



Bank Polski

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku

Oficjalne sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami ESEF. Niniejszy dokument nie stanowi oficjalnej wersji sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, ale został przygotowany na podstawie oryginału sporządzonego w formacie ESEF i stanowi jego odwzorowanie. Dokument ten nie był przedmiotem procedur atestacyjnych wykonywanych przez biegłego rewidenta.

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	2024	2023	Zmiana % (A-B)/B	2024	2023	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	21 085	17 215	22,5%	4 899	3 802	28,9%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	4 353	3 911	11,3%	1 011	864	17,0%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1 234)	(1 220)	1,2%	(287)	(269)	6,7%
Koszty działania	(7 513)	(6 678)	12,5%	(1 746)	(1 475)	18,4%
Zysk brutto	12 202	7 509	62,5%	2 835	1 658	71,0%
Zysk netto	9 150	4 868	88,0%	2 126	1 075	97,8%
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	7,32	3,89	88,2%	1,70	0,86	97,7%
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	7,32	3,89	88,2%	1,70	0,86	97,7%
Dochody całkowite netto	10 050	10 470	(4,0)%	2 335	2 312	1,0%
Przepływy pieniężne netto	(2 625)	4 559	(157,6)%	(610)	1 007	(160,6)%

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana % (A-B)/B	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	500 747	468 553	6,9%	117 189	107 763	8,8%
Kapitał własny ogółem	49 767	42 954	15,9%	11 647	9 879	17,9%
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	293	287	2,1%
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	39,81	34,36	15,9%	9,32	7,90	18,0%
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	39,81	34,36	15,9%	9,32	7,90	18,0%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	20,87	21,02	(0,7)%	20,87	21,02	(0,7)%
Kapitał Tier 1	42 324	39 864	6,2%	9 905	9 168	8,0%
Kapitał Tier 2	3 039	2 080	46,1%	711	478	48,7%

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	2024	2023
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,3042	4,5284
	31.12.2024	31.12.2023
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,2730	4,3480



SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
1. DZIAŁALNOŚĆ BANKU	12
2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU	15
4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	16
6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	16
7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	16
8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	17
9. WALUTA FUNKCJONALNA, WALUTA PREZENTACJI I WALUTY OBCE	17
10. OGÓLNE ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	18
10.1. UJMOWANIE TRANSAKCYJ W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	18
10.2. KOMPENSOWANIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	18
10.3. WYŁĄCZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	18
10.4. ZASADY KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	19
10.5. KATEGORIA WYCENY AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	21
10.6. KATEGORIA WYCENY AKTYWÓW FINANSOWYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE DOCHODY CAŁKOWITE	21
10.7. KATEGORIA WYCENY AKTYWÓW FINANSOWYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
10.8. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE	22
10.9. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH	22
10.10. MODYFIKACJE - ZMIANA KONTRAKTOWYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
10.11. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH NABITYCH LUB UDZIELONYCH Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)	23
10.12. WYCENA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	23
10.13. TRANSAKCYJE ZAKUPU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z PRZYRZECZENIEM SPRZEDAŻY	24
11. KWESTIE ŚRODOWISKOWE	24
12. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	25
13. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW	28
NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	30
14. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	30
15. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	32
16. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK ORAZ PROWIZJI I OPŁAT PO SEGMENTACH	33
17. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	34
18. WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	34
19. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	35
20. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	35
21. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	36
22. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	43
23. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	45
24. KOSZTY DZIAŁANIA	47
25. PODATEK OD NIEKTÓRYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH	50
26. PODATEK DOCHODOWY	50
NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ - INSTRUMENTY FINANSOWE	54
27. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	54
28. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	54
29. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	55
29.1. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ – INFORMACJE FINANSOWE	57
29.2. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE – INFORMACJE FINANSOWE	64
30. PAPIERY WARTOŚCIOWE	66



31.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	67
32.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	70
33.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	70
34.	OTRZYMANE FINANSOWANIE	72
POZOSTAŁE NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE		73
35.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	73
36.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	75
37.	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	77
38.	INNE AKTYWA	77
39.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	78
40.	REZERWY	80
41.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	84
42.	SPRAWY SPORNE	86
43.	KAPITAŁ WŁASNY I AKCJONARIAT BANKU	93
WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		95
44.	HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	95
45.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	100
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W BANKU		102
46.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W BANKU	102
47.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	104
48.	RYZYKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE	107
48.1.	PODZIAŁ AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG FAZ	107
48.2.	ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO	112
48.3.	ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	116
48.4.	POZOSTAŁE UJAWNIECIA	121
49.	KOMPENSOWANIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	125
50.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI KREDYTOWEJ W BANKU	126
51.	ZABEZPIECZENIA	130
52.	EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE KONTRAHENTA	131
53.	PRAKTYKI FORBEARANCE	132
54.	INFORMACJE O PAKIETOWEJ SPRZEDAŻY WIERZYTELNOŚCI	133
55.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ	133
56.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM	135
57.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	137
58.	AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ PRZENIESIONE AKTYWA FINANSOWE	141
ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM BANKU		142
59.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	142
60.	DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU Z LAT UBIEGŁYCH	144
POZOSTAŁE NOTY		145
61.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	145
62.	TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	147
63.	ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO PKO BANKU POLSKIEGO S.A.	148
64.	LEASING	150
65.	INFORMACJE DOTYCZĄCE FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	152
66.	WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA PKO BANK POLSKI S.A.	152
67.	REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH	153
68.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	155



JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	2024	2023
Wynik z tytułu odsetek	14.16	21 085	17 215
Przychody z tytułu odsetek i przychody o charakterze zbliżonym do odsetek		30 009	28 886
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		29 604	28 338
Koszty z tytułu odsetek		(8 924)	(11 671)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	15.16	4 353	3 911
Przychody z tytułu prowizji i opłat		5 948	5 521
Koszty z tytułu prowizji i opłat		(1 595)	(1 610)
Wynik pozostały		1 622	877
Przychody z tytułu dywidend	17	1 009	683
Wynik na operacjach finansowych	18	250	112
Wynik z pozycji wymiany	19	249	81
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		111	52
w tym wycenianych według zamortyzowanego kosztu		45	22
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, w tym:	20	3	(51)
pozostałe przychody operacyjne		182	157
pozostałe koszty operacyjne		(179)	(208)
Wynik na działalności biznesowej		27 060	22 003
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	21	(805)	(1 120)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	22	(429)	(100)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	23	(4 899)	(5 430)
Koszty działania	24	(7 513)	(6 678)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	25	(1 212)	(1 166)
Zysk brutto		12 202	7 509
Podatek dochodowy	26	(3 052)	(2 641)
Zysk netto		9 150	4 868
Zysk na jedną akcję			
Zysk na jedną akcję: podstawowy/rozwodniony za okres (PLN)*		7,32	3,89
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*		1 250	1 250

* Zarówno w 2024 roku, jak i w 2023 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.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	2024	2023
Zysk netto		9 150	4 868
Inne dochody całkowite		900	5 602
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		902	5 605
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	29	596	3 327
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie		(552)	1 085
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat		1 288	3 023
Podatek odroczony	26	(140)	(781)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		305	2 280
Aktualizacja wartości godziwej, brutto		443	2 845
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)		(66)	(30)
Podatek odroczony	26	(72)	(535)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1	(2)
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		(2)	(3)
Zyski i straty aktuarialne, netto		(2)	(3)
Zyski i straty aktuarialne, brutto		(2)	(4)
Podatek odroczony	26	-	1
Dochody całkowite netto, razem		10 050	10 470

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)	01.01.2023 (dane przekształcone)
AKTYWA		500 747	468 553	391 518
Kasa, środki w Banku Centralnym	27	23 263	17 676	15 719
Należności od banków	28	8 349	15 815	14 042
Pochodne instrumenty zabezpieczające	29	344	265	68
Pozostałe instrumenty pochodne	29	2 018	4 529	5 644
Papiery wartościowe	30	204 877	191 439	130 986
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		892	372	7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	31	245 908	223 670	208 918
Rzeczowe aktywa trwałe	36	2 856	2 731	2 505
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		11	139	10
Wartości niematerialne	35	3 479	3 288	2 933
Inwestycje w jednostki zależne	37	3 560	3 440	3 560
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	37	275	275	275
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	2 011	3 048	4 694
Inne aktywa	38	2 904	1 866	2 110
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		500 747	468 553	391 518
Zobowiązania		450 980	425 599	357 434
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		11	10	9
Zobowiązania wobec banków	32	2 271	2 978	2 538
Pochodne instrumenty zabezpieczające	29	302	352	300
Pozostałe instrumenty pochodne	29	2 409	6 151	7 169
Zobowiązania wobec klientów	33	414 920	394 551	334 856
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	-	726
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	34	11 999	3 421	-
Zobowiązania podporządkowane	34	4 291	2 774	2 781
Pozostałe zobowiązania	39	7 310	10 350	6 577
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		839	1 008	527
- Banku		693	992	379
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej		146	16	148
Rezerwy	40	6 628	4 004	1 951
Kapitał własny	43	49 767	42 954	34 084
Kapitał zakładowy		1 250	1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite		29 930	27 399	21 768
Niepodzielony wynik finansowy		9 437	9 437	7 808
Wynik roku bieżącego		9 150	4 868	3 258



Bank Polski

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 grudnia 2024	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite						Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Razem kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite				
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe						
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	1 070	6 775	(2 914)	27 399	9 437	4 868	42 954	
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 868	(4 868)	-	
Podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej*	-	-	-	1 631	-	1 631	(1 631)	-	-	
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3 237)	-	(3 237)	
Dochody całkowite	-	-	-	-	900	900	-	9 150	10 050	
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	8 406	(2 014)	29 930	9 437	9 150	49 767	

*Informacja o podziale zysku Banku za rok 2023 została zaprezentowana w nocie „Dywidendy i podział zysku z lat ubiegłych”

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 grudnia 2023	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite						Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Razem kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite				
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe						
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	1 070	6 746	(8 516)	21 768	7 808	3 258	34 084	
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	3 258	(3 258)	-	
Podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej	-	-	-	1 629	-	1 629	(1 629)	-	-	
Dywidenda zaliczkowa	-	-	-	(1 600)	-	(1 600)	-	-	(1 600)	
Dochody całkowite	-	-	-	-	5 602	5 602	-	4 868	10 470	
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	6 775	(2 914)	27 399	9 437	4 868	42 954	



Bank Polski

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 grudnia 2024	Skumulowane inne dochody całkowite				
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(1 189)	(1 701)	(22)	(2)	(2 914)
Dochody całkowite razem	305	596	(2)	1	900
Wartość na koniec okresu	(884)	(1 105)	(24)	(1)	(2 014)

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 grudnia 2023	Skumulowane inne dochody całkowite				
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(3 469)	(5 028)	(19)	-	(8 516)
Dochody całkowite razem	2 280	3 327	(3)	(2)	5 602
Wartość na koniec okresu	(1 189)	(1 701)	(22)	(2)	(2 914)



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	2024	2023 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		12 202	7 509
Zapłacony podatek dochodowy		(2 523)	(1 699)
Korekty razem:		(19 133)	42 201
Amortyzacja	24	1 077	980
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(17)	(14)
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)		(21 085)	(17 215)
Odsetki otrzymane	61	20 889	19 701
Odsetki zapłacone	61	(10 397)	(11 287)
Dywidendy otrzymane	61	(1 039)	(653)
Zmiana stanu:			
należności od banków		(1 144)	833
pochodnych instrumentów zabezpieczających		293	558
pozostałych instrumentów pochodnych		(1 231)	97
papierów wartościowych		(6 486)	(6 037)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(19 847)	(12 613)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży		(519)	(364)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		127	(128)
innych aktywów		(1 382)	244
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe		(1 115)	377
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw		3 115	2 178
zobowiązań wobec Banku Centralnego		1	1
zobowiązań wobec banków		(707)	442
zobowiązań wobec klientów		21 305	58 893
otrzymanych kredytów i pożyczek		-	(1)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych		(140)	(290)
zobowiązań podporządkowanych		(2)	-
pozostałych zobowiązań		(1 163)	2 429
Inne korekty		334	4 070
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(9 454)	48 011



	Nota	2024	2023 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z działalności inwestycyjnej		753 445	784 911
Wykup papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		727 851	773 201
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		4 376	4 154
Wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		17 239	4 649
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2 828	2 128
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia		64	48
Inne wpływy inwestycyjne, w tym dywidendy	61	1 087	731
Wydatki z działalności inwestycyjnej		(751 090)	(830 641)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(712 413)	(808 531)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(37 632)	(20 548)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(1 044)	(1 562)
Inne wydatki inwestycyjne		(1)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 355	(45 730)

	Nota	2024	2023 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wypłata dywidendy		(4 837)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	61	8 524	3 531
Wpływy z tytułu emisji obligacji podporządkowanych	61	1 500	-
Splata kredytów i pożyczek	61	-	(715)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	61	(277)	(255)
Splata odsetek od zobowiązań finansowych	61	(436)	(283)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		4 474	2 278
Przepływy pieniężne netto		(2 625)	4 559
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(49)	(827)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		28 735	24 176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	61	26 110	28 735

INFORMACJE OGÓLNE O BANKU

1. DZIAŁALNOŚĆ BANKU

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 poczty i telegrafów i jednocześnie pierwszego prezesa Huberta Lindego jako Poczтовая 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 z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, w Polsce.

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 oraz nadano mu numer statystyczny REGON 016298263.

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

Bank 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 zagranicą, a także lokować środki dewizowe na tych rachunkach.

Na 31 grudnia 2024 roku do jednostek organizacyjnych wchodzących w skład Banku, za pośrednictwem których Bank prowadzi swoją działalność należą: Centrala Banku w Warszawie, Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego SA (Biuro Maklerskie PKO BP), 10 specjalistycznych jednostek organizacyjnych, 10 regionalnych oddziałów detalicznych, 7 regionalnych oddziałów korporacyjnych, 23 centra korporacyjne i 882 oddziały. Bank prowadzi również działalność operacyjną na terenie Republiki Federalnej Niemiec w formie oddziału (Oddział w Niemczech), Republiki Czeskiej (Oddział w Czechach), Słowacji (Oddział w Słowacji) oraz Oddziału w Rumunii.

PKO Bank Polski S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. oraz znaczącym inwestorem dla jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć, będących w posiadaniu Banku. W związku z tym Bank sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, które obejmuje dane finansowe tych jednostek. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej jest sporządzone i publikowane w tym samym dniu co niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku.

PKO BANK POLSKI S.A. – jednostka dominująca





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

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE	
				31.12.2024	31.12.2023
1	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	działalność bankowa	100	100
2	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100	100
3	PKO Leasing S.A.	Łódź	działalność leasingowa i udzielanie pożyczek	100	100
4	PKO BP BANKOWY PTE S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami emerytalnymi	100	100
5	PKO BP Finat sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa, w tym usługi agenta transferowego oraz outsourcing specjalistów IT	100	100
6	PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	ubezpieczenia na życie	100	100
7	PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	pozostałe ubezpieczenia osobowe i ubezpieczenia majątkowe	100	100
8	PKO Finance AB	Sollentuna, Szwecja	usługi finansowe	100	100
9	KREDOBANK S.A.	Lwów, Ukraina	działalność bankowa	100	100
	Merkury - fiz an ^{1,2}	Warszawa		-	100
10	NEPTUN - fizan ¹	Warszawa	lokowanie środków zebranych od uczestników funduszu	100	100
11	PKO VC - fizan ¹	Warszawa		100	100

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

² Patrz nota „Zmiany w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej”.



Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE POŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE *	
				31.12.2024	31.12.2023
GRUPA PKO Leasing S.A.					
1	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	działalność agencyjna w zakresie zawierania umów ubezpieczenia	100	100
	1.1 PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
2	PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	działalność leasingowa	100	100
3	Prime Car Management S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz usługi zarządzania flotą	100	100
	3.1 Futura Leasing S.A.	Gdańsk	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
	3.2 Masterlease sp. z o.o.	Gdańsk	działalność leasingowa	100	100
	3.3 MasterRent24 sp. z o.o.	Gdańsk	wynajem krótkoterminowy pojazdów	100	100
4	PKO Faktoring S.A.	Warszawa	działalność faktoringowa	100	100
5	Polish Lease Prime 1 DAC ¹	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
GRUPA PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.					
6	Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
GRUPA KREDOBANK S.A.					
7	„KREDOLEASING” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność leasingowa	100	100
NEPTUN - fizan					
8	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów deweloperskich	100	100
9	Sarnia Dolina sp. z o.o. w likwidacji ⁴	Warszawa	działalność deweloperska	100	100
10	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	10.1 „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ²	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	10.2 Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ³	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
	10.2.1 Finansowa Kompania „Idea Kapitał” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność usługowa	100	100
11	„Sopot Zdrój” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie nieruchomością	72,9769	72,9769
12	„Zarząd Majątkiem Górczewska” sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	100	100
13	Molina sp. z o.o. w likwidacji ⁴	Warszawa	komplementariusz w spółkach komandytowo-akcyjnych funduszu	100	100
14	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji 1 S.K.A. w likwidacji ⁴	Warszawa		100	100
	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w likwidacji ⁴	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami	-	100
15	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A. w likwidacji ⁴	Warszawa		100	100
16	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A. w likwidacji ⁴	Warszawa		100	100

* udział podmiotu bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

- ¹⁾ PKO Leasing S.A., zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółką, mimo że nie posiada w spółce zaangażowania kapitałowego.
- ²⁾ Drugim udziałowcem spółki jest Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.
- ³⁾ Drugim udziałowcem spółki jest „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością.
- ⁴⁾ Patrz nota „Zmiany w spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej”.

Grupa Kapitałowa posiada następujące jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE*	
				31.12.2024	31.12.2023
Wspólne przedsięwzięcia PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	Warszawa	usługi chmury obliczeniowej	50	50
2	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe, w tym obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych	34	34
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 Pocztowy S.A.	Bydgoszcz	działalność bankowa	25,0001	25,0001
2	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Poznań	poręczenia	33,33	33,33
3	System Ochrony Banków Komercyjnych S.A.	Warszawa	jednostka zarządzająca systemem ochrony, o której mowa w art. 130e prawa bankowego	21,11	21,11

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

2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2024 roku w strukturze Grupy Kapitałowej Banku miały miejsca następujące zdarzenia:

- W styczniu 2024 roku nastąpiło połączenie funduszy inwestycyjnych NEPTUN - fizan (fundusz przejmujący) i Merkury - fiz an (fundusz przejmowany) przez przeniesienie majątku funduszu przejmowanego do istniejącego funduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikowi funduszu przejmowanego certyfikatów inwestycyjnych funduszu przejmującego w zamian za certyfikaty inwestycyjne funduszu przejmowanego. Merkury - fiz an został wykreślony z listy podmiotów zależnych PKO Banku Polskiego S.A. Spółki funduszu Merkury - fiz an zostały przeniesione do funduszu NEPTUN fizan. Na koniec 2023 roku certyfikaty funduszu Merkury - fiz an prezentowane były w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży”.
- W maju i lipcu 2024 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym KRS zostało zarejestrowane postawienie w stan likwidacji spółek: Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A. oraz Sarnia Dolina sp. z o.o. Tym samym nastąpiła zmiana nazwy firm, pod którymi działają spółki na: Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji, Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A. w likwidacji oraz Sarnia Dolina sp. z o.o. w likwidacji.
- We wrześniu 2024 roku ujawniono w KRS wpis z datą 8 sierpnia 2024 roku o uprawomocnieniu wykreślenia spółki Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

Skład Rady Nadzorczej Banku na 31 grudnia 2024 roku:

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



Skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2024 roku:

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

Opis zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w 2024 roku został ujęty w punkcie 4 „ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.” SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2024 ROK SPORZĄDZONEGO ŁĄCZNIE ZE SPRAWOZDANIEM ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe Banku (SPRAWOZDANIE FINANSOWE), podlegające przeglądkowi przez Komitet Audytu zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd 11 marca 2025 roku oraz przyjęte przez Radę Nadzorczą Banku 12 marca 2025 roku.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską (UE) według stanu na 31 grudnia 2024 roku, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty zaakceptowania przez Zarząd do publikacji, czyli od 11 marca 2025 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank w okresie 12 miesięcy od daty publikacji na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

Zarząd Banku rozważył wpływ obecnej sytuacji w Ukrainie oraz ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych i ocenił, że czynniki te nie powodują istotnej niepewności w zakresie zdolności Banku do kontynuacji działalności.

Zewnętrzne uwarunkowania działalności obejmujące otoczenie makroekonomiczne, sytuację na rynkach finansowych, sytuację polskiego sektora bankowego i pozabankowego, otoczenie regulacyjno – prawne, a także czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2024 rok sporządzonym łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A. (nota 2 „Zewnętrzne uwarunkowania działalności”).

Ujawnienia dotyczące: sytuacji w Ukrainie zaprezentowane zostały w nocie „[Wpływ sytuacji geopolitycznej w Ukrainie na PKO Bank Polski S.A.](#)”, zaś ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych w nocie „[Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych](#)”.



8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku.

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

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku zostanie opublikowane i zatwierdzone z tą samą datą, co jednostkowe sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. Wymóg jego sporządzenia i publikacji wynika z przepisów prawa.

W sprawozdaniu finansowym zastosowano zasadę koncepcji wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite. Pozostałe składniki aktywów finansowych wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy na oczekiwane straty kredytowe. Natomiast pozostałe zobowiązania finansowe wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu. Składniki aktywów trwałych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Składniki aktywów trwałych lub grupy aktywów zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wykazywane są w kwocie niższej z dwóch, tj. ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Bank podczas sporządzania sprawozdania finansowego dokonuje szacunków i przyjmuje założenia, które bezpośrednio mają wpływ zarówno na sprawozdanie finansowe, jak i na ujętą w nim informację uzupełniającą. Szacunki i założenia, które Bank przyjmuje do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach. Założenia co do przyszłości oraz dostępne dane służą do szacowania wartości bilansowych aktywów oraz zobowiązań, których nie można jednoznacznie określić przy wykorzystaniu innych źródeł. Przy dokonywaniu szacunków Bank uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dokonywane przez Bank szacunki oraz założenia poddaje się bieżącym przeglądom. Zmiany szacunków rozpoznaje się w tym okresie, którego dotyczą.

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Istotne zasady rachunkowości oraz szacunki i oceny zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w niniejszym rozdziale oraz w poszczególnych notach w dalszej części sprawozdania finansowego. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły.

9. WALUTA FUNKCJONALNA, WALUTA PREZENTACJI I WALUTY OBCE

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej Oddziału w Niemczech i Słowacji przeliczane są na walutę prezentacji z waluty funkcjonalnej (EUR), Oddziału w Czechach przeliczane są na walutę prezentacji z waluty funkcjonalnej (CZK) oraz Oddziału w Rumunii (RON) przeliczane są na walutę prezentacji z waluty funkcjonalnej (RON) z zastosowaniem kursu średniego NBP na koniec okresu sprawozdawczego. Pozycje rachunku zysków i strat oddziałów przelicza się na walutę prezentacji z zastosowaniem kursów średnich z końca poszczególnych miesięcy okresu sprawozdawczego. Powstałe w ten sposób różnice kursowe ujmowane są w innych dochodach całkowitych.

• TRANSAKcje I SALDA W WALUTACH OBCYCH

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego Bank przelicza:

- pozycje pieniężne w walucie obcej przy zastosowaniu kursu zamknięcia, tj. kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego,
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia wyrażonej w walucie obcej, takie jak rzeczowe aktywa trwałe czy wartości niematerialne, przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego w dniu transakcji,



- pozycje niepieniężne wyceniane do wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, takie jak instrumenty kapitałowe zaliczone do aktywów finansowych, przeliczane są przy zastosowaniu kursów średnich ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych wynikające z tych transakcji oraz wyceny aktywów i zobowiązań pieniężnych oraz niepieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat w wyniku z pozycji wymiany.

	EUR/PLN		CZK/PLN		RON/PLN
	2024	2023	2024	2023	2024
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,2730	4,3480	0,1699	0,1759	0,8589
Kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu	4,3042	4,5284	0,1712	0,1889	0,8652
Najwyższy kurs w okresie	4,3530	4,7170	0,1753	0,1999	0,8750
Najniższy kurs w okresie	4,2678	4,3480	0,1688	0,1759	0,8576

10. OGÓLNE ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

10.1. UJMOWANIE TRANSAKCYJ W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy Bank staje się związany postanowieniami umowy danego instrumentu. Aktywa finansowe zakupione lub sprzedane w drodze standaryzowanej transakcji kupna lub sprzedaży, w której zgodnie z umową składnik aktywów jest dostarczany w okresie wynikającym z obowiązujących regulacji lub konwencji przyjętych na danym rynku ujmuje się na dzień rozliczenia transakcji. Kredyty i pożyczki wykazywane są w momencie uruchomienia środków na rzecz kredytobiorcy. Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji.

10.2. KOMPENSOWANIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Bank kompensuje aktywa i zobowiązania finansowe i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

10.3. WYŁĄCZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Bank usuwa składnik aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych lub gdy Bank nie ma uzasadnionych perspektyw na odzyskanie danego składnika aktywów finansowych w całości lub części lub w przypadku istotnej modyfikacji składnika aktywów finansowych lub gdy Bank przenosi składnik aktywów finansowych na inny podmiot w transakcji, w której przenoszone są zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści wynikające z posiadania aktywa finansowego lub w której nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści wynikających z posiadania i nie zachowuje kontroli nad aktywem finansowym.

Bank wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej składniki aktywów finansowych m.in. w sytuacji, gdy podlegają one unieważnieniu na bazie prawomocnego wyroku sądu, umorzeniu, przedawnieniu lub są nieściągalne. Wyłączanie ze sprawozdania z sytuacji finansowej ww. składników następuje w ciężar utworzonych na nie odpisów na oczekiwane straty kredytowe lub strat z tytułu ryzyka prawnego (w przypadku unieważnień kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych).

W przypadku, gdy nie utworzono odpisów lub ich wartość jest mniejsza od wartości składnika aktywów finansowych, przed jego odpisaniem zwiększa się odpis na oczekiwane straty kredytowe o różnicę pomiędzy wartością składnika, a dotychczas utworzoną kwotą odpisu.

Bank wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej składnik zobowiązań finansowych lub jego część w przypadku, gdy zobowiązanie wygasło, tj. gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł termin jego dochodzenia.

10.4. ZASADY KLASYFIKACJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Bank klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite,
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Bank klasyfikuje zobowiązania finansowe do jednej z następujących kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Klasyfikacja aktywów finansowych w dniu nabycia lub powstania zależy od modelu biznesowego przyjętego przez Bank do zarządzania daną grupą aktywów oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych wynikających z pojedynczego aktywa lub grupy aktywów.

- **MODEL BIZNESOWY**

Bank dokonuje wyznaczenia modelu biznesowego przy początkowym ujęciu aktywów finansowych. Bank określa model biznesowy na poziomie poszczególnych grup aktywów w kontekście obszaru działalności, w związku z którą aktywa finansowe powstały lub zostały nabyte między innymi w oparciu o:

- cele biznesowe i polityki inwestycyjne, które określają zasady zarządzania i sposób generowania przepływów pieniężnych przez poszczególne grupy aktywów finansowych,
- sposób oceny i raportowania wyników portfela aktywów finansowych,
- sposób zarządzania ryzykiem związanym z tymi aktywami oraz zasady wynagradzania osób zarządzających tymi portfelami,
- wartość, częstotliwość, moment i przyczyny sprzedaży aktywów finansowych.

W modelu biznesowym „utrzymywane dla przepływów pieniężnych” Bank wyznacza następujące kryteria dotyczące akceptowalnej sprzedaży aktywów finansowych:

- sprzedaż nieznaczca (poniżej 5% portfela), nawet jeżeli jest częsta,
- sprzedaż nieczęsta – sporadyczna ilość transakcji sprzedaży w ciągu roku, nawet pomimo znaczącej wartości,
- sprzedaż blisko terminu zapadalności (okres nie dłuższy niż 5% pozostającego okresu do terminu zapadalności),
- „sprzedaży incydentalna” w przypadku wzrostu poziomu ryzyka kredytowego, zmiany prawa lub regulacji – sprzedaż realizowana w celu utrzymania zakładanego poziomu kapitału regulacyjnego, na zasadach opisanych w strategii zarządzania takimi portfelami.

Poziomy sprzedaży w modelu „utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż” oraz w modelu „rezydującym” są wyższe niż w modelu „utrzymywane dla przepływów pieniężnych”.

Bank wyodrębnia następujące modele biznesowe:

- model „**UTRZYMYWANE DLA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**” - model, w którym powstałe lub nabyte aktywa finansowe są utrzymywane w celu pozyskiwania korzyści z umownych przepływów pieniężnych – model typowy dla działalności kredytowej;
- model „**UTRZYMYWANE DLA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH I NA SPRZEDAŻ**” - model, w którym aktywa finansowe po powstaniu lub nabyciu są utrzymywane w celu pozyskiwania korzyści z umownych przepływów pieniężnych, ale mogą być również sprzedawane – często i w transakcjach o wysokim wolumenie – model typowy dla działalności zarządzania płynnością oraz portfela kredytowego sprzedawanego do PKO Banku Hipotecznego S.A. w ramach tzw. transakcji poolingu;
- model **REZYDUALNY** - inny niż model „utrzymywane dla przepływów pieniężnych” oraz „utrzymywane dla przepływów pieniężnych i na sprzedaż” obejmuje portfele aktywów przeznaczonych do sprzedaży oraz portfele aktywów, w których wartość godziwa stanowi kluczowy wskaźnik oceny wyników portfela na potrzeby zarządcze.

- **OCENA CHARAKTERYSTYK WYNIKAJĄCYCH Z UMOWY PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Ocena charakterystyk wynikających z umowy przepływu pieniędzy polega na ustaleniu, poprzez przeprowadzenie testu umownych przepływów pieniędzy (test SPPI, z ang. Solely Payments of Principal and Interest test), czy wynikające z umowy przepływy pieniężne z tego składnika aktywów są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Kwota główna oznacza wartość godziwą składnika aktywów finansowych na moment początkowego ujęcia, natomiast odsetki obejmują zapłatę za wartość pieniądza w czasie, za ryzyko kredytowe związane z kwotą główną pozostałą do spłaty w określonym czasie i za inne podstawowe ryzyka i koszty związane z udzieleniem finansowania, a także marżę zysku.

Charakterystyka wynikająca z umownych przepływów pieniędzy pozostaje bez wpływu na klasyfikację składnika aktywów finansowych, jeśli:

- mogłaby mieć tylko niewielki wpływ na wynikające z umowy przepływy pieniężne z tytułu tego składnika (cecha de minimis).
- nie jest prawdziwa w przypadku wystąpienia zdarzenia niezwykle rzadkiego, wyjątkowo nietypowego i bardzo mało prawdopodobnego (cecha non genuine).

Bank uwzględni potencjalny wpływ charakterystyki wynikającej z umowy przepływów pieniędzy w każdym okresie sprawozdawczym i łącznie w całym okresie życia instrumentu finansowego.

Test SPPI jest przeprowadzany dla każdego aktywa finansowego w modelu „utrzymywane dla przepływów pieniędzy” lub „utrzymywane dla przepływów pieniędzy i na sprzedaż” na dzień początkowego ujęcia (w tym dla modyfikacji istotnej po ponownym ujęciu aktywa finansowego).

W odniesieniu do aktywów finansowych posiadających cechy związane ze zrównoważonym rozwojem (tzw. zielone pożyczki – dla których dostarczenie przez klienta świadectwa charakterystyki energetycznej umożliwia skorzystanie z obniżonej marży na kredycie), podczas oceny zmienności przepływów brany jest pod uwagę możliwy wpływ cechy związanej ze zrównoważonym rozwojem w każdym okresie sprawozdawczym i łącznie przez cały okres kredytowania oraz czy wpływ tej cechy na umowne przepływy pieniężne jest powiązany z ryzykiem kredytowym. W przypadku, gdy wraz ze wzrostem lub spadkiem ryzyka kredytowego oprocentowanie ulega podwyższeniu lub obniżeniu, co wskazuje na dodatnią relację pomiędzy marżą kredytu a poziomem ryzyka kredytowego, kryteria SPPI nie są naruszone a tym samym kryterium testu SPPI zostaje spełnione.

Bank analizuje m.in. następujące cechy aktywów finansowych, które skutkują brakiem zdania testu SPPI:

- dźwignia w konstrukcji oprocentowania rozumiana jako mnożnik większy niż 1,
- prawo do udziału w zysku wierzyciela - przepływy pieniężne wynikające z umowy nie są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty,
- ograniczenie odpowiedzialności dłużnika (skutkujące powstaniem aktywa typu non recourse),
- opcja wcześniejszej spłaty i wydłużenia (prolongaty) warunkowana przyszłym zdarzeniem ekonomicznym niezwiązanym z umową, w szczególności niezwiązanym ze zmianą poziomu ryzyka kredytowego kredytobiorcy,
- kowenanty umowne skutkujące tym, że wraz ze wzrostem lub spadkiem ryzyka kredytowego oprocentowanie ulega obniżeniu lub podwyższeniu, co wskazuje na ujemną relację pomiędzy marżą kredytu a poziomem ryzyka kredytowego,
- stopy jednostronnie ustalane przez Bank (stopy administrowane) o ile nie stanowią przybliżenia rynkowej stopy zmiennej.

Jeżeli na podstawie oceny jakościowej w ramach testu SPPI nie można ustalić czy przepływy pieniężne wynikające z umowy stanowią jedynie spłatę kwoty głównej i odsetek, przeprowadzany jest test porównawczy (**OCENA ILOŚCIOWA**), tzw. test benchmarkowy w celu ustalenia jak różniłyby się (niezdyskontowane) przepływy pieniężne wynikające z umowy od (niezdyskontowanych) przepływów pieniędzy, które powstałyby, gdyby wartość pieniądza w czasie nie została zmieniona (poziom referencyjny przepływów pieniędzy). Bank wykonuje testy benchmarkowe głównie w sytuacji niedopasowania częstotliwości aktualizacji stopy procentowej do tenoru stopy procentowej, aktualizacji stopy procentowej w oparciu o uśredniane wartości stóp procentowych czy aktualizacji stopy procentowej w oparciu o wartości opóźnione (np. wartość obowiązująca na jeden miesiąc przed momentem przeszacowania). Kryterium istotności różnicy w przepływach między umową testowaną a benchmarkową na poziomie pojedynczego scenariusza zostało ustalone na poziomie 5% dla sumy niezdyskontowanych przepływów pieniędzy w horyzoncie trwania umowy oraz 5% dla sumy przepływów pieniędzy w kwartalnych okresach sprawozdawczych.

10.5. KATEGORIA WYCENY AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

Składnik aktywów finansowych (dotyczy dłużnych aktywów finansowych) wycenia się według zamortyzowanego kosztu, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym „utrzymywane dla przepływów pieniężnych”,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (zdany test SPPI).

Do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu Bank kwalifikuje należności od banków, kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz dłużne papiery wartościowe.

Wartość bilansową tej kategorii aktywów ustala się przy użyciu efektywnej stopy procentowej służącej do naliczenia przychodu odsetkowego wygenerowanego przez aktyw w danym okresie. Kalkulacja efektywnej stopy procentowej obejmuje płacone i otrzymywane prowizje, koszty transakcyjne, premie i dyskonta stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej (patrz nota „[Przychody i koszty z tytułu odsetek](#)”). Wartość bilansowa aktywa jest następnie korygowana o odpisy na oczekiwane straty kredytowe (patrz nota „[Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe](#)”).

Składniki aktywów, dla których nie można ustalić harmonogramu przyszłych przepływów pieniężnych niezbędnych dla obliczenia efektywnej stopy procentowej wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty obejmującej również odsetki od należności, z uwzględnieniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Prowizje i opłaty związane z powstaniem lub decydujące o cechach finansowych tych aktywów podlegają liniowemu rozliczeniu w czasie w okresie życia aktywa i są zaliczane do przychodów prowizyjnych.

10.6. KATEGORIA WYCENY AKTYWÓW FINANSOWYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE DOCHODY CAŁKOWITE

Składnik aktywów finansowych (dotyczy dłużnych aktywów finansowych) Bank wycenia do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (zdany test SPPI).

Do kategorii wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Bank kwalifikuje dłużne papiery wartościowe i kredyty i pożyczki udzielane klientom, które mogą być przedmiotem sprzedaży do PKO Banku Hipotecznego S.A (tzw. pooling).

Metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w nocie „[Hierarchia wartości godziwej](#)”.

Skutki zmiany wartości godziwej tych aktywów finansowych do momentu zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych lub jego przeklasyfikowania odnosi się do innych dochodów całkowitych, z wyjątkiem przychodów odsetkowych, zysku lub straty z tytułu odpisu na oczekiwane straty kredytowe (patrz nota „[Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe](#)”) oraz zysków lub strat z tytułu różnic kursowych, które ujmują się w wyniku finansowym.

Jeśli zaprzestano ujmowania składnika aktywów finansowych, skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych dochodach całkowitych zostają przeklasyfikowane z pozycji inne dochody całkowite do wyniku finansowego w formie korekty wynikającej z przeklasyfikowania.

10.7. KATEGORIA WYCENY AKTYWÓW FINANSOWYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Jeśli aktywa finansowe nie spełniają wymienionych powyżej kryteriów kwalifikacji do wyceny według zamortyzowanego kosztu albo do wyceny do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, są one klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

W sprawozdaniu finansowym prezentacja aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat jest następująca:

- przeznaczone do obrotu - składniki aktywów finansowych które:
 - nabyto głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,
 - w momencie początkowego ujęcia stanowią część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieją dowody bieżącego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków; lub
 - są instrumentem pochodnym (z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących umowami gwarancji finansowej lub wyznaczonymi i skutecznymi instrumentami zabezpieczającymi),
- aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - aktywa finansowe dla których test charakterystyki umownych przepływów pieniężnych nie został zdany (niezależnie od modelu biznesowego) oraz pozostałe aktywa finansowe zaklasyfikowane do modelu rezydualnego,
- aktywa finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu (opcja wyceny do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

Do kategorii wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Bank kwalifikuje instrumenty pochodne, kredyty i pożyczki udzielone klientom niespełniające kryteriów testu SPPI (głównie pożyczki gotówkowe, karty kredytowe i kredyty odnawialne, które w zapisach umownych zawierały mnożnik w formule oprocentowania), dłużne papiery wartościowe oraz kapitałowe papiery wartościowe.

Metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w nocie „[HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ](#)”.

Zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym w pozycji Wynik na operacjach finansowych.

Zysk lub stratę na aktywach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmuje się w wyniku finansowym. Zysk lub stratę z wyceny tego składnika aktywów finansowych do wartości godziwej stanowi różnica między jego wartością godziwą a wartością tego składnika według zamortyzowanego kosztu ustaloną na dzień wyceny.

Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są w wyniku finansowym w pozycji „[PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK](#)”.

10.8. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

Inwestycje w instrumenty kapitałowe wycenia się do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

10.9. ZMIANA KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH

W 2024 roku i 2023 roku Bank nie dokonał żadnej zmiany modelu biznesowego aktywów finansowych i nie dokonywał reklasyfikacji aktywów finansowych.

10.10. MODYFIKACJE - ZMIANA KONTRAKTOWYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Jeśli wynikające z umowy przepływy pieniężne związane ze składnikiem aktywów finansowych podlegają renegotjacji lub jakiegokolwiek innej modyfikacji na podstawie aneksu do umowy lub na podstawie ogólnych aktów prawnych, Bank ocenia czy przepływy pieniężne generowane przez zmodyfikowane aktywo różnią się w sposób istotny od przepływów generowanych przed zmianą warunków umownych.

Przy dokonywaniu oceny czy zmiana warunków umownych stanowi modyfikację istotną czy nieistotną Bank analizuje kryteria jakościowe oraz ilościowe.

Bank przyjął następujące [KRYTERIA JAKOŚCIOWE](#):

- przewalutowanie,
- zmiana dłużnika, za wyjątkiem zmiany wynikającej ze śmierci dłużnika,
- wprowadzenie do umowy cechy umownej powodującej naruszenie testu charakterystyk przepływów pieniężnych (testu SPPI) lub usunięcie tej cechy.

Bank przyjął następujące [KRYTERIA ILOŚCIOWE](#):

- test 10% polegający na analizie zmiany warunków umownych składnika aktywów finansowych skutkującej powstaniem różnicy między wartością przyszłych przepływów pieniężnych wynikających ze zmienionego

aktywa finansowego zdyskontowanych pierwotną efektywną stopą procentową a wartością analogicznych przyszłych przepływów wynikających z pierwotnego składnika aktywa finansowego zdyskontowanych tą samą stopą procentową,

- zwiększenie zaangażowania dłużnika, które obejmuje wartość zwiększenia kapitału i udzielonych zobowiązań pozabilansowych powyżej 10% w stosunku do kapitału i zobowiązań pozabilansowych sprzed podwyższenia dla każdej pojedynczej ekspozycji,
- wydłużenie pierwotnego okresu kredytowania pożyczek gotówkowych, kredytów gospodarczych obsługiwanych przez jednostki biznesowe o więcej niż 1 rok oraz o więcej niż dwukrotne zwiększenie okresu rezydualnego, tj. okresu pozostałego do spłaty na dzień modyfikacji; pożyczek gotówkowych, kredytów gospodarczych obsługiwanych przez jednostki windykacyjne więcej niż 1 rok; kredytów mieszkaniowych obsługiwanych przez jednostki biznesowe oraz obsługiwanych przez jednostki windykacyjne o więcej niż 4 lata.

Wystąpienie przynajmniej jednego z kryteriów jakościowych lub wystąpienie kryterium ilościowego (różnicy) powyżej 10% lub powyżej przyjętego okresu wydłużenia skutkuje uznaniem modyfikacji za istotną. Wystąpienie kryterium ilościowego co najwyżej 10% lub co najwyżej na poziomie przyjętego okresu wydłużenia skutkuje uznaniem modyfikacji za nieistotną.

W przypadku identyfikacji „**MODYFIKACJI NIEISTOTNEJ**” Bank nie zaprzestaje ujmowania danego składnika aktywów finansowych, dokonuje natomiast ponownego obliczenia wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych i ujmuje zysk lub stratę z tytułu modyfikacji w wyniku finansowym (w przychodach lub kosztach odsetkowych).

Korekta wartości bilansowej aktywa finansowego z tytułu modyfikacji podlega rozliczeniu w czasie w wynik odsetkowy metodą efektywnej stopy procentowej. Bank rozlicza w czasie metodą efektywnej stopy procentowej m.in. korektę wartości bilansowej z tytułu ujętych wakacji kredytowych.

„**MODYFIKACJA ISTOTNA**” istniejącego składnika aktywów finansowych powoduje zaprzestanie jego ujmowania, a następnie ujęcie zmodyfikowanego składnika aktywów, który zostaje uznany za „nowy” składnik aktywów finansowych. Następuje ujęcie nowego aktywa w wartości godziwej oraz kalkulacja nowej efektywnej stopy procentowej. W przypadku gdy charakterystyka zmodyfikowanego nowego aktywa finansowego (po zawarciu aneksu) odpowiada warunkom rynkowym, wartość bilansowa tego aktywa finansowego na dzień bilansowy stanowi jego wartość godziwą.

10.11. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH NABITYCH LUB UDZIELONYCH Z UTRATĄ WARTOŚCI (POCI)

Aktywa finansowe nabyte lub udzielone z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (dalej „POCI” – ang. purchased or originated credit impaired asset) dotyczą aktywów finansowych o charakterze dłużnym, wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, tj. kredytów oraz dłużnych papierów wartościowych.

W Banku aktywa POCI powstają głównie w wyniku procesu restrukturyzacji, tj. wydłużenia okresu obowiązywania umowy oraz istotnej modyfikacji warunków umowy, skutkującej usunięciem z bilansu i ponownym ujęciem „nowego” aktywa z utratą wartości.

Ujęcie początkowe tych aktywów następuje w wartości netto (tj. bez odpisu na oczekiwane straty kredytowe) odpowiadającej wartości godziwej. Przychody odsetkowe od aktywów POCI oblicza się od wartości bilansowej netto przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe rozpoznane dla całego okresu życia aktywa (patrz nota „[Przychody i koszty z tytułu odsetek](#)”). Zmiana szacunków w zakresie przyszłych odzysków w kolejnych okresach sprawozdawczych odnoszona jest jako strata lub zysk z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

10.12. WYCENA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli dla zobowiązania finansowego nie można ustalić harmonogramu przyszłych przepływów pieniężnych, a więc także ustalić efektywnej stopy procentowej, zobowiązanie to wycenia się według kwoty wymaganej zapłaty.



10.13. TRANSAKcje ZAKUPU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z PRZYRZECZENIEM SPRZEDAŻY

Transakcje zakupu papierów wartościowych z przyrzeczeniem sprzedaży są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Różnica między ceną zakupu i odkupu (sprzedaży) stanowi przychód odsetkowy i podlega rozliczaniu w czasie według efektywnej stopy procentowej przez okres trwania umowy.

11. KWESTIE ŚRODOWISKOWE

Ze względu na charakter działalności gospodarczej bezpośrednie oddziaływanie Banku na środowisko naturalne jest ograniczone. Pośredni wpływ na środowisko dotyczy finansowania udzielanego przez Bank oraz oferty produktowej Banku. Bank ogranicza swój bezpośredni wpływ na środowisko i dostosowuje swoje polityki kredytowe odnośnie poszczególnych sektorów gospodarki tak, aby motywować do tego także swoich klientów.

Zagadnienia związane z oddziaływaniem Banku na środowisko oraz podejmowane przez Bank inicjatywy pro-środowiskowe zostały opisane w [SPRAWOZDANIU ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2024 ROK SPORZĄDZONYM ŁĄCZNIE ZE SPRAWOZDANIEM ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PKO BANKU POLSKIEGO S.A. W ROZDZIALE 13 „SPRAWOZDANIE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2024”](#).

Ryzyko ESG zostało uwzględnione w strategii zarządzania ryzykiem w Banku (szczegółowe ujawnienia w raporcie „[ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ORAZ INNE INFORMACJE PODLEGAJĄCE OGŁASZANIU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.](#)”).

W niniejszej notce zaprezentowano wpływ czynników klimatycznych na poszczególne elementy niniejszego sprawozdania finansowego Banku, w tym w szczególności wpływ ryzyka klimatycznego na pomiar oczekiwanych strat kredytowych oraz koncentrację ryzyka kredytowego.

• ŹRÓDŁA NIEPEWNOŚCI SZACUNKÓW I ZNACZĄCE OSĄDY ORAZ MOŻLIWOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Bank jest narażony na ryzyko klimatyczne, w tym:

- ryzyko fizyczne (np. ryzyko wynikające z częstszych/poważniejszych zdarzeń pogodowych); oraz
- ryzyko związane z transformacją gospodarczą (np. ryzyko związane z przejściem na mniej zanieczyszczającą i niskoemisyjną gospodarkę).

Ryzyko klimatyczne może mieć potencjalny wpływ na szacunki i oceny stosowane przez Bank (w tym stosowane w kalkulacji odpisów na oczekiwane straty kredytowe).

Kwestie związane z klimatem nie stanowią zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank w okresie 12 miesięcy od daty zatwierdzenia przez Zarząd do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

• KLASYFIKACJA I WYCENA DO WARTOŚCI GODZIWEJ ORAZ UTRATA WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Ryzyko związane z klimatem może mieć wpływ na oczekiwane przepływy pieniężne z udzielonych kredytów, a tym samym na narażenie Banku na straty kredytowe. Atrybuty specyficzne dla kredytobiorcy, ryzyko fizyczne i ryzyko związane z przejściem, pojedynczo lub w połączeniu, mogą wpływać na oczekiwane przepływy pieniężne, jak również na zakres potencjalnych przyszłych scenariuszy ekonomicznych uwzględnianych przy pomiarze oczekiwanych strat kredytowych.

Wpływ czynników ryzyka związanych z klimatem na oczekiwane straty kredytowe będzie się różnić w zależności od dotkliwości i czasu przewidywanych zagrożeń klimatycznych, ich bezpośredniego i pośredniego wpływu na kredytobiorcę i portfel kredytowy kredytodawcy oraz czas trwania portfela kredytowego.

Bank na ten moment nie wyodrębnia specyficznych scenariuszy dotyczących ryzyka klimatycznego, ponieważ wpływ czynników ryzyka związanych z klimatem na oczekiwane straty kredytowe w Banku jest ograniczony, ponieważ Bank, biorąc pod uwagę stosunkowo krótkoterminowy okres trwania wielu portfeli kredytów bankowych, oczekuje, że najbardziej znaczące skutki zmian klimatu pojawią się w perspektywie średnio- i długoterminowej potencjalnie ograniczając dzisiejszy wpływ na oczekiwane straty kredytowe. Równocześnie ważne jest monitorowanie tempa i skali tych zmian oraz ich możliwego wpływu na pomiar odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Bank jest w trakcie implementacji wewnętrznych narzędzi i metod pozwalających na ocenę wpływu ekstremalnych zjawisk klimatycznych na portfel klientów segmentu korporacyjnego oraz klientów segmentu firm oraz na portfel zabezpieczony hipotecznie. Bank zwraca szczególną uwagę na takie elementy jak ceny uprawnień do emisji gazów cieplarnianych (GHG), energochłonność budynków, powódzie oraz susze.

W procesie kredytowym dla klientów segmentu korporacyjnego oraz klientów segmentu firm ocenianych z wykorzystaniem metody ratingowej Bank każdorazowo ocenia wpływ czynników środowiskowych, społecznych



oraz związanych z zarządzaniem (tzw. czynniki ESG) na zdolność kredytową Klienta oraz identyfikuje transakcje kredytowe z podwyższoną dźwignią finansową (tzw. transakcje lewarowane). Bank bada też wpływ transakcji kredytowych na kwestie ESG i klasyfikuje je do czterech kategorii, począwszy od transakcji z pozytywnym wpływem na kwestie ESG, a skończywszy na tych z istotnie negatywnym wpływem. W ocenie czynników ESG Bank uwzględnia m.in. ryzyko zmiany klimatu i jego wpływu na działalność klienta, możliwy wpływ klienta na zmianę klimatu, czynniki związane z kapitałem ludzkim czy dotyczące zdrowia i bezpieczeństwa oraz czynniki związane z aspektami zarządzania (w tym kultury organizacji i nadzoru wewnętrznego).

Bank w pomiarach wartości godziwej instrumentów finansowych sklasyfikowanych na poziomie 3 wartości godziwej nie stosuje danych nieobserwowalnych dotyczących ryzyka związanego z klimatem:

- papiery dłużne - zasadniczo stanowią finansowanie podmiotów gospodarczych z branż nienarażonych na znaczące ryzyko klimatyczne (np. spółki finansowe, ubezpieczeniowe, developerzy),
- udzielone kredyty - zasadniczo stanowią finansowanie dla gospodarstw domowych, ich wartość godziwa jest szacowana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem bieżącej marży kredytowej,
- udziały i akcje w innych jednostkach nienotowane na giełdach - nie obejmują spółek z sektorów narażonych na znaczące ryzyko klimatyczne.
- **AKTYWA NIEFINANSOWE**

Kwestie dotyczące klimatu nie mają wpływu na amortyzację rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych ani na wartość bilansową zapasów w Banku według stanu na 31 grudnia 2024 i 2023 roku. Ponadto czynniki klimatyczne nie spowodowały wystąpienia przesłanek utraty wartości aktywów niefinansowych oraz nie miały wpływu na ich wartość odzyskiwalną według stanu na 31 grudnia 2024 i 2023 roku.

- **PODATKI** - Kwestie dotyczące klimatu nie mają wpływu na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego w Banku według stanu na 31 grudnia 2024 i 2023 roku.
- **REZERWY I SPRAWY SPORNE** - Na 31 grudnia 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku w Banku nie występowały postępowania dotyczące jakichkolwiek kwestii związanych z klimatem lub ochroną środowiska, w tym administracyjne związane z naruszeniem przepisów ochrony środowiska oraz dotyczące wpływu na klimat, które zakończyły się nałożeniem kar finansowych.

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

Za wyjątkiem zmian wymaganych zmianami do standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2024 roku, Bank nie wdrożył nowych zasad rachunkowości. Zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

W celu zwiększenia przejrzystości ujawnień, lepszego odzwierciedlenia charakteru ekonomicznego zawartych transakcji oraz dostosowania do obserwowanych na rynku zmian praktyki rynkowej, Bank podjął decyzję o zmianie w prezentacji w zakresie:

- pochodnych instrumentów zabezpieczających oraz pozostałych instrumentów pochodnych – w przypadku instrumentów pochodnych na stopę procentową gdzie stroną transakcji jest izba rozliczeniowa (CCP) lub uczestnik rozliczający izby rozliczeniowej (clearing broker), Bank dokonał skompensowania wyceny dodatniej i ujemnej instrumentów pochodnych z wartościami zmiennego depozytu zabezpieczającego (Variation Margin);
- rezerw na niewykorzystane urlopy – z pozycji „Rezerwy” do pozycji „Pozostałe zobowiązania”.
- przepływów pieniężnych z tytułu przychodów i kosztów odsetkowych dotyczących działalności operacyjnej - po zmianie odsetki otrzymane i odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej są prezentowane w osobnych liniach w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Bank dokonał odpowiednich zmian danych porównawczych. Zmiana nie miała wpływu na rachunek zysków i strat oraz aktywa netto.



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE DANE	31.12.2023 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji instrumentów pochodnych	Zmiana prezentacji rezerw na niewykorzystane urlopy	31.12.2023 dane przekształcone
Należności od banków	16 900	(1 085)	-	15 815
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 084	(819)	-	265
Pozostałe instrumenty pochodne	8 752	(4 223)	-	4 529
SUMA AKTYWÓW	474 680	(6 127)	-	468 553
Zobowiązania wobec banków	3 250	(272)	-	2 978
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 456	(2 104)	-	352
Pozostałe instrumenty pochodne	9 902	(3 751)	-	6 151
Pozostałe zobowiązania	10 235	-	115	10 350
Rezerwy	4 119	-	(115)	4 004
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	474 680	(6 127)	-	468 553

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE DANE	31.12.2022 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji instrumentów pochodnych	Zmiana prezentacji rezerw na niewykorzystane urlopy	31.12.2022 dane przekształcone
Należności od banków	19 442	(5 400)	-	14 042
Pochodne instrumenty zabezpieczające	217	(149)	-	68
Pozostałe instrumenty pochodne	13 745	(8 101)	-	5 644
SUMA AKTYWÓW	405 168	(13 650)	-	391 518
Zobowiązania wobec banków	2 928	(390)	-	2 538
Pochodne instrumenty zabezpieczające	6 727	(6 427)	-	300
Pozostałe instrumenty pochodne	14 002	(6 833)	-	7 169
Pozostałe zobowiązania	6 480	-	97	6 577
Rezerwy	2 048	-	(97)	1 951
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	405 168	(13 650)	-	391 518



PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH – WYBRANE DANE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2023 przed przekształceniem	Zmiana prezentacji przychodów i kosztów odsetkowych	Zmiana prezentacji rezerw na niewykorzystane urlopy	Zmiana prezentacji instrumentów pochodnych	2023 dane przekształcone
Korekty razem	37 882	-	-	4 319	42 201
Odsetki i dywidendy otrzymane (poprzednia pozycja)	(6 935)	6 935	-	-	-
Odsetki zapłacone (poprzednia pozycja)	283	(283)	-	-	-
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat) (nowa pozycja)	-	(17 215)	-	-	(17 215)
Odsetki otrzymane (nowa pozycja)	-	19 701	-	-	19 701
Odsetki zapłacone (nowa pozycja)	-	(11 287)	-	-	(11 287)
Dywidendy otrzymane (nowa pozycja)	-	(653)	-	-	(653)
Zmiana stanu:					
należności od banków	821	12	-	-	833
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(5 139)	704	-	4 993	558
pozostałych instrumentów pochodnych	893	-	-	(796)	97
papierów wartościowych	(6 471)	434	-	-	(6 037)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(15 232)	2 615	-	4	(12 613)
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	2 196	-	(18)	-	2 178
zobowiązań wobec banków	322	2	-	118	442
zobowiązań wobec klientów	59 695	(802)	-	-	58 893
otrzymanych kredytów i pożyczek	(11)	10	-	-	(1)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	(110)	(180)	-	-	(290)
zobowiązań podporządkowanych	(7)	7	-	-	-
pozostałych zobowiązań	2 411	-	18	-	2 429
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	43 692	-	-	4 319	48 011
Przepływy pieniężne netto	240	-	-	4 319	4 559
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	29 611	-	-	(5 435)	24 176
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	29 851	-	-	(1 116)	28 735

13. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW

- STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄZUJE OD
Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmiany wprowadzają wymogi dotyczące ujawniania dodatkowych informacji związanych z finansowaniem dostawców (faktoringiem odwrotnym), m.in. informacji dotyczących przedłużonych warunków płatności, udzielonych zabezpieczeń i gwarancji. Celem zmian jest zwiększenie przejrzystości informacji w zakresie umów finansowania i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i ryzyko płynności. Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.	01.01.2024 roku (zatwierdzone przez UE 15.05.2024 roku)
Zmiany do MSR 1 – klasyfikacja zobowiązań	Zmiany dotyczą klasyfikacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do krótkoterminowych lub długoterminowych. Doprecyzowują one, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna uwzględniać na datę klasyfikacji istnienie prawa do prolongaty zobowiązania bez względu na intencję podmiotu do skorzystania z niej na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz powinna uwzględniać spełnienie na dzień przeprowadzenia oceny warunków takiej prolongaty, jeżeli jest ona warunkowa. Dodatkowo zmiany doprecyzowują, że konwenanty umowne, których spełnienie następuje po dniu bilansowym, nie mają wpływu na klasyfikację zobowiązań na dany dzień bilansowy. Bank nie posiada umów zawierających ww. zapisy, w związku z powyższym zmiana nie ma wpływu na Bank.	01.01.2024 roku (zatwierdzone przez UE 19.12.2023 roku)
Zmiany do MSSF 16 „Leasing”	Zmiany dotyczą ujęcia rachunkowego transakcji, w której jednostka dokonała sprzedaży składnika aktywów i jednocześnie ten sam składnik aktywów został objęty umową leasingu zawartą z nowym właścicielem (leasing zwrotny). Zmiany dotyczą sytuacji gdy płatności leasingowe w leasingu zwrotnym mają charakter zmienny, tj. inny niż w oparciu o stopę lub indeks. W Banku obecnie nie występują transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego ze zmiennymi ratami leasingowymi innymi niż opartymi o stopę lub indeks, w związku z powyższym zmiana nie ma wpływu na Bank.	01.01.2024 roku (zatwierdzone przez UE 20.11.2023 roku)

- NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW, KTÓRE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄZUJE OD
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Zmiany doprecyzowują kiedy waluta jest wymienialna na inne waluty, jak jednostka ustala kurs wymiany gdy dana waluta nie jest wymienialna oraz określa zakres ujawnień, które mają na celu pomóc użytkownikowi sprawozdania finansowego ocenić wpływ braku wymienialności waluty na sytuację finansową, wyniki finansowe i przepływy pieniężne jednostki. Zmiany nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.	01.01.2025 roku (zatwierdzone przez UE 12.11.2024 roku)

- **NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I NIE SĄ ZATWIERDZONE PRZEZ UNIEJ EUROPEJSKĄ**

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄZUJE OD
<p>Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”</p>	<p>Zmienione zostały wytyczne w MSSF 9 dotyczące zaprzestania ujmowania zobowiązania finansowego rozliczonego za pośrednictwem systemu płatności elektronicznych..</p> <p>Wprowadzona zmiana pozwala uznać jednostce zobowiązanie finansowe, które zostało rozliczone z użyciem systemu płatności elektronicznych, za uregulowane przed dniem jego rozliczenia, jeżeli spełnione są określone kryteria (związane m.in. z brakiem możliwości anulowania płatności przez jednostkę, nieistotnym ryzykiem dot. rozliczenia płatności). Zmiana adresuje problem późniejszej daty rozliczenia płatności wykonywanych poprzez systemy płatności elektronicznych w porównaniu z datą zainicjowania takiej płatności przez jednostkę. Ponadto, wprowadzone zostały zmiany dotyczące klasyfikacji aktywów finansowych, tj.:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) rozszerzenie wytycznych w zakresie oceny, czy charakterystyki umownych przepływów pieniędzy związane ze składnikiem aktywów finansowych są spójne z podstawową umową kredytową, b) uszczegółowienie zapisów dotyczących aktywów z „niepełną odpowiedzialnością dłużnika”, c) doprecyzowanie charakterystyk instrumentów powiązanych umownie. <p>Rozszerzone zostały obowiązkowe ujawnienia wynikające z MSSF 7.</p> <p>Bank jest w trakcie weryfikacji wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>01.01.2026 roku</p>
<p>Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 dotyczące umów na dostawę energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych (OZE)</p>	<p>Zmiany dotyczą kontraktów na energię elektryczną ze źródeł odnawialnych (tzw. umowy PPA – <i>Power Purchase Agreement</i>) i mają na celu pomóc jednostkom w lepszym raportowaniu skutków finansowych związanych z tego rodzaju kontraktami. Zmiany obejmują:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) doprecyzowanie dla powyższych kontraktów wymogów w zakresie możliwości zastosowania zwolnienia na “użytek własny”, b) zezwolenie na stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli umowy te są wykorzystywane jako instrumenty zabezpieczające, c) dodanie nowych wymogów dotyczących ujawniania informacji, aby umożliwić użytkownikom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe i przepływy pieniężne spółki. <p>Bank jest w trakcie weryfikacji wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>01.01.2026 roku</p>
<p>MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”</p>	<p>MSSF 18 zastąpi obecnie obowiązujący MSR 1. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu będą głównie widoczne w trzech obszarach:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) definicji obowiązkowych sum częściowych w rachunku zysków i strat, b) ujawnień dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników (APM) wykorzystywanych przez zarząd, c) rozszerzenia wytycznych na temat agregacji informacji. <p>Bank jest w trakcie weryfikacji wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>01.01.2027 roku</p>

MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	MSSF 19 wprowadza uproszczone wymogi raportowania oraz ogranicza ilość obowiązkowych ujawnień dla uprawnionych spółek zależnych w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Zmiany nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.	01.01.2027 roku
„Roczne zmiany MSSF - wersja 11” Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	18 lipca 2024 roku Rada opublikowała dokument, który zawiera wyjaśnienia, uproszczenia, poprawki i zmiany ukierunkowane na poprawę spójności szeregu standardów rachunkowości (MSSF 1, MSSF 7 i towarzyszące mu „Wytyczne dotyczące wdrożenia MSSF 7”; MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7). Powyższe zmiany oraz poprawki głównie doprecyzowują lub uspokajają istniejące zapisy i nie wprowadzają nowych wymogów w MSR/ MSSF. Bank jest w trakcie weryfikacji wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.	01.01.2026 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

14. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przychody i koszty z tytułu odsetek obejmują odsetki, w tym premię i dyskonto z tytułu instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz według wartości godziwej przez inne dochody całkowite, a także przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym przychody i koszty odsetkowe od pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Przychody i koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa to stopa procentowa, która dyskontuje szacowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne w ciągu całego oczekiwanego okresu życia składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego dokładnie do wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych lub do zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego.

W przychodach i kosztach odsetkowych ujmowane są również rozliczane w czasie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej opłaty i prowizje otrzymane i zapłacone, wchodzące w skład wyceny instrumentu finansowego, w tym koszty wynagrodzeń agentów i pośredników za sprzedaż instrumentu finansowego oraz koszty premii pracowników w części dotyczącej bezpośrednio sprzedaży produktów kredytowych.

Bank 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 i koszty z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od wartości bilansowej brutto składnika aktywów finansowych za wyjątkiem:

- zakupionych lub udzielonych aktywów finansowych POCI. Przychody odsetkowe od tych aktywów oblicza się od wartości bilansowej netto przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, skorygowanej o ryzyko kredytowe rozpoznane dla całego okresu życia aktywa,
- składników aktywów finansowych niebędących aktywami POCI na moment zakupu lub też udzielenia, które następnie stały się składnikami aktywów z rozpoznaną utratą wartości. Przychody odsetkowe od tych aktywów oblicza się od wartości bilansowej netto przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

W przychodach odsetkowych ujmowany jest również:

- efekt rozliczenia wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych przejętych w ramach połączeń jednostek zależnych;
- wpływ orzeczenia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej dotyczącego prawa konsumenta do obniżenia kosztu kredytu w przypadku spłaty kredytu przed terminem poprzez pomniejszenie przychodów odsetkowych, w wartości szacowanej różnicy pomiędzy nierozliczoną prowizją według efektywnej stopy procentowej na dzień

przewidywanej wcześniejszej spłaty kredytu a prowizją, która byłaby rozliczana liniowo, zgodnie z którą Bank dokonuje zwrotu prowizji. Oszacowanie opiera się na historycznych terminach przedpłat oraz ich prawdopodobieństwach;

- efekt ustawowych wakacji kredytowych wprowadzonych ustawą o finansowaniu społecznym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, ujęty w korespondencji z wartością bilansową brutto kredytów hipotecznych udzielonych w PLN (nota „**KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM**”);
- wpływ zmiany Ustawy z dnia 23 marca 2017 roku o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami, dotyczącej zwrotu dodatkowego kosztu hipotecznego związanego z oczekiwaniem na wpis hipoteki do księgi wieczystej, ponoszonego przez klienta do czasu dokonania wpisu hipoteki do księgi wieczystej poprzez pomniejszenie przychodów odsetkowych, jako wartość szacowanego zwrotu marży dla klientów skalkulowanej do daty wpisu hipoteki do księgi wieczystej.

INFORMACJE FINANSOWE

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO ODSETEK	2024	2023
Kredyty i inne należności od banków i Banku Centralnego¹	1 643	1 889
Dłużne papiery wartościowe	8 107	6 609
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 524	2 198
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	4 552	4 371
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31	40
Kredyty i pożyczki udzielone klientom²	20 238	20 348
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19 049	18 858
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	815	982
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	374	508
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	21	40
Razem	30 009	28 886
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	739	528
w tym: wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej	(216)	(25)
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych:		
według zamortyzowanego kosztu	24 237	22 985
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	5 367	5 353
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	405	548
Razem	30 009	28 886

¹ W tej pozycji Bank ujął w 2024 roku przychody odsetkowe od środków na rachunku bieżącym w NBP w wysokości 755 milionów PLN (w 2023 roku 762 milionów PLN).

² W tej pozycji uwzględniono efekt wpływu ustawowych wakacji kredytowych ujętych w 2024 roku (nota "Kredyty i pożyczki udzielone klientom").

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	2024	2023
Pochodne instrumenty zabezpieczające ¹	(1 780)	(3 404)
Zobowiązania wobec banków	(72)	(74)
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	(39)
Leasing	(37)	(30)
Zobowiązania wobec klientów	(6 373)	(7 703)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(13)	(14)
Emisja papierów wartościowych	(421)	(180)
Zobowiązania podporządkowane	(228)	(227)
Razem	(8 924)	(11 671)

¹ Spadek kosztów odsetkowych związanych z pochodnymi instrumentami zabezpieczającymi o 1 624 miliony PLN w 2024 roku dotyczy głównie transakcji IRS i wynika z zawężania negatywnej różnicy między płaconą stopą zmienną a otrzymywaną stopą stałą.

15. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Przychody z tytułu prowizji i opłat bezpośrednio związane z powstaniem aktywów finansowych posiadających określone harmonogramy spłat są ujmowane w rachunku zysków i strat jako element efektywnej stopy procentowej i stanowią część przychodów odsetkowych.

Przychody z tytułu prowizji i opłat niepodlegających rozliczeniu metodą efektywnej stopy procentowej ujmują się w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Banku – będzie uprawniony w zamian za te dobra lub usługi zgodnie z pięciostopniowym modelem ujmowania przychodów.

Do przychodów prowizyjnych zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane przez Bank za wykonanie czynności niezwiązanych bezpośrednio z powstaniem składnika aktywów finansowych, a także rozliczane liniowo opłaty za świadczenie usług przez Bank. Do przychodów prowizyjnych zalicza się także opłaty i prowizje rozliczane w czasie metodą liniową otrzymane od udzielonych kredytów i pożyczek o nieustalonych harmonogramach przyszłych przepływów pieniężnych, dla których nie można ustalić efektywnej stopy procentowej.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Bank ustala w momencie zawarcia umowy czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu czy też spełni je w określonym momencie.

W pozycji przychody z tytułu prowizji ujmowana jest również marża kursowa uwzględniona w kursach walut oferowanych klientom Banku w ramach świadczenia usług kupna/sprzedaży walut obcych w linii „marże na transakcjach wymiany walut”. Marża kursowa w transakcjach klientów jest kalkulowana jako różnica pomiędzy kursem, po którym transakcja wymiany walut została zrealizowana (kurs kupna/sprzedaży z tabeli kursów banku, kurs negocjowany, kurs z tabeli C NBP) a uśrednionym kursem kupna i sprzedaży z dnia bieżącego z tabeli kursów Banku, z wyjątkiem transakcji kantorowych oraz transakcji natychmiastowej wymiany walut, dla których marża kursowa jest kalkulowana jako różnica między kursem domknięcia pozycji walutowej a kursem transakcyjnym ustalonym przy zawieraniu transakcji.

INFORMACJE FINANSOWE

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	2024	2023
Kredyty i ubezpieczenia	1 056	1 032
udzielanie kredytów i pożyczek	823	803
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	233	229
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	505	370
prowadzenie działalności maklerskiej	488	352
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	12	12
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	5	6
Karty¹	2 205	2 012
Marże na transakcjach wymiany walut¹	813	808
Rachunki bankowe i pozostałe	1 369	1 299
obsługa rachunków bankowych	984	945
operacje kasowe	103	100
obsługa masowych operacji zagranicznych	151	136
zlecenia klientowskie	53	54
usługi powiernicze	12	9
inne	66	55
Razem, w tym:	5 948	5 521
z tytułu przychodów od instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 817	5 416

¹ W 2024 roku Bank dokonał zmiany prezentacyjnej (netowanie) dotyczącej prowizji z tytułu przewalutowania transakcji prezentowanych w pozycjach „Karty” oraz „Marże na transakcjach wymiany walut”. Dane porównawcze dla 2023 roku zostały odpowiednio zmienione o 139 milionów PLN.

DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA

Bank jest bezpośrednim uczestnikiem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Rejestru Papierów Wartościowych (NBP). Bank prowadzi rachunki papierów wartościowych oraz obsługuje transakcje na rynku krajowym i rynkach zagranicznych, świadczy usługi powiernictwa i pełni funkcję depozytariusza dla funduszy emerytalnych i inwestycyjnych. Aktywa przechowywane przez Bank w ramach świadczenia usług powierniczych, ze względu na niespełnienie definicji składnika aktywów Banku, nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Przychody z tytułu świadczenia tych usług ujmowane są w przychodach z tytułu prowizji, linia „usługi powiernicze”.

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	2024	2023
Kredyty i ubezpieczenia	(109)	(109)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(47)	(41)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(27)	(23)
prowizje poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(25)	(30)
obsługa kredytów	(10)	(15)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(31)	(30)
Karty	(1 184)	(1 271)
Rachunki bankowe i pozostałe	(271)	(200)
z tytułu otrzymanych gwarancji	(95)	(46)
usługi rozliczeniowe	(75)	(59)
wysyłka SMS	(55)	(55)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(25)	(22)
prowizje za usługi operacyjne banków	(16)	(12)
inne	(5)	(6)
Razem	(1 595)	(1 610)

16. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK ORAZ PROWIZJI I OPŁAT PO SEGMENTACH

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI: „Przychody i koszty z tytułu odsetek”, „Przychody i koszty z tytułu prowizji i opłat”

INFORMACJE FINANSOWE

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty i inne należności od banków i Banku Centralnego	-	888	755	1 643
Dłużne papiery wartościowe	-	4 371	3 736	8 107
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14 039	6 199	-	20 238
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	21	-	21
Razem	14 039	11 479	4 491	30 009

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW ¹	2023			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty i inne należności od banków i Banku Centralnego	-	1 127	762	1 889
Dłużne papiery wartościowe	-	4 377	2 232	6 609
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 835	6 513	-	20 348
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	40	-	40
Razem	13 835	12 057	2 994	28 886

¹ Dane za 2023 roku zostały doprowadzone do porównywalności. Zmiany zostały opisane w nocie „Informacje dotyczące segmentów działalności” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok 2024.

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty i ubezpieczenia	635	421	-	1 056
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	357	148	-	505
Karty	2 161	44	-	2 205
Marże na transakcjach wymiany walut	584	229	-	813
Rachunki bankowe i pozostałe	1 002	367	-	1 369
Razem	4 739	1 209	-	5 948

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW ¹	2023			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
Kredyty i ubezpieczenia	621	411	-	1 032
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	248	122	-	370
Karty ²	1 976	36	-	2 012
Marże na transakcjach wymiany walut ²	580	228	-	808
Rachunki bankowe i pozostałe	977	322	-	1 299
Razem	4 402	1 119	-	5 521

¹ Dane za 2023 roku zostały doprowadzone do porównywalności. Zmiany zostały opisane w nocie „Informacje dotyczące segmentów działalności” skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA za rok 2024.

² W 2024 roku Bank dokonał zmiany prezentacyjnej (netowanie) dotyczącej prowizji z tytułu przewalutowania transakcji prezentowanej w pozycjach „Karty” oraz „Marże na transakcjach wymiany walut”. Dane za 2023 r. zostały przekształcone o 139 milionów PLN.

17. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w dniu ustalenia praw udziałowców/akcjonariuszy do ich otrzymania, jeżeli Bank jest uprawniony do otrzymania dywidendy.

INFORMACJE FINANSOWE

PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	2024	2023
od jednostek zależnych	929	611
od jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	65	57
od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	2	2
od instrumentów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13	13
Razem	1 009	683

18. WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Wynik na operacjach finansowych zawiera zyski i straty powstałe w wyniku zbycia instrumentów finansowych zaliczonych do aktywów/zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz efekt ich wyceny do wartości godziwej. Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz rozliczenia dyskonta bądź premii od instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są w wyniku odsetkowym (patrz nota „Przychody i koszty z tytułu odsetek”).

W pozycji ujmowana jest również część nieefektywna zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych dla strategii zabezpieczających, w których instrumentem zabezpieczającym są kontrakty IRS, a także zyski i straty na instrumencie zabezpieczającym oraz na pozycji zabezpieczanej związane z zabezpieczanym ryzykiem (zabezpieczenie wartości godziwej).

NOTY POWIĄZANE: [Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne](#)”, [„Papiery wartościowe”](#), [„Kredyty i pożyczki udzielone klientom”](#).

INFORMACJE FINANSOWE

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	2024	2023
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	175	76
Instrumenty pochodne ¹	160	55
Instrumenty kapitałowe	2	4
Dłużne papiery wartościowe	14	16
Inne	(1)	1
Instrumenty finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	73	46
Instrumenty kapitałowe	37	81
Dłużne papiery wartościowe	65	12
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(29)	(47)
Rachunkowość zabezpieczeń	2	(10)
Razem	250	112

¹ W tym z tytułu opcji na akcje i indeksy giełdowe 78 milionów PLN (w 2023 roku: 86 milionów PLN) oraz IRS: 27 milionów PLN (w 2023 roku: (66) milionów PLN).

19. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane, jak i niezrealizowane, wynikające z wyceny aktywów i zobowiązań walutowych oraz z wyceny do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych (FX forward, FX swap, CIRS oraz opcje walutowe). W pozycji tej ujmowana jest również część nieefektywna zabezpieczenia zmienności przepływów pieniężnych dla strategii zabezpieczających, w których instrumentem zabezpieczającym są kontrakty CIRS (szczegóły patrz nota „[Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne](#)”). Odpisy na oczekiwane straty kredytowe dla kredytów, pożyczek i innych należności wyrażonych w walutach obcych, które są tworzone w złotych podlegają aktualizacji wraz ze zmianą wartości wyceny aktywów walutowych, na które są tworzone. Efekt tej aktualizacji wynikający z różnic kursowych ujmowany jest w wyniku z pozycji wymiany.

Wzrost wyniku z pozycji wymiany dotyczy głównie wzrostu wyniku na walutowych instrumentach pochodnych.

20. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową.

Bank zawiera transakcje kupna i sprzedaży kontraktów commodity forward na uprawnienia do emisji CO₂. Wynik z wyceny do wartości godziwej oraz wynik z realizacji tych transakcji pochodnych są prezentowane w wyniku z operacji finansowych. Kontrakty te są rozliczane poprzez fizyczną dostawę towaru, tj. przeniesienie uprawnień do emisji CO₂ pomiędzy rachunkiem zbywcy a rachunkiem nabywcy w Rejestrze Unii w zamian za świadczenie pieniężne. Nabyte przez Bank uprawnienia do emisji CO₂ jako towar handlowy przeznaczony do dalszej sprzedaży są zaliczane do zapasów i podlegają wycenie do wartości godziwej. Wynik z wyceny tych aktywów pomiędzy datą nabycia a datą sprzedaży oraz wynik z ich sprzedaży są ujmowane w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

INFORMACJE FINANSOWE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2024	2023
Zyski ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	19	17
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	3	12
Przychody uboczne	34	32
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	3	7
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe płatności	2	4
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	11	3
Przychody z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	13	17
Przychody z tytułu upustów przyznawanych przez dostawcę w zakresie rozwoju oprogramowania informatycznego	15	12
Przychody z tytułu sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie	8	4
Inne	74	49
Razem	182	157

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2024	2023
Straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(2)	(3)
Przekazane odszkodowania, kary i grzywny	-	(5)
Koszty przekazanych darowizn	(43)	(27)
Koszty uboczne	(18)	(19)
Utworzenie rezerwy na przyszłe płatności	(4)	(1)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(22)	(15)
Koszty z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	(22)	(44)
Koszty usług zewnętrznych ponoszonych w związku z dochodzeniem wierzytelności	(24)	(26)
Inne	(44)	(68)
Razem	(179)	(208)

21. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Odpisy na oczekiwane straty kredytowe są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: odpis pomniejsza wartość bilansową brutto aktywa finansowego (skorygowaną między innymi o korektę wartości bilansowej brutto z tytułu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych, ustawowych wakacji kredytowych i z tytułu potencjalnych zwrotów kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych); zmiany wysokości odpisów odnoszone są do rachunku zysków i strat;
- Zobowiązania pozabilansowe o charakterze finansowym oraz gwarancje finansowe: odpis prezentowany jest jako rezerwa po stronie zobowiązań; zmiany wysokości rezerw odnoszone są do rachunku zysków i strat;
- W przypadku dłużnych instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie ujmuje się odpisu na oczekiwane straty kredytowe, ponieważ wartość bilansowa aktywa jest ich wartością godziwą. Jednakże odpis na oczekiwane straty kredytowe jest ujawniany i ujmowany w innych dochodach całkowitych.

SZACUNKI I OSĄDY:

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Metodologia i założenia na podstawie których określa się szacunkowe kwoty przepływów pieniężnych i okresy, w których one nastąpią są poddawane regularnym przeglądom.

- **POMIAR I OCENA RYZYKA KREDYTOWEGO: OCZEKIWANE STRATY OCZEKIWANE KREDYTOWE**

W obszarze utraty wartości Bank opiera się na koncepcji strat oczekiwanych.

Model utraty wartości ma zastosowanie do aktywów finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, obejmujących:

- dłużne instrumenty finansowe obejmujące zaangażowania o charakterze kredytowym oraz papiery wartościowe,
- inne aktywa finansowe,
- zobowiązania pozabilansowe finansowe oraz gwarancyjne.

Utrata wartości jest mierzona jako 12 miesięczne albo dożywotnie oczekiwane straty kredytowe dla danego aktywa finansowego. Horyzont pomiaru oczekiwanej straty zależy od tego, czy od momentu początkowego ujęcia aktywa nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego. Ze względu na to kryterium aktywa finansowe alokowane są do 3 faz (ang. stage):

- **FAZA 1** – ekspozycje, dla których ryzyko kredytowe nie jest istotnie wyższe niż na moment początkowego ujęcia i nie rozpoznaje się w odniesieniu do nich przesłanek utraty wartości,
- **FAZA 2** – ekspozycje, których ryzyko kredytowe jest istotnie wyższe od poziomu ryzyka kredytowego na moment początkowego ujęcia ekspozycji, ale nie rozpoznaje się w odniesieniu do nich przesłanki utraty wartości,
- **FAZA 3** – aktywa w odniesieniu do których rozpoznaje się przesłankę utraty wartości (w tym aktywa udzielone lub zakupione z rozpoznaną przesłanką utraty wartości).

- **ISTOTNY WZROST RYZYKA KREDYTOWEGO**

Istotny wzrost ryzyka kredytowego określa się z uwzględnieniem poziomu prawdopodobieństwa niewypłacalności oraz jego zmian w stosunku do poziomu z momentu początkowego ujęcia kredytu.

- **EKSPOZYCJE HIPOTECZNE ORAZ POZOSTAŁE EKSPOZYCJE DETALICZNE**

W celu oceny istotnego wzrostu ryzyka kredytowego dla ekspozycji hipotecznych oraz pozostałych ekspozycji detalicznych Bank stosuje model oparty na kalkulacji marginalnego PD, czyli prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w określonym miesiącu. Prawdopodobieństwo to uzależnione zostało od czasu, który upłynął od momentu uruchomienia ekspozycji. Dzięki temu możliwe jest odwzorowanie charakterystycznego dla ekspozycji wobec osób fizycznych zróżnicowania jakości kredytowej w czasie życia ekspozycji. Krzywe marginalnego PD wyznaczone zostały na podstawie danych historycznych na poziomie homogenicznych portfeli, wydzielonych z uwzględnieniem m.in. rodzaju produktu, roku udzielenia, waluty kredytu oraz jakości kredytowej na moment udzielenia. Indywidualne przypisanie marginalnego PD do poszczególnych ekspozycji uzyskiwane jest poprzez skalowanie krzywej wyznaczonej na poziomie portfela do indywidualnej oceny ekspozycji/klienta uzyskiwanej z modeli aplikacyjnych (wykorzystujących dane z wniosków kredytowych) oraz behawioralnych. Bank identyfikuje przesłankę istotnego wzrostu ryzyka kredytowego dla danej ekspozycji w oparciu o porównanie indywidualnych krzywych prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w horyzoncie trwania ekspozycji na datę początkowego ujęcia oraz na datę raportową. Dla każdej daty raportowej porównywane są tylko te części oryginalnej i obecnej krzywej prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, które odpowiadają okresowi począwszy od daty raportowej do zapadalności ekspozycji. Porównanie opiera się na wartościach średniego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w horyzoncie życia kredytu w analizowanym okresie korygowanego o bieżące oraz prognozowane wskaźniki makroekonomiczne.

Rezultat tego porównania, określanym mianem statystyki α , odnoszony jest do wartości progowej, powyżej której wzrost ryzyka kredytowego uznaje się za istotny. Wartość progowa ustalana jest w oparciu o historyczne powiązania pomiędzy wartościami statystyki α a wystąpieniem stanu niewykonania zobowiązania (default). W procesie tym minimalizuje się prawdopodobieństwo:

- zaklasyfikowania do zbioru ekspozycji kredytowych ze znaczącym wzrostem poziomu ryzyka kredytowego (na podstawie statystyki) ekspozycji kredytowej, w przypadku której w badanym okresie nie wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania (błąd typu I);
- niezaklasyfikowania do zbioru ekspozycji kredytowych ze znaczącym wzrostem poziomu ryzyka kredytowego (na podstawie statystyki) ekspozycji kredytowej, w przypadku której w badanym okresie wystąpiło zdarzenie niewykonania zobowiązania (błąd typu II).

Według danych obowiązujących na koniec 2024 roku przesłanką istotnego pogorszenia jakości kredytowej jest – w zależności od daty udzielenia – co najmniej 2,3-krotny wzrost parametru PD w porównaniu do wartości na moment rozpoznania w księgach Banku w przypadku ekspozycji hipotecznych oraz co najmniej 2,5-krotny wzrost w przypadku pozostałych ekspozycji detalicznych.

W odniesieniu do ekspozycji kredytowych w przypadku których aktualne ryzyko niewypłacalności nie przekracza poziomu uwzględnionego w cenie udzielonego finansowania, wyniki porównania krzywych prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania na datę początkowego ujęcia oraz na datę raportową nie stanowią o rozpoznaniu znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego.

W celu identyfikacji pozostałych przesłanek istotnego wzrostu ryzyka kredytowego Bank wykorzystuje pełną dostępną informację jakościową i ilościową opisaną w punkcie **EKSPOZYCJE KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH**.

- **EKSPOZYCJE KLIENTÓW INSTYTUCJONALNYCH**

W celu oceny znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego dla klientów instytucjonalnych Bank stosuje model oparty na łańcuchach Markowa. Na podstawie danych historycznych konstruowane są macierze prawdopodobieństw migracji klientów pomiędzy poszczególnymi klasami ryzyka określonymi na podstawie modeli ratingowych oraz scoringowych Banku. Migracje te wyznaczone są w obrębie homogenicznych portfeli wydzielonych z uwzględnieniem m.in. metodyki oceny klienta oraz segmentu klienta.

W dacie początkowego ujęcia ekspozycji kredytowej ustala się indywidualną dla każdej klasy ryzyka oraz portfela najwyższą akceptowalną wartość prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania, której przekroczenie identyfikowane jest jako istotny wzrost ryzyka kredytowego. Wartość ta wyznaczana jest na podstawie średniego prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania dla gorszych klas ryzyka niż klasa ryzyka z daty początkowego ujęcia ekspozycji kredytowej, ważonego prawdopodobieństwem przejścia do tych klas ryzyka w danym horyzoncie czasowym.

Według danych obowiązujących na koniec 2024 roku minimalne wartości pogorszenia klasy ryzyka będącego przesłanką istotnego wzrostu ryzyka kredytowego w relacji do aktualnej klasy ryzyka prezentowały się następująco:

Klasy ryzyka	Zakres PD	Minimalny zakres pogorszenia klasy ryzyka będący przesłanką istotnego wzrostu ryzyka kredytowego ¹
A-B	0,0 – 0,90%	2 klasy
C	0,90 – 1,78%	2 klasy
D	1,78 – 3,55%	2 klasy
E	3,55-7,07%	2 klasy
F	7,07-14,07%	1 klasa
G	14,07-99,99%	nie dotyczy ²

¹ wartości uśrednione (zakresy ustalone osobno na homogenicznych grupach klientów)

² pogorszenie klasy ryzyka jest bezpośrednią przesłanką utraty wartości

W celu identyfikacji pozostałych przesłanek istotnego wzrostu ryzyka kredytowego Bank wykorzystuje pełną dostępną informację jakościową i ilościową, w tym:

- oznaczenie ekspozycji kredytowej statusem POCI bez przesłanki utraty wartości,
- działania restrukturyzacyjne wprowadzające dla dłużnika udogodnienia wymuszone jego trudną sytuacją finansową (ang. forbearance), w okresie klasyfikacji tej ekspozycji kredytowej do kategorii sprawozdawczej forbearance, (o ile nie spełnia przesłanki utraty wartości, w szczególności z tytułu karencji po ustaniu przesłanki utraty wartości),
- opóźnienie w spłacie materialnie istotnej kwoty kapitału lub odsetek lub opłat dłuższe niż 30 dni (rozumiane jako kwota przekraczająca 400 PLN w przypadku ekspozycji detalicznych albo 2000 PLN w przypadku pozostałych ekspozycji kredytowych oraz 1% w odniesieniu do całkowitego łącznego kredytowego zaangażowania bilansowego dłużnika w Banku),
- zidentyfikowane sygnały wczesnego ostrzegania w ramach procesu monitoringu świadczące o istotnym wzroście ryzyka kredytowego (w tym zmiany zabezpieczenia, modyfikacji warunków umowy z klientem, w szczególności w zakresie harmonogramu wykorzystania lub spłaty kredytu, ograniczania zaangażowania Banku wobec klienta),

- istotne podwyższenie wskaźnika LTV,
- kwantanna w Fазie 2 ekspozycji, dla których w ciągu minionych 3 miesięcy ustała przesłanka utraty wartości,
- złożenie wniosku o upadłość konsumencką przez któregokolwiek z współkredytobiorców,
- transfer ekspozycji kredytowej do zarządzania na zasadach ogólnych przez jednostki restrukturyzacyjno-windykacyjne Banku,
- korzystanie przez kredytobiorcę kredytu hipotecznego z ustawowego wsparcia w spłacie kredytu.
- **KREDYTY Z UTRATĄ WARTOŚCI I DEFINICJA NIWYKONANIA ZOBOWIĄZANIA**

Przesłanką utraty wartości ekspozycji kredytowej jest w szczególności:

- opóźnienie w spłacie materialnie istotnej kwoty kapitału lub odsetek lub opłat dłuższe niż 90 dni (rozumianej jako kwota przekraczająca 400 PLN w przypadku ekspozycji detalicznych albo 2 000 PLN w przypadku pozostałych ekspozycji kredytowych oraz 1% w odniesieniu do całkowitego łącznego kredytowego zaangażowania bilansowego dłużnika w Banku),
- pogorszenie się w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika lub zagrożenie realizacji finansowanego projektu inwestycyjnego, wyrażające się zaklasyfikowaniem do klasy ratingowej lub klasy ryzyka wskazującej na istotne zagrożenie dla spłaty zadłużenia (rating H),
- zawarcie umowy restrukturyzacyjnej lub zastosowanie ulgi w spłacie wierzytelności wymuszone względami ekonomicznymi lub prawnymi wynikającymi z trudności finansowych klienta (do czasu uznania wierzytelności za uzdrowioną),
- wnioskowanie o ogłoszenie upadłości dłużnika, postawienie go w stan likwidacji lub wszczęcie wobec niego postępowania egzekucyjnego,
- ogłoszenie upadłości konsumenckiej przez któregokolwiek z współkredytobiorców,
- informacja o śmierci wszystkich kredytobiorców będących osobami fizycznymi lub przedsiębiorcami prowadzącymi działalność gospodarczą w formie jednoosobowej działalności gospodarczej albo spółki cywilnej (nie dotyczy sytuacji gdy działalność gospodarcza przedsiębiorcy jest kontynuowana przez zarządcę sukcesyjnego),
- wystąpienie innych zdarzeń wskazujących na brak możliwości spłacenia przez dłużnika w całości zobowiązania wynikającego z umowy.

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych nr 575/2013 (rozporządzenie CRR) Bank definiuje **STAN NIWYKONANIA ZOBOWIĄZANIA (ANG. DEFAULT)** jeżeli ocenia, że dłużnik nie jest w stanie spłacić zobowiązania kredytowego bez sięgania do realizacji zabezpieczeń lub materialne przeterminowanie ekspozycji przekracza 90 dni. Przesłanki stanu niewykonania zobowiązania są tożsame z przesłankami utraty wartości ekspozycji.

Zarówno proces oceny istotnego wzrostu ryzyka kredytowego, jak i proces kalkulacji straty oczekiwanej realizowany jest w trybie miesięcznym na poziomie indywidualnej ekspozycji. Wykorzystuje się w nim dedykowane środowisko obliczeniowe umożliwiające dystrybucję wyników do jednostek wewnętrznych Banku.

Bank wyodrębnił **PORTFEL AKTYWÓW FINANSOWYCH O NISKIM RYZYKU KREDYTOWYM**, klasyfikując do niego instrumenty finansowe, dla których średnia długoterminowa stopa niewypłacalności nie przekracza prawdopodobieństwa niewypłacalności ustalonego przez agencję ratingową dla najgorszej klasy ratingu inwestycyjnego. Do portfela tego zalicza się w szczególności ekspozycje wobec banków, rządów, jednostek samorządu terytorialnego oraz wspólnot i spółdzielni mieszkaniowych.

- **OBLICZANIE OCZEKIWANEJ STRATY KREDYTOWEJ**

Model kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej oparty jest na zastosowaniu szczegółowej segmentacji portfela kredytowego uwzględniającej następujące charakterystyki na poziomie produktu oraz klienta:

- rodzaj produktu kredytowego,
- waluta produktu,
- rok udzielenia,

- ocena ryzyka niewypłacalności klienta,
- segment biznesowy klienta,
- metoda oceny ryzyka klienta.

W celu obliczenia oczekiwanej straty kredytowej Bank stosuje metodę zindywidualizowaną oraz metodę portfelową.

METODA ZINDYWIDUALIZOWANA jest stosowana w przypadku identyfikacji przesłanki utraty wartości ekspozycji znaczących indywidualnie. Oczekowaną stratę kredytową z ekspozycji ustala się jako różnicę pomiędzy jej wartością bilansową brutto (w przypadku pozabilansowej ekspozycji kredytowej - wartością jej równoważnika bilansowego), a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych ustalonych z uwzględnieniem możliwych scenariuszy dotyczących realizacji umowy i zarządzania ekspozycją kredytową ważonych prawdopodobieństwem ich realizacji.

METODA PORTEFELOWA jest stosowana dla ekspozycji, które nie są indywidualnie znaczące oraz w przypadku braku identyfikacji przesłanki utraty wartości.

W metodzie portfelowej strata oczekiwana wyznaczana jest jako iloczyn parametrów ryzyka kredytowego: prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD), poziomu straty w momencie niewykonania zobowiązania (LGD) oraz wartości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD), przy czym każdy z powyższych parametrów ma postać wektora o wymiarze liczby miesięcy pokrywających horyzont szacowania straty kredytowej.

W odniesieniu do ekspozycji detalicznych bez harmonogramu spłat Bank wyznacza ten horyzont w oparciu o dane behawioralne na podstawie historycznych obserwacji. Strata oczekiwana zarówno w całym okresie trwania ekspozycji, jak i w okresie 12 miesięcy jest sumą strat oczekiwanych w poszczególnych okresach zdyskontowanych efektywną stopą procentową. W celu wyznaczenia wartości aktywa na moment niewykonania zobowiązania w danym okresie Bank koryguje parametr określający wielkość ekspozycji na moment niewykonania zobowiązania o przyszłe spłaty wynikające z harmonogramu oraz potencjalne nadpłaty i niedopłaty.

W obliczeniach oczekiwanych strat kredytowych uwzględnia się szacunki dotyczące przyszłych **WARUNKÓW MAKROEKONOMICZNYCH**. W zakresie analizy portfelowej, wpływ **SCENARIUSZY MAKROEKONOMICZNYCH** jest uwzględniany w wysokości poszczególnych parametrów ryzyka. Metodyka kalkulacji parametrów ryzyka obejmuje badanie zależności wysokości tych parametrów od warunków makroekonomicznych w oparciu o dane historyczne. Na potrzeby kalkulacji straty oczekiwanej wykorzystuje się trzy scenariusze makroekonomiczne opracowane na podstawie własnych prognoz:

- bazowy z prawdopodobieństwem 75%
- oraz dwa scenariusze alternatywne, z prawdopodobieństwem odpowiednio 20% oraz 5%.

Zakres prognozowanych wskaźników obejmuje:

- wskaźnik dynamiki PKB,
- stopę bezrobocia,
- stopę WIBOR 3M,
- kurs CHF/PLN,
- indeks cen nieruchomości,
- oraz stopę referencyjną NBP.

Ostateczna strata oczekiwana jest średnią ważoną prawdopodobieństwem scenariuszy ze strat oczekiwanych odpowiadających poszczególnym scenariuszom.

Bank zapewnia zgodność scenariuszy makroekonomicznych stosowanych na potrzeby kalkulacji parametrów ryzyka ze scenariuszami makroekonomicznymi wykorzystywanymi w procesach budżetowania ryzyka kredytowego.

SCENARIUSZ BAZOWY opiera się na bazowych prognozach makroekonomicznych. Prognozy są przygotowywane na podstawie modeli ilościowych przy uwzględnieniu korekt z tytułu występowania zdarzeń jednorazowych.

SCENARIUSZE SKRAJNE dotyczą przypadków tzw. szoku wewnętrznego, w związku z czym tzw. zmienne zewnętrzne (stopy procentowe za granicą) nie ulegają zmianie względem scenariusza bazowego. Scenariusze skrajne



opracowywane są na podstawie analizy statystycznej i ekonometrycznej, tj. nie odzwierciedlają podlegających opisowi zdarzeń, ale prognozowaną ścieżkę. Identyfikowane są dwa scenariusze: optymistyczny i pesymistyczny.

Udział scenariuszy dla ścieżki PKB (**WSKAŹNIK DYNAMIKI PKB**), który mieści się między scenariuszem optymistycznym i pesymistycznym określony jest jako prawdopodobieństwo scenariusza bazowego. Przyjmując takie założenie prognozowana jest dynamika PKB przy założeniu zmiennego w czasie potencjalnego tempa wzrostu polskiej gospodarki obliczanego przy wykorzystaniu danych kwartalnych dostarczanych przez Główny Urząd Statystyczny. Po wyznaczeniu skrajnych ścieżek dynamiki PKB estymowane są wartości innych zmiennych makroekonomicznych wykorzystywanych w scenariuszach (stopa bezrobocia, indeks cen nieruchomości).

STOPA BEZROBOCIA obliczana jest na podstawie wyznaczonej ilościowo zależności od różnicy między dynamiką PKB, a potencjalnym tempem wzrostu gospodarczego. Wynik podlega korekcie ze względu na zachodzące w polskiej gospodarce istotne zmiany strukturalne, których nie obejmuje model ilościowy, w szczególności:

- starzenia się polskiego społeczeństwa (i pojawienia się niezaspokojonego popytu na pracę, co ograniczać będzie skalę wzrostu stopy bezrobocia w sytuacji spowolnienia wzrostu gospodarczego),
- osiągnięcia przez polski rynek pracy stanu bliskiego pełnemu zatrudnieniu (ze względu na ograniczenia podażowe przestrzeń do dalszego spadku stopy bezrobocia jest coraz mniejsza),
- napływu migrantów (tylko częściowo uwzględnionego w oficjalnych statystykach).

Poziom **INDEKSU CEN NIERUCHOMOŚCI** wyznaczany jest na podstawie zmian PKB przy uwzględnieniu uwarunkowań podażowych i popytowych na rynku w oparciu o dane i trendy prezentowane przez NBP w ramach publikacji „Informacja o cenach mieszkań i sytuacji na rynku nieruchomości mieszkaniowych i komercyjnych w Polsce” oraz własne analizy Banku.

Prognozy dla **STAWEK** depozytowych opracowywane są głównie w oparciu o założenia dotyczące kształtowania się stóp procentowych banków centralnych.

KURS CHF/PLN jest kursem krzyżowym kursów EUR/PLN i EUR/CHF. Jego prognozy są kombinacją prognoz tych dwóch kursów. Prognozy EUR/PLN i EUR/CHF są przygotowywane w oparciu o analizę makroekonomiczną (bieżącą i historyczną) bazującą na metodach ekonometrycznych, a także w oparciu o analizę techniczną rynków finansowych.

W modelu makroekonomicznym uwzględniono również czynniki, które mają odzwierciedlić bieżące wydarzenia w kraju i na świecie - wpływ bieżącej sytuacji makroekonomicznej (utrzymujący się relatywnie wysoki poziom stóp procentowych) na zdolność do regulowania zobowiązań przez klientów, jak również napiętą sytuacją geopolityczną w związku z inwazją Rosji na Ukrainę i jej wpływ na ceny paliw, a w konsekwencji na kondycję przedsiębiorstw. Dodatkowe czynniki w modelu obejmują:

- uwzględnienie wpływu wysokiego poziomu stóp procentowych na jakość portfela kredytowego oraz wzrostu cen energii na kondycję przedsiębiorstw, wykorzystując obserwowaną historycznie zależność jakości portfela od poziomu stóp procentowych i cen energii,
- uwzględnienie zmienności kursu walutowego na jakość portfela kredytów mieszkaniowych walutowych, w wyniku eskalacji działań wojennych na Ukrainie.

Dodatkowo ze względu na istotny napływ uchodźców po inwazji Rosji na Ukrainę 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 problemów poszczególnych branż, dlatego Bank przeprowadził 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 w szczególności branży budowlanej, motoryzacyjnej, wynajmu powierzchni biurowych i handlowych, branży produkcji nawozów organicznych, a także branż charakteryzujących się wysoką energochłonnością.

Ekspozycje z najwyższymi wartościami PD (rating na poziomie D lub gorszym), które należą do zidentyfikowanych branż oznaczono przesłanką „istotnego wzrostu ryzyka kredytowego” i objęto w poprzednich okresach podwyższonymi odpisami. W 2024 roku, w wyniku ograniczonej realizacji ryzyka tych branż, Bank zmniejszył odpisy na oczekiwane straty kredytowe o 85 milionów PLN, co stanowi ok. 6% wartości odpisów na całym portfelu kredytów gospodarczych klasyfikowanych do Fazy 2.

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

scenariusz na 31.12.2024	bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
prawdopodobieństwo	75%			5%			20%		
	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
Dynamika PKB r/r	3,4	3,3	3,1	8,8	8,3	4,7	(1,9)	(1,8)	1,6
Stopa bezrobocia	2,8	2,8	2,8	2,6	2,7	2,8	4,6	5,2	2,8
Indeks cen nieruchomości	100,2	102,6	105,7	107,3	118,5	124,0	93,5	88,5	89,8
WIBOR 3M (%)	5,5	4,3	3,8	6,5	5,9	4,9	4,4	2,7	2,7

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

Poniższa tabela prezentuje oszacowanie wrażliwości poziomu odpisów na oczekiwane straty kredytowe na warunki makroekonomiczne, wyliczone jako zmiana poziomu odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla ekspozycji bez utraty wartości w wyniku realizacji poszczególnych scenariuszy makroekonomicznych.

SZACUNKOWA ZMIANA POZIOMU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA EKSPOZYCJI BEZ UTRATY WARTOŚCI NA SKUTEK REALIZACJI POSZCZEGÓLNYCH SCENARIUSZY MAKROEKONOMICZNYCH	31.12.2024		31.12.2023	
	optymistyczny	pesymistyczny	optymistyczny	pesymistyczny
w milionach PLN	(960)	558	(690)	614

Poniższa tabela prezentuje oszacowanie wrażliwości poziomu odpisów na oczekiwane straty na skutek realizacji scenariuszy pogorszenia lub poprawy parametrów ryzyka.

SZACUNKOWA ZMIANA POZIOMU ODPISÓW NA SKUTEK REALIZACJI SCENARIUSZY POGORSZENIA BĄDŹ POPRAWY PARAMETRÓW RYZYKA, W TYM: ¹	31.12.2024		31.12.2023	
	scenariusz +10%	scenariusz (10%)	scenariusz +10%	scenariusz (10%)
Zmiany wartości bieżącej szacowanych przepływów pieniężnych dla portfela z rozpoznaną indywidualnie utratą wartości ocenianych metodą zindywidualizowaną				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (Faza 3)	(223)	260	(71)	107
Zmiany prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania				
Papiery wartościowe	11	(11)	9	(9)
Faza 1	9	(9)	8	(8)
Faza 2	2	(2)	1	(1)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	253	(283)	233	(256)
Faza 1	128	(128)	116	(116)
Faza 2	125	(155)	117	(140)
Zmiany stóp odzysku				
Papiery wartościowe	(12)	12	(9)	9
Faza 1	(10)	10	(7)	7
Faza 2	(2)	2	(2)	2
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(617)	618	(570)	571
Faza 1	(200)	200	(168)	168
Faza 2	(240)	241	(215)	215
Faza 3	(177)	177	(187)	188

¹ „()” spadek odpisów, „+” wzrost odpisów

NOTY POWIĄZANE: „Należności od banków”, „Papiery wartościowe”, „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”, „Inne aktywa”, „Rezerwy”, „Ryzyko kredytowe – INFORMACJE FINANSOWE”.

INFORMACJE FINANSOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	2024	2023
Należności od banków	4	(8)
Dłużne papiery wartościowe	(21)	(2)
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1	1
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(22)	(3)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(917)	(1 176)
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (kredyty na nieruchomości)	(1)	(26)
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(916)	(1 150)
kredyty na nieruchomości	33	(120)
kredyty gospodarcze	(415)	(344)
kredyty konsumpcyjne	(534)	(686)
Inne aktywa finansowe	3	(7)
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	126	73
Razem	(805)	(1 120)

22. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

SZACUNKI I OSĄDY:

Każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego Bank ocenia istnienie przesłanek, które wskazują czy nastąpiła utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania (lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne).

W momencie rozpoznania takich przesłanek oraz corocznie w przypadku wartości niematerialnych niepodlegających amortyzacji, a także składników wartości niematerialnych nie przekazanych jeszcze do użytkowania i wartości firmy dokonuje się oszacowania wartości odzyskiwalnej stanowiącej wyższą z dwóch kwot: wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży lub wartość użytkową składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), a w przypadku gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, Bank ujmuje w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości. Oszacowanie powyższych wartości wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych prognozowanych przepływów pieniężnych, które Bank może uzyskać z tytułu dalszego użytkowania lub sprzedaży danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne). Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny przyszłych przepływów pieniężnych może mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

NOTY POWIĄZANE: [Wartości niematerialne](#), [Rzeczowe aktywa trwałe](#), [Aktywa przeznaczone do sprzedaży](#), [Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia](#), [Inne aktywa](#)

INFORMACJE FINANSOWE

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	2024	2023
Rzeczowe aktywa trwałe ¹	(18)	(41)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(1)	(1)
Wartości niematerialne	-	(1)
Inne aktywa niefinansowe ²	(410)	(57)
Razem	(429)	(100)

¹ z czego 38 milionów PLN w 2023 roku dotyczy odpisu utworzonego na nieruchomości Banku.

² W 2024 roku Bank rozpoznał odpis z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych w wysokości 326 milionów PLN dotyczący należności wobec klientów w przypadku których prawomocnie stwierdzono nieważność umów kredytowych z tytułu wypłaconego pierwotnie tym klientom kapitału. W tej pozycji ujmowane są również m.in. odpisy z tytułu kosztów obciążających klienta w wysokości 33 miliony PLN (w 2023 roku – 32 miliony PLN) oraz odpisy z tytułu niedoborów i szkód oraz pozostałych należności w wysokości 17 milionów PLN (w 2023 roku – 20 milionów PLN).

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH 2024	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
Rzeczowe aktywa trwałe	(128)	(18)	6	(140)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	(1)	-	(1)
Wartości niematerialne	(133)	-	-	(133)
Inwestycje w jednostki zależne	(882)	-	-	(882)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(186)	-	-	(186)
Inne aktywa niefinansowe	(278)	(410)	59	(629)
Razem	(1 607)	(429)	65	(1 971)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH 2023	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
Rzeczowe aktywa trwałe	(94)	(41)	7	(128)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(1)	(1)	2	-
Wartości niematerialne	(132)	(1)	-	(133)
Inwestycje w jednostki zależne	(882)	-	-	(882)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(186)	-	-	(186)
Inne aktywa niefinansowe	(268)	(57)	47	(278)
Razem	(1 563)	(100)	56	(1 607)

23. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ SZACUNKI I OSĄDY:

Bank, w związku z toczącymi się sporami sądowymi dotyczącymi kredytów w walucie wymiennej, zidentyfikował ryzyko, że planowane na bazie harmonogramów przepływy pieniężne z portfela kredytów hipotecznych denominowanych i indeksowanych w walutach obcych mogą być nie w pełni odzyskiwalne lub powstanie zobowiązanie skutkujące przyszłym wypływem środków pieniężnych. Bank, w związku z aktualizacją szacunków przepływów pieniężnych, pomniejsza wartość bilansową brutto kredytów hipotecznych denominowanych i indeksowanych w walutach obcych zgodnie z wymogami MSSF 9 Instrumenty finansowe, paragraf B5.4.6, lub tworzy rezerwy na ryzyko prawne, zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Koszt ryzyka prawnego został oszacowany z uwzględnieniem szeregu założeń, które istotnie wpływają na kwotę szacunku ujętą w sprawozdaniu finansowym Banku.

Bank ujmuje jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych wpływ ryzyka prawnego dotyczącego potencjalnych spraw spornych oraz ugód dla portfela kredytów hipotecznych w walutach wymiennej oraz istniejących spraw spornych dotyczących ekspozycji kredytowych ujętych na datę bilansową (kredyty aktywne) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W przypadku, gdy szacowana strata z tytułu ryzyka prawnego przewyższa wartość brutto kredytu oraz dla kredytów spłaconych, jak również w odniesieniu do odsetek ustawowych za opóźnienie oraz kosztów sądowych Bank ujmuje rezerwy na ryzyko zgodnie MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Zgodnie z MSR 37 kwota stanowiąca rezerwę powinna odzwierciedlać najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennej zostały oszacowane przy zastosowaniu metody statystycznej, uwzględniającej wpływ charakterystyk klientów, jako suma iloczynów:

- prawdopodobieństw wystąpienia unieważnienia i kwoty straty w przypadku przegranej Banku przy uwzględnieniu aktualnej oraz oczekiwanej liczby spraw sądowych w horyzoncie dożywotnim, w którym Bank narażony jest na takie ryzyko, oraz
- prawdopodobieństwa zawarcia ugody przez klienta i kwoty straty z tytułu ugody.

Bank modelując statystycznie rezerwę na ryzyko prawne uwzględnia orzecznictwo Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) oraz uchwałę Sądu Najwyższego z 25 kwietnia 2024 roku (szczegóły patrz nota „[SPRAWY SPORNE](#)”).

Bank szacuje również prawdopodobieństwa negatywnych rozstrzygnięć dla zgłoszonych i potencjalnych roszczeń. W opinii Banku na poziom szacowanych kosztów ryzyka prawnego mają wpływ również takie czynniki jak: czas prowadzenia postępowań sądowych oraz wysokie koszty niezbędne dla rozpoczęcia postępowania sądowego i wsparcia procesowego.

Bank wziął także pod uwagę, jako wpływ na prawdopodobieństwo zawierania ugód, preferencje podatkowe klientów objętych zakresem Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 marca 2022 roku w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych dochodów (przychodów) związanych z kredytem hipotecznym udzielonym na cele mieszkaniowe (z późniejszymi zmianami).

Z uwagi na istotną niepewność w odniesieniu do przyjętych założeń, metodyka szacowania strat z tytułu ryzyka prawnego podlega okresowej weryfikacji w kolejnych okresach sprawozdawczych. Niepewność szacunków dotyczy zarówno liczby przyszłych pozwów i rozstrzygnięć sądów w tym zakresie, jak i spodziewanej liczby ugód, na co wpływ mogą mieć w szczególności zmiany w linii orzeczniczej w zakresie kredytów hipotecznych denominowanych lub indeksowanych do walut obcych, zmiana bazowych stóp procentowych lub też zmiana kursu PLN/CHF.

W wyroku wydanym w sprawie C-520/21 z 15 czerwca 2023 roku, TSUE wskazał m.in., że przepisy unijne stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wypłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty.

TSUE we wskazanym wyżej wyroku wskazał również, że w odniesieniu do analogicznych roszczeń konsumentów w stosunku do banków, przepisy Dyrektywy nie stoją na przeszkodzie, aby konsumenci występowali z takimi roszczeniami do banków, pod warunkiem poszanowania celów dyrektywy 93/13 i zasady proporcjonalności. Zdaniem Banku, na gruncie przepisów krajowych i zasady proporcjonalności, klientom nie przysługują dodatkowe roszczenia wobec Banku, przede wszystkim dlatego, że nie świadczyli oni na rzecz Banku usługi finansowej



polegającej na udostępnianiu kapitału. Nie jest też uzasadnione stwierdzenie, że Bank wzbogacił się kosztem klienta, a konsument został zubożony. Dzięki uzyskanym środkom klient zaspokoił swoje potrzeby mieszkaniowe, a Bank przez lata ponosił koszty pozyskania tych środków, ich udostępnienia i obsługi technicznej kredytu.

Bank ocenia, że na obecnym etapie prawdopodobieństwo korzystnych dla konsumentów rozstrzygnięć uwzględniających roszczenie o dodatkową rekompensatę, generujących istotne negatywne skutki finansowe jest trudne do oszacowania i poza tym istnieją wątpliwości co do sposobu obliczenia poziomu takiej rekompensaty dla klienta. Podejście to wspiera fakt braku negatywnych dla Banku rozstrzygnięć sądowych, dotyczących tego zagadnienia.

W okresach kwartalnych Bank prowadzi regularny monitoring adekwatności modelu, porównując rzeczywistą realizację kluczowych parametrów modelu z wartościami kalkulowanymi. Dodatkowo, wraz z pozyskiwaniem kolejnych danych empirycznych, bardziej aktualnych lub wydłużających okres obserwacji, modyfikują one lub zastępują wcześniejsze założenia. Model jest dostosowywany do bieżącej oferty zawieranych ugód i wprowadzanych w tym zakresie zmian. W trakcie 2024 roku Bank zaktualizował, w oparciu o dane empiryczne, prawdopodobieństwa podpisania ugody oraz złożenia pozwu.

Na koniec roku 2024 toczyło się 6 825 postępowań sądowych dotyczących kredytów CHF, w przypadku których spłaceniu uległy zobowiązania klienta wobec Banku przed datą złożenia pozwu (stanowiących około 8% kredytobiorców posiadających kredyty spłacone). Bank na bieżąco monitoruje poziom napływu pozwów dotyczących kredytów spłaconych oraz dla tych klientów modeluje poziom oczekiwanej straty na ryzyko prawne. W pierwszej kolejności rozpatrywane jest prawdopodobieństwo scenariusza unieważnienia i koszt dla Banku tego scenariusza. Wobec tych klientów Bank każdorazowo występuje z ofertą zawarcia ugody. Oczekiwane poziomy konwersji z pozwu na ugodę są zawarte w modelu kalkulacji rezerw na ryzyko prawne i na bieżąco dostosowane do bieżącej sytuacji.

Bank przeprowadził analizę wrażliwości modelu na zmianę kluczowych parametrów:

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI MODELU NA ZMIANĘ KLUCZOWYCH PARAMETRÓW	Wzrost/spadek kosztów ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	
	31.12.2024	31.12.2023
spadek o 1 p.p. prawdopodobieństwa wygranej Banku w sądzie (kosztem wzrostu o 1 p.p. prawdopodobieństwa unieważnienia)	105	101
spadek o 1 p.p. liczby ugód kosztem wzrostu liczby pozwów	9	25
wzrost o 1 p.p. liczby pozwów portfela aktywnego (kosztem klientów bezczynnych)	41	46
wzrost o 1 p.p. współczynnika konwersji pozwów na ugodę	(31)	(71)
wzrost o 1 p.p. liczby pozwów dla portfela spłaconego	54	34
wydłużenie okresu naliczania odsetek ustawowych o 90 dni	199	204

NOTY POWIĄZANE: „[Kredyty i pożyczki udzielone klientom](#)”, „[Inne aktywa](#)”, „[Rezerwy](#)”, „[Sprawy sporne](#)”.

INFORMACJE FINANSOWE:

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

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

Począwszy od 4 października 2021 roku, po decyzji z 23 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKO Banku Polskiego S.A., Bank zawiera ugody z konsumentami, którzy zawarli z Bankiem umowy kredytu lub pożyczki zabezpieczone hipotecznie indeksowane do walut obcych lub denominowane w walutach obcych (dalej: ugody z konsumentami). Ugody są proponowane w toku postępowań mediacyjnych prowadzonych przez Centrum Mediacji przy Sądzie Polubownym przy KNF, w toku postępowań sądowych i postępowań wywołanych wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej.

w sztukach	31.12.2024	31.12.2023
Liczba zarejestrowanych wniosków o mediacje	64 990	57 036
Łączna liczba ugód zawartych, w tym zawartych:	47 757	36 822
- w postępowaniu mediacyjnym	40 812	35 154
- w toku postępowań sądowych	6 945	1 668

WPEŁYW 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	Skumulowany 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
31.12.2024			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom / korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów	11 455	7 666	3 788
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	9 862	7 666	2 196
Rezerwy ¹		5 733	
Razem		13 399	
31.12.2023			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów	14 944	8 306	6 638
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	13 096	8 306	4 790
Rezerwy		3 001	
Razem		11 307	

¹ Na 31 grudnia 2024 roku wartość rezerw obejmuje 212 milionów PLN z tytułu rezerwy na rozliczenia ugód i wyroków kredytów w EUR.

ZMIANA W OKRESIE SKUMULOWANEGO KOSZTU RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	2024	2023
Wartość bilansowa na początek okresu	(11 307)	(8 323)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych (rachunek zysków i strat)	(4 899)	(5 430)
wykorzystanie straty na rozliczenie ugód oraz wyroków za okres ¹	3 096	2 251
rewaluacja straty za okres i inne pozostałe zmiany ²	(289)	195
Wartość bilansowa na koniec okresu	(13 399)	(11 307)

¹ Pozycja obejmuje skutki realizacji prawomocnych wyroków unieważniających umowy kredytowe, które za rok 2024 roku wynoszą 1 124 miliony PLN (w 2023 roku 717 milionów PLN).

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

24. KOSZTY DZIAŁANIA

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Świadczenia pracownicze obejmują obok kosztów wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych (w tym z tytułu rezerwy na świadczenia emerytalno – rentowe, które szczegółowo opisano w nocie „[Rezerwy](#)”) także koszty z tytułu pracowniczego programu emerytalnego stanowiącego program określonych składek oraz programu zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, którego część ujmowana jest jako zobowiązanie z tytułu płatności na bazie akcji rozliczonych w środkach pieniężnych zgodnie z MSSF 2 Płatności w formie akcji (szczegółowo program zmiennych wynagrodzeń został opisany w nocie „[Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego PKO Banku Polskiego S.A.](#)”).



Bank tworzy również w ciężar kosztów wynagrodzeń rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odszkodowań i odpraw pieniężnych wypłacanych pracownikom, z którymi zostaje rozwiązany stosunek pracy z przyczyn niedotyczących pracowników, a także rozliczenia okresowe z tytułu kosztów przypadających na bieżący okres, które poniesione zostaną w przyszłym okresie, w tym z tytułu premii oraz z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych po uwzględnieniu wszystkich pozostających do wykorzystania zaległych dni urlopów.

KOSZTY RZECZOWE - Koszty rzeczowe obejmują koszty utrzymania majątku trwałego, koszty obsługi informatycznej i telekomunikacyjnej, koszty działalności administracyjnej, koszty promocji i reklamy, ochrony mienia, koszty szkoleń oraz opłaty sądowe i skarbowe, opłaty związane z kosztami mediacji przy KNF.

Opłaty leasingowe w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego i niskocennego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową w okresie trwania leasingu.

AMORTYZACJA I UMORZENIE - Koszty amortyzacji wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujmowane są w pozycji „Koszty działania”, pozycja „Amortyzacja”. Grunty nie podlegają amortyzacji.

Rozpoczęcie amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany środek przyjęto do użytkowania, z zastrzeżeniem aktywów z tytułu prawa do użytkowania, dla których rozpoczęcie amortyzacji następuje w tym samym miesiącu, w którym je przyjęto, a jej zakończenie nie później niż z chwilą:

- zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową danego składnika aktywów, lub
- zakończenia okresu leasingu, lub
- przeznaczenia go do likwidacji, lub
- sprzedaży, lub
- stwierdzenia jego niedoboru, lub
- ustalenia w wyniku weryfikacji, że przewidywana wartość końcowa składnika aktywa przewyższa jego wartość bilansową (netto) z uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji wartości końcowej składnika aktywów (wartości „rezydualnej”), tj. kwoty netto, którą Bank spodziewa się uzyskać na zakończenie okresu użytkowania, po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia.

Dla niefinansowych aktywów trwałych przyjmuje się, że wartość końcowa wynosi zero, chyba że istnieje zobowiązanie strony trzeciej do ich odkupienia lub gdy będzie istniał pod koniec użytkowania składnika aktywny rynek i można określić jego wartość na tym rynku.

KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH – Bank prezentuje w tej pozycji przede wszystkim opłaty ponoszone przez Bank, wynikające z przepisów prawnych regulujących działalność Banku, które zgodnie z KIMSF 21 ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie zdarzenia obligującego, wnoszone na rzecz podmiotów takich jak Komisja Nadzoru Finansowego (KNF), Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) czy Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (FWK). W pozycji tej Bank ujmuje również pozostałe podatki inne niż obciążenia z tytułu podatku dochodowego oraz podatku od niektórych instytucji finansowych, który prezentowany jest w odrębnej pozycji:

- **SKŁADKI I WPLĄTY NA BFG** - Bank wnosi składki na fundusz gwarancyjny banków (kwartalnie) i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (raz do roku), które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów.
- **OPŁATY NA RZECZ KNF** - Opłata na pokrycie kosztów nadzoru bankowego oraz opłata na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym wnoszone są raz do roku i stanowią koszt uzyskania przychodu.
- **POZOSTAŁE PODATKI I OPŁATY** - zryczałtowany podatek dochodowy, podatek od nieruchomości, wpłaty dokonywane na rzecz Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, podatek od środków transportowych, akcyza, składka na finansowanie działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura oraz opłaty komunalne i administracyjne.

SZACUNKI I OSĄDY:

Przy szacowaniu długości okresu użytkowania poszczególnych rodzajów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych uwzględniane są następujące czynniki:

- oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp.,
- utrata przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych,
- prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów,
- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów,
- kwestie związane z klimatem, tj. czynniki klimatyczne mające potencjalny wpływ na zmianę okresu użytkowania składnika aktywów (np. starzenie się, ograniczenia prawne lub niedostępność aktywów).

W przypadku, gdy okres korzystania ze składnika aktywów wynika z tytułów umownych, okres użytkowania odpowiada okresowi wynikającemu z tych tytułów umownych. W sytuacji, gdy szacowany okres użytkowania jest krótszy niż okres wynikający z tytułów umownych, przyjmuje się szacowany okres użytkowania. Co najmniej raz w roku weryfikowana jest przyjęta metoda amortyzacji oraz okresy użytkowania i w razie potrzeby dokonuje się ich zmiany.

Okresy amortyzacyjne stosowane w Banku:

Środki trwałe	Okresy użytkowania
Budynki, lokale, spółdzielcze prawa do lokalu (w tym nieruchomości inwestycyjne)	od 25 do 60 lat
Ulepszenia w obcych środkach trwałych (budynkach, lokalach)	od 1 do 11 lat (lub okres najmu, jeśli jest krótszy)
Maszyny, urządzenia techniczne, narzędzia i przyrządy	od 2 do 15 lat
Zespoły komputerowe	od 2 do 10 lat
Środki transportu	od 3 do 5 lat
Wartości niematerialne	Okresy użytkowania
Oprogramowanie	od 1 do 24 lat
Pozostałe wartości niematerialne	od 2 do 20 lat

Wpływ zmiany długości okresu użytkowania dla składników majątkowych podlegających amortyzacji z grupy grunty i budynki przedstawia poniższa tabela:

ZMIANA DŁUGOŚCI OKRESU UŻYTKOWANIA DLA SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH PODLEGAJĄCYCH AMORTYZACJI Z GRUPY GRUNTY I BUDYNKI	2024		2023	
	scenariusz +10 lat	scenariusz -10 lat	scenariusz +10 lat	scenariusz -10 lat
Koszty amortyzacji	(26)	145	(27)	145

NOTY POWIĄZANE: [Wartości niematerialne](#), [Rzeczowe aktywa trwałe](#); [Rezerwy](#); [Świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego PKO Banku Polskiego S.A.](#), [Leasing](#).

INFORMACJE FINANSOWE

KOSZTY DZIAŁANIA	2024	2023
Świadczenia pracownicze	(4 155)	(3 578)
Wynagrodzenia, w tym:	(3 432)	(2 976)
koszty składek pracowniczego programu emerytalnego	(94)	(81)
Ubezpieczenia, w tym:	(586)	(504)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe	(492)	(428)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(137)	(98)
Koszty rzeczowe, w tym:¹	(1 906)	(1 756)
wynajmu	(119)	(109)
informatyczne	(395)	(383)
Amortyzacja	(1 077)	(980)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(495)	(473)
informatyczne	(110)	(105)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(259)	(233)
wartości niematerialne, w tym:	(582)	(507)
informatyczne	(579)	(504)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych¹	(375)	(364)
Składka i wpłaty na BFG (na fundusz przymusowej restrukturyzacji)	(258)	(262)
Opłaty na rzecz KNF	(56)	(48)
Pozostałe podatki i opłaty ¹	(61)	(54)
Razem	(7 513)	(6 678)

¹ Bank dokonał reklasyfikacji z kosztów z tytułu obciążeń regulacyjnych do kosztów rzeczowych kosztów z tytułu opłat sądowych i skarbowych, w tym od apelacji, opłat związanych z mediacjami przy KNF oraz opłat związanych z pozwami przeciwko klientom. Dane porównawcze zostały skorygowane.

25. PODATEK OD NIEKTÓRYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH

Podatek od niektórych instytucji finansowych wynosi miesięcznie 0,0366%. Podstawę opodatkowania stanowi nadwyżka sumy aktywów wynosząca ponad 4 miliardy PLN. Podstawa ta może dodatkowo podlegać obniżeniu zgodnie z przepisami ustawy z 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych.

Zapłacony podatek nie stanowi kosztu uzyskania przychodu w podatku dochodowym od osób prawnych.

26. PODATEK DOCHODOWY

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Podatek dochodowy ujmowany jest jako podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek dochodowy bieżący ujmowany jest w rachunku zysków i strat. Podatek dochodowy odroczony w zależności od źródła pochodzenia różnic przejściowych ujmowany jest w rachunku zysków i strat lub w innych dochodach całkowitych.

- **PODATEK BIEŻĄCY**

Podatek dochodowy bieżący obliczany jest na podstawie zysku księgowego brutto skorygowanego o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych, przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi, koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów i koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi, zgodnie z właściwymi przepisami prawa podatkowego.

Główne kategorie trwale uznane za koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów to koszty ryzyka prawnego, podatek od niektórych instytucji finansowych, składki i wpłaty na BFG oraz na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, PFRON (szczegóły patrz tabela: [UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ](#)).

Bank nie rozpoznaje w rachunku podatkowym kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych.

Na mocy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 marca 2022 roku w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych dochodów (przychodów) związanych z kredytem hipotecznym udzielonym na cele mieszkaniowe (z późniejszymi zmianami) Bank korzysta z zaniechania poboru podatku dochodowego z tytułu umorzenia kapitału kredytu w ramach zawieranych uгод na warunkach w tym rozporządzeniu przewidzianych.

W myśl zasad dotyczących przedawnienia zobowiązań podatkowych, kontrola prawidłowości rozliczeń z tytułu podatków może być przeprowadzona w okresie 5 lat licząc od końca roku, w którym upłynął termin złożenia odpowiedniej deklaracji podatkowej.

• PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY

Podatek dochodowy odroczony ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa wykorzystana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na koniec okresu sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensowane są ze sobą wtedy i tylko wtedy, gdy Bank posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Bank rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z uprawnienia do skorzystania z zaniechania poboru podatku zgodnie z Rozporządzeniem oraz z tytułu prawa do korekty przychodów podatkowych w związku z wyrokami unieważniającymi umowy kredytowe.

INFORMACJE FINANSOWE

• OBCIĄŻENIE PODATKOWE

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	2024	2023
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(3 052)	(2 641)
Bieżące obciążenie podatkowe	(2 227)	(2 310)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	(825)	(331)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	(212)	(1 315)
Razem	(3 264)	(3 956)

• UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	2024	2023
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	12 202	7 509
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(2 318)	(1 427)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(734)	(1 214)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(599)	(993)
podatek od niektórych instytucji finansowych	(230)	(222)
przychody z tytułu dywidend	191	130
składka i wpłaty na BFG	(49)	(50)
podatek od zagranicznych spółek kontrolowanych CIT-CFC ¹	(33)	-
odpisy na oczekiwane straty kredytowe od ekspozycji kredytowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(9)	(14)
rozwiązanie aktywa z tytułu reklasyfikacji różnic przejściowych do różnic trwałych	-	(37)
pozostałe różnice trwałe	(5)	(28)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(3 052)	(2 641)
Efektywna stopa podatkowa	25,01	35,17

¹ Zgodnie z art. 24a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy posiadający jednostki zagraniczne zobowiązani są do zapłaty podatku od dochodów zagranicznej jednostki kontrolowanej (podatek CIT-CFC, CFC - Controlled Foreign Corporation). Podatek CIT-CFC należny jest wyłącznie od dochodów jednostek zagranicznych, które w danym roku podatkowym spełniły warunki uznania ich za zagraniczne jednostki kontrolowane. Stawka podatku CIT-CFC wynosi 19% podstawy opodatkowania.

• AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO NETTO

REZERWA i AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO 2024	01.01.2024	Rachunek zysków i strat	Inne dochody całkowite	31.12.2024
Odsetki naliczone od należności (kredytów)	340	8	-	348
Odsetki od papierów wartościowych	226	202	-	428
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, w tym przedmiotów leasingu	416	24	-	440
Przychód do opodatkowania z tytułu rozwiązania odpisu IBNR stanowiącego w przeszłości koszty uzyskania przychodów w związku z wdrożeniem MSSF 9	13	(13)	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	995	221	-	1 216
Odsetki naliczone od zobowiązań	334	(176)	-	158
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	549	(219)	(140)	190
Wycena papierów wartościowych	355	(80)	(85)	190
Rezerwa na świadczenia pracownicze	106	31	-	137
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	1 439	(83)	-	1 356
Wycena kredytów do wartości godziwej oraz strata początkowa na ekspozycjach POCl	205	(8)	13	210
Prowizje do rozliczenia w czasie metodą liniową i efektywną stopę procentową	682	(251)	-	431
Pozostała wartość ujemnych różnic przejściowych	20	(6)	-	14
Rezerwa na koszty do poniesienia	48	(2)	-	46
Wpływ ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernalnych	109	174	-	283
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, w tym przedmiotów leasingu	196	16	-	212
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	4 043	(604)	(212)	3 227
Łączny efekt różnic przejściowych	3 048	(825)	(212)	2 011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)	3 048	(825)	(212)	2 011

REZERWA i AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO 2023	01.01.2023	Rachunek zysków i strat	Inne dochody całkowite	31.12.2023
Odsetki naliczone od należności (kredytów)	338	2	-	340
Odsetki od papierów wartościowych	216	10	-	226
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, w tym przedmiotów leasingu	371	45	-	416
Przychód do opodatkowania z tytułu rozwiązania odpisu IBNR stanowiącego w przeszłości koszty uzyskania przychodów w związku z wdrożeniem MSSF 9	26	(13)	-	13
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	951	44	-	995
Odsetki naliczone od zobowiązań	185	149	-	334
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	1 324	6	(781)	549
Wycena papierów wartościowych	979	(85)	(539)	355
Rezerwa na świadczenia pracownicze	90	15	1	106
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	1 349	90	-	1 439
Wycena kredytów do wartości godziwej oraz strata początkowa na ekspozycjach POCl	169	32	4	205
Prowizje do rozliczenia w czasie metodą liniową i efektywną stopę procentową	987	(305)	-	682
Pozostała wartość ujemnych różnic przejściowych	29	(9)	-	20
Rezerwa na koszty do poniesienia	49	(1)	-	48
Wpływ ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernalnych	321	(212)	-	109
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, w tym przedmiotów leasingu	163	33	-	196
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	5 645	(287)	(1 315)	4 043
Łączny efekt różnic przejściowych	4 694	(331)	(1 315)	3 048
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej)	4 694	(331)	(1 315)	3 048

- **PODATKOWA GRUPA KAPITAŁOWA**

Na podstawie umowy z 5 listopada 2024 roku PKO Bank Polski S.A., PKO Bank Hipoteczny S.A. oraz PKO Leasing S.A. przedłużyły na kolejne 3 lata podatkowe (2025 - 2027) funkcjonowanie Podatkowej Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej („PGK PKO Banku Polskiego S.A.”), która została utworzona na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2018 roku. Wymienione umowy zostały zarejestrowane przez właściwego naczelnika urzędu skarbowego.

Podatkowa grupa kapitałowa jest instytucją prawa podatkowego przewidzianą przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Jej utworzenie oznacza konsolidację dochodów spółek wchodzących w jej skład dla celów opodatkowania podatkiem dochodowym oraz umożliwia skorzystanie z innych zapewniających w szczególności ułatwienia operacyjne przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, które dedykowane są podatkowym grupom kapitałowym.

PKO Bank Polski S.A. jest w PGK PKO Banku Polskiego S.A. spółką dominującą. Rozrachunki z tytułu bieżącego podatku dochodowego prezentowane są w podziale na należności i zobowiązania Banku oraz należności i zobowiązania jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej.

- **GLOBALNY PODATEK MINIMALNY**

Przepisy w zakresie globalnego podatku minimalnego (Pillar 2) obowiązują w Polsce od 1 stycznia 2025 roku. W jurysdykcjach podatkowych, gdzie Bank prowadzi działalność w formie oddziałów zagranicznych przepisy w zakresie Pillar 2 obowiązują od 1 stycznia 2024 roku, w tym: w Niemczech, Czechach i Rumunii obowiązują przepisy w zakresie globalnego i krajowego podatku wyrównawczego, natomiast w Słowacji wyłącznie w zakresie krajowego podatku wyrównawczego. W latach 2025-2026 Bank planuje skorzystać z tymczasowej bezpiecznej przystani CbCR (Country by Country Reporting). W związku z wdrożeniem globalnych przepisów dotyczących minimalnego poziomu opodatkowania w ramach Pillar 2 OECD Bank szacuje, że nie będą one miały istotnego wpływu na jego sytuację finansową.

- **POLITYKA PODATKOWA**

Bank posiada Strategię podatkową PKO Banku Polskiego S.A. przyjętą uchwałą Zarządu nr 392/C/2021 z dnia 5 października 2021 roku i zatwierdzoną uchwałą Rady Nadzorczej nr 154/2021 z dnia 14 października 2021 roku. 17 grudnia 2021 roku Strategia została opublikowana na stronie internetowej Banku pod adresem: <https://www.pkobp.pl/o-banku/odpowiedzialna-dzialalnosc/strategia-podatkowa>.

Celem wykonania ustawowego corocznego obowiązku wynikającego z art. 27c ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych PGK PKO Banku Polskiego S.A. przygotowała w 2024 roku Informację o realizowanej strategii podatkowej za rok 2023, która jest opublikowana na stronie internetowej Banku pod adresem: <https://www.pkobp.pl/grupa-pko-banku-polskiego/pko-bank-polski/strategia-podatkowa/> a także <https://www.pkobp.pl/o-banku/odpowiedzialna-dzialalnosc/strategia-podatkowa> lub: <https://www.pkobp.pl/informacja-o-realizowanej-strategii-podatkowej/>. Bank 17 grudnia 2024 roku poinformował właściwego naczelnika urzędu skarbowego o adresie strony internetowej, na której została zamieszczona Informacja.

Podatek dochodowy od osób prawnych zapłacony od dochodów osiągniętych przez PKO Bank Polski S.A. w latach 2024 i 2023 w podziale na jurysdykcje podatkowe:

PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH	2024	2023
PKO Bank Polski S.A.	2 227	2 309
- Polska	2 213	2 294
- Niemcy	4	9
- Czechy	10	6



NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ - INSTRUMENTY FINANSOWE

27. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI: „[OGÓLNE ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH](#)”.

INFORMACJE FINANSOWE

KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	31.12.2024	31.12.2023
Rachunek bieżący w Banku Centralnym	19 567	9 679
Gotówka	3 696	4 245
Lokaty w Banku Centralnym	-	3 752
Razem	23 263	17 676

W ciągu dnia Bank może wykorzystywać środki na rachunkach rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych na podstawie dyspozycji złożonej do Narodowego Banku Polskiego, musi jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tym rachunku w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej.

Wartość rezerwy obowiązkowej na 31 grudnia 2024 roku wynosiła 13 605 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 12 566 milionów PLN).

28. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI „[OGÓLNE ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH](#)”.

INFORMACJE FINANSOWE

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

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	31.12.2024	31.12.2023
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	8 368	15 839
Lokaty w bankach	2 434	10 651
Rachunki bieżące	428	571
Udzielone kredyty i pożyczki	5 506	4 617
Wartość brutto	8 368	15 839
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(19)	(24)
Wartość netto	8 349	15 815

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI	31.12.2024	31.12.2023
do 1 miesiąca	3 050	11 128
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	40
od 3 miesięcy do 1 roku	160	89
od 1 roku do 5 lat	5 139	4 558
Razem	8 349	15 815

29. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

W ramach swojej działalności Bank wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe służące do celów zarządzania ryzykiem związanym z prowadzoną działalnością. Najczęściej wykorzystywanymi instrumentami pochodnymi w działalności Banku są: IRS, CIRS, FX Swap, opcje, commodity swap, FRA, Forward i Futures. Pochodne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej począwszy od dnia zawarcia transakcji.

Instrument pochodny jest prezentowany w pozycji „Pochodne instrumenty zabezpieczające” (jeśli instrument jest zakwalifikowany do rachunkowości zabezpieczeń) lub „Pozostałe instrumenty pochodne” (jeśli instrument nie jest zakwalifikowany do rachunkowości zabezpieczeń) - jako aktywo, jeśli jego wartość godziwa jest dodatnia albo zobowiązanie, jeżeli jego wartość godziwa jest ujemna.

W przypadku pozostałych instrumentów pochodnych (niezakwalifikowanych do rachunkowości zabezpieczeń) Bank zalicza zmiany wartości godziwej instrumentów oraz wynik z rozliczenia tych instrumentów do wyniku na operacjach finansowych albo do wyniku z pozycji wymiany, w zależności od rodzaju instrumentu.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń do zabezpieczania ryzyka stopy procentowej i ryzyka walutowego. Transakcje zabezpieczające zawiera się w celu ograniczenia ryzyka poniesienia strat w wyniku niekorzystnych zmian kursów walut i stóp procentowych. Zabezpieczaniu podlegają przepływy pieniężne związane z zawartymi transakcjami oraz wartość godziwa posiadanych aktywów i zobowiązań.

Bank podjął decyzję o dalszym stosowaniu przepisów MSR 39 i nie zastosował standardu MSSF 9 w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

• ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zmiany wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego wyznaczonego jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych ujmowane są bezpośrednio w innych dochodach całkowitych w części stanowiącej efektywną część zabezpieczenia.

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 i różnice kursowe wykazywane są w rachunku zysków i strat odpowiednio w pozycjach „[Wynik z tytułu odsetek](#)” oraz „[Wynik z pozycji wymiany](#)”. Bank zabezpiecza zarówno pozycje aktywów generujące przychody odsetkowe, jak również pozycje zobowiązań generujące koszty odsetkowe, wykorzystując transakcje IRS lub CIRS. Bank 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”.

Testy efektywności obejmują wycenę transakcji zabezpieczających po pomniejszeniu o wartość odsetek naliczonych oraz różnice kursowe od nominału transakcji zabezpieczających (w przypadku transakcji CIRS).

Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Testy wykonywane są z częstotliwością miesięczną.

Nieefektywna część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym ujmowana jest w wyniku finansowym:

- a) jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest CIRS, nieefektywność ujmowana jest w wyniku z pozycji wymiany,
- b) jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest IRS, nieefektywność ujmowana jest w wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy,
- c) w przypadku wystąpienia sztucznej nieefektywności (efektywność poza przedziałem [80%,125%]) jej wynik ujmowany jest w wyniku z pozycji wymiany. Sztuczna nieefektywność wynika z konstrukcji testu retrospektywnego jako ilorazu zmian wyceny instrumentów zabezpieczanych oraz zabezpieczających. W przypadku, gdy zmiany wyceny po jednej stronie powiązania zabezpieczającego (CIRS lub IRS) są relatywnie małe, ocena efektywności może wykazywać sztuczną nieefektywność, tzn. taką, która występuje pomimo dużej godności warunków instrumentów zabezpieczanych oraz zabezpieczających.

• **ZABEZPIECZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ**

Zmiany wartości godziwej pochodnego instrumentu zabezpieczającego wyznaczonego jako zabezpieczenie wartości godziwej ujmowane są w pozycji „[Wynik na operacjach finansowych](#)” z wyłączeniem komponentu odsetkowego. Komponent odsetkowy prezentuje się w tej samej linii, co przychody/koszty odsetkowe z tytułu pozycji zabezpieczanej, tj. w pozycji „[Wynik z tytułu odsetek](#)”.

Bank zabezpiecza zarówno pozycje aktywów generujące przychody odsetkowe, jak również pozycje zobowiązań generujące koszty odsetkowe, wykorzystując transakcje IRS lub CIRS.

Zmianę korekty wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanej ujmuje się w pozycji „[Wynik na instrumentach finansowych](#)”.

Testy efektywności obejmują wycenę transakcji zabezpieczających po pomniejszeniu o wartość odsetek naliczonych. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Testy wykonywane są z częstotliwością miesięczną.

W pozycji papiery wartościowe, kredyty i pożyczki udzielone klientom oraz zobowiązania wobec klientów zaprezentowano korektę z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej dla odpowiednio papierów wartościowych, kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz zobowiązań wobec klientów stanowiących pozycję zabezpieczaną.

SZACUNKI I OSĄDY

Wartość godziwą nieopcyjnych instrumentów pochodnych wyznacza się stosując modele wyceny bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych możliwych do otrzymania z danego instrumentu finansowego. Stosowane przez Bank techniki wyceny nieopcyjnych instrumentów pochodnych opierają się na krzywych dochodowości konstruowanych na podstawie dostępnych danych rynkowych (stawki depozytów na rynku międzybankowym, kwotowania transakcji IRS). Opcje wyceniane są przy użyciu modeli wyceny opcji. Zmienne oraz założenia używane do wyceny obejmują, w miarę dostępności, dane pochodzące z możliwych do obserwacji rynków.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych uwzględnia własne ryzyko kredytowe DVA (debit value adjustment), jak i ryzyko kredytowe kontrahenta CVA (credit value adjustment). Proces kalkulacji korekt CVA i DVA obejmuje wybór metody wyznaczenia spreadu na ryzyko kredytowe kontrahenta lub Banku (np. metoda ceny rynkowej oparta na płynnych notowaniach cen instrumentów dłużnych wyemitowanych przez kontrahenta, metoda spreadu implikowanego z kontraktów Credit Default Swap), oszacowanie prawdopodobieństwa niewypłacalności kontrahenta lub Banku oraz stopy odzysku, a także wyliczenie wysokości korekt CVA i DVA.

Bank przeprowadził symulację w celu ustalenia możliwego wpływu zmian krzywych dochodowości na wycenę transakcji.

SZACUNKOWA ZMIANA WYCENY NIEOPCYJNYCH POCHODNYCH INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH PRZY PRZESUNIĘCIU RÓWNOLEGŁYM KRZYWYCH DOCHODOWOŚCI	31.12.2024		31.12.2023	
	scenariusz +50bp	Scenariusz -50bp	scenariusz +50bp	scenariusz -50bp
IRS	(644)	653	(570)	580
CIRS	(78)	79	1	(1)
pozostałe instrumenty	(2)	2	(4)	4
Razem	(724)	734	(573)	583

SZACUNKOWA ZMIANA WYCENY NIEOPCYJNYCH INSTRUMENTÓW POCHODNYCH PRZY PRZESUNIĘCIU RÓWNOLEGŁYM KRZYWYCH DOCHODOWOŚCI	31.12.2024		31.12.2023	
	scenariusz +50bp	scenariusz -50bp	scenariusz +50bp	scenariusz -50bp
IRS	(646)	655	(564)	573
CIRS	(78)	79	1	(1)
pozostałe instrumenty	(3)	3	(4)	4
Razem	(727)	737	(567)	576

29.1. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ – INFORMACJE FINANSOWE

RODZAJE STRATEGII ZABEZPIECZAJĄCYCH STOSOWANYCH PRZEZ BANK

Na 31 grudnia 2024 roku Bank posiadał aktywne powiązania w ramach:

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

W 2024 roku Bank zaprzestał stosowania 2 strategii zabezpieczających na skutek braku spełnienia testu perspektywnej efektywności:

- „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymiernalnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych i ryzyka walutowego oraz zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązań finansowych w walucie wymiernalnej, wynikającej z ryzyka walutowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS”;
- „Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej papieru wartościowego w walucie wymiernalnej o stałym oprocentowaniu, wycenianego do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS”.

Łączny wpływ zaprzestania stosowania ww. strategii wyniósł około 2,5 miliona PLN.

W 2024 roku w odniesieniu do pozostałych strategii zabezpieczających nie wprowadzono zmian. W 2023 roku Bank wdrożył nową strategię zabezpieczającą stanowiącą zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych.

W poniższych tabelach zaprezentowano podsumowanie rodzajów strategii stosowanych przez Bank.

RODZAJ STRATEGII ZABEZPIECZAJĄCEJ	ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (NR STRATEGII: 4,6,19)
ZABEZPIECZANE RYZYKO	ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej
INSTRUMENT ZABEZPIECZAJĄCY	transakcje CIRS float – float transakcje CIRS fixed - float
POZYCJA ZABEZPIECZANA	<ul style="list-style-type: none"> • portfel kredytów o zmiennym oprocentowaniu w walutach obcych oraz • portfel krótkoterminowych lokat negocjowanych w PLN łącznie z ich odnawianiem w przyszłości. Bank desygnując pozycję zabezpieczaną zastosował rozwiązania MSR 39 WS 99C w wersji przyjętej przez Unię Europejską lub • zobowiązanie finansowe o stałym oprocentowaniu w walutach obcych lub • portfel produktów bankowych regularnego oszczędzania o zmiennym oprocentowaniu w PLN lub • zobowiązanie finansowe w walutach obcych
ŹRÓDŁA NIEEFEKTYWNOŚCI ZABEZPIECZENIA	<ul style="list-style-type: none"> • marża na instrumencie zabezpieczającym • różnice w dyskoncie pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego • korekta CVA/DVA instrumentu zabezpieczającego
OKRES, W KTÓRYM OCZEKUJE SIĘ WYSTĄPIENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ KIEDY NALEŻY OCZEKIWAĆ WYWARCIA PRZEZ NIE WPŁYWU NA WYNIKI: styczeń 2025 – czerwiec 2028	
Nr STRATEGII	Nazwa STRATEGII
4	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymiernalnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych i ryzyka walutowego oraz zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązania finansowego w walucie wymiernalnej o stałym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka walutowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS (nieaktywna).
6	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymiernalnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych i ryzyka walutowego oraz zabezpieczenie zmienności przepływów lokat negocjowanych w PLN, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem dwóch transakcji: IRS oraz CIRS-EP.
19	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych oraz zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązania finansowego w walucie wymiernalnej o stałym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka walutowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS.

RODZAJ STRATEGII ZABEZPIEZAJĄCEJ	ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (NR STRATEGII: 2,3)
ZABEZPIECZANE RYZYKO	ryzyko stopy procentowej
INSTRUMENT ZABEZPIEZAJĄCY	transakcje IRS fixed - float
POZYCJA ZABEZPIECZANA	portfel kredytów w PLN lub innych walutach indeksowanych do stopy zmiennej
ŹRÓDŁA NIEEFEKTYWNOŚCI ZABEZPIECZENIA	<ul style="list-style-type: none"> zmiana parametrów rynkowych pomiędzy momentem zawarcia transakcji zabezpieczającej a zawiązaniem powiązania zabezpieczającego różnice w dyskoncie pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego korekta CVA/DVA instrumentu zabezpieczającego
OKRES, W KTÓRYM OCZEKUJE SIĘ WYSTĄPIENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ KIEDY NALEŻY OCZEKIWAĆ WYWARCIA PRZEZ NIE WPŁYWU NA WYNIKI: styczeń 2025 – grudzień 2034	
NR STRATEGII	NAZWA STRATEGII
2	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS.
3	Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymiennalnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS.

RODZAJ STRATEGII ZABEZPIEZAJĄCEJ	ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI WARTOŚCI GODZIWEJ (NR STRATEGII: 10,11,12,17,18)
ZABEZPIECZANE RYZYKO	ryzyko stopy procentowej
INSTRUMENT ZABEZPIEZAJĄCY	transakcje IRS fixed - float
POZYCJA ZABEZPIECZANA	<p>komponent ryzyka stopy procentowej kredytu lub papieru wartościowego w walucie wymiennalnej lub w PLN o stałym oprocentowaniu odpowiadający rynkowej stopie IRS</p> <p>komponent ryzyka stopy procentowej portfela zobowiązań finansowych replikowanych portfelem instrumentów o stałym oprocentowaniu, wycenianych według zamortyzowanego kosztu, odpowiadający rynkowej stopie IRS</p>
ŹRÓDŁA NIEEFEKTYWNOŚCI ZABEZPIECZENIA	<ul style="list-style-type: none"> zmiana parametrów rynkowych pomiędzy momentem ustalenia warunków pozycji zabezpieczanej a momentem zawarcia transakcji zabezpieczającej korekta CVA/DVA instrumentu zabezpieczającego różnica pomiędzy wartością bieżącą zmiennej nogi transakcji IRS a wartością bieżącą nominału papieru wartościowego
NR STRATEGII	NAZWA STRATEGII
10	Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej kredytu w walucie wymiennalnej o stałym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS.
11	Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej papieru wartościowego w walucie wymiennalnej o stałym oprocentowaniu wycenianego według zamortyzowanego kosztu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS.
12	Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej papieru wartościowego w walucie wymiennalnej o stałym oprocentowaniu, wycenianego do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS (nieaktywna).
13	Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej papieru FVOCI w PLN o stałym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS (nieaktywna)
17	Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej portfela zobowiązań finansowych w PLN wycenianych według zamortyzowanego kosztu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS.
18	Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej portfela zobowiązań finansowych w walucie wymiennalnej, wycenianych według zamortyzowanego kosztu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS.

• WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIELAJĄCYCH

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIELAJĄCYCH	31.12.2024		31.12.2023	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	801	1 714	384	2 436
ryzyka stopy procentowej - IRS	497	1 483	190	2 184
IRS PLN (strategia 2)	430	1 474	154	2 144
IRS EUR (strategia 3,6)	67	9	36	40
ryzyka walutowego i stopy procentowej - CIRS	304	231	194	252
CIRS CHF/USD (strategia 4)	-	-	-	46
CIRS - EP EUR/PLN (strategia 6)	205	-	194	-
CIRS PLN/EUR (strategia 19)	99	231	-	206
Zabezpieczenie wartości godziwej	492	5	700	20
ryzyka stopy procentowej - IRS	492	5	700	20
IRS EUR (strategia 10,11,12,18)	88	3	92	19
IRS USD (strategia 12,18)	1	2	4	1
IRS PLN (strategia 17)	403	-	604	-
Razem (bez efektu kompensowania)	1 293	1 719	1 084	2 456
Efekt kompensowania	(949)	(1 417)	(819)	(2 104)
Razem	344	302	265	352

• ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2024	2023
Inne dochody całkowite na początek okresu netto	(1 701)	(5 028)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	736	4 108
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(552)	1 085
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	1 288	3 023
- wynik odsetkowy	1 748	3 345
- wynik z pozycji wymiany	(460)	(322)
Efekt podatkowy	(140)	(781)
Inne dochody całkowite na koniec okresu netto	(1 105)	(1 701)

NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ROZPOZNANA W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, W TYM KWOTA ODNIESIONA NA:	2024	2023
Wynik z pozycji wymiany	2	2
CIRS CHF/USD (strategia 4)	-	2
CIRS - EP EUR/PLN (strategia 6)	1	-
CIRS EUR/PLN (strategia 19)	1	-
Wynik na operacjach finansowych	(2)	(2)
IRS PLN (strategia 2)	(2)	(3)
IRS EUR (strategia 3,6)	-	1



• ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI WARTOŚCI GODZIWEJ

ZABEZPIECZENIE RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ	31.12.2024	31.12.2023
Wycena do wartości godziwej instrumentu pochodnego zabezpieczającego	487	681
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej – IRS fixed - float	487	681
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka	(267)	(461)
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej	(267)	(461)
Papiery wartościowe	(19)	(21)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(1)	(2)
Korekta wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych ujęta w innych dochodach całkowitych przed desygacją do rachunkowości zabezpieczeń	(10)	(26)
Zobowiązania wobec klientów	(237)	(412)

KOREKTA DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTU ZABEZPIECZANEGO Z TYTUŁU ZABEZPIECZANEGO RYZYKA W PODZIALE NA RODZAJE INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH	31.12.2024	31.12.2023
IRS EUR (strategia 10,11,12,18)	(56)	(41)
IRS USD (strategia 10,12,18)	-	(4)
IRS PLN (strategia 13,17)	(211)	(416)
Razem	(267)	(461)



Bank Polski

• WARTOŚĆ NOMINALNA INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH W PODZIALE NA TERMINY DO REALIZACJI

Numer strategii	Instrument pochodny zabezpieczający	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem	Zmiana wartości godziwej od momentu desygnacji	Średnia stała stopa procentowa ważona nominalnie
31.12.2024									
Typ zabezpieczenia: Zabezpieczenie przepływów pieniężnych									
Zabezpieczane ryzyko: ryzyko stopy procentowej									
2	IRS PLN fixed - float	1 225	839	9 338	51 812	2 608	65 822	(1 461)	3,5617%
3,6	IRS EUR fixed - float	-	855	2 456	3 896	4	7 211	(1)	2,2635%
Zabezpieczane ryzyko: ryzyko walutowego i ryzyko stopy procentowej									
19	CIRS float PLN/float EUR								
	float PLN	-	2 595	-	7 522	-	10 117	(200)	-
	fixed EUR	-	2 350	-	7 458	-	9 808		2,1708%
6	CIRS EP float PLN/float EUR								
	float PLN	-	-	2 348	-	-	2 348	219	-
	fixed EUR	-	-	2 136	-	-	2 136		6,8186%
Typ zabezpieczenia: Zabezpieczenie wartości godziwej									
Zabezpieczane ryzyko: ryzyko stopy procentowej									
17	IRS PLN fixed - float	600	1 200	-	4 910	1 341	8 051	185	5,9261%
18	IRS USD fixed - float	-	-	123	123	-	246	-	4,1972%
10,11,18	IRS EUR fixed - float	94	188	656	2 380	308	3 626	50	2,5184%



Bank Polski

Numer strategii	Instrument pochodny zabezpieczający	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem	Zmiana wartości godziwej od momentu desygnacji	Średnia stała stopa procentowa ważona nominalnie
31.12.2023									
Typ zabezpieczenia: Zabezpieczenie przepływów pieniężnych									
Zabezpieczane ryzyko: ryzyko stopy procentowej									
2	IRS PLN fixed - float	705	4 950	6 801	32 381	1 493	46 330	(2 045)	3,5513%
3,6	IRS EUR fixed - float	-	630	130	4 944	222	5 926	(199)	2,0611%
Zabezpieczane ryzyko: ryzyko walutowego i ryzyko stopy procentowej									
4	CIRS fixed USD/float CHF								
	fixed USD	153	-	307	-	-	460	(43)	0,4142%
	float CHF	164	-	328	-	-	492		-
19	CIRS float PLN/float EUR								
	float PLN	-	-	-	2 595	-	2 595	(226)	-
	float EUR	-	-	-	2 391	-	2 391		1,8935%
6	CIRS EP float PLN/float EUR								
	float PLN	-	109	-	2 348	-	2 457	213	-
	float EUR	-	109	-	2 174	-	2 283		6,8028%
Typ zabezpieczenia: Zabezpieczenie wartości godziwej									
Zabezpieczane ryzyko: ryzyko stopy procentowej									
13,17	IRS PLN fixed - float	-	-	-	5 960	2 091	8 051	386	5,9261%
12,18	IRS USD fixed - float	319	-	-	236	-	555	2	2,6551%
10,11,12,18	IRS EUR fixed - float	-	152	696	3 404	548	4 800	36	2,2604%

• INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE POZYCJI ZABEZPIECZANYCH (W WALUTACH ORYGINALNYCH)

POZYCJA ZABEZPIECZANA 31.12.2024	WARTOŚĆ BILANSOWA POZYCJI ZABEZPIECZANEJ	POZYCJA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ POZYCJI ZABEZPIECZANEJ	STRATEGIA NR
Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych				
Kredyty w PLN	65 821	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 469	2
Kredyty w EUR	1 188	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(1)	3
Kredyty w EUR	500	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(216)	6
Lokaty negocjowane w PLN	2 348	Zobowiązania wobec klientów		
Kredyty w PLN	10 117	Kredyty i pożyczki udzielone klientom		
Zobowiązanie finansowe w EUR	2 295	Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	203	19
Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej				
Kredyty w EUR	9	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	-	10
Papier wartościowy w EUR	30	Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(4)	11
Papier wartościowy w PLN	-	Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(10)	12
Portfel zobowiązań finansowych w PLN	8 051	Zobowiązania wobec klientów	(202)	17
Portfel zobowiązań finansowych w EUR	810	Zobowiązania wobec klientów	(8)	18
Portfel zobowiązań finansowych w USD	60	Zobowiązania wobec klientów	-	18

POZYCJA ZABEZPIECZANA 31.12.2023	WARTOŚĆ BILANSOWA POZYCJI ZABEZPIECZANEJ	POZYCJA W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ	ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ POZYCJI ZABEZPIECZANEJ	STRATEGIA NR
Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych				
Kredyty w PLN	46 330	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 058	2
Kredyty w EUR	838	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7	3
Kredyty w CHF	105	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	43	4
Zobowiązanie finansowe w USD	116	Zobowiązania wobec klientów		
Kredyty w EUR	525	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(175)	6
Lokaty negocjowane w PLN	2 457	Zobowiązania wobec klientów		
Kredyty w PLN	2 595	Zobowiązania wobec klientów		
Zobowiązanie finansowe w EUR	550	Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	228	19
Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej				
Kredyty w EUR	11	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(1)	10
Papier wartościowy w EUR	30	Papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(5)	11
Papier wartościowy w EUR	62	Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(2)	12
Papier wartościowy w USD	81	Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	12
Papier wartościowy w PLN	-	Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(15)	13
Portfel zobowiązań finansowych w PLN	8 051	Zobowiązania wobec klientów	(402)	17
Portfel zobowiązań finansowych w EUR	1 001	Zobowiązania wobec klientów	(2)	18
Portfel zobowiązań finansowych w USD	60	Zobowiązania wobec klientów	(1)	18



29.2. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE – INFORMACJE FINANSOWE

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	31.12.2024		31.12.2023	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	3 275	3 399	4 402	5 157
CIRS	39	20	389	656
FX Swap	687	747	1 647	1 942
Opcje	357	573	952	1 051
Commodity swap ¹	93	84	167	157
FRA	26	23	31	30
Forward	374	233	930	695
Commodity Forward ²	279	250	234	213
Inne	-	-	-	1
Razem (bez efektu kompensowania)	5 130	5 329	8 752	9 902
Efekt kompensowania	(3 112)	(2 920)	(4 223)	(3 751)
Razem	2 018	2 409	4 529	6 151

¹ Pozycja obejmuje wycenę kontraktów na udział w rynku paliw gazowych - aktywa w kwocie 31 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku 84 miliony PLN) i zobowiązania w kwocie 28 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku 81 milionów PLN).

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

	31.12.2024	31.12.2023
wartość korekty z tytułu CVA i DVA	2	3

WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) - pozostałe instrumenty pochodne

31.12.2024	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesiący do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
IRS	8 222	7 888	63 876	258 614	37 100	375 700
Zakup	4 111	3 944	31 938	129 307	18 550	187 850
Sprzedaż	4 111	3 944	31 938	129 307	18 550	187 850
CIRS	551	74	496	7 547	10	8 678
Zakup	283	37	248	3 774	5	4 347
Sprzedaż	268	37	248	3 773	5	4 331
FX Swap	43 219	15 077	16 015	14 040	-	88 351
Zakup walut	21 557	7 541	7 989	7 042	-	44 129
Sprzedaż walut	21 662	7 536	8 026	6 998	-	44 222
Opcje	16 456	28 734	30 837	22 407	-	98 434
Zakup	8 188	14 255	15 157	11 012	-	48 612
Sprzedaż	8 268	14 479	15 680	11 395	-	49 822
FRA	-	-	32 850	5 399	-	38 249
Zakup	-	-	16 496	2 685	-	19 181
Sprzedaż	-	-	16 354	2 714	-	19 068
Forward	8 488	10 425	21 694	11 645	-	52 252
Zakup walut	4 246	5 248	10 930	5 870	-	26 294
Sprzedaż walut	4 242	5 177	10 764	5 775	-	25 958
Inne, w tym commodity swap, commodity forward i futures	1 008	885	7 120	2 401	19	11 433
Zakup	508	448	3 564	1 182	10	5 712
Sprzedaż	500	437	3 556	1 219	9	5 721



WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) pozostałe instrumenty pochodne						
31.12.2023	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
IRS	5 294	21 658	86 536	211 662	41 798	366 948
Zakup	2 647	10 829	43 268	105 831	20 899	183 474
Sprzedaż	2 647	10 829	43 268	105 831	20 899	183 474
CIRS	8 546	-	14 297	6 726	2 044	31 613
Zakup	4 273	-	7 007	3 368	1 022	15 670
Sprzedaż	4 273	-	7 290	3 358	1 022	15 943
FX Swap	34 259	23 842	26 557	15 460	-	100 118
Zakup walut	17 160	11 834	13 138	7 694	-	49 826
Sprzedaż walut	17 099	12 008	13 419	7 766	-	50 292
Opcje	25 382	18 646	51 054	17 100	1 053	113 235
Zakup	12 751	9 362	25 591	8 339	525	56 568
Sprzedaż	12 631	9 284	25 463	8 761	528	56 667
FRA	-	-	32 463	10 079	-	42 542
Zakup	-	-	16 697	5 191	-	21 888
Sprzedaż	-	-	15 766	4 888	-	20 654
Forward	8 531	14 466	19 033	7 239	-	49 269
Zakup walut	4 248	7 368	9 540	3 664	-	24 820
Sprzedaż walut	4 283	7 098	9 493	3 575	-	24 449
Inne, w tym commodity swap, commodity forward i futures	980	3 067	3 366	466	-	7 879
Zakup	494	1 591	1 636	234	-	3 955
Sprzedaż	486	1 476	1 730	232	-	3 924

30. PAPIERY WARTOŚCIOWE

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI „OGÓLNE ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH”.

INFORMACJE FINANSOWE

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe zostały szerzej opisane w nocie „RYZYKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE”.

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
31.12.2024					
Dłużne papiery wartościowe	337	389	94 175	109 633	204 534
bony pieniężne NBP	-	-	7 996	-	7 996
obligacje skarbowe PLN	243	-	58 694	73 499	132 436
obligacje skarbowe walutowe	1	288	9 466	-	9 755
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	24	-	8 065	13 974	22 063
obligacje komunalne PLN	10	-	5 213	10 399	15 622
obligacje korporacyjne PLN ¹	53	101	1 903	3 994	6 051
obligacje korporacyjne walutowe ²	-	-	2 838	7 268	10 106
hipoteczne listy zastawne	6	-	-	499	505
Kapitałowe papiery wartościowe	36	326	-	-	362
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	373	715	94 175	109 633	204 896
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne”)	-	-	-	(19)	(19)
Razem	373	715	94 175	109 614	204 877

¹ Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 4 013 miliony PLN.

² Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 7 599 miliony 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
31.12.2023					
Dłużne papiery wartościowe	574	342	104 421	85 755	191 092
bony pieniężne NBP	-	-	28 974	-	28 974
obligacje skarbowe PLN	472	-	49 756	58 803	109 031
obligacje skarbowe walutowe	1	295	3 738	-	4 034
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9	-	10 180	13 619	23 808
obligacje komunalne PLN	12	-	5 097	8 658	13 767
obligacje korporacyjne PLN ¹	52	47	2 609	2 413	5 121
obligacje korporacyjne walutowe ²	-	-	4 067	2 262	6 329
hipoteczne listy zastawne	28	-	-	-	28
Kapitałowe papiery wartościowe	32	336	-	-	368
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	606	678	104 421	85 755	191 460
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne”)	-	-	-	(21)	(21)
Razem	606	678	104 421	85 734	191 439

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

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

Obligacje skarbowe walutowe	31.12.2024	31.12.2023
- Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	748	1 278
- Skarbu Państwa Francji	2 810	-
- Skarbu Państwa Stanów Zjednoczonych	6 197	2 756
Razem	9 755	4 034

	31.12.2024	31.12.2023
odpis nieobniżający wartości godziwej papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	33	34

PAPIERY WARTOŚCIOWE WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	31.12.2024	31.12.2023
bez określonego terminu - kapitałowe papiery wartościowe	362	368
do 1 miesiąca	11 881	34 850
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 851	4 350
od 3 miesięcy do 1 roku	26 772	24 944
od 1 roku do 5 lat	102 848	78 884
powyżej 5 lat	51 182	48 064
Razem	204 896	191 460

31. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Bank koryguje wartość bilansową brutto kredytów mieszkaniowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmując wpływ:

- ryzyka prawnego dotyczącego potencjalnych spraw spornych dla portfela kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych oraz istniejących spraw spornych dotyczących ekspozycji kredytowych ujętych na datę bilansową w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz „Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych”)
- tzw. ustawowych wakacji kredytowych.

Zgodnie z nowelizacją ustawy z 12 kwietnia 2024 roku o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznościami dla przedsiębiorców gospodarczych i pomocy kredytobiorcom z dnia 7 lipca 2022 roku z wakacji kredytowych mogli skorzystać kredytobiorcy, spełniający następujące kryteria:

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

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

Bank przyjął osąd, że uprawnienia klientów do skorzystania przez nich z zawieszenia spłat kredytu stanowią ustawową modyfikację przepływów pieniężnych, która miała miejsce w dniu podpisania ustawy przez Prezydenta. Bank dokonał w maju 2024 roku korekty wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych na kwotę 427 milionów PLN, ujmując ją jako pomniejszenie przychodu odsetkowego.

Wartość korekty została ustalona jako różnica wartości szacowanych przepływów pieniężnych wynikających z umów kredytowych uwzględniających zawieszenie płatności rat, zdyskontowanych efektywną stopą procentową sprzed modyfikacji oraz bieżącej wartości bilansowej brutto portfela kredytowego. Szacunek straty oparty był o założenie, iż 24% straty maksymalnej zostanie zrealizowane podczas trwania programu (współczynnik partycypacji klientów).



Do końca grudnia 2024 roku 22,6 tysięcy klientów Banku złożyło wniosek o zawieszenie spłaty jednej lub więcej rat kredytu hipotecznego, co stanowiło 6% liczby oraz 11% wartości kredytów ogółem.

W czwartym kwartale 2024 roku Bank na podstawie danych empirycznych dotyczących faktycznego skorzystania przez klientów z wakacji kredytowych, dokonał aktualizacji poziomu straty z tego tytułu oraz proporcjonalnego zmniejszenia dotychczasowego rozliczenia straty. Łączny efekt ujęty przez Bank z tego tytułu wyniósł 247 milionów PLN (w tym zmniejszenie straty ujętej w maju 2024 roku w wysokości 261 milionów PLN oraz proporcjonalne zmniejszenie dotychczasowej amortyzacji w kwocie 14 milionów PLN) – co przełożyło się na zwiększenie wyniku odsetkowego oraz zmniejszenie korekty wartości bilansowej brutto kredytów. Zrealizowana strata z tytułu ustawowych wakacji kredytowych bez efektu dotychczasowego rozliczenia wyniosła 166 milionów PLN.

SZACUNKI I OSĄDY: [Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe](#), [Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych](#)

INFORMACJE FINANSOWE

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

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	31.12.2024	31.12.2023
na nieruchomości	106 225	94 248
konsumpcyjne	36 401	31 361
gospodarcze	103 283	98 063
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	245 909	223 672
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	(1)	(2)
Razem	245 908	223 670

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2024	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	2 092	9 465	125 952	137 509
na nieruchomości	1	9 465	91 642	101 108
konsumpcyjne	2 091	-	34 310	36 401
firm	59	-	13 481	13 540
na nieruchomości	-	-	5 005	5 005
gospodarcze	59	-	8 476	8 535
korporacyjne	15	-	94 845	94 860
na nieruchomości	-	-	112	112
gospodarcze	15	-	94 733	94 748
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	2 166	9 465	234 278	245 909
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	-	-	(1)	(1)
Razem	2 166	9 465	234 277	245 908

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2023	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	2 777	10 751	106 899	120 427
na nieruchomości	1	10 751	78 314	89 066
konsumpcyjne	2 776	-	28 585	31 361
firm	52	-	12 292	12 344
na nieruchomości	-	-	5 056	5 056
gospodarcze	52	-	7 236	7 288
korporacyjne	29	-	90 872	90 901
na nieruchomości	-	-	126	126
gospodarcze	29	-	90 746	90 775
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	2 858	10 751	210 063	223 672
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne”)	-	-	(2)	(2)
Razem	2 858	10 751	210 061	223 670

Bank w sposób szczególny analizuje portfel walutowych kredytów hipotecznych dla osób prywatnych. Bank uwzględni ryzyko walutowych kredytów hipotecznych dla osób prywatnych w zarządzaniu adekwatnością kapitałową i kapitałem własnym.

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI DLA OSÓB PRYWATNYCH (BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA) WEDŁUG WALUT	31.12.2024			31.12.2023		
	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
w walutach lokalnych	98 858	(1 300)	97 558	84 431	(1 293)	83 138
PLN	98 858	(1 300)	97 558	84 431	(1 293)	83 138
w walutach obcych	3 788	(238)	3 550	6 638	(710)	5 928
CHF	2 196	(154)	2 042	4 790	(595)	4 195
EUR	1 567	(80)	1 487	1 818	(110)	1 708
USD	21	(4)	17	25	(5)	20
inne	4	-	4	5	-	5
Razem	102 646	(1 538)	101 108	91 069	(2 003)	89 066

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	31.12.2024	31.12.2023
do 1 miesiąca	10 928	10 108
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 752	7 352
od 3 miesięcy do 1 roku	37 386	37 828
od 1 roku do 5 lat	90 709	81 809
powyżej 5 lat	98 134	86 575
Razem	245 909	223 672

32. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI: „OGÓLNE ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH”.

INFORMACJE FINANSOWE

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	31.12.2024	31.12.2023
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4	25
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	4	25
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 267	2 953
Depozyty banków	597	848
Rachunki bieżące	1 656	2 068
Inne depozyty z rynku pieniężnego	14	37
Razem	2 271	2 978

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW WEDŁUG OKRESÓW SPŁATY	31.12.2024	31.12.2023
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4	25
do 1 miesiąca	4	25
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 267	2 953
do 1 miesiąca	2 267	2 948
od 3 miesięcy do 1 roku	-	5
Razem	2 271	2 978

33. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI: „OGÓLNE ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH”.

INFORMACJE FINANSOWE

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 31.12.2024	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych ¹	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych)	-	32	-	32
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	315 190	77 831	21 630	414 651
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	228 014	54 901	19 961	302 876
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	58 760	13 283	14 134	86 177
Depozyty terminowe	86 511	22 239	1 636	110 386
Pozostałe zobowiązania	665	691	33	1 389
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	315 190	77 863	21 630	414 683
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne”)	237	-	-	237
Razem	315 427	77 863	21 630	414 920

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



ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 31.12.2023	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych ¹	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych)	-	277	-	277
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	304 152	74 193	15 517	393 862
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	199 638	53 436	14 551	267 625
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	49 650	17 840	9 956	77 446
Depozyty terminowe	104 013	20 105	927	125 045
Pozostałe zobowiązania	501	652	39	1 192
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	304 152	74 470	15 517	394 139
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	412	-	-	412
Razem	304 564	74 470	15 517	394 551

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

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG OKRESÓW SPŁATY (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	31.12.2024	31.12.2023
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	32	277
do 1 miesiąca	32	277
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	414 651	393 862
do 1 miesiąca	343 466	305 187
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	34 989	35 541
od 3 miesięcy do 1 roku	23 655	38 915
od 1 roku do 5 lat	6 727	8 509
powyżej 5 lat	5 814	5 710
Razem	414 683	394 139

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	414 683	394 139
bankowości detalicznej i prywatnej	285 984	273 811
korporacyjne	79 533	68 472
firm	49 166	51 856
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	237	412
Razem	414 920	394 551

34. OTRZYMANE FINANSOWANIE

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI: „OGÓLNE ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH”.

INFORMACJE FINANSOWE

Rodzaj oprocentowania	Wartość nominalna	Waluta	Okres	Wartość bilansowa	
				31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych – obligacje				11 999	3 421
Stałe 5,625%	750	EUR	01.02.2023 – 01.02.2026	3 369	3 421
WIBOR6M+0,0159%	1 000	PLN	28.02.2024 – 28.02.2029	1 025	-
Stałe 4,5%	500	EUR	27.03.2024 – 27.03.2028	2 201	-
Stałe 4,5%	500	EUR	18.06.2024 – 18.06.2029	2 175	-
Stałe 3,875%	750	EUR	12.09.2024 – 12.09.2027	3 229	-
Zobowiązania podporządkowane				4 291	2 774
WIBOR 6M+0,0155	1 700	PLN	28.08.2017 – 28.08.2027	1 743	1 748
WIBOR 6M+0,0150	1 000	PLN	05.03.2018 – 06.03.2028	1 024	1 026
WIBOR 6M+0,0220	1 500	PLN	16.10.2024 – 16.10.2029	1 524	-
Razem				16 290	6 195

W 2024 roku Bank dokonał trzech emisji obligacji na rynku euroobligacji o łącznej wartości 1 750 miliona EUR oraz 2 emisji obligacji na rynku krajowym o łącznej wartości 2 500 miliona PLN, z czego jedna w kwocie 1 500 miliona PLN została zaklasyfikowana do zobowiązań podporządkowanych (w 2023 roku jednej emisji o wartości 750 milionów EUR).

Obligacje ujęte w zobowiązaniach z tytułu emisji papierów wartościowych są zaliczone do zobowiązań kwalifikowalnych Banku w rozumieniu z art. 97a ust. 1 pkt. 2 ustawy z 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (wymóg MREL).

Obligacje podporządkowane zostały za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego przeznaczone na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku (Tier 2). 26 listopada 2024 roku KNF wyraziła zgodę na zakwalifikowanie podporządkowanych obligacji kapitałowych wyemitowanych 16 października 2024 roku jako instrumentów w kapitale Tier II Banku.

Szczegóły dotyczące emisji przeprowadzonych przez Bank zostały opisane w punkcie 1.3 „Najważniejsze wydarzenia i osiągnięte wyniki finansowe w roku 2024” [SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2024 ROK](#).

PROGNOZY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH BANKU 31.12.2024 (dane niepodlegające badaniu)	Wartość prognozowana	Rzeczywiste wykonanie	Różnica pomiędzy prognozą a wykonaniem	udział procentowy w sumie pasywów bilansu* (prognoza)	udział procentowy w sumie pasywów bilansu* (wykonanie)
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	0	0	0%	0%
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych (z uwzględnieniem zobowiązań podporządkowanych)	11 995	16 290	35,81%	2,80%	3,66%
Leasing	1 024	1 112	8,59%	0,24%	0,25%
Wartość zobowiązań finansowych	420 197	440 735	4,89%	n/d	nd

* Suma pasywów bilansu rozumiana jest jako suma zobowiązań bez kapitału własnego

Różnica między opublikowanymi prognozami kształtowania się zobowiązań finansowych z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec 2024 r. dla Banku a faktyczną realizacją stanowiła 36%. Wyższy poziom zobowiązań finansowych był spowodowany wyższą niż pierwotnie zakładaną wartością nominalną emisji wynikająca m.in. ze wzrostu wymogów kapitałowych związanych z wyższą skalą rozwoju biznesu jak również wejściem w życie regulacji CRR3 od 1 stycznia 2025 r., wejściem w życie Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 września 2024r. w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego oraz Rekomendacji WFD dotyczącej Wskaźnika Finansowania Długoterminowego.

POZOSTAŁE NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

35. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

OPROGRAMOWANIE - Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i przygotowania do użytkowania, z uwzględnieniem umorzeń i odpisów z tytułu utraty wartości.

WARTOŚĆ FIRMY - Bank ujmuje (od momentu fuzji prawnej z jednostką zależną) jako wartości niematerialne wartość firmy z tytułu przejęcia tego podmiotu. Wartość firmy została ujęta w kwocie nadwyżki przekazanej zapłaty nad wartością możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych według wartości godziwej na dzień nabycia. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według wartości początkowej pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE - Pozostałe wartości niematerialne nabywane przez Bank wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

KOSZTY PRAC ROZWOJOWYCH - Koszty zakończonych prac rozwojowych zalicza się do wartości niematerialnych w związku z oczekiwanym uzyskaniem korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem określonych warunków, tj. jeżeli istnieje możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika, dostępne są stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac i użytkowania wytwarzanego składnika oraz istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia wysokości nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować wytworzeniu składników wartości niematerialnych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wykazywane są w ramach tej samej pozycji, w ramach której przedstawione zostałyby odpowiednie bazowe składniki aktywów, gdyby były własnością Banku.

Bank użytkuje oprogramowanie w chmurze. Bank dokonuje każdorazowo oceny posiadania realnej kontroli nad tym zasobem, w tym spełnienia warunków: posiadania umownego prawa do przejęcia na własność oprogramowania w okresie użytkowania w chmurze bez ponoszenia znacznych kar, tj.:

- możliwości nabycia od dostawcy oprogramowania bez ponoszenia znacznych kosztów, oraz
- możliwości korzystania z oprogramowania samodzielnie bez znaczącego zmniejszenia użyteczności lub wartości oprogramowania,
- możliwości uruchomienia oprogramowania na własnym sprzęcie lub zawarcia umowy z inną stroną niezwiązaną z dostawcą w celu użytkowania oprogramowania.

Bank na podstawie ww. kryteriów klasyfikuje część oprogramowania do wartości niematerialnych, a część jako usługę, której koszty ujmowane są w kosztach działalności.

NOTY POWIĄZANE:

- Okresy użytkowania – nota „[Koszty działania](#)”;
- Odpisy z tytułu utraty wartości - nota „[Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych](#)”

INFORMACJE FINANSOWE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE 2024	Oprogramowa nie	Wartość firmy	Relacje z klientami	Inne, w tym nakłady	z tego na oprogramowanie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	6 893	872	86	686	628	8 537
Nabycie	-	-	-	705	704	705
Transfery z nakładów	764	-	-	(764)	(764)	-
Likwidacja i sprzedaż	(98)	-	(86)	(8)	-	(192)
Inne	21	-	-	52	52	73
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	7 580	872	-	671	620	9 123
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(4 977)	-	(85)	(54)	-	(5 116)
Amortyzacja okresu	(579)	-	(1)	(2)	-	(582)
Likwidacja i sprzedaż	98	-	86	8	-	192
Inne	(5)	-	-	-	-	(5)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(5 463)	-	-	(48)	-	(5 511)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(16)	(117)	-	-	-	(133)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(16)	(117)	-	-	-	(133)
Wartość bilansowa netto na początek okresu	1 900	755	1	632	628	3 288
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	2 101	755	-	623	620	3 479

WARTOŚCI NIEMATERIALNE 2023	Oprogramowa nie	Wartość firmy	Relacje z klientami	Inne, w tym nakłady	z tego na oprogramowanie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	6 074	872	87	659	602	7 692
Nabycie	-	-	-	796	796	796
Transfery z nakładów	812	-	-	(812)	(812)	-
Likwidacja i sprzedaż	(19)	-	-	-	-	(19)
Inne	26	-	(1)	43	42	68
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	6 893	872	86	686	628	8 537
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(4 490)	-	(84)	(53)	-	(4 627)
Amortyzacja okresu	(504)	-	(2)	(1)	-	(507)
Likwidacja i sprzedaż	18	-	-	-	-	18
Inne	(1)	-	1	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(4 977)	-	(85)	(54)	-	(5 116)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(15)	(117)	-	-	-	(132)
Utworzenie w okresie	(1)	-	-	-	-	(1)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(16)	(117)	-	-	-	(133)
Wartość bilansowa netto na początek okresu	1 569	755	3	606	602	2 933
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	1 900	755	1	632	628	3 288

Istotną wartością niematerialną z punktu widzenia Banku są nakłady poniesione na Zintegrowany System Informatyczny (ZSI). Łączna wartość nakładów poniesionych na ZSI w latach 2007–2024 wyniosła 1 345 milionów PLN (w latach 2007–2023 - 1 272 miliony PLN). Wartość bilansowa netto ZSI na 31 grudnia 2024 roku wynosiła 657 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku wynosiła 624 miliony PLN).

Przewidywany okres eksploatacji systemu został określony na 25 lat. Na 31 grudnia 2024 roku pozostały okres użytkowania wynosi 7 lat.

• **WARTOŚĆ FIRMY**

Wartość firmy netto	31.12.2024	31.12.2023
Nordea Bank Polska SA	747	747
Aktywa przejęte od spółki CFP sp. z o.o.	8	8
RAZEM	755	755

Bank przeprowadza testy na utratę wartości firmy powstałej z nabycia Nordea Bank Polska S.A. bazując na modelu opartym na metodzie zdyskontowanych dywidend, poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”) z ich wartością odzyskiwalną. Wartość rezydualna CGU detalicznego została skalkulowana poprzez ekstrapolację projekcji przepływów pieniężnych poza okres prognozy przy zastosowaniu stopy wzrostu przyjętej na poziomie 2,8%. Prognozy przepływów pieniężnych w teście na utratę wartości obejmowały okres 10 lat i opierały się na założeniach zawartych w planie finansowym Banku na 2025 rok. Do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych Bank zastosował stopę dyskonta w wysokości 11,37% uwzględniając stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko. Na moment przejęcia wyróżniono dwa ośrodki wypracowujące środki pieniężne („CGU”), do których przypisano wartość firmy powstałą z nabycia Nordea Bank Polska S.A. – detaliczny i korporacyjny, pokrywające się z segmentami działalności. W 2020 roku Bank dokonał odpisania do zera wartości firmy przypisanej do CGU korporacyjnego w wysokości 117 milionów PLN. Wartość firmy Nordea Bank Polska S.A. w wysokości 747 milionów PLN dotyczy segmentu detalicznego. Na 31 grudnia 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku Bank przeprowadził test na utratę wartości firmy powstałej z nabycia Nordea Bank Polska S.A. przypisanej do CGU detalicznego. Przeprowadzony test nie wskazał utraty wartości.

36. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE - Wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, po pomniejszeniu o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe stanowią kontrolowane środki trwałe oraz nakłady na ich budowę. Do środków trwałych zaliczane są składniki rzeczowych aktywów trwałych o okresie wykorzystywania dłuższym niż rok, które są wykorzystywane na własne potrzeby lub w celu oddania ich do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu.

NAKLADY - Wartość bilansową rzeczowych aktywów trwałych powiększa się o dodatkowe nakłady poniesione w okresie ich użytkowania jeżeli spełnią kryteria rozpoznania jako środek trwały.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wykazywane są w ramach tej samej pozycji, w ramach której przedstawione zostałyby odpowiednie bazowe składniki aktywów, gdyby były własnością Banku.

NOTY POWIĄZANE:

- Okresy użytkowania – nota „[Koszty działania](#)”;
- Odpisy z tytułu utraty wartości - nota „[Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych](#)”
- Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa – nota „[Leasing](#)”

INFORMACJE FINANSOWE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 2024	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia, w tym sprzęt informatyczny	Środki trwałe w budowie	Inne, w tym środki transportu	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	4 195	1 697	286	697	6 875
Nabycie, w tym modyfikacje	304	-	339	29	672
Transfery z nakładów	55	146	(296)	95	-
Likwidacja i sprzedaż	(26)	(112)	-	(44)	(182)
Inne	(47)	(7)	(10)	-	(64)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	4 481	1 724	319	777	7 301
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(2 179)	(1 329)	-	(508)	(4 016)
Amortyzacja okresu	(302)	(137)	-	(56)	(495)
Likwidacja i sprzedaż	21	110	-	44	175
Inne	23	7	-	1	31
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(2 437)	(1 349)	-	(519)	(4 305)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(124)	(4)	-	-	(128)
Utworzenie w okresie	(17)	(1)	-	-	(18)
Inne	6	-	-	-	6
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(135)	(5)	-	-	(140)
Wartość bilansowa netto na początek okresu	1 892	364	286	189	2 731
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	1 909	370	319	258	2 856

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE 2023	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia, w tym sprzęt informatyczny	Środki trwałe w budowie	Inne, w tym środki transportu	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 827	1 620	155	674	6 276
Nabycie, w tym modyfikacje	414	-	338	14	766
Transfery z nakładów	38	137	(205)	30	-
Likwidacja i sprzedaż	(37)	(55)	-	(25)	(117)
Inne	(47)	(5)	(2)	4	(50)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	4 195	1 697	286	697	6 875
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(1 941)	(1 254)	-	(482)	(3 677)
Amortyzacja okresu	(288)	(136)	-	(49)	(473)
Likwidacja i sprzedaż	28	55	-	25	108
Inne	22	6	-	(2)	26
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(2 179)	(1 329)	-	(508)	(4 016)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(93)	(1)	-	-	(94)
Utworzenie w okresie	(38)	(4)	-	-	(42)
Rozwiązania w okresie	1	-	-	-	1
Inne	6	1	-	-	7
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(124)	(4)	-	-	(128)
Wartość bilansowa netto na początek okresu	1 793	365	155	192	2 505
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	1 892	364	286	189	2 731

37. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Inwestycje dokonane w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach wykazane są według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

INFORMACJE FINANSOWE

	31.12.2024			31.12.2023		
	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto
JEDNOSTKI ZALEŻNE						
PKO Bank Hipoteczny S.A.	1 650	-	1 650	1 650	-	1 650
KREDOBANK S.A.	1 072	(845)	227	1 072	(845)	227
PKO Leasing S.A.	496	-	496	496	-	496
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	241	-	241	241	-	241
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	225	-	225	225	-	225
PKO VC - fizan ¹	200	-	200	200	-	200
PKO BP BANKOWY PTE S.A.	151	(37)	114	151	(37)	114
NEPTUN - fizan ¹	252	-	252	132	-	132
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	110	-	110	110	-	110
PKO Finance AB	24	-	24	24	-	24
PKO BP Finat sp. z o.o.	21	-	21	21	-	21
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA						
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197	197	-	197
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	78	-	78	78	-	78
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE						
Bank Pocztowy S.A.	184	(184)	-	184	(184)	-
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	2	(2)	-	2	(2)	-
Razem	4 903	(1 068)	3 835	4 783	(1 068)	3 715

¹ Bank posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu umożliwiającego, zgodnie z MSSF, sprawowanie kontroli nad funduszem.

Test na utratę wartości przeprowadzony na 31 grudnia 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku nie wskazał na konieczność zmiany odpisów aktualizujących inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.

Wzrost salda inwestycji w 2024 roku wynika z przeniesienia certyfikatów funduszu Merkury - fiz an do NEPTUN - fizan, które na 31 grudnia 2023 roku były prezentowane w pozycji „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży” (patrz nota „ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWE”).

38. INNE AKTYWA

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI: „OGÓLNE ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH”.

INNE AKTYWA FINANSOWE ujęte w tej pozycji wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, obejmującej również ewentualne odsetki od tych aktywów z uwzględnieniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

INNE AKTYWA NIEFINANSOWE wycenia się zgodnie z zasadami wyceny obowiązującymi dla poszczególnych kategorii aktywów ujętych w tej pozycji.

INFORMACJE FINANSOWE

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

INNE AKTYWA	31.12.2024	31.12.2023
Inne aktywa finansowe	2 319	1 309
Rozrachunki z tytułu transakcji zrealizowanych przy użyciu kart	1 533	480
Rozliczenie instrumentów finansowych	178	143
Należności z tytułu rozliczeń gotówkowych	395	407
Należności i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	9	28
Należności z tytułu dywidend do otrzymania	-	30
Rozliczenia z tytułu sprzedaży walutowych znaków pieniężnych	92	-
Należności od odbiorców	110	149
Pozostałe	2	72
Inne aktywa niefinansowe	585	557
Zapasy	18	19
Należności od jednostek zależnych wchodzących w skład PGK	145	34
Aktywa do zbycia	28	59
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	107	111
Należności wobec klientów w przypadku których prawomocnie stwierdzono nieważność umów z tytułu wypłaconego pierwotnie tym klientom kapitału	129	217
Pozostałe	158	117
Razem	2 904	1 866

INNE AKTYWA FINANSOWE (Wartość bilansowa)	31.12.2024	31.12.2023
krótkoterminowe	2 319	1 273
długoterminowe	-	36
Razem	2 319	1 309

• INNE AKTYWA NIEFINANSOWE

INNE AKTYWA NIEFINANSOWE	31.12.2024	31.12.2023
Wartość brutto	1 214	835
Odpisy ¹	(629)	(278)
Wartość netto	585	557

¹ W 2024 roku Bank rozpoznał odpis z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych w wysokości 326 milionów PLN dotyczący należności wobec klientów w przypadku których prawomocnie stwierdzono nieważność umów z tytułu wypłaconego pierwotnie tym klientom kapitału (patrz nota „Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych”).

39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI: „[OGÓLNE ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH](#)”

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ujęte w tej pozycji wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty obejmującej ewentualne odsetki od tych zobowiązań, natomiast rezerwy na przyszłe płatności w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości niezbędnej do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE wycenia się zgodnie z zasadami wyceny obowiązującymi dla poszczególnych kategorii zobowiązań ujętych w tej pozycji. Rezerwa na niewykorzystane urlopy tworzona jest w wysokości oczekiwanego wypływu środków, bez uwzględniania dyskontowania, na podstawie pozostających do wykorzystania zaległych dni urlopów wypoczynkowych przysługujących pracownikom Banku oraz średniego miesięcznego wynagrodzenia.



INFORMACJE FINANSOWE

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	31.12.2024	31.12.2023
Inne zobowiązania finansowe	3 911	5 342
Koszty do zapłacen	252	264
Rozliczenia międzybankowe	520	1 011
Zobowiązania w zakresie działalności inwestycyjnej i gospodarki własnej	249	395
Zobowiązania wobec dostawców	187	93
Zobowiązania i rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi	505	744
Rozliczenia instrumentów finansowych	22	69
Zobowiązania z tytułu działalności dewizowej	746	721
Zobowiązania z tytułu kart płatniczych	305	979
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 112	1 034
Pozostałe	13	32
Inne zobowiązania niefinansowe	3 399	5 008
Przychody pobierane z góry	698	669
Zobowiązanie wobec akcjonariuszy z tytułu dywidendy	-	1 600
Zobowiązanie wobec jednostek zależnych wchodzących w skład PGK	-	18
Zobowiązanie z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych	106	105
Zobowiązania z tytułu składki na BFG utrzymywane w formie zobowiązań do zapłaty	896	818
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	510	432
na fundusz gwarancyjny banków	386	386
Rozliczenia publiczno-prawne	563	992
Zobowiązania dotyczące zwrotu wpłaconych przez klientów rat kapitałowo-odsetkowych od unieważnionych umów kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	396	165
Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	122	115
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	503	347
Pozostałe	115	179
Razem	7 310	10 350

W pozycji „Zobowiązania z tytułu składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny” zawarte zostały zobowiązania do zapłaty z tytułu składek wnoszonych na rzecz BFG (patrz nota „[Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań oraz przeniesione aktywa finansowe](#)”).

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE (Wartość bilansowa)	31.12.2024	31.12.2023
krótkoterminowe	3 039	4 550
długoterminowe	872	792
Razem	3 911	5 342

40. REZERWY

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

- **REZERWY NA UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE**

Rezerwę na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne tworzy się w wysokości oczekiwanych strat kredytowych (szczegóły patrz nota „[Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe](#)”).

W analizie portfelowej przy ustalaniu rezerwy wykorzystuje się parametry portfelowe oszacowane z wykorzystaniem metod statystycznych na bazie historycznych obserwacji ekspozycji o takiej samej charakterystyce, określające marginalne prawdopodobieństwo wystąpienia przesłanki utraty wartości, średni poziom wykorzystania zobowiązania pozabilansowego oraz poziom oczekiwanej straty w przypadku wystąpienia przesłanki utraty wartości w kolejnych miesiącach z przedziału czasowego od daty sprawozdawczej do horyzontu w kalkulacji oczekiwanej straty.

W odniesieniu do ekspozycji indywidualnie znaczących podlegających ocenie metodą zindywidualizowaną rezerwę ustala się indywidualnie - jako różnicę pomiędzy oczekiwaną wartością bilansowej ekspozycji kredytowej, która powstanie z udzielonego zobowiązania pozabilansowego w dacie wystąpienia utraty wartości, a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych uzyskanych z tej ekspozycji.

- **REZERWY NA NIEROZSTRZYGNIĘTE SPRAWY SPORNE, Z WYŁĄCZENIEM SPRAW SPORNYCH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH**

Rezerwy na sprawy sporne obejmują sprawy sporne z kontrahentami, klientami oraz instytucjami zewnętrznymi (np. UOKiK), które tworzone są na podstawie oceny prawdopodobieństwa przegrania przez Bank sprawy sądowej i spodziewanej kwoty wypłaty (sprawy sporne szczegółowo zostały opisane w nocie „[Sprawy sporne](#)”). Rezerwy na sprawy sporne tworzone są w wysokości oczekiwanych przepływów korzyści ekonomicznych.

- **REZERWY NA POTENCJALNE SPRAWY SPORNE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUCIE WYMIENIALNEJ**

Rezerwy opisane zostały w nocie „[Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych](#)”.

- **REZERWY NA ZWROT KOSZTÓW DLA KLIENTÓW Z TYTUŁU PRZEDTERMINOWEJ SPŁATY KREDYTÓW KONSUMENCKICH**

Na wartość rezerw na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich wpływa wskaźnik przedpłaconych kredytów konsumenckich, oczekiwana liczba reklamacji klientów w zakresie zwrotu kosztów dla kredytów przedpłaconych przed datą bilansową oraz średnia wartość zwrotu. Oczekiwana liczba reklamacji oraz średnia wartość zwrotu opierają się na historycznych danych dotyczących liczby złożonych reklamacji i średnich kwot zwrotu dla klientów.

- **REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZDEFINIOWANYCH ŚWIADCZEŃ PO OKRESIE ZATRUDNIENIA**

Rezerwa na wynikające z Kodeksu pracy odprawy emerytalne i rentowe tworzona jest indywidualnie dla każdego pracownika na podstawie wyceny aktuarialnej. Podstawę do wyznaczania wartości rezerw na świadczenia pracownicze stanowią przepisy wewnętrzne Banku. Bank tworzy rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe zgodnie z MSR 19 jako program określonych świadczeń. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest z zastosowaniem technik i założeń aktuarialnych. W kalkulacji rezerwy uwzględniono wszystkie odprawy emerytalne i rentowe, które mogą być w przyszłości wypłacone. Rezerwę utworzono na podstawie listy osób zawierającej wszystkie niezbędne dane o pracownikach, ze szczególnym uwzględnieniem stażu pracy, wieku oraz płci. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia.

Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w innych dochodach całkowitych. Natomiast koszty zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń Bank ujmuje w rachunku zysków i strat.

- **INNE REZERWY**

Inne rezerwy obejmują głównie rezerwę na darowizny dla Fundacji PKO Banku Polskiego S.A., oraz rezerwy na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzytelności, które opisano w nocie „[Informacje o pakietowej sprzedaży wierzytelności](#)”.

Rezerwy na przyszłe płatności są wyceniane w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości niezbędnej do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego. Wszystkie rezerwy tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat, oprócz zysków i strat aktuarialnych odnoszonych do innych dochodów całkowitych.



W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualne oceny rynkowe co do wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

SZACUNKI I OCENY:

Bank dokonał aktualizacji szacunków rezerwy na odprawy emerytalne i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia wykorzystując kalkulacje przeprowadzone przez zewnętrznego niezależnego aktuarusza.

ELEMENTY WPŁYWAJĄCE NA WYSOKOŚĆ REZERWY:	31.12.2024	31.12.2023
przyjęta stopa dyskonta finansowego	5,85	5,20
średni ważony współczynnik mobilności pracowniczey	8,94	9,33
średni pozostały okres zatrudnienia w latach	7,51	7,45
dziesięcioletni średni zakładany roczny wzrost podstaw kalkulacji odpraw emerytalno-rentowych	2,69	2,83

Wpływ zwiększenia/zmniejszenia stopy dyskonta finansowego oraz planowanych wzrostów podstawy rezerwy o 1 p.p. na zmniejszenie/zwiększenie wartości rezerwy na odprawy emerytalne i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia przedstawia poniższa tabela:

SZACUNKOWA ZMIANA REZERWY na odprawy emerytalne i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	31.12.2024		31.12.2023	
	scenariusz +1pp	scenariusz -1pp	scenariusz +1pp	scenariusz -1pp
Stopa dyskonta finansowego	(4)	5	(4)	5
Planowane wzrosty podstaw	6	(5)	6	(5)



Bank Polski

INFORMACJE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2024	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne ¹	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych ^{2,3}	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na odprawy emerytalne i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	748	107	3 001	8	69	29	42	4 004
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	-	22	4 266	5	12	-	46	4 351
Wykorzystane kwoty	-	(5)	(956)	(8)	(4)	(6)	(29)	(1 008)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(126)	(11)	-	-	(1)	-	(2)	(140)
Inne zmiany i reklasyfikacje	(1)	-	(578)	-	-	-	-	(579)
Wartość na koniec okresu	621	113	5 733	5	76	23	57	6 628
Rezerwa krótkoterminowa	467	-	-	5	15	23	41	510
Rezerwa długoterminowa	154	113	5 733	-	61	-	16	6 118

¹ Patrz nota „Ryzyko kredytowe – informacje finansowe”

² Patrz nota „KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH”.

³ Wartość 578 milionów PLN w wierszu „inne zmiany i reklasyfikacje” w kolumnie „Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych” dotyczy reklasyfikacji (alokacji) rezerwy z tytułu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych do pozycji kredytów i pożyczek udzielonych klientom (kredyty na nieruchomości bankowości detalicznej i prywatnej) jako pomniejszenie ich wartości bilansowej brutto.



Bank Polski

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2023	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne ¹	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych ²	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na odpisy emerytalne i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	829	97	851	17	64	35	58	1 951
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	-	15	2 384	-	13	-	27	2 439
Wykorzystane kwoty	-	(2)	(234)	(9)	(6)	(6)	(39)	(296)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(73)	(3)	-	-	(2)	-	(4)	(82)
Inne zmiany i reklasyfikacje	(8)	-	-	-	-	-	-	(8)
Wartość na koniec okresu	748	107	3 001	8	69	29	42	4 004
Rezerwa krótkoterminowa	592	-	-	8	13	29	-	642
Rezerwa długoterminowa	156	107	3 001	-	56	-	42	3 362

¹ Patrz nota „Ryzyko kredytowe – informacje finansowe”

² Patrz nota „KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH”.

Rezerwy emerytalne i rentowe (rezerwa aktuarialna)	2024	2023
Zobowiązanie na początek okresu	67	61
Koszt bieżącego zatrudnienia	3	2
Koszt odsetkowy	4	4
(Zyski) i straty aktuarialne ujmowane w innych dochodach całkowitych	2	4
Świadczenia wypłacone	(3)	(4)
Zobowiązanie na koniec okresu (netto)	73	67

Rozbicie zysków i strat aktuarialnych (rezerwa aktuarialna)	Całkowita kwota rezerw	
	2024	2023
Zmiana założeń finansowych	(6)	7
Zmiana założeń demograficznych	1	1
Pozostałe zmiany	7	(4)
(Zyski) i straty aktuarialne razem	2	4

41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Zasady tworzenia rezerw na udzielone zobowiązania pozabilansowe opisane są w nocie „[Rezerwy](#)”.

W momencie początkowego ujęcia umowę gwarancji finansowej wycenia się w wartości godziwej. W kolejnych okresach na dzień bilansowy gwarancje finansowe wyceniane są w kwocie wyższej z dwóch:

- kwocie odpisu na oczekiwane straty kredytowe, lub
- kwocie rozpoznanej w momencie początkowym prowizji amortyzowanej w czasie zgodnie z MSSF 15.

INFORMACJE FINANSOWE

ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DOTYCZĄCYCH	31.12.2024	31.12.2023
wartości niematerialnych	58	71
rzeczowych aktywów trwałych	34	32
Razem	92	103

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

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

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2024	Wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość pomniejszona o rezerwy
Linie i limity kredytowe	87 483	(544)	86 939
na nieruchomości	6 716	(30)	6 686
gospodarcze	69 027	(402)	68 625
konsumpcyjne	11 740	(112)	11 628
Pozostałe	3 940	-	3 940
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	91 423	(544)	90 879
zobowiązania nieodwołalne	41 536	(306)	41 230
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	11 822	(74)	11 748
dla podmiotów finansowych	4 116	(1)	4 115
dla podmiotów niefinansowych	7 676	(73)	7 603
dla podmiotów budżetowych	30	-	30
obligacje korporacyjne krajowe (dla podmiotów finansowych)	1 000	-	1 000
obligacje komunalne krajowe (podmioty budżetowe)	138	-	138
akredytywy	1 488	(3)	1 485
dla podmiotów finansowych	31	-	31
dla podmiotów niefinansowych	1 457	(3)	1 454
gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	93	-	93
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	14 541	(77)	14 464
zobowiązania nieodwołalne	8 224	(72)	8 152
gwarancje dobrego wykonania umowy	3 788	(46)	3 742
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	105 964	(621)	105 343



UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2023	Wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość pomniejszona o rezerwy
Linie i limity kredytowe	82 295	(639)	81 656
na nieruchomości	6 807	(20)	6 787
gospodarcze	64 767	(497)	64 270
konsumpcyjne	10 721	(122)	10 599
Pozostałe	3 884	-	3 884
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	86 179	(639)	85 540
zobowiązania nieodwołalne	39 995	(415)	39 580
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	12 241	(106)	12 135
dla podmiotów finansowych	4 416	-	4 416
dla podmiotów niefinansowych	7 751	(106)	7 645
dla podmiotów budżetowych	74	-	74
obligacje korporacyjne krajowe (podmioty finansowe)	1 000	-	1 000
obligacje komunalne krajowe (podmioty budżetowe)	243	-	243
Akredytywy:	1 277	(3)	1 274
dla podmiotów finansowych	30	-	30
dla podmiotów niefinansowych	1 247	(3)	1 244
gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	116	-	116
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	14 877	(109)	14 768
zobowiązania nieodwołalne	8 194	(94)	8 100
gwarancje dobrego wykonania umowy	3 592	(57)	3 535
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	101 056	(748)	100 308

• ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE W WARTOŚCI NOMINALNEJ WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI NA 31.12.2024	do 1 miesiąca łącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesiący do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
zobowiązania udzielone - finansowe	16 879	5 663	27 955	28 956	11 970	91 423
zobowiązania udzielone - gwarancje i poręczenia	770	1 080	3 496	6 779	2 416	14 541
Razem	17 649	6 743	31 451	35 735	14 386	105 964

ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI NA 31.12.2023	do 1 miesiąca łącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesiący do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem
zobowiązania udzielone - finansowe	16 070	4 568	30 364	23 234	11 943	86 179
zobowiązania udzielone - gwarancje i poręczenia	878	1 406	3 598	5 741	3 254	14 877
Razem	16 948	5 974	33 962	28 975	15 197	101 056

• POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.12.2024	31.12.2023
Finansowe	106	132
Gwarancyjne	20 123	18 134
Razem	20 229	18 266



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

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

42. SPRAWY SPORNE

Na 31 grudnia 2024 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których PKO Bank Polski S.A. jest pozwany, wynosiła 15 526 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 13 061 milionów PLN), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa Banku na 31 grudnia 2024 roku wynosiła 6 834 miliony PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 4 063 milionów PLN).

• POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Na 31 grudnia 2024 roku przeciwko Bankowi toczyło się 36 004 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2023 roku: 30 498) dotyczących kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 14 764 miliony PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 11 948 milionów PLN), w tym jedno postępowanie grupowe, w którym liczba umów kredytowych wynosi 47. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności umowy lub o zapłatę kwot zapłaconych przez klienta Bankowi w wykonaniu nieważnej umowy. Klienci zarzucają abuzywność postanowień lub sprzeczność umów z przepisami prawa. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych. Na liczbę pozwów wnoszonych przez klientów przeciwko Bankowi istotny wpływ ma intensywna kampania reklamowa kancelarii prawnych, która zachęca kredytobiorców do zlecenia im – za wynagrodzeniem – usług prowadzenia spraw przeciwko bankom.

Bank 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 31 grudnia 2024 roku w sprawach przeciwko Bankowi sądy wydały 6 223 prawomocne orzeczenia. Orzeczenia te są w przeważającej mierze korzystne dla kredytobiorców.

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

1. W razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.
2. W razie niemożności ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.
3. Jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron.
4. Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku wiązanie postanowieniami umowy.



- Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

Na podstawie art. 87 § 1 ustawy o Sądzie Najwyższym uchwała ma moc zasady prawnej i wiąże wszystkie składy SN. Uchwała zapadła większością głosów.

Mając na uwadze treść ww. uchwały SN, a także treść uchwały SN z 7 maja 2021 r. sygn. akt III CZP 6/21, Bank kierował pozwy przeciwko klientom, których umowy zostały prawomocnie unieważnione, albo których pozwy, wezwania do zapłaty, inne pozasądowe wystąpienia względem Banku oparte na przesłance nieważności zostały doręczone przed 31 grudnia 2021 roku. Z uwagi na treść zapadłych orzeczeń Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE), w tym w szczególności wyroku TSUE z 15 czerwca 2023 r. w sprawie C-520/21 i postanowienia TSUE z 12 stycznia 2024 roku w sprawie C-488/23, Bank ograniczył roszczenia do kwot wypłaconych w wykonaniu umowy i odsetek ustawowych za opóźnienie.

W latach 2021-2024 Bank wniósł 18 827 pozwów restytucyjnych. Łączna wartość przedmiotu sporu w sprawach restytucyjnych w toku oraz zawieszonych na 31 grudnia 2024 roku wynosiła 5 693 miliony PLN. Dodatkowo Bank zgłasza roszczenia restytucyjne, jako ewentualne na wypadek uznania umowy za nieważną, w sprawach dotyczących zapłaty z tytułu umowy kredytu walutowego (sprawach windykacyjnych).

Sąd Okręgowy w Warszawie w sprawie z powództwa Banku skierował w 2024 r. do TSUE pytanie prejudycjalne zarejestrowane pod sygn. akt C-753/24 o treści: „Czy art. 7 ust. 1 Dyrektywy 93/13 oraz zasady skuteczności, proporcjonalności, pewności prawa i prawa do sądu należy interpretować w ten sposób, że stoją one na przeszkodzie przepisom krajowym, które pozwalają sądowi krajowemu na uwzględnienie przedawnionego roszczenia przedsiębiorcy przeciwko konsumentowi o zwrot świadczeń nienależnych spełnionych na podstawie umowy, która stała się nieważna na skutek zawarcia w niej nieuczciwych warunków umownych, jeżeli wymagają tego względy słuszności lub zasady współżycia społecznego?” Sąd krajowy dąży do ustalenia, czy można uwzględnić przedawnione roszczenie Banku wobec konsumenta o zwrot świadczenia wypłaconego w wykonaniu nieważnej umowy jeżeli wymagają tego względy słuszności.

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

Na 31 grudnia 2024 przeciwko Bankowi toczyły się 302 postępowania sądowe (na 31 grudnia 2023 roku: 128 pozwów) w których klienci kwestionują oparcie umowy kredytu hipotecznego na konstrukcji oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Na 31 grudnia 2024 roku i 2023 roku Bank nie utworzył rezerwy z tego tytułu.

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

- czy art. 1 ust. 2 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 roku w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że pozwala on na badanie postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik referencyjny WIBOR;
- w przypadku pozytywnej odpowiedzi na pytanie pierwsze, czy art. 4 ust. 2 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że pozwala on na badanie postanowień umownych dotyczących zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik referencyjny WIBOR;
- w przypadku pozytywnej odpowiedzi na pytanie pierwsze i drugie, czy art. 3 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że zapisy umowy dotyczące zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik referencyjny WIBOR można traktować jako stojące w sprzeczności z wymogami dobrej wiary i powodujące znaczącą nierównowagę wynikających z umowy praw i obowiązków stron ze szkodą dla konsumenta, z uwagi na niewłaściwe poinformowanie konsumenta odnośnie narażenia na ryzyko zmiennej stopy procentowej, w tym w szczególności niewskazaniu w jaki sposób ustala się wskaźnik referencyjny będący podstawą ustalania zmiennego oprocentowania i jakie wątpliwości są związane z jego nietransparentnością oraz nierównomiernym rozkładem tego ryzyka na strony umowy;

4. w przypadku pozytywnej odpowiedzi na wcześniejsze pytania, czy art. 6 ust 1 w zw. z art. 3 ust. 1 i 2 zdanie 2 oraz art. 2 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, iż w przypadku uznania za nieuczciwe postanowienia umownego dotyczącego zmiennego oprocentowania w oparciu o wskaźnik referencyjny WIBOR możliwym jest dalsze funkcjonowanie umowy, w której wysokość oprocentowania kwoty kapitału kredytu będzie się opierała na drugim składniku ustalającym wysokość oprocentowania zawartym w umowie, to jest stałej marży banku, co spowoduje zmianę oprocentowania kredytu ze zmiennego na stałe.

Sprawa została zarejestrowana pod sygnaturą akt C-471/24. Wniosek stanowiący podstawę wszczęcia postępowania został doręczony do Banku przez TSUE. Bank złożył w sprawie stanowisko pisemne.

- **POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE SANKCJI KREDYTU DARMOWEGO**

Na 31 grudnia 2024 roku przeciwko Bankowi toczyło się 4 212 postępowań sądowych dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 100 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 1 159 postępowań o wartości przedmiotu sporu 20,7 miliona PLN). Postępowania te są inicjowane przez klientów lub podmioty, które nabyły od klientów wierzytelności i dotyczą postanowień umów pożyczek gotówkowych. Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Banku. Na 31 grudnia 2024 roku i 2023 roku Bank nie utworzył rezerwy z tego tytułu.

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

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

Postępowanie toczy się pod sygn. akt C-80/24. Pismem z 3 czerwca 2024 roku Bank skierował do TSUE pisemne stanowisko w sprawie. Na 30 kwietnia 2025 roku zaplanowano posiedzenie jawne, na którym zostanie przedstawiona opinia Rzecznika Generalnego.

Postanowieniem z 19 lipca 2024 roku w sprawie z powództwa nabywcy wierzytelności przeciwko Bankowi Sąd Okręgowy w Poznaniu (sygn. akt II Ca 825/24) zdecydował o przedstawieniu do rozstrzygnięcia SN zagadnienia prawnego w zakresie:

1. Czy sąd z urzędu ma obowiązek zbadania wszystkich przyczyn uzasadniających zastosowanie sankcji kredytu darmowego, o których stanowi art. 45 ust. 1 ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim, również tych niewymienionych przez kredytobiorcę w jego pisemnym oświadczeniu, czy też sąd jest związany w tym zakresie treścią oświadczenia kredytobiorcy?
2. Czy uprawnienie do złożenia pisemnego oświadczenia o skorzystaniu przez kredytobiorcę z sankcji kredytu darmowego wygasa – zgodnie z art. 45 ust. 5 ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim – po upływie roku od dnia wykonania umowy przez kredytodawcę, czy też od dnia wykonania umowy przez obie strony, tj. i kredytodawcę, i kredytobiorcę?
3. Czy stwierdzenie, że postanowienia umowy kredytu konsumenckiego, których dotyczą przepisy wymienione w art. 45 ust. 1 ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim, są abuzywne i przez to nie wiążą kredytobiorcy, jest podstawą do zastosowania sankcji kredytu darmowego?
4. Czy w świetle przepisów ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim dopuszczalne jest zastrzeżenie w umowie kredytu konsumenckiego oprocentowania kapitałowego również w odniesieniu do tej części udzielonego kredytu, która została przeznaczona na zapłatę przez kredytobiorcę prowizji, a więc pozaodsetkowych kosztów kredytu?



5. Czy w sytuacji, gdy rzeczywista roczna stopa oprocentowania oraz całkowita kwota do zapłaty przez konsumenta zostały błędnie wyliczone i podane w umowie kredytu, czego jedyną przyczyną jest niedopuszczalne objęcie oprocentowaniem kredytowanych pozaodsetkowych kosztów kredytu, takie uchybienie stanowi podstawę do zastosowania sankcji kredytu darmowego na podstawie art. 45 ust. 1 ustawy z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim?

Sąd Okręgowy w Poznaniu sporządza uzasadnienie postanowienia, sprawa nie została jeszcze przekazana do SN.

Postanowieniem z 19 listopada 2024 roku w sprawie z powództwa konsumenta przeciwko Bankowi Sąd Rejonowy w Białymstoku, na podstawie art. 267 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej zwrócił się do TSUE o udzielenie odpowiedzi na pytania

1. Czy artykuł 23 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG (Dz.U.UE.L.2008.133.66) należy interpretować w ten sposób, że nakłada on na sąd krajowy, przy rozpoznawaniu sprawy, w której konsument powołuje się na obowiązek zwrotu przez kredytodawcę nadpłaconej należności wskutek skorzystania z konsumenta z sankcji przewidzianej w prawie krajowym, polegającej na prawie skierowania do kredytodawcy pisemnego oświadczenia, na mocy którego wygasają obowiązki konsumenta do zapłaty odsetek kapitałowych i innych kosztów kredytu, obowiązek zbadania z urzędu, czy kredytodawca naruszył przepisy krajowe, inne niż te, na które powołał się konsument w skierowanym do kredytodawcy pisemnym oświadczeniu, a których naruszenie również uprawnia konsumenta do skorzystania z powyższej sankcji?
2. Czy artykuł 10 ustęp 2 litera r) Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG (Dz.U.UE.L.2008.133.66) należy rozumieć w ten sposób, że wymóg jasnego określenia procedury przedterminowej spłaty nakłada na kredytodawcę obowiązek zredagowania opisu sposobu postępowania, w taki sposób, aby konsument w toku wykonywania umowy miał możliwość bez zasięgnięcia dodatkowych informacji u kredytodawcy (lub czynienia z nim dodatkowych uzgodnień), stwierdzić punkt po punkcie, kto, w jaki sposób i w jakiej kolejności wykonać ma czynności związane z przedterminową spłatą, z wyraźnym oznaczeniem zdarzenia stanowiącego ostatni element tej procedury?
3. Czy artykuł 23 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG (Dz.U.UE.L.2008.133.66) należy interpretować w ten sposób, że brak dopełnienia obowiązku jasnego i zwięzłego opisanie procedury przedterminowej spłaty w rozumieniu artykułu 10 ustęp 2 litera r) tej Dyrektywy, rodzi zawsze konieczność zastosowania sankcji wobec kredytodawcy, czy też zastosowanie sankcji zależy może od stopnia naruszenia wskazanego obowiązku, w szczególności, czy dopuszczalne jest odstąpienie od zastosowania sankcji w sytuacji, gdy procedura przedterminowej spłaty została przedstawiona w sposób niepełny i nie ma to negatywnego wpływu na sferę praw i obowiązków konsumenta w okolicznościach konkretnej sprawy?

Postępowanie toczy się pod sygn. akt C-831/24. Wniosek stanowiący podstawę wszczęcia postępowania nie został jeszcze doręczony do Banku przez TSUE.

W sprawie (dotyczącej innej banku) toczącej się pod sygn. akt C-472/23 TSUE w dniu 13 lutego 2025 roku wydał wyrok, w którym stwierdził, że:

- wskazanie w umowie kredytu RRSO w zawyżonej wysokości, co jest konsekwencją uznania niektórych warunków tej umowy za nieuczciwe, nie jest samo w sobie naruszeniem obowiązku informacyjnego,
 - wskazanie w umowie kredytu okoliczności uzasadniających zwiększenie opłat, których wystąpienia i wpływu dostatecznie uważny i rozsądny konsument nie jest w stanie zweryfikować, stanowi naruszenie obowiązku informacyjnego, o ile podważa to możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania,
 - w przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego, bank może być pozbawiony prawa do odsetek i kosztów, o ile to naruszenie wpływa na zdolność konsumenta do dokonania oceny zakresu jego zobowiązania, przy czym weryfikacja należy do sądu krajowego.
- **POSTĘPOWANIA PROWADZONE PRZED PREZESEM URZĘDU OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW (UOKiK)**

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

1. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL MODYFIKACYJNYCH

Postępowanie wszczęte 12 marca 2019 roku o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany warunków umownych, w tym wysokości opłat i prowizji. W ocenie Prezesa UOKiK stosowane przez Bank klauzule

modyfikacyjne umożliwiają Bankowi jednostronną, nieograniczoną i dowolną możliwość zmiany sposobu wykonania umowy. W konsekwencji, Prezes UOKiK stoi na stanowisku, że klauzule stosowane przez Bank kształtują prawa i obowiązki konsumentów w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami i rażąco naruszają ich interesy, co uzasadnia stwierdzenie ich abuzywności. Pismem z 31 maja 2019 roku Bank ustosunkował się do zarzutów Prezesa UOKiK wskazując, że są one bezzasadne. Bank zwrócił uwagę m.in. na fakt, że zakwestionowane klauzule są skonkretyzowane oraz precyzyjnie określają okoliczności uprawniające Bank do zmiany wzorca. Postanowieniem z 7 czerwca 2022 roku UOKiK wezwał Bank do przedstawienia szeregu informacji dotyczących spornych klauzul, obrotu Banku oraz przychodu uzyskanego tytułem zmian opłat i prowizji w oparciu o kwestionowane klauzule. Wezwanie UOKiK zostało wykonane 11 lipca i 30 września 2022 roku. Pismem z 19 kwietnia 2024 roku UOKiK wezwał Bank do zaktualizowania części informacji przedstawionych w odpowiedzi na wezwanie z 30 grudnia 2022 roku. Wezwanie UOKiK zostało wykonane pismami z 24 maja 2024 roku i 27 czerwca 2024 roku. Aktualny termin zakończenia postępowania wskazany przez UOKiK to 30 czerwca 2025 roku. Na 31 grudnia 2024 roku Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.

2. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE NIEAUTORYZOWANYCH TRANSAKCI

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

- przekazywaniu konsumentom – w odpowiedziach na zgłoszenie nieautoryzowanych transakcji płatniczych – informacji o ustaleniu odpowiedzialności konsumenta za zgłaszaną transakcję przez Bank w oparciu o stwierdzenie prawidłowości przeprowadzonego procesu uwierzytelniającego i przywołanie postanowień Ogólnych warunków prowadzenia rachunków bankowych i świadczenia usług dla klientów indywidualnych przez PKO Bank Polski S.A. dotyczących rażącego niedbalstwa i umyślności, bez wskazania konsumentowi podstaw faktycznych rażącego niedbalstwa lub umyślności, a więc domniemania rażącego niedbalstwa lub umyślności bez jego wykazania, co wprowadza konsumentów w błąd odnośnie obowiązków przedsiębiorcy wynikających z art. 45 ust. 2 ustawy o usługach płatniczych w zakresie ciężaru udowodnienia rażącego niedbalstwa konsumenta, a także dalszego dochodzenia roszczeń w tym zakresie, co może stanowić nieuczciwą praktykę rynkową i godzić w zbiorowe interesy konsumentów,
- dokonywaniu na rzecz konsumenta, będącego klientem Banku, zwrotu kwoty transakcji płatniczej zgłoszonej przez tego konsumenta jako nieautoryzowanej, na czas rozpatrzenia przez Bank reklamacji, a następnie, w razie uznania przez Bank w postępowaniu reklamacyjnym, że transakcja była przez konsumenta autoryzowana albo, że konsument ponosi odpowiedzialność za nieautoryzowaną transakcję płatniczą, wycofywaniu warunkowego zwrotu i pobieraniu tej kwoty z rachunku oszczędnościowo - rozliczeniowego albo z rachunku karty kredytowej konsumenta, z wyłączeniem sytuacji w której to doszło do jednoczesnego zwrotu konsumentowi tej kwoty w ramach tzw. chargeback, co może naruszać art. 46 ust. 1 ustawy o usługach płatniczych oraz godzić w zbiorowe interesy konsumentów.

Pismem z 27 marca 2024 roku Bank odniósł się do zarzutów UOKiK uznając je za bezzasadne. Pismem z 26 czerwca 2024 roku Bank wyraził wolę podjęcia rozmów z UOKiK ukierunkowanych na wypracowanie rozwiązania uwzględniającego interesy klientów i Banku. Aktualny termin zakończenia postępowania wskazany przez UOKiK to 31 stycznia 2025 roku. Na 31 grudnia 2024 roku Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.

3. POSTĘPOWANIE W SPRAWIE KLAUZUL DOTYCZĄCYCH ZMIANY OPROCENTOWANIA

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

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

UOKiK kwestionuje również klauzulę pozwalającą Bankowi na dokonanie zmiany oprocentowania w okresie sześciu miesięcy od zajścia wskazanych powyżej okoliczności. Pismem z 29 maja 2024 roku Bank odniósł się do zarzutów UOKiK uznając je za bezzasadne. Prowadzona jest korespondencja z UOKiK w zakresie możliwości złożenia zobowiązania. Aktualny termin zakończenia postępowania wskazany przez UOKiK to 28 lutego 2025 roku. Na 31 grudnia 2024 roku Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.

- **POSTĘPOWANIA PROWADZONE PRZED SĄDEM OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW**

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

1. **POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL SPREADOWYCH**

Postępowanie zostało zainicjowane odwołaniem Banku (złożonym 13 listopada 2020 roku) od decyzji Prezesa UOKiK z 16 października 2020 roku. Przedmiotową decyzją Prezes UOKiK uznał postanowienia wzorca umowy „Aneks do umowy kredytu mieszkaniowego/pożyczki hipotecznej” w części „Załącznik do aneksu Zasady ustalania spreadu walutowego w PKO BP S.A.” za postanowienia niedozwolone i zakazał ich wykorzystywania. Dodatkowo Prezes UOKiK nakazał poinformować wszystkich konsumentów będących stronami ocenianych aneksów o uznaniu ich za niedozwolone i skutkach z tego wynikających, najpóźniej w terminie trzech miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji oraz nakazał złożyć oświadczenie, o treści wskazanej w decyzji, w terminie najpóźniej 1 miesiąca od uprawomocnienia się decyzji, utrzymywanego na stronie internetowej przez okres 4 miesięcy. Ponadto Prezes UOKiK nałożył na Bank karę w wysokości 41 milionów PLN, płatną na rzecz Funduszu Edukacji Finansowej. W odwołaniu od wskazanej decyzji Bank wniósł o jej zmianę poprzez uznanie, że nie doszło do naruszenia zakazu stosowania niedozwolonych klauzul umownych, względnie poprzez umorzenie postępowania. Wniesiono również o uchylene decyzji lub jej zmianę poprzez odstąpienie od wymierzenia kary pieniężnej lub jej znaczące obniżenie. W odwołaniu podniesiono szereg zarzutów materialnych i procesowych. Zasadnicze argumenty Banku sprowadzają się do zwrócenia uwagi, że decyzja Prezesa UOKiK stanowi przejaw niezgodnej z prawem i pozbawionej podstaw ingerencji w politykę cenową Banku, wskazania na brak merytorycznych podstaw do ingerencji Prezesa UOKiK, to jest brak podstaw do uznania, iż Bank stosował niedozwolone postanowienia umowne oraz wskazania, że nałożona na Bank kara jest rażąco wysoka. W odpowiedzi na odwołanie Prezes UOKiK podtrzymał stanowisko wyrażone w zaskarżonej decyzji. Wyrokiem z 10 października 2023 roku SOKiK uchylił w całości decyzję UOKiK. Od wyroku apelację złożył Prezes UOKiK oraz prokurator. Wyrokiem z 5 lipca 2024 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił wyrok SOKiK i oddalił odwołanie Banku. Bank złożył wniosek o wstrzymanie wykonalności wyroku i decyzji UOKiK i 4 listopada 2024 roku złożył skargę kasacyjną. Postanowieniem z 12 lipca 2024 roku, wydanym na wniosek Banku, Sąd Apelacyjny wstrzymał wykonanie wyroku i decyzji do czasu ukończenia postępowania kasacyjnego. 11 grudnia 2024 roku wpłynęła odpowiedź UOKiK na skargę kasacyjną. Pismem z 14 lutego 2025 roku Sąd Najwyższy zawiadomił o składzie rozpoznającym sprawę oraz o nadaniu sygnatury. Na 31 grudnia 2024 roku Bank ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 41 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 41 milionów PLN).

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

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK postanowieniem z 23 kwietnia 2001 roku na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek Pracodawców przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom – emitentom kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty interchange za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku podmiotom zewnętrznym. 29 grudnia 2006 roku UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty interchange za ograniczające konkurencję oraz nakazał ich zaniechania, jednocześnie nakładając m.in. na Bank karę pieniężną w kwocie 16,6 miliona PLN. Bank odwołał się od wyżej wymienionej decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK). Wyrokiem z 21 listopada 2013 roku SOKiK zmniejszył karę wymierzoną Bankowi do kwoty 10,4 miliona PLN. Strony postępowania wniosły apelacje. Sąd Apelacyjny w Warszawie w wyroku z 6 października 2015 roku przywrócił pierwotną wysokość nałożonych kar pieniężnych określonych w decyzji UOKiK, tj. karę w kwocie 16,6 miliona PLN (kara nałożona na PKO Bank Polski S.A.) i karę w kwocie 4,8 miliona PLN (kara nałożona na Nordea Bank Polska S.A., której PKO Bank Polski S.A. jest następcą prawnym w drodze połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Kara została zapłacona przez Bank w październiku 2015 roku. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej Sąd Najwyższy wyrokiem z 25 października 2017 roku uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Kara zapłacona przez Bank została zwrócona Bankowi 21 marca 2018 roku. 23 listopada 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił do ponownego rozpoznania wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z 21 listopada 2013 roku. Aktualnie, postępowanie w sprawie prowadzone jest w I instancji przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

Na 31 grudnia 2024 roku Bank ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 21 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 21 milionów PLN).

- **POSTĘPOWANIA PRZED KOMISJĄ NADZORU FINANSOWEGO**

- 1) KNF prowadzi postępowanie w sprawie nałożenia na Bank, prowadzący działalność maklerską poprzez wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę - Biuro Maklerskie, kary administracyjnej w związku z podejrzeniem niedopełnienia obowiązku w zakresie przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (dalej: „AML”). Bank odpowiedział na wezwanie KNF do złożenia pisemnych wyjaśnień w zakresie skali korzyści osiągniętych lub strat unikniętych przez Bank w związku z naruszeniami ustawy AML, strat poniesionych przez osoby trzecie w związku z naruszeniem ustawy AML, ewentualnych kar administracyjnych nałożonych na podstawie przepisów ustawy AML. Termin zakończenia postępowania administracyjnego wyznaczono na 27 lutego 2025 roku. Na 31 grudnia 2024 roku Bank nie utworzył rezerwy z tego tytułu.
- 2) KNF prowadzi postępowanie w sprawie nałożenia na Bank kary pieniężnej na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank wymogów w zakresie zarządzania i kontroli, określonych w art. 16 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego Rady (UE) 2016/1011 dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. U. UE. L. 2016 r. Nr 171, str. 1 ze zm.). Pismem z 19 stycznia 2024 roku KNF poinformował, że zakończenie postępowania administracyjnego planowane jest w kwietniu 2025 roku. Na 31 grudnia 2024 roku Bank nie utworzył rezerwy z tego tytułu.
- 3) KNF prowadzi postępowanie w sprawie nałożenia na Bank sankcji administracyjnej na podstawie art. 3c ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank wymogów art. 5 ust. 1 oraz 14 w zw. z art. 4 pkt 1 i 3 oraz pkt 4 i 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z 26 listopada 2014 roku w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów (PRIIP). 16 stycznia 2025 roku KNF przekazał zawiadomienie o przedłużeniu terminu postępowania do 16 marca 2025 roku. Na 31 grudnia 2024 roku Bank nie utworzył rezerwy z tego tytułu.

- **INNE POSTĘPOWANIA**

1. **POSTĘPOWANIE PRZED GENERALNYM INSPEKTOREM INFORMACJI FINANSOWEJ (GIIF)**

GIIF prowadzi wobec Banku postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej za niedopełnienie obowiązków wynikających z ustawy z 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (ALM). Niedopełnienie obowiązków zostało stwierdzone przez KNF podczas kontroli prowadzonej w Banku w dniach od 22 grudnia 2022 roku do 9 marca 2023 roku, obejmującej: (a) okres od 13 lipca 2018 roku do 22 grudnia 2022 roku w zakresie realizacji obowiązku wskazanego w art. 72 ustawy AML, (b) okres od 20 lipca 2021 roku do 22 grudnia 2022 roku w zakresie realizacji pozostałych obowiązków wskazanych w ustawie AML. GIIF stwierdził niedopełnienie przez Bank następujących obowiązków: (1) stosowania środków bezpieczeństwa finansowego, o których mowa w art. 33 i art. 43 ustawy AML, (2) zapewnienia udziału osób wykonujących obowiązki związane z AML w programach szkoleniowych, o których mowa w art. 52 ustawy AML, (3) przekazania lub udostępnienia informacji, o których mowa w art. 72 i 76 ustawy AML. Pismem z 9 września 2024 roku Bank udzielił odpowiedzi na pismo GIIF wnioskując również o odstąpienie od wymierzenia kary administracyjnej z uwagi na podjęte działania naprawcze. 11 grudnia 2024 roku Bank przekazał odpowiedź na pismo GIIF dotyczące przekazania wyjaśnień i uzupełnień w sprawie. Postanowieniem z 9 stycznia 2025 roku termin zakończenia postępowania wydłużono do 31 marca 2025 roku. Na 31 grudnia 2024 roku Bank nie utworzył rezerwy z tego tytułu.

2. **POSTĘPOWANIE PRZED NACZELNIKIEM URZĘDU CELNO-SKARBOWEGO**

Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie wszczął postępowanie w sprawie nałożenia na Bank kary pieniężnej w związku z naruszeniem art. 1 pkt 1 w związku z art. 2 ust. 1 ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz art. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady nr 765/2006 z dnia 18 maja 2006 roku dotyczącego środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy. Postanowieniem Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z 23 grudnia 2024 roku termin załatwienia sprawy wyznaczono do 26 lutego 2025 roku. Na 31 grudnia 2024 roku Bank ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 2 miliony PLN.



- **ROSZCZENIA ODSZKODOWAWCZE ZWIĄZANE Z OPŁATĄ INTERCHANGE**

Bankowi doręczono osiem wezwań do wzięcia udziału w charakterze interwenienta ubocznego po stronie pozwanej w sprawach dotyczących opłaty interchange. Po stronie pozwanej występują inne banki, a w części spraw także organizacje kartowe. Roszczenia wobec pozwanych banków opiewają aktualnie na łączną kwotę 832 miliony PLN i dochodzone są tytułem odszkodowania za różnice w wysokości opłat interchange wynikających z zastosowania praktyk ograniczających konkurencję oraz skapitalizowanych odsetek ustawowych za opóźnienie. Bank wstąpił do tych postępowań w charakterze interwenienta ubocznego. Ponieważ postępowania te nie toczą się przeciwko Bankowi, ich wartość nie została uwzględniona w łącznej wartości przedmiotu sporu spraw przeciwko Bankowi.

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

Na 31 grudnia 2024 roku w pięciu z tych postępowań zapadły korzystne dla pozwanych prawomocne wyroki oddalające roszczenia powodów, z zastrzeżeniem że jeden z nich był wyrokiem częściowym i w pozostałym zakresie postępowanie będzie prowadzone przez Sąd I instancji. W jednej sprawie została natomiast wniesiona skarga kasacyjna przez stronę powodową. W jednym postępowaniu zapadł nieprawomocny wyrok oddalający roszczenia powodów. W dwóch postępowaniach nie zostały jeszcze wydane wyroki. We wszystkich sprawach, w których dotychczas oddalono roszczenia w całości lub części, został uwzględniony zarzut przedawnienia.

- **MEDIACJE PRZED SĄDEM POLUBOWNYM**

13 września 2024 roku Bank zawarł z Polskim Holdingiem Nieruchomości (PHN) SPV 1 PHN SKYSAWA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A ugodę kończącą spór powstały na gruncie wykonywania umowy najmu z prawem pierwokupu z 24 stycznia 2022 roku, dotyczącej kompleksu biurowo-usługowego przy ul. Świętokrzyskiej 36 w Warszawie.

43. KAPITAŁ WŁASNY I AKCJONARIAT BANKU

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z przepisami prawa. Podział na poszczególne pozycje opisane poniżej wynika z Kodeksu spółek handlowych, ustawy Prawo bankowe oraz wymogów MSR 1. Wybrane składniki kapitałów własnych:

- Kapitał zakładowy stanowi kapitał jednostki dominującej i wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru przedsiębiorców według wartości nominalnej.
- Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie ze statutem Banku z corocznych odpisów z zysku netto dokonywanych dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego i przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Banku. Kapitał zapasowy może być także przeznaczony na inne cele, w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego.
- Fundusz ogólnego ryzyka bankowego w PKO Banku Polskim S.A. tworzony jest zgodnie z ustawą Prawo bankowe z odpisów z zysku netto i przeznaczony jest na niezidentyfikowane ryzyka działalności Banku.
- Kapitały rezerwowe są tworzone z odpisów z zysku netto. Kapitały rezerwowe przeznaczone są na pokrycie mogących powstać strat bilansowych lub na inne cele, w szczególności na wypłatę dywidendy, dywidendy zaliczkowej lub nabycie akcji własnych w celu umorzenia.

INFORMACJE FINANSOWE

• AKCJONARIAT BANKU

Według informacji posiadanych na 31 grudnia 2024 roku akcjonariat Banku jest następujący:

NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na 31 grudnia 2024 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	98 669 361	7,89%	1 zł	7,89%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	83 713 383	6,70%	1 zł	6,70%
Pozostali akcjonariusze ²	699 698 276	55,98%	1 zł	55,98%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%
Na 31 grudnia 2023 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	115 594 152	9,25%	1 zł	9,25%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	101 787 594	8,14%	1 zł	8,14%
Pozostali akcjonariusze ²	664 699 274	53,18%	1 zł	53,18%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%

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

² W tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na 31 grudnia 2024 roku i na 31 grudnia 2023 roku posiadał 24.487.297 akcji, co stanowi 1,96% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ze wszystkich akcji PKO Banku Polskiego S.A. wynikają te same prawa i obowiązki. Żadna z akcji nie jest uprzywilejowana (z 1 akcji wynika 1 głos), w szczególności w zakresie prawa głosu czy dywidendy. Statut PKO Banku Polskiego S.A. ogranicza prawa głosu przysługujące akcjonariuszom dysponującym powyżej 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu i zakazuje wykonywania więcej niż 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przez takich akcjonariuszy. Powyższe ograniczenie nie dotyczy:

- akcjonariuszy, którzy w dniu podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia wprowadzającej ograniczenie prawa głosu byli uprawnieni z akcji reprezentujących więcej niż 10% ogólnej liczby głosów w Banku (tj. Skarb Państwa i BGK),
- akcjonariuszy, którzy są uprawnieni z akcji imiennych serii A (Skarb Państwa) oraz
- akcjonariuszy działających wspólnie z akcjonariuszami, o których mowa w tiret drugim na podstawie porozumienia dotyczącego wspólnego wykonywania prawa głosu z akcji. Ponadto, ograniczenie praw głosu wygasa, kiedy udział Skarbu Państwa w kapitale zakładowym Banku spadnie poniżej 5%.

Zgodnie z § 6 ust. 2 Statutu PKO Banku Polskiego S.A. zamiana akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela oraz przeniesienie tych akcji wymaga zgody wyrażonej w uchwale Rady Ministrów. Zamiana na akcje na okaziciela lub przeniesienie akcji imiennych serii A po uzyskaniu powyższej zgody powoduje wygaśnięcie ograniczeń przewidzianych w zdaniu poprzednim w stosunku do akcji będących przedmiotem zamiany na akcje na okaziciela lub przeniesienia, w zakresie w jakim zgoda została udzielona.

Zgodnie z treścią art. 13 ust.1 pkt 26 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 roku o zasadach zarządzania mieniem państwowym (poza ustawowo przewidzianymi wyjątkami) nie mogą być zbyte akcje PKO Banku Polskiego S.A. należące do Skarbu Państwa.

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

• **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 2024 roku i w 2023 roku nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Banku. Wyemitowane akcje Banku nie są uprzywilejowane i są w pełni opłacone.

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

44. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

W zależności od kategorii klasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych do danego poziomu hierarchii stosuje się różne metody ustalania ich wartości godziwej.

POZIOM 1: CENY KWOTOWANE NA AKTYWNYCH RYNKACH

Do tej kategorii Bank klasyfikuje instrumenty finansowe, dla których istnieje aktywny rynek i dla których wartość godziwa ustalana jest w oparciu o wartość rynkową będącą ceną kupna:

- dłużne papiery wartościowe wyceniane do cen z „Fixingu Skarbowych Papierów Wartościowych” organizowanego przez NBP (i publikowanego przez Treasury BondSpot Poland), kwotowań transakcyjnych z platformy Bondspot lub wycen publikowanych w serwisach informacyjnych Bloomberg i London Securities Exchange Group (jeżeli wyceny publikowane w tych serwisach stanowią kwotowania rynkowe dotyczące bezpośrednio danego dłużnego papieru wartościowego),
- dłużne i kapitałowe papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, w tym w portfelu Biura Maklerskiego PKO BP,
- instrumenty pochodne będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

POZIOM 2: TECHNIKI WYCENY OPARTE NA OBSERWOWALNYCH DANYCH RYNKOWYCH

Do tej kategorii Bank klasyfikuje instrumenty finansowe dla których brak jest aktywnego rynku:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	METODA (TECHNIKA) WYCENY	OBSERWOWALNE DANE WEJŚCIOWE
CIRS, IRS, FRA	Model wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Krzywe rentowności zbudowane w oparciu o dane rynkowe: stawki rynku pieniężnego, FRA, IRS, OIS, basis swap
TRANSAKCJE FX FORWARD ORAZ FX SWAP	Model wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Krzywe rentowności zbudowane w oparciu o dane rynkowe: kursy walutowe, punkty swapowe, basis swap
OPCJE WALUTOWE	Model wyceny dla danego typu opcji walutowej.	Krzywe rentowności zbudowane w oparciu o dane rynkowe: kursy walutowe, punkty swapowe, basis swap; powierzchnie zmienności dla właściwych par walutowych

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	METODA (TECHNIKA) WYCENY	OBSERWOWALNE DANE WEJŚCIOWE
OPCJE NA STOPE PROCENTOWĄ	Model wyceny dla danego typu opcji walutowej	Krzywe rentowności zbudowane w oparciu o dane rynkowe: stawki rynku pieniężnego, FRA, IRS, OIS, basis swap; powierzchnie zmienności caplet/floorlet dla właściwych tenorów
OPCJE EQUITY	Model wyceny dla danego typu opcji Equity	Krzywe rentowności zbudowane w oparciu o dane rynkowe: stawki rynku pieniężnego, FRA, IRS, OIS, basis swap; powierzchnie zmienności wyznaczone za pomocą modelu zmienności lokalnej w oparciu o ceny i zmienności właściwych instrumentów bazowych
TRANSAKCJE COMMODITY SWAP, COMMODITY FORWARD	Model wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Krzywe rentowności zbudowane w oparciu o dane rynkowe: stawki rynku pieniężnego, FRA, IRS, OIS, basis swap; krzywe terminowe dla właściwych towarów skonstruowane w oparciu o ceny kontraktów futures oraz terminowe kursy walutowe (tj. wyznaczone w oparciu o kursy walutowe, punkty swapowe)
OPCJE TOWAROWE	Model wyceny dla danego typu opcji towarowej	Krzywe rentowności zbudowane w oparciu o dane rynkowe: stawki rynku pieniężnego, IRS; powierzchnie zmienności dla właściwych towarów
TRANSAKCJE EQUITY SWAP	Model wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych	Krzywe rentowności zbudowane w oparciu o dane rynkowe: stawki rynku pieniężnego, FRA, IRS, OIS, basis swap; krzywe terminowe dla właściwych instrumentów bazowych w oparciu o ceny kontraktów futures
OBLIGACJE KOMUNALNE PLN, OBLIGACJE KORPORACYJNE	Model krzywej rentowności oraz marży ryzyka. Wyceny publikowane w serwisach informacyjnych Bloomberg i London Securities Exchange Group (jeżeli są one wyznaczone na podstawie danych dotyczących porównywalnych aktywów lub zobowiązań).	Krzywe rentowności zbudowane w oparciu o stawki rynkowe, dane rynkowe rynku pieniężnego, rynku transakcji IRS. Dane dotyczące porównywalnych aktywów lub zobowiązań (niebędące płynnymi kwotowaniami bezpośrednio obserwowalnymi dla danego papieru wartościowego), w tym: rentowności obligacji skarbowych, rentowności porównywalnych obligacji nieskarbowych, stawki rynku pieniężnego, stawki swapów stopy procentowej.
BONY PIENIĘŻNE NBP	Metoda krzywej rentowności	Krzywe rentowności zbudowane w oparciu o dane rynku pieniężnego oraz rynku transakcji OIS.

POZIOM 3: POZOSTAŁE TECHNIKI WYCENY

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne). Do tej kategorii Bank zaklasyfikował instrumenty finansowe, które są wyceniane według wewnętrznych modeli wyceny. Wartość godziwą papierów wartościowych kapitałowych i dłużnych zaliczonych do aktywów finansowych ustalają zarządzające nimi komórki organizacyjne Centrali, w tym Departament Produktów Skarbowych, Departament Nadzoru Właścicielskiego oraz Biuro Maklerskie.

W projektowanych przez siebie przepisach wewnętrznych określają szczegółowy sposób dokonywania wyceny, w tym określenie źródeł danych pozyskiwanych do wyceny i sposobu jej wyliczenia.

Założenia modelu wartości godziwej dla aktywów finansowych wynikających z udzielonych kredytów, pożyczek lub innych umów o finansowanie będących substytutem kredytu opracowuje Departament Ryzyka Kredytowego. Model wartości godziwej dla ekspozycji kredytowych zatwierdza Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami.



AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	METODA (TECHNIKA) WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych.	Aktualna marża kredytowa.
AKCJE VISA INC. SERII C UPRZYWILEJOWANE	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o obecną wartość rynkową notowanych akcji zwykłych Visa Inc. z uwzględnieniem dyskonta biorącego pod uwagę ograniczoną płynność akcji serii C oraz warunki zamiany akcji serii C na akcje zwykłe.	Dyskonto uwzględniające ograniczoną płynność akcji serii C oraz warunki zamiany akcji serii C na akcje zwykłe.
OBLIGACJE KORPORACYJNE	Model krzywej rentowności oraz marż ryzyka. Krzywa rentowności zbudowana jest w oparciu o stawki rynkowe, dane rynkowe rynku pieniężnego oraz rynku transakcji IRS.	Spread kredytowy (marże kredytowe wyznaczone w oparciu o marże pierwotne zmodyfikowane przez kwotowania indeksów kredytowych przypisanych do emitentów na podstawie ich ratingów oraz sektorów działalności).
AKCJE BIURA INFORMACJI KREDYTOWEJ SA	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o obecną wartość prognozowanych wyników spółki	Prognozowane wyniki spółki. Stopa dyskontowa.
UDZIAŁY W POLSKIM STANDARDZIE PŁATNOŚCI SP. Z O.O.	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o obecną wartość prognozowanych wyników spółki.	Prognozowane wyniki spółki. Stopa dyskontowa.
UDZIAŁY W SOCIETY FOR WORLDWIDE INTERBANK FINANCIAL TELECOMMUNICATION (SWIFT)	Wartość rynkowa udziałów oszacowana przez spółkę.	Wartość rynkowa oszacowana przez spółkę. Stopa dyskontowa.
AKCJE KRAJOWEJ IZBY ROZLICZENIOWEJ SA	Oszacowanie wartości godziwej w oparciu o obecną wartość prognozowanych wyników spółki.	Prognozowane wyniki spółki. Stopa dyskontowa.
UDZIAŁY W WAŁBRZYSKIEJ SPECJALNEJ STREFIE EKONOMICZNEJ „INVEST-PARK” SP Z O.O.	Ustalenie wartości godziwej przez rzeczoznawcę majątkowego metodą skorygowanych aktywów netto.	Wartość aktywów netto spółki.

INFORMACJE FINANSOWE

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2024	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	344	-	344	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 018	1	2 017	-
Papiery wartościowe	95 263	72 920	21 701	642
przeznaczone do obrotu	373	370	-	3
dłużne papiery wartościowe	337	334	-	3
kapitałowe papiery wartościowe	36	36	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	715	310	1	404
dłużne papiery wartościowe	389	289	-	100
kapitałowe papiery wartościowe	326	21	1	304
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (dłużne papiery wartościowe)	94 175	72 240	21 700	235
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 631	-	-	11 631
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 166	-	-	2 166
kredyty na nieruchomości	1	-	-	1
kredyty gospodarcze	74	-	-	74
kredyty konsumpcyjne	2 091	-	-	2 091
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (kredyty na nieruchomości)	9 465	-	-	9 465
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	109 256	72 921	24 062	12 273

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2023	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	265	-	265	-
Pozostałe instrumenty pochodne	4 529	2	4 527	-
Papiery wartościowe	105 705	59 924	45 155	626
przeznaczone do obrotu	606	606	-	-
dłużne papiery wartościowe	574	574	-	-
kapitałowe papiery wartościowe	32	32	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	678	320	1	357
dłużne papiery wartościowe	342	296	-	46
kapitałowe papiery wartościowe	336	24	1	311
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (dłużne papiery wartościowe)	104 421	58 998	45 154	269
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	13 609	-	-	13 609
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 858	-	-	2 858
kredyty na nieruchomości	1	-	-	1
kredyty gospodarcze	81	-	-	81
kredyty konsumpcyjne	2 776	-	-	2 776
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (kredyty na nieruchomości)	10 751	-	-	10 751
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	124 108	59 926	49 947	14 235

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2024	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	302	-	302	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 409	1	2 408	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	36	36	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	2 747	37	2 710	-

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2023	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	352	-	352	-
Pozostałe instrumenty pochodne	6 151	-	6 151	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	302	302	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	6 805	302	6 503	-

WPLYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	31.12.2024		31.12.2023	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Akcje Visa Inc. ¹	56	52	86	77
Pozostałe inwestycje kapitałowe ²	262	237	238	215
Obligacje korporacyjne ³	339	338	326	325
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ⁴	12 212	11 049	14 212	12 924

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

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

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

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

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII	2024	2023
Bilans otwarcia na początek okresu	14 235	16 463
Nabycie instrumentów kapitałowych	1	-
Nabycie obligacji korporacyjnych	3	-
Wykup obligacji korporacyjnych	(36)	(366)
Udzielenie i zwiększenia zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	705	957
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 082)	(2 228)
Sprzedaż	(401)	(325)
Zaprzestanie ujmowania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(238)	(202)
Spisania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(257)	(66)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	58	16
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	70	(20)
Inne, w tym różnice kursowe ¹	215	6
Stan na koniec okresu	12 273	14 235

¹ W pozycji "Inne, w tym różnice kursowe" wykazano zmniejszenie z tytułu konwersji akcji Visa Inc. serii C na akcje Visa serii A Preferred

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

Dla wielu instrumentów finansowych wartości rynkowe są niedostępne, stąd wartości godziwe są oszacowane przy zastosowaniu szeregu technik wyceny. Wszystkie wyliczenia modelowe zawierają pewne uproszczenia i są wrażliwe na przyjmowane założenia. W przypadku pewnych grup instrumentów finansowych, ze względu na brak oczekiwanych istotnych różnic pomiędzy wartością bilansową a wartością godziwą wynikających z charakterystyki tych grup (np. krótkoterminowy charakter, wysoka korelacja z parametrami rynkowymi, unikalność instrumentu) przyjęto, że wartość bilansowa jest w przybliżeniu zgodna z wartością godziwą.

POZYCJA	GŁÓWNE METODY I ZAŁOŻENIA WYKORZYSTYWANE PODCZAS SZACOWANIA WARTOŚCI GODZIWYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NIEWYCENIANYCH DO WARTOŚCI GODZIWEJ
NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA OD BANKÓW	<ul style="list-style-type: none"> lokaty i depozyty międzybankowe – model oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami rynku międzybankowego, depozyty i lokaty międzybankowe o terminie zapadalności do 7 dni lub o zmiennym oprocentowaniu, kredyty lub pożyczki udzielone i zaciągnięte na rynku międzybankowym o zmiennym oprocentowaniu (zmiana oprocentowania maksymalnie co 3 miesiące) - wartość godziwa jest równa wartości bilansowej.
PAPIERY WARTOŚCIOWE	<ul style="list-style-type: none"> obligacje skarbowe – kwotowania rynkowe, obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa - metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych liczona przy wykorzystaniu krzywych rentowności, ceny udostępniane w serwisach informacyjnych Bloomberg oraz LSEG (London Stock Exchange Group), obligacje korporacyjne i komunalne – metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych, liczona przy wykorzystaniu krzywych rentowności i marż kredytowych.
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	<ul style="list-style-type: none"> bez rozpoznanej utraty wartości: model oparty o szacowanie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych poprzez zdyskontowanie przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych uwzględniających wysokość marży na ryzyko kredytowe oraz urealnione terminy spłaty wynikające z umów kredytowych. Bieżący poziom marż został wyznaczony dla transakcji zawartych w ostatnich 6 miesiącach poprzedzających dzień bilansowy na instrumentach o podobnym ryzyku kredytowym. W przypadku kredytów walutowych zastosowano bieżącą marżę dla kredytów w PLN skorygowaną o koszt pozyskania waluty w transakcjach basis-swap. z rozpoznaną utratą wartości: wartość bilansowa jest równa wartości godziwej, kredyty i pożyczki udzielone klientom: część portfela kredytów mieszkaniowych („stary” portfel kredytów mieszkaniowych), kredyty i pożyczki bez określonego harmonogramu spłaty, kredyty i pożyczki wymagalne na moment wyceny - wartość godziwa równa się ich wartości bilansowej.
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	<ul style="list-style-type: none"> depozyty oraz inne zobowiązania wobec klientów innych niż banki o ustalonym terminie wymagalności: model oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla poszczególnych produktów depozytowych. Wartość godziwa obliczana jest dla każdego depozytu oraz zobowiązania, następnie wartości godziwe dla całego portfela depozytowego grupowane są według rodzaju produktu oraz segmentu klienta. zobowiązania wobec klientów: zobowiązania bez określonego harmonogramu spłaty, inne specyficzne produkty, dla których nie można mówić o istnieniu rynku - wartość godziwa równa się ich wartości bilansowej.
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	model oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami rynku międzybankowego albo kwotowania rynkowe
ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	Model oczekiwanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o krzywą rentowności.
HIPOTECZNE LISTY ZASTAWNE	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych, liczona przy wykorzystaniu rentowności; ceny udostępniane w serwisach informacyjnych Bloomberg oraz LSEG (London Stock Exchange Group).

W przypadku kasy i środków w Banku Centralnym, zobowiązań wobec Banku Centralnego oraz innych aktywów i zobowiązań finansowych Bank przyjmuje, że wartość godziwa równa się ich wartości bilansowej.



31.12.2024	wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	23 263	3 696	19 567	-	23 263
Należności od banków	8 349	-	8 349	-	8 349
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	109 633	73 133	29 612	3 938	106 683
obligacje skarbowe PLN	73 499	70 988	-	-	70 988
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	13 974	2 145	11 461	-	13 606
obligacje komunalne PLN	10 399	-	10 432	-	10 432
obligacje korporacyjne PLN	3 994	-	-	3 938	3 938
obligacje korporacyjne walutowe	7 268	-	7 220	-	7 220
hipoteczne listy zastawne	499	-	499	-	499
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	892	-	892	-	892
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	234 278	-	-	236 490	236 490
kredyty na nieruchomości	96 759	-	-	95 728	95 728
kredyty gospodarcze	103 209	-	-	104 833	104 833
kredyty konsumpcyjne	34 310	-	-	35 929	35 929
Inne aktywa finansowe	2 319	-	-	2 319	2 319
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	11	-	11	-	11
Zobowiązania wobec banków	2 267	-	2 267	-	2 267
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	414 651	-	-	415 211	415 211
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	315 190	-	-	315 480	315 480
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	77 831	-	-	77 831	77 831
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	21 630	-	-	21 630	21 630
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	11 999	-	12 180	-	12 180
Zobowiązania podporządkowane	4 291	-	4 335	-	4 335
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 911	-	-	3 911	3 911

31.12.2023	wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	17 676	4 245	13 431	-	17 676
Należności od banków	15 815	-	15 815	-	15 815
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	85 755	55 675	23 804	2 285	81 764
obligacje skarbowe PLN	58 803	55 675	-	-	55 675
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	13 619	-	12 868	-	12 868
obligacje komunalne PLN	8 658	-	8 803	-	8 803
obligacje korporacyjne PLN	2 413	-	-	2 285	2 285
obligacje korporacyjne walutowe	2 262	-	2 133	-	2 133
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	372	-	372	-	372
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	210 063	-	-	213 070	213 070
kredyty na nieruchomości	83 496	-	-	83 371	83 371
kredyty gospodarcze	97 982	-	-	100 325	100 325
kredyty konsumpcyjne	28 585	-	-	29 374	29 374
Inne aktywa finansowe	1 309	-	-	1 309	1 309
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	10	-	10	-	10
Zobowiązania wobec banków	2 953	-	2 953	-	2 953
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	393 862	-	-	394 232	394 232
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	304 152	-	-	304 523	304 523
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	74 193	-	-	74 193	74 193
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	15 517	-	-	15 516	15 516
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	3 421	-	3 482	-	3 482
Zobowiązania podporządkowane	2 774	-	2 804	-	2 804
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 342	-	-	5 342	5 342

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W BANKU

46. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W BANKU

Zarządzanie ryzykiem jest jednym z najważniejszych procesów wewnętrznych w Banku.

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 tolerancji na ryzyko w zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym. Poziom ryzyka stanowi ważny składnik procesu planistycznego.

Bank 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 Bank 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, Bank przeprowadza ocenę istotności wszystkich zidentyfikowanych ryzyk.

Celem zarządzania ryzykiem poprzez dążenie do utrzymywania poziomu ryzyka w ramach przyjętego poziomu tolerancji jest:

- ochrona wartości kapitału akcjonariuszy,
- ochrona depozytów klientów,
- wsparcie Banku w prowadzeniu efektywnej działalności.

Bank zarządza ryzykiem stosując w szczególności następujące zasady:

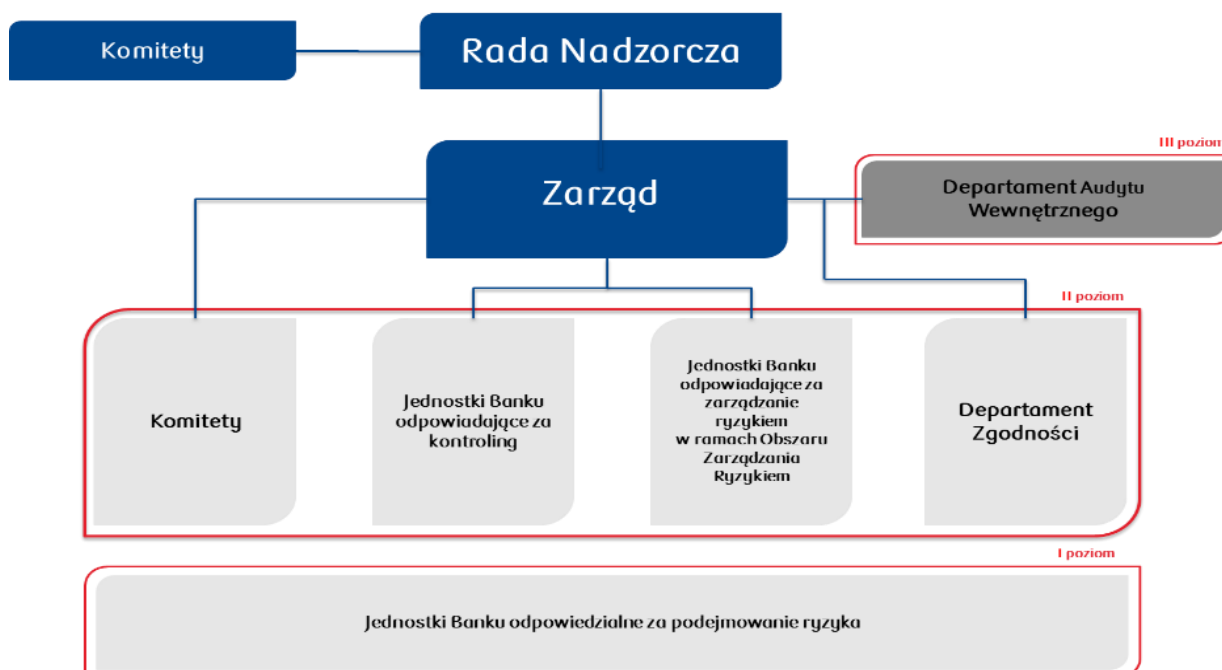
- zarządzanie obejmuje wszystkie zidentyfikowane rodzaje ryzyka,
- proces zarządzania ryzykiem jest odpowiedni do skali działalności oraz do istotności, skali i złożoności danego ryzyka i na bieżąco dostosowywany do nowych czynników i źródeł ryzyka,
- metody zarządzania ryzykiem (w szczególności modele i ich założenia) oraz systemy pomiaru lub oceny ryzyka Bank dostosowuje do skali i złożoności ryzyka, aktualnie prowadzonej i planowanej działalności i otoczenia, w którym Bank działa oraz okresowo je weryfikuje i waliduje,
- obszar zarządzania ryzykiem zachowuje niezależność organizacyjną od działalności biznesowej,
- zarządzanie ryzykiem integruje się z systemami planistycznymi i kontrolingowymi,
- proces zarządzania ryzykiem wspiera realizację strategii Banku przy zachowaniu zgodności ze strategią zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie poziomu tolerancji na ryzyko.

Na proces zarządzania ryzykiem w Banku składają się następujące elementy:

- identyfikacja ryzyka,
- pomiar i ocena ryzyka,
- kontrola ryzyka,
- prognozowanie i monitorowanie ryzyka,
- raportowanie ryzyka,
- działania zarządcze.

Organizacja zarządzania ryzykiem w PKO Banku Polskim S.A. przedstawiona jest na poniższym schemacie:

Organizacja zarządzania ryzykiem bankowym



System zarządzania ryzykiem jest realizowany na trzech niezależnych wzajemnie uzupełniających się poziomach.

Szczegółowy opis zasad zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka oraz specyficznych działań podejmowanych przez Bank w zakresie zarządzania ryzykiem w 2024 roku zawarty jest w raporcie [ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ORAZ INNE INFORMACJE GRUPY KAPITAŁOWEJ Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej](#) podlegające ogłaszaniu według stanu na 31 grudnia 2024 roku i [Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej](#) sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem z działalności PKO Banku Polskiego S.A. za 2024 rok.

47. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Ryzyko kredytowe jest rozumiane jako ryzyko poniesienia straty w wyniku niewywiązania się klienta z zobowiązań wobec Banku lub jako ryzyko spadku wartości ekonomicznej wierzytelności Banku w wyniku pogorszenia się zdolności klienta do obsługi zobowiązań.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie strat na portfelu kredytowym oraz minimalizacja ryzyka wystąpienia ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości, przy zachowaniu oczekiwanego poziomu dochodowości i wartości portfela kredytowego.

W strukturach organizacyjnych PKO Banku Polskiego S.A. funkcjonują komórki organizacyjne w obszarze ryzyka, które odpowiadają w szczególności za:

- opracowywanie metod oceny ryzyka kredytowego, tworzenia rezerw i odpisów,
- kontrolę i monitorowanie ryzyka kredytowego w procesie kredytowym,
- jakość oraz efektywność restrukturyzacji i procesu windykacji wierzytelności klientów.

Limity podejmowania decyzji kredytowych uzależnione są w szczególności od kwoty zaangażowania kredytowego wobec klienta, kwoty jednostkowej transakcji kredytowej oraz okresu transakcji kredytowej.

Proces podejmowania decyzji kredytowych w Banku wspierają komitety kredytowe, które są aktywowane w przypadku transakcji kredytowych generujących podwyższony poziom ryzyka kredytowego.

Opis szacowania oczekiwanych strat kredytowych został zawarty w nocie „[WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE](#)”.

• [POMIAR I OCENA RYZYKA KREDYTOWEGO: METODY POMIARU I OCENY RYZYKA KREDYTOWEGO](#)

W celu określenia poziomu ryzyka kredytowego oraz opłacalności portfeli kredytowych Bank wykorzystuje różne metody pomiaru i wyceny ryzyka kredytowego, w tym:

- prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania (*probability of default* PD),
- stratę z tytułu niewykonania zobowiązania (LGD),
- współczynnik konwersji kredytowej (CCF),
- oczekiwaną stratę kredytową (ECL),
- wartość zagrożoną ryzykiem kredytowym (CVaR),
- udział i strukturę ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości,
- wskaźnik pokrycia odpisami kredytów z utratą wartości (Coverage Ratio),
- koszt ryzyka kredytowego,
- testy warunków skrajnych.

Bank systematycznie rozwija zakres wykorzystywanych mierników ryzyka kredytowego z uwzględnieniem wymagań metody wewnętrznych ratingów (IRB), jak również rozszerza zakres stosowania miar ryzyka w celu pełnego pokrycia portfela kredytowego Banku tymi metodami.

Metody pomiaru portfelowego ryzyka kredytowego pozwalają m.in. na uwzględnienie ryzyka kredytowego w cenie produktów, ustalanie optymalnych warunków dostępności finansowania oraz wyznaczanie poziomu odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Bank przeprowadza analizy oraz testy warunków skrajnych dotyczące wpływu potencjalnych zmian w otoczeniu makroekonomicznym na jakość portfela kredytowego Banku, a wyniki prezentuje w raportach dla organów Banku. Powyższe informacje umożliwiają identyfikowanie i podejmowanie działań ograniczających negatywne skutki wpływu niekorzystnych sytuacji rynkowych na wynik Banku.

Proces oceny ryzyka kredytowego w Banku uwzględnia wymagania KNF określone w Rekomendacjach KNF.

• [POMIAR I OCENA RYZYKA KREDYTOWEGO: METODY RATINGOWE I SCORINGOWE](#)

Bank dokonuje oceny ryzyka pojedynczych transakcji kredytowych z wykorzystaniem metod scoringowych i ratingowych. Funkcjonowanie tych metod wspierają specjalistyczne aplikacje informatyczne. Sposób dokonywania

oceny określony został w przepisach wewnętrznych Banku, których głównym celem jest zapewnienie jednolitej i obiektywnej oceny ryzyka kredytowego w procesie kredytowania.

Bank ocenia ryzyko kredytowe klientów indywidualnych w dwóch wymiarach: zdolności kredytowej klienta w ujęciu ilościowym i jakościowym. Ocena zdolności kredytowej w ujęciu ilościowym polega na zbadaniu sytuacji finansowej klienta, zaś ocena w ujęciu jakościowym obejmuje ocenę scoringową oraz ocenę informacji o historii kredytowej klienta pozyskanych z wewnętrznych baz danych Banku oraz zewnętrznych baz danych.

W przypadku niektórych klientów instytucjonalnych z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw spełniających określone kryteria Bank ocenia ryzyko kredytowe z wykorzystaniem metody scoringowej. Ocena ta dotyczy niskokwotowych, nieskomplikowanych transakcji kredytowych i odbywa się w dwóch wymiarach: zdolności kredytowej oraz wiarygodności kredytowej klienta. Ocena zdolności kredytowej polega na zbadaniu sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta, zaś ocena wiarygodności kredytowej klienta obejmuje ocenę scoringową oraz ocenę informacji o historii kredytowej klienta pozyskanych z wewnętrznych baz danych Banku oraz zewnętrznych baz danych.

W pozostałych przypadkach dla klientów instytucjonalnych stosowana jest metoda ratingowa.

Bank dokonuje oceny ryzyka kredytowego związanego z finansowaniem klientów instytucjonalnych w dwóch wymiarach: klienta oraz transakcji. Miarami tej oceny jest ocena wiarygodności klienta, czyli rating oraz ocena ryzyka transakcji, tj. zdolności do spłaty zobowiązania w określonej wysokości i terminach.

Bank opracowuje modele ratingowe dla klientów instytucjonalnych z wykorzystaniem wewnętrznych danych, co zapewnia, że są one dostosowane do profilu ryzyka klientów Banku. Modele są oparte na statystycznej analizie zależności między niewykonaniem zobowiązania a punktową oceną ryzyka klienta. Ocena punktowa obejmuje ocenę wskaźników finansowych, czynników jakościowych oraz ocenę czynników behawioralnych. Ocena ryzyka klienta jest uzależniona od wielkości przedsiębiorstwa, dla którego dokonywana jest analiza. Dodatkowo Bank stosuje model oceny przedsiębiorców kredytowanych w formule finansowania specjalistycznego pozwalający na adekwatną ocenę ryzyka kredytowego dużych przedsięwzięć polegających na finansowaniu nieruchomości (np. lokale biurowe, powierzchnie sklepowe, powierzchnie przemysłowe) oraz projektów infrastrukturalnych (np. infrastruktura telekomunikacyjna, przemysłowa, użyteczności publicznej).

Bank wprowadził modele ratingowe do narzędzia informatycznego wspierającego ocenę ryzyka kredytowego Banku związanego z finansowaniem klientów instytucjonalnych.

W celu zbadania poprawności funkcjonowania metod stosowanych w Banku metodyki oceny ryzyka kredytowego związanego z jednostkowymi ekspozycjami kredytowymi podlegają okresowym przeglądom.

Proces oceny ryzyka kredytowego w Banku uwzględnia wymagania KNF określone w Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie oraz Rekomendacji T dotyczącej dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych.

W procesie kredytowym dla klientów segmentu korporacyjnego oraz klientów segmentu firm i przedsiębiorstw ocenianych z wykorzystaniem metody ratingowej Bank każdorazowo ocenia wpływ czynników środowiskowych, społecznych oraz związanych z zarządzaniem (tzw. czynniki ESG) na zdolność kredytową klienta oraz identyfikuje transakcje kredytowe z podwyższoną dźwignią finansową (tzw. transakcje lewarowane). Bank bada też wpływ transakcji kredytowych na kwestie ESG i klasyfikuje je do czterech kategorii, począwszy od transakcji z pozytywnym wpływem na kwestie ESG, a skończywszy na tych z istotnie negatywnym wpływem. W ocenie czynników ESG Bank uwzględnia m.in. ryzyko zmiany klimatu i wpływu na działalność Klienta, możliwy wpływ klienta na zmianę klimatu, czynniki związane z kapitałem ludzkim czy dotyczące zdrowia i bezpieczeństwa oraz czynniki związane z aspektami zarządzania (w tym kultury organizacji i nadzoru wewnętrznego).

Informację o ocenach ratingowych i scoringowych Bank szeroko wykorzystuje w zarządzaniu ryzykiem kredytowym, w systemie kompetencji do podejmowania decyzji kredytowych, przy ustalaniu warunków aktywacji służb oceny ryzyka kredytowego oraz w systemie pomiaru i raportowania ryzyka kredytowego.

- **POMIAR I OCENA RYZYKA KREDYTOWEGO: PROGNOZOWANIE I MONITOROWANIE RYZYKA KREDYTOWEGO**

Prognozowanie i monitorowanie ryzyka kredytowego polega na sporządzaniu prognoz poziomu ryzyka kredytowego oraz monitorowaniu odchyłań realizacji od prognoz lub założonych punktów odniesienia (np. limitów, wartości progowych, planów, pomiarów z poprzedniego okresu, rekomendacji i zaleceń wydanych przez zewnętrzny organ nadzoru i kontroli), a także przeprowadzania testów warunków skrajnych (specyficznych i kompleksowych). Prognozy poziomu ryzyka Bank poddaje regularnej weryfikacji (ang. *backtesting*).



Bank monitoruje ryzyko kredytowe na poziomie pojedynczych klientów, grup klientów powiązanych, transakcji kredytowych i ich zabezpieczeń oraz na poziomie portfelowym.

Monitorowanie ryzyka kredytowego na poziomie pojedynczych transakcji kredytowych określone jest w szczególności w przepisach wewnętrznych Banku dotyczących:

- oceny ryzyka kredytowego związanego z finansowaniem klientów,
- metodyk oceny klientów,
- identyfikacji grup podmiotów powiązanych,
- oceny zabezpieczeń oraz kontroli inwestycji,
- tworzenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe,
- Systemu Wczesnego Ostrzegania,
- procedur operacyjnych.

W celu skrócenia czasu reakcji na zaobserwowane sygnały ostrzegawcze sygnalizujące wzrost poziomu ryzyka kredytowego Bank wykorzystuje informatyczny System Wczesnego Ostrzegania (SWO).

Monitorowanie ryzyka kredytowego na poziomie portfelowym polega na:

- nadzorowaniu poziomu portfelowego ryzyka kredytowego na podstawie przyjętych narzędzi pomiaru ryzyka kredytowego z uwzględnieniem zidentyfikowanych źródeł ryzyka kredytowego oraz analizy skutków i działań podjętych w ramach zarządzania systemowego,
 - rekomendowaniu działań zaradczych w przypadku stwierdzenia podwyższonego poziomu ryzyka kredytowego.
- **STOSOWANIE TECHNIK OGRANICZENIA RYZYKA KREDYTOWEGO – ZABEZPIECZENIA**

Szczególne rolę w ustalaniu warunków transakcji kredytowej stanowi polityka zabezpieczeń. Prowadzona przez Bank polityka zabezpieczeń ma na celu należyte zabezpieczenie ryzyka kredytowego, na jakie narażony jest Bank, w tym przede wszystkim ustanowienie najbardziej płynnych zabezpieczeń. Zabezpieczenie może zostać uznane za płynne, jeśli możliwe jest jego zbycie bez istotnego obniżenia jego ceny i w czasie, który nie naraża Banku na zmianę wartości zabezpieczenia ze względu na właściwą danemu zabezpieczeniu fluktuację cen.

Bank dąży do dywersyfikacji zabezpieczeń w zakresie form, jak i przedmiotów zabezpieczenia.

Bank ocenia zabezpieczenia pod kątem faktycznej możliwości ich wykorzystania jako ewentualne źródło dochodzenia swoich roszczeń.

Ponadto, w ocenie zabezpieczenia uwzględnia się w szczególności:

- sytuację majątkową, ekonomiczno-finansową albo społeczno-finansową podmiotów udzielających zabezpieczenia osobistego,
- stan i wartość rynkową przedmiotów zabezpieczenia rzeczowego oraz ich podatność na deprecjację w okresie utrzymywania zabezpieczenia (wpływ zużycia technologicznego przedmiotu zabezpieczenia na jego wartość),
- potencjalne korzyści ekonomiczne Banku wynikające z określonego sposobu zabezpieczenia wiarytelności, w tym w szczególności możliwość pomniejszenia odpisów na oczekiwane straty kredytowe,
- sposób ustanowienia zabezpieczenia, w tym typowy czas trwania i złożoność czynności formalnych, jak również niezbędne koszty (koszty utrzymania zabezpieczenia i egzekucji z zabezpieczenia), z wykorzystaniem przepisów wewnętrznych Banku dotyczących oceny zabezpieczeń,
- złożoność, czasochłonność oraz uwarunkowania ekonomiczne i prawne skutecznej realizacji zabezpieczenia, w kontekście ograniczeń egzekucyjnych oraz obowiązujących zasad podziału sum uzyskanych z egzekucji indywidualnej lub w postępowaniu upadłościowym, kolejność zaspakajania się z zabezpieczenia,
- ustanawianie określonych form zabezpieczeń uzależnione jest od poziomu ryzyka klienta lub poziomu ryzyka transakcji.

Przy udzielaniu kredytów przeznaczonych na finansowanie nieruchomości mieszkaniowych i komercyjnych zabezpieczenie obligatoryjnie ustanawiane jest w postaci hipoteki na finansowanej nieruchomości. Do czasu skutecznego ustanowienia zabezpieczenia (w zależności od rodzaju kredytu oraz jego kwoty) Bank może przyjmując zabezpieczenie przejściowe w innej formie.

Przy udzielaniu kredytów konsumpcyjnych przyjmuje się najczęściej zabezpieczenie osobiste (poręczenie cywilne, poręczenie wekslowe) albo ustanawia się zabezpieczenia na rachunku bankowym, na samochodzie lub papierach wartościowych. Bank ustanawia zabezpieczenie kredytów przeznaczonych na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów korporacyjnych m.in.: na wierzytelnościach gospodarczych, rachunkach bankowych, rzeczach ruchomych, nieruchomościach czy papierach wartościowych (patrz również informacje w nocie „ZABEZPIECZENIE”).

48. RYZYKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE

48.1. PODZIAŁ AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG FAZ

- **NALEŻNOŚCI OD BANKÓW** - Na 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku wszystkie należności od banków znajdowały się w Fazie 1.
- **PAPIERY WARTOŚCIOWE**

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite				
Wartość bilansowa brutto/netto – wartość godziwa	93 843	322	10	94 175
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
Wartość bilansowa brutto	108 491	1 236	-	109 727
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(68)	(26)	-	(94)
Wartość bilansowa netto	108 423	1 210	-	109 633
Papiery wartościowe razem				
Wartość bilansowa brutto	202 334	1 558	10	203 902
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(68)	(26)	-	(94)
Wartość bilansowa netto	202 266	1 532	10	203 808

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite				
Wartość bilansowa brutto/netto – wartość godziwa	104 105	304	12	104 421
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
Wartość bilansowa brutto	85 428	399	-	85 827
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(54)	(18)	-	(72)
Wartość bilansowa netto	85 374	381	-	85 755
Papiery wartościowe razem				
Wartość bilansowa brutto	189 533	703	12	190 248
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(54)	(18)	-	(72)
Wartość bilansowa netto	189 479	685	12	190 176



• KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wycena do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość bilansowa brutto/netto - wartość godziwa	8 890	542	31	2	9 465
Wycena według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	204 003	29 549	7 972	561	242 085
kredyty na nieruchomości	88 511	8 526	1 237	71	98 345
kredyty gospodarcze	84 158	17 735	4 877	400	107 170
kredyty konsumpcyjne	31 334	3 288	1 858	90	36 570
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 097)	(2 891)	(3 915)	96	(7 807)
kredyty na nieruchomości	(59)	(823)	(717)	13	(1 586)
kredyty gospodarcze	(535)	(1 345)	(2 064)	(17)	(3 961)
kredyty konsumpcyjne	(503)	(723)	(1 134)	100	(2 260)
Wartość bilansowa netto	202 906	26 657	4 058	657	234 278
kredyty na nieruchomości	88 452	7 702	521	84	96 759
kredyty gospodarcze	83 623	16 389	2 814	383	103 209
kredyty konsumpcyjne	30 831	2 566	723	190	34 310
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość bilansowa brutto	212 893	30 091	8 003	563	251 550
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 097)	(2 891)	(3 915)	96	(7 807)
Wartość bilansowa netto	211 796	27 200	4 088	659	243 743



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wycena do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość bilansowa brutto/netto – wartość godziwa	10 132	591	27	1	10 751
Wycena według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	179 472	31 916	7 176	304	218 868
kredyty na nieruchomości	72 201	11 868	1 458	79	85 606
kredyty gospodarcze	81 933	16 640	3 408	155	102 136
kredyty konsumpcyjne	25 338	3 408	2 310	70	31 126
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(989)	(3 367)	(4 505)	56	(8 805)
kredyty na nieruchomości	(71)	(977)	(1 057)	(5)	(2 110)
kredyty gospodarcze	(481)	(1 679)	(1 998)	4	(4 154)
kredyty konsumpcyjne	(437)	(711)	(1 450)	57	(2 541)
Wartość bilansowa netto	178 483	28 549	2 671	360	210 063
kredyty na nieruchomości	72 130	10 890	402	74	83 496
kredyty gospodarcze	81 452	14 961	1 410	159	97 982
kredyty konsumpcyjne	24 901	2 698	859	127	28 585
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość bilansowa brutto	189 604	32 507	7 203	305	229 619
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(989)	(3 367)	(4 505)	56	(8 805)
Wartość bilansowa netto	188 615	29 140	2 698	361	220 814

• **INNE AKTYWA FINANSOWE**

INNE AKTYWA FINANSOWE 31.12.2024	Faza 1	Faza 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	2 318	128	2 446
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	(127)	(127)
Wartość bilansowa netto	2 318	1	2 319

INNE AKTYWA FINANSOWE 31.12.2023	Faza 1	Faza 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	1 306	137	1 443
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	(134)	(134)
Wartość bilansowa netto	1 306	3	1 309



Bank Polski

• UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2024	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		POCI		Wartość nominalna razem	Rezerwy według MSSF 9 razem	Wartość netto razem
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
Linie i limity kredytowe	77 096	(163)	10 111	(321)	272	(60)	4	-	87 483	(544)	86 939
na nieruchomości	6 570	(18)	142	(10)	4	(2)	-	-	6 716	(30)	6 686
gospodarcze	60 301	(122)	8 474	(228)	252	(52)	-	-	69 027	(402)	68 625
konsumpcyjne	10 225	(23)	1 495	(83)	16	(6)	4	-	11 740	(112)	11 628
Pozostałe	3 940	-	-	-	-	-	-	-	3 940	-	3 940
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	81 036	(163)	10 111	(321)	272	(60)	4	-	91 423	(544)	90 879
zobowiązania nieodwołalne	36 036	(92)	5 407	(199)	91	(15)	2	-	41 536	(306)	41 230
Udzielone gwarancje i poręczenia											
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	10 074	(9)	1 312	(36)	99	(28)	337	(1)	11 822	(74)	11 748
dla podmiotów finansowych	4 102	(1)	14	-	-	-	-	-	4 116	(1)	4 115
dla podmiotów niefinansowych	5 946	(8)	1 294	(36)	99	(28)	337	(1)	7 676	(73)	7 603
dla podmiotów budżetowych	26	-	4	-	-	-	-	-	30	-	30
obligacje korporacyjne krajowe (podmioty finansowe)	1 000	-	-	-	-	-	-	-	1 000	-	1 000
obligacje komunalne krajowe (podmioty budżetowe)	138	-	-	-	-	-	-	-	138	-	138
Akredytywy	1 455	(2)	33	(1)	-	-	-	-	1 488	(3)	1 485
dla podmiotów finansowych	31	-	-	-	-	-	-	-	31	-	31
dla podmiotów niefinansowych	1 424	(2)	33	(1)	-	-	-	-	1 457	(3)	1 454
gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	93	-	-	-	-	-	-	-	93	-	93
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	12 760	(11)	1 345	(37)	99	(28)	337	(1)	14 541	(77)	14 464
zobowiązania nieodwołalne	6 579	(8)	1 547	(36)	98	(28)	-	-	8 224	(72)	8 152
gwarancje dobrego wykonania umowy	2 900	(4)	740	(28)	28	(13)	120	(1)	3 788	(46)	3 742
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	93 796	(174)	11 456	(358)	371	(88)	341	(1)	105 964	(621)	105 343



Bank Polski

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2023	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		POCI		Wartość nominalna razem	Rezerwy według MSSF 9 razem	Wartość netto razem
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
Linie i limity kredytowe	74 447	(137)	7 736	(474)	110	(28)	2	-	82 295	(639)	81 656
na nieruchomości	6 631	(11)	170	(6)	6	(3)	-	-	6 807	(20)	6 787
gospodarcze	58 651	(101)	6 028	(376)	88	(20)	-	-	64 767	(497)	64 270
konsumpcyjne	9 165	(25)	1 538	(92)	16	(5)	2	-	10 721	(122)	10 599
Pozostałe	3 884	-	-	-	-	-	-	-	3 884	-	3 884
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	78 331	(137)	7 736	(474)	110	(28)	2	-	86 179	(639)	85 540
zobowiązania nieodwołalne	35 309	(73)	4 621	(329)	64	(13)	1	-	39 995	(415)	39 580
Udzielone gwarancje i poręczenia											
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	9 784	(18)	1 674	(59)	331	(27)	452	(2)	12 241	(106)	12 135
dla podmiotów finansowych	4 272	-	144	-	-	-	-	-	4 416	-	4 416
dla podmiotów niefinansowych	5 438	(18)	1 530	(59)	331	(27)	452	(2)	7 751	(106)	7 645
dla podmiotów budżetowych	74	-	-	-	-	-	-	-	74	-	74
obligacje korporacyjne krajowe (podmioty finansowe)	1 000	-	-	-	-	-	-	-	1 000	-	1 000
obligacje komunalne krajowe (podmioty budżetowe)	243	-	-	-	-	-	-	-	243	-	243
Akredytywy	1 175	-	102	(3)	-	-	-	-	1 277	(3)	1 274
dla podmiotów finansowych	30	-	-	-	-	-	-	-	30	-	30
dla podmiotów niefinansowych	1 145	-	102	(3)	-	-	-	-	1 247	(3)	1 244
gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	114	-	2	-	-	-	-	-	116	-	116
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	12 316	(18)	1 778	(62)	331	(27)	452	(2)	14 877	(109)	14 768
zobowiązania nieodwołalne	5 976	(7)	1 469	(58)	331	(27)	418	(2)	8 194	(94)	8 100
gwarancje dobrego wykonania umowy	2 682	(4)	711	(43)	75	(9)	124	(1)	3 592	(57)	3 535
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	90 647	(155)	9 514	(536)	441	(55)	454	(2)	101 056	(748)	100 308

48.2. ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO

- PAPIERY WARTOŚCIOWE

Pozycja „Inne zmiany” uwzględnia efekt różnic kursowych, odsetek, wycenę, dyskonto i premię.

PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE DOCHODY CAŁKOWITE- ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	104 105	304	12	104 421
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	15	(15)	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(64)	64	-	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	712 408	5	-	712 413
Zaprzestanie ujmowania, w tym wykup w dacie zapadalności	(727 822)	(27)	(2)	(727 851)
Modyfikacje nieistotne	4	-	-	4
Inne zmiany	5 197	(9)	-	5 188
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	93 843	322	10	94 175

PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE DOCHODY CAŁKOWITE - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	61 908	2	15	359	62 284
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	2	(2)	-	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(304)	304	-	-	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	808 530	1	-	-	808 531
Zaprzestanie ujmowania, w tym wykup w dacie zapadalności	(772 802)	(27)	(3)	(369)	(773 201)
Modyfikacje nieistotne	2	-	-	-	2
Spisania	-	-	(1)	-	(1)
Inne zmiany	6 769	26	1	10	6 806
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	104 105	304	12	-	104 421

PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU- ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 2024	Faza 1	Faza 2	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	85 428	399	85 827
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	236	(236)	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(872)	872	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	37 407	225	37 632
Zaprzestanie ujmowania, w tym wykup w dacie zapadalności	(17 140)	(99)	(17 239)
Modyfikacje nieistotne	(1)	-	(1)
Inne zmiany	3 433	75	3 508
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	108 491	1 236	109 727

PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 2023	Faza 1	Faza 2	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	67 555	336	67 891
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	70	(70)	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(161)	161	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	20 548	-	20 548
Zaprzestanie ujmowania, w tym wykup w dacie zapadalności	(4 606)	(43)	(4 649)
Modyfikacje nieistotne	(1)	-	(1)
Inne zmiany	2 023	15	2 038
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	85 428	399	85 827

• **KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM**

Polzycja „Inne zmiany” uwzględnia efekt różnic kursowych, odsetek oraz koszt ryzyka prawnego dotyczący kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych.

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM - WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE DOCHODY CAŁKOWITE (KREDYTY NA NIERUCHOMOŚCI) ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE 2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	10 132	591	27	1	10 751
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	212	(211)	(1)	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(225)	234	(9)	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	(4)	(18)	22	-	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	44	2	-	1	47
Wykorzystanie limitu lub wypłata transz	126	5	3	-	134
Splaty	(1 067)	(30)	(4)	-	(1 101)
Modyfikacje nieistotne	24	-	-	-	24
Zaprzestanie ujmowania, w tym sprzedaż	(426)	1	-	(2)	(427)
Spisania	-	-	(4)	-	(4)
Inne zmiany	74	(32)	(3)	2	41
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	8 890	542	31	2	9 465

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE DOCHODY CAŁKOWITE - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE 2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
KREDYTY NA NIERUCHOMOŚCI					
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	11 372	502	20	1	11 895
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	197	(197)	-	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(283)	288	(5)	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	(6)	(17)	23	-	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	32	2	-	-	34
Wypłata transz	212	14	3	-	229
Splaty	(1 059)	(15)	(3)	-	(1 077)
Modyfikacje nieistotne	(262)	(15)	(1)	-	(278)
Zaprzestanie ujmowania, w tym sprzedaż	(275)	-	-	(1)	(276)
Spisania	-	-	(3)	-	(3)
Inne zmiany	204	29	(7)	1	227
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	10 132	591	27	1	10 751



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE 2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
KREDYTY NA NIERUCHOMOŚCI					
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	72 201	11 868	1 458	79	85 606
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	3 357	(3 336)	(21)	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(2 796)	2 979	(183)	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	(53)	(192)	245	-	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	16 083	417	7	36	16 543
Wypłata transz	8 119	475	197	5	8 796
Spląty	(9 108)	(1 951)	(130)	(25)	(11 214)
Modyfikacje nieistotne	242	12	5	-	259
Zaprzestanie ujmowania, w tym sprzedaż	(639)	(25)	(17)	(44)	(725)
Spisania	-	-	(195)	(5)	(200)
Inne zmiany	1 105	(1 721)	(129)	25	(720)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	88 511	8 526	1 237	71	98 345

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE 2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
KREDYTY NA NIERUCHOMOŚCI					
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	68 579	9 513	1 666	90	79 848
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	1 839	(1 828)	(11)	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(6 122)	6 213	(91)	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	(61)	(253)	314	-	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	17 179	85	3	25	17 292
Wypłata transz	1 531	92	179	6	1 808
Spląty	(7 642)	(2 923)	(176)	(21)	(10 762)
Modyfikacje nieistotne	(1 245)	(133)	(15)	-	(1 393)
Zaprzestanie ujmowania, w tym sprzedaż	(1 080)	(42)	(14)	(33)	(1 169)
Spisania	-	-	(298)	(2)	(300)
Inne zmiany	(777)	1 144	(99)	14	282
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	72 201	11 868	1 458	79	85 606

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE 2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
KREDYTY GOSPODARCZE					
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	81 933	16 640	3 408	155	102 136
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	2 623	(2 607)	(16)	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(7 068)	7 423	(355)	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	(312)	(2 419)	2 731	-	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	15 272	2 276	324	352	18 224
Wykorzystanie limitu lub wypłata transz	16 441	2 669	837	8	19 955
Spląty	(24 956)	(2 862)	(1 071)	(58)	(28 947)
Modyfikacje nieistotne	(31)	(1)	(6)	-	(38)
Zaprzestanie ujmowania, w tym sprzedaż	(2 196)	(492)	(70)	(167)	(2 925)
Spisania	-	-	(708)	(3)	(711)
Inne zmiany	2 452	(2 892)	(197)	113	(524)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	84 158	17 735	4 877	400	107 170



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE 2023 KREDYTY GOSPODARCZE	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	76 267	13 445	3 956	55	93 723
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	1 304	(1 293)	(11)	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(5 373)	5 685	(312)	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	(290)	(190)	480	-	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	17 026	2 845	221	23	20 115
Wykorzystanie limitu lub wypłata transz	19 164	2 810	401	4	22 379
Spląty	(27 397)	(2 282)	(595)	(25)	(30 299)
Modyfikacje nieistotne	1 136	88	(3)	1	1 222
Zaprzestanie ujmowania, w tym sprzedaż	(1 316)	(1 068)	(8)	(152)	(2 544)
Spisania	-	-	(628)	2	(626)
Inne zmiany	1 412	(3 400)	(93)	247	(1 834)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	81 933	16 640	3 408	155	102 136

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE 2024 KREDYTY KONSUMPCYJNE	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	25 338	3 408	2 310	70	31 126
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	958	(925)	(33)	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(1 622)	1 702	(80)	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	(386)	(410)	796	-	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	19 415	491	206	63	20 175
Wykorzystanie limitu lub wypłata transz	1 337	175	327	7	1 846
Spląty	(14 439)	(504)	(275)	(33)	(15 251)
Modyfikacje nieistotne	(10)	(2)	(2)	-	(14)
Zaprzestanie ujmowania, w tym sprzedaż	129	(34)	(696)	(124)	(725)
Spisania	-	-	(659)	(14)	(673)
Inne zmiany	614	(613)	(36)	121	86
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	31 334	3 288	1 858	90	36 570

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE 2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
KREDYTY KONSUMPCYJNE					
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	23 501	2 978	1 715	50	28 244
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	776	(752)	(24)	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	(1 818)	1 865	(47)	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	(510)	(461)	971	-	-
Udzielenie lub nabycie instrumentów finansowych	12 880	477	140	40	13 537
Wykorzystanie limitu lub wypłata transz	1 099	162	312	6	1 579
Spłaty	(10 928)	(549)	(251)	(21)	(11 749)
Modyfikacje nieistotne	(8)	(2)	(2)	-	(12)
Zaprzestanie ujmowania, w tym sprzedaż	176	(21)	(54)	(77)	24
Spisania	-	-	(483)	(6)	(489)
Inne zmiany	170	(289)	33	78	(8)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	25 338	3 408	2 310	70	31 126

• **INNE AKTYWA FINANSOWE:**

INNE AKTYWA FINANSOWE - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE 2024	Faza 1	Faza 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	1 306	137	1 443
Udzielenie lub nabycie aktywów finansowych	2 318	62	2 380
Spłaty	(1 306)	(63)	(1 369)
Spisania	-	(8)	(8)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 318	128	2 446

INNE AKTYWA FINANSOWE - ZMIANA WARTOŚCI BILANSOWEJ BRUTTO W OKRESIE 2023	Faza 1	Faza 3	Razem
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	1 653	145	1 798
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	(2)	2	
Udzielenie lub nabycie aktywów finansowych	1 306	60	1 366
Spłaty	(1 651)	(50)	(1 701)
Spisania	-	(16)	(16)
Inne zmiany ¹	-	(4)	(4)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	1 306	137	1 443

¹ Inne zmiany uwzględniają efekt różnic kursowych i odsetek.

48.3. ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

Pozycje „Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem”, „Zmiany ryzyka kredytowego (netto)”, „Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania” i „Zmiany wynikające z modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)” wchodzą w skład linii „Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe”.

Pozycja „Zmiany ryzyka kredytowego (netto)” uwzględnia wpływ na kwotę odpisu ze względu na zwiększenie lub zmniejszenie kwoty aktywów finansowych w związku z naliczonymi i zapłaconymi przychodami odsetkowymi, wpływ upływu czasu na oczekiwane straty kredytowe, zmiany szacunków z powodu aktualizacji lub przeglądu parametrów ryzyka oraz zmiany prognozowanych danych makroekonomicznych.

Pozycje transferów pomiędzy fazami 1, 2 i 3 prezentowane są w wysokości odpisów na oczekiwane straty kredytowe na koniec okresu sprawozdawczego w korespondencji z pozycją „Zmiana ryzyka kredytowego- transfery”. Pozycja

„Inne korekty” uwzględnia efekt różnic kursowych oraz odsetek, a także w przypadku aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite efekt wyceny do wartości godziwej.

• PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE DOCHODY CAŁKOWITE- ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 2024	Faza 1	Faza 2	Razem
Wartość na początek okresu			
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2		1	(1)
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(1)	1	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	(7)	-	(7)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	8	-	8
Inne korekty	(1)	-	(1)
Wartość na koniec okresu	-	-	-

PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE DOCHODY CAŁKOWITE - ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość na początek okresu	-	-	-	2	2
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	5	(5)	-	-	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(5)	5	-	-	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	(6)	-	-	-	(6)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	13	(5)	-	(1)	7
Spisania	-	-	1	-	1
Inne korekty	(7)	5	(1)	(1)	(4)
Wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-

PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU- ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 2024	Faza 1	Faza 2	Razem
Wartość na początek okresu	(54)	(18)	(72)
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	(1)	1	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	16	(16)	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(15)	15	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	(22)	(3)	(25)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto) ¹	8	(5)	3
Inne korekty	-	-	-
Wartość na koniec okresu	(68)	(26)	(94)

PAPIERY WARTOŚCIOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 2023	Faza 1	Faza 2	Razem
Wartość na początek okresu	(45)	(25)	(70)
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	3	(3)	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(3)	3	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	(16)	-	(16)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	7	6	13
Inne korekty	-	1	1
Wartość na koniec okresu	(54)	(18)	(72)

• KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTÓW

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE DOCHODY CAŁKOWITE - ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 31.12.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość na początek okresu	-	-	-	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	27	(28)	1	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	2	7	(9)	-	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(29)	21	8	-	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	-	-	-	(1)	(1)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	4	(4)	(1)	(1)	(2)
Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania	1	-	-	1	2
Spisania	-	-	4	-	4
Inne korekty	(5)	4	(3)	1	(3)
Wartość na koniec okresu	-	-	-	-	-

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE DOCHODY CAŁKOWITE - ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 31.12.2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Wartość na początek okresu	-	-	-	-
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	(1)	1	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	34	(35)	1	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	2	8	(10)	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(35)	26	9	-
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	1	(19)	(8)	(26)
Spisania	-	-	3	3
Inne korekty	(1)	19	5	23
Wartość na koniec okresu	-	=	-	-

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU- ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 31.12.2024 KREDYTY NA NIERUCHOMOŚCI	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość na początek okresu	(71)	(977)	(1 057)	(5)	(2 110)
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	(5)	5	-	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	214	(237)	23	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	19	85	(104)	-	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(228)	147	81	-	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	(36)	(3)	(2)	(27)	(68)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	-	(88)	117	4	33
Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania	39	4	2	24	69
Zmiany wynikające z modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	1	(2)	-	-	(1)
Spisania	-	-	195	5	200
Inne korekty	8	243	28	12	291
Wartość na koniec okresu	(59)	(823)	(717)	13	(1 586)



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 31.12.2023 KREDYTY NA NIERUCHOMOŚCI	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość na początek okresu	(90)	(736)	(1 234)	(15)	(2 075)
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	(5)	5	-	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	344	(360)	16	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	23	111	(134)	-	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(362)	244	118	-	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	(16)	(5)	-	(24)	(45)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	22	(251)	113	(4)	(120)
Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania	18	6	1	20	45
Spisania	-	-	298	2	300
Inne korekty	(5)	9	(235)	16	(215)
Wartość na koniec okresu	(71)	(977)	(1 057)	(5)	(2 110)

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 31.12.2024 KREDYTY GOSPODARCZE	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość na początek okresu	(481)	(1 679)	(1 998)	4	(4 154)
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	(24)	24	-	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	272	(274)	2	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	119	717	(836)	-	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(367)	(467)	834	-	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	(206)	(125)	(86)	(218)	(635)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	184	429	(537)	(29)	47
Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania	14	56	1	44	115
Zmiany wynikające z modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	(3)	2	59	-	58
Spisania	-	-	708	3	711
Inne korekty	(43)	(28)	(211)	179	(103)
Wartość na koniec okresu	(535)	(1 345)	(2 064)	(17)	(3 961)

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU - ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 31.12.2023 KREDYTY GOSPODARCZE	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość na początek okresu	(418)	(1 545)	(2 267)	(1)	(4 231)
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	(18)	18	-	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	485	(511)	26	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	68	80	(148)	-	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(535)	413	122	-	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	(209)	(195)	(53)	(139)	(596)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	128	(116)	61	(5)	68
Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania	24	136	1	41	202
Zmiany wynikające z modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	(8)	(12)	2	-	(18)
Spisania	-	-	628	(2)	626
Inne korekty	2	53	(370)	110	(205)
Wartość na koniec okresu	(481)	(1 679)	(1 998)	4	(4 154)



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU- - ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 31.12.2024 KREDYTY KONSUMPCYJNE	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość na początek okresu	(437)	(711)	(1 450)	57	(2 541)
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	(16)	16	-	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	341	(352)	11	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	215	204	(419)	-	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(540)	132	408	-	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	(260)	(18)	(98)	(93)	(469)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	187	9	(356)	4	(156)
Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania	-	7	1	60	68
Zmiany wynikające z modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	(1)	(3)	(1)	-	(5)
Aktualizacji stosowanej metody dokonywania oszacowań (netto)	3	-	4	21	28
Spisania	-	-	659	14	673
Inne korekty	5	(7)	107	37	142
Wartość na koniec okresu	(503)	(723)	(1 134)	100	(2 260)

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU- - ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE 31.12.2023 KREDYTY KONSUMPCYJNE	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość na początek okresu	(347)	(606)	(1 126)	36	(2 043)
Transfer z fazy 2 i 3 do fazy 1	(14)	14	-	-	-
Transfer z fazy 1 i 3 do fazy 2	376	(385)	9	-	-
Transfer z fazy 1 i 2 do fazy 3	289	237	(526)	-	-
Zmiana ryzyka kredytowego- transfery	(651)	134	517	-	-
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	(188)	(14)	(58)	(58)	(318)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	91	(92)	(425)	(4)	(430)
Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania	1	5	1	39	46
Zmiany wynikające z modyfikacji bez zaprzestania ujmowania (netto)	(1)	(3)	-	-	(4)
Aktualizacji stosowanej metody dokonywania oszacowań (netto)	6	1	8	5	20
Spisania	-	-	483	6	489
Inne korekty	1	(2)	(333)	33	(301)
Wartość na koniec okresu	(437)	(711)	(1 450)	57	(2 541)

• **INNE AKTYWA FINANSOWE:**

INNE AKTYWA FINANSOWE- ZMIANY WARTOŚCI ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE W OKRESIE - Faza 3	2024	2023
Wartość na początek okresu	(134)	(144)
Zwiększenia w związku z utworzeniem i nabyciem	-	(1)
Zmiany ryzyka kredytowego (netto)	3	(6)
Spisania	8	16
Inne korekty	(4)	1
Wartość na koniec okresu	(127)	(134)

48.4. POZOSTAŁE UJAWNIEŃ

Dla instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, tj. instrumentów pochodnych, papierów wartościowych i kredytów i pożyczek udzielonych klientom maksymalne narażenie na ryzyko równe jest ich wartości bilansowej prezentowanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W poniższej tabeli przedstawiono wartość aktywów finansowych, które podlegały modyfikacji w okresie oraz od momentu początkowego ujęcia.

AKTYWA FINANSOWE, KTÓRE PODLEGAŁY MODYFIKACJI	2024		2023	
	Faza 2	Faza 3	Faza 2	Faza 3
Aktywa finansowe, które podlegały modyfikacji w okresie:				
wartość wyceny według zamortyzowanego kosztu przed modyfikacją	616	483	434	123
zysk (strata) rozpoznana na modyfikacji	13	(1)	2	-
Aktywa finansowe, które podlegały modyfikacji od momentu początkowego ujęcia:	31.12.2024		31.12.2023	
wartość bilansowa brutto aktywów finansowych, które podlegały modyfikacji, dla których strata była kalkulowana w okresie dożywoć i które po modyfikacji ujmowane są w fazie 1	98		49	

W poniższej tabeli zaprezentowano kwoty pozostałe do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały odpisane w trakcie okresu sprawozdawczego i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności.

SPISANE NALEŻNOŚCI	2024		2023	
	Częściowo spisane	Całkowicie spisane	Częściowo spisane	Całkowicie spisane
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	147	1 503	141	640
kredyty na nieruchomości	21	127	16	168
kredyty gospodarcze	41	833	20	431
kredyty konsumpcyjne	85	543	105	41
Razem	147	1 503	141	640

Bank stosuje następujące kryteria spisania wierzytelności:

- wierzytelność jest wymagalna w całości i wynika w szczególności z kredytu, pożyczki, debetu umownego, gwarancji lub poręczenia spłaty kredytu lub pożyczki, obligacji,
- zgodnie z MSSF odpis na oczekiwane straty kredytowe:
- pokrywa 100% wartości bilansowej brutto aktywa albo przekracza 90% wartości bilansowej brutto aktywa i: wobec wierzytelności podejmowane były lub nadal są prowadzone działania, które nie doprowadziły do odzyskania wierzytelności, a przeprowadzona ocena możliwości odzyskania wierzytelności, uwzględniająca w szczególności ustalenia komornika lub syndyka, zbywalność zabezpieczeń, kategorię zaspokojenia, pozycję wpisu hipoteki wskazuje na brak możliwości odzyskania całej wierzytelności, albo w ostatnich 12 miesiącach kalendarzowych wpływy na spłatę wierzytelności nie pokryły bieżąco naliczanych odsetek.

PRZETERMINOWANE AKTYWA FINANSOWE PODLEGAJĄCE UTRACIE WARTOŚCI LUB KTÓRE UTRACIŁY WARTOŚĆ (netto) – kredyty i pożyczki udzielone klientom	do 30 dni	powyżej 30 do 90 dni	powyżej 90 dni	RAZEM
	31.12.2024			
Faza 1	1 401	4	-	1 405
Faza 2	685	228	132	1 045
Faza 3	183	348	1 336	1 867
Razem	2 269	580	1 468	4 317



PRZETERMINOWANE AKTYWA FINANSOWE PODLEGAJĄCE UTRACIE WARTOŚCI LUB KTÓRE UTRACIŁY WARTOŚĆ (netto) – kredyty i pożyczki udzielone klientom	do 30 dni	powyżej 30 do 90 dni	powyżej 90 dni	RAZEM
31.12.2023				
Faza 1	1 008	8	-	1 016
Faza 2	1 106	270	132	1 508
Faza 3	295	143	1 272	1 710
Razem	2 409	421	1 404	4 234

Na potrzeby określenia przeterminowania kredytu Bank uwzględnia minimalne progi kwoty zapadłej przekraczającej 400 PLN w przypadku eskpozycji detalicznych albo 2000 zł w przypadku pozostałych eskpozycji kredytowych oraz 1% w odniesieniu do całkowitego łącznego kredytowego zaangażowania bilansowego dłużnika w Banku oraz pozostałych podmiotach Grupy Kapitałowej Banku.

• **JAKOŚĆ PORTFELA OBJĘTEGO MODELEM RATINGOWYM DLA KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH KLIENTOM**

WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO RYZIKO KREDYTOWE EKSPOZYCJI WEDŁUG PARAMETRU PD 31.12.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	RAZEM
KREDYTY NA NIERUCHOMOŚCI	97 401	9 068	1 268	73	107 810
0,00 - 0,02%	10 874	69	-	-	10 943
0,02 - 0,07%	53 034	479	-	3	53 516
0,07 - 0,11%	12 863	202	-	1	13 066
0,11 - 0,18%	8 211	497	-	1	8 709
0,18 - 0,45%	5 933	2 185	-	3	8 121
0,45 - 1,78%	2 023	3 174	-	7	5 204
1,78 - 99,99%	221	2 445	-	8	2 674
100%	-	-	1 268	50	1 318
brak ratingu wewnętrznego	4 242	17	-	-	4 259
KREDYTY GOSPODARCZE	84 158	17 735	4 877	400	107 170
0,00 - 0,45%	34 954	22	-	-	34 976
0,45 - 0,90%	6 817	342	-	-	7 159
0,90 - 1,78%	14 967	2 676	-	-	17 643
1,78 - 3,55%	15 312	3 998	-	-	19 310
3,55 - 7,07%	7 219	5 408	-	5	12 632
7,07 - 14,07%	4 061	3 770	-	4	7 835
14,07 - 99,99%	217	1 496	-	4	1 717
100%	-	-	4 877	386	5 263
brak ratingu wewnętrznego	611	23	-	1	635
KREDYTY KONSUMPCYJNE	31 334	3 288	1 858	90	36 570
0,00 - 0,45%	10 488	89	-	1	10 578
0,45 - 0,90%	5 655	138	-	1	5 794
0,90 - 1,78%	5 433	311	-	2	5 746
1,78 - 3,55%	4 173	526	-	2	4 701
3,55 - 7,07%	2 324	578	-	2	2 904
7,07 - 14,07%	909	506	-	2	1 417
14,07 - 99,99%	220	1 084	-	4	1 308
100%	-	-	1 858	72	1 930
brak ratingu wewnętrznego	2 132	56	-	4	2 192
RAZEM	212 893	30 091	8 003	563	251 550



WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO RYZYO KREDYTOWE EKSPOZYCJI WEDŁUG PARAMETRU PD 31.12.2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	RAZEM
KREDYTY NA NIERUCHOMOŚCI	82 333	12 459	1 485	80	96 357
0,00 - 0,02%	1 048	28	-	-	1 076
0,02 - 0,07%	26 393	198	-	1	26 592
0,07 - 0,11%	15 424	236	-	1	15 661
0,11 - 0,18%	14 812	226	-	1	15 039
0,18 - 0,45%	13 061	3 010	-	2	16 073
0,45 - 1,78%	5 058	5 336	-	7	10 401
1,78 - 99,99%	459	3 402	-	9	3 870
100%	-	-	1 485	59	1 544
brak ratingu wewnętrznego	6 078	23	-	-	6 101
KREDYTY GOSPODARCZE	81 933	16 640	3 408	155	102 136
0,00 - 0,45%	36 175	116	-	1	36 292
0,45 - 0,90%	10 622	330	-	-	10 952
0,90 - 1,78%	9 502	1 137	-	-	10 639
1,78 - 3,55%	13 029	3 912	-	-	16 941
3,55 - 7,07%	8 165	6 475	-	-	14 640
7,07 - 14,07%	3 941	3 309	-	-	7 250
14,07 - 99,99%	184	1 332	-	3	1 519
100%	-	-	3 408	151	3 559
brak ratingu wewnętrznego	315	29	-	-	344
KREDYTY KONSUMPCYJNE	25 338	3 408	2 310	70	31 126
0,00 - 0,45%	4 869	43	-	-	4 912
0,45 - 0,90%	6 844	148	-	-	6 992
0,90 - 1,78%	6 388	392	-	1	6 781
1,78 - 3,55%	3 898	602	-	1	4 501
3,55 - 7,07%	1 750	552	-	1	2 303
7,07 - 14,07%	735	516	-	1	1 252
14,07 - 99,99%	175	1 104	-	2	1 281
100%	-	-	2 310	64	2 374
brak ratingu wewnętrznego	679	51	-	-	730
RAZEM	189 604	32 507	7 203	305	229 619

• JAKOŚĆ PORTFELA OBJĘTEGO MODELEM RATINGOWYM DLA ZOBOWIĄZAŃ POZABILANSOWYCH

RYZYO KREDYTOWE EKSPOZYCJI WEDŁUG PARAMETRU PD 31.12.2024 Wartość nominalna	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE					
0,00 - 0,45%	21 017	91	-	1	21 109
0,45 - 0,90%	14 120	586	-	1	14 707
0,90 - 1,78%	13 834	2 002	-	-	15 836
1,78 - 3,55%	14 333	2 812	-	-	17 145
3,55 - 7,07%	5 134	2 727	-	1	7 862
7,07 - 14,07%	2 028	1 833	-	337	4 198
14,07 - 99,99%	50	172	-	-	222
100%	-	-	371	1	372
brak ratingu wewnętrznego	23 280	1 233	-	-	24 513
RAZEM	93 796	11 456	371	341	105 964



RYZYKO KREDYTOWE EKSPOZYCJI WEDŁUG PARAMETRU PD 31.12.2023 Wartość nominalna	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	RAZEM
ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE					
0,00 - 0,45%	24 207	107	-	-	24 314
0,45 - 0,90%	9 751	271	-	1	10 023
0,90 - 1,78%	10 292	808	-	-	11 100
1,78 - 3,55%	10 527	1 692	-	-	12 219
3,55 - 7,07%	6 378	2 913	-	-	9 291
7,07 - 14,07%	2 715	2 414	-	-	5 129
14,07 - 99,99%	38	206	-	-	244
100%	-	-	441	453	894
brak ratingu wewnętrznego	26 739	1 103	-	-	27 842
RAZEM	90 647	9 514	441	454	101 056

• JAKOŚĆ PORTFELA OBJĘTEGO MODELEM RATINGOWYM DLA NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO	31.12.2024		31.12.2023	
	Faza 1	RAZEM	Faza 1	RAZEM
RATINGI ZEWNĘTRZNE				
AAA	-	-	1 288	1 288
AA	1 064	1 064	4 128	4 128
A	7 227	7 227	9 422	9 422
BBB	75	75	981	981
BB	1	1	19	19
B	1	1	1	1
RAZEM	8 368	8 368	15 839	15 839

• JAKOŚĆ PORTFELA OBJĘTEGO MODELEM RATINGOWYM DLA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO 31.12.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	RAZEM
RATINGI ZEWNĘTRZNE	187 306	485	-	187 791
AAA	11 658	-	-	11 658
AA	9 108	-	-	9 108
A	163 986	-	-	163 986
BBB	1 994	-	-	1 994
BB	560	485	-	1 045
RATINGI WEWNĘTRZNE	15 028	940	10	15 978
0,00-0,45%	6 873	-	-	6 873
0,45-0,90%	6 200	791	-	6 991
0,90-1,78%	89	82	-	171
1,78-3,55%	1 844	66	-	1 910
3,55-7,07%	3	-	-	3
7,07-14,07%	19	1	-	20
100%	-	-	10	10
brak ratingu wewnętrznego	-	133	-	133
RAZEM	202 334	1 558	10	203 902



DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE WARTOŚĆ BILANSOWA BRUTTO 31.12.2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	RAZEM
RATINGI ZEWNĘTRZNE	176 377	-	-	176 377
AAA	8 074	-	-	8 074
AA	2 827	-	-	2 827
A	162 835	-	-	162 835
BBB	980	-	-	980
BB	1 661	-	-	1 661
RATINGI WEWNĘTRZNE	13 153	594	12	13 759
0,00-0,45%	8 301	-	-	8 301
0,45-0,90%	4 090	166	-	4 256
0,90-1,78%	153	267	-	420
1,78-3,55%	442	-	-	442
3,55-7,07%	167	-	-	167
7,07-14,07%	-	161	-	161
100%	-	-	12	12
brak ratingu wewnętrznego	3	109	-	112
RAZEM	189 533	703	12	190 248

49. KOMPENSOWANIE AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Bank kompensuje i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowe w kwocie netto aktywa i zobowiązania finansowe, jeżeli posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie.

Przed wszystkim Bank kompensuje wartość wyceny dodatniej i ujemnej instrumentów pochodnych z wartościami zmiennego depozytu zabezpieczającego (Variation Margin) w przypadku instrumentów pochodnych na stopę procentową gdzie stroną transakcji jest izba rozliczeniowa (CCP) lub uczestnik rozliczający izby rozliczeniowej (clearing broker).

Bank zawiera porozumienia dotyczące kompensowania, czyli umowy ISDA (International Swaps and Derivatives Association Master Agreements) oraz GMRA (Global Master Repurchase Agreement), które umożliwiają kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (końcowe potrącenie i rozliczenie transakcji, tzw. close out netting) w przypadku zaistnienia przypadku naruszenia w stosunku do którejś ze stron umowy. Umowy te mają szczególne znaczenie dla ograniczania ryzyka związanego z instrumentami pochodnymi, gdyż umożliwiają kompensowanie zarówno wymagalnych (redukcja ryzyka rozliczeniowego), jak i niewymagalnych zobowiązań stron (redukcja ryzyka przedrozliczeniowego). Umowy te nie spełniają jednak wymogów określonych w MSR 32, gdyż tytuł kompensaty uwarunkowany jest wystąpieniem określonego zdarzenia w przyszłości (przypadki naruszenia).

Dodatkowym zabezpieczeniem ekspozycji wynikającej z instrumentów pochodnych są depozyty zabezpieczające składane przez kontrahentów w ramach realizacji umów CSA (Credit Support Annex).

KOMPENSOWANIE AKTYWA - Instrumenty pochodne zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	31.12.2024	31.12.2023
Kwoty brutto ujętych aktywów finansowych	6 423	9 836
Kwoty brutto zobowiązań finansowych, które są kompensowane	(4 061)	(5 042)
Wartość netto aktywów finansowych wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 362	4 794
Kwoty objęte egzekwowalnym porozumieniem ramowym lub podobnym porozumieniem dotyczącym kompensowania, w tym związane z:	881	911
(i) ujętymi instrumentami finansowymi, które nie spełniają kryteriów kompensowania	447	467
(ii) zabezpieczeniami finansowymi (w tym gotówkowymi)	434	444
Kwota netto	1 481	3 883

KOMPENSOWANIE ZOBOWIĄZANIA - Instrumenty pochodne zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	31.12.2024	31.12.2023
Kwoty brutto ujętych zobowiązań finansowych	7 048	12 358
Kwoty brutto aktywów finansowych, które są kompensowane	(4 337)	(5 855)
Wartość netto zobowiązań finansowych wykazywanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 711	6 503
Kwoty objęte egzekwowalnym porozumieniem ramowym lub podobnym porozumieniem dotyczącym kompensowania, w tym związane z:	743	2 318
(i) ujętymi instrumentami finansowymi, które nie spełniają kryteriów kompensowania	447	467
(ii) zabezpieczeniami finansowymi (w tym gotówkowymi)	296	1 851
Kwota netto	1 968	4 185

50. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI KREDYTOWEJ W BANKU

Bank definiuje ryzyko koncentracji kredytowej jako ryzyko wynikające z istotnego zaangażowania wobec pojedynczych klientów lub grup powiązanych klientów, których zdolność spłaty zadłużenia zależna jest od wspólnego czynnika ryzyka. Bank analizuje ryzyko koncentracji m.in. wobec:

- największych podmiotów (klientów),
- największych grup powiązanych klientów,
- branż,
- regionów geograficznych,
- walut,
- ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie.

Celem zarządzania ryzykiem koncentracji jest zapewnienie bezpiecznej struktury portfela kredytowego poprzez ograniczanie zagrożeń wynikających z nadmiernych koncentracji z tytułu ekspozycji charakteryzujących się potencjałem do generowania istotnych strat w Banku.

Bank dokonuje pomiaru i oceny ryzyka koncentracji przez badanie rzeczywistego łącznego zaangażowania wobec klienta lub grupy powiązanych klientów oraz rzeczywistego łącznego zaangażowania w poszczególne grupy portfeli kredytowych.

Rzeczywiste zaangażowanie Banku jest rozumiane zgodnie z definicją ekspozycji określonej w rozporządzeniu CRR, która oznacza wszystkie pozycje aktywów lub pozycje pozabilansowe, w tym ekspozycje w portfelach bankowym i handlowym oraz pośrednie ekspozycje wynikające ze stosowanych zabezpieczeń.

Identyfikacja ryzyka koncentracji polega na rozpoznaniu czynników, które mogą wpływać na jego powstanie lub zmianę wysokości zaangażowania Banku, w tym potencjalnych czynników ryzyka wynikających np. z planowanej działalności Banku. W procesie identyfikacji ryzyka koncentracji Bank:

- rozpoznaje i aktualizuje strukturę grupy powiązanych klientów,
- agreguje ekspozycje wobec klienta lub grup klientów powiązanych,
- stosuje wyłączenia spod regulacyjnych limitów dużych ekspozycji i uwzględnia uznane techniki ograniczania ryzyka kredytowego w zakresie zgodnym z Rozporządzeniem CRR.

Poziom tolerancji Banku na ryzyko koncentracji określają:

- zewnętrzne limity nadzorcze wynikające z art. 395 rozporządzenia CRR oraz z art. 79a Prawa bankowego,
- wewnętrzne limity Banku: strategiczne limity tolerancji na ryzyko koncentracji oraz limity określające apetyt na ryzyko koncentracji.

W pomiarze ryzyka koncentracji Bank wykorzystuje:

- wskaźnik koncentracji zaangażowania Banku wobec klienta lub grup powiązanych klientów w relacji do wartości kapitału Tier 1 Banku;
- współczynnik Giniego,
- graficzne miary koncentracji portfela (krzywa koncentracji Lorenza).



W ramach pomiaru ryzyka koncentracji i oceny wpływu czynników z otoczenia wewnętrznego i zewnętrznego Banku na ryzyko koncentracji przeprowadzone są testy warunków skrajnych na ryzyko koncentracji podmiotowej dużych ekspozycji.

Bank monitoruje ryzyko koncentracji na poziomie:

- jednostkowym poprzez weryfikację wskaźnika koncentracji zaangażowań wobec klienta lub grupy klientów powiązanych każdorazowo przed wystąpieniem z wnioskiem o podjęcie decyzji o udzielenie finansowania albo zwiększenie kwoty zaangażowania oraz przed podjęciem innych działań powodujących zwiększenie zaangażowania Banku z innych tytułów,
- systemowym, poprzez:
 - codzienną kontrolę przestrzegania przez Bank zewnętrznego limitu koncentracji oraz identyfikację dużych ekspozycji,
 - miesięczną kontrolę przestrzegania przez Bank limitu wynikającego z art. 79a Prawa bankowego,
 - miesięczną lub kwartalną kontrolę przestrzegania wewnętrznych limitów Banku na ryzyko koncentracji,
 - monitorowanie wskaźników wczesnego ostrzegania w zakresie koncentracji,
 - miesięczne lub kwartalne monitorowanie i ocenę ryzyka koncentracji na poziomie portfelowym.

Bank prognozuje zmiany poziomu ryzyka koncentracji w ramach analiz i przeglądu limitów wewnętrznych i polityki zarządzania ryzykiem koncentracji oraz w procesie przeprowadzania testów warunków skrajnych na ryzyko koncentracji.

Bank przeprowadza testy warunków skrajnych badające np. wpływ czynników makroekonomicznych na indywidualne koncentracje, wpływ skutków decyzji innych uczestników rynku finansowego, decyzji o fuzji klientów, zależności od innych ryzyk, np. od ryzyka walutowego, które mogą przyczyniać się do materializacji ryzyka koncentracji oraz wpływ innych czynników z otoczenia wewnętrznego i zewnętrznego na ryzyko koncentracji.

Ryzyko koncentracji jest elementem kompleksowych testów warunków skrajnych, które umożliwiają ocenę prognozowanego wpływu skorelowanych ze sobą czynników ryzyka kredytowego, stopy procentowej, walutowego, operacyjnego, płynności i ryzyka koncentracji na poziom oczekiwanej straty kredytowej Banku.

KONCENTRACJA WOBEC NAJWIĘKSZYCH PODMIOTÓW (KLIENTÓW)

Ryzyko koncentracji zaangażowań wobec pojedynczych klientów oraz grup powiązanych klientów monitorowane jest zgodnie z rozporządzeniem CRR, zgodnie z którym Bank nie przyjmuje na siebie ekspozycji wobec klienta lub grupy powiązanych klientów, jeśli wartość ekspozycji, po uwzględnieniu skutku ograniczenia ryzyka kredytowego zgodnie z art. 399-403 CRR, przekracza 25% wartości kapitału Tier 1 Banku.

Na 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku limity koncentracji nie były przekroczone.

Największe zaangażowanie wobec pojedynczego podmiotu niebędącego rządem centralnym ani bankiem (bez uwzględnienia skutku ograniczenia ryzyka kredytowego) na 31 grudnia 2024 roku wyniosło 53,43%² kapitału Tier 1 Banku (na 31 grudnia 2023 roku – 55,42%² kapitału Tier 1 Banku).

Zaangażowanie Banku stanowiące sumę zaangażowania bilansowego brutto z tytułu udzielonych instrumentów dłużnych (w tym kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych, skupionych wierzytelności) oraz zaangażowania pozabilansowego, zaangażowania wynikającego z transakcji pochodnych w kwocie równej ich ekwiwalentowi bilansowemu (zgodnie z postanowieniami art. 274 ust.2 rozporządzenia CRR) oraz zaangażowania kapitałowego (udziały i akcje) wobec 5 największych klientów niebędących bankiem z wyłączeniem ekspozycji wobec rządów centralnych i banków centralnych) przedstawia poniższa tabela:

31.12.2024				31.12.2023			
Lp.	Zaangażowanie Banku	Udział w portfelu	Wskaźnik koncentracji ¹	Lp.	Zaangażowanie Banku	Udział w portfelu	Wskaźnik koncentracji ¹
1 ²	22 616	5,44%	53,43%	1 ²	22 024	5,72%	55,42%
2 ²	14 187	3,41%	33,52%	2 ²	17 084	4,44%	42,99%
3 ²	8 021	1,93%	18,95%	3 ²	6 514	1,69%	16,39%
4 ²	3 390	0,82%	8,01%	4 ²	3 360	0,87%	8,45%
5	3 181	0,76%	7,52%	5	3 151	0,82%	7,93%
Razem	51 395	12,36%	121,43%	Razem	52 133	13,54%	131,18%

¹ Relacja zaangażowania Banku do wartości kapitału Tier 1 Banku

² Zaangażowanie wyłączone lub częściowo wyłączone spod limitu koncentracji zaangażowań na mocy rozporządzenia CRR

KONCENTRACJA WOBEC NAJWIĘKSZYCH GRUP POWIĄZANYCH KLIENTÓW

Największa koncentracja zaangażowania Banku w grupę powiązanych klientów wynosiła 8,18% portfela instrumentów finansowych Banku (na 31 grudnia 2023 roku 8,09%). Największa koncentracja zaangażowania Banku wobec grup powiązanych klientów bez ekspozycji wobec rządów centralnych i banków oraz bez uwzględnienia skutku ograniczenia ryzyka kredytowego wyniosła odpowiednio:

- 80,40%² kapitału Tier 1 Banku na 31 grudnia 2024 roku

- 78,33%² kapitału Tier 1 Banku na 31 grudnia 2023 roku

Zaangażowanie Banku stanowiące sumę zaangażowania bilansowego brutto z tytułu udzielonych instrumentów dłużnych (w tym kredytów, pożyczek, dłużnych papierów wartościowych, skupionych wierzytelności) oraz zaangażowania pozabilansowego, zaangażowania wynikającego z transakcji pochodnych w kwocie równej ich ekwiwalentowi bilansowemu (zgodnie z postanowieniami art. 274 ust.2 rozporządzenia CRR) oraz zaangażowania kapitałowego (udziały i akcje) wobec 5 największych grup powiązanych klientów (z wyłączeniem ekspozycji wobec rządów centralnych i banków centralnych):

31.12.2024				31.12.2023			
Lp.	Zaangażowanie Banku	Udział w portfelu	Wskaźnik koncentracji ¹	Lp.	Zaangażowanie Banku	Udział w portfelu	Wskaźnik koncentracji ¹
1 ²	34 030	8,18%	80,40%	1 ²	31 130	8,09%	78,33%
2 ²	15 241	3,67%	36,01%	2 ²	18 422	4,79%	46,35%
3	4 256	1,02%	10,06%	3	4 331	1,13%	10,90%
4	3 246	0,78%	7,67%	4 ²	3 582	0,93%	9,01%
5	3 189	0,77%	7,54%	5	3 352	0,87%	8,44%
Razem	59 962	14,42%	141,68%	Razem	60 817	15,81%	153,03%

¹ Relacja zaangażowania Banku do wartości kapitału Tier1 Banku

² zaangażowanie wyłączone lub częściowo wyłączone spod limitu koncentracji zaangażowań na mocy rozporządzenia CRR

KONCENTRACJA WOBEC SEKCJI BRANŻOWYCH

Portfel ekspozycji gospodarczych Banku jest zdywersyfikowany pod względem sekcji branżowych. W tabeli poniżej przedstawiono strukturę portfela kredytowego oraz papierów wartościowych brutto wobec podmiotów gospodarczych według sekcji branżowych.

SEKCJA	NAZWA SEKCJI	31.12.2024		31.12.2023	
		ZAANGAŻOWANIE	LICZBA PODMIOTÓW	ZAANGAŻOWANIE	LICZBA PODMIOTÓW
K	Działalność finansowa i ubezpieczeniowa	26,62	1,09	26,68	1,14
C	Przetwórstwo przemysłowe	14,73	9,13	15,07	9,27
L	Działalność związana z obsługą nieruchomości	7,91	18,57	9,57	19,74
G	Handel hurtowy i detaliczny; naprawa pojazdów	7,86	19,84	9,09	20,20
O	Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia społeczne	18,98	3,25	15,24	3,42
Pozostałe zaangażowania		23,90	48,12	24,35	46,23
Razem		100,00	100,00	100,00	100,00

KONCENTRACJA WOBEC REGIONÓW GEOGRAFICZNYCH

Portfel kredytowy Banku jest zdywersyfikowany pod względem koncentracji geograficznej.

Struktura portfela kredytowego brutto według regionów geograficznych różni się w Banku ze względu na obszar klienta Banku – odrębna jest dla Obszaru Rynku Detalicznego (ORD), odrębna dla Obszaru Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej (OKI).



KONCENTRACJA GEOGRAFICZNA RYZYKA KREDYTOWEGO W OBSZARZE KLIENTA DETALICZNEGO	31.12.2024	31.12.2023
Warszawski	16,45	15,96
Katowicki	11,08	11,31
Poznański	10,35	10,35
Krakowski	8,77	8,57
Łódzki	8,77	8,85
Wrocławski	10,75	10,97
Gdański	10,14	10,30
Lubelski	7,54	7,32
Białostocki	6,70	6,61
Szczeciński	8,21	8,35
Centrala	0,67	0,76
Pozostałe	0,57	0,65
Razem	100,00	100,00

KONCENTRACJA GEOGRAFICZNA RYZYKA KREDYTOWEGO W OBSZARZE KLIENTA INSTYTUCJONALNEGO	31.12.2024	31.12.2023
Centrala	4,73	4,37
makroregion centralny	45,76	46,30
makroregion północny	7,53	7,46
makroregion zachodni	9,65	9,74
makroregion południowy	10,54	9,84
makroregion południowo-wschodni	8,98	8,20
makroregion północno-wschodni	3,40	4,45
makroregion południowo-zachodni	6,55	6,68
pozostałe	0,22	0,19
Oddziały zagraniczne	2,64	2,77
Razem	100,00	100,00

• **KONCENTRACJA WALUTOWA RYZYKA KREDYTOWEGO**

KONCENTRACJA WALUTOWA RYZYKA KREDYTOWEGO	31.12.2024	31.12.2023
PLN	87,29	85,78
Waluty obce, w tym:	12,71	14,22
CHF	0,85	2,03
EUR	10,90	11,22
USD	0,87	0,91
UAH	-	0,03
GBP	0,02	-
Inne	0,07	0,03
Razem	100,00	100,00

- **INNE RODZAJE KONCENTRACJI**

Bank analizuje strukturę portfela kredytów mieszkaniowych względem poziomów LTV.

STRUKTURA PORTFELA KREDYTÓW MIESZKANIOWYCH BANKU WEDŁUG LTV	31.12.2024	31.12.2023
0% - 40%	44,73	44,66
41%-60%	25,51	32,07
61% - 80%	20,08	16,03
81% - 90%	7,49	3,52
91% - 100%	1,99	3,17
powyżej 100%	0,20	0,55
Razem	100,00	100,00

	31.12.2024	31.12.2023
średnie LTV dla portfela kredytów mieszkaniowych w CHF	40,94	43,73
średnie LTV dla całego portfela kredytów mieszkaniowych	46,84	45,50

51. ZABEZPIECZENIA

W okresie zakończonym 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku Bank nie dokonywał zmian w polityce dotyczącej zabezpieczeń.

Bank uwzględnia posiadane zabezpieczenia ekspozycji kredytowych przy szacowaniu oczekiwanej straty kredytowej dla ekspozycji istotnych indywidualnie. W odniesieniu do ekspozycji indywidualnie znaczących, które spełniają przesłankę utraty wartości, przyszłe odzyski z zabezpieczeń szacowane są indywidualnie i uwzględnianie przy ustalaniu oczekiwanej straty, z wagą odpowiadającą ocenie prawdopodobieństwa realizacji scenariusza windykacyjnego. Wartość odzysków z zabezpieczeń szacowanych w ramach scenariusza windykacyjnego dla ekspozycji dotkniętych na dzień bilansowy utratą wartości wynosiła 953 miliony PLN (na 31 grudnia 2023 roku 771 milionów PLN). W odniesieniu do kredytów i pożyczek udzielonych klientom ustanowione były na rzecz Banku następujące zabezpieczenia: hipoteka, zastaw rejestrowy, przeniesienie prawa własności, blokada rachunku lokaty, ubezpieczenie ekspozycji kredytowej oraz gwarancje i poręczenia.

Bank nie posiada ekspozycji, które ze względu na wartość zabezpieczenia nie zostały objęte odpisem na oczekiwane straty kredytowe.

Patrz również informacje w nocie [„ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM”](#).



Bank Polski

52. EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE KONTRAHENTA

KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO – RYNEK MIĘDZYBANKOWY I POZAHURTOWY - ZAANGAŻOWANIE									
Kontrahent	Kraj	Rating	Rynek międzybankowy - hurtowy			Rynek pozahurtowy		Środki na rachunkach NOSTRO i LORO	Razem
			Lokaty (wartość nominalna)	Instrumenty pochodne (wycena rynkowa, w przypadku dodatniej bez uwzględnienia zabezpieczenia)	Papiery wartościowe (wartość nominalna)	Nominalna kwota zaangażowania bilansowego	Nominalna kwota zaangażowania pozabilansowego		
31.12.2024									
Kontrahent 1	Luksemburg	AAA	-	-	11 799	-	-	-	11 799
Kontrahent 2	Polska	A	-	207	6	5 843	5 126	2	11 184
Kontrahent 3	Polska	A	-	18	9 693	-	-	-	9 711
Kontrahent 4	Szwajcaria	AA	598	-	-	-	-	-	598
Kontrahent 5	Belgia	A	427	(9)	-	-	-	105	532
Kontrahent 6	Ukraina	BRAK	-	-	-	-	316	-	316
Kontrahent 7	Szwajcaria	AA	299	-	-	-	-	-	299
Kontrahent 8	Niemcy	AA	-	128	-	-	32	4	164
Kontrahent 9	Francja	A	-	161	-	-	-	-	161
Kontrahent 10	Polska	A	-	6	-	150	-	-	156
31.12.2023									
Kontrahent 2	Polska	A	-	215	28	4 579	6 944	-	11 766
Kontrahent 3	Polska	A	5	-	9 177	-	-	-	9 182
Kontrahent 1	Luksemburg	AAA	-	-	8 038	-	-	-	8 038
Kontrahent 93	Szwajcaria	AAA	1 287	17	-	-	-	-	1 304
Kontrahent 94	Francja	A	783	-	-	-	-	-	783
Kontrahent 60	Norwegia	AA	674	-	-	-	-	1	675
Kontrahent 95	Szwajcaria	AA	642	-	-	-	-	-	642
Kontrahent 71	Austria	BBB	531	-	-	-	-	-	531
Kontrahent 96	Niderlandy	A	500	-	-	-	-	-	500
Kontrahent 51	Szwajcaria	AA	492	-	-	-	-	3	495

* Bez uwzględnienia zaangażowania wobec Skarbu Państwa i Narodowego Banku Polskiego

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego transakcji pochodnych oraz transakcji na papierach wartościowych Bank zawiera z kontrahentami umowy ramowe (na standardzie ZBP, ISDA i ICMA). Umowy ramowe umożliwiają kompensację wzajemnych wymagalnych (redukcja ryzyka rozliczeniowego) oraz niewymagalnych zobowiązań stron (redukcja ryzyka przedrozliczeniowego) wynikających z transakcji, jak również skorzystanie z mechanizmu nettingu upadłościowego (close-out netting) w momencie rozwiązywania umowy ramowej na skutek wystąpienia przypadku naruszenia lub przypadku uzasadniającego rozwiązanie w stosunku do jednej lub dwóch stron umowy.

Dodatkowo Bank zawiera z kontrahentami umowy zabezpieczające (CSA – Credit Support Annex na standardzie ISDA lub Umowę zabezpieczającą według standardów ZBP), na podstawie których każda ze stron, po spełnieniu przesłanek określonych w tej umowie, zobowiązuje się do ustanowienia stosownego zabezpieczenia wraz z prawem do jego potrącenia. Wyjątek stanowią transakcje na instrumentach pochodnych zawierane pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej: PKO Bank Polski S.A. i PKO Bank Hipoteczny S.A., które zostały zwolnione z obowiązków nałożonych przez Rozporządzenie EMIR dotyczących wymiany zabezpieczeń.

Bank posiada dostęp do dwóch izb rozliczeniowych (CCP), za pośrednictwem których rozlicza określone w Rozporządzeniu EMIR transakcje pochodne na stopę procentową z wybranymi kontrahentami krajowymi i zagranicznymi.

W związku z wymogiem wymiany początkowych depozytów zabezpieczających (IM - Initial Margin) w odniesieniu do określonych typów transakcji pochodnych nierozliczanych w CCP, wynikającym z Rozporządzenia EMIR, Bank podpisuje z kontrahentami umowy IM, opierające się na standardzie ISDA. Początkowy depozyt zabezpieczający składany jest u depozytariusza przez dwie strony transakcji, w formie akceptowalnych papierów wartościowych lub w formie gotówki, w momencie przekroczenia tzw. thresholdu IM (kwota, o którą obniżany jest wymóg IM). Do momentu przekroczenia thresholdu IM odbywa się monitorowanie wysokości wyliczonego wymogu IM.

53. PRAKTYKI FORBEARANCE

Bank jako forbearance traktuje działania mające na celu dokonanie uzgodnionych z dłużnikiem lub emitentem zmian warunków umowy wymuszonych jego trudną sytuacją finansową (działania restrukturyzacyjne wprowadzające udogodnienia, które w innym przypadku nie byłyby przyznane). Celem działań forbearance jest przywrócenie dłużnikowi lub emitentowi zdolności wywiązania się z zobowiązań wobec Banku oraz maksymalizacja efektywności zarządzania wierzytelnościami trudnymi, tj. uzyskanie możliwych najwyższych odzysków, przy jednoczesnym ograniczaniu do minimum ponoszonych w związku z tym kosztów.

Zmiany warunków spłaty dokonywane w ramach forbearance mogą dotyczyć:

- rozłożenia zadłużenia wymagalnego na raty,
- zmiany formuły spłaty (raty annuitetowe, raty malejące),
- wydłużenia okresu kredytowania,
- zmiany oprocentowania,
- zmiany wysokości marży,
- redukcji wierzytelności.

W wyniku zawarcia i terminowej obsługi umowy *forbearance* wierzytelność staje się wierzytelnością niewymagalną.

Udzielenie w ramach forbearance udogodnień uznawanych jako przesłanki utraty wartości skutkuje rozpoznaniem przesłanki utraty wartości i zaklasyfikowaniem ekspozycji kredytowej do portfela ekspozycji z utratą wartości.

Włączenie takich ekspozycji do portfela ekspozycji obsługiwanych (zaprzestanie rozpoznawania umowy forbearance jako przesłanki utraty wartości) następuje nie wcześniej niż po 12 miesiącach od wprowadzenia forbearance, o ile uregulowane zostaną przez klienta wszystkie zaległości w spłacie oraz co najmniej 6 rat wynikających z umownego harmonogramu, a aktualna sytuacja klienta nie stanowi w ocenie Banku zagrożenia dla wywiązania się przez niego z warunków umowy restrukturyzacyjnej (z wyjątkiem sytuacji, gdy forbearance obejmuje redukcję wierzytelności) (kapitał, odsetki lub opłaty) o więcej niż 1%).

Ekspozycje przestają spełniać kryteria ekspozycji ze statusem forbearance, gdy spełnione są łącznie warunki:

- upłynęły przynajmniej 24 miesiące od włączenia ekspozycji forborne do portfela ekspozycji obsługiwanych (okres warunkowy),
- na koniec okresu warunkowego, o którym mowa powyżej, klient nie posiada zadłużenia przeterminowanego wobec Banku przekraczającego 30 dni,

- nastąpiła terminowa spłata przynajmniej 12 rat w docelowej wysokości.

Ekspozycje ze statusem forbearance są na bieżąco monitorowane. W całym okresie rozpoznawania statusu forbearance odpis aktualizujący jest równy wysokości oczekiwanej straty w horyzoncie życia ekspozycji.

Za ekspozycje nieobsługiwane uznaje się ekspozycje bilansowe wobec dłużnika, które są przeterminowane o ponad 90 dni, a wartość bilansowa ekspozycji przeterminowanych brutto stanowi ponad 20% wartości bilansowej brutto wszystkich ekspozycji bilansowych wobec tego dłużnika,

31.12.2024	Instrumenty, których warunki zostały zmienione	Refinansowanie	Razem brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Razem netto
Ekspozycje obsługiwane					
Papiery wartościowe	100	-	100	-	100
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 065	2	1 067	(7)	1 060
Ekspozycje nieobsługiwane					
Papiery wartościowe	10	-	10	-	10
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 159	17	3 176	(861)	2 315
RAZEM EKSPOZYCJE OBJĘTE FORBEARANCE	4 334	19	4 353	(868)	3 485

31.12.2023	Instrumenty, których warunki zostały zmienione	Refinansowanie	Razem brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Razem netto
Ekspozycje obsługiwane					
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	626	1	627	(51)	576
Ekspozycje nieobsługiwane					
Papiery wartościowe	58	-	58	-	58
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 491	28	1 519	(634)	885
RAZEM EKSPOZYCJE OBJĘTE FORBEARANCE	2 175	29	2 204	(685)	1 519

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM PODLEGAJĄCE FORBEARANCE	2024	2023
Kwota ujętych przychodów z tytułu odsetek związanych z kredytami i pożyczkami udzielonymi klientom, które podlegały forbearance	365	183

54. INFORMACJE O PAKIETOWEJ SPRZEDAŻY WIERZYTELNOŚCI

W 2024 roku Bank przeprowadził pakietowe sprzedaże (wierzycelności bilansowych i pozabilansowych) ok. 74 tysięcy sztuk wierzycelności od klientów detalicznych oraz gospodarczych o łącznym zadłużeniu 1 756 milionów PLN (w 2023 roku 21 tysięcy sztuk na 770 milionów PLN). Łączna wartość bilansowa rezerw na potencjalne roszczenia z tytułu sprzedaży wierzycelności na 31 grudnia 2024 roku wynosiła 5 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku wynosiła 2 miliony PLN). W wyniku sprzedaży wierzycelności zostały przeniesione wszystkie ryzyka i korzyści, w związku z powyższym Bank zaprzestał ujmowania tych aktywów.

55. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko poniesienia straty na pozycjach bilansowych i pozabilansowych Banku wrażliwych na zmiany stóp procentowych w wyniku zmian stóp procentowych na rynku.

Ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian rynkowych stóp procentowych do akceptowalnego poziomu odbywa się poprzez odpowiednie kształtowanie struktury pozycji bilansowych i pozabilansowych.

Bank wykorzystuje takie miary ryzyka stopy procentowej jak: wrażliwość dochodu odsetkowego, wrażliwość wartości ekonomicznej, wartość zagrożona (VaR), testy warunków skrajnych i luki przeszacowań.



Kontrola ryzyka stopy procentowej obejmuje ustalanie dostosowanych do skali i złożoności działalności Banku limitów i wartości progowych dotyczących ryzyka stopy procentowej, w szczególności strategicznych limitów tolerancji na ryzyko stopy procentowej.

Bank regularnie monitoruje:

- poziom miar ryzyka stopy procentowej,
- stopień wykorzystania strategicznych limitów tolerancji na ryzyko stopy procentowej,
- stopień wykorzystania wewnętrznych limitów i wartości progowych na ryzyko stopy procentowej.

W Banku zostały ustanowione limity i wartości progowe na ryzyko stopy procentowej m.in. na wrażliwość dochodu odsetkowego, wrażliwość wartości ekonomicznej oraz straty.

Ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej kształtowała się na 31 grudnia 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku w ramach przyjętych limitów. Bank był głównie narażony na ryzyko złotej stopy procentowej.

Bank stosuje podział na portfele z punktu widzenia zarządzania ryzykiem stopy procentowej:

- bankowy - obejmuje pozycje bilansowe oraz pozabilansowe niezaliczone do portfela handlowego, w szczególności pozycje wynikające z działalności podstawowej Banku, transakcje zawierane w celach inwestycyjnych i płynnościowych oraz ich transakcje zabezpieczające,
- handlowy - obejmuje operacje wykonywane na instrumentach finansowych w ramach działalności na rachunek własny i działalności klientowskiej.

Z uwagi na zasadę utrzymywania ryzyka stopy procentowej w portfelu handlowym na ograniczonym poziomie ryzyko to generowane jest przede wszystkim przez pozycje portfela bankowego.

W celu ograniczania ryzyka stopy procentowej portfela bankowego, Bank wykorzystuje limity i wartości progowe, a także dokonuje transakcji ograniczających ryzyko na podstawie informacji o poziomie ryzyka (z wykorzystaniem miary wrażliwości dochodu odsetkowego, miary wrażliwości wartości ekonomicznej, analiz szokowych i luki przeszacowań) oraz planowanego rozwoju biznesu. W celu zabezpieczenia poziomu przyszłych przepływów pieniężnych oraz zmienności wartości godziwej wynikających z ryzyka zmian stóp procentowych stosuje się zatwierdzone przez Zarząd Banku strategie zabezpieczające z wykorzystaniem transakcji IRS/CIRS w ramach rachunkowości zabezpieczeń, które opisane zostały w nocie [Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne](#).

• WRAŻLIWOŚĆ DOCHODU ODSETKOWEGO

Wrażliwość dochodu odsetkowego na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości określa potencjalny efekt finansowy tego przesunięcia wyrażony zmianą wysokości dochodu odsetkowego w danym horyzoncie czasowym. Zmiana ta wynika z niedopasowania terminów przeszacowań aktywów, pasywów oraz zobowiązań pozabilansowych udzielonych i otrzymanych (w szczególności instrumentów pochodnych) wrażliwych na zmiany stóp procentowych. Wrażliwość dochodu odsetkowego w portfelu bankowym Banku na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b. w dół w horyzoncie jednego roku we wszystkich walutach przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY	31.12.2024	31.12.2023
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(494)	(938)

• WRAŻLIWOŚĆ WARTOŚCI EKONOMICZNEJ

Wrażliwość wartości ekonomicznej odzwierciedla zmianę wartości godziwej pozycji w portfelu w efekcie równoległego przesunięcia krzywych dochodowości o 100 p.b. w górę lub w dół (bardziej niekorzystny z wymienionych scenariuszy). Poniższa tabela przedstawia miarę wrażliwości wartości ekonomicznej (BPV) portfela bankowego Banku we wszystkich walutach na 31 grudnia 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku:

NAZWA MIARY	31.12.2024	31.12.2023
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(1 618)	(1 533)

Bank w celu monitorowania ryzyka stopy procentowej w portfelu handlowym stosuje miarę wartości zagrożonej VaR.

• WARTOŚĆ ZAGROŻONA

Miara IR VaR to potencjalna wartość straty, która może wystąpić w normalnych warunkach rynkowych w określonym czasie (tzn. horyzoncie) oraz z założonym poziomem prawdopodobieństwa z tytułu zmian krzywych stóp procentowych. IR VaR w portfelu handlowym Banku przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY	31.12.2024	31.12.2023
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		
Wartość średnia	7	59
Wartość maksymalna	15	133
Wartość na koniec okresu	5	42

56. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

Ryzyko walutowe to ryzyko poniesienia straty z tytułu zmian kursów walutowych generowane przez utrzymywanie otwartych pozycji walutowych w poszczególnych walutach.

Ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian kursów walut do akceptowalnego poziomu odbywa się poprzez odpowiednie kształtowanie struktury walutowej pozycji bilansowych oraz pozabilansowych.

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka walutowego: wartość zagrożona (VaR) i testy warunków skrajnych.

Kontrola ryzyka walutowego obejmuje ustalanie dostosowanych do skali i złożoności działalności Banku limitów i wartości progowych dotyczących ryzyka walutowego, w szczególności strategicznego limitu tolerancji na ryzyko walutowe.

Bank regularnie monitoruje:

- poziom miar ryzyka walutowego,
- stopień wykorzystania strategicznego limitu tolerancji na ryzyko walutowe,
- stopień wykorzystania wewnętrznych limitów i wartości progowych na ryzyko walutowe.

Bank ustanowił limity i wartości progowe na ryzyko walutowe m.in. na pozycje walutowe, wartość zagrożoną obliczaną w horyzoncie 10-dniowym oraz stratę na rynku walutowym.

• MIARY WRAŻLIWOŚCI

Miara FX VaR to potencjalna wartość straty, która może wystąpić w normalnych warunkach rynkowych w określonym czasie (tzw. horyzoncie) oraz z założonym poziomem prawdopodobieństwa z tytułu zmian kursów walutowych. Stress-testy służą do oszacowania straty w przypadku gwałtownych zmian na rynku walutowym, które nie są standardowo opisane za pomocą miar statystycznych.

FX VaR Banku łącznie dla wszystkich walut przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	31.12.2024	31.12.2023
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN)	3	3

• POZYCJA WALUTOWA

Wielkość pozycji walutowych w Banku prezentuje poniższa tabela:

POZYCJA WALUTOWA ¹	31.12.2024	31.12.2023
EUR	39	78
CHF	(122)	15
Pozostałe (Globalna Netto)	6	(20)

¹ Pozycje nie uwzględniają pozycji strukturalnych w UAH (1 072,3 mln PLN) oraz w EUR (23,5 mln PLN), na które Bank uzyskał zgodę KNF na wyłączanie z wyznaczania pozycji walutowych.



Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennościami kursów walutowych) czynnikiem determinującym poziom ryzyka walutowego na jakie narażony jest Bank. Na poziom pozycji walutowych wpływają wszystkie transakcje walutowe, jakie zostają zawarte, bilansowe i pozabilansowe, wyjątkiem są pozycje strukturalne w UAH oraz w EUR, na które Bank uzyskał zgodę KNF na wyłączanie z wyznaczania pozycji walutowych.

• STRUKTURA WALUTOWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

STRUKTURA WALUTOWA - aktywa finansowe	Waluta w przeliczeniu na PLN					
	PLN	CHF	EUR	USD	Inne	Razem
31.12.2024						
Kasa, środki w Banku Centralnym	22 426	19	487	142	189	23 263
Należności od banków	5 689	1	2 364	148	147	8 349
Pochodne instrumenty zabezpieczające	323	-	20	1	-	344
Pozostałe instrumenty pochodne	1 791	-	186	41	-	2 018
Papiery wartościowe	184 975	-	9 680	10 222	-	204 877
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	892	-	-	-	-	892
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	214 866	2 153	27 377	1 267	245	245 908
Inne aktywa finansowe	2 094	2	164	35	24	2 319
Suma aktywów finansowych	433 056	2 175	40 278	11 856	605	487 970

STRUKTURA WALUTOWA - aktywa finansowe	Waluta w przeliczeniu na PLN					
	PLN	CHF	EUR	USD	Inne	Razem
31.12.2023						
Kasa, środki w Banku Centralnym	16 250	28	605	113	680	17 676
Należności od banków	5 167	188	6 568	3 697	195	15 815
Pochodne instrumenty zabezpieczające	241	-	24	-	-	265
Pozostałe instrumenty pochodne	3 939	-	334	256	-	4 529
Papiery wartościowe	181 008	-	5 829	4 602	-	191 439
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	372	-	-	-	-	372
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	191 966	4 316	26 000	1 222	166	223 670
Inne aktywa finansowe	1 152	1	119	17	20	1 309
Suma aktywów finansowych	400 095	4 533	39 479	9 907	1 061	455 075

STRUKTURA WALUTOWA - zobowiązania finansowe oraz pozabilansowe	Waluta w przeliczeniu na PLN					
	PLN	CHF	EUR	USD	Inne	Razem
31.12.2024						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	11	-	-	-	-	11
Zobowiązania wobec banków	1 200	58	827	45	141	2 271
Pochodne instrumenty zabezpieczające	301	-	1	-	-	302
Pozostałe instrumenty pochodne	2 104	-	252	53	-	2 409
Zobowiązania wobec klientów	358 773	1 321	37 142	13 913	3 771	414 920
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1 025	-	10 974	-	-	11 999
Zobowiązania podporządkowane	4 291	-	-	-	-	4 291
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 528	2	1 104	184	93	3 911
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	529	8	77	3	4	621
Suma zobowiązań finansowych	370 762	1 389	50 377	14 198	4 009	440 735
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	87 073	75	11 943	6 076	797	105 964

STRUKTURA WALUTOWA - zobowiązania finansowe oraz pozabilansowe	Waluta w przeliczeniu na PLN						
	PLN	CHF	EUR	USD	Inne	Razem	
31.12.2023							
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		10	-	-	-	-	10
Zobowiązania wobec banków	1 348		14	1 581	32	3	2 978
Pochodne instrumenty zabezpieczające	352		-	-	-	-	352
Pozostałe instrumenty pochodne	5 518		-	506	122	5	6 151
Zobowiązania wobec klientów	342 461	1 291	33 333	13 495	3 971		394 551
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	-	-	3 421	-	-		3 421
Zobowiązania podporządkowane	2 774		-	-	-	-	2 774
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 039	4	1 046	160	93		5 342
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	633		5	70	35	5	748
Suma zobowiązań finansowych	357 135	1 314	39 957	13 844	4 077		416 327
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	82 983	91	11 527	5 258	1 197		101 056

57. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności to ryzyko braku możliwości terminowego wywiązania się z zobowiązań w wyniku braku płynnych środków. Sytuacja braku płynności może wynikać z niewłaściwej struktury aktywów i zobowiązań, w tym pozabilansowych, niedopasowania przepływów pieniężnych, nieotrzymania płatności od kontrahentów, nagłego wycofania środków przez klientów lub innych wydarzeń na rynku.

Bank zarządza również ryzykiem finansowania, które uwzględnia ryzyko utraty posiadanych źródeł finansowania oraz braku możliwości odnowienia wymagalnych środków finansowania lub utraty dostępu do nowych źródeł finansowania.

Zapewnienie niezbędnej wysokości środków finansowych koniecznych do wywiązywania się z bieżących i przyszłych (również potencjalnych) zobowiązań z uwzględnieniem charakteru prowadzonej działalności oraz potrzeb mogących się pojawić w wyniku zmian otoczenia rynkowego odbywa się poprzez odpowiednie kształtowanie struktury aktywów i zobowiązań, w tym pozabilansowych.

Bank wykorzystuje następujące miary ryzyka płynności:

- kontraktowa i urealniona luka płynności,
- nadwyżka płynności,
- wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR),
- wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR),
- rezerwa płynności,
- wskaźnik relacji stabilnych środków finansowania do aktywów niepłynnych,
- miary stabilności portfela depozytów i kredytów,
- testy warunków skrajnych (stress-testy płynności).

Kontrola ryzyka płynności obejmuje ustalanie dostosowanych do skali i złożoności działalności Banku limitów i wartości progowych dotyczących ryzyka płynności, w szczególności strategicznych limitów tolerancji na ryzyko płynności.

Bank regularnie monitoruje:

- stopień wykorzystania strategicznych limitów tolerancji na ryzyko płynności,
- stopień wykorzystania nadzorczych norm płynności,
- stopień wykorzystania wewnętrznych limitów i wartości progowych na ryzyko płynności,
- koncentrację źródeł finansowania,

- wskaźniki wczesnego ostrzegania - monitorowanie ich poziomu ma na celu wczesne wykrycie niekorzystnych zjawisk mogących mieć negatywny wpływ na sytuację płynnościową Banku lub sektora finansowego (których przekroczenie uruchamia płynnościowe plany awaryjne).

Bank dokonuje również cyklicznych prognoz poziomu ryzyka płynności, które uwzględniają aktualny rozwój działalności Banku. Prognozy poziomu płynności uwzględniają przede wszystkim poziom kształtowania się wybranych miar ryzyka płynności w warunkach zrealizowania się prognoz aktywów oraz zobowiązań Banku oraz w sytuacji realizacji wybranych scenariuszy stress-testowych.

Głównymi narzędziami zarządzania ryzykiem płynności Banku są:

- procedury dotyczące zarządzania ryzykiem płynności, w tym w szczególności płynnościowe plany awaryjne,
- limity i wartości progowe ograniczające ryzyko płynności krótko-, średnio- i długoterminowej,
- nadzorcze normy płynnościowe,
- transakcje depozytowe, lokacyjne, transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych, a także transakcje kupna i sprzedaży papierów wartościowych,
- transakcje zapewniające długoterminowe finansowanie działalności kredytowej.

Podstawą polityki Banku w zakresie płynności jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu nadwyżki płynności oraz nadzorczych i wewnętrznych miar ryzyka płynności i finansowania poprzez odpowiednie kształtowanie poziomu portfela płynnych papierów wartościowych oraz stabilnych źródeł finansowania (w szczególności stabilnej bazy depozytowej). W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank wykorzystuje również instrumenty rynku pieniężnego, w tym operacje otwartego rynku NBP.

• LUKA PŁYNNOŚCI

Urealniona luka płynności jest zestawieniem poszczególnych kategorii bilansowych i pozabilansowych ze względu na ich urealniony termin zapadalności lub wymagalności.

	a'vista	0 – 1 miesiąc	1 – 3 miesiące	3 – 6 miesięcy	6 – 12 miesięcy	12 – 24 miesiące	24 – 60 miesięcy	powyżej 60 miesięcy
31.12.2024								
Urealniona luka okresowa	18 164	124 128	(15 197)	(2 130)	(9 643)	19 991	27 326	(162 639)
Urealniona skumulowana luka okresowa	18 164	142 292	127 095	124 965	115 322	135 313	162 639	-
31.12.2023								
Urealniona luka okresowa	7 347	126 453	(17 528)	2 600	(11 930)	12 305	25 610	(144 857)
Urealniona skumulowana luka okresowa	7 347	133 800	116 272	118 872	106 942	119 247	144 857	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności wykazywała wartości dodatnie na 31 grudnia 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

• NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI

Bank regularnie wyznacza i monitoruje następujące nadzorcze miary płynności (określone przez przepisy zatwierdzone na poziomie Unii Europejskiej):

- wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR) – miara, która określa relację płynnych aktywów wysokiej jakości do wypływów netto w horyzoncie 30 dni w warunkach skrajnych,
- wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) – miara, która określa relację pozycji zapewniających stabilne finansowanie do pozycji wymagających stabilnego finansowania.

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	31.12.2024	31.12.2023
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	156,8%	158,0%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	231,1%	231,4%



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

- OSAD DEPOZYTÓW**

Na 31 grudnia 2024 roku poziom osadu depozytów stanowił ok. 93,7% wszystkich depozytów zdeponowanych w Banku (z wyłączeniem rynku międzybankowego), co oznacza spadek o ok. 0,4 p.p. w porównaniu do końca 2023 roku.

- STRUKTURA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA**

STRUKTURA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA BANKU	31.12.2024	31.12.2023
Depozyty ogółem (z wył. rynku międzybankowego)	86,13%	88,58%
Depozyty rynku międzybankowego	0,51%	0,66%
Kapitały własne	9,90%	9,42%
Finansowanie z rynku	3,46%	1,34%
Razem	100,00%	100,00%

- PRZEPŁYWY KONTRAKTOWE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH BANKU, W TYM POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

PRZEPŁYWY KONTRAKTOWE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH Z WYŁĄCZENIEM POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Kwoty ujawnione obejmują niezdykontowane przyszłe przepływy zarówno z tytułu nominalu, jak i odsetek (jeśli dotyczy) zgodnie z umową za cały okres do momentu wymagalności zobowiązania. W przypadku gdy strona, wobec której Bank ma zobowiązanie może dokonać wyboru terminu zapłaty, przyjęto założenie, że pod uwagę brany jest najwcześniejszy termin, wedle którego Bank zobowiązany jest do zapłaty zobowiązania. Dla przypadków, gdy Bank zobowiązany jest do płatności zobowiązań w ratach, każda rata przypisywana jest do najwcześniejszego okresu, w którym Bank może zostać zobowiązany do zapłaty. W przypadku zobowiązań, gdzie rata płatności nie jest stała, przyjęto warunki obowiązujące na dzień sprawozdawczy.

31.12.2024	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Wartość kontraktowa	Wartość bilansowa
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	11	-	-	-	-	11	11
Zobowiązania wobec banków	2 271	-	-	-	-	2 271	2 271
Zobowiązania wobec klientów	343 498	35 225	24 412	8 666	6 337	418 138	414 920
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	-	351	220	12 958	-	13 529	11 999
Zobowiązania podporządkowane	-	100	217	5 057	-	5 374	4 291
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	43	175	586	287	1 113	1 112
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 799	-	-	-	-	2 799	2 799
Razem	348 601	35 719	25 024	27 267	6 624	443 235	437 403
Zobowiązania pozabilansowe:							
udzielone finansowe	16 879	5 663	27 955	28 956	11 970	91 423	-
udzielone gwarancyjne	14 541	-	-	-	-	14 541	-



31.12.2023	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Wartość kontraktowa	Wartość bilansowa
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	10	-	-	-	-	10	10
Zobowiązania wobec banków	2 973	-	5	-	-	2 978	2 978
Zobowiązania wobec klientów	306 402	35 871	40 294	10 592	6 630	399 789	394 551
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	-	183	-	3 445	-	3 628	3 421
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	3 040	-	3 040	2 774
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	44	176	489	303	1 035	1 034
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 308	-	-	-	-	4 308	4 308
Razem	313 716	36 098	40 475	17 566	6 933	414 788	409 076
Zobowiązania pozabilansowe:							
udzielone finansowe	16 070	4 568	30 364	23 234	11 943	86 179	-
udzielone gwarancyjne*	14 877	-	-	-	-	14 877	-

PRZEPŁYWY KONTRAKTOWE Z TYTUŁU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, DLA KTÓRYCH WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY BYŁA UJEMNA (ZOBOWIĄZANIE) I KTÓRE ROZLICZANE SĄ W KWOTACH BRUTTO

31.12.2024	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Wartość kontraktowa
wypływy (nominał i odsetki)	(12 195)	(8 032)	(7 690)	(6 338)	(1)	(34 256)
wpływy (nominał i odsetki)	11 923	5 706	7 292	6 308	-	31 229

31.12.2023	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Wartość kontraktowa
wypływy (nominał i odsetki)	(11 122)	(8 575)	(13 475)	(9 551)	(510)	(43 233)
wpływy (nominał i odsetki)	12 206	7 743	12 206	7 005	141	39 301

PRZEPŁYWY KONTRAKTOWE Z TYTUŁU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, DLA KTÓRYCH WYCENA NA DZIEŃ BILANSOWY BYŁA UJEMNA (ZOBOWIĄZANIE) I KTÓRE ROZLICZANE SĄ W KWOTACH NETTO (BEZ EFEKTU KOMPENSOWANIA)

31.12.2024	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Wartość kontraktowa
IRS	(371)	(715)	(562)	(339)	(96)	(2 083)
pozostałe: opcje, FRA, NDF	(43)	(8)	(109)	(416)	-	(576)

31.12.2023	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Wartość kontraktowa
IRS	(279)	(784)	(1 449)	(777)	(75)	(3 364)
pozostałe: opcje, FRA, NDF	(219)	(338)	(1 153)	(465)	(1)	(2 176)

• POZOSTAŁE INFORMACJE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, W TYM PRZETERMINOWANE

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania finansowe, w tym:	440 735	416 327
Przeterminowane	4	-

58. AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ PRZENIESIONE AKTYWA FINANSOWE

ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW POCHODNYCH

AKTYWA STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ z tytułu instrumentów pochodnych-	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
	Instrumenty pochodne (umowa Initial Margin)		Instrumenty pochodne (inne umowy)	
Wartość bilansowa zabezpieczenia	2 018	780	113	841
Wartość nominalna zabezpieczenia	2 051	747	123	957
Rodzaj zabezpieczenia	Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite.			
Wartość bilansowa zobowiązań podlegających zabezpieczeniu	1 846	712	113	841

FUNDUSZ OCHRONY ŚRODKÓW GWARANTOWANYCH

FUNDUSZ OCHRONY ŚRODKÓW GWARANTOWANYCH	31.12.2024	31.12.2023
Wartość funduszu	798	1 267
Wartość nominalna zabezpieczenia	900	1 100
Rodzaj zabezpieczenia*	obligacje skarbowe	obligacje skarbowe
Termin wykupu zabezpieczenia	25.07.2026	25.04.2024
Wartość bilansowa zabezpieczenia	875	1 110

* Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

Aktywami stanowiącymi zabezpieczenie funduszu są obligacje skarbowe z terminem wykupu zapewniającym zabezpieczenie wartości bilansowej przez okres określony ustawą z 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji. Fundusz jest powiększany lub pomniejszany 1 lipca każdego roku odpowiednio do wysokości sumy stanowiącej podstawę obliczenia kwoty rezerwy obowiązkowej. Środki te traktowane są jako aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych.

ŚRODKI STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ DO ZAPŁATY SKŁADEK WNOSZONYCH DO BFG

Środki stanowiące zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty składek wnoszonych do BFG	31.12.2024	31.12.2023
Wartość składki wnoszonej w formie zobowiązań do zapłaty	896	818
Wartość nominalna aktywów w które ulokowano środki odpowiadające zobowiązaniom do zapłaty	1 172	1 027
Rodzaj zabezpieczenia*	obligacje skarbowe	obligacje skarbowe
Termin wykupu zabezpieczenia	2026-2031	2024-2031
Wartość bilansowa zabezpieczenia	1 107	984

* Papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite

Począwszy od 2017 roku wartość składek wnoszonych w formie zobowiązań do zapłaty stanowi nie więcej niż 30% składek na rzecz BFG na fundusz gwarantowania depozytów lub fundusz przymusowej restrukturyzacji banków. Aktywami stanowiącymi zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty są obligacje skarbowe zablokowane na rzecz BFG w wysokości zapewniającej utrzymanie stosunku wartości praw majątkowych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty do kwoty zobowiązań do zapłaty na poziomie nie niższym niż 110%.

• OGRANICZENIA PRAWA DOTYCZĄCE TYTUŁU PRAWNEGO BANKU

W latach zakończonych odpowiednio 31 grudnia 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku nie występowały wartości niematerialne ani rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny Banku podlegał ograniczeniu oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM BANKU

59. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Adekwatność kapitałowa jest stanem, w którym poziom ryzyka podejmowanego przez Bank w związku z rozwojem działalności biznesowej może zostać pokryty posiadanym kapitałem, którego poziom i struktura są adekwatne do obowiązujących wymogów nadzorczych, określonego poziomu tolerancji na ryzyko oraz przyjętego horyzontu czasowego. Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest zapewnienie odpowiedniego poziomu i struktury funduszy własnych w odniesieniu do skali prowadzonej działalności, wymogów nadzorczych oraz ekspozycji na ryzyko.

Miarami adekwatności kapitałowej są:

- łączny współczynnik kapitałowy (TCR),
- relacja funduszy własnych do kapitału wewnętrznego,
- współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1),
- współczynnik kapitału Tier 1 (T1),
- wskaźnik dźwigni,
- wskaźnik MREL – TREA,
- wskaźnik MREL – TEM.

Podstawowe regulacje obowiązujące w procesie oceny adekwatności kapitałowej to:

- ustawa Prawo bankowe,
- rozporządzenie CRR,
- ustawa z 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (z późniejszymi zmianami),
- rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z 8 czerwca 2021 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach,
- rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 27 lipca 2021 roku w sprawie szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego oraz dokonywania przez bank przeglądów strategii i procedur szacowania i stałego utrzymywania kapitału wewnętrznego,
- ustawa z 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (z późniejszymi zmianami).

Zarządzanie adekwatnością kapitałową Banku opisane zostało szczegółowo w [RAPORCIE ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ORAZ INNE INFORMACJE PODLEGAJĄCE OGŁASZANIU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.](#)

Minimalny poziom współczynników kapitałowych utrzymywanych przez Bank, 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	31.12.2024	31.12.2023
Łącznie:	4,56%	4,54%
zabezpieczającego	2,5%	2,5%
antycyklicznego	0,06%	0,04%
z tytułu zidentyfikowania Banku jako instytucji o znaczeniu systemowym („O-SII”)	2%	2% ¹
Łączny minimalny poziom współczynnika wypłacalności wraz wymogiem połączonego bufora	12,56%	12,54%

¹ Bufor stanowi udział łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko obliczonej zgodnie z rozporządzeniem CRR. 20 listopada 2024 roku został opublikowany komunikat KNF dotyczący przeglądu adekwatności wskaźnika bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym, zgodnie z którym wysokość bufora O-SII dla poszczególnych banków została utrzymana na poziomie wynikającym z poprzedniego przeglądu, przeprowadzonego w 2022 roku.

minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych („MREL”, ang. the minimum requirement for own funds and eligible liabilities) w % określony przez BFG	31.12.2024	31.12.2023
MREL (TREA)	15,36	15,36
MREL (TREA) - podporządkowany	13,90	13,78
MREL (TEM)	5,91	5,91
MREL (TEM) - podporządkowany	5,62	5,60

Według stanu na 31 grudnia 2024 roku współczynnik MREL w odniesieniu do łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko „TREA” wyniósł 19,56% oraz MREL podporządkowany 18,26% (zgodnie z ustawą o nadzorze makroostrożnościowym, instrumenty w kapitale podstawowym Tier I utrzymywane przez podmiot na potrzeby wymogu połączonego bufora nie mogą zostać wykorzystane do spełnienia tego wymogu; bez uwzględnienia tego ograniczenia współczynnik wyniósł odpowiednio 24,25% oraz 22,95%). W odniesieniu do miary ekspozycji całkowitej „TEM” współczynnik MREL wyniósł 10,80% oraz MREL podporządkowany 10,23%.

Poziom adekwatności kapitałowej Banku w 2024 roku i w 2023 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych. W całym okresie minimalne wymogi kapitałowe były spełnione.

Adekwatność kapitałowa	31.12.2024	31.12.2023 dane przekształcone	31.12.2023 dane opublikowane
Kapitał własny	49 767	42 954	42 954
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka	33 194	31 563	31 563
niepodzielony wynik finansowy	9 437	9 437	9 437
wynik roku bieżącego	9 150	4 868	4 868
inne całkowite dochody	(2 014)	(2 914)	(2 914)
Wyłączenia z kapitału własnego:	8 045	3 167	3 167
wynik roku bieżącego	9 150	4 868	4 868
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(1 105)	(1 701)	(1 701)
Inne pomniejszenia funduszy:	2 614	2 901	2 914
wartość firmy	755	755	755
inne wartości niematerialne	1 504	1 454	1 454
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE, zaangażowania kapitałowe i DTA powyżej progów określonych w art. 48 CRR) ¹	355	692	705
Przejściowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 CRR	927	-	-
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9	739	1 347	1 232
Wynik roku bieżącego zaliczony za zgodą KNF	1 550	1 631	1 624
Fundusze Tier 1	42 324	39 864	39 729
Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)	3 039	2 080	2 080
Fundusze własne	45 363	41 944	41 809
Wymogi w zakresie funduszy własnych	17 392	15 961	16 049
Ryzyko kredytowe	14 925	13 962	14 050
Ryzyko operacyjne ²	2 317	1 841	1 841
Ryzyko rynkowe	114	125	125
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	36	33	33
Łączny współczynnik kapitałowy	20,87	21,02	20,84
Współczynnik kapitału Tier 1	19,47	19,98	19,80

¹ AVA – dodatkowa korekta wyceny (additional valuation adjustment), DVA – korekta wartości kredytowej własnej (debt valuation adjustment), NPE – korekta z tytułu niewystarczającego pokrycia odpisami ekspozycji nieobsługiwanych (non-performing exposures), DTA – nadwyżka zaangażowań kapitałowych i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (deferred tax assets)

² Wzrost wymogu na ryzyko operacyjne Banku wynika z podwyższenia kosztów ryzyka prawnego. Bank stosuje skalowanie kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych CHF w podejściu AMA w celu zapewnienia, aby historycznie poniesione koszty były uwzględniane w adekwatnej skali w relacji do ryzyka, które potencjalnie Bank może jeszcze z tego tytułu ponieść.



Dane wg stanu na 31 grudnia 2023 roku zostały przekształcone w związku z wstecznym zaliczeniem zysku za rok 2022. Kwota 1 624 milionów PLN dotyczy części zysku za 2023 rok zaliczonej za zgodą KNF do funduszy własnych, a kwota 1 631 milionów PLN dotyczy kwoty zysku za 2023 rok po zatwierdzeniu podziału zysku przez ZWZ. Zgodnie z wytycznymi Europejskiego Nadzoru Bankowego (EBA) zawartymi w jednolitym zbiorze pytań i odpowiedzi (single rulebook Q&A) przedstawiającymi stanowisko EBA dotyczące momentu rozpoznawania zysków rocznych oraz śródrocznych w danych dotyczących adekwatności kapitałowej (Q&A 2018_3822, Q&A 2018_4085 oraz Q&A 2013_208), od momentu kiedy instytucja formalnie spełnia kryteria pozwalające 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. Z uwagi na fakt, iż 28 czerwca 2024 roku ZWZ Banku dokonało zatwierdzenia podziału zysku Banku za 2023 rok, w związku z tym dane na 31 grudnia 2023 roku zostały przekształcone w taki sposób, aby uwzględnić wpływ przedmiotowego podziału zysku na koniec 2023 roku. W konsekwencji została również ponownie przeliczona wartość wymogu na ryzyko kredytowe, ponieważ data, na którą zysk zaliczony jest do funduszy własnych jest również datą, na którą wyliczane są korekty z tytułu szczególnego ryzyka kredytowego (SCRA) uwzględniane w tym wymogu. Data zaliczenia wyniku powoduje również konieczność ponownego przeliczenia korekty NPE i przejściowego odwrócenia wpływu MSSF9. Powyższe zmiany wpływają na wysokość progów z art. 48 CRR i w konsekwencji na wysokość tej korekty.

KNF wyraziła zgodę na zaliczenie do funduszy własnych Banku zysku Banku za I półrocze 2024 roku po pomniejszeniu o przewidywane obciążenia w kwocie 1 550 mln PLN, wynik został ujęty w funduszach własnych Banku w odniesieniu do danych według stanu na 31 grudnia 2024 roku.

Szczegółowe informacje o kapitale wewnętrznym (Filar II) i zakresie ujawnianych informacji (Filar III), sposobie ich weryfikacji oraz publikacji zawierają Zasady polityki informacyjnej PKO Banku Polskiego S.A. w zakresie adekwatności kapitałowej oraz innych informacji podlegających ogłaszaniu udostępnione na stronie internetowej Banku (www.pkobp.pl).

60. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU Z LAT UBIEGŁYCH

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

- z zysku netto Banku osiągniętego w 2023 roku w wysokości 4 868 360 037,30 PLN przeznaczono do podziału między akcjonariuszy 3 237 500 000 PLN, co stanowiło 66,50% zysku netto Banku osiągniętego w 2023 roku (dalej „zysk przeznaczony do podziału”);
- pozostałą część zysku w kwocie 1 630 860 037,30 PLN przeznaczono na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej zgodnie z § 30 Statutu Banku.

Łączna kwota dywidendy przeznaczonej do podziału między wszystkich akcjonariuszy Banku wypłacona w 2024 roku wyniosła 4 837 500 000 PLN stanowiąc sumę:

- zysku przeznaczonego do podziału
- powiększonego o kwotę 1 600 000 000 PLN pochodzącą z kapitału rezerwowego, utworzonego na podstawie uchwały nr 7/2023 ZWZ z 21 czerwca 2023 roku, wypłaconą przez Bank 1 lutego 2024 roku tytułem zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2023.

Dywidenda na jedną akcję wyniosła 2,59 PLN brutto. Dniem nabycia prawa do dywidendy był 8 sierpnia 2024 roku. Dywidenda została wypłacona 22 sierpnia 2024 roku.

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

Polityka dywidendowa oraz zalecenia KNF w zakresie wypłaty dywidendy w 2024 i 2025 roku zostały szczegółowo opisane w rozdziale 7.3 „Dywidenda oraz podział zysku” sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2024 rok sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności PKO Banku Polskiego S.A.

POZOSTAŁE NOTY

61. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

o ŚRODKI PIENIĘŻNE ORAZ EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Na środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych składają się gotówka w kasie oraz środki pieniężne na rachunku nostro i lokaty w Narodowym Banku Polskim, a także należności od banków w rachunku bieżącym oraz inne środki pieniężne o terminie wymagalności do 3 miesięcy licząc od daty nabycia

INFORMACJE FINANSOWE

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2024	31.12.2023	01.01.2023
Gotówka, rachunek bieżący w Banku Centralnym	23 263	13 924	11 768
Lokaty w Banku Centralnym	-	3 752	3 951
Bieżące należności od banków	2 847	11 059	8 457
Razem	26 110	28 735	24 176

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK OTRZYMANE OD:	2024	2023
wykazane w działalności operacyjnej	20 889	19 701
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	2 046	1 877
Dłużne papiery wartościowe	47	51
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18 776	17 733
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	20	40
wykazane w działalności inwestycyjnej	7 204	6 282
Dłużne papiery wartościowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	4 376	4 154
Dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 828	2 128
Razem	28 093	25 983

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK - ZAPŁACONE:	2024	2023
wykazane w działalności operacyjnej	(10 397)	(11 287)
Zobowiązania wobec banków	(72)	(76)
Zobowiązania wobec klientów	(7 309)	(6 901)
Leasing	(37)	(30)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	(2 202)	(4 108)
Dłużne papiery wartościowe	(764)	(158)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(13)	(14)
wykazane w działalności finansowej	(436)	(283)
Zobowiązania podporządkowane	(209)	(234)
Emisja papierów wartościowych	(227)	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	(49)
Razem	(10 833)	(11 570)

- **UZGODNIENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ Z DZIAŁALNOŚCIĄ FINANSOWĄ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

2024	Wartość na początek okresu	Ujęte w działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych			Prezentowane w działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (m.in.: odsetki naliczone, różnice kursowe i inne)	Wartość na koniec okresu
		Zaciągnięcie	Splata	Splata odsetek od zobowiązań finansowych		
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	3 421	8 524	-	(227)	281	11 999
Zobowiązania podporządkowane - obligacje podporządkowane	2 774	1 500	-	(209)	226	4 291
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 034	-	(277)	-	355	1 112
Razem	7 229	10 024	(277)	(436)	862	17 402

2023	Wartość na początek okresu	Ujęte w działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych			Prezentowane w działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych (m.in.: odsetki naliczone, różnice kursowe i inne)	Wartość na koniec okresu
		Zaciągnięcie	Splata	Splata odsetek od zobowiązań finansowych		
Otrzymane kredyty i pożyczki	726	-	(715)	(49)	38	-
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	-	3 531	-	-	(110)	3 421
Zobowiązania podporządkowane - obligacje podporządkowane	2 781	-	-	(234)	227	2 774
Zobowiązania z tytułu leasingu	864	-	(255)	-	425	1 034
Razem	4 371	3 531	(970)	(283)	580	7 229

INNE WPŁYWY INWESTYCYJNE, W TYM DYWIDENDY	2024	2023
od jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	1 024	638
od aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	2	2
od instrumentów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13	13
sprzedaż akcji VISA wykazana w działalności inwestycyjnej (inne wpływy inwestycyjne)	48	78
Razem	1 087	731

W innych wpływach inwestycyjnych ujmowane są wpływy z dywidend oraz wpływy z tytułu sprzedaży kapitałowych papierów wartościowych. W innych wydatkach inwestycyjnych ujmowane są nabycia kapitałowych papierów wartościowych.

W 2024 roku w pozycji „inne wpływy inwestycyjne” Bank prezentuje efekt transakcji sprzedaży akcji VISA seria A w kwocie 48 milionów PLN (w 2023 roku: 78 milionów PLN).

62. 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, PKO Bank Polski S.A. otrzymuje środki z budżetu państwa tytułem wykupu odsetek od kredytów mieszkaniowych.

TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA	2024	2023
Przychody memoriałowe	64	65
Przychody otrzymane kasowo	7	4
Przychody z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela	57	61

Biuro Maklerskie PKO BP pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku z Ministrem Finansów. Biuro Maklerskie PKO BP na podstawie tej umowy otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji - w 2024 roku wynosiło ono 332 miliony PLN, a w 2023 roku wynosiło 222 miliony PLN.

- ISTOTNE TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA

Poniżej zaprezentowano zaangażowanie Banku oraz wartość zobowiązań Banku w stosunku do 10 jednostek powiązanych ze Skarbem Państwa o największym zaangażowaniu łącznym.

ISTOTNE TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA	ZAANGAŻOWANIE BILANSOWE, W TYM Z TYTUŁU KREDYTÓW I INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH		ZAANGAŻOWANIE POZABILANSOWE		ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DEPOZYTÓW	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
kontrahent 1	13 677	16 586	31	32	532	112
kontrahent 2	-	-	3 150	3 150	2 735	2 350
kontrahent 3	226	685	2 968	2 360	1	-
kontrahent 4	229	1 933	2 471	2 246	180	544
kontrahent 5	871	761	1 884	1 065	95	140
kontrahent 6	517	60	1 920	2 070	357	1 355
kontrahent 7	823	915	1 465	1 009	-	-
kontrahent 8	1 627	1 177	163	640	197	395
kontrahent 9	-	-	1 501	1 501	365	637
kontrahent 10	1 006	1 068	419	538	-	-

	2024	2023
Przychody z tytułu odsetek i prowizji	506	594
Koszty z tytułu odsetek i prowizji	82	193

Na 31 grudnia 2024 roku odpis na oczekiwane straty kredytowe na powyższe ekspozycje wyniósł 574 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku wyniósł 262 milion PLN).

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa zdaniem Banku zawierane są na warunkach rynkowych.

- **TRANSAKcje z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO**

Wszystkie opisane poniżej transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do siedemnastu lat.

RAZEM JEDNOSTKI ZALEŻNE	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
31.12.2024	35 128	34 389	603	9 716
31.12.2023	30 848	30 550	582	11 782

RAZEM JEDNOSTKI ZALEŻNE	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
2024	3 407	2 454	51	40
2023	2 821	2 525	66	55

RAZEM WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA I JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
31.12.2024	147	85	195	446
31.12.2023	90	24	178	493

RAZEM WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA I JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
2024	965	900	245	191
2023	900	841	237	192

- **TRANSAKcje z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO**

Na 31 grudnia 2024 roku jednostką powiązaną z Bankiem poprzez kluczowy personel kierowniczy PKO Banku Polskiego S.A. bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego pozostawało siedem podmiotów. Na 31 grudnia 2023 roku było to cztery podmioty. W roku 2024 i 2023 w Banku nie wystąpiły transakcje wzajemne z tymi podmiotami.

63. ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Za kluczowy personel kierowniczy Banku uznaje się członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Jako krótkoterminowe świadczenie pracownicze obok wynagrodzenia zasadniczego ujęta została nieodroczonego część składnika zmiennego wynagrodzenia w formie gotówkowej.

Jako pozostałe świadczenie długoterminowe ujęta została odroczonego część zmiennego składnika wynagrodzeń przyznawana w formie gotówkowej.

Jako płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ujmowany jest nieodroczonego i odroczonego składnik wynagrodzeń przyznawany w formie instrumentu finansowego, tj. akcji fantomowych (których przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po dodatkowym okresie retencyjnym) zgodnie z zasadami opisanymi poniżej.

- **ZMIENNE SKŁADNIKI WYNAGRODZEŃ OSÓB ZAJMUJĄCYCH STANOWISKA KIEROWNICZE W BANKU**

Zmienne składniki wynagrodzeń przyznawane są w Banku w formie: nieodroczonego (w pierwszym roku po roku kalendarzowym stanowiącym okres oceny) i odroczonego (na kolejne pięć lat po pierwszym roku po okresie oceny), przy czym zarówno wynagrodzenie nieodroczone, jak i odroczone jest przyznawane w równych częściach w formie gotówkowej oraz w formie instrumentu finansowego, tj. akcji fantomowych (których przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po dodatkowym okresie retencyjnym).



Składnik wynagrodzenia w formie instrumentu finansowego jest przeliczany na akcje fantomowe po przyznaniu danego składnika – z uwzględnieniem mediany średniodziennych cen akcji (Volume Weighted Average Price) Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, z 1 kwartału roku po okresie premiowania dostępnych w systemie informacyjnym Thomson Reuters albo Bloomberg. Następnie, po okresie retencyjnym i okresie odroczenia, akcje są przeliczane na gotówkę – z uwzględnieniem mediany średniodziennych cen akcji (Volume Weighted Average Price) Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 1 kwartału roku, w którym dokonywana jest wypłata, dostępnych w systemie informacyjnym Thomson Reuters albo Bloomberg.

Wynagrodzenie odroczone może podlegać redukcji w przypadku pogorszenia wyników finansowych Banku, straty Banku lub pogorszenia innych zmiennych związanych z efektami pracy w okresie oceny osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz wynikami nadzorowanych lub kierowanych przez te osoby jednostek/komórek organizacyjnych, które ujawniły się po okresie oceny.

Szerszy opis znajduje się w rozdziale „ŚWIADCZENIA NA RZECZ OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH” SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA 2024 ROK SPORZĄDZONEGO ŁĄCZNIE ZE SPRAWOZDANIEM ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

INFORMACJE FINANSOWE

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU (w tysiącach PLN)	2024	2023
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	12 550	14 276
Świadczenia długoterminowe	2 488	1 946
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ¹	9 736	9 787
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową	5 155	2 700
Razem	29 929	28 709
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 990	2 215
Razem	1 990	2 215

¹ Pozycja „Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych” obejmuje zarówno koszty rezerw na zmienne składniki wynagrodzeń w formie instrumentu za bieżący okres, jak i efekt aktualizacji wyceny rezerw na zmienne składniki wynagrodzeń w formie instrumentu za poprzednie lata w oparciu o wartość bieżących cen akcji Banku.

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ BANK NA RZECZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ (w tysiącach PLN)	31.12.2024	31.12.2023
Rada Nadzorcza Banku	-	-
Zarząd Banku	332	159
Razem	332	159

Zgodnie z ustawą Prawo Bankowe, zawieranie transakcji o charakterze kredytowym (kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych i poręczeń) z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Banku, osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotami z nimi powiązanymi kapitałowo lub organizacyjnie, następuje na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą Banku. Regulamin określa szczególne zasady podejmowania decyzji o zawarciu transakcji z wyżej wymienionymi osobami i podmiotami, w tym szczególnie decyzyjne uprawnione do podejmowania decyzji. W szczególności zawarcie transakcji z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku wymaga podjęcia decyzji przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku mogą korzystać z oferowanych przez Bank produktów kredytowych według zasad i na warunkach standardowo oferowanych przez Bank. W szczególności w odniesieniu do tych osób Bank nie stosuje korzystniejszych stóp oprocentowania kredytów.

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 nie odbiegają od warunków rynkowych.

W 2024 roku członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku pełniący swoje funkcje na 31 grudnia 2024 roku otrzymali wynagrodzenia od jednostek powiązanych z Bankiem w wysokości 53 tysiące PLN (w 2023 roku - 62 tysiące PLN).

- ZMIENNE SKŁADNIKI WYNAGRODZEŃ**

Rezerwa na zmienne składniki wynagrodzeń prezentowana jest w pozostałych zobowiązaniach w pozycji rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze.

REZERWA NA ZMIENNE SKŁADNIKI WYNAGRODZEŃ	31.12.2024	31.12.2023
	(za lata 2020-2024)	(za lata 2019-2023)
Zarząd Banku (w tym członkowie Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową)	40	28
Pozostali Risk Takers (osoby zajmujące stanowiska kierownicze bez Zarządu Banku)	104	87
Razem rezerwa	144	115

WYNAGRODZENIE WYPŁACONE W ROKU	2024	2023
	(za lata 2019-2023)	(za lata 2018-2022)
- przyznane w formie gotówki	15	18
Zarząd Banku (w tym członkowie Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową)	1	5
Pozostali Risk Takers (osoby zajmujące stanowiska kierownicze bez Zarządu Banku)	14	13
- przyznane w formie instrumentu	28	11
Zarząd Banku (w tym członkowie Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową)	3	4
Pozostali Risk Takers (osoby zajmujące stanowiska kierownicze bez Zarządu Banku)	25	7
Razem wypłacone	43	29

64. LEASING

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI:

Bank stosuje wyłączenia i nie ujmuje aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych, do których Bank zalicza umowy bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarte na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy, w szczególności umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim (do 12 miesięcy) terminem wypowiedzenia, bez znaczących kar, przez które rozumie się w szczególności poniesione nakłady z tytułu inwestycji w obcym środku trwałym oraz koszty zmiany lokalizacji,
- leasingów niskocennych (składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 20 000 PLN, ustalaną w oparciu o wartość nowego składnika aktywów bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem), z wyłączeniem umów najmu powierzchni.

Zobowiązanie z tytułu leasingu Bank wycenia początkowo w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Na wartość zobowiązania z tytułu leasingu wpływają:

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cena wykonania opcji kupna, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo powyżej 50%, że Bank skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne z tytułu wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli umowa leasingu przewiduje opcję wypowiedzenia przez Bank jako leasingobiorcę.

Bank do opłat leasingowych nie zalicza zmiennych opłat uzależnionych od czynników zewnętrznych.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Bank wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych, oraz

- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych stałych opłat leasingowych.

Aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Bank ujmuje jako korektę składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W przypadku gdy w wyniku aktualizacji wyceny wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania została zmniejszona do zera i ma miejsce dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, pozostałą kwotę aktualizacji wyceny Bank ujmuje jako zysk lub stratę.

Składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlegają przez Bank początkowej wycenie według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez Bank.

Po początkowym ujęciu Bank wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania pomniejszając jego wartość początkową o odpisy amortyzacyjne (umorzenie metodą liniową) i odpis z tytułu utraty wartości oraz koryguje z tytułu aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Bank do zdyskontowania przyszłych płatności leasingowych stosuje stopy dyskonta:

- skalkulowane na bazie krzywych rentowności odzwierciedlających koszt finansowania w danej walucie,
- pokrywające tenor najdłuższej umowy leasingowej podlegającej wycenie i odzwierciedlające – dla danej waluty – stałą rynkową stopę procentową oraz koszt finansowania (tenory umów leasingowych mieszczą się w przedziale od 1 roku do 99 lat),
- odczytane z krzywej dla terminu zapadalności odpowiadającego połowie terminu zapadalności umowy leasingowej.

Wartość krańcowej stopy pożyczkowej dla umów leasingowych Bank aktualizuje w okresach kwartalnych.

Bank stosuje te same stopy dyskontowe do portfela umów leasingu samochodów oraz nieruchomości, w tym praw wieczystego użytkowania gruntów z uwzględnieniem wpływu zabezpieczenia umowy leasingowej na stosowaną stawkę dyskontową.

Opłaty leasingowe w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego i niskocennego Bank ujmuje jako koszt metodą liniową w trakcie okresu leasingu. Różnice pomiędzy kwotami zapłaconymi i wynikającymi z liniowego rozliczenia kosztów ujmowane są jako czynne lub bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

INFORMACJE FINANSOWE

LEASINGBIORCA - KWOTY DOTYCZĄCE LEASINGU UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2024	2023
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	(17)	(15)
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi, koszty z tytułu podatku od towarów i usług niepodlegającego odliczeniu oraz koszty opłat eksploatacyjnych	(103)	(96)
Razem	(120)	(111)

Koszt odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu ujmowany jest w pozycji „Koszty z tytułu odsetek”, linia „leasing”. Koszty amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujmowane są w pozycji „Koszty działania”, linia „Amortyzacja”.

W ramach rzeczowych aktywów trwałych z tytułu prawa użytkowania 99% ich wartości stanowią grunty i budynki.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE z tytułu prawa użytkowania	2024	2023
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	2 080	1 659
Zwiększenia	333	427
Likwidacja i sprzedaż	(5)	(6)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	2 408	2 080
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(1 073)	(840)
Amortyzacja okresu	(259)	(233)
Inne	1	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(1 331)	(1 073)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	(4)	(5)
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	(4)	(4)
Wartość bilansowa netto na początek okresu	1 003	814
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	1 073	1 003

65. INFORMACJE DOTYCZĄCE FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

15 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza na podstawie § 15 ust. 1 pkt 2 Statutu Banku dokonała wyboru KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (KPMG) jako firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku za lata 2024-2026. KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Inflanckiej 4A, jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3546. 14 lutego 2024 roku Bank i KPMG zawarły umowę na przeprowadzenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za lata 2024-2026.

Sprawozdania finansowe Banku oraz Grupy Kapitałowej Banku za lata 2020-2023 były badane przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k (dalej: PwC) zgodnie z decyzjami Rady Nadzorczej z 13 grudnia 2018 roku oraz 23 września 2021 roku.

ŁĄCZNA WYSOKOŚĆ NALEŻNEGO WYNAGRODZENIA NETTO FIRMY AUDYTORSKIEJ BADAJĄCEJ SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA USŁUGI NA RZECZ BANKU Z TYTUŁU: (w tysiącach PLN)	2024 (KPMG)	2023 (PWC)
badania sprawozdania finansowego Banku i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej	2 089	1 913
usług atestacyjnych, w tym przeglądu sprawozdań finansowych	1 963	1 737
Razem	4 052	3 650

66. WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA 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.

Testy na utratę wartości KREDOBANK S.A. przeprowadzane metodą zdyskontowanych dywidend w cyklu kwartalnym, w ciągu ostatnich lat wykazywały nadwyżkę wartości użytkowej nad wartością bilansową netto, jednak ze względów ostrożnościowych poziom odpisów na udziały w KREDOBANK S.A. utrzymywany był na niezmiennym poziomie od roku 2015. Test przeprowadzony na dzień 31 marca 2022 roku, uwzględniający ówczesny wpływ wojny w Ukrainie, w połączeniu z zastosowaniem dodatkowego dyskonta w wysokości 25%, związanego z niepewnością co do dalszego rozwoju sytuacji, wykazał konieczność zwiększenia odpisu z tytułu utraty wartości o 52 miliony PLN i obniżenie wartości bilansowej netto akcji KREDOBANK S.A. do 227 milionów PLN.

Kolejne przeprowadzone testy, w tym na 31 grudnia 2024 roku (utrzymujące zastosowanie dodatkowego dyskonta w wysokości 25%) związanego z niepewnością co do dalszego przebiegu wojny, nie wykazały konieczności zwiększenia poziomu odpisu, potwierdzając tym samym poprawność przyjętych wcześniej głównych założeń stosowanych w modelu wyceny. Test przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2024 roku uwzględniał kalkulację wartości rezydualnej poprzez ekstrapolację projekcji przepływów pieniężnych poza okres prognozy przy zastosowaniu stopy wzrostu przyjętej na poziomie 4% rocznie. Prognozy przepływów pieniężnych w teście na utratę wartości obejmowały okres 5 lat i opierały się na wieloletniej prognozie przygotowywanej przez KREDOBANK S.A. - uwzględniającej aktualną sytuację Ukrainy oraz założenia zawarte w planie finansowym KREDOBANKU S.A. na 2025 rok i lata kolejne. Do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych w UAH Bank zastosował stopę dyskonta równą kosztowi kapitału własnego w wysokości 27,9% w roku 2025 i 25,8% w latach kolejnych.

W związku z inwazją Bank na bieżąco monitoruje regulacje sankcyjne i implementuje je w adekwatnym dla specyfiki swojej działalności zakresie. W Banku 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.

Na 31 grudnia 2024 roku Bank dokonał aktualizacji analizy portfela kredytów gospodarczych klientów polskich pod kątem ich narażenia na negatywne skutki konfliktu zbrojnego w Ukrainie. Przyjmując jako próg min. 5% obrotów realizowanych przez klientów z kontrahentami Rosji, Białorusi lub Ukrainy - portfel narażony na ryzyko wynosi 1,7 miliarda PLN (na 31 grudnia 2023 roku 2,5 miliarda PLN). W ramach wyceny ekspozycji kredytowych, Bank uwzględnił informacje o skali powiązań gospodarczych klientów polskich z kontrahentami z Ukrainy, Białorusi i Rosji, a także dokonał oceny różnych scenariuszy rozwoju sytuacji makroekonomicznej. Ekspozycje tych klientów podlegały klasyfikacji do Fazy 2 i wycenie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie ich życia. W przypadku oceny, że istnieje wysokie prawdopodobieństwo niewywiązania się przez tych klientów ze swoich zobowiązań kredytowych dokonano przeklasyfikowania ekspozycji do Fazy 3.

Ekspozycje detaliczne udzielone obywatelom narodowości rosyjskiej, białoruskiej lub ukraińskiej, które według stanu na 31 grudnia 2024 roku wyniosły 140 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku 151 milionów PLN), Bank przeklasyfikował do Fazy 2 i wycenił ich ryzyko kredytowe w okresie życia tych kredytów.

Na 31 grudnia 2024 roku wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe na ww. portfele wyniosła 78 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku 80 milionów PLN).

W 2024 roku i 2023 roku Bank utrzymywał bezpieczny poziom płynności, który umożliwił szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia. Analizy sytuacji płynnościowej Banku potwierdzają, że posiada on bezpieczny poziom aktywów płynnych, przy jednocześnie utrzymywanej stabilnej, rozproszonej bazie depozytowej, pochodzącej głównie od klientów detalicznych, która charakteryzuje się umiarkowaną koncentracją podmiotową i jest w przeważającej części objęta gwarancjami BFG. W konsekwencji Bank utrzymuje zarówno nadzorcze, jak i wewnętrzne miary ryzyka płynności na bezpiecznych poziomach.

67. REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH

• OTOCZENIE PRAWNE

Na obszarze Unii Europejskiej wyznaczono nowy standard dla opracowywania, udostępniania oraz stosowania wskaźników referencyjnych. Podstawę prawną w tym zakresie stanowi Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (dalej „Rozporządzenie BMR”).

• ZAPOWIEDŹ STOSOWANIA ZAMIENNIKA DLA WSKAŹNIKA WIBOR

Ustawa o finansowaniu społecznym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom z 7 lipca 2022 roku zapoczątkowała reformę wskaźnika WIBOR.

Od 2022 roku działa Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR) która pracuje nad zapewnieniem wiarygodności, przejrzystości i rzetelności opracowywania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnej stopy procentowej.



W jej skład wchodzi przedstawiciele Ministerstwa Finansów, NBP, UKNF, BFG, Polskiego Funduszu Rozwoju, GPW w Warszawie, KDPW, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, a także przedstawiciele banków, towarzystw funduszy inwestycyjnych, zakładów ubezpieczeń, firm faktoringowych i leasingowych, podmiotów będących emitentami obligacji, w tym korporacyjnych i komunalnych, izb rozliczeniowych. Prace NGR są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Sterujący.

1 września 2022 roku Komitet Sterujący (dalej KS) podjął decyzję o wyborze indeksu WIRON jako alternatywnego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, kalkulowanego na podstawie rzeczywistych transakcji ON (overnight) zawieranych z dużymi przedsiębiorstwami oraz instytucjami finansowymi. WIRON miał być kluczowym wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu rozporządzenia BMR stosowanym w umowach i instrumentach finansowych. Przyjęto Mapę Drogową określającą harmonogram działań, których celem było zastąpienie wskaźnika referencyjnego WIBOR wskaźnikiem WIRON zgodnie z Rozporządzeniem BMR. 13 lutego 2023 roku UKNF ogłosił, że WIRON stał się wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej.

29 marca 2024 roku KS podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR typu Risk Free Rate (RFR). W okresie czerwca – października 2024 roku trwały konsultacje publiczne.

10 grudnia 2024 roku KS ogłosił decyzję o wyborze propozycji indeksu o technicznej nazwie WIRF- bazującego na depozytach niezabezpieczonych instytucji kredytowych i instytucji finansowych jako docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR. Administratorem WIRF- w rozumieniu Rozporządzenia BMR będzie spółka GPW Benchmark S.A., wpisana do rejestru Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA). Tym samym KS zweryfikował i zmodyfikował swoją wcześniejszą decyzję o wyborze WIRON. Kolejnym krokiem KS będzie zaktualizowanie Mapy Drogowej w ramach dotychczasowego harmonogramu działań (ostateczny terminu zakończenia reformy wskaźników referencyjnych przypada na koniec 2027 roku) mających na celu zastąpienie wskaźnika referencyjnego WIBOR docelowym wskaźnikiem WIRF, którego finalna nazwa będzie określona w toku dalszych prac. Docelowo WIRF- ma stać się kluczowym wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu rozporządzenia BMR, który będzie mógł być stosowany w umowach finansowych (np. umowach kredytu), instrumentach finansowych (np. papierach dłużnych lub instrumentach pochodnych) oraz przez fundusze inwestycyjne (np. w ustalaniu opłat za zarządzanie).

• DOSTOSOWANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ I BANKU

Ewolucja otoczenia prawnego i migracja rynku na wskaźniki referencyjne zgodnie z Rozporządzeniem BMR mają wpływ na działalność Banku poprzez zawarte z klientami i kontrahentami umowy, zmianę wycen instrumentów finansowych i konieczność dostosowania procesów i systemów informatycznych.

PKO Bank Polski S.A. od III kwartału 2020 roku, poczynając od reformy wskaźników referencyjnych LIBOR, prowadzi międzydiscyplinarny projekt nadzorowany przez członków Zarządu Banku z udziałem przedstawicieli spółek zależnych PKO Banku Hipotecznego S.A., PKO Leasing S.A. i PKO Faktoring S.A. związany z dostosowaniem Banku oraz spółek zależnych do zmian wprowadzanych w ramach reformy wskaźników referencyjnych, w szczególności w zakresie:

- wypracowania i wdrożenia planu awaryjnego w Banku w umowach i regulaminach bankowych,
- dostosowania oferty produktów i usług,
- dostosowania systemów transakcyjnych, księgowych, analitycznych, ryzyka i raportowych,
- dostosowania procesu stosowania rachunkowości zabezpieczeń,
- aneksowania umów i przystąpienia do wyłonionych na rynku standardów,
- współpracy z sektorem bankowym celem wypracowania jednolitej interpretacji przepisów i standardów ich wdrożenia.

W pracach tego projektu uczestniczą przedstawiciele wielu jednostek organizacyjnych Banku, w tym w szczególności odpowiedzialni za obszary produktowe oraz kwestie związane z zarządzaniem ryzykiem oraz finansami. Struktura projektu uwzględnia podział na strumienie obejmujące produkty i procesy, w których występuje element stosowania wskaźnika referencyjnego WIBOR oraz cykliczne raportowanie statusów w zakresie poszczególnych strumieni.

Bank pracuje nad analizą ryzyka i monitoruje je na bieżąco, niemniej jednak ze względu na wczesny etap reformy bardziej szczegółowe informacje dotyczące procesu przejścia będą przedstawiane w miarę postępu prac nad reformą wskaźnika WIBOR. Ponadto, ze względu na brak formalnych informacji w zakresie potencjalnego zdarzenia regulacyjnego, o którym mowa w art. 23c ust. 1 BMR, brak rozporządzenia Ministra Finansów, o którym mowa w art. 61c ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym dotyczącego zamiennika lub choćby projektu takiego rozporządzenia, brak informacji o wysokości spreadu korygującego, jak również brak rynku instrumentów zabezpieczających oraz biorąc pod uwagę obecny etap prac NGR i realizacji Mapy Drogowej, aktualnie nie jest możliwe oszacowanie skutków finansowych reformy wskaźnika WIBOR.

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Banku na 31 grudnia 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku na stawkę WIBOR.

Aktywa finansowe	Eskpozycje z oprocentowaniem opartym o stopę WIBOR	
	31.12.2024	31.12.2023
Należności od banków	3 078	2 719
Papiery wartościowe	18 275	15 569
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	589	253
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	174 296	156 160
Suma aktywów	196 238	174 701

Zobowiązania finansowe oraz pozabilansowe	Eskpozycje z oprocentowaniem opartym o stopę WIBOR	
	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania wobec klientów	7 829	7 700
Zobowiązania podporządkowane	4 291	2 774
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	1 025	3 421
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	254	358
Suma zobowiązań	13 399	14 253
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	37 679	39 328
Instrumenty pochodne zabezpieczające - nominal	86 337	59 434

Bank będzie pracował nad rozpoczęciem oferowania produktów, w których zastosowany zostanie nowy wskaźnik referencyjny. Wycofanie produktów, w których stosowany jest wskaźnik referencyjny WIBOR lub WIBID będzie następować sukcesywnie.

Dla nowych kredytów udzielanych klientom korporacyjnym w walutach obcych opartych o zmienne stopy procentowe wykorzystane są nowe wskaźniki referencyjne, tzw. stopy wolne od ryzyka, np. SARON dla CHF, SOFR dla USD, SONIA dla GBP, przy czym zależnie od charakteru produktu naliczanie odsetek odbywa się w trybie dziennym lub z zastosowaniem mechanizmu składania stóp procentowych „z góry”, tj. w oparciu o stawki historyczne lub „z dołu”, tj. na koniec okresu odsetkowego. W zakresie transakcji rynku finansowego Bank, jak wspomniano wcześniej, przystąpił do Protokołu ISDA i prowadzi obsługę i rozliczenie transakcji zgodnie z tym standardem, tj. z zastosowaniem składanych stóp wolnych od ryzyka.

- **RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ**

Zmiany w MSSF umożliwiają przyjęcie założenia, że przyszłe przepływy pieniężne – mimo że będą w przyszłości podlegały zmianom w wyniku przejścia na alternatywne stawki referencyjne – są nadal wysoce prawdopodobne i tym samym możliwe jest utrzymanie dotychczasowych powiązań zabezpieczających.

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

- 2 stycznia 2025 roku Bank działając na podstawie warunków obligacji oraz po uzyskaniu zgody BFG poinformował obligatariuszy o decyzji odnośnie przeprowadzenia przedterminowego wykupu w całości obligacji oznaczonych kodem ISIN XS2582358789. Data wykupu przypadała na 1 lutego 2025 roku, a wypłata kwoty wykupu na 3 lutego 2025 roku, będącego pierwszym dniem roboczym następującym po opcjonalnej dacie wykupu.



- 16 stycznia 2025 roku w ramach Programu EMTN Bank dokonał emisji obligacji uprzywilejowanych Senior Preferred z terminem zapadalności 3 lata i 5 miesięcy, z możliwością wykonania wcześniejszego wykupu po 2 latach i 5 miesiącach od daty emisji (po uzyskaniu zgody BFG) o łącznej wartości nominalnej 750 milionów EUR na podstawie prospektu emisyjnego zatwierzonego 15 marca 2024 roku przez Commission de Surveillance du Secteur Financier. Kupon emisji jest stały, płatny rocznie, w wysokości 3,375% do daty wcześniejszego wykupu (po tym czasie kupon jest zmienny, z płatnościami kwartalnymi). Agencja Moody's Investors Service przyznała ww. emisji rating na poziomie A3. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu. Bank ma zamiar wprowadzić obligacje do obrotu także na rynku regulowanym w Warszawie.
- 30 stycznia 2025 roku Bank zawarł aneks do umowy gwarancji zapewniającej nierzeczywistą ochronę kredytową w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzytelności kredytowych Banku, zgodnie z rozporządzeniem CRR („Gwarancja”), opisanej szerzej w notcie „Zobowiązania warunkowe oraz pozabilansowe zobowiązania otrzymane i udzielone”. Na skutek zawarcia tego aneksu warunki Gwarancji zmieniły się w ten sposób, że całkowita wartość portfela wierzytelności Banku objętego Gwarancją wynosi 16 886 milionów PLN, a portfel składa się z portfela obligacji o wartości 2 365 milionów PLN („Portfel A”) oraz portfela pozostałych wierzytelności o wartości 14 521 milionów PLN („Portfel B”). Wskaźnik pokrycia Gwarancją wynosi 100% - w odniesieniu do Portfela A oraz 80% - w odniesieniu do Portfela B, przy czym całkowita maksymalna kwota Gwarancji pozostała na niezmienionym poziomie i wynosi 13 982 miliony PLN.
- 14 lutego 2025 roku BSAfer spółka z o.o. (wspólne przedsięwzięcie PKO VC -fizan, będącego w Grupie Kapitałowej Banku) złożyła wniosek do sądu o ogłoszenie upadłości ze względu na swoją niewypłacalność.
- 20 lutego 2025 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. (spółka zależna Banku) przeprowadził subskrypcję hipotecznych listów zastawnych serii 15, o wartości nominalnej 800 milionów PLN, wyemitowanych 27 lutego 2025 roku z terminem zapadalności 27 lutego 2029 roku. Listy zastawne są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości WIBOR 3M + 0,80 p.p. marży.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

Podpisy członków Zarządu Banku oraz osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych znajdują się na oryginalnym dokumencie w wersji polskiej