



Bank Polski

# Plan transformacji Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.

Warszawa, marzec 2025 r.



Bank Polski

# Spis treści

## Wprowadzenie

Nasze ambicje w zakresie klimatu 4

## Cele dekarbonizacyjne

Gospodarka własna 7

Sektory priorytetowe w naszym planie transformacji klimatycznej 11

Otoczenie prawne i rynkowe sektorów dla nas priorytetowych 12

Cele redukcji emisji portfela kredytowego 14

Nasz plan dekarbonizacji sektora wytwarzania energii 15

Nasz plan dekarbonizacji sektora nieruchomości mieszkaniowych 18

## Nasza organizacja

Metodyka kalkulacji emisji portfela kredytowego 23

Monitorowanie ustalonych celów redukcji emisji 24

Polityki 25

Odpowiedzialność za zrównoważony rozwój w PKO Banku Polskim S.A. 26





Bank Polski

# Wprowadzenie



Bank Polski

# Nasze ambicje w zakresie klimatu

## Postępujące zmiany klimatyczne...

Z uwagą śledzimy informacje o zmianach klimatycznych, które wynikają z działalności człowieka i jesteśmy świadomi odpowiedzialności, która ciąży na przedsiębiorstwach w zakresie przestrzegania zobowiązań zapisanych w Porozumieniu Paryskim.

Chcemy osiągać cele biznesowe w taki sposób, aby wpływ działalności operacyjnej i produktowej na zmiany klimatyczne oraz wpływ zmian klimatycznych na działalność biznesową był jak najmniejszy.

W swoich działaniach będziemy wspierać realizację długoterminowego celu Porozumienia Paryskiego – ograniczenie wzrostu globalnej średniej temperatury znacznie poniżej 2°C, a docelowo do 1,5°C, względem poziomu z czasów przedprzemysłowych.



## ...wymagają stanowczych działań

Jako największy bank uniwersalny w Polsce, tworzymy trwałe fundamenty dla swojej działalności, dbając o środowisko, społeczeństwo i otoczenie.

W naszej **Strategii Wzrostu i Rozwoju na lata 2025-2027** określiliśmy ambitne cele w zakresie wsparcia odporności i transformacji polskiej gospodarki.

W niniejszym dokumencie prezentujemy najważniejsze informacje na temat naszego planu transformacji, w tym celów i działań które wyznaczaliśmy sobie w odniesieniu do naszej własnej działalności oraz finansowanych przez nas emisji (portfel kredytowy).

Plan transformacji obejmuje Grupę Kapitałową Banku Polskiego S.A. W ramach Grupy uwzględniono działalność Banku PKO BP S.A. oraz portfel kredytów mieszkaniowych PKO Banku Hipotecznego S.A.





Bank Polski

# Lider transformacji ESG w polskim sektorze bankowym

Stale analizujemy możliwy wpływ trendów związanych ze zmianą klimatu poprzez identyfikację szans i zagrożeń dla swojej działalności operacyjnej oraz perspektyw rozwoju.

Jako grupa prowadząca działalność finansową największe emisje identyfikujemy w naszym łańcuchu wartości – przede wszystkim w działalności kredytowej i inwestycyjnej (tzw. Zakres 3. kat. 15 - finansowane emisje). Szacujemy, że emisje produktowe w Zakresie 3 przekraczają ponad 300 razy raportowane emisje w Zakresie 1 i 2. Dlatego poza działaniami nakierowanymi na redukcję emisji bezpośrednich (Zakres 1) oraz pośrednich powstałych w związku z zakupioną energią elektryczną (Zakres 2) chcemy objąć celami redukcji nasz portfel kredytowy.



Dostrzegamy nowe możliwości finansowania niskoemisyjnych produktów i usług oraz finansowania transformacji energetycznej klientów w kierunku działalności niskoemisyjnej i odpornej na zmiany klimatu. Oferta ta jest dostosowana do zmieniających się potrzeb wszystkich klientów w Grupie Kapitałowej Banku (klienta korporacyjnego, firm i przedsiębiorstw oraz klienta indywidualnego).



**Planujemy stopniowo objąć planem redukcji emisji coraz większą część naszego portfela kredytowego**, wybierając w pierwszej kolejności sektory wymagające najpilniejszych działań, wytyczając dla nich ścieżki oparte na szeroko stosowanych i ogólnie przyjętych metodykach, uwzględniających planowany rozwój i specyfikę sektora.



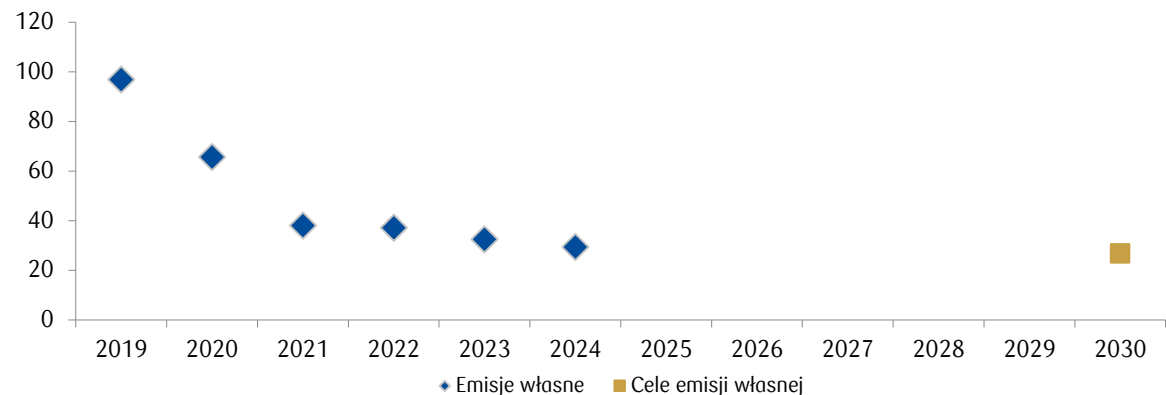
Bank Polski

# Nasze cele dekarbonizacyjne

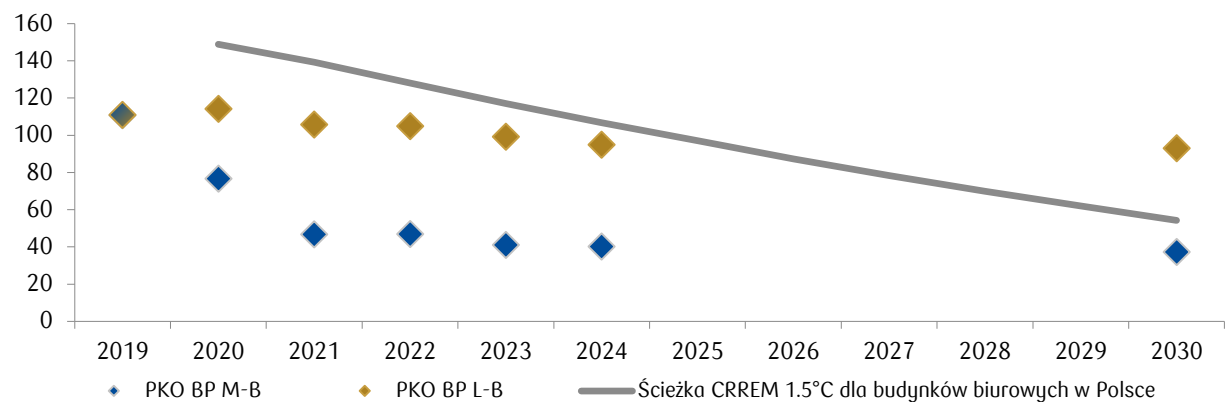
# Gospodarka własna

## Redukcja Emisji Własnych Banku – Droga do Zrównoważonej Przyszłości

Emisje własne Banku PKO BP, 2019-2030 [tys. tCO<sub>2</sub>e]\*



Emisje nieruchomości własnych Banku PKO BP, 2019-2030 [kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>]



\***M-B: market-based** – emisja gazów cieplarnianych wynikających z indywidualnych wyborów przedsiębiorstw co do dostawcy energii elektrycznej

**L-B: location-based** – emisja gazów cieplarnianych wynikających z produkcji energii na obszarze, w którym jest ona konsumowana



### Nasz cel redukcji emisji własnych

Redukcja emisji własnych jest jednym z priorytetów Banku. Sukcesywnie schodzimy z poziomu emisji własnych dzięki rozwiązaniom pomagającym m.in. znacznie ograniczyć wynajmowaną powierzchnię (od 2019 o blisko 20%) i ją modernizować. Bank intensyfikuje działania projektowe, szczególnie w odniesieniu do modernizacji istniejących a także pozyskiwania nowych, energooszczędnych lokalizacji.

**W 2030 r. redukcja o 72% względem poziomu 2019 r. i 17% względem poziomu z roku 2023. tj. poziom emisji nie większy niż 26,8 tys. ton CO<sub>2</sub>e.**

Dla roku 2023 poziom emisji wynosi 32,5 tys. ton CO<sub>2</sub>e.



# Gospodarka własna

## Planowane działania w zakresie redukcji emisji własnych



Aby zrealizować założone cele redukcji emisji Bank postanowił zwiększyć działania jak i ich zakres poprzez realizację inicjatyw w zakresie redukcji, modernizacji i zielonej energii, w obszarze nieruchomości oraz floty samochodowej



### Redukcja

- Eliminacja pustostanów,
- Wymiana części floty na samochody niskoemisyjne lub elektryczne, stopniowo na przestrzeni 4 lat,
- Dostosowanie harmonogramów pracy węzłów cieplnych do czasu użytkowania obiektów,
- Wdrożenie rozwiązań ograniczających zużycie energii np. poprzez wdrożenie większej automatyki korzystania z energii cieplnej i elektrycznej.

### Modernizacja

- Zwiększenie liczby projektów związanych z ESG z obecnej liczby ok. 15 rocznie do wszystkich, realizowanych w kolejnych latach (m. in. 100 w 2025 r. i 140 w 2026 r.),
- Doposażenie starych węzłów cieplnych w system automatyki i BMS,
- Wymiana części źródeł ciepła w nieruchomościach Banku.

### Zielona energia

- Udział zielonej energii elektrycznej lub energii zakupionej z certyfikatami zielonego pochodzenia/ w ramach umowy PPA, nie mniej niż 90% w ujęciu rocznym,
- Inwestycje we własne ekosystemy OZE optymalizujące profile energetyczne infrastruktury Grupy Kapitałowej Banku.

### Pozostałe działania związane z obniżeniem emisji

Zmniejszenie liczby samochodów używanych w Banku.

Cele redukcji dla pozostałych Spółek z Grupy Kapitałowej Banku zostaną wyznaczone przy kolejnej aktualizacji planu transformacji.





# Gospodarka własna

Planowane działania – system energetyczny Banku



Naszą ambicją jest aktywny udział w transformacji energetycznej i wzrost niezależności energetycznej Banku

## Budowa ekosystemów energetycznych Banku

- Bezpośrednia współpraca z wytwórcami zielonej energii – umowy PPA
- Własne projekty ekosystemów wytwórczych OZE na potrzeby infrastruktury Grupy Kapitałowej Banku. Planujemy docelowo pokrycie 100% zapotrzebowania energetycznego Banku na poziomie 70 GWh rocznie
- Monitoring i efektywne zarządzanie profilem energetycznym infrastruktury Grupy z wykorzystaniem najnowszych technologii EMS (Energy Management Systems), systemów prognozujących i AI (Artificial Intelligence)



Bank Polski



# Nasze priorytety w zakresie redukcji emisji finansowanych



Bank Polski

## Priorytetyzacja działań

Jesteśmy świadomi wpływu naszego portfela kredytowego na klimat, stąd naszym priorytetem było oszacowanie wielkości emisji związanych z tym portfelem (Zakres 3).

Wyznaczenie celów w odniesieniu do naszego portfela kredytowego poprzedziła analiza, której celem było zidentyfikowanie sektorów do objęcia planem transformacji klimatycznej w pierwszej kolejności. Selekcji sektorów priorytetowych dokonaliśmy biorąc pod uwagę założenia naszej Strategii Wzrostu i Rozwoju na lata 2025-2027, a także uwzględniając takie czynniki jak:

- **Skala wpływu naszych działań na środowisko** mierzona jako udział finansowania danego sektora w portfelu kredytowym (wg wartości bilansowej brutto) oraz intensywność emisji finansowanej działalności w przeliczeniu na 1 mln PLN udzielonego finansowania. W analizie uwzględniliśmy również udział Banku w finansowaniu emisji na poziomie całego kraju,
- **Potencjał dekarbonizacyjny sektora**, w ramach którego wzięliśmy pod uwagę priorytety krajowej transformacji, obecne oraz planowane przepisy i programy wspierające dekarbonizację mające zastosowanie do danego sektora, uwarunkowania ekonomiczne, a także potencjalne bariery prawne i technologiczne,
- **Praktykę rynkową** w obejmowaniu poszczególnych sektorów celami redukcji GHG przez instytucje finansowe, w tym dostępność ścieżek oraz narzędzi dekarbonizacyjnych uwzględniających specyfikę danego sektora.

## Wybór sektorów o szczególnym znaczeniu

Spośród listy kilkunastu branż wybraliśmy sektor wytwarzania energii oraz sektor nieruchomości mieszkaniowych, od których zaczęliśmy ustalanie celów redukcji emisji gazów cieplarnianych związanych z naszą działalnością kredytową. W kolejnych latach planujemy kontynuować nasze prace nad doskonaleniem metodyk kalkulacji emisji finansowanych, poprawie jakości danych w zakresie emisji oraz rozszerzeniem naszych celów o kolejne kluczowe sektory.

## Działania monitorujące

Na bieżąco monitorujemy również kształtującą się praktykę oraz działania podejmowane na poziomie krajowym w zakresie transformacji klimatycznej, aby aktywnie reagować na otaczające nas zmiany.

Ustaliliśmy również proces regularnego monitorowania realizacji naszych celów, a także zasady ich weryfikacji i modyfikacji w przypadku wystąpienia istotnych zmian w naszej działalności lub otoczeniu zewnętrznym.







Bank Polski

# Sektory priorytetowe w naszym planie transformacji klimatycznej

## Priorytety i ambicje dekarbonizacyjne



### Wytwarzanie energii

- Sektor wytwarzania energii stanowi podstawę dekarbonizacji całej gospodarki,
- Sektor jest głównym źródłem emisji gazów cieplarnianych w Polsce (**około 40% krajowych emisji**)<sup>1</sup>,
- Chcemy wspierać transformację na poziomie kraju, finansując rozwój odnawialnych źródeł energii oraz mocy gazowych stabilizujących system energetyczny kraju.



### Nieruchomości mieszkaniowe

- Sektor nieruchomości jest jednym z głównych źródeł emisji gazów cieplarnianych w Polsce, stanowiąc około 11% krajowych emisji i odpowiada za istotny udział w zużyciu energii ogółem<sup>2</sup>,
- Ponad ¼ aktywnych umów o kredyt hipoteczny w Polsce została zawarta z PKO BP S.A.<sup>3</sup>, co powoduje że nasze działania będą miały istotny wpływ na poziomie całego kraju.



# Otoczenie prawne i rynkowe sektorów dla nas priorytetowych

## Transformacja klimatyczna

Dekarbonizacja gospodarki światowej stanowi jedno z najważniejszych wyzwań współczesnego świata, a Unia Europejska odgrywa w tym procesie kluczową rolę. W obliczu zmieniającego się klimatu i rosnącej świadomości na temat wpływu gospodarki na te zmiany, Unia Europejska, wraz z państwami członkowskimi, podjęła zdecydowane działania, aby stać się liderem w walce z globalnym ociepleniem.

Ambitny cel postawiony przed regionem, tzn. neutralność klimatyczna w 2050 r. wymaga zmian w sposobie produkcji energii, przemyśle, transporcie, nieruchomościach i zarządzaniu zasobami naturalnymi.

W duchu postępującej dekarbonizacji, na szczeblu Unii Europejskiej, wprowadzony został szereg dyrektyw, regulacji oraz inicjatyw mobilizujących i wspierających transformację. Działania te bezpośrednio oddziałują na plan transformacji Banku oraz cele przyjęte w ramach tego planu.

## Sektor wytwarzania energii

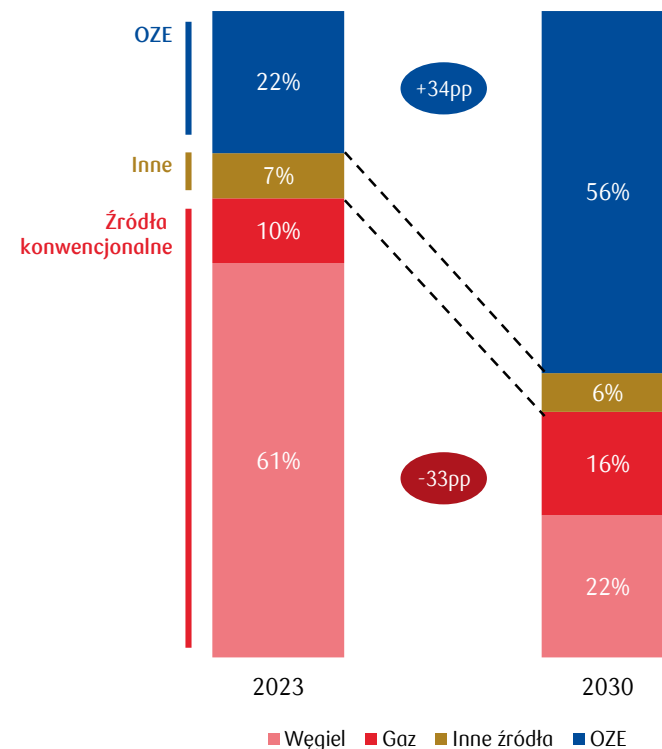
W odpowiedzi na Unijne plany dekarbonizacji sektora, Polska opracowała Krajowy Plan w dziedzinie Energii i Klimatu do 2030 r., w którym określone zostały ambitne plany wzrostu mocy wytwórczych ze źródeł odnawialnych oraz stabilizację krajowego bezpieczeństwa energetycznego poprzez częściowe zastępowanie jednostek węglowych przez jednostki gazowe (dokument obecnie podlega aktualizacji).

Głównymi działaniami w ramach aktualizowanego Krajowego Planu jest utrzymanie systemów wsparcia rozwoju OZE (m.in. poprzez świadectwa pochodzenia, aukcyjny system OZE, system taryf gwarantowanych) oraz modyfikacja zasad lokowania turbin wiatrowych na lądzie, jak i dostosowanie ram prawnych wspierających rozwój morskiej energetyki wiatrowej.

Dodatkowym wsparciem dla działań krajowych będzie Plan Odbudowy i Zwiększania Odporności, który zakłada wykorzystanie znacznej części budżetu przyznanego ze środków unijnych na inwestycje związane z realizacją celów klimatycznych (ok. 45%). W ramach tych inwestycji, przewidziane są projekty OZE oraz budowa inteligentnej sieci energetycznej, niezbędnej do przeprowadzenia transformacji kraju.

Również wsparcie unijne, w postaci środków przyznanых Polsce w ramach inicjatywy REPowerEU ma na celu przyspieszenie inwestycji w rozwój niskoemisyjnych źródeł energii, w tym rozwoju sieci przesyłowych i dystrybucyjnych. Działania na szczeblu krajowym i europejskim wspierają cele przyjęte przez Bank, w tym finansowanie inwestycji w moce wytwórcze z odnawialnych źródeł energii oraz z gazu.

Obecny i prognozowany mikś energetyczny w Polsce, 2023-2030, [%]<sup>1</sup>



1. Krajowy Plan w dziedzinie Energii i Klimatu do 2030 r (aktualizacja z października 2024r.), Informatoryjny Dokument Programowy, Krajowy Plan Odbudowy, RED III  
 Źródła: Krajowy Plan w dziedzinie Energii i Klimatu do 2030 r (aktualizacja z października 2024r.), Krajowy Plan Odbudowy, RED III



# Otoczenie prawne i rynkowe sektorów dla nas priorytetowych c.d.



Bank Polski

## Sektor nieruchomości mieszkaniowych

Zdecydowana większość budynków jednorodzinnych (68%) i wielorodzinnych (80%) w Polsce wybudowana została przed rokiem 1990 i charakteryzuje się zazwyczaj niską efektywnością energetyczną, odpowiadając za znaczący udział w krajowym zużyciu energii (około 20%).

W ramach realizacji założeń unijnej dyrektywy EPBD<sup>1</sup>, działania na szczeblu krajowym mają zagwarantować renowację budynków nieefektywnych energetycznie, tzn. pełną modernizację 16% najmniej efektywnych energetycznie budynków do 2030 r., a następnie 26% najmniej efektywnych energetycznie budynków do 2033 r.

W nawiązaniu do dyrektywy EPBD, na szczeblu krajowym trwają prace nad Krajowym Planem Renowacji Budynków, którego projekt zakłada realizację ambitnych celów unijnych dla 26% najmniej efektywnych energetycznie budynków, jak i dalszą renowację zasobu mieszkaniowego do standardów nisko- lub zeroemisyjnych.

Również projekt aktualizacji Krajowego Planu w dziedzinie Energii i Klimatu do 2030 r. określa strategiczne cele dekarbonizacyjne polskiego sektora nieruchomości mieszkaniowych, podkreślając istotność renowacji budynków o wskaźniku EP wyższym niż 230 kWh/(m<sup>2</sup>/rok).

Krajowy Plan w dziedzinie Energii i Klimatu do 2030 r. zakłada również wsparcie społeczne mające na celu ograniczenie odsetka gospodarstw domowych dotkniętych ubóstwem energetycznym na poziomie nie wyższym niż 11% w 2030 r. (vs. ok. 40% w 2024r.).

Działania na szczeblu krajowym w powiązaniu z krajowymi i unijnymi programami wsparcia finansowego, dążą do 3% poziomu renowacji budynków rocznie, co przyspieszy transformację polskich zasobów mieszkaniowych do 2050 r. Zgodnie z określonymi celami krajowymi, Bank PKO BP S.A., będzie aktywnie wspierał działania termomodernizacyjne m.in. poprzez dedykowane finansowanie dla klientów indywidualnych oraz ścisłą współpracę ze wspólnotami i spółdzielniami mieszkaniowymi.

Jednocześnie mając na uwadze sprawiedliwą społecznie i zrównoważoną transformację oraz istotny udział rynkowy w segmencie hipotek, nie chcemy na tym etapie radykalnie ograniczać finansowania nieruchomości o niższych klasach energetycznych. Będziemy natomiast prowadzić działania edukacyjne wobec klientów nabywających nieruchomości o niższej klasie energetycznej oraz aktywnie wspierać ich w poprawie tej efektywności.



1. Dyrektywa w sprawie charakterystyki energetycznej budynków

Źródła: Projekt Krajowego Planu Renowacji Budynków, Długoterminowa strategia renowacji budynków, Krajowy Plan w dziedzinie Energii i Klimatu do 2030 r.



Bank Polski

# Cele redukcji emisji dla naszego portfela kredytowego

Nazwa sektora	Zakres emisji sektora	Intensywność emisji w roku bazowym - 2023	Cel w zakresie redukcji intensywności emisji do 2030 r.	% udział w portfelu kredytowym (2023)	Obrana ścieżka dekarbonizacji sektora
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną	Zakres 1	349 kg CO <sub>2</sub> e/MWh	Osiągnięcie 47% redukcji intensywności emisji 2023-2030	1,98%	International Energy Agency 1.5°C
Nieruchomości mieszkaniowe* (hipoteki)	Zakres 1 i 2	58,8 kg CO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>	Osiągnięcie 31% redukcji intensywności emisji 2023-2030	45,64%	Do roku 2030 zbliżenie do CREEM 2°C; Docelowo CRREM 1.5°C



Zaprezentowane wartości zostały wyznaczone w oparciu o dostępne dane w zakresie emisyjności portfela Banku PKO BP S.A. oraz naukowe scenariusze redukcji emisji opracowane przez Międzynarodową Agencję Energii (IEA) oraz Carbon Risk Real Estate Monitor Tool (CRREM). Zmiany w metodykach kalkulacji emisji lub scenariuszach redukcji emisji mogą skutkować koniecznością dokonania przez nas korekty dotyczącej raportowanych emisji lub korekty wyznaczonych przez nas celów. Przyjęliśmy obiektywne zasady monitorowania realizacji naszych celów oraz ich weryfikacji – zostały one zaprezentowane w dalszej części dokumentu.



\*obejmuje całość ekspozycji kredytowych w sektorze nieruchomości mieszkaniowych w PKO Banku Polskim S.A. i PKO Banku Hipotecznym S.A.

# Nasz plan dekarbonizacji sektora wytwarzania energii



## Nasz cel

Osiągnięcie 47% redukcji intensywności emisji 2023-2030 [kgCO<sub>2</sub>e/MWh]

## Nasz portfel kredytowy

Ekspozycje w portfelu sektora wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej składają się na ok. 2% całego portfela kredytowego Banku. W ramach tych ekspozycji, finansujemy polskie spółki energetyczne, które dostarczają prąd wielu polskim gospodarstwom domowym i przedsiębiorcom. Dekarbonizacja tego portfela jest dla nas kluczowym celem, który przyspieszy transformację polskiej gospodarki i zapewni zrównoważoną i bezpieczną przyszłość.

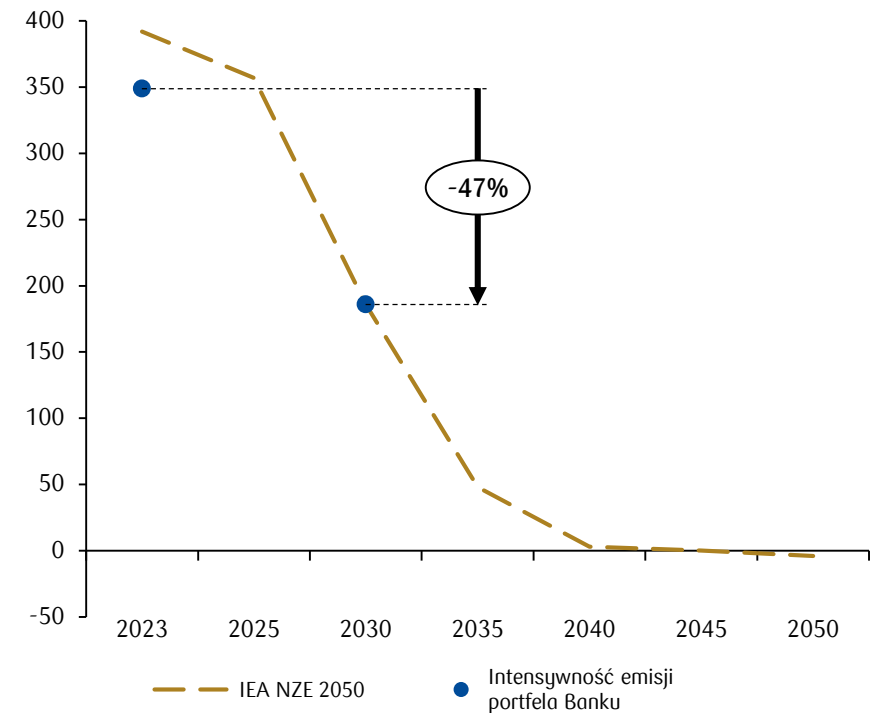


Na potrzeby wyznaczenia celów redukcji emisji w portfelu wytwarzania energii wykorzystaliśmy **ścieżkę Międzynarodowej Agencji Energii (IEA) dla sektora wytwarzania energii, zakładającą scenariusz utrzymania poziomu globalnego ocieplenia poniżej 1.5°C, zgodnie z Porozumieniem Paryskim**. Zakładamy, że zaplanowane przez nas działania pozwolą nam znaleźć się w 2030 roku na tej ścieżce. Nasze cele ustalaliśmy biorąc pod uwagę szereg czynników otoczenia zewnętrznego, na które nie mamy bezpośredniego wpływu, przedstawione w dalszej części dokumentu. Istotna zmiana tych czynników może wpłynąć na konieczność weryfikacji ustanowionych przez nas celów i działań.

## Nasze działania

- **Znaczący wzrost udziału finansowania:**
  - **mocy wytwórczych z odnawialnych źródeł energii** (osiągnięcie do 2030 r. 59% udziału OZE w nowym portfelu finansującym wytwarzanie energii), oraz
  - **mocy wytwórczych ze źródeł gazowych** (osiągnięcie do 2030 r. 41% udziału projektów gazowych w nowym portfelu finansującym wytwarzanie energii),
- **Wsparcie klientów** z sektora wytwarzania energii w realizacji ich planów transformacji klimatycznej
- **Spadek wartości portfela kredytowego węglowych mocy wytwórczych.**

Ścieżka redukcji intensywności sektora wytwarzania energii oraz cele Banku, 2023-2050 [kgCO<sub>2</sub>e/MWh]





# Istotne czynniki wpływające na realizację celów redukcji emisji w sektorze wytwarzania energii

## Finansowanie odnawialnych źródeł energii

Zwiększenie udziału odnawialnych źródeł energii (OZE) w miksie energetycznym Polski stanowi kluczowy element transformacji sektora energetycznego. Zgodnie z prognozami Krajowego Planu Energetycznego i Klimatycznego (KPEiK), udział OZE w elektroenergetyce ma wzrosnąć z poziomu 21,2% w 2022 r. do 56,1% w 2030r. Ambitne cele związane z rozwojem OZE znajdują również odzwierciedlenie na poziomie Unii Europejskiej, między innymi w dyrektywie RED III oraz planie REPower EU.

Zaangażowanie Banku w finansowanie inwestycji OZE, zbieżne z ambicjami rządowymi, poza korzyściami biznesowymi znacząco wpływa na spadek intensywności emisji portfela Banku, a tym samym zwiększa prawdopodobieństwo osiągnięcia celu.

## Ciepłownictwo systemowe – szansa pogłębienia współpracy z samorządami

Systemy ciepłownicze w Polsce w większości są własnością komunalną i charakteryzują się ograniczonymi środkami na modernizację. Projekty dekarbonizacyjne będą wymagały wsparcia ze strony Banku wraz ze środkami dostępnymi w ramach rządowych mechanizmów wsparcia.

## Udział w finansowaniu mocy gazowych

Elektrownie gazowe są elastycznym źródłem energii elektrycznej co sprawia, że mogą stanowić wsparcie mocy wytwórczych OZE, zależnych od warunków pogodowych, bilansując sieć energetyczną w zależności od zapotrzebowania.

Zgodnie z KPEiK jednostki węglowe mają być zastępowane jednostkami gazowymi, które są traktowane jako rozwiązanie przejściowe. Szczyt ich wykorzystania prognozowany jest na 2030 r., następnie ich znaczenie będzie spadać na skutek przyrostu mocy zeroemisyjnych, a w późniejszym okresie ze względu na wdrożenie energetyki jądrowej.

Zwiększenie finansowania charakteryzujących się mniejszą emisyjnością elektrowni gazowych kosztem elektrowni węglowych przełoży się na mniejszą intensywność emisji portfela Banku.

## Przyjęte przez nas założenia

Nasze plany i cele ustalaliśmy w z uwzględnieniem ambicji i planów krajowych w zakresie dekarbonizacji sektora wytwarzania energii (m.in. Krajowego Planu Energii i Klimatu).

Ponadto założyliśmy również kontynuację obecnych uwarunkowań regulacyjnych oraz zakresu wsparcia ze środków unijnych dostępnych w ramach REPower UE lub Recovery and Resilience Facility (Instrument na rzecz Odbudowy i Zwiększania Odporności).

Istotne zmiany w tych założeniach mogą wiązać się z koniecznością rewizji naszych celów redukcji emisji. Dodatkowo zidentyfikowaliśmy szereg ryzyk i barier dla przyjętego tempa dekarbonizacji związanych z czynnikami technologicznymi, prawnymi i ekonomicznymi.



Bank Polski







Bank Polski

# Bariery i czynniki ryzyka związane z dekarbonizacją sektora

## Wytwarzanie energii



### Ograniczenia sieciowe

W celu umożliwienia włączenia nowych źródeł do sieci energetycznej konieczna jest budowa i modernizacja infrastruktury przesyłowej. Bariery w rozwoju sieci dystrybucyjnych i przesyłowych może być brak społecznej akceptacji budowy linii napowietrznych.



### Bariery ekonomiczne

Sektor wytwarzania energii mierzy się z niepewnością dotyczącą przyszłych cen energii elektrycznej i produktów powiązanych, takich jak prawa majątkowe i uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Realizacja związanego z tym ryzyka może prowadzić do ograniczenia możliwości inwestycyjnych przedsiębiorstw działających w sektorze.



### Bariery technologiczne

Transformacja oparta o zeroemisyjne, lecz niestabilne odnawialne źródła energii wymaga rozwiązań wspierających integrację nowych mocy z systemem energetycznym. Kluczowe jest rozwijanie dyspozycyjnych źródeł wytwórczych oraz technologii magazynowania energii, w tym wodoru.



### Bariery prawne

Wyzwaniem dla sektora energetycznego są regulacje UE w ramach polityki środowiskowej, takie jak dyrektywa IED oraz konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) dla dużych obiektów spalania. Potencjalna zmiana regulacji może wpłynąć na poziom i kierunek wydatków inwestycyjnych, a także rentowność projektów, które mogą w przyszłości okazać się niezgodne z celami transformacji energetycznej.



# Nasz plan dekarbonizacji sektora nieruchomości mieszkaniowych



## Nasz cel

Osiągnięcie 31% redukcji intensywności emisji 2023-2030 [kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>]

## Nasz portfel kredytowy

Ekspozycje naszego portfela nieruchomości mieszkaniowych stanowią w przybliżeniu 41% wszystkich ekspozycji kredytowych Banku. Jesteśmy liderem na rynku w zakresie kredytów hipotecznych i tym samym zdajemy sobie sprawę z naszej roli w transformacji polskiego zasobu mieszkaniowego w kierunku neutralności klimatycznej w 2050 r.

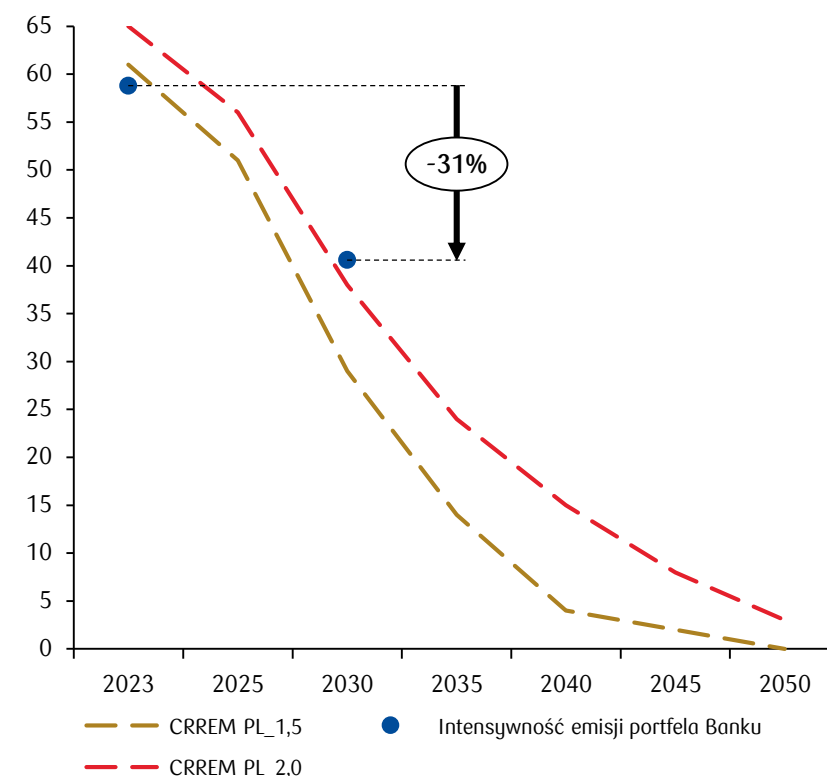
## Nasze działania

- **Finansowanie działań termomodernizacyjnych** podejmowanych przez klientów indywidualnych jak i spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe,
- **Oferowanie finansowania** bardziej efektywnych energetycznie budynków,
- **Systematyczna poprawa jakości danych** poprzez pozyskiwanie świadectw charakterystyki energetycznej budynków,
- **Działania edukacyjne i promujące** technologie niskoemisyjne w budownictwie.



Na potrzeby wyznaczenia celów redukcji emisji w portfelu nieruchomości mieszkaniowych wykorzystaliśmy ścieżki Carbon Risk Real Estate Monitor Tool (CRREM) dla nieruchomości mieszkaniowych w Polsce. Zakładamy, że zaplanowane przez nas działania pozwolą nam do 2030 r. zbliżyć się do ścieżki CRREM w scenariuszu ograniczenia globalnego ocieplenia do 2°C, a w kolejnych latach będziemy dążyć do poziomu redukcji emisji zgodnego ze scenariuszem 1.5°C. Założenia te wynikają z istotnej roli czynników wpływających na redukcję emisji nieruchomości mieszkaniowych, na które nie mamy bezpośredniego wpływu, które przedstawiamy w dalszej części dokumentu. Założenia te będą podlegały okresowej weryfikacji pod kątem możliwości przyspieszenia tempa redukcji emisji.

Ścieżka redukcji intensywności sektora nieruchomości mieszkaniowych oraz cele Banku, 2023-2050 [kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>]



# Istotne czynniki wpływające na realizację celów redukcji emisji portfela nieruchomości mieszkaniowych



Bank Polski



**Bank odgrywa kluczową rolę w finansowaniu polskiego rynku nieruchomości** (w 2023 r. 25% udział w rynku aktywnych umów o kredyt hipoteczny w Polsce), co oznacza nie tylko istotny wpływ na dekarbonizację na poziomie kraju, ale również **dużą odpowiedzialność społeczną (przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu)**.

**Strategia Wzrostu i Rozwoju na lata 2025-2027 Banku PKO BP S.A.** określa ambitne cele w zakresie wsparcia odporności i transformacji polskiej gospodarki, w tym poprzez finansowanie nowych budynków niskoemisyjnych oraz wsparcie termomodernizacji istniejących budynków.

## Aspekty wpływające na przyjęte cele

- **Znaczący wpływ czynników niezależnych od Banku** takich jak niepewność otoczenia makroekonomicznego oraz regulacyjnego, tempo i skala termomodernizacji, zależność od innych gałęzi gospodarki oraz miksu energetycznego Polski, podaż nieruchomości o pożądanym parametrach efektywności energetycznej oraz tempo eliminacji barier wiedzy, ekonomicznych, technicznych, administracyjnych.
- **Otoczenie regulacyjno-prawne** odgrywa kluczową rolę we wsparciu procesu termomodernizacji i remontów polskich budynków. Polska przyjęła Długoterminową Strategię Renowacji Budynków. Zawarto w niej szereg wytycznych w zakresie wsparcia renowacji budynków w kraju, które mają poprawić efektywność energetyczną budynków, jakość powietrza oraz przyczynić się do zmniejszenia emisji CO<sub>2</sub>. Nasze szacunki wskazują, iż obecnie przyjęte w ramach krajowej strategii działania mogą okazać się niewystarczające, aby osiągnąć średnią intensywność emisji ekwiwalentu CO<sub>2</sub> na poziomie wymaganym przez ścieżkę CRREM 1.5°C zgodną z Porozumieniem Paryskim.
- **Otoczenie makroekonomiczne** - podczas gdy nasze produkty i usługi będą miały za zadanie przygotować klientów do nadchodzących zmian i pomóc je sfinansować, widzimy że obecne działania krajowe oraz rosnące ceny produktów i usług budowlanych nie gwarantują wymaganego tempa zmian.
- **Brak bezpośredniego przełożenia naszych działań na redukcję emisji portfela nieruchomości mieszkaniowych** - podejmujemy szereg działań ważnych z perspektywy transformacji sektora, ale nie znajdujących bezpośredniego odzwierciedlenia w redukcji emisji portfela nieruchomości mieszkaniowych, tj.:
  - edukacja i promowanie efektywności energetycznej oraz odnawialnych źródeł energii w budownictwie,
  - współpraca ze spółdzielniami i wspólnotami mieszkaniowymi w zakresie termomodernizacji budynków wielorodzinnych, która skutkuje poprawą efektywności energetycznej lokali nie będących przedmiotem finansowania,
  - dedykowana oferta termomodernizacji istniejących budynków klasyfikowana jako portfel kredytów gotówkowych.
- **Konieczność pogodzenia określonych w Strategii Banku ambicji w zakresie redukcji emisji ze sprawliwą transformacją i przeciwdziałaniem wykluczeniu finansowemu** - jako bank odgrywający kluczową rolę w finansowaniu polskiego rynku nieruchomości ponosimy dużą odpowiedzialność społeczną za swoje działania.







Bank Polski

# Bariery i czynniki ryzyka związane z dekarbonizacją sektora

## Nieruchomości mieszkaniowe



### Bariery wiedzy

W dalszym ciągu głównym czynnikiem utrudniającym dekarbonizację sektora nieruchomości są bariery wiedzy, m.in. niedostateczny system informacji na temat korzyści wynikających z termomodernizacji i możliwości instrumentów wsparcia. Dodatkowo, indywidualni inwestorzy budujący nowe nieruchomości, często nie posiadają wiedzy na temat dostępnych technologii w zakresie poprawy efektywności energetycznej lub możliwości zastosowania OZE.



### Bariery ekonomiczne

Obecnie wysokie ceny usług budowlanych, materiałów i urządzeń potrzebnych do termomodernizacji, oraz ryzyko dalszego wzrostu tych cen, tworzą barierę finansową. Dodatkowo, te wysokie nakłady, w połączeniu z długim okresem zwrotu prac termomodernizacyjnych działają jako czynnik demotywujący dla klientów.



### Bariery techniczne

Zły stan konstrukcji starych budynków bardzo często uniemożliwia lub ogranicza dostępne prace termomodernizacyjne. Dodatkowo, niska jakość prac renowacyjnych po stronie wykonawców, wywodząca się z braku wymaganej wiedzy, oraz niedotrzymywanie parametrów materiałów izolacyjnych przez część producentów, sprawia, że prace termomodernizacyjne nie przynoszą oczekiwanych efektów.



### Bariery administracyjne

Skomplikowane procedury związane z dofinansowaniami i brak lokalnych ośrodków ekspertyzy przyczyniają się do kreowania barier administracyjnych, które przede wszystkim utrudniają proces pozyskiwania wsparcia finansowego w ramach lokalnych/unijnych mechanizmów.





# Bank PKO BP S.A. aktywnie wspiera dekarbonizację polskiego sektora nieruchomości mieszkaniowych



Bank Polski

## Finansowanie nieruchomości efektywnych energetycznie

Naszym celem jest oferowanie klientom długoterminowego finansowania na preferencyjnych warunkach, które umożliwi im zakup lub budowę nieruchomości o najwyższych klasach efektywności energetycznej. W naszej ofercie posiadamy kredyt **Własny Kąt**, w przypadku którego Klient może uzyskać upust na marżę, jeżeli finansowana nieruchomość spełnia określone warunki w zakresie efektywności energetycznej.

Sukcesywnie pracujemy nad rozwojem oferty zielonych hipotek, aby wspierać naszych klientów i zagwarantować sprawiedliwą transformację sektora nieruchomości. Dodatkowym elementem wspierającym finansowanie energooszczędnych nieruchomości mieszkaniowych jest możliwość emitowania zielonych listów zastawnych dzięki obecności Banku Hipotecznego w GK PKO BP S.A.

## Wsparcie w termomodernizacji – domy jednorodzinne

Niska świadomość nt. efektywności energetycznej budynków jest jednym z czynników spowalniających transformację sektora. Naszym celem jest budowanie społecznej świadomości nt. korzyści z renowacji domów, jak i wspieranie naszych klientów poprzez finansowanie preferencyjne takich przedsięwzięć.

Dodatkowo, rozumiemy istotność bezpieczeństwa energetycznego gospodarstw domowych, dlatego zachęcamy i wspieramy klientów w zakupie i instalacji paneli fotowoltaicznych i innych urządzeń ekologicznych poprzez **Ekopożyczkę** na preferencyjnych warunkach.

## Wsparcie w termomodernizacji – domy wielorodzinne

Lokale w nieruchomościach wielorodzinnych stanowią znaczącą część naszego portfela hipotecznego, dlatego dokładamy wszelkich starań, aby współpracować ze wspólnotami i spółdzielniami mieszkaniowymi celem poprawy efektywności energetycznej budynków wielorodzinnych. To właśnie wspólnoty i spółdzielnie stanowią szansę dla polskich planów dekarbonizacyjnych, dlatego w ramach naszego wsparcia oferujemy **kredyt termomodernizacyjny dla budynków wielorodzinnych**, który wraz z dotacjami ze środków krajowych i brakiem prowizji bankowej, stanowi fundament termomodernizacji.



Systematycznie rozwijamy naszą ofertę produktową, aby dalej i lepiej wspierać klientów w sprawiedliwej społecznie transformacji klimatycznej.





Bank Polski

# Nasza organizacja



# Metodyka kalkulacji emisji portfela kredytowego

## Emisje finansowane (Zakres 3.15)

### Nasze emisje związane z portfelem

Oszacowanie poziomu finansowanych emisji gazów cieplarnianych stanowiło ważny krok w kierunku opracowania ścieżek dekarbonizacji dla portfela kredytowego. Od 2024 r. ujawniamy informacje w zakresie emisji związanych z naszym portfelem w ramach raportowania ostrożnościowego - Raport ujawnieniowy Filara 3.

### Partnership for Carbon Accounting Financials

W grudniu 2023 roku przystąpiliśmy do organizacji Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) – stowarzyszenia, które opracowało rekomendowany i globalnie stosowany przez instytucje finansowe standard liczenia emisji gazów cieplarnianych wynikających z portfela kredytowego banków (Zakres 3 zgodnie z Greenhouse Gas Protocol). Metodyka PCAF pozwala określić wielkość emisji gazów cieplarnianych związanych m.in. z kredytami korporacyjnymi, inwestycjami kapitałowymi i obligacjami korporacyjnym oraz kredytami hipotecznymi.

W przypadku braku dostępności pełnych danych o emisyjności swoich klientów (przy czym część z nich nie ma również takiej wiedzy o sobie) na potrzeby kalkulacji emisji posłużyliśmy się danymi o średniej emisyjności branży, natomiast dla nieruchomości komercyjnych oraz hipotek na podstawie wielkości wskaźnika zapotrzebowania na nieodnawialną energię pierwotną (EP).

### Sektor nieruchomości mieszkaniowych

Zgodnie ze standardem PCAF, w przypadku nieruchomości mieszkaniowych nasze emisje wyznaczamy jako iloczyn finansowanej powierzchni (dostępnej w naszych wewnętrznych systemach) oraz wskaźnika intensywności emisji wyrażonego w  $\text{kgCO}_2/\text{m}^2$ . Wykorzystujemy wskaźniki intensywności emisji z bazy PCAF dedykowane dla Polski, w podziale na nieruchomości jednorodzinne i wielorodzinne.

Dla części nieruchomości, dla których posiadamy rzeczywiste wartości zapotrzebowania na nieodnawialną energię pierwotną (EP) określone w świadectwach energetycznych<sup>1</sup> bazujemy na wskaźnikach PCAF właściwych dla danej klasy energetycznej i rodzaju budynku.

### Sektor wytwarzania energii

Emisje związane z ekspozycjami w sektorze wytwarzania energii wyznaczamy jako iloczyn współczynnika przypisania (odzwierciedlającego nasz udział w emisjach finansowanej spółki lub inwestycji) oraz całkowitych emisji spółki lub inwestycji. W przypadku braku danych o rzeczywistych emisjach, stosujemy wskaźniki intensywności emisji wyrażone w  $\text{kgCO}_2/\text{kWh}$  właściwe dla danego nośnika energii lub wskaźniki intensywności emisji na jednostkę monetarną  $\text{kgCO}_2/\text{EUR}$ , dostępne w bazie PCAF.

### Jakość danych

Standard PCAF określa hierarchię jakości danych w skali od 1 - najwyższa jakość danych (zaudytowane emisje rzeczywiste zaraportowane przez spółkę) do 5 - najniższa jakość danych (dane szacunkowe oparte o średnie krajowe lub sektorowe). PCAF zachęca instytucje finansowe do sukcesywnej poprawy jakości danych wykorzystywanych na potrzeby kalkulacji emisji finansowanych, tak, aby obliczone emisje były jak najbardziej zbliżone do rzeczywistych. Dlatego w swoich działaniach planujemy m.in. pozyskiwanie danych rzeczywistych na temat emisyjności naszych klientów oraz sukcesywne zwiększanie pokrycia portfela nieruchomości mieszkaniowych świadectwami charakterystyki energetycznej.



1. Przedstawione przez klienta lub udostępnione w Centralnym Rejestrze Charakterystyki Energetycznej Budynków prowadzonym przez Ministerstwo Rozwoju i Technologii



# Monitorowanie ustalonych celów redukcji emisji

Kluczowe dla transformacji jest monitorowanie rozwoju rynku, potrzeb klientów i postępu w realizacji celów zgodnie z przyjętym planem transformacji



## Kluczowe elementy procesu monitorowania specyficzne dla sektorów

### Sektor wytwarzania energii

Emisje sektora wytwarzania energii w dużym stopniu powiązane są z indywidualnymi emisjami największych spółek w portfelu Banku, dlatego ustanowiliśmy regularny proces pozyskiwania danych od naszych klientów na temat ich emisji oraz planów w zakresie transformacji. Monitorujemy również stan realizacji tych planów, a także potrzeby sektora oraz uwarunkowania ekonomiczno-finansowe inwestycji w OZE i gaz.

Krajowe plany transformacji stanowią istotny czynnik dekarbonizacji sektora, stąd konieczna jest również bieżąca ocena tempa i kierunku zmian na poziomie krajowym w zakresie rozwoju OZE, atomu, eliminacji ograniczeń sieciowych, implementacji regulacji unijnych.

### Sektor nieruchomości mieszkaniowych

Skuteczna realizacja naszych celów w zakresie redukcji emisji w portfelu nieruchomości mieszkaniowych wymaga ustanowienia regularnego procesu monitorowania i raportowania tych celów, w tym sukcesywnej poprawy jakości danych w zakresie efektywności energetycznej budynków (pozyskiwanie świadectw charakterystyki energetycznej).

Na bieżąco śledzimy krajowe plany i ich wykonanie w obszarze dekarbonizacji sektora nieruchomości, a także poziom świadomości i potrzeb klientów, aby efektywnie wspierać ich poprzez dedykowane produkty kredytowe oraz eliminować bariery w zakresie wiedzy na temat korzyści z poprawy efektywności energetycznej i dostępnych technologii.



## Okresowa aktualizacja i weryfikacja celów dekarbonizacji

Wyznaczone cele będą wymagały nie tylko bieżącego monitorowania pod kątem postępu w ich realizacji, ale także okresowego przeglądu oraz aktualizacji, którą planujemy realizować nie rzadziej niż raz na 5 lat lub częściej w przypadku:

- zidentyfikowania istotnych zmian w zakresie metodyki liczenia emisji (rekalkulacje emisji),
- istotnych zmian w strukturze portfela Banku,
- aktualizacji zewnętrznych scenariuszy dekarbonizacyjnych,
- istotnych zmian w krajowych politykach wpływających na tempo i zakres transformacji bądź powzięcia informacji wskazujących na istotne opóźnienia w realizacji tych planów.



## Polityki kredytowe Banku PKO BP S.A.

Jednym z narzędzi wspierających nasze działania dekarbonizacyjne są polityki kredytowe opracowane dla wybranych branż/sektorów, w tym dla Odnawialnych Źródeł Energii, Sektora Energii Wysokoemisyjnej, Chemii-Ropy-Gazu, Budownictwa i materiałów budowlanych. Poza wyżej wymienionymi politykami Bank na bieżąco śledzi zmiany i tendencje rynkowe w różnych branżach/sektorach, publikuje wewnętrzne materiały (np. ulotki branżowe określające aktualne trendy rynkowe) i organizuje spotkania branżowe.



## Polityka finansowania sektora odnawialnych źródeł energii (OZE)

### → Cel polityki:

Sukcesywne zwiększanie udziału w finansowaniu OZE

### → Nasza motywacja:

Wspieranie ochrony środowiska naturalnego, zapobieganie globalnym zmianom klimatu, transformacja gospodarki Polski w stronę zerowej emisji netto

### → Zarys polityki:

Polityka określa preferowane kierunki rozwoju portfela kredytowego w segmencie OZE. Koncentruje się szczególnie na finansowaniu projektów farm fotowoltaicznych oraz wiatrowych, ale umożliwia również finansowanie innych projektów.



## Polityka finansowania sektora energii wysokoemisyjnej

### → Cel polityki:

Stopniowa zmiana struktury portfela kredytowego poprzez sukcesywne ograniczanie zaangażowania wobec klientów i transakcji opartych na węglu jako nośniku energii

### → Nasza motywacja:

Wspieranie krajowej i europejskiej polityki klimatycznej oraz dążenie do zerowej emisji netto gospodarki Polski w roku 2050

### → Zarys polityki:

Polityka obejmuje m.in. branże wydobywania węgla kamiennego i brunatnego, branże okołowęglowe (np. produkcja maszyn dla górnictwa, handel węglem i jego pochodnymi), wytwarzanie energii elektrycznej/ciepła (z wyłączeniem OZE) i działalności uzupełniającej związane z energetyką (przemysł, dystrybucja, elektrociepłownie). W zakresie produkcji energii/ciepła, polityka zakłada brak finansowania nowych źródeł opartych na węglu kamiennym i brunatnym oraz stopniową redukcję dotychczasowego zaangażowania.

# Odpowiedzialność za zrównoważony rozwój w PKO Banku Polskim S.A.

## Zarząd Banku PKO BP S.A.

Zarząd Banku określa ramy zrównoważonego rozwoju, w tym wyznacza cele, określa strategię, przyjmuje polityki i nadzoruje ich realizację. Przyjmuje strategię zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem ESG. Powołuje Komitety, w tym służące wsparciu jego działań w zakresie zrównoważonego rozwoju i transformacji energetycznej.



## Komitet Zrównoważonego Rozwoju

Komitet Zrównoważonego Rozwoju wspiera Zarząd w wyznaczaniu priorytetów, kierunków działań oraz celów w zakresie zrównoważonego rozwoju i transformacji energetycznej, a także stanowi platformę dialogu w tym zakresie. Monitoruje realizację celów Banku i Grupy Kapitałowej Banku oraz inicjatyw w zakresie zrównoważonego rozwoju i transformacji energetycznej, kształtuje polityki i rozwiązania w tym zakresie oraz system zarządzania zrównoważonym rozwojem i transformacją energetyczną w Banku i w Grupie Kapitałowej Banku. Pracom Komitetu przewodniczy Wiceprezes nadzorujący Obszar Finansów i Rachunkowości, w skład Komitetu wchodzi Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Zarządzania Ryzykiem oraz dyrektorzy większości obszarów. Sprawuje nadzór nad realizacją planu transformacji.



### Departament Zrównoważonego Rozwoju ESG

Departament odpowiedzialny jest za opracowanie założeń strategii Zrównoważonego Rozwoju, koordynację realizacji transformacji energetycznej i celów ESG Banku i GKB, projektowanie rozwiązań na potrzeby transformacji energetycznej, stanowi centrum kompetencji w zakresie zrównoważonego rozwoju i transformacji energetycznej.

### Departament Ryzyka Kredytowego

Departament odpowiedzialny jest za zarządzanie ryzykiem ESG, w tym pozyskiwanie informacji na potrzeby zarządzania ryzykiem ESG, kalkulację emisyjności portfela kredytowego, monitorowania ścieżek dekarbonizacyjnych w zakresie emisyjności, nadzorowanie limitów ryzyka ESG.

### Departament Rachunkowości i Sprawozdawczości

Departament odpowiedzialny jest za sporządzanie jednostkowych i skonsolidowanych Sprawozdań finansowych oraz Sprawozdań z działalności Banku, w tym Sprawozdania zrównoważonego rozwoju zgodnie z Europejskimi standardami raportowania zrównoważonego rozwoju.

### Departament Programów Publicznych ESG

Departament odpowiedzialny jest za wspieranie rozwoju oferty Banku dla klientów biznesowych w zakresie produktów i usług powiązanych z programami publicznymi i unijnymi, w tym wspierającymi zrównoważony rozwój ESG i transformację.

### Biuro Gospodarowania Majątkiem i Środków Transportu

Biuro odpowiedzialne jest za liczenie śladu węglowego w Zakresie 1, 2 i wybranych kategorii Zakresu 3 dla Banku oraz spółek Grupy Kapitałowej oraz opracowanie i monitorowanie trajektorii redukcji emisji w gospodarce własnej.

### Jednostki biznesowe i pozostałe działy

Jednostki biznesowe są odpowiedzialne za realizację transakcji wspierających realizację planu transformacji. Pozostałe działy informują jednostki odpowiedzialne za zrównoważony rozwój oraz operacjonalizację strategii ESG i plan transformacji.



Chcemy być numerem 1...  
...i kropka.

PKO Bank Polski S.A.