytobiorców walutowych względem osób, które w tym samym czasie zdecydowały się na kredyt złotowy, np. chcąc uniknąć ryzyka walutowego. Podnoszona przez kredytobiorców abuzywność postanowień umownych nie może być wykorzystywana instrumentalnie dla unikania niekorzystnych skutków zawartej umowy, związanych z materializacją ryzyka kursowego. Zgodnie z zasadami gospodarki rynkowej, w tym zasadami odpłatności i ekwiwalentności świadczeń, udostępnieniu kapitału finansowego powinien odpowiadać obowiązek jego zwrotu oraz wynagrodzenie ze strony korzystającego z tego kapitału, przynajmniej w wysokości pokrywającej poniesione koszty. Zdaniem KSF rozwiązania polubowne (ugody z klientami) pozostają wartościową alternatywą dla sądowej drogi rozstrzygania sporów.

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI DLA OSÓB PRYWATNYCH (BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA) WEDŁUG WALUT	30.06.2022			31.12.2021		
	brutto	Odpis	Netto	brutto	Odpis	netto
w walutach lokalnych	97 485	(1 393)	96 092	99 887	(1 212)	98 675
PLN	97 093	(1 349)	95 744	99 435	(1 191)	98 244
UAH	392	(44)	348	452	(21)	431
w walutach wymiennych	13 208	(742)	12 466	15 610	(749)	14 861
CHF	10 802	(673)	10 129	13 100	(679)	12 421
EUR	2 364	(65)	2 299	2 469	(67)	2 402
USD	34	(4)	30	33	(3)	30
INNE	8	-	8	8	-	8
RAZEM	110 693	(2 135)	108 558	115 497	(1 961)	113 536



Bank Polski

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI W WALUTACH WYMIENIALNYCH UDZIELONE OSOBOM PRYWATNYM WEDŁUG DATY UDZIELENIA		Indeksowane	Denominowane	Razem	Indeksowane	Denominowane	Razem
		30.06.2022			31.12.2021		
do 2002 roku	Wartość brutto	-	34	34	-	42	42
	Odpisy na straty kredytowe	-	(1)	(1)	-	(1)	(1)
	Wartość netto	-	33	33	-	41	41
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)		3 148	3 148	-	3 930	3 930
od 2003 roku do 2006 roku	Wartość brutto	-	2 317	2 317	-	2 939	2 939
	Odpisy na straty kredytowe	-	(102)	(102)	-	(108)	(108)
	Wartość netto	-	2 215	2 215	-	2 831	2 831
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)		33 329	33 329	-	37 734	37 734
od 2007 roku do 2009 roku	Wartość brutto	-	5 848	5 848	-	7 240	7 240
	Odpisy na straty kredytowe	-	(509)	(509)	-	(515)	(515)
	Wartość netto	-	5 339	5 339	-	6 725	6 725
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)		39 442	39 442	-	45 782	45 782
od 2010 roku do 2012 roku	Wartość brutto	2 590	2 405	4 995	2 807	2 567	5 374
	Odpisy na straty kredytowe	(59)	(69)	(128)	(55)	(68)	(123)
	Wartość netto	2 531	2 336	4 867	2 752	2 499	5 251
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	9 082	10 655	19 737	9 739	11 208	20 947
od 2013 roku do 2016 roku	Wartość brutto	4	10	14	4	11	15
	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)	-	(2)	(2)
	Wartość netto	4	8	12	4	9	13
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	18	34	52	18	37	55
Razem	Wartość brutto	2 594	10 614	13 208	2 811	12 799	15 610
	Odpisy na straty kredytowe	(59)	(683)	(742)	(55)	(694)	(749)
	Wartość netto	2 535	9 931	12 466	2 756	12 105	14 861
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	9 100	86 608	95 708	9 757	98 691	108 448



• KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

WPLYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH*	Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych uwzględniająca koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych
na 30.06.2022			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	20 388	7 180	13 208
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	17 982	7 180	10 802
Rezerwy (nota 32) oraz korekta wartości innych aktywów		777	
Razem		7 957	
na 31.12.2021			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów	22 038	6 428	15 610
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	19 528	6 428	13 100
Rezerwy (nota 32)		595	
Razem		7 023	

Zmiana w okresie skumulowanego kosztu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	01.01-30.06.2022	01.01-30.06.2021
Wartość bilansowa na początek okresu	(7 023)	(7 043)
rewaluacja straty za okres	(653)	527
wykorzystanie straty na rozliczenie ugód oraz wyroków za okres*	895	4
zwiększenie odpisu wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz innych aktywów, zwiększenie rezerw z tytułu ryzyka prawnego	(1 176)	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	(7 957)	(6 512)

*pozycja obejmuje również skutki realizacji prawomocnych wyroków unieważniających umowy kredytowe, które za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku wynoszą 64 miliony PLN.

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

Na podstawie obserwowanych w pierwszym półroczu 2022 roku zachowań klientów, spowodowanych zmianami otoczenia rynkowego (m.in. wzrost rynkowych stóp procentowych kredytów złotych, osłabienie kursu złotego w stosunku do walut obcych) oraz wzrostu liczby składanych przeciwko Bankowi pozwów, Grupa Kapitałowa dokonała aktualizacji prognozowanej dynamiki podpisywanych przez klientów dobrowolnych ugód oraz prognozowanej liczby pozwów. Grupa Kapitałowa zaktualizowała również szacowane prawdopodobieństwa scenariuszy rozstrzygnięć sporów sądowych, dostosowując je do kształtującej się linii orzecniczej. Uwzględniając powyższe Grupa Kapitałowa ujęła w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych w wysokości 1 176 milionów PLN.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI MODELU NA ZMIANĘ KLUCZOWYCH PARAMETRÓW	Wzrost kosztów ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	
	30.06.2022	31.12.2021
spadek o 1 p.p. prawdopodobieństwa wygranej Banku w sądzie (kosztem wzrostu o 1 p.p. prawdopodobieństwa unieważnienia)	58	42
spadek o 1 p.p. liczby ugód kosztem wzrostu liczby pozwów	25	37
wzrost o 1 p.p. prawdopodobieństwa rekompensaty kosztu kapitału	(35)	(12)
wzrost o 1 p.p. współczynnika konwersji pozwów na ugodę	(10)	(11)



Dodatkowo w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa ujęła skutki prawomocnych wyroków, stwierdzających nieważność umów kredytowych w walutach wymienialnych. W konsekwencji ww. wyroków Grupa Kapitałowa zaprzestała ujmowania w aktywach Grupy Kapitałowej (w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”), należności z aktywnych umów kredytowych. Jednocześnie Grupa Kapitałowa rozpoznała w pozycji „Inne aktywa” należności z tytułu wypłaconego klientom kapitału oraz roszczenia Banku o zwrot kosztów za bezumowne korzystanie z kapitału, a także zobowiązania, dotyczące zwrotu wpłaconych przez klientów rat kapitałowo-odsetkowych (pozycja „Pozostałe zobowiązania”).

Dodatkowe informacje dotyczące portfela kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych Grupa Kapitałowa przedstawiła w nocie: „[Sprawy sporne](#)”.

6.2. WPŁYW USTAWY O FINANSOWANIU SPOŁECZNOŚCIOWYM DLA PRZEDSIĘWZIĘĆ GOSPODARCZYCH I POMOCY KREDYTOBIORCOM

14 lipca 2022 roku Prezydent podpisał ustawę o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (dalej: „Ustawa”), która zawiera pakiet wsparcia dla kredytobiorców spłacających kredyty hipoteczne, w tym m.in. zawieszenie spłaty kredytu tzw. „wakacje kredytowe”, dopłaty do kredytów z Funduszu Wsparcia Kredytobiorców oraz zapowiedź stosowania zamiennika dla wskaźnika WIBOR.

• WAKACJE KREDYTOWE

Zgodnie z założeniami Ustawy:

- wakacje kredytowe dotyczą kredytów hipotecznych udzielonych w złotych polskich;
- ustawowe wakacje kredytowe dają możliwość zawieszenia spłaty kredytu nawet na 8 miesięcy w latach 2022 – 2023 – po dwa miesiące w III i IV kwartale 2022 roku i po jednym miesiącu w każdym z czterech kwartałów 2023 roku;
- z zawieszenia spłaty kredytu może skorzystać klient, jeśli umowa została zawarta przed 1 lipca 2022 roku, a okres kredytowania kończy się po 31 grudnia 2022 roku;
- z wakacji kredytowych będzie można skorzystać wyłącznie w przypadku jednego kredytu;
- wydłużenie harmonogramu spłaty rat kredytowych ulega wydłużeniu o liczbę wykorzystanych miesięcy wakacji kredytowych.

Grupa Kapitałowa przyjęła osąd w zakresie momentu rozpoznania wpływu wakacji kredytowych wprowadzonych ustawą o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom. Grupa Kapitałowa uważa, iż uprawnienia klientów do skorzystania przez nich z zawieszenia spłat kredytu stanowią ustawową modyfikację przepływów pieniężnych, która następuje w dniu podpisania Ustawy przez Prezydenta tj. 14 lipca 2022 roku, czyli jest to zdarzenie następujące po zakończeniu okresu sprawozdawczego niewymagające dokonania korekt na 30 czerwca 2022 roku. Dodatkowo brak ostatecznej wersji przepisów na dzień 30 czerwca 2022 roku uniemożliwił dokonanie szacunku wpływu wakacji kredytowych na ten dzień.

Grupa Kapitałowa dokonała w lipcu 2022 roku korekty wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych na szacunkową kwotę około 3 miliardów PLN w korespondencji z pomniejszeniem przychodu odsetkowego. Wartość korekty została ustalona jako różnica wartości bieżącej szacowanych przepływów pieniężnych, wynikających z umów kredytowych, uwzględniającej zawieszenie płatności rat oraz bieżącej wartości bilansowej brutto portfela kredytowego. Szacunek straty oparty jest na założeniu, że około 63% klientów posiadających kredyt hipoteczny udzielony w PLN zdecyduje się na skorzystanie z wakacji kredytowych (współczynnik partycypacji klientów). Kwota straty, oszacowana przy założeniu skorzystania z wakacji kredytowych przez 100% klientów wynosiłaby 4,8 miliarda PLN.

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

Wrażliwość wysokości straty na zmianę współczynnika partycypacji klientów o +/- 10 pp. przedstawia poniższa tabela:

	wzrost współczynnika partycypacji klientów o 10 pp	spadek współczynnika partycypacji klientów o 10 pp
wpływ na stratę z tytułu wakacji kredytowych („+” wzrost; „()” spadek)	482	(482)



• **DOPLATY DO KREDYTÓW Z FUNDUSZU WSPARCIA KREDYTOBIORCÓW**

Ustawa wprowadziła również zmiany w zakresie działania Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, który oferować będzie wsparcie kredytobiorcom maksymalnie do 2 000 PLN miesięcznie, wypłacane nawet przez 36 miesięcy. Spłata wsparcia rozpocznie się po dwóch latach w równych i nieoprocentowanych 144 ratach. Część wsparcia może zostać umorzona tym klientom, którzy terminowo spłacą 100 pierwszych rat. Klient może skorzystać ze wsparcia gdy spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- co najmniej jeden z kredytobiorców ma status bezrobotnego;
- miesięczne koszty obsługi kredytu mieszkaniowego przekraczają 50 procent miesięcznych dochodów;
- miesięczny dochód po odjęciu kosztów kredytu nie przekracza w 2022 roku 1 552 PLN /osobę w gospodarstwie jednoosobowym oraz 1 200 PLN /osobę w gospodarstwach wieloosobowych.

Z tego tytułu Fundusz zostanie zasilony dodatkowymi środkami w kwocie ok. 1,4 mld PLN do końca 2022 roku. Grupa Kapitałowa szacuje, że koszty dodatkowych wpłat na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców wyniosą 0,3 mld PLN. Ostateczna wysokość wpłat zostanie ustalona przez Radę Funduszu Wsparcia Kredytobiorców a koszty dodatkowych wpłat na fundusz obciążą wyniki drugiego półrocza 2022 roku.

• **ZAPOWIEDŹ STOSOWANIA ZAMIENNIKA DLA WSKAŹNIKA WIBOR**

Ustawa zakłada również zastąpienie wskaźnika WIBOR innym wskaźnikiem. Proces wyznaczenia zamiennika za WIBOR zostanie uregulowany ustawowo. Procedura wyznaczenia zamiennika, po wystąpieniu zdarzenia uruchamiającego, określonego w unijnym rozporządzeniu BMR, będzie inicjowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, a w proces zostanie zaangażowany KSF. Minister Finansów będzie mógł określić zamiennik w rozporządzeniu. W przypadku braku wyznaczenia wskaźnika w sposób opisany powyżej, będzie możliwość wyznaczenia go na podstawie stawki POLONIA.

7. WPŁYW PANDEMII COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Pandemia COVID-19 zwiększyła poziom niepewności. Konsekwencje dla gospodarki światowej oraz środki podjęte przez rządy oraz organy regulacyjne wpływały na wyniki finansowe i sytuację Grupy Kapitałowej, w tym m.in. na oczekiwane straty kredytowe czy rozpoznaną wartość firmy. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała dodatkowych negatywnych skutków związanych z pandemią COVID. Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje rozwój wypadków i uwzględnia je w bieżącym okresie.

KSF na posiedzeniu z 25 marca 2022 roku ocenił, że niska rentowność i straty kredytowe związane bezpośrednio z pandemią COVID-19 przestały być istotnym źródłem ryzyka dla banków.

8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych
- na 31 grudnia 2021 roku w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Dane finansowe prezentowane są w milionach złotych polskich (PLN), chyba że wskazano inaczej. W związku z powyższym mogą wystąpić różnice wynikające z zaokrągleń do pełnych milionów złotych.

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

Do sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa zastosowała zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku z zastrzeżeniem zmian opisanych w nocie „[ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM](#)”. 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.



Prezentowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty zaakceptowania przez Zarząd do publikacji, czyli od 17 sierpnia 2022 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 na Ukrainie i wakacji kredytowych wprowadzonych ustawą o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom i ustalił, że nie powoduje to istotnej niepewności w zakresie zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności.

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.

9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH

• STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH OBOWIĄZUJĄCE OD 2022 ROKU

STANDARDY I INTERPRETACJE*	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
ZMIANY DO MSSF 3 „POŁĄCZENIE JEDNOSTEK” (1.01.2022/28.06.2021)	Zmiany do MSSF 3 aktualizują odniesienia do Założeń koncepcyjnych wydanych w 2018 roku. Aby zapewnić, że ta aktualizacja nie będzie miała wpływu na aktywa i zobowiązania, które kwalifikują się do ujęcia przy połączeniu jednostek, zmiany wprowadzają nowe wyjątki od zasad ujmowania i wyceny w MSSF 3. Grupa zastosuje te zmiany prospektywnie.
ZMIANY DO MSR 16 „RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE” (1.01.2022/28.06.2021)	Zmiany wskazują m.in., że przychody z tytułu sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu, nie mogą być odejmowane od kosztów powiązanych z tym składnikiem. Zamiast tego takie przychody należy ujmować w rachunku zysków i strat wraz z kosztami wytworzenia tych wyrobów. Brak istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
ZMIANY DO MSR 37 „REZERWY, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE” (1.01.2022/28.06.2021)	Zmiany wyjaśniają, że przy ocenie, czy umowa jest umową rodzącą obciążenia, koszty wykonania umowy obejmują wszystkie bezpośrednio związane koszty. Brak istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
CYKLICZNE ULEPSZENIA MSSF 2018-2020 (1.01.2022/28.06.2021)	- Zmiany do MSSF 1 dotyczą sytuacji gdy jednostka zależna stosuje MSSF po raz pierwszy w dacie późniejszej niż jednostka dominująca; w tym przypadku jednostka zależna może zdecydować się na wycenę skumulowanych różnic kursowych dla wszystkich operacji zagranicznych w kwotach zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej na datę przejścia jednostki dominującej na standardy MSSF. - Zmiany do MSR 41 dostosowują wymogi dotyczące wyceny do wartości godziwej określone w MSR 41 do założeń MSSF 13. Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.



	- Zmiana do MSSF 9 wyjaśnia, które opłaty należy uwzględnić do celów testu „10 procent” w przypadku zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych. - Zmiany do przykładów zastosowania MSSF 16 dotyczące identyfikowania zachęt leasingowych. Brak istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
--	---

* w nawiasie data wejścia w życie w UE /data zatwierdzenia przez UE

- NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE A TAKŻE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE I NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ**

STANDARDY I INTERPRETACJE*	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
MSSF 17 UMOWY UBEZPIECZENIOWE (1.01.2023/ 19.11. 2021) ORAZ ZMIANY DO MSSF 17 (1.01.2023/ 19.11. 2021)	OPIS ZMIAN MSSF 17 zastąpi dotychczasowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 4 „Umowy ubezpieczeniowe”, umożliwiający ujmowanie umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach. MSSF 17, jako nowy standard rachunkowości, zmieni sposób ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczenia. Standard ma zastosowanie do umów ubezpieczenia, umów reasekuracji oraz umów inwestycyjnych z uznaniowym udziałem w zyskach. Zastosowanie standardu ma nastąpić w podejściu retrospektywnym pełnym z niektórymi odstępstwami. Jednostki, dla których MSSF 17 ma zastosowanie, identyfikują portfele umów ubezpieczenia, które podlegają podobnym rodzajom ryzyka i są wspólnie zarządzane. Jednostka dzieli portfel zawartych umów ubezpieczenia co najmniej na: - grupę umów rodzących obciążenia w momencie początkowego ujęcia; - grupę umów, w przypadku których w momencie początkowego ujęcia nie istnieje znaczące prawdopodobieństwo, że w późniejszym okresie staną się one umowami rodzącymi obciążenia, oraz - grupę pozostałych umów należących do portfela, o ile takie umowy występują. Umowy ubezpieczeniowe mają być wyceniane na podstawie trzech podstawowych zasad: - zdyskontowanych przepływów pieniężnych ważonych prawdopodobieństwem; - korekty ryzyka (a) korektę odzwierciedlającą wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko finansowe związane z przyszłymi przepływami pieniężnymi w zakresie, w jakim ryzyko finansowe nie jest uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych (b) korektę ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego; - marży dla usług umownych, stanowiącej niezrealizowany zysk z umowy, który jest rozkładany równomiernie. Standard w asymetryczny sposób traktuje zyski i straty. Zyski, co do zasady są odraczane na okres trwania polisy, straty zaś są rozpoznawane natychmiastowo.



	OPIS WPLYWU MSSF 17 będzie mieć wpływ na Grupę Kapitałową, która oferuje produkty ubezpieczeniowe, w tym takie, które powiązane są z kredytami i pożyczkami oraz produktami leasingowymi. Ww. produkty są oferowane przez spółki ubezpieczeniowe: PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. i PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Implementacja MSSF 17 oznaczać będzie dla Grupy Kapitałowej konieczność identyfikacji i wdrożenia szeregu zmian dotyczących obszaru rachunkowości, sprawozdawczości, podatków oraz planowania i kontrolingu. Zmiany niezbędne będą również w zakresie stosowanych przez Grupę aplikacji i systemów, z których pozyskiwane są dane źródłowe. Począwszy od 2021 roku spółki ubezpieczeniowe Grupy Kapitałowej prowadzą projekt wdrożenia MSSF 17 ze wsparciem Doradcy Zewnętrznego. Zakres projektu obejmuje przede wszystkim opracowanie wdrożenia dedykowanego narzędzia do przeprowadzenia obliczeń aktuarialnych zgodnych z wymogami MSSF 17 oraz metodyki. Od 2 kwartału 2022 roku zakres prac związanych z wdrożeniem MSSF 17 uległ rozszerzeniu na Grupę Kapitałową, w tym Bank oraz spółki leasingowe Grupy Kapitałowej. Zakres prac obejmuje przede wszystkim: • analizę luki (MSSF 15, MSSF 9, MSSF 4, Rekomendacja U) a MSSF 17, • rekomendację sposobu wdrożenia MSSF 17; • opracowanie zmian w politykach rachunkowości; • kompleksowe uwzględnienie aspektów sprawozdawczych i podatkowych; • kalkulację korekt na bilans otwarcia na 1 stycznia 2022; • wsparcie w opracowaniu koncepcji planowania w Banku działalności ubezpieczeniowej; • wypracowanie rozwiązań informatycznych. Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa nie oszacowała jeszcze wpływu ilościowego wdrożenia MSSF 17, jednakże zidentyfikowała, że kluczowe obszary wpływu tego standardu dotyczą oferowanych przez Grupę produktów ubezpieczeniowych powiązanych z kredytami i pożyczkami udzielonymi klientom przez Grupę (w tym leasing). W kolejnych sprawozdaniach finansowych Grupa planuje rozszerzać zakres ujawnień dotyczących prac nad wdrożeniem MSSF 17 oraz jego wpływem na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.
ZMIANY DO MSR 1 ORAZ MSR 8 (1.01.2023/2.03.2022)	Zmiany do MSR 1 zawierają wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności w zakresie ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zmiany do MSR 8 wyjaśniają w jaki sposób spółki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian szacunków księgowych. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.

* W nawiasie oczekiwana data wejścia w życie w UE /data zatwierdzenia przez UE



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

STANDARDY I INTERPRETACJE*	OPIS ZMIAN I WPLYWU
ZMIANY DO MSR 1 – KLASYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ (1.01.2023/ BRAK DANYCH)	Zmiany dotyczą prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W szczególności wyjaśniają one, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna opierać się na prawach istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Do zmian obowiązywać będzie podejście prospektywne. Grupa Kapitałowa jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
ZMIANY DO MSR 12 (1.01.2023/BRAK DANYCH)	Zmiany do MSR 12 wyjaśniają niepewność w zakresie podatku odroczonego od transakcji, w przypadku których spółki ujmują zarówno składnik aktywów, jak i zobowiązanie, co z kolei powoduje ewentualnie powstanie dodatnich oraz ujemnych różnic przejściowych jednocześnie. Dotyczy to m.in. transakcji takich jak leasing czy zobowiązań z tytułu wycofania z eksploatacji. Zmiany doprecyzowują, że spółki zobowiązane są do ujęcia podatku odroczonego z tytułu tego rodzaju transakcji. Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.
ZMIANA DO MSSF 17: PIERWSZE ZASTOSOWANIE MSSF 17 I MSSF 9 – INFORMACJE PORÓWNAWCZE (1.01.2023/BRAK DANYCH)	Proponowana zmiana umożliwia jednostce, która po raz pierwszy jednocześnie zastosuje MSSF 17 oraz MSSF 9, prezentację danych porównawczych dotyczących składnika aktywów finansowych jakby wymogi klasyfikacji i wyceny zawarte w MSSF 9 były już wcześniej stosowane do tego składnika aktywów finansowych.

* W nawiasie oczekiwana data wejścia w życie w UE /data zatwierdzenia przez UE

10. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

• REKLASYFIKACJA KOSZTÓW OBCIĄŻAJĄCYCH KLIENTA (1)

Do 2 kwartału 2021 roku Grupa Kapitałowa prezentowała koszty z tytułu zajęć egzekucyjnych, postępowań komorniczych i sądowych oraz powiązanych jako element kosztów z tytułu prowizji lub pozostałych kosztów operacyjnych. Jako element przychodów z tytułu prowizji ujmowane było obciążenie tymi kosztami Klientów Grupy Kapitałowej. Począwszy od 3 kwartału 2021 roku Grupa Kapitałowa prezentuje te przychody i koszty w wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych.

• REKLASYFIKACJA KOSZTÓW ZWIĄZANYCH Z KARTAMI (2)

Począwszy od 1 kwartału 2022 roku Grupa Kapitałowa prezentuje koszty związane z kartami jako element wyniku z tytułu prowizji i opłat w kosztach dotyczących kart. Wcześniej koszty prezentowane były w kosztach działania jako element kosztów rzeczowych.

• REKLASYFIKACJA KOSZTÓW TRANSPORTU WARTOŚCI PIENIĘŻNYCH NA RZECZ KLIENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ (3)

Począwszy od 1 kwartału 2022 roku Grupa Kapitałowa prezentuje koszty związane z transportem wartości pieniężnych jako element wyniku z tytułu prowizji i opłat w kosztach rachunków bankowych dotyczących usług rozliczeniowych. Wcześniej koszty prezentowane były w kosztach działania jako element kosztów rzeczowych dotyczących usług informatycznych.

• REKLASYFIKACJA KOSZTÓW OPŁAT CZŁONKOWSKICH O CHARAKTERZE DOBROWOLNYM (4)

Począwszy od 1 kwartału 2022 roku Grupa Kapitałowa prezentuje koszty opłat członkowskich o charakterze dobrowolnym jako element pozostałych kosztów operacyjnych. Wcześniej koszty prezentowane były w kosztach działania.



Bank Polski

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ – WYBRANE DANE	01.01- 30.06.2021 przed przekształceniem	(1)	(2)	(3)	(4)	01.01- 30.06.2021 przekształcone
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 099	-	(23)	(2)	-	2 074
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(513)	-	(23)	(2)	-	(538)
Wynik pozostały	493	10	-	-	(1)	502
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	32	10	-	-	(1)	41
Wynik na działalności biznesowej	7 309	10	(23)	(2)	(1)	7 293
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(33)	(10)	-	-	-	(43)
Koszty działania	(3 099)	-	23	2	1	(3 073)
w tym, wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(453)	-	-	-	1	(452)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 413	-	-	-	-	2 413

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ – WYBRANE DANE	01.04- 30.06.2021 przed przekształceniem	(1)	(2)	(3)	(4)	01.04- 30.06.2021 przekształcone
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 055	-	(12)	(1)	-	1 042
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(278)	-	(12)	(1)	-	(291)
Wynik pozostały	276	4	-	-	(1)	279
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	20	4	-	-	(1)	23
Wynik na działalności biznesowej	3 736	4	(12)	(1)	(1)	3 726
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(18)	(4)	-	-	-	(22)
Koszty działania	(1 444)	-	12	1	1	(1 430)
w tym, wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(80)	-	-	-	1	(79)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 236	-	-	-	-	1 236



NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

11. 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. Informacje o segmentach zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

Rachunek zysków i strat według segmentów	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 ROKU				
Wynik z tytułu odsetek	4 815	1 426	598	6 839
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 813	620	(5)	2 428
Wynik pozostały	177	92	(73)	196
Przychody z tytułu dywidend	-	11	-	11
Wynik na operacjach finansowych	97	69	1	167
Wynik z pozycji wymiany	11	9	(86)	(66)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania instrumentów finansowych	7	(23)	(2)	(18)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	49	39	14	102
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	13	(13)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	6 805	2 138	520	9 463
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(488)	(229)	-	(717)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(3)	1	(11)	(13)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(1 176)	-	-	(1 176)
Koszty działania, w tym:	(3 400)	(776)	(29)	(4 205)
Amortyzacja	(435)	(68)	-	(503)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(1 014)	(348)	(28)	(1 390)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(371)	(193)	(62)	(626)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	28
Wynik segmentu (brutto)	1 367	941	418	2 754
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(917)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				1 837
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				1 838

Aktywa i zobowiązania według segmentów	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
30.06.2022				
Aktywa	181 009	147 333	94 794	423 136
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	276	-	276
Aktywa niealokowane	-	-	-	5 431
Suma aktywów	181 009	147 609	94 794	428 843
Zobowiązania	263 813	98 357	35 283	397 453
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	450
Suma zobowiązań	263 813	98 357	35 283	397 903



Rachunek zysków i strat według segmentów	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU				
Wynik z tytułu odsetek	3 334	899	484	4 717
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 558	523	(7)	2 074
Wynik pozostały	(48)	189	361	502
Przychody z tytułu dywidend		11		11
Wynik na operacjach finansowych	(70)	58	(3)	(15)
Wynik z pozycji wymiany	(8)	47	331	370
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania instrumentów finansowych	2	64	29	95
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15	22	4	41
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	13	(13)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	4 844	1 611	838	7 293
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(384)	(46)	-	(430)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(14)	2	(31)	(43)
Koszty działania, w tym:	(2 502)	(545)	(26)	(3 073)
Amortyzacja	(419)	(73)	-	(492)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(312)	(115)	(25)	(452)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(383)	(158)	23	(518)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	8
Wynik segmentu (brutto)	1 561	864	804	3 237
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(825)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				2 412
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				2 413

Aktywa i zobowiązania według segmentów	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
31.12.2021				
Aktywa	186 401	130 908	96 341	413 650
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	285	-	285
Aktywa niealokowane	-	-	-	4 151
Suma aktywów	186 401	131 193	96 341	418 086
Zobowiązania	267 713	79 132	33 175	380 020
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	373
Suma zobowiązań	267 713	79 132	33 175	380 393



12. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Kredyty i inne należności od banków ¹	252	337	17	20
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	110	198
Dłużne papiery wartościowe:	825	1 457	455	889
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	340	627	213	395
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	476	816	239	488
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9	14	3	6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	3 998	6 902	1 822	3 621
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 870	6 667	1 722	3 412
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	128	235	100	209
Należności z tytułu leasingu finansowego	316	552	155	307
Zobowiązania wobec klientów	10	19	4	8
Razem	5 401	9 267	2 563	5 043
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	87	157	59	114
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych	5 264	9 018	2 350	4 630
według zamortyzowanego kosztu	4 788	8 202	2 111	4 142
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	476	816	239	488
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	137	249	213	413
Razem	5 401	9 267	2 563	5 043

¹ W pozycji kredyty i inne należności od banków Grupa Kapitałowa w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku ujęła przychody z tytułu odsetek od środków na rachunku bieżącym w NBP w wysokości 180 milionów PLN (w analogicznym okresie 2021 roku 1 milion PLN).

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Zobowiązania wobec banków ¹	(36)	(60)	(4)	(6)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	(856)	(1 124)	-	-
Lokaty międzybankowe	(3)	(5)	(2)	(3)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(22)	(40)	(9)	(17)
Leasing	(4)	(7)	(3)	(6)
Zobowiązania wobec klientów	(648)	(861)	(42)	(96)
Emisja papierów wartościowych	(156)	(273)	(86)	(174)
Zobowiązania podporządkowane	(37)	(58)	(12)	(24)
Razem	(1 762)	(2 428)	(158)	(326)

¹ W pozycji zobowiązanie wobec banków Grupa Kapitałowa w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku ujęła koszty odsetek od środków na rachunkach typu call z tytułu ujemnej stopy procentowej w wysokości 13 milionów PLN (w analogicznym okresie 2021 roku 4 miliony PLN).

Grupa Kapitałowa stosuje rachunkowość zabezpieczeń m.in. zabezpieczania ryzyka stopy procentowej. Strategie zarządzania ryzykiem oraz zasady rachunkowości dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zaprezentowane zostały szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

W przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych kwoty odniesione bezpośrednio na inne dochody całkowite przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na rachunek zysków i strat. Odsetki od instrumentów zabezpieczających wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu odsetek”.



W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej zarówno komponent odsetkowy instrumentu zabezpieczającego, jak i odsetki z tytułu pozycji zabezpieczanej prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu odsetek”.

Grupa Kapitałowa zabezpiecza zarówno pozycje aktywów (kredyty o zmiennym i stałym oprocentowaniu i papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu) generujące przychody odsetkowe, jak również pozycje zobowiązań (lokaty negocjowane, produkty bankowe regularnego oszczędzania o zmiennym oprocentowaniu) generujące koszty odsetkowe, wykorzystując transakcje IRS lub CIRS.

Grupa Kapitałowa konsekwentnie stosuje metodę prezentacji łącznego wyniku netto z tytułu odsetek na instrumentach zabezpieczających dla wszystkich strategii zabezpieczających w linii „pochodne instrumenty zabezpieczające” w ramach pozycji „Wynik z tytułu odsetek” - dodatni łączny wynik odsetkowy danego okresu prezentowany jest w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”, a ujemny łączny wynik odsetkowy danego okresu prezentowany jest w pozycji „Koszty z tytułu odsetek”.

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredyty i inne należności udzielone bankom	-	110	142	252
dłużne papiery wartościowe	12	416	397	825
kredyty i pożyczki udzielone klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	3 152	846	-	3 998
należności z tytułu leasingu finansowego	238	78	-	316
zobowiązania wobec klientów	-	10	-	10
Razem	3 402	1 460	539	5 401

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2022 do 30.06.2022			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredyty i inne należności udzielone bankom	4	151	182	337
dłużne papiery wartościowe	19	639	799	1 457
kredyty i pożyczki udzielone klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	5 504	1 398	-	6 902
należności z tytułu leasingu finansowego	415	137	-	552
zobowiązania wobec klientów	-	19	-	19
Razem	5 942	2 344	981	9 267

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredyty i inne należności udzielone bankom	-	16	1	17
pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	110	110
dłużne papiery wartościowe	1	94	360	455
kredyty i pożyczki udzielone klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	1 546	276	-	1 822
należności z tytułu leasingu finansowego	114	41	-	155
zobowiązań wobec klientów	-	4	-	4
Razem	1 661	431	471	2 563



PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2021 do 30.06.2021			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredyty i inne należności udzielone bankom	-	18	2	20
poходne instrumenty zabezpieczające	-	-	198	198
dłużne papiery wartościowe	3	239	647	889
kredyty i pożyczki udzielone klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	3 026	595	-	3 621
należności z tytułu leasingu finansowego	225	82	-	307
zobowiązania wobec klientów	-	8	-	8
Razem	3 254	942	847	5 043

13. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	399	764	333	646
udzielanie kredytów i pożyczek	212	419	194	374
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	146	271	112	217
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	41	74	27	55
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	209	435	190	394
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	100	207	114	215
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	5	13	7	15
prowadzenie działalności maklerskiej	104	215	69	164
Karty	497	908	352	663
Marże na transakcjach wymiany walut	207	394	142	274
Rachunki bankowe i pozostałe	332	652	316	635
obsługa rachunków bankowych	238	472	239	484
operacje kasowe	19	40	17	33
obsługa masowych operacji zagranicznych	24	47	22	41
zlecenia klientowskie	16	31	14	27
usługi powiernicze	3	5	2	4
inne	32	57	22	46
Razem	1 644	3 153	1 333	2 612



Bank Polski

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Kredyty i ubezpieczenia	(24)	(53)	(30)	(53)
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(7)	(14)	(5)	(11)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(8)	(15)	(12)	(20)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(1)	(10)	(4)	(9)
obsługa kredytów	(8)	(14)	(9)	(13)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(11)	(24)	(14)	(29)
Karty	(317)	(569)	(213)	(391)
Rachunki bankowe i pozostałe	(43)	(79)	(34)	(65)
usługi rozliczeniowe	(14)	(27)	(10)	(19)
prowinie za usługi operacyjne banków	(4)	(7)	(4)	(7)
wysyłka SMS	(14)	(25)	(13)	(26)
sprzedaż produktów bankowych	-	-	-	(1)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(6)	(10)	(4)	(7)
inne	(5)	(10)	(3)	(5)
Razem	(395)	(725)	(291)	(538)

WYNIK Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO ORAZ ZARZĄDZANIA FLOTĄ	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	125	237	97	193
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	(25)	(47)	(18)	(36)
Koszty amortyzacji rzeczowego majątku trwałego oddanego w leasing operacyjny	(59)	(116)	(52)	(102)
Wynik z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	41	74	27	55

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022			
	Segment detaiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	305	94	-	399
udzielanie kredytów i pożyczek	135	77	-	212
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	141	5	-	146
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	29	12	-	41
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	127	82	-	209
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	98	2	-	100
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno- ubezpieczeniowych	5	-	-	5
prowadzenie działalności maklerskiej	24	80	-	104
Karty	479	18	-	497
Marże na transakcjach wymiany walut	122	85	-	207
Rachunki bankowe i pozostałe	252	80	-	332
obsługa rachunków bankowych	202	36	-	238
operacje kasowe	7	12	-	19
obsługa masowych operacji zagranicznych	14	10	-	24
zlecenia klientowskie	7	9	-	16
usługi powiernicze	-	3	-	3
inne	22	10	-	32
Razem	1 285	359	-	1 644



Bank Polski

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2022 do 30.06.2022			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	584	180	-	764
udzielanie kredytów i pożyczek	267	152	-	419
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	263	8	-	271
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	54	20	-	74
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	261	174	-	435
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	202	5	-	207
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	13	-	-	13
prowadzenie działalności maklerskiej	46	169	-	215
Karty	878	30	-	908
Marże na transakcjach wymiany walut	254	140	-	394
Rachunki bankowe i pozostałe	501	151	-	652
obsługa rachunków bankowych	402	70	-	472
operacje kasowe	16	24	-	40
obsługa masowych operacji zagranicznych	27	20	-	47
zlecenia klientów	14	17	-	31
usługi powiernicze	-	5	-	5
inne	42	15	-	57
Razem	2 478	675	-	3 153

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	254	79	-	333
udzielanie kredytów i pożyczek	123	71	-	194
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	107	5	-	112
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	24	3	-	27
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	134	56	-	190
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	98	16	-	114
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	7	-	-	7
prowadzenie działalności maklerskiej	29	40	-	69
Karty	340	12	-	352
Marże na transakcjach wymiany walut	93	49	-	142
Rachunki bankowe i pozostałe	242	74	-	316
obsługa rachunków bankowych	203	36	-	239
operacje kasowe	7	10	-	17
obsługa masowych operacji zagranicznych	12	10	-	22
zlecenia klientów	5	9	-	14
usługi powiernicze	-	2	-	2
inne	15	7	-	22
Razem	1 063	270	-	1 333



PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2021 do 30.06.2021			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	492	154	-	646
udzielanie kredytów i pożyczek	237	137	-	374
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	208	9	-	217
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	47	8	-	55
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	249	145	-	394
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	184	31	-	215
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	15	-	-	15
prowadzenie działalności maklerskiej	50	114	-	164
Karty	640	23	-	663
Marże na transakcjach wymiany walut	179	95	-	274
Rachunki bankowe i pozostałe	489	146	-	635
obsługa rachunków bankowych	406	78	-	484
operacje kasowe	15	18	-	33
obsługa masowych operacji zagranicznych	22	19	-	41
zlecenia klientowskie	12	15	-	27
usługi powiernicze	-	4	-	4
inne	34	12	-	46
Razem	2 049	563	-	2 612

14. WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	132	231	17	48
Instrumenty pochodne	117	214	14	43
Instrumenty kapitałowe	(5)	(3)	(1)	-
Dłużne papiery wartościowe	20	20	4	5
Instrumenty finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	(37)	(65)	(44)	(60)
Instrumenty kapitałowe	(23)	(38)	11	20
Dłużne papiery wartościowe	(2)	(19)	(4)	2
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(12)	(8)	(51)	(82)
Rachunkowość zabezpieczeń	-	1	1	(3)
Razem	95	167	(26)	(15)



15. ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(29)	(26)	59	93
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu	4	8	2	2
Razem	(25)	(18)	61	95

16. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	30	53	22	38
Zyski ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	22	46	22	38
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	13	24	15	26
Przychody uboczne	2	6	4	7
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	-	1	2	3
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe płatności	-	-	-	1
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	2	3	-	1
Przychody z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	11	14	-	2
Inne	23	46	20	33
Razem	103	193	85	149

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Koszty sprzedanych produktów i usług	-	-	(1)	(2)
Straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(3)	(7)	(11)	(17)
Koszty przekazanych darowizn	(11)	(15)	-	(14)
Koszty uboczne	(3)	(8)	(3)	(8)
Utworzenie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat	(13)	(13)	(26)	(26)
Utworzenie rezerwy na przyszłe płatności	-	-	(2)	(2)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(2)	(3)	(3)	(5)
Koszt z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	-	(7)	-	(1)
Inne	(19)	(38)	(16)	(33)
Razem	(51)	(91)	(62)	(108)



17. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Należności od banków	(1)	(1)	1	-
Dłużne papiery wartościowe	48	57	2	2
- wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	49	55	-	2
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(1)	2	2	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(226)	(722)	(262)	(481)
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(226)	(722)	(262)	(481)
Inne aktywa finansowe	(13)	(13)	-	2
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	(26)	(38)	(2)	47
Razem	(218)	(717)	(261)	(430)

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
Okres od 01.01 do 30.06.2022				
Należności od banków	-	(1)	-	(1)
Dłużne papiery wartościowe	(108)	57	16	(35)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(8 688)	(722)	129	(9 281)
Inne aktywa finansowe	(136)	(13)	(2)	(151)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(675)	(38)	(2)	(715)
Razem	(9 607)	(717)	141	(10 183)

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
Okres od 01.01 do 30.06.2021				
Dłużne papiery wartościowe	(50)	2	-	(48)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(8 824)	(481)	430	(8 875)
Inne aktywa finansowe	(138)	2	-	(136)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(629)	47	1	(581)
Razem	(9 641)	(430)	431	(9 640)



KALKULACJA SZACUNKÓW

W modelu makroekonomicznym zrezygnowano z rozwiązań wynikających wprost z podejścia w trakcie pandemii tj. uwzględnienia 2-letniej średniej prognoz PKB i bezrobocia z okresu pandemii jako podstawy szacunku wskaźników makroekonomicznych oraz uwzględnienie wpływu wakacji kredytowych na obniżoną materializację ryzyka kredytowego. Jednocześnie uwzględniono w modelu czynniki, które mają odzwierciedlić bieżące wydarzenia w kraju i na świecie - wpływ bieżącej sytuacji makroekonomicznej (wysoka inflacja) na zdolność do regulowania zobowiązań przez klientów, jak również wpływ inwazji Rosji na Ukrainę na ceny paliw a w konsekwencji na kondycję przedsiębiorstw. Dodatkowe czynniki w modelu obejmują:

- uwzględnienie wzrostu stopy procentowej dla kredytów detalicznych na jakość portfela,
- uwzględnienie zmienności kursu walutowego na jakość portfela kredytów mieszkaniowych walutowych, w wyniku eskalacji działań wojennych na Ukrainie.

Dodatkowo ze względu na istotny napływ uchodźców oraz niewiadomą co do jego wpływu na rynek pracy w modelu we wszystkich portfelach nie uwzględnia się spadku bezrobocia jako czynnika poprawiającego jakość portfela kredytowego.

Stosowane podejście do wpływu prognoz makroekonomicznych na parametry ryzyka opisuje sytuację jednocześnie we wszystkich gałęziach gospodarki i może nie uwzględniać wywołanych przez pandemię problemów poszczególnych branż, dlatego Grupa Kapitałowa przeprowadziła dodatkowe analizy portfela kredytowego. Analizy te wykonane przez ekspertów ryzyka objęły przede wszystkim ocenę wpływu specyficznych warunków makroekonomicznych nieuwzględnionych w podejściu portfelowym i pozwoliły na identyfikację klientów i branż szczególnie dotkniętych obecną sytuacją gospodarczą. Dotyczy to branży budowlanej, hotelowej, motoryzacyjnej, wynajmu powierzchni biurowych i handlowych, a także branży ciepłowniczej. Ekspozycje z najwyższymi wartościami PD, które należą do zidentyfikowanych branż oznaczono przesłanką „istotnego wzrostu ryzyka kredytowego” i objęto podwyższonymi odpisami, które stanowią ok. 29% wartości odpisów na całym portfelu kredytów klasyfikowanych do Fazy 2.

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

scenariusz na 30.06.2022	Bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
prawdopodobieństwo	75%			5%			20%		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Dynamika PKB r/r	5,1	1,3	3,1	9,3	6,8	4,5	1,0	(4,2)	1,7
Stopa bezrobocia	2,8	2,5	2,6	2,5	2,5	2,8	2,9	2,6	2,6
Indeks cen nieruchomości	99,9	94,0	99,4	102,6	104,0	103,1	97,2	84,8	96,2
WIBOR 3M (%)	6,3	6,3	2,8	6,7	7,5	3,5	5,7	5,2	2,5
CHF/PLN	4,4	4,1	3,9	4,2	3,7	3,7	4,8	4,8	4,2

scenariusz na 31.12.2021	Bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
prawdopodobieństwo	75%			5%			20%		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Dynamika PKB r/r	5,2	3,7	3,0	10,9	6,6	3,0	(0,5)	0,9	3,0
Stopa bezrobocia	3,0	2,6	2,5	2,0	1,7	2,5	4,0	3,5	2,5
Indeks cen nieruchomości	109,4	106,6	102,5	116,3	112,8	102,5	102,4	100,8	102,5
WIBOR 3M (%)	0,3	1,5	2,4	1,7	2,7	2,4	(0,4)	1,0	2,4
CHF/PLN	4,0	3,9	3,9	3,8	3,7	3,7	4,5	4,3	4,0



18. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	-	-	(1)	(1)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	(2)	(2)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(8)	(13)	(19)	(40)
Razem	(8)	(13)	(22)	(43)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utruty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
Okres od 01.01 do 30.06.2022				
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(3)	-	-	(3)
Rzeczowe aktywa trwałe	(99)	-	1	(98)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1)	-	-	(1)
Wartości niematerialne	(396)	-	12	(384)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(264)	-	1	(263)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(354)	(13)	(35)	(402)
Razem	(1 117)	(13)	(21)	(1 151)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utruty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
Okres od 01.01 do 30.06.2021				
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(1)	(1)	(1)	(3)
Rzeczowe aktywa trwałe	(101)	-	2	(99)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(3)	(2)	1	(4)
Wartości niematerialne	(415)	-	(1)	(416)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(275)	-	-	(275)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(292)	(40)	23	(309)
Razem	(1 087)	(43)	24	(1 106)



19. KOSZTY DZIAŁANIA

KOSZTY DZIAŁANIA	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Świadczenia pracownicze	(854)	(1 653)	(792)	(1 522)
Koszty rzeczowe, w tym:	(343)	(659)	(311)	(607)
Wynajmu	(25)	(47)	(23)	(48)
Informatyczne	(93)	(182)	(92)	(179)
Amortyzacja	(256)	(503)	(248)	(492)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(131)	(263)	(134)	(267)
nieruchomości inwestycyjne	-	-	(1)	(1)
Informatyczne	(29)	(58)	(24)	(48)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(58)	(115)	(60)	(118)
wartości niematerialne, w tym:	(125)	(240)	(114)	(225)
Informatyczne	(119)	(230)	(108)	(213)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(906)	(1 390)	(79)	(452)
Razem	(2 359)	(4 205)	(1 430)	(3 073)

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Wynagrodzenia, w tym:	(709)	(1 371)	(663)	(1 269)
koszty składek pracowniczego programu emerytalnego	(19)	(37)	(17)	(34)
Ubezpieczenia, w tym:	(122)	(240)	(109)	(218)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe	(105)	(215)	(91)	(190)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(23)	(42)	(20)	(35)
Razem	(854)	(1 653)	(792)	(1 522)

WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	-	(407)	(58)	(367)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	(291)	-	(253)
na fundusz gwarancyjny banków	-	(116)	(58)	(114)
Opłaty na rzecz KNF	(2)	(48)	(2)	(46)
Opłata na fundusz pomocowy prowadzony przez System Ochrony Banków Komercyjnych S.A.	(872)	(872)	-	-
Zryczałtowany podatek dochodowy	(1)	(3)	(2)	(4)
Pozostałe podatki i opłaty	(31)	(60)	(17)	(35)
Razem	(906)	(1 390)	(79)	(452)



• SYSTEM OCHRONY BANKÓW KOMERCYJNYCH

14 czerwca 2022 roku PKO Bank Polski S.A. wspólnie z 7 bankami komercyjnymi tj. Alior Bank S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., Millennium Bank S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. (Banki-Uczestnicy) utworzył system ochrony banków komercyjnych, o którym mowa w art. 130c ustawy Prawo bankowe i który podlega nadzorowi KNF. Zadaniem systemu ochrony jest zapewnienie płynności i wypłacalności Banków-Uczestników na warunkach i w zakresie określonym w umowie systemu ochrony, a także wspieranie przymusowej restrukturyzacji prowadzonej przez BFG. Banki-Uczestnicy utworzyły System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. (na 30 czerwca 2022 roku System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w organizacji) jako Jednostkę Zarządzającą systemem, której kapitał zakładowy wynosi 1 milion PLN. Bank opłacił 21 113 akcji spółki o łącznej wartości nominalnej 211 130 PLN, co stanowi 21,1% jej kapitału zakładowego.

Jednostka Zarządzająca utworzyła fundusz pomocowy w celu zapewnienia środków na finansowanie zadań systemu ochrony, który będzie zasilany z wpłat Banków-Uczestników. Każdy z Banków - Uczestników został zobowiązany do wpłaty kwoty odpowiadającej wysokości 0,40% kwoty środków gwarantowanych na koniec pierwszego kwartału 2022 roku. Wartość wpłaty Banku do funduszu pomocowego wynosiła 872 miliony PLN i została wniesiona 2 sierpnia 2022 roku. Powyższa wpłata, zgodnie z art. 15 ust. 1h pkt 5 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych stanowi koszt uzyskania przychodów. Zgodnie z KIMS F 21 „Opłaty publiczne” jest ujmowana w rachunku zysków i strat w momencie zajścia zdarzenia obligującego. W związku z powyższym na 30 czerwca 2022 roku została ona ujęta w wyniku Grupy Kapitałowej jako element kosztów działania, pozycja „Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych”, linia „Opłata na fundusz pomocowy prowadzony przez System Ochrony Banków Komercyjnych S.A.” w korespondencji z „Pozostałymi zobowiązaniami” (inne zobowiązania niefinansowe).

Dalsze wpłaty do funduszu pomocowego będą wymagały jednogłośnie uchwały walnego zgromadzenia Jednostki Zarządzającej. Do systemu ochrony będą mogły przystąpić inne banki krajowe, o ile spełnią warunki określone w obowiązujących przepisach prawa oraz w umowie systemu ochrony. Zgodnie zapisami Ustawy o BFG Rada BFG może podjąć decyzję o obniżeniu poziomu środków systemu gwarantowania depozytów w bankach biorąc pod uwagę m.in. wysokość środków zgromadzonych przez system ochrony. BFG zawiesił do 31 października 2022 roku obowiązek wniesienia należnych za rok 2022 składek na obowiązkowy system gwarantowania depozytów. Określenie i wniesienie składek należnych za II i III kwartał 2022 roku nastąpi w IV kwartale 2022 roku.

Odpowiedzialność każdego Banku-Uczestnika za zobowiązania związane z jego uczestnictwem w systemie ochrony ograniczona jest do wysokości wkładów, które dany Bank-Uczestnik jest zobowiązany wnieść na objęcie akcji Jednostki Zarządzającej oraz wpłat, które dany Bank-Uczestnik jest zobowiązany wnieść do funduszu pomocowego. Każdy Bank-Uczestnik będzie mógł wypowiedzieć umowę systemu ochrony z zachowaniem 24-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Po wypowiedzeniu umowa będzie nadal obowiązywać w stosunku do pozostałych Banków-Uczestników.

20. PODATEK DOCHODOWY

• OBCIĄŻENIE PODATKOWE

	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(466)	(917)	(523)	(825)
Bieżące obciążenie podatkowe	(343)	(869)	(460)	(847)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	(123)	(48)	(63)	22
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	676	1 457	172	304
Razem	210	540	(351)	(521)



• UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	888	2 754	1 760	3 237
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązuje w Polsce wynoszącej 19%	(168)	(523)	(334)	(615)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(298)	(394)	(189)	(210)
odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki podporządkowane niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	(10)	-	-
odpisy na oczekiwane straty kredytowe od ekspozycji kredytowych i papierów wartościowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(17)	(55)	(15)	(26)
składka i wpłaty na BFG	-	(77)	(11)	(70)
podatek od instytucji finansowych	(61)	(119)	(49)	(98)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(307)	(307)	-	-
podatek z tytułu różnic kursowych na terytorium Szwecji	(25)	(32)	14	1
aktywo od uśrednionej stawki podatkowej	131	204	(122)	(9)
rozwiązanie aktywa z tytułu reklasifikacji różnic przejściowych do różnic trwałych	(18)	(18)	-	-
przychody z tytułu dywidend	2	2	(4)	2
pozostałe różnice trwałe	(3)	18	(2)	(10)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(466)	(917)	(523)	(825)
Efektywna stopa podatkowa (w %)	52,48	33,30	29,72	25,49

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.

Ponadto, rozumienie niektórych przepisów prawa podatkowego, z uwagi na ich niejednoznaczny charakter, może skutkować w praktyce indywidualnymi, niejednoznacznie interpretacjami organów podatkowych, różniącymi się od interpretacji dokonywanej przez podatników, a spory w tym zakresie mogą być rozstrzygane wyłącznie w drodze orzecznictwa krajowych lub europejskich sądów. W związku z powyższym nie można wykluczyć, iż organy podatkowe zastosują interpretację przepisów prawa podatkowego odmienną od zaimplementowanej w praktyce przez Bank lub podmioty Grupy Kapitałowej mogącą wywierać znaczący, niekorzystny wpływ na ich działalność i sytuację finansową, pomimo systematycznie podejmowanych przez nie różnorodnych, dopuszczalnych prawem działań na rzecz zminimalizowania tego ryzyka.

23 grudnia 2021 roku, w związku ze długoletnim sporem dotyczącym wątpliwości co do opodatkowania na terytorium Szwecji różnic kursowych od udzielonych Bankowi pożyczek oraz zobowiązań z tytułu emisji, PKO Finance AB otrzymało od szwedzkich władz skarbowych negatywną decyzję, na mocy której spółka musiała zapłacić kwotę 160 726 808 SEK z tytułu dodatkowego podatku dochodowego i odsetek za rok podatkowy 2019.

Spółka nie dysponowała środkami pieniężnymi na pokrycie tego zobowiązania podatkowego, które należało uregulować najpóźniej do 26 stycznia 2022 roku. W związku z zawartą 15 maja 2020 roku umową gwarancji między Bankiem a PKO Finance AB, spółka zwróciła się do Banku z prośbą o wpłatę kwoty 160 726 808 SEK na jej rachunek bieżący w szwedzkim urzędzie skarbowym. Pomimo dokonania powyższej wpłaty Spółka nie zgadza się z rozstrzygnięciem szwedzkiego urzędu skarbowego i zamierza wykorzystać dostępną jej drogę odwoławczą w celu odzyskania powyższej kwoty. W tym celu została zaangażowana spółka doradztwa podatkowego na terenie Szwecji.



Zgodnie z KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”, Grupa Kapitałowa dokonała osądu co do niepewnego traktowania podatkowego dochodu osiąganego na terytorium Szwecji z tytułu różnic kursowych od udzielonych Bankowi pożyczek oraz zobowiązań z tytułu emisji. Grupa Kapitałowa odzwierciedliła efekt niepewności stosując metodę najbardziej prawdopodobnej kwoty. Na 30 czerwca 2022 roku wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 250 milionów PLN (na 31 grudnia 2021 roku 288 milionów PLN).

21. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.06.2022	31.12.2021
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	16 413	9 010
Lokaty w bankach	15 076	7 218
Rachunki bieżące	1 196	1 243
Udzielone kredyty i pożyczki	139	546
Środki pieniężne w drodze	2	3
Wartość brutto	16 413	9 010
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1)	-
Wartość netto	16 412	9 010

Na 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku wszystkie należności od banków znajdowały się w Fazie 1.

22. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

RODZAJE STRATEGII ZABEZPIECZAJĄCYCH STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Na 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa posiadała aktywne powiązania w ramach:

- 7 strategii zabezpieczających zmienność przepływów pieniężnych,
- 3 strategii zabezpieczających zmienność wartości godziwej,
- 1 strategii zabezpieczającej udziały w aktywach netto podmiotu zagranicznego.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa rozwiązała powiązania zabezpieczające:

- w ramach strategii zabezpieczającej „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS” na skutek zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. powiązań na rachunek wyników wyniósł -3,4 miliona PLN,
- w ramach strategii zabezpieczającej „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymienialnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS” na skutek braku spełnienia testu prospektywnego efektywności. Wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. powiązań na rachunek wyników wyniósł 1,1 mln PLN.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku w odniesieniu do pozostałych aktywnych strategii zabezpieczających nie wprowadzono innych zmian. W 2021 roku Grupa Kapitałowa wprowadziła jedną strategię zabezpieczającą stanowiącą zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotu zagranicznego oraz trzy strategie zabezpieczające stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

INFORMACJE FINANSOWE

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH	30.06.2022		31.12.2021	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 373	9 865	924	4 794
ryzyka stopy procentowej – IRS	39	9 186	65	4 363
ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej – CIRS	1 334	679	859	431
Zabezpieczenie wartości godziwej	66	-	8	9
ryzyka stopy procentowej – IRS	66	-	8	9
Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotu zagranicznego	1	-	1	3
ryzyka walutowego – Forward	1	-	1	3
Razem	1 440	9 865	933	4 806



Bank Polski

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Inne dochody całkowite na początek okresu netto	(5 639)	(3 699)	(79)	355
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	(2 239)	(4 629)	(325)	(862)
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(2 777)	(5 221)	(345)	(713)
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	538	592	20	(149)
- wynik odsetkowy	856	1 121	(114)	(206)
- wynik z pozycji wymiany	(318)	(529)	134	57
Efekt podatkowy	423	873	62	165
Inne dochody całkowite na koniec okresu netto	(7 455)	(7 455)	(342)	(342)
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat, w:	3	1	1	-
Wynik z pozycji wymiany	3	1	1	2
Wynik na operacjach finansowych	-	-	-	(2)

ZABEZPIECZENIE RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ I RYZYKA WALUTOWEGO	30.06.2022	31.12.2021
Wycena do wartości godziwej instrumentu pochodnego zabezpieczającego	67	(3)
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej - IRS fixed - float	66	(1)
Zabezpieczenie ryzyka walutowego - forward	1	(2)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka	(91)	(25)
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej	(91)	(25)
Papiery wartościowe	(22)	(2)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(10)	(1)
Korekta wartości godziwej ujęta w innych dochodach całkowitych	(59)	(22)
Zabezpieczenie ryzyka walutowego - udziały w aktywach netto podmiotu zagranicznego	1	(4)

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZENIA UDZIAŁU W AKTYWACH NETTO PODMIOTU ZAGRANICZNEGO	II kwartał okres od 01.04.2022 do 30.06.2022	2 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	II kwartał okres od 01.04.2021 do 30.06.2021	2 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
Inne dochody całkowite na początek okresu netto	(1)	(4)	-	-
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	2	5	(1)	(1)
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	2	5	(1)	(1)
Inne dochody całkowite na koniec okresu netto	1	1	(1)	(1)

23. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	30.06.2022		31.12.2021	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	11 085	10 976	4 640	4 791
CIRS	610	536	694	602
FX Swap	1 443	952	586	312
Opcje	786	836	520	665
Commodity swap ¹	3 455	3 454	2 812	2 807
FRA	45	59	44	44
Forward	476	773	321	497
Commodity Forward ²	1 228	1 201	1 286	1 276
Inne	1	-	-	14
Razem	19 129	18 787	10 903	11 008

¹ Pozycja obejmuje wycenę kontraktów na udział w rynku paliw gazowych: aktywa w kwocie 3 172 miliony PLN (na 31 grudnia 2021 roku 2 574 miliony PLN) i zobowiązania w kwocie 3 175 milionów PLN (na 31 grudnia 2021 roku 2 574 miliony PLN).

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



WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) instrumenty zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	30.06.2022	31.12.2021
IRS	651 788	628 790
Zabezpieczające	199 154	195 398
Zakup	99 577	97 699
Sprzedaż	99 577	97 699
Pozostałe	452 634	433 392
Zakup	226 317	216 696
Sprzedaż	226 317	216 696
CIRS	95 378	95 222
Zabezpieczające	42 821	42 057
Zakup	21 853	21 208
Sprzedaż	20 968	20 849
Pozostałe	52 557	53 165
Zakup	26 077	26 384
Sprzedaż	26 480	26 781
FX Swap	127 828	105 129
Zakup walut	64 189	52 620
Sprzedaż walut	63 639	52 509
Opcje	130 891	143 877
Zakup	65 364	71 867
Sprzedaż	65 527	72 010
FRA	31 646	13 457
Zakup	15 798	6 126
Sprzedaż	15 848	7 331
Forward	66 288	64 205
Zabezpieczające	46	155
Zakup walut	22	74
Sprzedaż walut	24	81
Pozostałe	66 242	64 050
Zakup walut	33 052	31 948
Sprzedaż walut	33 190	32 102
Inne, w tym Commodity swap i Futures (w tym na indeks giełdowy)	10 401	9 944
Zakup	5 214	4 974
Sprzedaż	5 187	4 970
Razem	1 114 220	1 060 624



24. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	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 amortyzowanego kosztu	Razem
30.06.2022					
Dłużne papiery wartościowe	437	676	57 583	69 859	128 555
obligacje skarbowe PLN	334	282	38 785	49 009	88 410
obligacje skarbowe walutowe	2	321	2 391	302	3 016
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	1	-	9 004	12 023	21 028
obligacje komunalne PLN	17	-	4 117	5 020	9 154
obligacje korporacyjne PLN ¹	83	63	2 881	1 999	5 026
obligacje korporacyjne walutowe	-	10	405	1 506	1 921
Kapitałowe papiery wartościowe	27	1 029	-	-	1 056
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	-	312	-	-	312
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	25	111	-	-	136
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	606	-	-	608
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	464	1 705	57 583	69 859	129 611
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	(22)	(22)
Razem	464	1 705	57 583	69 837	129 589

¹ Pozycja obejmuje obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 518 milionów PLN.



PAPIERY WARTOŚCIOWE	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
31.12.2021					
Dłużne papiery wartościowe	216	785	61 863	71 282	134 146
bony pieniężne NBP	-	-	810	-	810
obligacje skarbowe PLN	69	261	39 613	50 816	90 759
obligacje skarbowe walutowe	2	350	3 169	-	3 521
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	4	-	9 894	12 092	21 990
obligacje komunalne PLN	16	-	4 135	5 022	9 173
obligacje korporacyjne PLN ¹	125	174	3 810	1 937	6 046
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	432	1 415	1 847
Kapitałowe papiery wartościowe	32	1 264	-	-	1 296
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	-	326	-	-	326
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	31	144	-	-	175
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	794	-	-	795
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	248	2 049	61 863	71 282	135 442
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	(2)	(2)
Razem	248	2 049	61 863	71 280	135 440

¹ Pozycja obejmuje obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 652 miliony PLN.

W pozycji obligacje skarbowe PLN i walutowe ujmuje się obligacje Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. Na 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku pozycja obligacje skarbowe walutowe obejmuje również obligacje Skarbu Państwa Ukrainy odpowiednio w kwocie 557 milionów PLN i 1 162 miliony PLN.



Bank Polski

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2022	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCI
Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość brutto	57 137	2	425	57 564	409
obligacje skarbowe PLN	38 785	-	-	38 785	-
obligacje skarbowe walutowe	2 391	-	-	2 391	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 004	-	-	9 004	-
obligacje komunalne PLN	4 115	2	-	4 117	-
obligacje korporacyjne PLN	2 437	-	425	2 862	409
obligacje korporacyjne walutowe	405	-	-	405	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	19	19	19
obligacje korporacyjne PLN	-	-	19	19	19
Wartość netto	57 137	2	444	57 583	428
obligacje skarbowe PLN	38 785	-	-	38 785	-
obligacje skarbowe walutowe	2 391	-	-	2 391	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 004	-	-	9 004	-
obligacje komunalne PLN	4 115	2	-	4 117	-
obligacje korporacyjne PLN	2 437	-	444	2 881	428
obligacje korporacyjne walutowe	405	-	-	405	-
Wycena: według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	69 627	286	-	69 913	-
obligacje skarbowe PLN	49 014	-	-	49 014	-
obligacje skarbowe walutowe	302	-	-	302	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 027	-	-	12 027	-
obligacje komunalne PLN	5 036	-	-	5 036	-
obligacje korporacyjne PLN	1 874	143	-	2 017	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 374	143	-	1 517	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(32)	(22)	-	(54)	-
obligacje skarbowe PLN	(5)	-	-	(5)	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	(4)	-	-	(4)	-
obligacje komunalne PLN	(16)	-	-	(16)	-
obligacje korporacyjne PLN	(4)	(14)	-	(18)	-
obligacje korporacyjne walutowe	(3)	(8)	-	(11)	-
Wartość netto	69 595	264	-	69 859	-
obligacje skarbowe PLN	49 009	-	-	49 009	-
obligacje skarbowe walutowe	302	-	-	302	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 023	-	-	12 023	-
obligacje komunalne PLN	5 020	-	-	5 020	-
obligacje korporacyjne PLN	1 870	129	-	1 999	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 371	135	-	1 506	-
Papiery wartościowe razem					
Wartość brutto	126 764	288	425	127 477	409
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(32)	(22)	19	(35)	19
Wartość netto	126 732	266	444	127 442	428



Bank Polski

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2021	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość brutto	61 474	44	397	61 915	380
bony pieniężne NBP	810	-	-	810	-
obligacje skarbowe PLN	39 613	-	-	39 613	-
obligacje skarbowe walutowe	3 169	-	-	3 169	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 894	-	-	9 894	-
obligacje komunalne PLN	4 091	44	-	4 135	-
obligacje korporacyjne PLN	3 465	-	397	3 862	380
obligacje korporacyjne walutowe	432	-	-	432	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	(52)	(52)	(52)
obligacje korporacyjne PLN	-	-	(52)	(52)	(52)
Wartość netto	61 474	44	345	61 863	328
bony pieniężne NBP	810	-	-	810	-
obligacje skarbowe PLN	39 613	-	-	39 613	-
obligacje skarbowe walutowe	3 169	-	-	3 169	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 894	-	-	9 894	-
obligacje komunalne PLN	4 091	44	-	4 135	-
obligacje korporacyjne PLN	3 465	-	345	3 810	328
obligacje korporacyjne walutowe	432	-	-	432	-
Wycena: według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	70 936	402	-	71 338	-
obligacje skarbowe PLN	50 816	-	-	50 816	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 097	-	-	12 097	-
obligacje komunalne PLN	4 982	57	-	5 039	-
obligacje korporacyjne PLN	1 750	207	-	1 957	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 291	138	-	1 429	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(30)	(26)	-	(56)	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	(5)	-	-	(5)	-
obligacje komunalne PLN	(16)	(1)	-	(17)	-
obligacje korporacyjne PLN	(3)	(17)	-	(20)	-
obligacje korporacyjne walutowe	(6)	(8)	-	(14)	-
Wartość netto	70 906	376	-	71 282	-
obligacje skarbowe PLN	50 816	-	-	50 816	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 092	-	-	12 092	-
obligacje komunalne PLN	4 966	56	-	5 022	-
obligacje korporacyjne PLN	1 747	190	-	1 937	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 285	130	-	1 415	-
Papiery wartościowe razem					
Wartość brutto	132 410	446	397	133 253	380
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(30)	(26)	(52)	(108)	(52)
Wartość netto	132 380	420	345	133 145	328



Bank Polski

25. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 30.06.2022	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
bankowości detalicznej i prywatnej	3 969	2	134 812	138 783
na nieruchomości	3	-	108 555	108 558
konsumpcyjne	3 966	2	26 157	30 125
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	100	100
firm i przedsiębiorstw	46	-	31 887	31 933
na nieruchomości	-	-	5 407	5 407
gospodarcze	46	-	14 065	14 111
należności z tytułu faktoringu	-	-	241	241
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	12 174	12 174
korporacyjne	40	-	63 844	63 884
na nieruchomości	-	-	63	63
gospodarcze	40	-	55 238	55 278
należności z tytułu faktoringu	-	-	3 125	3 125
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	5 418	5 418
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	4 055	2	230 543	234 600
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(10)	(10)
Razem	4 055	2	230 533	234 590

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2021	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
bankowości detalicznej i prywatnej	4 462	2	139 716	144 180
na nieruchomości	4	-	113 532	113 536
konsumpcyjne	4 458	2	26 077	30 537
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	107	107
firm i przedsiębiorstw	43	-	31 443	31 486
na nieruchomości	-	-	5 532	5 532
gospodarcze	43	-	13 579	13 622
należności z tytułu faktoringu	-	-	150	150
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	12 182	12 182
korporacyjne	54	-	58 581	58 635
na nieruchomości	-	-	75	75
gospodarcze	54	-	50 471	50 525
należności z tytułu faktoringu	-	-	2 773	2 773
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	5 262	5 262
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	4 559	2	229 740	234 301
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(1)	(1)
Razem	4 559	2	229 739	234 300



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2022	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCI
Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość brutto	-	-	2	2	2
kredyty konsumpcyjne	-	-	2	2	2
Wartość netto	-	-	2	2	2
kredyty konsumpcyjne	-	-	2	2	2
Wycena: według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	189 853	40 963	9 008	239 824	198
kredyty na nieruchomości	98 374	16 005	1 910	116 289	90
kredyty gospodarcze	53 134	16 082	4 338	73 554	51
kredyty konsumpcyjne	22 794	3 686	1 681	28 161	54
należności z tytułu faktoringu	3 347	15	28	3 390	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 204	5 175	1 051	18 430	3
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(743)	(2 939)	(5 599)	(9 281)	(10)
kredyty na nieruchomości	(72)	(855)	(1 337)	(2 264)	(20)
kredyty gospodarcze	(332)	(1 225)	(2 694)	(4 251)	(17)
kredyty konsumpcyjne	(264)	(679)	(1 061)	(2 004)	28
należności z tytułu faktoringu	(5)	-	(19)	(24)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(70)	(180)	(488)	(738)	(1)
Wartość netto	189 110	38 024	3 409	230 543	188
kredyty na nieruchomości	98 302	15 150	573	114 025	70
kredyty gospodarcze	52 802	14 857	1 644	69 303	34
kredyty konsumpcyjne	22 530	3 007	620	26 157	82
należności z tytułu faktoringu	3 342	15	9	3 366	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 134	4 995	563	17 692	2
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość brutto	189 853	40 963	9 010	239 826	200
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(743)	(2 939)	(5 599)	(9 281)	(10)
Wartość netto	189 110	38 024	3 411	230 545	190



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2021	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCI
Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość brutto	-	-	3	3	3
kredyty konsumpcyjne	-	-	3	3	3
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	(1)	(1)	(1)
kredyty konsumpcyjne	-	-	(1)	(1)	(1)
Wartość netto	-	-	2	2	2
kredyty konsumpcyjne	-	-	2	2	2
Wycena: według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	192 555	36 543	9 329	238 427	235
kredyty na nieruchomości	104 386	14 830	2 005	121 221	81
kredyty gospodarcze	49 182	14 471	4 537	68 190	50
kredyty konsumpcyjne	23 064	3 152	1 643	27 859	47
należności z tytułu faktoringu	2 900	18	28	2 946	-
należności z tytułu leasingu finansowego	13 023	4 072	1 116	18 211	57
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(708)	(2 263)	(5 716)	(8 687)	(6)
kredyty na nieruchomości	(68)	(671)	(1 343)	(2 082)	(19)
kredyty gospodarcze	(337)	(933)	(2 870)	(4 140)	(14)
kredyty konsumpcyjne	(233)	(525)	(1 024)	(1 782)	28
należności z tytułu faktoringu	(5)	-	(18)	(23)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(65)	(134)	(461)	(660)	(1)
Wartość netto	191 847	34 280	3 613	229 740	229
kredyty na nieruchomości	104 318	14 159	662	119 139	62
kredyty gospodarcze	48 845	13 538	1 667	64 050	36
kredyty konsumpcyjne	22 831	2 627	619	26 077	75
należności z tytułu faktoringu	2 895	18	10	2 923	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 958	3 938	655	17 551	56
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość brutto	192 555	36 543	9 332	238 430	238
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(708)	(2 263)	(5 717)	(8 688)	(7)
Wartość netto	191 847	34 280	3 615	229 742	231



Bank Polski

26. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ODDANE W LEASING OPERACYJNY, RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ODDANE W LEASING OPERACYJNY	30.06.2022	31.12.2021
Grunty i budynki	9	9
Inne, w tym środki transportu	1 623	1 362
Razem	1 632	1 371

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2022	31.12.2021
Grunty i budynki	2 047	2 093
Maszyny i urządzenia, w tym sprzęt informatyczny	414	415
Środki trwałe w budowie	122	213
Inne, w tym środki transportu	350	387
Razem, w tym:	2 933	3 108
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	874	901

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2022	31.12.2021
Oprogramowanie	1 792	1 687
Wartość firmy	1 053	1 053
Przyszłe zyski z zawartych umów ubezpieczeniowych	19	22
Relacje z klientami	29	32
Inne, w tym nakłady	539	669
z tego na oprogramowanie	512	640
Razem	3 432	3 463

Wartość firmy netto	30.06.2022	31.12.2021
Nordea Bank Polska S.A.	747	747
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	91	91
Raiffeisen - Leasing Polska SA i jej spółki zależne (PKO Leasing S.A.)	57	57
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	150	150
Aktywa przejęte od spółki CFP sp. z o.o.	8	8
Razem	1 053	1 053



Bank Polski

27. INNE AKTYWA

INNE AKTYWA	30.06.2022	31.12.2021
Inne aktywa finansowe	1 824	1 895
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	808	1 252
Rozliczenie instrumentów finansowych	143	109
Należności z tytułu rozliczeń gotówkowych	135	233
Należności i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	51	14
Należności z tytułu dywidend do otrzymania	9	-
Rozliczenia z tytułu sprzedaży walutowych znaków pieniężnych	245	4
Należności od odbiorców	301	215
Pozostałe	132	68
Inne aktywa niefinansowe	812	710
Zapasy	204	191
Aktywa do zbycia	91	89
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	132	99
Należności z tytułu podatku VAT	111	195
Należności z tytułu rozrachunków z KIR	1	-
Pozostałe ¹	273	136
Razem	2 636	2 605

¹ w pozycji „Pozostałe” na 30 czerwca 2022 roku ujęto kwotę 137 milionów PLN z tytułu ujęcia należności z tytułu wypłaconego klientom kapitału oraz roszczenia Grupy Kapitałowej o zwrot kosztów za bezumowne korzystanie z kapitału (patrz nota „[Kredyty hipoteczne w walutach wymienialnych](#)”).

INNE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2022	31.12.2021
Wartość brutto	1 975	2 031
Faza 1	1 825	1 895
Faza 3	150	136
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(151)	(136)
Faza 1	(2)	-
Faza 3	(149)	(136)
Wartość netto	1 824	1 895
Faza 1	1 823	1 895
Faza 3	1	-

28. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.06.2022	31.12.2021
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu		
Depozyty banków	3 351	2 814
Rachunki bieżące	1 571	995
Inne depozyty z rynku pieniężnego	9	12
Razem	4 931	3 821



29. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
30.06.2022				
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	829	15	-	844
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	15	-	15
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	829	-	-	829
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	242 291	64 877	18 303	325 471
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	192 723	46 073	15 777	254 573
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	48 708	14 561	8 386	71 655
Depozyty terminowe	47 805	18 044	2 517	68 366
Pozostałe zobowiązania	1 637	760	9	2 406
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	126	-	-	126
Razem	243 120	64 892	18 303	326 315

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
31.12.2021				
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 067	-	-	1 067
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 067	-	-	1 067
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	244 545	56 854	19 830	321 229
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	204 465	45 991	19 731	270 187
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	57 213	16 585	13 301	87 099
Depozyty terminowe	39 201	10 125	76	49 402
Pozostałe zobowiązania	735	738	23	1 496
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	144	-	-	144
Razem	245 612	56 854	19 830	322 296

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	30.06.2022	31.12.2021
bankowości detalicznej i prywatnej	213 539	215 028
korporacyjne	67 449	58 389
firm i przedsiębiorstw	44 360	47 657
pozostałe zobowiązania (w tym zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych)	967	1 222
Razem	326 315	322 296



30. OTRZYMANE FINANSOWANIE

OTRZYMANE FINANSOWANIE	30.06.2022	31.12.2021
Otrzymane kredyty i pożyczki od:	2 516	2 461
banków	389	740
międzynarodowych instytucji finansowych	2 114	1 706
innych instytucji finansowych	13	15
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych:	18 577	23 872
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	9 918	13 143
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	1 892	3 474
obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB	3 896	3 541
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A.	2 807	3 642
obligacje wyemitowane przez KREDOBANK S.A.	64	72
Zobowiązania podporządkowane	2 717	2 716
Razem	23 810	29 049

• OTRZYMANE FINANSOWANIE OD BANKÓW

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa zaciągnęła kredyt od banku na kwotę 150 milionów PLN i dokonała spłaty kredytów od banków na kwotę 474 milionów PLN.

• OTRZYMANE FINANSOWANIE OD MIĘDZYNARODOWYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH ORAZ INNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Grupa Kapitałowa zaciągnęła kredyt od międzynarodowej instytucji finansowej na kwotę 468 milionów PLN i dokonała spłaty kredytów od międzynarodowych instytucji finansowych oraz innych instytucji finansowych na kwotę 85 milionów PLN.

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 1 345 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 6 448 milionów PLN.

• OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO FINANCE AB

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku spółka nie przeprowadziła nowych emisji obligacji oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu obligacji wyemitowanych przez spółkę.

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 1 689 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 1 913 milionów PLN.

• OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ KREDOBANK S.A.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku spółka nie przeprowadziła nowych emisji obligacji oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu obligacji wyemitowanych przez spółkę.



Bank Polski

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2022	31.12.2021
Inne zobowiązania finansowe	4 504	3 335
Koszty do zapłacenia	675	669
Rozliczenia międzybankowe	974	377
Zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	74	176
Zobowiązania wobec dostawców	173	222
Zobowiązania i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	628	295
Rozliczenia instrumentów finansowych	70	47
Zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	794	329
Zobowiązania z tytułu kart płatniczych	165	244
Zobowiązania z tytułu leasingu	930	959
Pozostałe	21	17
Inne zobowiązania niefinansowe	5 564	2 031
Przychody pobierane z góry	555	651
Zobowiązanie wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy (patrz nota Dywidendy oraz podział zysku)	2 288	-
Zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	105	100
Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty	1 023	725
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	637	374
na fundusz gwarancyjny banków	386	351
Rozliczenia publiczno-prawne	186	258
Pozostałe ¹	1 407	297
Razem	10 068	5 366

¹ W pozycji „Pozostałe” na 30 czerwca 2022 roku ujęto kwotę 872 miliony PLN z tytułu opłaty na fundusz pomocowy prowadzony przez System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. (patrz nota „[Koszty działania](#)”) oraz 112 milionów PLN z tytułu ujęcia zobowiązania dotyczącego zwrotu wpłaconych przez klientów rat kapitałowo-odsetkowych od kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych (patrz nota „[Kredyty hipoteczne w walutach wymienialnych](#)”).



Bank Polski

32. REZERWY

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	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	675	106	595	17	57	47	111	49	1 657
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	40	3	202	13	1	-	34	13	306
Wykorzystane kwoty	-	-	(67)	(7)	(2)	(5)	(8)	(12)	(101)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(2)	(3)	-	-	(1)	-	(1)	(1)	(8)
Inne zmiany i reklasifikacje	2	-	-	1	-	-	-	-	3
Wartość na koniec okresu	715	106	730	24	55	42	136	49	1 857
Rezerwa krótkoterminowa	626	5	-	23	7	42	136	7	846
Rezerwa długoterminowa	89	101	730	1	48	-	-	42	1 011

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	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	629	102	426	24	63	39	96	123	1 502
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	-	5	91	26	-	-	40	19	181
Wykorzystane kwoty	-	(1)	(1)	(22)	(1)	(5)	(8)	(9)	(47)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(47)	(1)	(1)	-	-	-	(1)	(8)	(58)
Inne zmiany i reklasifikacje	(1)	-	-	1	1	(1)	1	1	2
Wartość na koniec okresu	581	105	515	29	63	33	128	126	1 580
Rezerwa krótkoterminowa	496	7	-	28	7	33	128	2	701
Rezerwa długoterminowa	85	98	515	1	56	-	-	124	879



Bank Polski

33. 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, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny.

Według informacji posiadanych na 30 czerwca 2022 roku i na 31 grudnia 2021 roku akcjonariat Banku jest następujący:

NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na 30 czerwca 2022 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	101 860 000	8,15%	1 zł	8,15%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	90 711 483	7,26%	1 zł	7,26%
Pozostali akcjonariusze ²	689 509 537	55,16%	1 zł	55,16%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%
Na 31 grudnia 2021 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	103 500 000	8,28%	1 zł	8,28%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	90 810 319	7,27%	1 zł	7,27%
Pozostali akcjonariusze ²	687 770 701	55,02%	1 zł	55,02%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%

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

² w tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na 30.06.2022 roku oraz na 31.12.2021 roku posiadał 24.487.297 akcji, co stanowi 1,96% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

STRUKTURA KAPITAŁU AKCYJNEGO PKO BANKU POLSKIEGO S.A.:

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 zakończonym 30 czerwca 2022 roku i w 2021 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.

34. DYWIDENDY ORAZ PODZIAŁ ZYSKU

Intencją Banku, zgodnie z przyjętą w 2021 roku polityką dywidendową, jest stabilne realizowanie w długim okresie wypłat dywidendy dla akcjonariuszy z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową Banku zgodnie z wymogami przepisów prawa oraz stanowisk KNF w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych.

W marcu 2021 roku Rada Nadzorcza Banku przyjęła „Politykę dywidendową PKO Banku Polskiego S.A. i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.” (dalej: Polityka Dywidendowa). Polityka Dywidendowa zakłada intencję stabilnego realizowania przez Bank w długim terminie wypłat dywidendy, z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową Banku zgodnie z wymogami powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz stanowisk KNF w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych. Celem polityki dywidendowej jest optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu oraz potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem, przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej. Według przyjętej Polityki Dywidendowej dodatkowym narzędziem redystrybucji kapitałów jest skup akcji własnych w celu ich umorzenia, przy czym skup akcji może być realizowany w sytuacji, gdy wartość księgowa akcji jest wyższa niż ich aktualna cena rynkowa, po uzyskaniu wymaganej zgody KNF.

12 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego S.A. osiągniętego w 2021 roku, zgodnie z którą:

- 2 287 500 000 PLN (tj. 49,77% zysku netto Banku) zostało przeznaczone na dywidendę,
- pozostałą część zysku netto w kwocie 2 308 836 372 PLN pozostawiono niepodzieloną.

Dywidenda wynosi 1,83 PLN brutto na jedną akcję. ZWZ określiło dzień dywidendy (nabycia praw) na 4 sierpnia 2022 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 23 sierpnia 2022 roku. Dywidenda przysługuje ze wszystkich 1 250 milionów akcji.

Jednocześnie ZWZ podjęło uchwałę dotyczącą pozostawienia niepodzielonego zysku PKO Banku Polskiego S.A. z lat poprzednich, w kwocie 5 500 000 000 PLN, zyskiem niepodzielonym.

Powyższe uchwały są spójne z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego z 23 lutego 2022 roku, zgodnie z którym KNF zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez:

- niewypłacanie dywidendy z zysku wypracowanego w 2021 roku w wysokości większej niż 50%;
- niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, które mogą skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz wykupów akcji własnych.

Jednocześnie KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 50% zysku netto za 2021 rok określone w stanowisku KNF z grudnia 2021 roku w sprawie polityki dywidendowej w 2022 roku instytucji nadzorowanych.

35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 30.06.2022	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
linie i limity kredytowe	58 090	(142)	7 535	(301)	149	(38)	65 774	(481)	65 293
na nieruchomości	4 568	(14)	135	(5)	3	(2)	4 706	(21)	4 685
gospodarcze	42 025	(107)	5 643	(168)	124	(30)	47 792	(305)	47 487
konsumpcyjne	8 697	(21)	1 753	(128)	22	(6)	10 472	(155)	10 317
z tytułu faktoringu	2 237	-	4	-	-	-	2 241	-	2 241
z tytułu leasingu finansowego	563	-	-	-	-	-	563	-	563
Pozostałe	2 638	-	-	-	-	-	2 638	-	2 638
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	60 728	(142)	7 535	(301)	149	(38)	68 412	(481)	67 931
zobowiązania nieodwołalne	24 014	(51)	3 543	(151)	51	(21)	27 608	(223)	27 385
POCI	-	-	-	-	58	-	58	-	58
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym dla podmiotów:	7 964	(6)	1 041	(55)	598	(167)	9 603	(228)	9 375
finansowych	2 192	-	-	-	-	-	2 192	-	2 192
niefinansowych	5 749	(6)	1 041	(55)	598	(167)	7 388	(228)	7 160
budżetowych	23	-	-	-	-	-	23	-	23
obligacje komunalne krajowe (dla podmiotów budżetowych)	622	(1)	-	-	-	-	622	(1)	621
akredytywy (podmioty niefinansowe)	1 711	(4)	18	(1)	-	-	1 729	(5)	1 724
gwarancja zapłaty (dla podmiotów finansowych)	61	-	-	-	-	-	61	-	61
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	10 358	(11)	1 059	(56)	598	(167)	12 015	(234)	11 781
zobowiązania nieodwołalne	2 921	(6)	1 031	(55)	589	(167)	4 541	(228)	4 313
gwarancje dobrego wykonania umowy	1 931	(2)	667	(36)	285	(151)	2 883	(189)	2 694
POCI	-	-	-	-	207	(5)	207	(5)	202
Razem	71 086	(153)	8 594	(357)	747	(205)	80 427	(715)	79 712



Bank Polski

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2021	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
linie i limity kredytowe	57 054	(125)	8 580	(262)	98	(28)	65 732	(415)	65 317
na nieruchomości	5 130	(12)	131	(5)	4	(2)	5 265	(19)	5 246
gospodarcze	39 921	(96)	6 949	(187)	71	(20)	46 941	(303)	46 638
konsumpcyjne	9 179	(17)	1 496	(70)	23	(6)	10 698	(93)	10 605
z tytułu faktoringu	2 112	-	4	-	-	-	2 116	-	2 116
z tytułu leasingu finansowego	712	-	-	-	-	-	712	-	712
Pozostałe	2 670	-	-	-	-	-	2 670	-	2 670
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	59 724	(125)	8 580	(262)	98	(28)	68 402	(415)	67 987
zobowiązania nieodwołalne	17 917	(47)	4 401	(129)	56	(14)	22 374	(190)	22 184
POCI	-	-	-	-	14	(1)	14	(1)	13
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	7 777	(9)	1 842	(56)	469	(191)	10 088	(256)	9 832
dla podmiotów finansowych	2 288	-	-	-	-	-	2 288	-	2 288
dla podmiotów niefinansowych	5 463	(9)	1 842	(56)	469	(191)	7 774	(256)	7 518
dla podmiotów budżetowych	26	-	-	-	-	-	26	-	26
obligacje komunalne krajowe (podmioty budżetowe)	408	-	-	-	-	-	408	-	408
akredytywy (podmioty niefinansowe)	1 172	-	65	(4)	1	-	1 238	(4)	1 234
gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	65	-	-	-	-	-	65	-	65
Razem udzielone gwarancje i poręczenia w tym:	9 422	(9)	1 907	(60)	470	(191)	11 799	(260)	11 539
zobowiązania nieodwołalne	2 794	(8)	1 837	(56)	469	(191)	5 100	(255)	4 845
gwarancje dobrego wykonania umowy	1 200	(2)	1 948	(38)	241	(163)	3 389	(203)	3 186
POCI	-	-	-	-	45	(2)	45	(2)	43
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	69 146	(134)	10 487	(322)	568	(219)	80 201	(675)	79 526



Bank Polski

• **POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE**

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	30.06.2022	31.12.2021
Finansowe	590	258
Gwarancyjne	8 492	7 331
Razem	9 082	7 589

• **PROGRAMY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBJĘTE SUBEMISJĄ**

Na 30 czerwca 2022 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku nie zostały zawarte umowy objęte subemisją.

• **ZOBOWIĄZANIA UMOWNE**

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DOTYCZĄCYCH	30.06.2022	31.12.2021
wartości niematerialnych	41	19
rzeczowych aktywów trwałych	331	115
Razem	372	134

36. SPRAWY SPORNE

Na 30 czerwca 2022 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. są pozwany, wynosiła 5 975 milionów PLN (na 31 grudnia 2021 roku: 4 350 milionów PLN), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. na 30 czerwca 2022 roku wynosiła 2 624 miliony PLN (na 31 grudnia 2021 roku: 2 792 miliony PLN).

• **POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH**

Na 30 czerwca 2022 roku przeciwko Bankowi toczyło się 15 870 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2021 roku: 12 349) dotyczących kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 5 533 miliony PLN (na 31 grudnia 2021 roku: 3 855 milionów PLN), w tym jedno postępowanie grupowe, w którym liczba umów kredytowych wynosi 72. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności całości lub części umowy lub o zapłatę z tytułu zwrotu rzekomo nienależnego świadczenia w związku z abuzywnym charakterem klauzul walutowych. 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 2022 roku w sprawach przeciwko Bankowi sądy wydały 497 prawomocnych orzeczeń (w tym 457 orzeczeń po 3 października 2019 roku). 81 z tych orzeczeń (w tym 43 orzeczenia wydane po 3 października 2019 roku) są dla Banku korzystne. Bank wnosi skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego od prawomocnych orzeczeń niekorzystnych dla Banku.

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 następujących zagadnień prawnych dotyczących tematyki kredytów denominowanych i indeksowanych w walutach obcych (podstawa prawna art. 83 § 1 ustawy z 8 grudnia 2017 roku o Sądzie Najwyższym):

1. Czy w razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie wiąże konsumenta, możliwe jest przyjęcie, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów?

W razie odpowiedzi przeczącej na powyższe pytanie:

2. Czy w razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego do takiej waluty umowa może wiązać strony w pozostałym zakresie?
3. Czy w razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu denominowanego w walucie obcej umowa ta może wiązać strony w pozostałym zakresie?

Niezależnie od treści odpowiedzi na pytania 1-3:

4. Czy w przypadku nieważności lub bezskuteczności umowy kredytowej, w wykonaniu której bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają odrębne roszczenia z tytułu nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron, czy też powstaje jedynie jedno roszczenie, równe różnicy spełnionych świadczeń, na rzecz tej strony, której łączne świadczenie miało wyższą wysokość?
5. Czy w przypadku nieważności lub bezskuteczności umowy kredytowej z powodu niedozwolonego charakteru niektórych jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się od chwili ich wypłaty?
6. Czy, jeżeli w przypadku nieważności lub bezskuteczności umowy kredytowej którejkolwiek ze stron przysługuje roszczenie o zwrot świadczenia spełnionego w wykonaniu takiej umowy, strona ta może również żądać wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych przez drugą stronę?

Posiedzenie pełnego składu Izby Cywilnej dla rozpoznania ww. wniosku odbyło się 11 maja 2021 roku. Sąd Najwyższy zdecydował o pozyskaniu przed wydaniem uchwały opinii 5 instytucji publicznych. Opinie te zostały sporządzone i przesłane do Sądu Najwyższego. 2 września 2021 roku Sąd Najwyższy zdecydował o zwróceniu się do TSUE z pytaniami prejudycjalnymi, które dotyczą regulacji ustrojowych sądownictwa i nie dotyczą bezpośrednio zagadnienia kredytów walutowych.

W 2021 roku zapadły dwie istotne z punktu widzenia roszczeń kredytobiorców frankowych uchwały Sądu Najwyższego oraz orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. 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.

Uchwałą nadano moc zasady prawnej, co oznacza, że zwykły skład Sądu Najwyższego nie może odstąpić od interpretacji przedstawionej we wcześniejszej uchwale, która posiada moc zasady prawnej. Jeżeli jakkolwiek skład Sądu Najwyższego zamierza odstąpić od zasady prawnej, musi przedstawić powstałe zagadnienie prawne do rozstrzygnięcia pełnemu składowi Izby. 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. Sąd Najwyższy uznał, że skoro konsument jest uprawniony, aby sanować wadliwą (abuzywną) klauzulę umowną i wyrazić wolę bycia nią związanym, to do czasu podjęcia tej decyzji kredytodawca pozostaje w niepewności co do obowiązywania umowy, a sama umowa znajduje się w stanie bezskuteczności zawieszony. Dopiero wraz z ustaniem tego stanu, co następuje co do zasady na skutek oświadczenia kredytobiorcy, mogą powstać roszczenia kredytodawcy i tym samym rozpocznie się bieg ich przedawnienia.

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 zostały Bankowi doręczone przed 31 grudnia 2018 roku, o zwrot wypłaconego kapitału oraz kosztu korzystania z kapitału.

W sprawie Banku zadano pytanie prejudycjalne do TSUE dotyczące możliwości wnoszenia przez Organy do tego uprawnione skarg nadzwyczajnych do Sądu Najwyższego w sprawach, które zakończyły się dla Banku korzystnym prawomocnym rozstrzygnięciem. Sprawa została zarejestrowana w TSUE pod sygnaturą C-720/21. Bank złożył pisemne stanowisko w sprawie i oczekuje na czynności po stronie TSUE.

Informacje dotyczące portfela kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych zaprezentowano w nocie [„KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH”](#).

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

W marcu 2022 roku doręczono do Banku pozew, w którym klient kwestionuje oparcie umowy kredytu hipotecznego na konstrukcji oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. W czerwcu 2022 roku Bank złożył odpowiedź na pozew, w której zakwestionował zasadność roszczenia.

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

Przed Prezesem UOKiK prowadzone są dwa postępowania wszczęte z urzędu przez Prezesa UOKiK:

- Postępowanie wszczęte z urzędu 26 lipca 2017 roku w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Zarzucane Bankowi naruszenie polega na pobieraniu od konsumentów wyższych rat kredytów oraz pożyczek denominowanych do walut obcych niż wynikające z informacji o ryzyku kursowym przedstawianych konsumentom przed zawarciem umów oraz przerzuceniu na konsumenta możliwego ryzyka walutowego. Bank ustosunkował się do zarzutów w piśmie z 23 września 2017 roku. Pismem z 14 marca 2019 roku Prezes UOKiK wezwał Bank do udzielenia odpowiedzi na 16 szczegółowych pytań w celu ustalenia okoliczności niezbędnych dla rozstrzygnięcia sprawy, na które Bank udzielił odpowiedzi pismem z 10 maja 2019 roku. Pismem z 9 czerwca 2021 roku Prezes UOKiK poinformował o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania do 30 września 2021 roku, a następnie postanowieniem z 18 listopada 2021 roku Prezes UOKiK wezwał Bank do przedstawienia dalszych informacji, przedłużając termin zakończenia postępowania do 31 grudnia 2021 roku. Wezwanie Prezesa UOKiK zostało wykonane 6 grudnia 2021 roku. Pismem z dnia 3 stycznia 2022 r. Bank wniósł o umorzenie postępowania. Na 30 czerwca 2022 roku Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.
- Postępowanie wszczęte z urzędu 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. Postanowieniem z dnia 7 czerwca 2022 r. Prezes UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do 30 grudnia 2022 r. Jednocześnie Prezes UOKiK wezwał Bank do przedstawienia szeregu informacji dotyczących spornych klauzul, obrotu Banku oraz przychodu uzyskanego tytułem zmian opłat i prowizji w oparciu o sporne klauzule. Bank wykonał wezwanie UOKiK w zasadniczym zakresie w dniu 11 lipca 2022 r., natomiast w odniesieniu do pytania dotyczącego przychodu uzyskanego w związku ze zmianą taryf, termin na złożenie odpowiedzi został przedłużony do dnia 30 września 2022 r. Na 30 czerwca 2022 roku Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.

- **POSTĘPOWANIE PROWADZONE PRZED SĄDEM OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW DOTYCZĄCE KLAUZUL SPREADOWYCH**

Postępowanie zostało zainicjowane odwołaniem Banku (złożonym w dniu 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 uchylenie 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. Aktualnie Bank oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

- **POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA PRAKTYK OGRANICZAJĄCYCH KONKURENCJĘ NA RYNKU PŁATNOŚCI ZA POMOCĄ KART PŁATNICZYCH W POLSCE**

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa Urzędu 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. Na 30 czerwca 2022 roku Bank ujął rezerwę na to postępowanie w wysokości 21 milionów PLN.

- **ROSZCZENIA ODSZKODAWCZE 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, w części spraw także spółki organizacji kartowych. Roszczenia wobec pozwanych banków opiewają na łączną kwotę 903 milionów PLN i dochodzone są tytułem odszkodowania za różnice w wysokości opłat interchange wynikające z zastosowania praktyk ograniczających konkurencję. 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 m.in. przeciwko innym bankom, w tym PKO Bankowi Polskiemu S.A. Na 30 czerwca 2022 roku Bank wstąpił do siedmiu postępowań w charakterze interwenienta ubocznego. W trzech z tych postępowań zapadły korzystne dla banków wyroki – dwa oddalające powództwo w całości i jeden wyrok częściowy oddalający powództwo w przeważającym zakresie. Jeden z wyroków oddalających powództwo w całości uprawomocnił się.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego prowadzone są:

- dwa postępowania, których przedmiotem są roszczenia reprywatyzacyjne. W jednym postępowaniu, prowadzonym po uchyleniu przez Sąd Najwyższy korzystnego dla Banku wyroku, zapadł niekorzystny prawomocny wyrok oddalający roszczenia Banku, Bank wniosł o uzasadnienie tego orzeczenia; 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.
- 4 postępowania, w tym dwa zawieszone w stosunku do nieruchomości pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku, których przedmiotem jest stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych lub zwrot nieruchomości.

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Grupy Kapitałowej z tytułu powyższych postępowań jest niewielkie.

37. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

• TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA

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

Na mocy ustawy z 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych oraz zmianie niektórych ustaw, Grupa Kapitałowa otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych.

TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody memoriałowe	64	64
Przychody otrzymane kasowo	5	4
Przychody z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela	59	60

Od 1 stycznia 2018 roku w oparciu o przepisy ustawy z 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, udzielaniu premii gwarancyjnych oraz refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych, kredytobiorcy nabyli prawo do umorzenia w ciężar budżetu państwa pozostałego zadłużenia, co skutkować będzie sukcesywnym (do 2026 roku) całkowitym rozliczeniem zadłużenia z tytułu kredytów mieszkaniowych tzw. „starego” portfela. Grupa Kapitałowa prowadzi rozliczenia związane z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych przez Budżet Państwa i z tego tytułu w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz w analogicznym okresie 2021 roku Bank otrzymał prowizję poniżej 1 miliona PLN.

Od 1 stycznia 1996 roku Grupa Kapitałowa jest generalnym dystrybutorem znaków wartościowych, i z tego tytułu w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz w analogicznym okresie 2021 roku Grupa Kapitałowa otrzymała prowizję poniżej 1 miliona PLN.

Grupa Kapitałowa, poprzez Biuro Maklerskie PKO BP pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku z Ministrem Finansów. Grupa Kapitałowa na podstawie tej umowy otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji - w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca w 2022 roku wynosiło ono 140 milionów PLN, a w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku 82 miliony PLN.

• ISTOTNE TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA

Transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa obejmują przede wszystkim udzielone kredyty i pożyczki, linie kredytowe, udzielone gwarancje oraz złożone depozyty. Transakcje zostały zawarte na warunkach nieodlegających istotnie od warunków rynkowych.

ISTOTNE TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA	ZAANGAŻOWANIE BILANSOWE, W TYM Z TYTUŁU KREDYTÓW I INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH		ZAANGAŻOWANIE POZABILANSOWE		ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DEPOZYTÓW	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
kontrahent 1	-	-	2 453	2 453	365	2 870
kontrahent 2	15 715	16 337	30	30	5 870	1 068
kontrahent 3	4 444	3 392	5 600	4 438	15	71
kontrahent 4	221	277	2 327	2 111	4 111	86
kontrahent 5	783	697	2 243	1 976	66	54
kontrahent 6	118	118	1 500	-	1 330	3 225
kontrahent 7	107	247	1 797	1 598	302	453
kontrahent 8	538	575	1 474	1 410	-	-
kontrahent 9	663	717	877	820	96	874
kontrahent 10	1 195	896	160	444	150	-

	30.06.2022	30.06.2021
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	159	58
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	163	1

Na 30 czerwca 2022 roku odpis na oczekiwane straty kredytowe metodą zindywidualizowaną na powyższe ekspozycje wyniósł 2 miliony PLN (na 31 grudnia 2021 roku wyniósł 0 milionów PLN).

• **TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO**

Transakcje Banku jako jednostki dominującej z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami zostały przedstawione w tabeli poniżej. Wszystkie opisane poniżej zostały zawarte na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

30.06.2022 roku Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	119	15	128	47
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	16	16	1	-
Bank Pocztowy S.A.	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	1	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	11	923
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	135	31	141	971

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2022 ROKU Nazwa spółki	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	402	319	84	84
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	12	-
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	402	319	96	84

31.12.2021 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	83	28	133	33
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	17	17	5	-
Bank Pocztowy S.A.	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	1	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	12	852
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	100	45	151	886

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2021 ROKU Nazwa spółki	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	265	225	33	33
Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone	265	225	33	33

• ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO (W TYSIĄCACH PLN)

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	5 040	3 818
Świadczenia długoterminowe ²	2 051	1 546
Świadczenia na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ³	(694)	6 824
Świadczenia dla członków Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje ⁴	754	467
Razem	7 151	12 655
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	936	634
Razem	936	634

¹ W pozycji „Krótkoterminowe świadczenia pracownicze” ujęto: wynagrodzenia, składki na ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia, rozliczanie których nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

² W pozycji „Świadczenia długoterminowe” ujęto rezerwy na odroczone składniki wynagrodzeń przyznawane w środkach pieniężnych.

³ W pozycji „Świadczenia na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych” ujęto nieodroczone i odroczone składniki wynagrodzeń przyznawany w formie instrumentu finansowego, tj. akcji fantomowych (których przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po dodatkowym okresie retencyjnym). Spadek kosztów wynagrodzeń zmiennych Zarządu Banku (ujemne koszty) w pozycji „Świadczenia na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych” w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku w stosunku do okresu porównywalnego wynika z aktualizacji wyceny rezerw na zmienne składniki wynagrodzeń za poprzednie lata w oparciu o wysokość bieżącej ceny akcji Banku.

⁴ W pozycji „Świadczenia dla członków Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje” wykazano odpawy oraz świadczenia z tytułu zakazu konkurencji.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku członkowie Zarządu Banku otrzymali wynagrodzenie od jednostek powiązanych z Bankiem w wysokości 42 tysiące PLN (w analogicznym okresie 2021 roku członkowie Zarządu Banku nie otrzymali wynagrodzenia od jednostek powiązanych z Bankiem).

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ BANK NA RZECZ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU	30.06.2022	31.12.2021
Rada Nadzorcza Banku	1 615	2 214
Zarząd Banku	81	89
Razem	1 696	2 303

W I połowie 2022 roku oraz w 2021 roku nie udzielono nowych kredytów i pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej. Warunki oprocentowania i terminy spłaty należności nie odbiegają od warunków rynkowych i terminów spłaty dla podobnych produktów bankowych. Bank świadczy na rzecz kluczowego personelu kierowniczego Banku, członków Rady Nadzorczej oraz bliskich członków rodzin tych osób standardowe usługi finansowe obejmujące między innymi prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów, udzielanie kredytów i inne usługi finansowe. Warunki tych transakcji również nie odbiegają od warunków rynkowych.

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDÓW I RAD NADZORCZYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Zarządy Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	10 957	11 328
Świadczenia długoterminowe ²	2 121	4 077
Świadczenia na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ³	1 621	2 230
Świadczenia dla członków Zarządów Spółek, którzy przestali pełnić swoje funkcje	542	124
Razem	15 241	17 759
Rady Nadzorcze Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	525	519
Razem	525	519

¹ W pozycji „Krótkoterminowe świadczenia pracownicze” ujęto: wynagrodzenia, składki na ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia, rozliczanie których nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

² W pozycji „Świadczenia długoterminowe” ujęto rezerwy na odroczone składniki wynagrodzeń przyznawane w środkach pieniężnych.

³ W pozycji „Świadczenia na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych” ujęto nieodroczone i odroczone składniki wynagrodzeń przyznawany w formie instrumentu finansowego, tj. akcji fantomowych (których przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po dodatkowym okresie retencyjnym).

38. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Klasyfikacja instrumentów finansowych oraz metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2022	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	1 440	-	1 440	-
Pozostałe instrumenty pochodne	19 129	1	19 128	-
Papiery wartościowe	59 752	46 748	11 884	1 120
przeznaczone do obrotu	464	421	-	43
dłużne papiery wartościowe	437	394	-	43
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	25	25	-	-
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	2	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 705	1 314	23	368
dłużne papiery wartościowe	676	603	16	57
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	111	111	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	312	-	1	311
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	606	600	6	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite – dłużne papiery wartościowe	57 583	45 013	11 861	709
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 057	-	-	4 057
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 055	-	-	4 055
kredyty na nieruchomości	3	-	-	3
kredyty gospodarcze	86	-	-	86
kredyty konsumpcyjne	3 966	-	-	3 966
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite – kredyty konsumpcyjne	2	-	-	2
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	84 378	46 749	32 452	5 177

W II kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa dokonała zmiany prezentacji wartości godziwej obligacji państwowych Ukrainy wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite z poziomu 1 do poziomu 2.

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2022	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	9 865	-	9 865	-
Pozostałe instrumenty pochodne	18 787	1	18 786	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	15	15	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	829	-	829	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	29 496	16	29 480	-

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2021	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	933	-	933	-
Pozostałe instrumenty pochodne	10 903	-	10 903	-
Papiery wartościowe	64 160	49 262	13 748	1 150
przeznaczone do obrotu	248	191	-	57
dłużne papiery wartościowe	216	159	-	57
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	31	31	-	-
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	1	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 049	1 546	26	477
dłużne papiery wartościowe	785	614	19	152
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	144	144	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	326	-	1	325
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	794	788	6	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	61 863	47 525	13 722	616
dłużne papiery wartościowe	61 863	47 525	13 722	616
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 561	-	-	4 561
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 559	-	-	4 559
kredyty na nieruchomości	4	-	-	4
kredyty gospodarcze	97	-	-	97
kredyty konsumpcyjne	4 458	-	-	4 458
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite – kredyty konsumpcyjne	2	-	-	2
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	80 557	49 262	25 584	5 711

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
31.12.2021		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	4 806	-	4 806	-
Pozostałe instrumenty pochodne	11 008	-	11 008	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 067	-	1 067	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	16 881	-	16 881	-

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny, danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej oraz nie nastąpiły transfery pomiędzy poziomami wyceny.

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Akcje Visa Inc. ²	128	113	128	113
Pozostałe inwestycje kapitałowe ⁴	178	161	191	173
Obligacje korporacyjne ³	750	747	762	760
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹	4 057	4 057	4 561	4 561

¹ scenariusz zakładający zmianę stopy dyskontowej o +/- 0,5 p.p.

² scenariusz zakładający współczynnik z tytułu dyskonta dotyczącego przyszłych warunków zamiany akcji serii C na akcje zwykłe na poziomie odpowiednio 0%/100%

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

⁴ scenariusz zakładający zmianę wartości wyceny o +/-5%

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie zmian w okresie wartości godziwej instrumentów finansowych na poziomie 3.

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Bilans otwarcia na początek okresu	5 711	7 343
Zwiększenie/(zmniejszenie) zaangażowania w instrumenty kapitałowe	(26)	(105)
Zwiększenie/(zmniejszenie) zaangażowania w obligacje korporacyjne	(9)	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	(448)	(927)
Reklasyfikacja z kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu do wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(139)	14
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(48)	(82)
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	97	(53)
Różnice kursowe	14	212
Inne	26	-
Stan na koniec okresu	5 177	6 402

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

Metody i założenia ustalania wartości godziwej opisane zostały w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

30.06.2022	Wartość bilansowa	Wartość godziwa		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Kasa, środki w Banku Centralnym	10 588	10 588	-	-
Należności od banków	16 412	-	16 409	-
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	69 859	51 110	6 438	1 692
obligacje skarbowe PLN	49 009	40 908	-	-
obligacje skarbowe walutowe	302	299	-	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 023	9 903	-	-
obligacje komunalne PLN	5 020	-	5 097	-
obligacje korporacyjne PLN	1 999	-	-	1 692
obligacje korporacyjne walutowe	1 506	-	1 341	-
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	40	-	40	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	230 543	-	-	230 993
kredyty na nieruchomości*	114 025	-	-	111 884
kredyty gospodarcze	69 303	-	-	71 335
kredyty konsumpcyjne	26 157	-	-	26 758
należności z tytułu faktoringu	3 366	-	-	3 366
należności z tytułu leasingu finansowego	17 692	-	-	17 650
Inne aktywa finansowe	1 824	-	-	1 824
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	9	-	9	-
Zobowiązania wobec banków	4 931	-	4 931	-
Zobowiązania wobec klientów	325 471	-	-	325 030
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	242 291	-	-	241 849
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	64 877	-	-	64 877
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	18 303	-	-	18 304
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 516	-	-	2 442
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	18 577	13 829	1 892	2 806
Zobowiązania podporządkowane	2 717	-	2 663	-
Inne zobowiązania finansowe	4 504	-	-	4 504

*wycena do wartości godziwej uwzględnia efekt wakacji kredytowych opisanych w Nocie 6.2 „Wpływ ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom”.



31.12.2021	Wartość bilansowa	Wartość godziwa		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Kasa, środki w Banku Centralnym	11 587	11 587	-	-
Należności od banków	9 010	-	9 009	-
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	71 282	57 930	6 507	1 780
obligacje skarbowe PLN	50 816	46 867	-	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 092	11 063	-	-
obligacje komunalne PLN	5 022	-	5 075	-
obligacje korporacyjne PLN	1 937	-	-	1 780
obligacje korporacyjne walutowe	1 415	-	1 432	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	229 740	-	-	231 385
kredyty na nieruchomości	119 139	-	-	118 351
kredyty gospodarcze	64 050	-	-	65 907
kredyty konsumpcyjne	26 077	-	-	26 636
należności z tytułu faktoringu	2 923	-	-	2 923
należności z tytułu leasingu finansowego	17 551	-	-	17 568
Inne aktywa finansowe	1 895	-	-	1 895
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	8	-	8	-
Zobowiązania wobec banków	3 821	-	3 821	-
Zobowiązania wobec klientów	321 229	-	-	321 213
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	244 545	-	-	244 529
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	56 854	-	-	56 854
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	19 830	-	-	19 830
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 461	-	-	2 461
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	23 872	16 989	3 475	3 642
Zobowiązania podporządkowane	2 716	-	2 719	-
Inne zobowiązania finansowe	3 335	-	-	3 335

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

40. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Zarządzanie ryzykiem jest jednym z najważniejszych procesów wewnętrznych zarówno w Banku, jak i w pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej.

Celem zarządzania ryzykiem jest zapewnienie (przy zmieniającym się otoczeniu) rentowności działalności biznesowej, przy jednoczesnej kontroli i utrzymaniu poziomu ryzyka w ramach systemu limitów i przyjętej przez Bank i Grupę Kapitałową tolerancji na ryzyko i systemu limitów w zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym. Poziom ryzyka stanowi ważny składnik procesu planistycznego.

Grupa Kapitałowa identyfikuje ryzyka w swojej działalności oraz analizuje wpływ poszczególnych rodzajów ryzyka na swoją działalność biznesową. Wszystkie ryzyka podlegają zarządzaniu, część z nich ma istotny wpływ w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich pokrycia. Za istotne ryzyka Grupa Kapitałowa uznaje ryzyko kredytowe, ryzyko walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, w tym ryzyko finansowania, ryzyko operacyjne, ryzyko biznesowe, ryzyko zmian makroekonomicznych oraz ryzyko modeli. Regularnie, co najmniej w cyklu rocznym, Grupa Kapitałowa przeprowadza ocenę istotności wszystkich zidentyfikowanych ryzyk.

Szczegółowy opis zasad zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka zawarty jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021 i raporcie „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje grupy kapitałowej powszechnej kasy oszczędności banku polskiego spółki akcyjnej podlegające ogłaszaniu według stanu na 31 grudnia 2021 roku”.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku:

- Dostosowano regulacje wewnętrzne do wymogów Rekomendacji R KNF w zakresie kwartalnego monitorowania prawnych zabezpieczeń, które są uwzględniane w szacowaniu oczekiwanych strat kredytowych w celu zapewnienia identyfikacji uwarunkowań rynkowych/zdarzeń mogących lub mających wpływ na skuteczność prawną zabezpieczenia oraz jego wartość uwzględnianą w szacowaniu tych strat.
- W celu ograniczenia poziomu ryzyka kredytowego wynikającego ze wzrostu stopy procentowej oraz inflacji wprowadzono zmiany w parametrach wykorzystywanych przy badaniu zdolności kredytowej kredytobiorców indywidualnych, którzy ubiegają się o kredyt mieszkaniowy (zgodnie z Rekomendacją S KNF), w tym: podniosły minimalną wartość bufora na wzrost stopy procentowej do 5 p.p. i minimalne koszty utrzymania oraz zmieniły maksymalne dopuszczalne wartości wskaźnika DSTI (debt service to income), który określa odsetek dochodu przeznaczony na obsługę zadłużenia.
- Realizowane są zadania, które mają na celu rozbudowę systemów informatycznych, pozwalających na gromadzenie danych w zakresie ESG, w szczególności dotyczących ryzyka środowiskowego oraz przygotowanie do systemowego ujawniania tych danych na potrzeby raportowania za 2022 roku i lata następne, zgodnie z wymogami organów europejskich. Kluczowe wymogi w obszarze ujawnień zostały określone przede wszystkim w Taksonomii^[1] i Rozporządzeniu CRR1^[2] (art. 449a) oraz ostatecznym projekcie implementacyjnych standardów technicznych (ITS) w sprawie ujawnień 3-filarowych w zakresie ESG.
- W I półroczu 2022 roku w zakresie ryzyka stopy procentowej wyzwaniem dla sektora bankowego były większe od zakładanych wzrosty stóp procentowych. Zapoczątkowana w IV kwartale 2021 roku seria podwyżek stóp procentowych spowodowała wzrost stopy referencyjnej do poziomu 6% na koniec I półrocza 2022 roku, co przełożyło się na zwiększenie oczekiwań co do dalszych wzrostów stóp i pogłębiło spadek wyceny instrumentów dłużnych oraz spadek wyceny instrumentów pochodnych, które zabezpieczają zmienność dochodu odsetkowego. Jednocześnie nastąpił znaczny wzrost zainteresowania klientów kredytami hipotecznymi opartymi okresowo na stałej stopie procentowej, co ma wpływ zarówno na miary wrażliwości dochodu odsetkowego, jak i wrażliwości wartości ekonomicznej Grupy Kapitałowej.

^[1] Sposób ujawniania informacji przez instytucje kredytowe określa Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 roku.

^[2] Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, z późniejszymi zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 876/2019 z dnia 20 maja 2019 roku.

Specyficzne działania podejmowane przez Grupę Kapitałową w obszarze zarządzania ryzykiem w związku z sytuacją w Ukrainie zaprezentowane zostały w nocie „[WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.](#)” punkt „[ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W ZWIĄZKU Z SYTUACJĄ W UKRAINIE](#)”.

Dane finansowe dotyczące należności od banków, portfela papierów wartościowych, kredytów i pożyczek udzielonych klientom, innych aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych według faz oraz informacje o odpisach z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zaprezentowane zostały w odpowiednich notach w części „[NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO](#)”.

• **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	30.06.2022	31.12.2021
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(732)	(864)

WRAŻLIWOŚĆ WARTOŚCI EKONOMICZNEJ (STRESS-TEST) PORTFELA BANKOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WE WSZYSTKICH WALUTACH	30.06.2022	31.12.2021
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(1 063)	(1 319)

MIARA WARTOŚCI ZAGROŻONEJ IR VAR W PORTFELU HANDLOWYM BANKU	30.06.2022	31.12.2021
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		
Wartość średnia	28	17
Wartość maksymalna	53	34
Wartość na koniec okresu	46	31

• **ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM**

FX VAR BANKU, ŁĄCZNIE DLA WSZYSTKICH WALUT	30.06.2022	31.12.2021
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) ¹	29	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. Miare VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK S.A., jej wartość na 30 czerwca 2022 roku wyniosła ok. 0,1 miliona PLN, a na 31 grudnia 2021 roku ok. 0,1 miliona PLN.

POZYCJA WALUTOWA ¹	30.06.2022	31.12.2021
EUR	(181)	106
CHF	479	(44)
Pozostałe (Globalna Netto)	(102)	(84)

¹ Pozycje nie uwzględniają pozycji strukturalnych w UAH (1 072,3 mln PLN), na które Bank uzyskał zgodę KNF na wyłączenie z wyznaczania pozycji walutowych, nie wpływające na wynik Banku.

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 (1 072,3 mln PLN), na które Grupa Kapitałowa uzyskała zgodę KNF na wyłączenie z wyznaczania pozycji walutowych.

• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Luka płynności	a'vista	0 – 1 miesiąc	1 – 3 miesiące	3 – 6 miesiące	6 – 12 miesiące	12 – 24 miesiące	24 – 60 miesiące	pow. 60 miesiące
30.06.2022								
Urealniona luka okresowa	8 486	66 974	(13 841)	(2 166)	917	22 550	30 137	(113 057)
Urealniona skumulowana luka okresowa	8 486	75 460	61 619	59 453	60 370	82 920	113 057	-
31.12.2021								
Urealniona luka okresowa	10 053	88 341	(7 419)	(6 794)	(826)	15 397	32 251	(131 003)
Urealniona skumulowana luka okresowa	10 053	98 394	90 975	84 181	83 355	98 752	131 003	-

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 2022 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku, co oznacza nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	30.06.2022	31.12.2021
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	127,4%	129,0%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	151,5%	193,3%

W okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wartości wskaźników miar nadzorczych utrzymywały się powyżej limitów nadzorczych.

41. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

• ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Minimalny poziom współczynników kapitałowych utrzymywanych przez Grupę Kapitałową, 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	30.06.2022	31.12.2021
Łącznie:	3,51%	3,51%
• zabezpieczającego	2,5%	2,5%
• antycyklicznego	0,01%	0,01%
• ryzyka systemowego ¹	0%	0%
• z tytułu zidentyfikowania Banku jako instytucji o znaczeniu systemowym („O-SII”) ²	1%	1%

¹ W dniu 19 marca 2020 roku, w związku z epidemią COVID-19, weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów znoszące bufor ryzyka systemowego. Tym niemniej wcześniej obowiązujący bufor w wysokości 3% uwzględniany jest w kalkulacji wymaganego poziomu współczynników do spełnienia warunków wypłaty dywidendy.

² Łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z rozporządzeniem CRR.

Domiar kapitałowy (dodatkowy wymóg kapitałowy w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych)	30.06.2022	31.12.2021
• dla łącznego współczynnika kapitałowego:	0,11 p.p.	0,11 p.p.
• dla współczynnika kapitału Tier 1	0,08 p.p.	0,08 p.p.
• dla współczynnika kapitału podstawowego Tier 1	0,06 p.p.	0,06 p.p.

11 lutego 2022 roku Grupa Kapitałowa otrzymała indywidualne zalecenie od KNF dotyczące poziomu narzutu kapitałowego w ramach filara II (P2G) ze wskazaniem na ograniczenie ryzyka występującego w działalności Grupy Kapitałowej poprzez utrzymywanie, zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym, funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, na poziomie 0,29% ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR, powiększonego o dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy Prawo Bankowe oraz wymóg połączonego bufora, o którym mowa w art. 55 ust. 4 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym. Dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego T1.

2 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa otrzymała pismo BFG w sprawie wysokości minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych („MREL”, ang. the minimum requirement for own funds and eligible liabilities). BFG określił docelowy wymóg MREL dla Grupy Kapitałowej w oparciu o dane skonsolidowane na poziomie łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko „TREA” i miary ekspozycji całkowitej „TEM”, które muszą zostać spełnione na koniec 2023 roku oraz dodatkowo BFG wyznaczył cele śródkresowe.

Wymagane poziomy zostały określone w tabeli poniżej:

w %	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
MREL (TREA)	12,02	13,91	15,80
MREL (TEM)	3,00	4,46	5,91

• **FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ**

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku i w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych. W całym okresie minimalne wymogi kapitałowe były spełnione.

	30.06.2022	31.12.2021 dane przekształcone	31.12.2021 dane opublikowane
Kapitał własny	30 940	37 693	37 693
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka	32 501	32 291	32 291
niepodzielony wynik finansowy	8 646	6 270	6 270
wynik roku bieżącego	1 838	4 874	4 874
inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	(12 045)	(5 742)	(5 742)
Wyłączenia z kapitału własnego:	(5 886)	895	895
dekonsolidacja - korekty z tytułu konsolidacji ostrożnościowej	(263)	(268)	(268)
wynik roku bieżącego	1 833	4 862	4 862
niepodzielony wynik finansowy za rok poprzedni	-	-	-
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(7 456)	(3 699)	(3 699)
Inne pomniejszenia funduszy:	3 236	2 962	2 966
wartość firmy	961	961	961
inne wartości niematerialne	1 366	1 461	1 461
pozycje sekurytyzacyjne	27	54	54
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE, przekroczenie progów z art. 48 CRR)	882	486	490
Tymczasowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat na papierach wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 CRR	1 627	1 238	1 235
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9	1 186	1 763	1 482
Zysk/(strata) zaliczona za zgodą KNF	-	2 575	1 975
Fundusze Tier 1	36 403	39 412	38 524
Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)	2 700	2 700	2 700
Fundusze własne	39 103	42 112	41 224
Wymogi w zakresie funduszy własnych	18 080	17 990	18 093
Ryzyko kredytowe	15 766	15 973	16 076
Ryzyko operacyjne	2 133	1 793	1 793
Ryzyko rynkowe	138	183	183
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	43	41	41
Łączny współczynnik kapitałowy	17,30%	18,73%	18,23%
Współczynnik kapitału Tier 1	16,11%	17,53%	17,03%



Dla Grupy Kapitałowej minimalny poziom współczynników kapitałowych z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora oraz domiaru kapitałowego na kredyty walutowe wynosił zarówno na 30 czerwca 2022 roku jak i na 31 grudnia 2021 roku odpowiednio dla łącznego współczynnika kapitałowego 11,62% oraz dla współczynnika kapitału Tier 1 9,59%.

Zgodnie z art. 26 ust. 2 Rozporządzenie CRR instytucje mogą włączyć zyski z bieżącego okresu lub zyski roczne do kapitału podstawowego Tier I po podjęciu formalnej decyzji potwierdzającej ostateczny wynik finansowy instytucji w danym roku lub, przed podjęciem ww. formalnej decyzji, po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia właściwego organu. 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 mu 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.

Dodatkowo, jeśli zdarzenie pozwalające na zaliczenie wyniku nastąpiło przed publikacją sprawozdania za dany okres, to wynik powinien zostać uwzględniony już w tym sprawozdaniu. Z uwagi na fakt, iż w dniu 12 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku dokonało zatwierdzenia podziału zysku Banku, oraz do końca czerwca 2022 roku został zakończony formalny podział zysków części pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej Banku konsolidowanej ostrożnościowo, powyższe wytyczne mają zastosowanie do funduszy własnych Grupy w odniesieniu do danych według stanu na 31 grudnia 2021 roku.

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, na potrzeby adekwatności kapitałowej stosuje się konsolidację ostrożnościową, która, w odróżnieniu od konsolidacji zgodnej z MSSF, obejmuje tylko podmioty zależne spełniające definicję instytucji, instytucji finansowej lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych. Ponadto na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia CRR z konsolidacji ostrożnościowej mogą być wyłączone podmioty, których łączna wartość aktywów i pozycji pozabilansowych jest niższa niż 10 milionów EUR.

Pozostałe jednostki zależne niekonsolidowane metodą pełną na potrzeby konsolidacji ostrożnościowej wyceniane są metodą praw własności.

Grupę Kapitałową na potrzeby konsolidacji ostrożnościowej stanowią: PKO Bank Polski S.A., Grupa Kapitałowa PKO Leasing S.A., PKO BP BANKOWY PTE S.A., PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Grupa Kapitałowa KREDOBANK S.A., PKO Finance AB, PKO BP Finat sp. z o.o., PKO Bank Hipoteczny S.A., Grupa Kapitałowa Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. Z konsolidacji ostrożnościowej wyłączone są podmioty niefinansowe i ubezpieczeniowe.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZGODNY Z ROZPORZĄDZENIEM CRR

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2022- 30.06.2022	01.01.2021- 30.06.2021
Przychody z tytułu odsetek	9 241	5 037
Koszty z tytułu odsetek	(2 434)	(332)
Wynik z tytułu odsetek	6 807	4 705
Przychody z tytułu prowizji i opłat	3 032	2 538
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(722)	(514)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 310	2 024
Przychody z tytułu dywidend	11	11
Wynik na operacjach finansowych	179	(19)
Wynik z pozycji wymiany	(62)	367
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	(17)	94
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	75	17
Wynik na działalności biznesowej	9 303	7 199
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(695)	(430)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(13)	(33)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(1 176)	-
Koszty działania	(4 127)	(3 034)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(622)	(514)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	78	18
Zysk brutto	2 748	3 206
Podatek dochodowy	(915)	(817)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 833	2 389
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 833	2 389

42. WSKAŹNIK DŹWIGNI

Grupa Kapitałowa wylicza wskaźnik dźwigni jako jedną z miar adekwatności kapitałowej.

Celem zarządzania ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej jest zapewnienie właściwej relacji pomiędzy wielkością kapitału Tier I i sumą aktywów bilansowych oraz udzielonych zobowiązań pozabilansowych Grupy Kapitałowej.

Dla celów pomiaru ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej Grupa Kapitałowa kalkuluje wskaźnik dźwigni jako miarę kapitału Tier I podzieloną przez miarę ekspozycji całkowitej i wyraża wskaźnik jako wartość procentową. Wskaźnik dźwigni według stanu na 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku utrzymywał się powyżej limitów wewnętrznych, zewnętrznych, a także powyżej wartości minimalnych rekomendowanych przez KNF.

Dla utrzymania wskaźnika dźwigni na akceptowalnym Grupa Kapitałowa ustaliła strategiczny limit tolerancji oraz wartość progową, których poziomy są regularnie monitorowane i okresowo weryfikowane.

	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych		
	30.06.2022	31.12.2021 dane przekształcone	31.12.2021 dane opublikowane
Kapitał i miara ekspozycji całkowitej			
Kapitał Tier I	36 403	39 412	38 524
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	450 922	436 860	439 933
Wskaźnik dźwigni			
Wskaźnik dźwigni	8,07	9,02	8,76

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

- 14 lipca 2022 roku Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał ustawę o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom – szczegółowy opis został zaprezentowany w nocie 6.2. „Wpływ ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom”.
- 1 sierpnia 2022 roku Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. zdecydował o nieemitowaniu przez Bank obligacji podporządkowanych z dziesięcioletnim terminem wykupu oraz rezygnacji z wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych serii OP0827 wyemitowanych przez Bank 28 sierpnia 2017 roku. Decyzja wynika z niesprzyjającej tego typu emisjom sytuacji rynkowej.
- 8 sierpnia 2022 roku Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. wyraził zgodę na ustanowienie programu emisji euroobligacji przez Bank jako emitenta (program Euro Medium Term Notes – „Program EMTN”):
 1. kwota Programu EMTN: maksymalnie 4 mld EUR,
 2. w ramach Programu EMTN możliwa będzie emisja niezabezpieczonych euroobligacji w dowolnej walucie, w tym takich, z których zobowiązania mogą być zaliczane do zobowiązań kwalifikowalnych lub do funduszy własnych Banku,
 3. format Programu EMTN: Regulacja S,
 4. Bank może ubiegać się o dopuszczenie poszczególnych serii euroobligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Luksemburgu, Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub innym, poza USA, rynku wybranym przez Bank,
 5. obligacje zostaną zarejestrowane w międzynarodowym systemie rejestracji papierów wartościowych (ICSD) prowadzonym przez Euroclear Bank SA/NV lub Clearstream Banking société anonyme,
 6. Bank wystąpi do Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) w Luksemburgu o zatwierdzenie prospektu emisyjnego do Programu EMTN,
 7. Bank wystąpi o przyznanie Programowi EMTN oceny ratingowej przez agencję ratingową Moody's.Bank zdecydował również o zamknięciu programu emisji euroobligacji EMTN, ustanowionego w 2017 roku.
- 9 sierpnia 2022 roku Pani Iwona Duda złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku, jak również ze składu Zarządu Banku z końcem dnia 9 sierpnia 2022 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku z dniem 10 sierpnia 2022 roku powołała Pana Pawła Gruzę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się z dniem 3 lipca 2020 roku, a pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania tejże zgody, powołała Pana Pawła Gruzę na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Do czasu wydania zgody Komisji Nadzoru Finansowego Rada Nadzorcza powierzyła Panu Pawłowi Gruzie kierowanie pracami Zarządu.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

17.08.2022	PAWEŁ GRUZA	WICEPREZES ZARZĄDU KIERUJĄCY PRACAMI ZARZĄDU
17.08.2022	MACIEJ BRZozowski	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	BARTOSZ DRABIKOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	MARCIN ECKERT	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	WOJCIECH IWANICKI	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	MAKS KRACZKOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	MIECZYSŁAW KRÓL	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	ARTUR KURCWEIL	WICEPREZES ZARZĄDU
17.08.2022	PIOTR MAZUR	WICEPREZES ZARZĄDU

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO
PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH
DANUTA SZYMAŃSKA
DYREKTOR PIONU RACHUNKOWOŚCI

DOKUMENT PODPISANY KWALIFIKOWANYMI PODPISAMI ELEKTRONICZNYMI



Podpisano przez:
**Paweł
Gruza**
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
**Maciej
Brzozowski**
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
**Bartosz
Drabikowski**
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
**Marcin
Eckert**
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
**Wojciech
Iwanicki**
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
**Maks
Kraczkowski**
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
**Mieczysław
Król**
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
**Artur
Kurcweil**
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
**Piotr
Mazur**
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny



Podpisano przez:
**Danuta
Szymańska**
2022-08-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny