



Bank Polski

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO S.A.
ZA III KWARTAŁ 2024 ROKU**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	01.01- 30.09.2024	01.01- 30.09.2023	Zmiana % (A-B)/B	01.01- 30.09.2024	01.01- 30.09.2023	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	15 973	13 241	20,6%	3 713	2 893	28,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	3 857	3 390	13,8%	897	741	21,1%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1 084)	(841)	28,9%	(252)	(184)	37,0%
Koszty działania	(6 213)	(5 521)	12,5%	(1 444)	(1 206)	19,7%
Zysk brutto	9 433	6 836	38,0%	2 193	1 493	46,9%
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	6 859	4 822	42,2%	1 594	1 053	51,4%
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	6 858	4 822	42,2%	1 594	1 053	51,4%
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	5,49	3,86	42,2%	1,28	0,84	52,4%
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	5,49	3,86	42,2%	1,28	0,84	52,4%
Dochody całkowite netto	8 455	9 700	(12,8%)	1 965	2 119	(7,3%)
Przepływy pieniężne netto	(2 715)	(1 620)	67,6%	(631)	(354)	78,3%

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana % (A-B)/B	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	511 510	501 516	2,0%	119 537	115 344	3,6%
Kapitał własny ogółem	50 445	45 227	11,5%	11 789	10 402	13,3%
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	292	287	1,7%
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	40,36	36,18	11,6%	9,43	8,32	13,3%
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	40,36	36,18	11,6%	9,43	8,32	13,3%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,03	18,84	(4,3%)	18,03	18,84	(4,3%)
Kapitał Tier 1	42 841	41 918	(2,2%)	10 012	9 641	(3,9%)
Kapitał Tier 2	1 675	2 080	(19,5%)	391	478	(18,2%)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023	Zmiana % (A-B)/B	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	15 210	12 442	22,2%	3 535	2 718	30,1%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	3 292	2 889	13,9%	765	631	21,2%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(893)	(739)	20,8%	(208)	(161)	29,2%
Koszty działania	(5 491)	(4 812)	14,1%	(1 276)	(1 051)	21,4%
Zysk brutto	9 332	6 228	49,8%	2 169	1 361	59,4%
Zysk netto	6 946	4 444	56,3%	1 615	971	66,3%
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	5,56	3,56	56,2%	1,29	0,78	65,4%
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	5,56	3,56	56,2%	1,29	0,78	65,4%
Dochody całkowite netto	8 395	9 125	(8,0%)	1 951	1 994	(2,2%)
Przepływy pieniężne netto	(2 532)	(397)	537,8%	(589)	(87)	577,0%

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana % (A-B)/B	30.09.2024	31.12.2023	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	487 636	474 680	2,7%	113 958	109 172	4,4%
Kapitał własny ogółem	48 112	42 954	12,0%	11 243	9 879	13,8%
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	292	287	1,7%
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	38,49	34,36	12,0%	8,99	7,90	13,8%
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	38,49	34,36	12,0%	8,99	7,90	13,8%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	19,98	21,02	(4,1%)	19,98	21,02	(4,1%)
Kapitał Tier 1	40 638	39 864	2,3%	9 497	9 137	(3,8%)
Kapitał Tier 2	1 675	2 080	(19,5%)	391	478	(18,2%)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,3022	4,5773
	30.09.2024	31.12.2023
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,2791	4,3480



Bank Polski

Komentarz Zarządu do wyników
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
za okres dziewięciu miesięcy zakończony
30 września 2024 roku

SPIS TREŚCI

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2024 ROKU	3
A. Najważniejsze zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze	3
1. Hipoteczne kredyty walutowe.....	3
2. Wsparcie Ukrainy i sytuacja spółek ukraińskich z Grupy Kapitałowej Banku.....	4
3. Wsparcie kredytobiorców.....	4
4. Nowe produkty depozytowe wprowadzone w III kwartale.....	5
5. Papiery wartościowe wyemitowane przez podmioty Grupy Kapitałowej Banku.....	5
6. Reforma wskaźników referencyjnych w Polsce.....	7
7. Pomoc dla powodzian	7
B. Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A.	8
1. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku	8
2. Zmiany w składzie Zarządu Banku.....	8
3. Najważniejsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku	9
C. Warunki prowadzenia działalności	9
D. Rozwój działalności biznesowej i finansowanie	11
E. Zarządzanie ryzykiem.....	15
II. SYTUACJA FINANSOWA PO TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU	16
III. CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI.....	19

Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (**Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A.** lub **Grupa Kapitałowa Banku** lub **Grupa Kapitałowa**) należy do największych grup finansowych w Polsce oraz w Europie Środkowo-Wschodniej.

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (**PKO Bank Polski S.A.** lub **Bank**). PKO Bank Polski S.A. jest największym bankiem komercyjnym w Polsce oraz liderem krajowego rynku pod względem skali działania, kapitałów własnych, kredytów, oszczędności, liczby klientów oraz wielkości sieci dystrybucji.

PKO Bank Polski S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje osoby fizyczne, prawne oraz inne podmioty krajowe i zagraniczne.

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2024 ROKU

A. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE

1. HIPOTECZNE KREDYTY WALUTOWE

PROGRAM UGÓD

PKO Bank Polski S.A. w III kwartale 2024 roku kontynuował oferowanie ugód dla klientów indywidualnych posiadających czynne kredyty zabezpieczone hipotecznie we frankach szwajcarskich (CHF). Ugoda polega na konwersji kredytu w CHF na kredyt w złotych (PLN), tak jakby od początku udzielony kredyt był kredytem złotowym oprocentowanym według stawki referencyjnej WIBOR powiększonej o stosowaną historycznie dla takich kredytów marżę. Ugody są proponowane w toku postępowań mediacyjnych prowadzonych przez Centrum Mediacji Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego (KNF). Bank na szeroką skalę proponuje też ugody w odniesieniu do kredytów objętych postępowaniami sądowymi.

Do 30 września 2024 roku zarejestrowano ponad 63,3 tys. wniosków o mediację, 43 854 mediacji zakończyło się pozytywnie, a 14 497 negatywnie. Łączna liczba ugód zawartych do 30 września 2024 roku wyniosła 43 398, z czego 38 863 ugód zawarto w postępowaniu mediacyjnym oraz 4 535 ugód w toku postępowań sądowych.

ZWIĘKSZENIE KOSZTU RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

W III kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa Banku zwiększyła odpis na koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych (CHF) o 994 mln PLN. Wysokość tych kosztów wynika z aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego w tym zwiększenia spodziewanych kosztów programu ugód. Szczegółowe informacje dotyczące odpisu na koszt ryzyka prawnego w III kwartale 2024 roku zostały przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku (Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku za III kwartał 2024 roku) – nota 15 „Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych”.

ORZECZNICTWO TSUE

W postanowieniu wydanym w sprawie C-488/23 z 12 stycznia 2024 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) przesądził, iż banki nie mają możliwości dochodzenia od klientów waloryzacji, jeśli nieważność umowy jest konsekwencją usunięcia z niej klauzul abuzywnych. TSUE tym samym orzekł, że banki nie mogą żądać od konsumentów rekompensaty polegającej na sądowej waloryzacji świadczenia wypłaconego kapitału w przypadku istotnej zmiany siły nabywczej danego pieniądza po wypłaceniu tego kapitału konsumentowi.

UCHWAŁA SĄDU NAJWYŻSZEGO Z 25 KWIETNIA 2024 ROKU

Sąd Najwyższy (SN) w uchwale z 25 kwietnia 2024 roku wypowiedział się na temat pytań prawnych Pierwszej Prezes SN dotyczących tzw. kredytów frankowych. Pisemne uzasadnienie uchwały zostało sporządzone i opublikowane na stronie SN. Rozstrzygnięcia zagadnień, których dotyczy uchwała, oparto na założeniu, że postanowienia umowne dotyczące określania kursów walut zostały uznane za niedozwolone. W pierwszej kolejności SN wskazał, że w aktualnym stanie prawnym niedozwolone postanowienie umowne dotyczące sposobu określania kursu waluty nie może zostać zastąpione innym sposobem określenia kursu waluty obcej wynikającym z przepisów prawa lub zwyczaju. Po jego eliminacji z umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego, nie może ona wiązać w pozostałym zakresie. Stronom przysługują odrębne roszczenia o zwrot nienależnie spełnionych świadczeń. W takim przypadku przedawnienie roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu, co do zasady, rozpoczyna się od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku wiązanie postanowieniami umowy. Jednocześnie nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron

wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych. Przedmiotem rozstrzygnięcia SN nie było przesądzenie, w jakich dokładnie przypadkach tego rodzaju klauzule powinny zostać uznane za postanowienia niedozwolone.

2. WSPARCIE UKRAINY I SYTUACJA SPÓŁEK UKRAIŃSKICH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W marcu 2024 roku KREDOBANK S.A. i Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) podpisały aneks do umowy z Komisją Europejską (KE) dotyczącej współpracy w ramach wsparcia działalności kredytowej dla firm. BGK gwarantuje spłatę kredytów, których udzieli KREDOBANK S.A. KE przeznaczyła w 2024 roku dodatkowe 10 mln EUR na zabezpieczenie przez BGK akcji kredytowej KREDOBANKU S.A. dla firm działających na terenie Ukrainy. Umożliwi to dalsze finansowanie mikro, małych i średnich przedsiębiorstw – przede wszystkim działających na obszarach o podwyższonym ryzyku tzn. terenach de-okupowanych oraz znajdujących się blisko działań zbrojnych.

W czerwcu 2024 roku została podpisana również Umowa z Europejskim Funduszem na rzecz Europy Południowo-Wschodniej „EFSE” w sprawie otrzymania przez KREDOBANK S.A. dotacji na realizację projektu zdalnego onboardingu i obsługi klientów MŚP i korporacyjnych.

KREDOBANK S.A. zawarł również dwie umowy gwarancyjne z międzynarodowymi organizacjami finansowymi dotyczące wsparcia odbudowy ukraińskiej gospodarki:

- 11 września 2024 roku KREDOBANK S.A. podpisał dwuletnią umowę z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) umożliwiającą uruchomienie finansowania dla ukraińskich przedsiębiorców na łączną kwotę 100 mln EUR. Zgodnie z porozumieniem o podziale ryzyka EBOR zabezpiecza 50% ryzyka kredytowego, w zakresie nowego finansowania do 100 mln EUR udzielonego przez KREDOBANK S.A. dla pierwszych 50% przeterminowanych kredytów (25 mln EUR). Do 30 września 2024 roku postawiono do dyspozycji pierwszą transzę kredytową w wysokości 50 mln EUR, która została wykorzystana na poziomie 5%. Równolegle przyznano sublimit po 10 mln EUR dla każdej z dwóch transz na finansowanie inwestycyjne z jednocześnie asygnowaną dotacją w wysokości 2 mln EUR, z przeznaczeniem na dowolny cel (program SMECI Competitiveness). Trwa nabór wniosków od klientów.
- 24 września 2024 roku KREDOBANK S.A. podpisał dziesięcioletnią umowę gwarancji portfela kredytowego z Amerykańską Międzynarodową Korporacją Finansowania Rozwoju (United States International Development Finance Corporation (DFC)) umożliwiającą uruchomienie finansowania dla ukraińskich przedsiębiorców na łączną kwotę 50 mln USD. Zgodnie z porozumieniem o podziale ryzyka DFC zabezpiecza 80% ryzyka kredytowego w zakresie nowego finansowania do 50 mln USD udzielonego przez KREDOBANK S.A. dla 80% przeterminowanych kredytów (40 mln USD). Czas trwania umowy to 10 lat, gdzie pierwsze 7 lat to okres sprzedaży kredytów, a ostatnie 3 lata to windykacja przeterminowanych kredytów. KREDOBANK S.A. ponosi koszty prowizji początkowej w wysokości 0,5% i prowizję „utilization fee” w wysokości 0,85% portfela udzielonych kredytów.

Sytuacja finansowa oraz organizacyjna pozostałych spółek ukraińskich z Grupy Kapitałowej Banku na koniec III kwartału 2024 roku pozostawała stabilna. Spółki prowadzą działalność operacyjną w warunkach obostrzeń wojennych, utrzymują kontakty z dotychczasowymi kontrahentami oraz pozyskują nowych. Ograniczenia w realizacji usług i organizacja pracy są na bieżąco dostosowywane do bieżącej sytuacji.

3. WSPARCIE KREDYTOBIORCÓW

12 kwietnia 2024 roku Sejm uchwalił nowelizację ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom.

Grupa Kapitałowa Banku oferuje ustawowe wakacje kredytowe, umożliwiając zawieszenie spłaty kredytu lub pożyczki hipotecznej wykorzystanej na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych, których umowy były zawarte przed 1 lipca 2022 roku w walucie polskiej. Klienci mogą skorzystać z tych rozwiązań tylko w odniesieniu do jednej umowy.

Klienci mogą skorzystać z zawieszenia spłaty kredytu, jeśli oprócz wyżej wskazanych warunków, spełniają następujące kryteria: wartość udzielonego kredytu nie przekroczyła 1 200 000 PLN oraz średnia arytmetyczna wartość wskaźnika RdD¹ przekracza 30%, albo klient ma utrzymaniu co najmniej 3 dzieci (na dzień złożenia wniosku). Z możliwości zawieszenia spłaty mogą również skorzystać klienci, którzy zawarli ugody dla kredytów w CHF i obecną

¹ Rata do dochodu, czyli stosunek raty kredytu do dochodów netto gospodarstwa domowego z ostatnich 3 miesięcy, które poprzedzają miesiąc złożenia wniosku.

walutą kredytu jest PLN. Klienci PKO Banku Polskiego S.A. i PKO Banku Hipotecznego S.A. mogą złożyć wniosek w serwisie internetowym iPKO, oddziałach Banku lub korespondencyjnie.

Znowelizowana ustawa umożliwia zawieszenie kredytu w wymiarze dwóch miesięcy od 1 czerwca do 31 sierpnia 2024 roku oraz dwóch miesięcy od 1 września do 31 grudnia 2024 roku.

Do końca września 2024 roku 26,7 tys. klientów Grupy Kapitałowej złożyło wniosek o zawieszenie spłaty kredytu lub pożyczki hipotecznej, a łączna liczba rat wskazanych do zawieszenia wyniosła 100,9 tys.

Szczegółowe informacje odnośnie wpływu wakacji kredytowych na wynik finansowy Grupy zostały przedstawione w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za III kwartał 2024 rok – nota 21 „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”.

4. NOWE PRODUKTY DEPOZYTOWE WPROWADZONE W III KWARTALE

PKO Bank Polski S.A. uwzględniając zmiany w ofercie konkurencji oraz płynność Banku, w III kwartale 2024 roku wprowadził do oferty lokaty strukturyzowane 24-miesięczne oparte na koszykach akcji spółek:

- ✓ oparte na koszyku akcji spółek związanych z sektorem półprzewodników,
- ✓ oparte na koszyku akcji spółek ubezpieczeniowych,
- ✓ oparte na koszyku akcji spółek związanych z branżą fitness,
- ✓ oparte na koszyku akcji spółek skandynawskich.

Ponadto Bank w III kwartale 2024 roku, w szczególności dla klientów indywidualnych (osób prywatnych) zmienił oprocentowanie, które kształtuje się następująco: lokata mobilna - 4% w skali roku, lokata dla Klientów Bankowości Osobistej - 3% w skali roku, lokata Inwestora PKO TFI - 4,75% w skali roku.

Bank w III kwartale 2024 roku uruchomił dwie edycje promocji na nowe środki dla Rachunku Oszczędnościowego Plus z oprocentowaniem promocyjnym 5% w skali roku dla nowych środków do kwoty 250 tys. PLN przez okres 90 dni.

Średnie oprocentowanie nowych depozytów terminowych w PLN (dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw) w III kwartale 2024 roku wyniosło 3,49%.

Średnie oprocentowanie wszystkich depozytów terminowych w PLN ułożonych w PKO Banku Polskim S.A. wyniosło w III kwartale 2024 roku 3,3%, wobec 3,8% w II kwartale 2024 roku i 5,3 % w III kwartale 2023 roku.

5. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYEMITOWANE PRZEZ PODMIOTY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

EMISJA OBLIGACJI W CELU POKRYCIA WYMAGU MINIMALNEGO POZIOMU FUNDUSZY WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ KWALIFIKOWANYCH (MREL)

PROGRAM EMISJI OBLIGACJI WŁASNYCH NA RYNKU EUROOBLIGACJI

8 sierpnia 2022 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie ustanowienia programu emisji euroobligacji przez Bank jako emitenta (program Euro Medium Term Notes – „Program EMTN”) o wartości do 4 mld EUR. W ramach Programu EMTN możliwa jest emisja niezabezpieczonych euroobligacji w dowolnej walucie, w tym takich, z których zobowiązania mogą być zaliczane do zobowiązań kwalifikowalnych lub do funduszy własnych Banku. Emitowane w ramach Programu EMTN obligacje będą rejestrowane w międzynarodowym systemie rejestracji papierów wartościowych (ICSD) prowadzonym przez Euroclear Bank SA/NV lub Clearstream Banking société anonyme.

W ramach Programu EMTN Bank:

- 27 marca 2024 roku dokonał emisji czteroletnich obligacji nieuprzywilejowanych, z możliwością wykonania wcześniejszego wykupu po trzech latach od emisji (po uzyskaniu zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG)), w formacie „senior non preferred notes” o łącznej wartości nominalnej 500 000 000 EUR na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego 15 marca 2024 roku przez Commission de Surveillance du Secteur Financier. Kupon emisji jest stały, płatny rocznie, w wysokości 4,5% do daty wcześniejszego wykupu (po tym czasie kupon jest zmienny, z płatnościami kwartalnymi),
- 18 czerwca 2024 roku Bank dokonał emisji pięcioletnich obligacji nieuprzywilejowanych, z możliwością wykonania wcześniejszego wykupu po czterech latach od emisji (po uzyskaniu zgody BFG), w formacie „senior non preferred notes” o łącznej wartości nominalnej 500 000 000 EUR na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego 15 marca 2024 roku przez Commission de Surveillance du Secteur Financier oraz suplementu do ww. prospektu zatwierdzonego 7 czerwca 2024 roku. Kupon emisji jest stały, płatny rocznie, w wysokości 4,5% do daty wcześniejszego wykupu (po tym czasie kupon jest zmienny, z płatnościami kwartalnymi),

- 12 września 2024 roku Bank dokonał emisji trzyletnich, zielonych obligacji nieuprzywilejowanych, z możliwością wykonania wcześniejszego wykupu po dwóch latach od emisji (po uzyskaniu zgody BFG), w formie „senior non preferred notes” o łącznej wartości nominalnej 750 000 000 EUR na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego 15 marca 2024 roku przez Commission de Surveillance du Secteur Financier oraz suplementów do ww. prospektu zatwierdzonych 7 czerwca 2024 roku i 30 sierpnia 2024 roku, a także na podstawie opublikowanego na stronie Banku Green Bond Framework, do którego Bank uzyskał Second Party Opinion 23 sierpnia 2024 roku. Kupon emisji jest stały, płatny rocznie, w wysokości 3,875% do daty wcześniejszego wykupu (po tym czasie kupon jest zmienny, z płatnościami kwartalnymi).

Ww. obligacje 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).

Agencja Moody's Investors Service przyznała ww. emisjom rating na poziomie Baa3. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu oraz w przypadku emisji z 27 marca 2024 roku i 18 czerwca 2024 roku, na giełdzie w Warszawie. Bank ma zamiar wprowadzić obligacje z 12 września 2024 roku do obrotu także na rynku regulowanym w Warszawie.

PROGRAM EMISJI OBLIGACJI WŁASNYCH NA RYNKU KRAJOWYM

28 lutego 2024 roku Bank dokonał emisji pięcioletnich obligacji „senior non preferred” o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 000 PLN na rynku krajowym, w ramach Programu emisji obligacji własnych o wartości 5 mld PLN. Oprocentowanie obligacji jest zmienne, stanowiące sumę stawki referencyjnej WIBOR 6M oraz marży 159 bps. Bankowi może przysługiwać prawo wcześniejszego wykupu obligacji po uzyskaniu zgody BFG. Obligacje 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).

Agencja Moody's Investors Service przyznała emisji rating na poziomie Baa3. Bank wprowadził przedmiotowe obligacje do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.

EMISJA OBLIGACJI PKO LEASING S.A. I PKO BANK HIPOTECZNY S.A.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku PKO Leasing S.A. przeprowadził emisje obligacji na kwotę 6 466 mln PLN* i dokonał wykupu obligacji na kwotę 5 918 mln PLN*. Emisje obligacji spółki reguluje Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z PKO Bankiem Polskim S.A. Na podstawie ww. umowy maksymalna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji może wynosić 2 500 mln PLN. Emisje obligacji wyemitowane na podstawie ww. umowy nie są objęte żadną gwarancją, w tym nie są objęte gwarancją Banku. Według stanu na 30 września 2024 roku zadłużenie spółki z tytułu emisji ww. obligacji według wartości nominalnej wynosiło 2 300 mln PLN.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. w ramach Programu Emisji Obligacji wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 3 948,5 mln PLN oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 2 809 mln PLN*. Emisje obligacji spółki reguluje Umowa Programu Emisji Obligacji zawarta z Bankiem. Na podstawie ww. umowy maksymalna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji wynosi 6 000,00 mln PLN. Jednocześnie, zgodnie z Umową Zobowiązującą, Bank zobowiązuje się do obejmowania, w ramach gwarancji, obligacji PKO Banku Hipotecznego do łącznej wartości 1 000,00 mln PLN. Według stanu na 30 września 2024 roku zobowiązanie spółki z tytułu wyemitowanych obligacji w wartości nominalnej wynosiło 3 164,5 mln PLN. W portfelu Banku wg stanu na 30 września 2024 roku, nie było obligacji wyemitowanych przez PKO Bank Hipoteczny S.A.

* wartość nominalna, bez wyłączenia obligacji objętych przez spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.

EMISJA LISTÓW ZASTAWNYCH PKO BANKU HIPOTECZNEGO S.A.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. przeprowadził, w ramach Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych, dwie emisje hipotecznych listów zastawnych:

- 22 marca 2024 roku emisję z serii 12 o wartości nominalnej 1 mld PLN, co stanowiło rekordową w historii PKO Banku Hipotecznego S.A. kwotę emisji listów zastawnych denominowanych w PLN,
- 5 lipca 2024 roku emisję z serii 13 o wartości nominalnej 500 mln PLN.

Emitowane w ramach tego programu hipoteczne listy zastawne są notowane na giełdzie w Luksemburgu oraz na rynku równoległym regulowanym GPW w Warszawie.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. wykupił listy zastawne o łącznej wartości nominalnej 1 025 mln EUR oraz 950 mln PLN.

Łączna wartość wyemitowanych listów zastawnych (w ramach emisji krajowych i zagranicznych) PKO Banku Hipotecznego S.A. (wg wartości nominalnej) na 30 września 2024 roku wynosiła 6 429,55 mln PLN.

W portfelu Banku wg stanu na 30 września 2024 roku znajdowały się listy zastawne o łącznej wartości nominalnej w wysokości 2,5 mln PLN.

6. REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH W POLSCE

Prace w zakresie reformy wskaźników referencyjnych prowadzone są przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), powołaną przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF). W ramach NGR trwają prace nad rekomendacją w zakresie zasad i sposobów zamiany wskaźników referencyjnych WIBOR/WIBID na nowy wskaźnik referencyjny.

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. od III kwartału 2020 roku, mając na uwadze reformę wskaźników referencyjnych LIBOR, prowadzi międzydyscyplinarny projekt nadzorowany przez członków Zarządu Banku z udziałem spółek zależnych: przedstawicieli PKO Banku Hipotecznego, PKO Leasing S.A i PKO Faktoring S.A. związany z dostosowaniem Banku oraz spółek zależnych do zmian wprowadzanych w ramach reformy wskaźników referencyjnych.

29 marca 2024 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (KS NGR) podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR typu Risk Free Rate (RFR). Przegląd będzie obejmował zarówno WIRON, jak i inne możliwe indeksy lub wskaźniki. Przegląd ma na celu weryfikację decyzji KS NGR, podjętej w wrześniu 2022 roku, w oparciu o szerszy zakres informacji rynkowych w dynamicznie zmieniającym się środowisku makroekonomicznym polskiej gospodarki. W związku z powyższym możliwe są ewentualne zmiany kamieni milowych dotychczasowej Mapy Drogowej procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID, ale jak zaznaczył KS NGR, bez zmiany ostatecznego terminu zakończenia reformy wskaźników referencyjnych tj. na koniec 2027 roku.

21 czerwca 2024 roku NGR zaprosiła interesariuszy oraz uczestników rynku finansowego do zapoznania się z dokumentem konsultacyjnym w sprawie przeglądu i oceny alternatywnych indeksów stopy procentowej. Termin zakończenia konsultacji minął 1 lipca 2024 roku.

4 października 2024 roku NGR poinformował o uruchomieniu dodatkowej rundy konsultacji publicznych, w ramach której Komitet Sterujący NGR pragnie poznać opinie i stanowiska interesariuszy rynku co do zmodyfikowanej listy alternatywnych indeksów oraz propozycji indeksów stopy procentowej, która powstała na podstawie przeprowadzonych do tej pory analiz i dyskusji. Konsultacje potrwać do 31 października 2024 roku.

Wyniki konsultacji publicznych stanowią element brany pod uwagę przez NGR przy decyzji o wyborze indeksu/wskaźnika referencyjnego alternatywnego dla WIBOR oraz opracowaniu zaktualizowanej Mapy Drogowej reformy wskaźników referencyjnych w Polsce, obejmującej wymagane działania dla dalszego rozwoju krajowego rynku pieniężnego.

7. POMOC DLA POWODZIAN

PKO Bank Polski S.A. oraz spółki Grupy Kapitałowej Banku są zaangażowane w pomoc dla osób poszkodowanych przez powódź na południu Polski. W ramach akcji #PomocDlaPowodzian Fundacja PKO Banku Polskiego (Fundacja) podjęła do końca III kwartału br. następujące działania:

- udostępniła specjalne konto do wpłat na rzecz pomocy dla osób poszkodowanych przez powódź. Do 9 października 2024 roku na konto wpłynęło 5 mln PLN. Fundacja do każdej wpłaconej złotówki dołoży drugą, co daje 10 mln zł zebranych środków,
- podjęła współpracę z 2 organizacjami, które mają doświadczenie w niesieniu pomocy humanitarnej i udzielają niezbędnej pomocy w regionach dotkniętych skutkami powodzi. Fundacja na ten cel przeznaczyła 1,5 mln PLN z własnych środków,
- przekazała 1 darowiznę pieniężną organizacji pozarządowej i rozpatruje kolejne wnioski o pomoc,
- wsparła działania wolontariuszy Banku i pokryła koszty bieżących potrzeb i sprzętu do prowadzenia prac porządkowych i osuszania, z własnych środków na kwotę ponad 93 tys. PLN.

Łącznie do 30 września 2024 roku wydatkowano ponad 2 mln PLN.

Ponadto:

- dla agencji poszkodowanych w powodzi wdrożono rozwiązania, dzięki którym każda z poszkodowanych agencji otrzymała pomoc finansową. Przygotowano plan wsparcia indywidualnego w zakresie możliwości bezpłatnego użyczenia sprzętu IT oraz wyposażenia agencji w meble, multisejfy i wsparcie przedsiębiorców w remontach lokali agencyjnych,
- dla klientów z terenu objętego powodzią wprowadzono:
 1. Dla klientów indywidualnych:
 - ✓ możliwość zawieszenia spłaty do 3 rat kredytów hipotecznych - PKO Bank Polski S.A., PKO Bank Hipoteczny S.A.,
 - ✓ możliwość zawieszenia spłaty do 3 rat spłaty pożyczki gotówkowej z możliwością wydłużenia okresu spłaty o okres zawieszenia,
 - ✓ rezygnację z prowizji i opłat związanych z zawieszeniem rat,
 - ✓ możliwość skorzystania z bezzwrotnej pomocy z Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w postaci pokrycia spłaty przewidywanych 12 rat, jeśli w wyniku powodzi dom lub mieszkanie, których dotyczy kredyt mieszkaniowy, został uszkodzony lub zniszczony i chociażby czasowo nie ma możliwości korzystania z niego - PKO Bank Polski S.A., PKO Bank Hipoteczny S.A.,
 2. Dla klientów firmowych (firmy i przedsiębiorstwa):
 - ✓ możliwość zawieszenia do 3 miesięcy spłaty kredytów (rat kapitałowych, rat kapitałowo-odsetkowych),
 - ✓ uproszczenie przedłużania umów kredytu w rachunku firmowym i kart kredytowych,
 - ✓ brak pobierania prowizji (w dwóch kolejnych kwartałach monitorowania) za niższy poziom wpływów na rachunek klienta od kwoty określonej w umowie,
 - ✓ możliwość zawieszenia do 3 rat umów leasingowych z jednoczesnym wydłużeniem umowy o okres zawieszenia - PKO Leasing S.A.,
 3. W zakresie ubezpieczeń:
 - ✓ szczególne warunki wypłat odszkodowań z tytułu ubezpieczenia nieruchomości - PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

B. ZMIANY W ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

1. ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ BANKU

W III kwartale 2024 roku skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. 11 lipca 2024 roku Pan Marek Panfil został wybrany sekretarzem Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym, na 30 września 2024 roku skład Rady Nadzorczej Banku kształtował się następująco:

4. Katarzyna Zimnicka-Jankowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
5. Paweł Waniowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
6. Marek Panfil – Sekretarz Rady Nadzorczej,
7. Maciej Cieślukowski – Członek Rady Nadzorczej,
8. Jerzy Kalinowski - Członek Rady Nadzorczej,
9. Hanna Kuzińska - Członek Rady Nadzorczej,
10. Andrzej Oślizło – Członek Rady Nadzorczej.

2. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU BANKU

1 lipca 2024 roku Pan Michał Sobolewski rozpoczął pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

11 lipca 2024 roku Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła zmiany w podziale kompetencji w Zarządzie Banku. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw otrzymał nazwę Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

W związku ze zmianami w podziale kompetencji w Zarządzie Banku Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej (KNiW) przeprowadził dodatkowe oceny odpowiedniości indywidualnej członków Zarządu Banku objętych zmianą, a Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła oceny, potwierdzając odpowiedniość indywidualną członków Zarządu Banku.

W związku z powyższym, na 30 września 2024 roku skład Zarządu kształtował się następująco:

1. Szymon Midera - Prezes Zarządu nadzorujący Obszar Prezesa Zarządu,
2. Krzysztof Dresler - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Finansów i Rachunkowości,
3. Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Zarządzania Ryzykiem,
4. Ludmiła Falak-Cyniak - Wiceprezes Zarządu nadzorująca Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej,
5. Marek Radzikowski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Operacji i Bankowości Międzynarodowej oraz czasowo Obszar Bankowości Detalicznej i Firm,
6. Michał Sobolewski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Administracji,
7. Mariusz Zarzycki - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Technologii.

3. NAJWAŻNIEJSZE ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

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

- 30 stycznia 2024 roku nastąpiło połączenie funduszy inwestycyjnych NEPTUN - fizan (fundusz przejmujący) i Merkury - fiz an (fundusz przejmowany) przez przeniesienie majątku funduszu przejmowanego do istniejącego funduszu przejmującego oraz przydzielenie uczestnikowi funduszu przejmowanego certyfikatów inwestycyjnych funduszu przejmującego w zamian za certyfikaty inwestycyjne funduszu przejmowanego. 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.
- W maju 2024 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane postawienie w stan likwidacji spółek Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A. (podmiotów z portfela NEPTUN fizan). Nastąpiła zmiana firm pod którymi działają spółki na: Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji i Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji 1 S.K.A. w likwidacji.
- 23 lipca 2024 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane postawienie w stan likwidacji spółki Sarnia Dolina sp. z o.o. (podmiotu z portfela NEPTUN fizan), na podstawie uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki z 11 czerwca 2024 roku. Nastąpiła zmiana firmy pod którą działa spółka na: Sarnia Dolina sp. z o.o. w likwidacji.
- We wrześniu 2024 roku ujawniono w Krajowym Rejestrze Sądowym wpis z datą 8 sierpnia 2024 roku o uprawnieniu wykreślenia spółki Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w likwidacji (podmiotu z portfela NEPTUN fizan) z Rejestru Przedsiębiorców. Spółka przestała wchodzić w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.

C. WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

Miesięczne dane sugerują, że w III kwartale 2024 roku gospodarka utrzymała się w fazie ożywienia gospodarczego. Sprzedaż detaliczna kontynuowała wzrost w ujęciu realnym, chociaż jej dynamika była nieco słabsza niż w II kwartale 2024 roku. Można oczekiwać, że silniej rośnie aktywność w usługach. Dynamika produkcji przemysłowej, przy znaczących wahaniami wynikających z efektów kalendarzowych, przeciętnie rosła w III kwartale w tempie zbliżonym do obserwowanego w II kwartale. Przeciwnie tendencje nadal dominowały w branży budowlanej, której aktywność jest niższa niż przed rokiem, ze względu na okres przejściowy w wykorzystaniu funduszy UE. Jednocześnie badania koniunktury pokazują sukcesywną poprawę nastrojów w tej branży, co zapowiada nadchodzące ożywienie.

Motorem wzrostu gospodarczego pozostaje popyt konsumpcyjny, wspierany przez solidny, chociaż niższy niż na początku roku, wzrost realnych dochodów. Przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw rosło w III kwartale w nominalnym tempie zbliżonym do 11% r/r, wobec prawie 13% r/r na początku roku. Popyt na pracę pozostawał stłumiony, co znalazło odzwierciedlenie w spadku zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw. Jednocześnie stopa bezrobocia rejestrowanego ustabilizowała się na bliskim historycznemu minimum poziomie 5,0%.

W III kwartale inflacja opuściła pasmo dopuszczalnych odchyłań od celu Narodowego Banku Polskiego (NBP). Za sprawą częściowego uwolnienia cen nośników energii w lipcu inflacja wzrosła do 4,2% r/r, a czynniki statystyczne ponownie podbiły ją we wrześniu w okolice 5,0% r/r, gdzie najpewniej ustabilizuje się do końca roku. Perspektywy inflacji poprawiają się, a ryzyko

Stopy procentowe NBP na koniec III kwartału 2024 roku

- referencyjna 5,75%
- dyskonta weksli 5,85%
- redyskonta weksli 5,80%
- lombardowa 6,25%
- depozytowa 5,25%

trwałego oderwania się inflacji i oczekiwań inflacyjnych od celu radykalnie spadło. Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymuje stopy procentowe NBP na niezmiennym poziomie od października 2023 (ze stopą referencyjną równą 5,75%). Ostatnie wypowiedzi członków RPP, wskazując, że przestrzeń do obniżek stóp pojawi się najwcześniej w marcu 2025 roku. W ocenie RPP warunkiem do rozpoczęcia luzowania polityki pieniężnej jest zakończenie wzrostu inflacji i widoczna w projekcji NBP perspektywa jej trwałego powrotu do celu. W otoczeniu polskiej gospodarki, główne banki centralne, takie jak Fed, EBC i BoE, rozpoczęły cykle obniżek stóp procentowych.

SYTUACJA NA RYNKU FINANSOWYM

Rentowności obligacji spadały w trakcie III kwartału, głównie poprzez łagodzenie polityki pieniężnej przez banki centralne, w tym Fed i EBC. W USA stopy obniżono o 50 pb. a w strefie euro o 25 pb., przy zapowiedzi kontynuacji cięć w kolejnych miesiącach. RPP zasugerowała, że wiosną przyszłego roku wznowi cykl obniżek stóp. W konsekwencji, na koniec września dochodowości polskich papierów skarbowych o zapadalności 2, 5 i 10 lat wyniosły odpowiednio 4,73%, 4,91% i 5,26%, co odpowiada spadkom w okresie trzech miesięcy odpowiednio o 43, 66 i 49 pb.

Kurs złotego poruszał się w okolicy poziomów 4,30 w relacji do EUR i 3,90 w relacji do USD. Polską walutę wspierała względnie dobra koniunktura panująca w krajowej gospodarce, zwłaszcza w porównaniu ze średnią unijną oraz wysokie stopy procentowe. Umocnieniu złotego przeciwdziałały obawy o koniunkturę w globalnej gospodarce, w szczególności w strefie euro i wysokie ryzyko geopolityczne, które zniechęcały międzynarodowy kapitał do lokat na rynkach wschodzących, do których wcióż zalicza się Polska.

III kwartał nie był korzystny dla rynku akcji – indeks warszawskiej giełdy WIG spadł o 6%. Akcje wspierała perspektywa znaczących obniżek stóp procentowych na rynkach bazowych i relatywnie dobra koniunktura gospodarcza w Polsce, jednak przeważały czynniki negatywne. Rosło ryzyko geopolityczne, związane z eskalacją konfliktu na Bliskim Wschodzie oraz polityką międzynarodową USA po wyborach prezydenckich. Na rynku pojawiła się ponadto spora podaż akcji z powodu sprzedaży znacznych pakietów przez inwestorów strategicznych i zbliżającą się dużą ofertą publiczną Żabki.

SYTUACJA GOSPODARCZA NA RYNKU UKRAIŃSKIM

W III kwartale 2024 roku wzrost PKB wyhamował do 3,7% r/r z 6,5% r/r w II kwartale 2024 roku. Prognozy Narodowego Banku Ukrainy (NBU) przewidują, że wzrost PKB w całym 2024 roku wyniesie 3,7% wobec 5,3% w 2023 roku. Inflacja CPI we wrześniu przyspieszyła do 8,6% r/r z 7,5% r/r w sierpniu, przekraczając oczekiwania NBU. Wyższa inflacja jest spowodowana wzrostami cen żywności, energii i usług. Na rynku pracy stopniowo rośnie popyt na pracowników, co w połączeniu z trudnościami w ich pozyskiwaniu prowadzi do wzrostu płac. Sytuacja fiskalna pozostaje trudna, a stabilność utrzymywana jest dzięki finansowaniu od partnerów zagranicznych. Kurs hrywny pozostaje częściowo płynny, a NBU interweniuje na rynku walutowym by ograniczać skalę deprecjacji. W obliczu tych wyzwań NBU utrzymuje stopę bazową na poziomie 13%.

UKRAIŃSKI SEKTOR BANKOWY

Według danych NBU działalność operacyjną na koniec sierpnia 2024 roku prowadziły 62 banki. Wartość aktywów sektora bankowego na koniec sierpnia wzrosła o 20,6% r/r, do 3,16 bln UAH, a kapitałów własnych o 28,6% r/r, do 382,0 mld UAH. Na koniec sierpnia 2024 roku zwrot z aktywów (ROA) wyniósł 5,3%, a zwrot z kapitału (ROE) 47,2%, w obu przypadkach poniżej poziomów z początku roku.

Sytuacja kapitałowa banków pozostaje dobra, a współczynnik adekwatności kapitałowej na koniec września wyniósł 16,15% (brak porównywalności historycznej ze względu na zmianę metodyki). Kredyty wzrosły w sierpniu 2024 roku o 13,1% r/r do 1,14 bln UAH. Do ożywienia kredytowego przyczyniły się przede wszystkim kredyty dla gospodarstw domowych (wzrost o 22,7% r/r) przy słabszym ożywieniu kredytów dla przedsiębiorstw (wzrost o 9,0% r/r). Depozyty w sierpniu 2024 wzrosły o 19,1% r/r do 2,59 bln UAH, a wskaźnik kredytów do depozytów osiągnął 43,9% - najwyższy poziom od początku roku.

D. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ I FINANSOWANIE

ROZWÓJ USŁUG, PRODUKTÓW I NARZĘDZI

Dokonania PKO Banku Polskiego S.A.

Rozwój produktów bankowości detalicznej, firm i rynku mieszkaniowego	
Bankowość hipoteczna	<p>Sprzedż kredytów mieszkaniowych osobom fizycznym wyniosła w III kwartale 2024 roku blisko 5,8 mld PLN, co pozwoliło utrzymać pozycję lidera z udziałem w rynku na poziomie blisko 30%.</p> <p>W III kwartale 2024 roku udział kredytów hipotecznych ze stałą stopą w nowej sprzedaży (udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. i PKO Bank Hipoteczny S.A.) osiągnął poziom 75,4%, a ich łączny udział w portfelu złotych kredytów hipotecznych na 30 września 2024 roku zwiększył się do 35,5% (z 33,3% na koniec czerwca 2024 roku).</p>
Finansowanie	<p>Podpisanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowy w zakresie programu InvestEU. W ramach tego programu BGK udostępnił nowy instrument gwarancyjny - gwarancję Investmax. Celem gwarancji jest wsparcie w finansowaniu firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw.</p> <p>Dla firm i przedsiębiorstw podwyższenie progów górnej granicy zaangażowania i maksymalnej kwoty limitu w procesach kredytowych ocenianych metodą scoringową.</p> <p>Sprzedż pożyczki gotówkowej w III kwartale 2024 roku osiągnęła rekordowy poziom ponad 5,6 mld PLN co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o ponad 30%. Pozwoliło to ugruntować pozycję lidera na rynku kredytów gotówkowych. Na 30 września 2024 roku portfel Banku wyniósł ponad 32,5 mld PLN co oznacza wzrost o ponad 13% r/r.</p>
Kalkulatory dla firm i przedsiębiorstw	<p>Udostępnienie klientom:</p> <ul style="list-style-type: none"> kalkulatora finansowania faktur, który prezentuje klientom koszty związane z usługą faktoringu, kalkulatora kosztów leasingu, dzięki któremu klienci zyskują dostęp do informacji o kosztach leasingu przed złożeniem wniosku.
Rozwój bankowości korporacyjnej i usług Biura Maklerskiego	
Bankowość korporacyjna	<p>Zawarcie 18 umów kredytów konsorcjalnych na łączną kwotę blisko 8,1 mld PLN, blisko 7,1 mld EUR i 5 mld CZK. Udział Banku wyniósł odpowiednio ponad 2,5 mld PLN, ponad 0,2 mld EUR i blisko 0,7 mld CZK.</p> <p>Zawarcie 43 umów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę ponad 602 mln PLN.</p>
Usługi Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego	<p>Osiągnięcie w III kwartale 2024 roku 12,8 mld PLN wartości obrotów na rynku wtórnym akcji, co stanowi 7,73% obrotów rynku i plasuje Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego na 2. pozycji w rankingu biur maklerskich.</p> <p>Na koniec września 2024 roku Biuro Maklerskie prowadziło:</p> <ul style="list-style-type: none"> 157,3 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz 634,3 tys. rachunków rejestrowych, obsługę jednostek uczestnictwa w 394 funduszach i subfunduszach zarządzanych przez 10 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych.
Rozwój produktów ubezpieczeniowych	
Ubezpieczenie na życie PKO Życie	<p>W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku wartość składki przypisanej brutto wyniosła 17,4 mln PLN, a liczba sprzedanych polis wyniosła 76,0 tys. sztuk.</p> <p>Wdrożenie PKO Życie w cross-sell do kredytu hipotecznego w ramach Cyfrowej Hipoteki.</p>

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.
ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

Ubezpieczenie mieszkaniowe PKO Dom	W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku wartość składki przypisanej brutto wyniosła 131,0 mln PLN a liczba sprzedanych polis wyniosła 341,5 tys. sztuk.
Ubezpieczenie komunikacyjne PKO Moto	W okresie od 1 stycznia do 30 września 2024 roku wartość składki przypisanej brutto wyniosła 138,5 mln PLN a liczba sprzedanych polis wyniosła 156,1 tys. sztuk.
Rozwój projektów informatycznych i pozostałych usług	
Kantor społecznościowy	Wdrożenie nowego rozwiązania w Kantorze PKO Banku Polskiego S.A. – pierwszego na rynku społecznościowego kantoru internetowego dostępnego w aplikacji bankowej, w którym klienci mogą między sobą wymieniać cztery najbardziej popularne waluty: EUR, USD, GBP i CHF.
Cyfrowa Hipoteka	30 września 2024 roku nastąpiło pełne wdrożenie Cyfrowej Hipoteki umożliwiające przejście procesu w kanałach cyfrowych od wniosku do uruchomienia środków na rachunek klienta. Na początek z tej możliwości mogą skorzystać single planujący zakup nieruchomości z rynku wtórnego lub remont.
PKO Płacę później	Na koniec września 2024 roku aktywną usługę posiadało 253 tys. klientów, a łączna kwota przyznanych limitów wyniosła 234 mln PLN. Klienci wykonali do tej pory blisko 5,4 mln transakcji na łączną kwotę blisko 755 mln PLN. 99% transakcji zrealizowano z użyciem kodu BLIK.
BLIK zbliżeniowy	Liczba transakcji wykonanych do 30 września 2024 roku za pomocą BLIKa zbliżeniowego w aplikacji IKO wyniosła ponad 170 mln co stanowi wzrost o blisko 189% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.
Automatyzacja i robotyzacja	Zrobotyzowanie w III kwartale 2024 roku 13 procesów oraz zrealizowanie blisko 27 mln zadań. Zrealizowanie do końca III kwartału 2024 roku łącznie ponad 331 mln zadań. Łączna liczba zrobotyzowanych do tej pory procesów wyniosła 333.
Voiceboty	W III kwartale 2024 roku wszystkie boty przeprowadziły blisko 6 mln rozmów. Łącznie do 30 września 2024 roku ponad 50 mln rozmów. Do 30 września 2024 roku w bocie na infolinii przychodzącej osiągnięto łącznie ponad 19 mln rozmów. Uruchomienie nowego bota do potwierdzania aktywacji aplikacji mObywatel.
Automatyzacja obrotu gotówkowego w kanale samoobsługowym	W III kwartale 2024 roku, w ramach projektu wymiany bankomatów i wpłatomatów na nowoczesne terminale o zamkniętym obiegu gotówki (recyklery), wymieniono 110 sztuk. Od początku 2024 roku wymieniono łącznie 265 sztuk. Na koniec września 2024 roku liczba wpłatomatów w sieci Banku przekroczyła 1500 urządzeń, z czego 1125 to recyklery.
Rynek innowacji finansowych (Lets Fintech)	Uruchomienie pilotażowo, dla klientów z segmentu rolniczego, platformy Agronet wspomagającej zarządzanie uprawami z wykorzystaniem czujników pomiarowych mierzących parametry fizyczne (IoT). Podpisanie umowy z Huge Thing Startup Booster umożliwiającej współpracę z firmami w ramach programu PARP Startup Booster Poland. W ramach programu podpisano umowę z dostawcą rozwiązań z zakresu wirtualnej rzeczywistości. Udostępnienie oferty Pakiet Innovation Booster. W ramach pakietu młode firmy znajdujące się pod opieką inkubatorów przedsiębiorczości mogą bezpłatnie korzystać z dostosowanych do ich potrzeb usług, narzędzi i materiałów edukacyjnych.
Aktywny Rodzic	Wdrożenie składania wniosków w programie rządowym wspierającym rodziców dzieci do lat 3, który ułatwia rodzicom i opiekunom pogodzenie zadań związanych z rodzicielstwem i aktywnością zawodową.
Rachunek mieszkaniowy z mechanizmem dopłat z BGK	Udostępnienie możliwości powiązania rachunku mieszkaniowego z rachunkiem prowadzonym w innym banku.

Upadłość konsumencka - realizacja zaleceń UOKIK'u	Modyfikacja funkcjonalności zarządzania syndykami, przy rachunkach objętych upadłością.
20 lat Contact Center PKO banku Polskiego S.A.	We wrześniu 2024 roku Contact Center PKO Banku Polskiego S.A. obchodziło 20-lecie swojego powstania. Klienci banku cenią profesjonalną obsługę i pomoc konsultantów dostępnych 24/7, z każdego miejsca na świecie. Od początku 2024 roku konsultanci przeprowadzili ponad 8 mln rozmów, których wysoką jakością potwierdzają liczne nagrody i wyróżnienia zdobywane w zewnętrznych badaniach oraz wysoki Wskaźnik Rekomendacji Netto (NPS) w ocenach klientów.
Rozwój funkcjonalności kanałów bankowości elektronicznej i mobilnej	
Aplikacja mobilna IKO	<p>Wdrożenie nowych funkcji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • czatu z konsultantem, • umawiania spotkań z doradcą, • możliwości odświeżania głównego ekranu aplikacji jednym gestem, • zbiórki i usprawnień w spłacie kredytów dla osób poszkodowanych w powodzi, • udostępnienia wniosku dobry start (300+), • procesu automatycznego odświeżania tokena do płatności zbliżeniowych BLIK, • natychmiastowego zamknięcia kont oszczędnościowych i walutowych. <p>Wdrożenie zmian do istniejących funkcji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ustawienia bezpieczeństwa - centralnego miejsca, w którym klient zarządza opcjami bezpieczeństwa, • na platformie usług dodanych (VAS): telemedycyna+ do ubezpieczenia PKO Życie, oferty audiobooków Legimi - teraz w subskrypcji, Canal + w nowych wariantach. <p>Przeprowadzenie w III kwartale 2024 roku 3,4 mln rozmów przez Asystenta głosowego w IKO. Łącznie do 30 września 2024 roku 16,4 mln rozmów z ponad 4,1 mln klientów.</p>
Serwis bankowości elektronicznej iPKO	<p>Wdrożenie nowych funkcji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • kluczy bezpieczeństwa - najsilniejszej formy zabezpieczenia logowania, • nowej dyspozycji - spłaty zajęć egzekucyjnych, • dedykowanego przelewu wspierającego ofiary powodzi, • wypowiedzenia ubezpieczenia OC, • nowej dyspozycji - zaświadczenia o depozytach, • natychmiastowego zamknięcia kont oszczędnościowych i walutowych. <p>Wdrożenie zmian do istniejących funkcji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • udostępnienia informacji o powodzie pobrania opłaty za prowadzenie konta lub użytkowanie karty, • na platformie usług dodanych (VAS): telemedycyna+, Legimi - teraz w subskrypcji, Canal + w nowych wariantach, • nowego procesu aktualizacji limitów kart - „czasowstrzymywacz” wraz ostrzeżeniami o oszustwach, • wniosku dobry start (300+) na nowy okres świadczenia, • usprawnienia obsługi filtrów zaawansowanych w historii transakcji, • wyświetlania szczegółów polisy ubezpieczenia PKO Życie, • zmian we wnioskach o restrukturyzację zadłużenia klienta.

Serwis bankowości elektronicznej iPKO biznes	<p>Uruchomienie nowych funkcjonalności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • integracji iPKO biznes Integra z systemem Softlab ERP firmy Asseco, • widoku wielokontekstowego - zarządzania finansami wielu spółek bez potrzeby przełączania między kontekstami, • informacji o oprocentowaniu, taryfach i prowizjach oraz regulaminach. <p>Wdrożenie zmian do istniejących funkcji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • uproszczenia procesu aktywacji aplikacji mobilnej za pomocą kodu aktywacyjnego przekazanego SMS-em, bez konieczności jego pobierania z serwisu iPKO biznes, • udostępnienia nowego modułu kredytowego, • wprowadzenia informacji o ryzyku walutowym na etapie zlecenia operacji, • usprawnienia ergonomii wyszukiwania historii rachunków, • rozszerzenia opcji fizycznych tokenów do autoryzacji operacji i logowania.
--	--

Dokonania Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A. (Grupa PKO Leasing)

Portal Klienta	Udostępnienie klientom możliwości samodzielnej kalkulacji zmian harmonogramu umów leasingu dla samochodów osobowych i transportu ciężkiego, oraz wygenerowania aneksu zmieniającego warunki umowy leasingu.
Digitalizacja	<ul style="list-style-type: none"> • wdrożenie modelu rejestrującego faktury papierowe i korespondencje przychodzące w kancelarii, • wdrożenie trzech robotów usprawniające obsługę posprzedażową, • Leasing w iPKO - udostępnienie kalkulacji oferty przed wejściem w proces wnioskowania.
Darmowa rejestracja	Uruchomienie kolejnej odsłony oferty promocyjnej: „Darmowa rejestracja”, dzięki której klienci mogą skorzystać z darmowej rejestracji pojazdu w przypadku wykupienia ubezpieczenia GAP (od straty finansowej w przypadku wystąpienia szkody całkowitej lub kradzieży auta) w wariancie fakturowym lub indeksowym. Oferta skierowana jest do wszystkich klientów PKO Leasing S.A. oraz klientów PKO Banku Polskiego S.A.

Dokonania PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Czołowe miejsca na rynku funduszy inwestycyjnych	Wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez spółkę wyniosła na koniec III kwartału 2024 roku 52,2 mld PLN, w tym wartość aktywów netto funduszy detalicznych 50,5 mld PLN, co pozwoliło spółce utrzymać odpowiednio 2. miejsce (z udziałem 14,2%) na rynku funduszy inwestycyjnych ogółem i 1. miejsce (z udziałem 20,8%) w zarządzanych aktywach funduszy detalicznych.* Według stanu na 30 września 2024 roku spółka zarządzała 58 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi.
Lider rynku PPK	Utrzymanie pozycji lidera na rynku Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) z udziałem 31% w rynku*. Na rachunkach PPK zarządzanych przez spółkę na koniec trzeciego kwartału 2024 roku zgromadzone były aktywa w wysokości 9 mld PLN.
WPI Akcjomat V w dystrybucji PKO Banku Polskiego S.A.	Z dniem 6 września 2024 roku do oferty PKO Banku Polskiego S.A. dołączony został Wyspecjalizowany Program Inwestycyjny „Akcjomat V”, dzięki któremu klient może rozłożyć realizowaną inwestycję na rynku akcji w czasie i przenosić środki pomiędzy subfunduszami w celu zmiany ryzyka. Produkt dostępny jest w Oddziałach Banku oraz poprzez platformy internetowe, takie jak iPKO czy IKO.
Połączenie subfunduszy PKO Rubinowy z PKO Szafirowy	Z dniem 9 sierpnia 2024 roku, w ramach Funduszu PKO Portfele Inwestycyjne - sfio, dokonana została rewitalizacja jego subfunduszy poprzez połączenie PKO Rubinowy (subfundusz przejmowany) z PKO Szafirowy (subfundusz przejmujący).

* Źródło: Analizy Online

RATINGI ESG

W III kwartale br. wartości ratingów ESG nie zmieniły się i wynosiły: 3,3 (FTSE Russell), A (MSCI), 23,9 (Sustainalytics) oraz 46 V.E.

E. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Celem systemu zarządzania ryzykiem jest zapewnienie rentowności działalności biznesowej, przy jednoczesnej kontroli poziomu ryzyka i jego utrzymaniu w ramach systemu limitów i przyjętej przez Bank i Grupę Kapitałową tolerancji na ryzyko w zmieniającym się otoczeniu makroekonomicznym i prawnym. Nadrzędnym priorytetem jest zapewnienie odpowiedniego zarządzania wszystkimi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością.

Szczegółowy opis zasad zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka zawarty jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i raporcie „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje podlegające ogłoszeniu w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. według stanu na 31 grudnia 2023 roku”. W III kwartale 2024 roku główne cele, zasady i organizacja procesu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej nie uległy zmianie.

Grupa Kapitałowa utrzymuje bezpieczny poziom płynności, który umożliwia szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia. W III kwartale 2024 roku Bank kształtował swoje źródła finansowania poprzez dostosowywanie oferty depozytowej (w szczególności oprocentowania depozytów) do bieżących potrzeb oraz pozyskiwanie środków z rynku finansowego w drodze emisji obligacji. Płynność KREDOBANK S.A., pomimo trwającej wojny w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie.

W związku z działaniami wojennymi w Ukrainie, Bank na bieżąco podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości działania i ograniczenie potencjalnych skutków materializacji zagrożeń cybernetycznych. Z uwagi na to, że zgłaszane przez Klientów nieautoryzowane transakcje są najczęściej rezultatem działań socjotechnicznych, Bank kontynuuje projekty edukacyjne skierowane do Klientów. W zakresie przeciwdziałania oszustwom w bankowości elektronicznej, Bank stale doskonali procesy i zabezpieczenia systemów IT, w celu blokowania ww. transakcji i/lub odzyskiwania środków.

W zakresie ryzyka stopy procentowej wyzwaniem dla sektora bankowego jest reforma wskaźników referencyjnych, polegająca na zastąpieniu wskaźników WIBID/WIBOR wskaźnikiem RFR (*risk free rate*). Reforma może mieć istotny wpływ na wycenę instrumentów finansowych oraz efektywność posiadanych powiązań zabezpieczających w ramach zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Reforma będzie miała także istotny wpływ na produkty oferowane klientom oraz na strukturę przeszacowania aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych Banku, determinującą poziom ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa.

Dodatkowym wyzwaniem dla Grupy Kapitałowej Banku jest wprowadzenie przez UKNF (nową Rekomendacją WFD² z 15 lipca 2024 roku) wymogu nadzorczego obligującego banki do utrzymywania (w ujęciu skonsolidowanym) minimalnego pokrycia długoterminowymi źródłami finansowania portfela kredytów gospodarstw domowych zabezpieczonych nieruchomościami mieszkaniowymi. Do długoterminowych źródeł finansowania w szczególności należą: nadwyżka funduszy własnych ponad wymogi OCR, emisje i kredyty długoterminowe (w tym listy zastawne) oraz długoterminowe depozyty detaliczne objęte systemem gwarantowania (możliwość ich ujmowania wygasa po 31 grudnia 2027 roku). Dotrzymanie obowiązującego od końca 2026 roku nadzorczego minimalnego poziomu 40% wskaźnika WFD będzie skutkowało możliwym wzrostem potrzeb emisyjnych przez Bank.

Wyzwaniem dla Grupy Kapitałowej Banku jak i całego sektora bankowego jest nowy limit nadzorczy SOT NII wprowadzony Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2024/856 i obowiązujący od 14 maja 2024 roku. Limit określa maksymalny spadek dochodu odsetkowego w wyniku równoległej zmiany stóp procentowych o określoną wartość dla danej waluty w relacji do kapitału Tier I i wynosi 5%. W związku z powyższym Bank podejmuje działania dostosowawcze w celu obniżenia wykorzystania niniejszego limitu do poziomu ograniczającego ryzyko jego przekroczenia.

Jednocześnie, ze względu na oczekiwane obniżki stóp procentowych w 2025 roku, przy istotnym i rosnącym udziale kredytów hipotecznych o okresowo stałej stopie, możliwy jest wzrost przedpłat ww. kredytów.

Grupa Kapitałowa Banku stale rozbudowuje systemy informatyczne służące do gromadzenia, agregowania i zarządzania danymi z obszaru zrównoważonego rozwoju, m.in. w zakresie danych niezbędnych do szacowania emisji CO₂ i opracowania ścieżek dekarbonizacji, które wpisują się w plan transformacji portfela kredytowego Banku.

² Rekomendacja dotycząca Wskaźnika Finansowania Długoterminowego.

Bank systematycznie pozyskuje informacje dotyczące efektywności energetycznej budynków oraz emisyjności z Centralnego rejestru charakterystyki energetycznej budynków, co pozwala na efektywne raportowanie informacji niefinansowych w zakresie Taksonomii i ujawnień III filara w oparciu o dane rzeczywiste.

Bank po raz pierwszy ujawnił emisyjność portfela kredytowego (zakres 3, kategoria 15, tj. finansowanych emisji z perspektywy Grupy Kapitałowej zgodnie z Greenhouse Gas Protocol) w Raporcie „Adekwatność Kapitałowa oraz inne informacje podlegające ogłaszaniu w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. według stanu na 30 czerwca 2024 roku”. Zakresem kalkulacji zostały objęte ekspozycje Banku oraz spółek zależnych: PKO Leasing S.A. (w tym Prime Car Management S.A.) oraz PKO Faktoring S.A.

Obliczenia w ramach następujących klas aktywów: kredyty dla przedsiębiorstw, akcje i obligacje korporacyjne, Project Finance, finansowanie pojazdów (w tym leasing pojazdów) oraz kredyty na nieruchomości komercyjne zostały przeprowadzone zgodnie z globalnym standardem rachunkowości i sprawozdawczości w zakresie gazów cieplarnianych dla branży finansowej, opracowanym przez Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) do którego Bank dołączył w listopadzie 2023 roku.

Grupa Kapitałowa Banku po raz pierwszy przeprowadziła analizę swoich działań dostosowawczych względem celów porozumienia paryskiego, prowadzących do niskich emisji gazów cieplarnianych i rozwoju odpornego na zmiany klimatu i przedstawiła jej wyniki w Raporcie „Adekwatność Kapitałowa oraz inne informacje podlegające ogłaszaniu w Grupie Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. według stanu na 30 czerwca 2024 roku”.

Wyniki dotyczące kalkulacji emisyjności oraz wskaźników dostosowania i wyznaczonych dla nich celów w perspektywie trzyletniej dla sektorów, które są istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Banku, zależą od przyjętego modelu obliczeniowego oraz przyjętych wartości rynkowych. Grupa Kapitałowa Banku dołożyła wszelkich starań, aby wyniki były jak najbardziej precyzyjne i wiarygodne.

Grupa Kapitałowa Banku pracuje nad poprawą jakości zbieranych danych i będzie dążyła do maksymalnego pokrycia portfela danymi rzeczywistymi o intensywności emisji lub produkcji bezpośrednio od swoich klientów, tak, aby przyszłe ujawnienia w możliwie dokładny sposób odzwierciedlały charakterystykę portfela Banku oraz aby na ich podstawie Bank mógł określić długoterminowe cele dekarbonizacji.

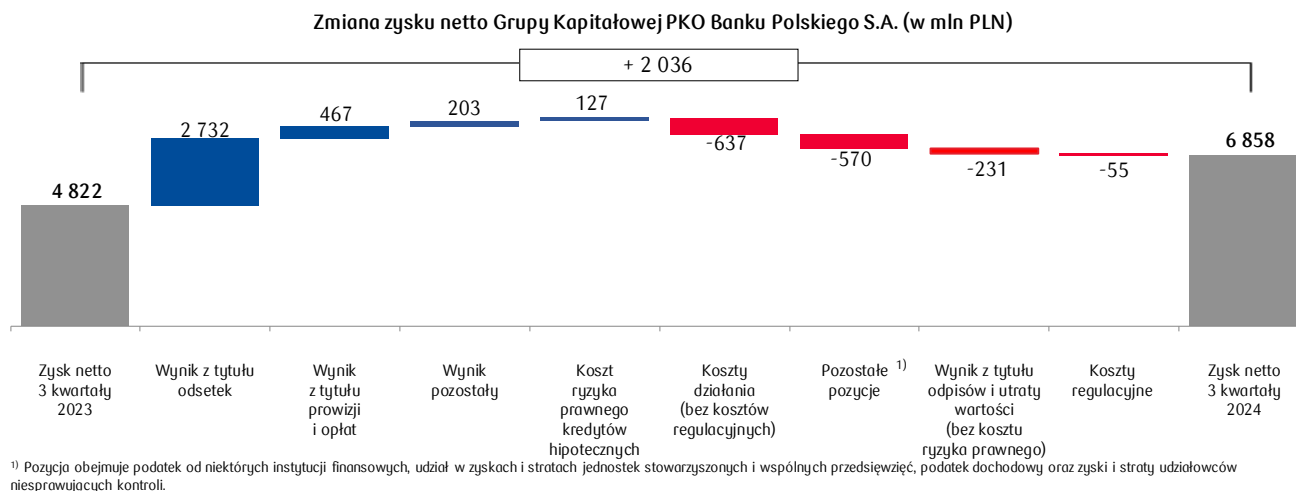
II.SYTUACJA FINANSOWA PO TRZECIM KWARTALE 2024 ROKU

Dane finansowe prezentowane są w ujęciu zarządczym.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 9 miesięcy 2024 roku wyniósł 6 858 mln PLN i był o 2 036 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie 2023 roku.

Zmiana zysku netto była determinowana przez:

- 1) poprawę wyniku na działalności biznesowej, który osiągnął poziom 20 909 mln PLN (wzrost o 3 402 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 2 732 mln PLN, przy wzroście wyniku z tytułu prowizji i opłat o 467 mln PLN i wzroście wyniku pozostałego o 203 mln PLN r/r,
- 2) pogorszenie o 104 mln PLN wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości głównie w efekcie wyższego o 231 mln PLN wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości aktywów niefinansowych oraz niższego o 127 mln PLN kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych,
- 3) wyższe o 692 mln PLN koszty działania, głównie w efekcie wyższych kosztów świadczeń pracowniczych o 563 mln PLN, amortyzacji o 78 mln PLN oraz kosztów regulacyjnych o 55 mln PLN.



Wyniki osiągnięte przez Grupę w ciągu 9 miesięcy 2024 roku przełożyły się na następujące poziomy głównych wskaźników efektywności, kosztu ryzyka i adekwatności kapitałowej:

- rentowność kapitału, mierzona wskaźnikiem ROE w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 16,0% (-0,9 p.p. r/r),
- marża odsetkowa liczona w ujęciu rocznym (z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych”) wyniosła 4,7% (+0,4 p.p. r/r),
- efektywność działania mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 30,2% (-1,3 p.p. r/r),
- koszt ryzyka kredytowego w ujęciu rocznym na koniec września 2024 roku wyniósł (-)0,43% (+0,04 p.p. r/r),
- łączny współczynnik kapitałowy ukształtował się na poziomie 18,0% i w porównaniu do końca września 2023 roku obniżył się o 2,2 p.p., a współczynnik kapitału podstawowego Tier1 wyniósł 17,4% (-1,9 p.p. r/r). Spadek łącznego współczynnika kapitałowego wynika głównie z wyższych wymogów kapitałowych o 1,9 mld PLN (w tym na ryzyko kredytowe o 1,6 mld PLN w efekcie wzrostu wolumenów kredytowych) oraz niższych funduszy własnych o 0,6 mld PLN.

Zdarzenia, które miały istotny wpływ na poziom zysku netto Grupy Kapitałowej osiągnięty w ciągu 9 miesięcy 2024 roku w relacji do analogicznego okresu 2023 roku:

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

- wzrost wyniku z tytułu odsetek determinowany:
 - ✓ spadkiem kosztów odsetkowych od pochodnych instrumentów zabezpieczających, wynikającym z zawężania negatywnej różnicy między płaconą stopą zmienną a otrzymywaną stopą stałą,
 - ✓ wzrostem przychodów odsetkowych od papierów wartościowych związanym głównie ze wzrostem wolumenu średniego portfela papierów wartościowych o około 35 mld PLN r/r, przy poprawie jego łącznego oprocentowania wynikającego z wyższej rentowności nowych zakupów do portfela,
 - ✓ spadkiem kosztów odsetkowych od depozytów klientów, mimo wzrostu średniego wolumenu depozytów o około 40 mld PLN r/r, głównie ze względu na zmiany w strukturze terminowej depozytów (wzrost udziału depozytów bieżących),
- wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat głównie dzięki wzrostowi wyników z działalności kartowej, maklerskiej i funduszy inwestycyjnych, przy niższych prowizji pozostałych i marżach zrealizowanych na transakcjach wymiany walut,
- poprawa wyniku pozostałego głównie w efekcie wzrostu wyniku z pozycji wymiany oraz wyniku z operacji finansowych³.

³ Wynik z operacji finansowych: wynik na operacjach finansowych oraz zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych pomniejszony o wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

KOSZTY DZIAŁANIA

- wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 563 mln PLN r/r, głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych,
- wzrost amortyzacji o 78 mln PLN r/r, głównie w wyniku wzrostu amortyzacji informatycznych wartości niematerialnych,
- wzrost kosztów regulacyjnych o 55 mln PLN r/r, głównie w efekcie wzrostu kosztów opłat sądowych w sprawach z powództwa klientów przeciwko Bankowi dotyczących kredytów CHF,
- stabilny poziom kosztów rzeczowych.

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW I UTRATY WARTOŚCI

- niższe koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych o 127 mln PLN – odpisy na koszty ryzyka prawnego utworzone w 2024 roku są efektem aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, uwzględniającej zmiany poziomu zawieranych ugód, rozstrzygnięć spraw sądowych oraz założeń dotyczących kosztów odsetek ustawowych jak również zwiększenia spodziewanych kosztów programu ugód związanego z kredytami hipotecznymi denominowanymi i indeksowanymi do CHF,
- poprawa wyniku z odpisów na ryzyko kredytowe o 118 mln PLN, dzięki niższym odpisom na kredytach konsumpcyjnych i mieszkaniowych,
- pogorszenie odpisów na aktywa niefinansowe o 349 mln PLN, głównie na skutek ujęcia odpisów na należności od klientów z tytułu wypłaconego kapitału, w związku z przegranyymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów frankowych oraz utworzenia odpisu ze względu na aktualizację udziału Banku w aktywach netto Banku Poczтового.

W efekcie działań podejmowanych w 2024 roku nastąpił wzrost skali działania w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, jak i do końca 2023 roku:

- suma aktywów osiągnęła poziom około 512 mld PLN, co oznacza wzrost o 39 mld PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz o 10 mld PLN w porównaniu do końca 2023 roku,
- depozyty klientów⁴ wyniosły 404 mld PLN, co oznacza:
 - ✓ wzrost o 28 mld PLN w porównaniu do stanu na koniec września 2023 roku w efekcie wzrostu depozytów bankowości detalicznej i prywatnej oraz depozytów korporacyjnych,
 - ✓ wzrost o 5 mld PLN w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2023 roku na skutek wzrostu depozytów bankowości detalicznej i prywatnej przy spadku depozytów korporacyjnych,
- finansowanie udzielone klientom⁵ wyniosło około 276 mld PLN, co oznacza:
 - ✓ wzrost o 20 mld PLN w ujęciu rocznym, głównie w efekcie wzrostu kredytów złotych bankowości hipotecznej o blisko 17 mld PLN, kredytów bankowości detalicznej i prywatnej oraz finansowania udzielonego podmiotom gospodarczym (w formie emisji obligacji, leasingu oraz faktoringu), przy spadku kredytów walutowych bankowości hipotecznej (m.in. w efekcie spłacalności, zawartych ugód i zwiększenia rezerw na ryzyko prawne, co wpływa na obniżenie wartości bilansowej brutto tych kredytów),
 - ✓ wzrost o blisko 13 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2023 roku, na co wpływ miał przede wszystkim wzrost finansowania udzielonego w segmencie bankowości hipotecznej oraz bankowości detalicznej i prywatnej,
- portfel bankowy i handlowy papierów wartościowych⁶ wyniósł 182 mld PLN, tj. wzrósł o 22 mld PLN w odniesieniu do września 2023 roku oraz o około 2 mld PLN w stosunku do grudnia 2023 roku.

Na strukturę bilansu Grupy, szczególnie w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego, miały wpływ również: spadek należności od banków oraz spadek wycen instrumentów pochodnych (ujętych w pozostałych aktywach i pozostałych pasywach), a ponadto wzrost kapitałów własnych o 5 mld PLN (na co wpływ miał przede wszystkim

⁴ Depozyty klientów – zobowiązania wobec klientów.

⁵ Finansowanie udzielone klientom – kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego oraz faktoringu) oraz obligacje komunalne i korporacyjne (z wyłączeniem obligacji międzynarodowych organizacji finansowych) prezentowane w papierach wartościowych z wyłączeniem papierów przeznaczonych do obrotu.

⁶ Papiery wartościowe (portfel bankowy i handlowy) – papiery wartościowe pomniejszone o obligacje komunalne i korporacyjne oraz obligacje międzynarodowych organizacji finansowych.

wzrost wyniku, poprawa wyceny instrumentów w rachunkowości zabezpieczeń oraz wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych przez kapitały).

W okresie trzeciego kwartału 2024 roku Grupa odnotowała dalszy wzrost skali działania, w szczególności zwiększając w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego:

- liczbę klientów o ponad 241 tys. do poziomu blisko 12,1 mln, głównie w segmencie klientów detalicznych,
- liczbę obsługiwanych rachunków bieżących o 186 tys. sztuk do poziomu ponad 9,4 mln szt.,

Na 30 września 2024 roku Grupa posiadała wysoki udział w rynku kredytów i oszczędności (na poziomie odpowiednio 18,2% i 21,1%) i zajmowała pozycję lidera rynku funduszy inwestycyjnych osób fizycznych z udziałem w rynku w wysokości 20,8%.

III. CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI

Bank identyfikuje czynniki ryzyka wynikające ze zmian makroekonomicznych oraz regulacyjnych.

W gospodarce światowej:

- podwyższone ryzyko geopolityczne, z ryzykiem eskalacji konfliktów w Ukrainie, na Bliskim Wschodzie, wokół Tajwanu i ich przełożenie na ceny surowców, apetyt na ryzyko oraz łańcuchy dostaw,
- niepewność polityczna m.in. w związku z wyborami w USA i przyszlą polityką gospodarczą i handlową Stanów Zjednoczonych,
- rozpoczęty cykl luzowania polityki pieniężnej banków centralnych Stanów Zjednoczonych, Unii Europejskiej oraz Chin – obniżki stóp procentowych i prawdopodobna ich kontynuacja w efekcie skutkująca możliwym umocnieniem PLN i nieznacznym ożywieniem gospodarczym na świecie,
- utrzymywanie się relatywnie niskiego tempa wzrostu gospodarczego na świecie, w tym spowolnienie amerykańskiej gospodarki i stagnacja w Niemczech,
- zwiększenie różnicy pomiędzy stopami procentowymi w Polsce i za granicą, co może skutkować aprecjacją PLN,
- ryzyko potencjalnego dodatkowego obciążenia związanego z wdrożeniem globalnego podatku minimalnego (Pillar II) w związku z Dyrektywą Rady (UE) 2022/2523, który w Polsce nie został jeszcze zaimplementowany, ale od 1 stycznia 2024 roku obowiązuje w wybranych jurysdykcjach podatkowych, w których Bank posiada oddziały zagraniczne oraz spółki zależne,
- zmiany w polityce klimatycznej, w tym przyspieszająca transformacja energetyczna oraz wzrost restrykcyjności i znaczenia wymogów środowiskowych, oraz same zmiany klimatyczne i ich konsekwencje,
- możliwość dostępu do inwestorów z rynku europejskiego w związku z emisją długu w kontekście wymogów regulacyjnych dotyczących minimalnego wymogu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (jeżeli zajdzie potrzeba takich emisji),
- 19 czerwca 2024 roku Parlament Europejski i Radę Unii Europejskiej opublikowała rozporządzenie (2024/1623) w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr (575/2013) w odniesieniu do wymogów dotyczących ryzyka kredytowego, ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, ryzyka operacyjnego, ryzyka rynkowego oraz minimalnego progu kapitałowego – znaczna część przepisów rozporządzenia będzie miała zastosowanie od 1 stycznia 2025 roku i będzie skutkować zmianą w podejściu do kalkulacji wymogów kapitałowych.

W gospodarce polskiej:

- dalsze ożywienie gospodarcze, którego głównym źródłem pozostanie odbudowa konsumpcji prywatnej, ze stopniowo rosnącą rolą inwestycji,
- skala i tempo napływu środków z UE, w tym w ramach KPO, i możliwość ich szybkiego wykorzystania przy ryzyku ograniczeń podażowych,
- rosnąca nierównowaga fiskalna w obliczu istotnych potrzeb wydatkowych państwa, m.in. w zakresie obronności,
- ścieżka dalszych zmian stóp procentowych NBP oraz poziomu rezerwy obowiązkowej i jej oprocentowania,
- natężenie presji kosztowej, w tym generowanej przez rynek pracy i związanej z cenami energii i jej wpływ na międzynarodową konkurencyjność,
- ryzyko związane z narastającą polaryzacją sceny politycznej, co może ograniczać efektywność funkcjonowania rządu oraz wpływać na działanie części instytucji publicznych, w tym NBP,
- zmiany regulacyjne w zakresie kosztów pracy (płaca minimalna, regulacje składkowe),
- przepływy migracyjne, w tym ich wpływ na podaż pracowników i zagregowany popyt w gospodarce,

- kształt i termin wprowadzenia programów wsparcia kredytobiorców na rynku kredytów hipotecznych,
- dalsze rozstrzygnięcia sądowe w kwestii walutowych kredytów mieszkaniowych, kredytów złotych opartych na stawkach WIBOR,
- ryzyko niekorzystnego trendu w orzecznictwie skutkujące wzrostem korzystania przez kredytobiorców z sankcji kredytu darmowego z uwagi na niewłaściwe – zdaniem klientów lub kancelarii wyspecjalizowanych w dochodzeniu tego typu roszczeń – wypełnianie przez Bank obowiązków wynikających z ustawy o kredycie konsumenckim, w tym na skutek potencjalnego zakwestionowania przez TSUE lub sądy krajowe możliwości pobierania odsetek od tzw. kredytowanych kosztów kredytu konsumenckiego, które nie są wypłacane „do rąk” kredytobiorcy,
- finalny kształt Wskaźnika Finansowania Długoterminowego i jego wpływ na rynek finansowania długoterminowego,
- wzrost wymogów kapitałowych związanych z wchodzącym w życie od stycznia 2025 roku pakietem CRD VI / CRR III oraz ogłoszonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów buforze antycyklicznym, który wejdzie w życie z końcem III kwartału 2025 roku - ustanowienie neutralnego poziomu wskaźnika bufora antycyklicznego zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 18 września 2024 roku w sprawie wskaźnika bufora antycyklicznego ogłoszonego 24 września 2024 roku (obecnie 1% po upływie 12 miesięcy oraz docelowo 2% po upływie 24 miesięcy od dnia ogłoszenia przez Ministra Finansów rozporządzenia w tej sprawie),
- ryzyko nałożenia kary pieniężnej przez UKNF na Bank w ramach toczącego się postępowania na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank wymogów w zakresie zarządzania i kontroli, określonych w art. 16 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. U. UE. L. 2016 r. Nr 171, str. 1 ze zm.),
- ryzyko nałożenia sankcji administracyjnej przez UKNF w ramach toczącego się postępowania administracyjnego w związku z podejrzeniem naruszenia przez PKO Bank Polski S.A. wymogów Rozporządzenia w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP),
- ryzyko nałożenia przez Prezesa UOKiK kary w ramach toczących się wobec Banku postępowań w sprawach: naruszenia zbiorowych interesów konsumentów w zakresie rozpatrywania reklamacji dotyczących tzw. „nieautoryzowanych transakcji”, stosowanych przez Bank klauzul modyfikacyjnych oraz klauzul dotyczących zmiany oprocentowania we wzorcach umownych,
- niekorzystne rozstrzygnięcia sądów powszechnych oraz TSUE w sprawie wzajemnych rozliczeń stron umowy kredytu hipotecznego w CHF po jej unieważnieniu, w szczególności w związku z uchwałą Sądu Najwyższego o sygn. III CZP 25/22, gdzie SN wskazał, że bieg przedawnienia roszczenia banku rozpoczyna się, co do zasady, od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował postanowienia umowy; takim momentem może być złożenie reklamacji przez kredytobiorcę.



Bank Polski

**Skrócone śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy
zakończony 30 września 2024 roku wraz ze skróconym
śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym
PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy
zakończony 30 września 2024 roku**

SPIS TREŚCI	
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU	13
4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	14
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	14
8. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	15
9. NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW	16
NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	17
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	17
11. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	22
12. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	24
13. WYNIK Z TYTUŁU ODPIŚÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	26
14. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	27
15. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	28
16. KOSZTY DZIAŁANIA	29
17. PODATEK DOCHODOWY	29
NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ – INSTRUMENTY FINANSOWE	30
18. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30
19. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	30
20. PAPIERY WARTOŚCIOWE	33
21. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	34
22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	36
23. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	36
24. OTRZYMANE FINANSOWANIE	37
POZOSTAŁE NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	38
25. REZERWY	38
26. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	40
27. SPRAWY SPORNE	41
28. AKCJONARIAT BANKU	49
29. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	50
30. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	52
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	53
31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ	53
32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	54
33. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWYM I PŁYNNOŚCI	59
ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM BANKU	60
34. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	60
35. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU	62
POZOSTAŁE NOTY	62
36. TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	62
37. WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.	64
38. REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH	64
39. POZOSTAŁE INFORMACJE	65
40. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	67
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	68
JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	68
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	69
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	70
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	71
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	73
INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	75
1. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	75
2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	75
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	75
4. PAPIERY WARTOŚCIOWE	76
5. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	77
6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	78
7. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	78
8. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	79
9. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	80
10. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	81
11. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	82
12. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	82

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Wynik z tytułu odsetek		5 727	15 973	4 662	13 241
Przychody z tytułu odsetek	11	8 177	23 537	8 016	23 170
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		8 083	23 220	7 881	22 744
Koszty z tytułu odsetek	11	(2 450)	(7 564)	(3 354)	(9 929)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		1 299	3 857	1 176	3 390
Przychody z tytułu prowizji i opłat	12	1 768	5 072	1 625	4 646
Koszty z tytułu prowizji i opłat	12	(469)	(1 215)	(449)	(1 256)
Wynik pozostały		276	1 053	321	838
Wynik z działalności ubezpieczeniowej, w tym:		155	521	173	526
przychody z działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)		379	1 094	320	902
koszty działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)		(207)	(479)	(106)	(275)
Przychody z tytułu dywidend		1	23	2	14
Wynik na operacjach finansowych		14	116	58	86
Wynik z pozycji wymiany		(7)	140	26	38
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych w tym:		51	91	12	39
wycenianych według zamortyzowanego kosztu		11	29	5	14
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, w tym:		62	162	50	135
pozostałe przychody operacyjne		111	320	100	304
pozostałe koszty operacyjne		(49)	(158)	(50)	(169)
Wynik na działalności biznesowej		7 302	20 883	6 159	17 469
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	13	(222)	(675)	(238)	(781)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	14	(96)	(409)	(38)	(60)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	15	(994)	(3 314)	-	(3 441)
Koszty działania w tym:	16	(2 072)	(6 213)	(1 790)	(5 521)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych		(78)	(535)	(51)	(480)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(316)	(942)	(302)	(912)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		42	103	46	82
Zysk brutto		3 644	9 433	3 837	6 836
Podatek dochodowy	17	(1 179)	(2 574)	(1 057)	(2 014)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		2 465	6 859	2 780	4 822
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		2	1	(1)	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 463	6 858	2 781	4 822
Zysk na 1 akcję: podstawowy/rozwodniony za okres (PLN)*		1,97	5,49	2,22	3,86
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*		1 250	1 250	1 250	1 250

*Zarówno w okresie trzech, jak i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku, jak i w analogicznych okresach 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		2 465	6 859	2 780	4 822
Inne dochody całkowite		1 048	1 596	1 502	4 878
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		1 048	1 596	1 502	4 878
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		678	889	1 077	3 131
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	19	838	1 098	1 328	3 865
Podatek odroczoney	17	(160)	(209)	(251)	(734)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		419	760	411	1 829
Aktualizacja wartości godziwej, brutto		559	999	510	2 275
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)		(40)	(62)	(7)	(25)
Podatek odroczoney	17	(100)	(177)	(92)	(421)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(52)	(76)	37	(29)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		6	24	(15)	(30)
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej, netto		(3)	(1)	(8)	(23)
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej, brutto		(4)	(2)	(11)	(29)
Podatek odroczoney	17	1	1	3	6
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		3 513	8 455	4 282	9 700
akcjonariuszy jednostki dominującej		3 511	8 454	4 283	9 700
udziałowców niesprawujących kontroli		2	1	(1)	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.09.2024	31.12.2023
AKTYWA		511 510	501 516
Kasa, środki w Banku Centralnym		19 711	17 813
Należności od banków	18	9 340	14 438
Pochodne instrumenty zabezpieczające	19	922	1 174
Pozostałe instrumenty pochodne	19	6 130	8 406
Papiery wartościowe	20	200 284	197 484
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		375	372
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21	257 986	245 776
Aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej		111	90
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny		2 484	2 117
Rzeczowe aktywa trwałe		3 242	3 203
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		17	19
Wartości niematerialne		3 877	3 918
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		287	284
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7	6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 150	4 000
Inne aktywa		3 587	2 416
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		511 510	501 516
ZOBOWIĄZANIA		461 065	456 289
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		40	10
Zobowiązania wobec banków	22	3 162	3 423
Pochodne instrumenty zabezpieczające	19	1 718	2 992
Pozostałe instrumenty pochodne	19	6 134	9 291
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		2	-
Zobowiązania wobec klientów	23	404 089	399 193
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej		2 758	2 915
Otrzymane kredyty i pożyczki	24	1 383	1 489
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	24	23 346	17 201
Zobowiązania podporządkowane	24	2 717	2 774
Pozostałe zobowiązania		8 899	11 007
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		747	1 117
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		800	712
Rezerwy	25	5 270	4 165
KAPITAŁ WŁASNY		50 445	45 227
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite		31 026	27 676
Niepodzielony wynik finansowy		11 321	10 810
Wynik okresu bieżącego		6 858	5 502
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		50 455	45 238
Udziały niekontrolujące		(10)	(11)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
Wartość na początek okresu	1 250	22 860	1 070	7 138	(3 392)	27 676	10 810	5 502	45 238	(11)	45 227
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	5 502	(5 502)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3 237)	-	(3 237)	-	(3 237)
Transfer pomiędzy niepodzielonym wynikiem a kapitałami, w tym rezerwowym z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy (w tym dywidendy zaliczkowej)*	-	(2)	-	1 756	-	1 754	(1 754)	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	1 596	1 596	-	6 858	8 454	1	8 455
Wartość na koniec okresu	1 250	22 858	1 070	8 894	(1 796)	31 026	11 321	6 858	50 455	(10)	50 445

* Informacja o podziale zysku za rok 2023 została zaprezentowana w nocie 35 „Dywidendy i podział zysku”

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
Wartość na początek okresu	1 250	23 085	1 070	7 091	(9 007)	22 239	8 920	3 312	35 721	(14)	35 707
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	3 312	(3 312)	-	-	-
Podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej	-	-	-	1 629	-	1 629	(1 629)	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	4 878	4 878	-	4 822	9 700	-	9 700
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(340)	-	-	-	(340)	340	-	-	-	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	115	-	48	-	163	(163)	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	1 250	22 860	1 070	8 768	(4 129)	28 569	10 780	4 822	45 421	(14)	45 407

Skumulowane inne dochody całkowite							
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(66)	(1 021)	(1 860)	(1)	(24)	(420)	(3 392)
Dochody całkowite	24	760	889	(1)	-	(76)	1 596
Wartość na koniec okresu	(42)	(261)	(971)	(2)	(24)	(496)	(1 796)

Skumulowane inne dochody całkowite							
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(35)	(3 461)	(5 218)	24	(21)	(296)	(9 007)
Dochody całkowite	(30)	1 829	3 131	(23)	-	(29)	4 878
Wartość na koniec okresu	(65)	(1 632)	(2 087)	1	(21)	(325)	(4 129)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 30.09.2024	01.01- 30.09.2023 (dane przekształcone)
Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	9 433	6 836
Zapłacony podatek dochodowy	(2 357)	(1 398)
Korekty razem:	(17 552)	21 919
Amortyzacja	1 125	1 010
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(50)	(64)
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(15 973)	(13 241)
Odsetki otrzymane	17 949	17 616
Odsetki zapłacone	(7 371)	(8 931)
Dywidendy otrzymane	(13)	(14)
Zmiana stanu:		
należności od banków	(25)	(1 464)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(1 260)	(4 315)
pozostałych instrumentów pochodnych	(881)	(169)
papierów wartościowych	(3 595)	(4 243)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(12 076)	(6 320)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	(3)	(62)
aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej	(21)	22
rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	(367)	(227)
aktywów przeznaczonych do sprzedaży	1	(3)
innych aktywów	(1 460)	322
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(257)	265
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	1 571	764
zobowiązań wobec Banku Centralnego	30	1
zobowiązań wobec banków	(261)	558
zobowiązań wobec klientów	5 646	37 069
transakcji z przyrzeczeniem odkupu	2	5
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	(157)	1
otrzymanych kredytów i pożyczek	(71)	(41)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	(109)	(142)
pozostałych zobowiązań	(297)	448
Inne korekty	371	3 074
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(10 476)	27 357

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 30.09.2024	01.01- 30.09.2023 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	607 400	520 554
Wykup i sprzedaż papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	596 433	512 578
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	3 159	2 831
Wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	5 991	3 809
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 656	1 148
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	100	96
Inne wpływy inwestycyjne, w tym dywidendy	61	92
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(599 828)	(550 079)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(571 997)	(534 478)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(27 212)	(14 459)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(618)	(1 142)
Inne wydatki inwestycyjne	(1)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 572	(29 525)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wypłata dywidendy zaliczkowej	(4 837)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	19 593	10 136
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(13 483)	(8 267)
Spłata otrzymanych kredytów i pożyczek	(80)	(482)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(214)	(200)
Spłata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(790)	(639)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	189	548
Przepływy pieniężne netto	(2 715)	(1 620)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(299)	(116)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31 328	31 995
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 613	30 375

INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ BANKU

1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

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

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

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

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

PKO BANK POLSKI S.A. – jednostka dominująca



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

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE	
				30.09.2024	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 punkt B.3. Najważniejsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku” Komentarza Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE POŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE *	
				30.09.2024	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
	• 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
	Futura Leasing S.A.	Gdańsk	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
	Masterlease sp. z o.o.	Gdańsk	działalność leasingowa	100	100
	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	Warszawa	działalność deweloperska	100	100
10	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	„Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ²	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ³	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
	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. ⁴	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 punkt B.3. Najważniejsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Banku” Komentarza Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

Grupa Kapitałowa posiada następujące jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE*	
				30.09.2024	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
	EVO Payments International s.r.o.	Praga, Czechy	działalność wspomagająca usługi finansowe	100	100
Wspólne przedsięwzięcie NEPTUN - fizan					
	„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	Poznań	zarządzanie nieruchomością	41,45	41,45
Wspólne przedsięwzięcie PKO VC - fizan					
	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 w kapitale jednostki.

2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku zmiany w strukturze Grupy dotyczyły:

- połączenia funduszy inwestycyjnych NEPTUN - fizan (fundusz przejmujący) i Merkury - fiz an (fundusz przejmowany)
- oraz procesów likwidacyjnych w spółkach z Grupy Neptun finan: Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A., Sarnia Dolina sp. z o.o., Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w likwidacji.

Szczegółowy opis zmian w został ujęty w punkcie **B.3. NAJWAŻNIEJSZE ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU**” Komentarza Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

Skład i opis zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku został ujęty w punkcie **B.2 „ZMIANY W ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.”** Komentarza Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PKO BANKU POLSKIEGO S.A. I UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień publikacji raportu	Liczba akcji na 30.09.2024	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na 31.12.2023
Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu	8 000	8 000	-	-	8 000

Według stanu na 30 września 2024 roku oraz na dzień publikacji pozostali członkowie Zarządu oraz wszyscy członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji PKO Banku Polskiego S.A.

4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**), poddane przeglądowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 6 listopada 2024 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd 6 listopada 2024 roku.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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

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

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

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

7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty zaakceptowania sprawozdania finansowego przez Zarząd do publikacji, czyli od 7 listopada 2024 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Banku w okresie 12 miesięcy od daty publikacji na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Grupę Kapitałową Banku dotychczasowej działalności.

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

Ujawnienia dotyczące sytuacji w Ukrainie zaprezentowane zostały w nocie 37 „[Wpływ sytuacji geopolitycznej w Ukrainie na Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego S.A.](#)”, ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w nocie 15 „[Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych](#)” oraz wakacji kredytowych w nocie 21 „[Kredyty i pożyczki udzielone klientom](#)”.

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

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

W niniejszym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 roku zostały zmienione w stosunku do danych uprzednio opublikowanych. Zmiana dotyczyła prezentacji przepływów pieniężnych z tytułu przychodów i kosztów odsetkowych dotyczących działalności operacyjnej. Po zmianie odsetki otrzymane i odsetki zapłacone dotyczące działalności operacyjnej są prezentowane w osobnych liniach w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Grupa Kapitałowa dokonała odpowiednich zmian danych porównawczych. Zaprezentowanie w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wyniku z tytułu odsetek oraz wydzielenie odsetek (otrzymanych oraz zapłaconych) przyczyniło się zdaniem Grupy Kapitałowej do zwiększenia przejrzystości ujawnienia oraz dostosowało je do praktyki rynkowej.

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ- WYBRANE DANE	01.01- 30.09.2023 przed przekształceniem	Zmiana	01.01- 30.09.2023 dane przekształcone
Korekty razem	21 919	-	21 919
Odsetki i dywidendy otrzymane (poprzednia pozycja)	(3 993)	3 993	-
Odsetki zapłacone (poprzednia pozycja)	639	(639)	-
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat) (nowa pozycja)	-	(13 241)	(13 241)
Odsetki otrzymane (nowa pozycja)	-	17 616	17 616
Odsetki zapłacone (nowa pozycja)	-	(8 931)	(8 931)
Dywidendy otrzymane (nowa pozycja)	-	(14)	(14)
Zmiana stanu:			
należności od banków	(1 228)	(236)	(1 464)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(4 591)	276	(4 315)
papierów wartościowych	(5 312)	1 069	(4 243)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(7 178)	858	(6 320)
zobowiązań wobec banków	561	(3)	558
zobowiązań wobec klientów	37 630	(561)	37 069
otrzymanych kredytów i pożyczek	(13)	(28)	(41)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	57	(199)	(142)
zobowiązań podporządkowanych	(62)	62	-
pozostałych zobowiązań	470	(22)	448
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 357	-	27 357

9. NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW

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

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄZUJE OD
Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmiany wprowadzają wymogi dotyczące ujawniania dodatkowych informacji związanych z finansowaniem dostawców (faktoringiem odwrotnym), m.in. informacji dotyczących przedłużonych warunków płatności, udzielonych zabezpieczeń i gwarancji. Celem zmian jest zwiększenie przejrzystości informacji w zakresie umów finansowania i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i ryzyko płynności. Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.	01.01.2024 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 prolongaty zobowiązania bez względu na intencję podmiotu do skorzystania z niej na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz powinna uwzględniać spełnienie na dzień przeprowadzenia oceny warunków takiej prolongaty, jeżeli jest ona warunkowa. Grupa Kapitałowa nie posiada umów zawierających ww. zapisy, w związku z powyższym zmiana nie ma wpływu na Grupę Kapitałową.	01.01.2024 roku/ (zatwierdzone przez UE 19.12.2023 roku)
Zmiany do MSSF 16 „Leasing”	Zmiany objaśniają, w jaki sposób sprzedawca-leasingobiorca powinien wyceniać transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego, które spełniają wymogi MSSF 15 dotyczące ujęcia składnika aktywów jako sprzedaż. Zmiany dotyczą przypadków gdy raty płatne w leasingu zwrotnym mają charakter zmienny, tj. inny niż w oparciu o stopę lub indeks. Zmiany nakładają na sprzedawcę-leasingobiorcę obowiązek wyceny zobowiązania leasingowego w taki sposób, aby różnice między faktycznymi kwotami zmiennymi zapłaconymi w ramach umowy, a kwotami ujętymi w początkowej wycenie zobowiązania ujmowane były bezpośrednio przez wynik finansowy. Do zmian obowiązuje podejście retrospektywne. W Grupie Kapitałowej 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 Grupę Kapitałową.	01.01.2024 roku/ (zatwierdzone przez UE 20.11.2023 roku)

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

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄZUJE OD
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ niewymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut oraz jak ustalić kurs wymiany w sytuacji braku wymienialności walut. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.	01.01.2025 roku (niezatwierdzone przez UE)
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmienione zostały wytyczne w MSSF 9 dotyczące zaprzestania ujmowania zobowiązania finansowego rozliczonego poprzez transfer elektroniczny. Wprowadzona zmiana pozwala uznać jednostce zobowiązanie finansowe, które zostało rozliczone z użyciem systemu płatności elektronicznych, za uregulowane przed dniem jego rozliczenia, jeżeli spełnione są określone kryteria (związane m.in. z brakiem możliwości anulowania płatności przez jednostkę, nieistotnym ryzykiem dot. rozliczenia płatności). Zmiana adresuje problem późniejszej daty rozliczenia płatności wykonywanych poprzez systemy płatności elektronicznych w porównaniu z datą zainicjowania takiej płatności przez jednostkę. Ponadto, wprowadzone zostały zmiany dotyczące klasyfikacji aktywów finansowych, tj.: a) rozszerzenie wytycznych w zakresie oceny, czy umowne przepływy pieniężne związane ze składnikami aktywów finansowych są spójne z podstawową umową kredytową, b) uszczegółowienie zapisów dotyczących aktywów z „niepełną odpowiedzialnością dłużnika”, c) doprecyzowanie charakterystyk instrumentów powiązanych umownie. Rozszerzone zostały obowiązkowe ujawnienia na podstawie MSSF 7. Grupa jest w trakcie weryfikacji wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.	01.01.2026 roku (niezatwierdzone przez UE)

MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	MSSF 18 zastąpi obecnie obowiązujący MSR 1. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu będą głównie widoczne w trzech obszarach: a) definicji obowiązkowe sumy częściowe w rachunku zysków i strat, b) ujawnień dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników (APM) wykorzystywanych przez zarząd, c) rozszerzenia wytycznych na temat agregacji informacji. Grupa jest w trakcie weryfikacji wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.	01.01.2027 roku (niezatwierdzone przez UE)
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	MSSF 19 wprowadza uproszczone wymogi raportowania oraz ogranicza ilość obowiązkowych ujawnień dla uprawnionych spółek zależnych w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.	01.01.2027 roku (niezatwierdzone przez UE)
„Roczne zmiany MSSF - wersja 11” Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	18 lipca 2024 roku Rada opublikowała dokument, który zawiera wyjaśnienia, uproszczenia, poprawki i zmiany ukierunkowane na poprawę spójności szeregu standardów rachunkowości (MSSF 1, MSSF 7 i towarzyszące mu „Wytyczne dotyczące wdrożenia MSSF 7”; MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7). Powyższe zmiany oraz poprawki głównie doprecyzowują lub uspójniają istniejące zapisy i nie wprowadzają nowych wymogów w MSR/ MSSF. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.	01.01.2026 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
3 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.09.2024				
Wynik z tytułu odsetek	12 477	5 166	(1 670)	15 973
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 940	984	(67)	3 857
Wynik pozostały	779	155	119	1 053
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	516	5	-	521
Przychody z tytułu dywidend	-	-	23	23
Wynik na operacjach finansowych	32	65	19	116
Wynik z pozycji wymiany	158	69	(87)	140
Zyski z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	37	32	22	91
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	24	(4)	142	162
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	12	(12)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	16 196	6 305	(1 618)	20 883
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(423)	(252)	-	(675)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(296)	(1)	(112)	(409)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(3 314)	-	-	(3 314)
Koszty działania, w tym:	(4 962)	(1 135)	(116)	(6 213)
amortyzacja	(739)	(130)	(9)	(878)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(344)	(181)	(10)	(535)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(630)	(378)	66	(942)
Wynik segmentu (brutto)	6 571	4 539	(1 780)	9 330
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				103
Zysk brutto				9 433
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(2 574)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				6 859
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				1
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				6 858

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024				
Wynik z tytułu odsetek	4 528	1 717	(518)	5 727
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 013	312	(26)	1 299
Wynik pozostały	231	67	(22)	276
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	155	-	-	155
Przychody z tytułu dywidend	-	-	1	1
Wynik na operacjach finansowych	5	15	(6)	14
Wynik z pozycji wymiany	55	43	(105)	(7)
Zyski z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	13	16	22	51
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(1)	(3)	66	62
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	4	(4)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	5 772	2 096	(566)	7 302
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(172)	(50)	-	(222)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(71)	(1)	(24)	(96)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(994)	-	-	(994)
Koszty działania, w tym:	(1 677)	(356)	(39)	(2 072)
amortyzacja	(254)	(45)	(3)	(302)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(71)	(6)	(1)	(78)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(214)	(125)	23	(316)
Wynik segmentu (brutto)	2 644	1 564	(606)	3 602
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				42
Zysk brutto				3 644
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(1 179)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				2 465
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				2
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				2 463

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG SEGMENTÓW	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
30.09.2024				
Aktywa	195 097	179 763	133 206	508 066
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia				287
Aktywa niealokowane				3 157
Suma aktywów				511 510
Zobowiązania	338 525	85 737	35 256	459 518
Zobowiązania niealokowane				1 547
Suma zobowiązań				461 065

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW (DANE PRZEKSZTAŁCONE) ¹	Działalność kontynuowana			
	Segment detaiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
3 kwartały narastająco okres od 01.01.2023 do 30.09.2023				
Wynik z tytułu odsetek	10 817	5 154	(2 730)	13 241
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 475	944	(29)	3 390
Wynik pozostały	696	(2)	144	838
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	514	12	-	526
Przychody z tytułu dywidend	-	2	12	14
Wynik na operacjach finansowych	26	11	49	86
Wynik z pozycji wymiany	83	(37)	(8)	38
Zysk z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	16	18	5	39
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	41	8	86	135
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	16	(16)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	13 988	6 096	(2 615)	17 469
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(575)	(206)	-	(781)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(5)	1	(56)	(60)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(3 441)	-	-	(3 441)
Koszty działania, w tym:	(4 390)	(1 014)	(117)	(5 521)
amortyzacja	(678)	(112)	(10)	(800)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(280)	(188)	(12)	(480)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(560)	(326)	(26)	(912)
Wynik segmentu (brutto)	5 017	4 551	(2 814)	6 754
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				82
Zysk brutto				6 836
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(2 014)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				4 822
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				4 822

¹ Dane za okres dziewięciu miesięcy 2023 roku zostały doprowadzone do porównywalności.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW (DANE PRZEKSZTAŁCONE) ¹	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023				
Wynik z tytułu odsetek	3 663	2 285	(1 286)	4 662
Wynik z tytułu prowizji i opłat	877	311	(12)	1 176
Wynik pozostały	231	6	84	321
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	166	7	-	173
Przychody z tytułu dywidend	-	2	-	2
Wynik na operacjach finansowych	6	36	16	58
Wynik z pozycji wymiany	36	(43)	33	26
Zyski z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	5	7	-	12
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15	-	35	50
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	3	(3)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	4 771	2 602	(1 214)	6 159
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(181)	(57)	-	(238)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(2)	1	(37)	(38)
Koszty działania, w tym:	(1 450)	(302)	(38)	(1 790)
amortyzacja	(238)	(38)	(4)	(280)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(40)	(9)	(2)	(51)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(189)	(114)	1	(302)
Wynik segmentu (brutto)	2 949	2 130	(1 288)	3 791
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				46
Zysk brutto				3 837
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(1 057)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				2 780
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				2 781

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

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

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

11. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO ODSETEK	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym ¹	364	1 138	471	1 317
Dłużne papiery wartościowe wyceniane:	2 176	6 174	1 796	4 948
według zamortyzowanego kosztu	949	2 550	576	1 561
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 220	3 600	1 209	3 355
do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7	24	11	32
Kredyty i pożyczki udzielone klientom wyceniane: ²	5 231	15 025	5 329	15 683
według zamortyzowanego kosztu	5 144	14 732	5 205	15 289
do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	87	293	124	394
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	4	14	16	34
Należności z tytułu leasingu finansowego	402	1 186	404	1 188
Razem	8 177	23 537	8 016	23 170
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	230	515	156	434
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych	8 083	23 220	7 881	22 744
według zamortyzowanego kosztu	6 863	19 620	6 672	19 389
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 220	3 600	1 209	3 355
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	94	317	135	426
Razem	8 177	23 537	8 016	23 170

¹ W tej pozycji Grupa w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku ujęła przychody od środków na rachunku bieżącym w NBP w wysokości 561 milionów PLN (w okresie porównawczym 583 miliony PLN).

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

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zobowiązania wobec banków	(18)	(54)	(21)	(61)
Pochodne instrumenty zabezpieczające ¹	(493)	(1 481)	(926)	(3 159)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(14)	(46)	(27)	(78)
Leasing	(10)	(29)	(9)	(25)
Zobowiązania wobec klientów	(1 576)	(5 071)	(2 116)	(5 868)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(2)	(6)	(6)	(13)
Emisja papierów wartościowych	(286)	(724)	(192)	(553)
Zobowiązania podporządkowane	(51)	(153)	(57)	(172)
Razem	(2 450)	(7 564)	(3 354)	(9 929)

¹ Spadek kosztów odsetkowych związanych z pochodnymi instrumentami zabezpieczającymi o 1 678 milionów PLN w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku dotyczy głównie transakcji IRS i wynika z zawężania negatywnej różnicy między płaconą stopą zmienną a otrzymywaną stopą stałą.

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	2	172	190	364
Dłużne papiery wartościowe	51	1 137	988	2 176
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 916	1 315	-	5 231
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	4	-	4
Należności z tytułu leasingu finansowego	255	147	-	402
Razem	4 224	2 775	1 178	8 177

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.09.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	4	570	564	1 138
Dłużne papiery wartościowe	131	3 404	2 639	6 174
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 081	3 944	-	15 025
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	14	-	14
Należności z tytułu leasingu finansowego	749	437	-	1 186
Razem	11 965	8 369	3 203	23 537

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW ¹	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	3	264	204	471
Dłużne papiery wartościowe	28	1 171	597	1 796
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 793	1 535	1	5 329
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	16	-	16
Należności z tytułu leasingu finansowego	281	123	-	404
Razem	4 105	3 109	802	8 016

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

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW ¹	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2023 do 30.09.2023			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	11	722	584	1 317
Dłużne papiery wartościowe	73	3 286	1 589	4 948
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 268	4 414	1	15 683
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	34	-	34
Należności z tytułu leasingu finansowego	840	348	-	1 188
Razem	12 192	8 804	2 174	23 170

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

12. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	322	958	317	924
udzielanie kredytów i pożyczek	237	707	235	680
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	23	66	24	80
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	62	185	58	164
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	261	760	186	542
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	130	360	98	282
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	-	3	1	3
prowadzenie działalności maklerskiej	131	397	87	257
Karty¹	606	1 665	550	1 499
Marże na transakcjach wymiany walut¹	218	627	227	656
Rachunki bankowe i pozostałe	361	1 062	345	1 025
obsługa rachunków bankowych	253	744	243	731
operacje kasowe	29	84	30	78
obsługa masowych operacji zagranicznych	39	112	35	99
zlecenia klientowskie	13	39	13	40
usługi powiernicze	3	9	2	8
inne	24	74	22	69
Razem, w tym:	1 768	5 072	1 625	4 646
z tytułu przychodów od instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 620	4 661	1 509	4 310

¹ W pierwszym półroczu 2024 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej (netowanie) dotyczącej prowizji z tytułu przewalutowania transakcji prezentowanej w pozycjach „Karty” oraz „Marże na transakcjach wymiany walut”. Dane porównawcze zostały odpowiednio zmienione, dla okresu dziewięciu miesięcy 2023 roku o 99 milionów PLN.

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Kredyty i ubezpieczenia	(28)	(86)	(30)	(83)
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(5)	(15)	(7)	(19)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(12)	(34)	(12)	(27)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(7)	(20)	(6)	(17)
obsługa kredytów	(4)	(17)	(5)	(20)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(10)	(33)	(12)	(35)
Karty	(352)	(886)	(348)	(982)
Rachunki bankowe i pozostałe	(79)	(210)	(59)	(156)
usługi rozliczeniowe	(21)	(53)	(15)	(46)
prowinie za usługi operacyjne banków	(4)	(11)	(4)	(10)
wysyłka SMS	(15)	(41)	(14)	(41)
sprzedaż produktów bankowych	(1)	(1)	(1)	(1)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(6)	(18)	(5)	(16)
inne ¹	(32)	(86)	(20)	(42)
Razem	(469)	(1 215)	(449)	(1 256)

¹ W pozycji „inne” Grupa ujmuje koszty z tytułu zawartej przez Grupę Kapitałową 27 lutego 2023 roku umowy gwarancji wraz z aneksem z 28 marca 2024 roku (szczegóły patrz nota 26 „Pozabilansowe zobowiązania otrzymane i udzielone”).

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW ¹⁾	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	176	143	3	322
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	233	28	-	261
Karty	589	17	-	606
Marże na transakcjach wymiany walut	155	63	-	218
Rachunki bankowe i pozostałe	265	96	-	361
Razem	1 418	347	3	1 768

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.09.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	518	431	9	958
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	650	110	-	760
Karty	1 618	47	-	1 665
Marże na transakcjach wymiany walut	428	199	-	627
Rachunki bankowe i pozostałe	769	293	-	1 062
Razem	3 983	1 080	9	5 072

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW ¹⁾	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	171	143	3	317
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	156	30	-	186
Karty ²⁾	537	13	-	550
Marże na transakcjach wymiany walut ²⁾	169	58	-	227
Rachunki bankowe i pozostałe	249	96	-	345
Razem	1 282	340	3	1 625

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

²⁾ W pierwszym półroczu 2024 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej (netowanie) dotyczącej prowizji z tytułu przewalutowania transakcji prezentowanej w pozycjach „Karty” oraz „Marże na transakcjach wymiany walut” w wysokości 42 miliony PLN dla okresu trzech miesięcy zakończony 30 września 2023 roku.

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW ¹⁾	3 kwartały narastająco okres od 01.01.2023 do 30.09.2023			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	515	399	10	924
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	453	89	-	542
Karty ²⁾	1 454	45	-	1 499
Marże na transakcjach wymiany walut ²⁾	455	201	-	656
Rachunki bankowe i pozostałe	737	288	-	1 025
Razem	3 614	1 022	10	4 646

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

²⁾ W pierwszym półroczu 2024 roku Grupa dokonała zmiany prezentacyjnej (netowanie) dotyczącej prowizji z tytułu przewalutowania transakcji prezentowanej w pozycjach „Karty” oraz „Marże na transakcjach wymiany walut” w wysokości 99 milionów PLN dla okresu dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku.

13. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Należności od banków	1	4	(3)	(8)
Dłużne papiery wartościowe wyceniane:	(4)	(23)	(14)	(23)
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(8)	(13)	(11)	(23)
według zamortyzowanego kosztu	4	(10)	(3)	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(350)	(744)	(215)	(869)
kredyty na nieruchomości	(17)	28	(16)	(13)
kredyty gospodarcze	(197)	(309)	(54)	(332)
kredyty konsumpcyjne	(107)	(368)	(131)	(463)
należności z tytułu leasingu finansowego	(26)	(90)	(14)	(56)
należności z tytułu faktoringu	(3)	(5)	-	(5)
Inne aktywa finansowe	(1)	(6)	1	(2)
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	132	94	(7)	121
Razem	(222)	(675)	(238)	(781)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU				
Należności od banków	(9)	4	-	(5)
Dłużne papiery wartościowe	(72)	(23)	13	(82)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(10 206)	(744)	910	(10 040)
Inne aktywa finansowe	(136)	(6)	4	(138)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(751)	94	3	(654)
Razem	(11 174)	(675)	930	(10 919)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU				
Należności od banków	(2)	(8)	-	(10)
Dłużne papiery wartościowe	(68)	(23)	21	(70)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(9 748)	(869)	478	(10 139)
Inne aktywa finansowe	(147)	(2)	17	(132)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(833)	121	1	(711)
Razem	(10 798)	(781)	517	(11 062)

Na 30 września 2024 roku Grupa zaktualizowała prognozy wskaźników makroekonomicznych na potrzeby uwzględnienia w kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych - wpływ na wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe z tego tytułu wyniósł in plus 151 milionów PLN.

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

scenariusz na 30.09.2024	bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
prawdopodobieństwo	75%			5%			20%		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
Dynamika PKB r/r	3,4	3,8	3,4	6,1	9,2	8,1	0,8	(1,5)	(1,3)
Stopa bezrobocia	2,8	2,8	2,8	2,8	2,5	2,7	3,2	4,6	4,7
Indeks cen nieruchomości	101,8	106,0	109,9	103,8	115,8	125,0	99,9	96,9	96,3
WIBOR 3M (%)	5,9	5,6	4,6	6,3	7,4	7,1	5,6	4,4	3,0
CHF/PLN	4,6	4,4	4,2	4,3	3,6	3,6	4,7	5,2	5,0

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

14. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Rzeczowe aktywa trwałe	-	(16)	(4)	(4)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	(1)	(1)
Wartości niematerialne	-	-	-	(1)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(27)	(74)	(11)	(11)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy ¹	(69)	(319)	(22)	(43)
Razem	(96)	(409)	(38)	(60)

¹ W 2024 roku Grupa rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych w wysokości 276 milionów PLN dotyczący należności wobec klientów w przypadku których prawomocnie stwierdzono nieważność umów z tytułu wypłaconego pierwotnie tym klientom kapitału.

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU				
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(3)	-	-	(3)
Rzeczowe aktywa trwałe	(135)	(16)	8	(143)
Wartości niematerialne	(382)	-	-	(382)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(275)	(74)	-	(349)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(358)	(319)	32	(645)
Razem	(1 153)	(409)	40	(1 522)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU				
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny	(4)	-	1	(3)
Rzeczowe aktywa trwale	(102)	(4)	3	(103)
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	(1)	(1)	1	(1)
Wartości niematerialne	(382)	(1)	1	(382)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(264)	(11)	-	(275)
Inne aktywa niefinansowe	(337)	(43)	22	(358)
Razem	(1 090)	(60)	28	(1 122)

15. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Zasady rachunkowości oraz metodyka szacowania kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku w nocie „KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH”.

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

Zarząd rozważył wpływ uchwały Sądu Najwyższego z 25 kwietnia 2024 roku, opisanej szczegółowo w nocie 27 „SPRAWY SPORNE” oraz w punkcie A „NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE”, punkt A.1. „HIPOTECZNE KREDYTY WALUTOWE” Komentarza Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku na wyniki Grupy Kapitałowej. Zdaniem Zarządu uchwała nie wpływa istotnie na poziom rozpoznanego na 30 września 2024 roku skumulowanego kosztu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych.

WPŁYW 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
na 30.09.2024			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	12 492	8 418	4 074
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	10 845	8 418	2 427
Rezerwy		4 216	
Razem		12 634	
na 31.12.2023			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	14 945	8 306	6 639
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	13 096	8 306	4 790
Rezerwy		3 001	
Razem		11 307	

ZMIANA W OKRESIE SKUMULOWANEGO KOSZTU RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Wartość bilansowa na początek okresu	(11 307)	(8 323)
wykorzystanie straty na rozliczenie ugód oraz wyroków za okres ¹	1 714	1 802
rewaluacja straty za okres ²	364	(108)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(3 314)	(3 441)
Wartość bilansowa na koniec okresu	(12 634)	(10 070)

¹ Pozycja obejmuje również skutki realizacji prawomocnych wyroków głównie unieważniających umowy kredytowe, które za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku wynoszą 673 miliony PLN (w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku wynoszą 548 milionów PLN, w tym 264 miliony PLN w związku ze spisaniem z bilansu należności z tytułu kosztu korzystania z kapitału).

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

(w sztukach)	30.09.2024	31.12.2023
Liczba zarejestrowanych wniosków o mediacje	63 346	57 036
Łączna liczba ugód zawartych, w tym zawartych	43 398	36 822
w postępowaniu mediacyjnym	38 863	35 154
w toku postępowań sądowych	4 535	1 668

16. KOSZTY DZIAŁANIA

KOSZTY DZIAŁANIA	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Świadczenia pracownicze	(1 249)	(3 502)	(1 008)	(2 939)
Koszty rzeczowe, w tym:	(443)	(1 298)	(451)	(1 302)
wynajmu	(33)	(94)	(27)	(85)
informatyczne	(121)	(339)	(106)	(316)
Amortyzacja	(302)	(878)	(280)	(800)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(138)	(408)	(135)	(398)
informatyczne	(33)	(98)	(32)	(93)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(67)	(199)	(62)	(181)
wartości niematerialne, w tym:	(164)	(470)	(145)	(402)
informatyczne	(164)	(468)	(145)	(399)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(78)	(535)	(51)	(480)
składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) - fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	(272)	-	(280)
opłaty na rzecz KNF	(5)	(63)	(2)	(54)
pozostałe podatki i opłaty	(73)	(200)	(49)	(146)
Razem	(2 072)	(6 213)	(1 790)	(5 521)

17. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe w okresie śródrocznym jest ustalane przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym. Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stawka podatkowa wynosi 27,29%.

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(1 179)	(2 574)	(1 057)	(2 014)
Bieżące obciążenie podatkowe	(493)	(2 027)	(457)	(1 533)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	(686)	(547)	(600)	(481)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	(259)	(385)	(340)	(1 149)
Razem	(1 438)	(2 959)	(1 397)	(3 163)

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	3 644	9 433	3 837	6 836
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(692)	(1 792)	(729)	(1 299)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	(2)	(10)	1	2
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	(487)	(782)	(329)	(717)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(1 179)	(2 574)	(1 057)	(2 014)
Efektywna stopa podatkowa (w %)	-	27,29	-	29,46

Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych, podatek od niektórych instytucji finansowych oraz składki i inne wpłaty obowiązkowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym składki na BFG) mają największy wpływ na:

- wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego
- na odchylenia średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do rzeczywistej stopy podatkowej wynoszącej w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku 27,68%.

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

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ – INSTRUMENTY FINANSOWE

18. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe zostały szerzej opisane w nocie 32 „[ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM](#)”.

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.09.2024	31.12.2023
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	9 345	14 447
Lokaty w bankach	7 489	11 994
Rachunki bieżące	1 454	1 676
Udzielone kredyty i pożyczki	401	776
Środki pieniężne w drodze	1	1
Wartość brutto	9 345	14 447
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(5)	(9)
Wartość netto	9 340	14 438

19. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

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

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

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Grupa Kapitałowa zaprzestała stosowanie strategii zabezpieczających:

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

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH	30.09.2024		31.12.2023	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	285	1 713	473	2 972
ryzyka stopy procentowej - IRS	220	1 467	147	2 167
ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej - CIRS	65	246	326	805
Zabezpieczenie wartości godziwej	637	5	701	20
ryzyka stopy procentowej - IRS	637	5	701	20
Razem	922	1 718	1 174	2 992

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Inne dochody całkowite na początek okresu netto	(1 649)	(1 860)	(3 164)	(5 218)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	838	1 098	1 328	3 865
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	765	(111)	735	427
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	73	1 209	593	3 438
- wynik odsetkowy	486	1 454	904	3 112
- wynik z pozycji wymiany	(413)	(245)	(311)	326
Efekt podatkowy	(160)	(209)	(251)	(734)
Inne dochody całkowite na koniec okresu netto	(971)	(971)	(2 087)	(2 087)
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat w:	1	(3)	1	(3)
Wynik z pozycji wymiany	-	(4)	1	(2)
Wynik na operacjach finansowych	1	1	-	(1)

ZABEZPIECZENIE RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ	30.09.2024	31.12.2023
Wycena do wartości godziwej instrumentu pochodnego zabezpieczającego IRS fixed - float	632	681
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego	(409)	(461)
Papiery wartościowe	(19)	(21)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(1)	(2)
Korekta wartości godziwej instrumentów zabezpieczanych ujęta w innych dochodach całkowitych przed desygnacją do rachunkowości zabezpieczeń	(15)	(26)
Zobowiązania wobec klientów	(374)	(412)

• POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	30.09.2024		31.12.2023	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	3 352	3 612	4 398	5 153
CIRS	51	32	46	49
FX Swap	855	839	1 648	1 942
Opcje	607	859	952	1 051
Commodity swap ¹	122	112	167	157
FRA	31	29	31	30
Forward	694	261	930	695
Commodity Forward ²	418	390	234	213
Inne	-	-	-	1
Razem	6 130	6 134	8 406	9 291

¹ Pozycja obejmuje wycenę kontraktów dotyczących udziału w rynku paliw gazowych, aktywa w kwocie 23 miliony PLN (na 31 grudnia 2023 roku 84 miliony PLN) i zobowiązania w kwocie 19 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku 81 milionów PLN).

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

• WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW POCHODNYCH – ZABEZPIEZAJĄCYCH I POZOSTAŁYCH

WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ)	30.09.2024	31.12.2023
IRS	492 602	492 308
zabezpieczające	142 500	125 598
zakup	71 250	62 799
sprzedaż	71 250	62 799
pozostałe	350 102	366 710
zakup	175 051	183 355
sprzedaż	175 051	183 355
CIRS	28 334	28 969
zabezpieczające	19 939	20 199
zakup	9 822	9 893
sprzedaż	10 117	10 306
pozostałe	8 395	8 770
zakup	4 205	4 390
sprzedaż	4 190	4 380
FX Swap	91 491	100 119
zakup walut	45 729	49 826
sprzedaż walut	45 762	50 293
Opcje	105 663	113 235
zakup	52 421	56 568
sprzedaż	53 242	56 667
FRA	45 290	42 542
zakup	23 076	21 888
sprzedaż	22 214	20 654
Forward	56 763	49 261
zakup walut	28 707	24 816
sprzedaż walut	28 056	24 445
Inne, w tym commodity swap, commodity forward i futures	10 883	7 880
zakup	5 502	3 955
sprzedaż	5 381	3 925
Razem	831 026	834 314

20. PAPIERY WARTOŚCIOWE

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe zostały szerzej opisane w notce 32 „[ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM](#)”.

PAPIERY WARTOŚCIOWE 30.09.2024	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	246	578	87 609	110 838	199 271
bony pieniężne NBP	-	-	1 499	-	1 499
obligacje skarbowe PLN	170	205	61 017	77 415	138 807
obligacje skarbowe walutowe	1	286	7 484	1 352	9 123
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	21	26	8 370	13 656	22 073
obligacje komunalne PLN	12	-	5 180	9 167	14 359
obligacje korporacyjne PLN ¹	42	61	1 933	3 923	5 959
obligacje korporacyjne walutowe ²	-	-	2 126	5 325	7 451
Kapitałowe papiery wartościowe	30	1 002	-	-	1 032
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	276	1 580	87 609	110 838	200 303
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	-	-	-	(19)	(19)
Razem	276	1 580	87 609	110 819	200 284

¹ Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 982 miliony PLN.

² Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 5 562 miliony PLN.

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

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

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

21. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

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

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

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

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

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

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

Do końca września 2024 roku 26,7 tysięcy klientów Grupy Kapitałowej złożyło wniosek o zawieszenie spłaty jednej lub więcej rat kredytu hipotecznego, co stanowiło 6% liczby oraz 10% wartości kredytów ogółem. Łączna liczba zawnioskowanych zawiesznień według stanu na 30 września 2024 roku wyniosła 100,9 tysiąca.

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe zostały szerzej opisane w nocie 32 „[ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM](#)”.

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	30.09.2024	31.12.2023
na nieruchomości	119 863	112 515
gospodarcze	76 899	76 515
konsumpcyjne	35 608	32 263
należności z tytułu faktoringu	5 624	5 386
należności z tytułu leasingu finansowego	19 993	19 099
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	257 987	245 778
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne ”)	(1)	(2)
Razem	257 986	245 776

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 30.09.2024	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	2 253	148 276	150 529
na nieruchomości	2	114 805	114 807
konsumpcyjne	2 251	33 357	35 608
należności z tytułu leasingu finansowego	-	114	114
firm	58	28 042	28 100
na nieruchomości	-	4 973	4 973
gospodarcze	58	10 911	10 969
należności z tytułu faktoringu	-	94	94
należności z tytułu leasingu finansowego	-	12 064	12 064
korporacyjne	15	79 343	79 358
na nieruchomości	-	83	83
gospodarcze	15	65 915	65 930
należności z tytułu faktoringu	-	5 530	5 530
należności z tytułu leasingu finansowego	-	7 815	7 815
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	2 326	255 661	257 987
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne”)	-	(1)	(1)
Razem	2 326	255 660	257 986

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

¹ Dane za 2023 rok zostały doprowadzone do porównywalności. Zmiany zostały opisane w notcie 10 „Informacje dotyczące segmentów działalności”.

22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.09.2024	31.12.2023
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	64	25
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	64	25
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 098	3 398
Depozyty banków	1 073	1 120
Rachunki bieżące	1 975	2 240
Inne depozyty z rynku pieniężnego	50	38
Razem	3 162	3 423

23. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 30.09.2024	gospodarstw domowych ¹	podmiotów gospodarczych	jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	170	107	-	277
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	107	-	107
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	170	-	-	170
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	313 755	72 670	17 013	403 438
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	222 629	52 370	15 104	290 103
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	55 984	12 544	6 467	74 995
Depozyty terminowe	90 407	19 519	1 897	111 823
Pozostałe zobowiązania	700	781	12	1 493
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	19	-	-	19
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	313 925	72 777	17 013	403 715
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota 19 „Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty pochodne”)	374	-	-	374
Razem	314 299	72 777	17 013	404 089

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	403 715	398 781
bankowości detalicznej i prywatnej	285 199	275 458
korporacyjne	70 548	78 397
firm	47 779	44 741
pozostałe zobowiązania (w tym zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych)	189	185
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	374	412
Razem	404 089	399 193

24. OTRZYMANE FINANSOWANIE

OTRZYMANE FINANSOWANIE	30.09.2024	31.12.2023
Otrzymane kredyty i pożyczki od:	1 383	1 489
międzynarodowych organizacji finansowych	1 374	1 478
innych instytucji finansowych	9	11
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych:	23 346	17 201
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	6 469	10 418
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	2 861	1 755
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski S.A.	11 869	3 421
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A.	2 147	1 607
Zobowiązania podporządkowane	2 717	2 774
Razem	27 446	21 464

- OTRZYMANE KREDYTY I POŻYCZKI**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym odpowiednio 30 września 2024 roku i 2023 roku Grupa nie zaciągała kredytów i pożyczek. Jednocześnie w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym odpowiednio 30 września 2024 roku i 2023 roku Grupa dokonała odpowiednio spłaty kredytów na kwotę 80 milionów PLN i 482 milionów PLN.

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku spółka przeprowadziła nowe emisje listów zastawnych na kwotę 1 498 milionów PLN i dokonała wykupu listów zastawnych na kwotę 5 376 milionów PLN oraz przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 3 506 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 2 526 milionów PLN. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku spółka przeprowadziła nowe emisje listów zastawnych na kwotę 999 milionów PLN i dokonała wykupu listów zastawnych na kwotę 2 859 milionów PLN oraz przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 2 050 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 1 567 milionów PLN.

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Bank przeprowadził trzy emisje obligacji w ramach programu emisji obligacji własnych na rynku Euroobligacji na kwotę 1 750 milionów EUR oraz programu emisji obligacji własnych na rynku krajowym na kwotę 1 000 milionów PLN. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku Bank wyemitował 3-letnie obligacje uprzywilejowane w formie „Senior Preferred Notes” o łącznej wartości 750 milionów EUR.

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 6 035 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 5 581 milionów PLN. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 3 556 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 3 841 milionów PLN.

Szczegóły dotyczące emisji przeprowadzonych przez podmioty Grupy Kapitałowej zostały opisane w punkcie **A „NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE”**, punkt **A.5. PAPIERY WARTOŚCIOWE WYEMITOWANE PRZEZ PODMIOTY GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU** Komentarza Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

POZOSTAŁE NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

25. REZERWY

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne ¹	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych ^{2,3}	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	751	114	3 001	10	72	29	138	50	4 165
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	18	18	2 363	-	-	-	38	3	2 440
Wykorzystane kwoty	-	(5)	(568)	(6)	(4)	(4)	(11)	(28)	(626)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(112)	(8)	-	-	-	-	(3)	(3)	(126)
Inne zmiany i reklasyfikacje	(3)	-	(580)	-	-	-	-	-	(583)
Wartość na koniec okresu	654	119	4 216	4	68	25	162	22	5 270
Rezerwa krótkoterminowa	475	7	-	3	9	25	161	1	681
Rezerwa długoterminowa	179	112	4 216	1	59	-	1	21	4 589

¹ Patrz nota 32 „ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM”

² Patrz nota 15 „KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH”.

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

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne ¹	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych ²	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	833	103	851	18	66	35	119	65	2 090
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	7	10	937	-	2	-	29	3	988
Wykorzystane kwoty	-	(2)	(174)	(7)	(4)	(4)	(11)	(39)	(241)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(128)	(2)	-	-	(2)	-	(3)	(1)	(136)
Inne zmiany i reklasyfikacje	(1)	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(3)
Wartość na koniec okresu	711	108	1 614	11	62	31	133	28	2 698
Rezerwa krótkoterminowa	559	6	-	10	7	31	132	8	753
Rezerwa długoterminowa	152	102	1 614	1	55	-	1	20	1 945

¹ Patrz nota 32 „ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM”

² Patrz nota 15 „KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH”.

26. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 30.09.2024	Wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
Linie i limity kredytowe	84 560	(579)	83 981
na nieruchomości	6 952	(33)	6 919
gospodarcze	60 231	(423)	59 808
konsumpcyjne	11 608	(123)	11 485
z tytułu faktoringu	5 332	-	5 332
z tytułu leasingu finansowego	437	-	437
Pozostałe	3 803	-	3 803
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	88 363	(579)	87 784
zobowiązania nieodwołalne	34 177	(325)	33 852
POCI	3	-	3
Udzielone gwarancje i poręczenia			
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	10 417	(69)	10 348
obligacje komunalne krajowe	1 347	(3)	1 344
akredytywy	1 441	(3)	1 438
gwarancja zapłaty	85	-	85
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	13 290	(75)	13 215
zobowiązania nieodwołalne	5 840	(65)	5 775
gwarancje dobrego wykonania umowy	3 796	(44)	3 752
POCI	438	(2)	436
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	101 653	(654)	100 999

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

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe zostały szerzej opisane w nocie 32 „[ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM](#)”.

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	30.09.2024	31.12.2023
Finansowe	112	132
Gwarancyjne	22 266	19 361
Razem	22 378	19 493

28 marca 2024 roku Grupa Kapitałowa zawarła aneks do umowy gwarancji z 27 lutego 2023 roku zapewniającej nierzeczywistą ochronę kredytową w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzytelności kredytowych Grupy, zgodnie z rozporządzeniem CRR („Gwarancja”). Na skutek zawarcia aneksu warunki Gwarancji zmieniły się w ten sposób, że maksymalna wartość portfela wierzytelności Grupy objętego Gwarancją wynosi 17 017 milionów PLN, a portfel składa się z portfela obligacji o wartości maksymalnej 1 844 miliony PLN („Portfel A”) oraz portfela pozostałych wierzytelności o wartości maksymalnej 15 173 miliony PLN („Portfel B”). Wskaźnik pokrycia Gwarancją wynosi 100% - w odniesieniu do Portfela A oraz 80% - w odniesieniu do Portfela B. Na 31 grudnia 2023 roku całkowita wartość portfela wierzytelności Grupy objętego Gwarancją wynosiła 12 292 miliony PLN (odpowiednio Portfel A 1 515 milionów PLN oraz Portfel B 10 777 milionów PLN). Wskaźnik pokrycia Gwarancją wynosi 100% - w odniesieniu do Portfela A oraz 80% - w odniesieniu do Portfela B, w związku z czym całkowita maksymalna kwota Gwarancji na 31 grudnia 2023 roku wynosiła 10 137 milionów PLN.

27. SPRAWY SPORNE

Na 30 września 2024 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których spółki Grupy Kapitałowej są pozwany, wynosiła 16 211 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 13 110 milionów PLN), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa spółek Grupy Kapitałowej na 30 września 2024 roku wynosiła 3 913 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 4 519 milionów PLN).

• POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Na 30 września 2024 roku przeciwko Bankowi toczyło się 36 516 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2023 roku: 30 498) dotyczących kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 14 923 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.

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

Do 30 września 2024 roku w sprawach przeciwko Bankowi sądy wydały 4 661 prawomocnych orzeczeń, w tym 4 620 orzeczeń po 3 października 2019 roku. 173 z tych orzeczeń (w tym 135 orzeczeń wydanych po 3 października 2019 roku) jest dla Banku korzystnych. Do 31 grudnia 2023 roku w sprawach przeciwko Bankowi sądy wydały 2 696 prawomocnych orzeczeń, w tym 2 653 orzeczenia po 3 października 2019 roku. 138 z tych orzeczeń, w tym 97 orzeczeń wydanych po 3 października 2019 roku, było dla Banku korzystnych.

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

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

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

Na podstawie art. 87 § 1 ustawy o Sądzie Najwyższym uchwała ma moc zasady prawnej i wiąże wszystkie składy Sądu Najwyższego. Uchwała zapadła większością głosów. Zdania odrębne zgłosili sędziowie Sądu Najwyższego: Joanna Misztal-Konecka (pkt 2), Beata Janiszewska (pkt 2, 3), Marcin Krajewski (pkt 2), Dariusz Pawłyszcz (pkt 1-4), Krzysztof Wesołowski (pkt 2) i Kamil Zaradkiewicz (pkt 2). Pisemne uzasadnienie uchwały zostało opublikowane na stronie Sądu Najwyższego.

Mając na uwadze treść ww. uchwały Sądu Najwyższego, a także treść uchwały Sądu Najwyższego z 7 maja 2021 roku (sygn. akt III CZP 6/21), Bank kieruje pozwy przeciwko klientom, których umowy zostały prawomocnie unieważnione, albo których pozwy lub wezwania do zapłaty oparte na przesłance nieważności wywodzonej z abuzywności zostały Bankowi doręczone przed 31 grudnia 2021 roku, o zwrot kwot wypłaconych w związku z zawarciem umowy, której ważność została zakwestionowana. Mając na uwadze treść zapadłych orzeczeń TSUE, w tym w szczególności wyroku TSUE z 25 czerwca 2023 r. w sprawie C-520/21 i postanowienia TSUE z 12 stycznia 2024 roku w sprawie C-488/23, Bank ogranicza roszczenia do kwot wypłaconych i odsetek ustawowych za opóźnienie.

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

Na 30 września 2024 roku przeciwko Grupie toczyło się 295 postępowań sądowych (na 31 marca 2023 roku: 147 postępowań), w których klienci kwestionują oparcie umowy kredytu hipotecznego na konstrukcji oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo jest korzystne dla Grupy.

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

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

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

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

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

Na 30 września 2024 roku przeciwko Grupie toczyło się 3 055 postępowań sądowych dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 68 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. Grupa Kapitałowa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach. Dotychczasowe orzecznictwo w przeważającej części jest korzystne dla Grupy.

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

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

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

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 Sądowi Najwyższego 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 Sądu Najwyższego.

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

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

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

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

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

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

1. **POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL MODYFIKACYJNYCH**

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

2. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE NIEAUTORYZOWANYCH TRANSAKcji

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

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

Pismem z 27 marca 2024 roku Bank odniósł się do zarzutów UOKiK uznając je za bezzasadne. Termin zakończenia postępowania wskazany przez UOKiK to 31 stycznia 2025 r. Na 30 września 2024 roku Grupa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.

3. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL ZMIANY OPROCENTOWANIA

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

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

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

• POSTĘPOWANIA PROWADZONE PRZED SĄDEM OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW

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

1. POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL SPREADOWYCH

Postępowanie zostało zainicjowane odwołaniem Banku (złożonym 13 listopada 2020 roku) od decyzji Prezesa UOKiK z 16 października 2020 roku. Przedmiotową decyzją Prezes UOKiK uznał postanowienia wzorca umowy „Aneks do umowy kredytu mieszkaniowego/pożyczki hipotecznej” w części „Załącznik do aneksu Zasady ustalania spreadu walutowego w PKO BP S.A.” za postanowienia niedozwolone i zakazał ich wykorzystywania.

Dodatkowo, Prezes UOKiK nakazał poinformować wszystkich konsumentów będących stronami ocenianych aneksów o uznaniu ich za niedozwolone i skutkach z tego wynikających, najpóźniej w terminie dziewięciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji oraz nakazał złożyć oświadczenie, o treści wskazanej w decyzji, w terminie najpóźniej 1 miesiąca od uprawomocnienia się decyzji, utrzymywanego na stronie internetowej przez okres 4 miesięcy. Ponadto Prezes UOKiK nałożył na Bank karę w wysokości 41 milionów PLN, płatną na rzecz Funduszu Edukacji Finansowej.

W odwołaniu od wskazanej decyzji Bank wniósł o jej zmianę poprzez uznanie, że nie doszło do naruszenia zakazu stosowania niedozwolonych klauzul umownych, względnie poprzez umorzenie postępowania. Wniesiono również o uchylenie decyzji lub jej zmianę poprzez odstąpienie od wymierzenia kary pieniężnej lub jej znaczące obniżenie. W odwołaniu podniesiono szereg zarzutów materialnych i procesowych. Zasadnicze argumenty Banku sprowadzają się do zwrócenia uwagi, że decyzja Prezesa UOKiK stanowi przejaw niezgodnej z prawem i pozbawionej podstaw ingerencji w politykę cenową Banku, wskazania na brak merytorycznych podstaw do ingerencji Prezesa UOKiK, to jest brak podstaw do uznania, iż Bank stosował niedozwolone postanowienia umowne oraz wskazania, że nałożona na Bank kara jest rażąco wysoka. W odpowiedzi na odwołanie, Prezes UOKiK podtrzymał stanowisko wyrażone w zaskarżonej decyzji. 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. Postanowieniem z 12 lipca 2024 r. wydanym na wniosek Banku, Sąd Apelacyjny wstrzymał wykonanie wyroku i decyzji do czasu zakończenia postępowania kasacyjnego. Na 30 września 2024 roku Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 41 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 41 milionów PLN).

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

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

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

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

- **POSTĘPOWANIA PRZED KOMISJĄ NADZORU FINANSOWEGO:**

1. KNF prowadzi postępowanie w sprawie nałożenia na Bank, prowadzący działalność maklerską poprzez wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę - Biuro Maklerskie, kary administracyjnej w związku z podejrzeniem niedopełnienia obowiązku w zakresie przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (dalej: „AML”). Bank odpowiedział na wezwanie KNF do złożenia pisemnych wyjaśnień w zakresie skali korzyści osiągniętych lub strat unikniętych przez Bank w związku z naruszeniami ustawy AML, strat poniesionych przez osoby trzecie w związku z naruszeniem ustawy AML, ewentualnych kar administracyjnych nałożonych na podstawie przepisów ustawy AML. Ponadto, KNF przekazała do wiadomości Banku pismo skierowane do GIIF z prośbą o przekazanie informacji dotyczących dotychczasowych naruszeń przepisów ustawy AML przez Bank. 26 sierpnia 2024 roku KNF przekazała zawiadomienie, że z uwagi na konieczność dokonania pogłębionej analizy zebranego materiału dowodowego, zakończenie postępowania administracyjnego planowane jest do 28 października 2024 roku. Na 30 września 2024 roku Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.
2. KNF prowadzi postępowanie w sprawie nałożenia na Bank kary pieniężnej na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank wymogów w zakresie zarządzania i kontroli, określonych w art. 16 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. U. UE. L. 2016 r. Nr 171, str. 1 ze zm.). Pismem z 29 sierpnia 2024 roku KNF poinformowała o przedłużeniu postępowania administracyjnego do października 2024 roku. Na 30 września 2024 roku Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.
3. KNF prowadzi postępowanie w sprawie nałożenia na Bank sankcji administracyjnej na podstawie art. 3c ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym w związku z podejrzeniem naruszenia przez Bank wymogów art. 5 ust. 1 oraz 14 w zw. z art. 4 pkt 1 i 3 oraz pkt 4 i 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z 26.11.2014 roku w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów (PRIIP). 16 września 2024 roku KNF przekazał zawiadomienie o przedłużeniu terminu postępowania do 16 listopada 2024 roku. Na 30 września 2024 roku Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.
4. Wobec PKO TFI S.A. (dalej: Spółka) toczy się, wszczęte z urzędu, postępowanie administracyjne prowadzone przez KNF w sprawie nałożenia na Spółkę kary administracyjnej na podstawie przepisów ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (dalej: „ustawa”), w związku z podejrzeniem niedopełnienia obowiązku określonego w ustawie poprzez: (i) brak prawidłowego zastosowania środków bezpieczeństwa finansowego w postaci identyfikacji oraz weryfikacji klienta przy nawiązywaniu stosunków gospodarczych kanałem zdalnym; (ii) brak prawidłowego zastosowania środków bezpieczeństwa finansowego w postaci identyfikacji oraz weryfikacji klienta przy nawiązywaniu stosunków gospodarczych i niez uzyskanie danych dotyczących państwa urodzenia klienta; (iii) brak prawidłowego zastosowania środków bezpieczeństwa finansowego w postaci ustalenia danych dotyczących beneficjenta rzeczywistego przy nawiązywaniu stosunków gospodarczych; brak zapewnienia, że posiadane dokumenty, dane lub informacje dotyczące stosunków gospodarczych są na bieżąco aktualizowane; (iv) niezastosowanie wzmożonych środków bezpieczeństwa finansowego w przypadkach wyższego ryzyka prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu oraz w przypadkach, o których mowa w art. 44 i 46 ustawy; (v) brak wprowadzania wszystkich niezbędnych elementów w wewnętrznej procedurze instytucji obowiązanej. Pismem z 20 kwietnia 2023 roku Spółka udzieliła odpowiedzi na wezwanie KNF. Zawiadomieniem z 22 sierpnia 2024 roku KNF poinformowała o kolejnym przedłużeniu postępowania do 28 października 2024 roku. Na 30 września 2024 roku Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 2 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 2 miliony PLN).

- **INNE POSTĘPOWANIA**

- **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 r. do 9 marca 2023 r., obejmującej: (a) okres od 13 lipca 2018 r. do 22 grudnia 2022 r. w zakresie realizacji obowiązku wskazanego w art. 72 ustawy AML, (b) okres od 20 lipca 2021 r. do 22 grudnia 2022 r. 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 r. Bank udzielił odpowiedzi na pismo GIIF wnioskując również o odstąpienie od wymierzenia kary administracyjnej z uwagi na podjęte działania naprawcze.

- **POSTĘPOWANIE PRZED URZĘDEM CELNO-SKARBOWYM**

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 r. 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 18 czerwca 2024 r. termin załatwienia sprawy wyznaczono do 15 sierpnia 2024 roku. Po upływie tego terminu Bank nie otrzymał kolejnego postanowienia w przedmiocie wyznaczenia nowego terminu załatwienia sprawy. Na 30 września 2024 r. Bank ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 2 milionów PLN.

- **ROSZCZENIA ODSZKODOWAWCZE ZWIĄZANE Z OPŁATĄ INTERCHANGE**

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

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

- **MEDIACJE PRZED SĄDEM POLUBOWNYM**

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.

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

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego prowadzone są:

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

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

28. AKCJONARIAT BANKU

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

Według informacji posiadanych akcjonariat Banku jest następujący:

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

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

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

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

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

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

29. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 30.09.2024	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	922	-	922	-
Pozostałe instrumenty pochodne	6 130	1	6 129	-
Papiery wartościowe	89 465	71 384	17 259	822
przeznaczone do obrotu	276	276	-	-
dłużne papiery wartościowe	246	246	-	-
kapitałowe papiery wartościowe	30	30	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 580	1 068	152	360
dłużne papiery wartościowe	578	491	39	48
kapitałowe papiery wartościowe	1 002	577	113	312
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (dłużne papiery wartościowe)	87 609	70 040	17 107	462
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat)	2 326	-	-	2 326
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	98 843	71 385	24 310	3 148

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

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 30.09.2024	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	1 718	-	1 718	-
Pozostałe instrumenty pochodne	6 134	1	6 133	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	171	171	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	170	-	170	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	8 193	172	8 021	-

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

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII	01.01- 30.09.2024	01.01- 30.09.2023
Bilans otwarcia na początek okresu	3 533	4 634
Nabycie instrumentów kapitałowych	1	-
Nabycie obligacji korporacyjnych	185	9
Wykup obligacji korporacyjnych	(1)	(364)
Udzielenie i zwiększenia zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	498	622
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(848)	(1 001)
Zaprzestanie ujmowania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1)	(1)
Spisania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(169)	(35)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	168	2
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	2	(3)
Inne, w tym różnice kursowe ¹	(220)	(232)
Stan na koniec okresu	3 148	3 631

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

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	30.09.2024		31.12.2023	
	Wartość godziwa według scenariusza:		Wartość godziwa według scenariusza:	
	pozytywnego	negatywnego	pozytywnego	negatywnego
Akcje Visa Inc. ¹	45	42	86	77
Pozostałe inwestycje kapitałowe ²	261	237	238	215
Obligacje korporacyjne ³	544	542	326	325
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ⁴	2 442	2 210	3 015	2 727

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

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

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

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

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

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

30.09.2024	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem wartość godziwa
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	19 711	3 802	15 909	-	19 711
Należności od banków	9 340	-	9 340	-	9 340
Papiery wartościowe¹	110 838	77 363	28 076	3 842	109 281
obligacje skarbowe PLN	77 415	76 008	-	-	76 008
obligacje skarbowe walutowe	1 352	1 355	-	-	1 355
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	13 656	-	13 326	-	13 326
obligacje komunalne PLN	9 167	-	9 435	-	9 435
obligacje korporacyjne PLN	3 923	-	-	3 842	3 842
obligacje korporacyjne walutowe	5 325	-	5 315	-	5 315
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	375	-	375	-	375
Kredyty i pożyczki udzielone klientom¹	255 661	-	-	258 107	258 107
kredyty na nieruchomości	119 861	-	-	118 939	118 939
kredyty gospodarcze	76 826	-	-	79 253	79 253
kredyty konsumpcyjne	33 357	-	-	34 270	34 270
należności z tytułu faktoringu	5 624	-	-	5 624	5 624
należności z tytułu leasingu finansowego	19 993	-	-	20 021	20 021
Inne aktywa finansowe	2 749	-	-	2 749	2 749
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	40	-	40	-	40
Zobowiązania wobec banków	3 162	-	3 098	-	3 098
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2	-	2	-	2
Zobowiązania wobec klientów¹	403 438	-	-	403 745	403 745
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	313 755	-	-	314 064	314 064
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	72 670	-	-	72 668	72 668
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	17 013	-	-	17 013	17 013
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 383	-	-	1 383	1 383
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	23 346	6 465	14 914	2 147	23 526
Zobowiązania podporządkowane	2 717	-	2 760	-	2 760
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 088	-	-	6 088	6 088

¹bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

31.12.2023	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem wartość godziwa
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	17 813	4 382	13 431	-	17 813
Należności od banków	14 438	-	14 436	-	14 436
Papiery wartościowe¹	87 227	57 150	23 804	2 285	83 239
obligacje skarbowe PLN	58 836	55 709	-	-	55 709
obligacje skarbowe walutowe	1 439	1 441	-	-	1 441
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	13 619	-	12 868	-	12 868
obligacje komunalne PLN	8 658	-	8 803	-	8 803
obligacje korporacyjne PLN	2 413	-	-	2 285	2 285
obligacje korporacyjne walutowe	2 262	-	2 133	-	2 133
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	372	-	372	-	372
Kredyty i pożyczki udzielone klientom¹	242 907	-	-	245 291	245 291
kredyty na nieruchomości ²	112 514	-	-	111 723	111 723
kredyty gospodarcze	76 434	-	-	78 801	78 801
kredyty konsumpcyjne	29 474	-	-	30 285	30 285
należności z tytułu faktoringu	5 386	-	-	5 386	5 386
należności z tytułu leasingu finansowego	19 099	-	-	19 096	19 096
Inne aktywa finansowe	1 474	-	-	1 474	1 474
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	10	-	10	-	10
Zobowiązania wobec banków	3 423	-	3 423	-	3 423
Zobowiązania wobec klientów¹	398 339	-	-	398 708	398 708
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	306 450	-	-	306 817	306 817
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	76 372	-	-	76 375	76 375
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	15 517	-	-	15 516	15 516
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 489	-	-	1 489	1 489
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	17 201	10 330	5 237	1 607	17 174
Zobowiązania podporządkowane	2 774	-	2 804	-	2 804
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 084	-	-	6 084	6 084

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

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

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Szczegółowy opis zasad zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka zawarty jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku i raporcie „ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ORAZ INNE INFORMACJE PODLEGAJĄCE OGŁASZANIU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.”.

Opis działań podejmowanych w obszarze zarządzania ryzykiem w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku został ujęty w punkcie E „ZARZĄDZANIE RYZYKIEM” Komentarza Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

- **NALEŻNOŚCI OD BANKÓW**

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

- **PAPIERY WARTOŚCIOWE**

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.09.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość netto	87 177	421	11	87 609	-
Wycena według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	109 842	1 078	-	110 920	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(57)	(25)	-	(82)	-
Wartość netto	109 785	1 053	-	110 838	-
Papiery wartościowe razem					
Wartość brutto	197 019	1 499	11	198 529	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(57)	(25)	-	(82)	-
Wartość netto	196 962	1 474	11	198 447	-

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

• KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) ¹ 30.09.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCI
Wycena według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	214 782	41 291	9 628	265 701	405
kredyty na nieruchomości	109 848	10 848	1 452	122 148	74
kredyty gospodarcze	55 993	21 018	4 227	81 238	235
kredyty konsumpcyjne	30 049	3 463	2 268	35 780	94
należności z tytułu faktoringu	5 500	75	84	5 659	-
należności z tytułu leasingu finansowego	13 392	5 887	1 597	20 876	2
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 114)	(4 017)	(4 909)	(10 040)	102
kredyty na nieruchomości	(87)	(1 211)	(989)	(2 287)	9
kredyty gospodarcze	(445)	(1 926)	(2 041)	(4 412)	4
kredyty konsumpcyjne	(490)	(665)	(1 268)	(2 423)	90
należności z tytułu faktoringu	(1)	-	(34)	(35)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(91)	(215)	(577)	(883)	(1)
Wartość netto	213 668	37 274	4 719	255 661	507
kredyty na nieruchomości	109 761	9 637	463	119 861	83
kredyty gospodarcze	55 548	19 092	2 186	76 826	239
kredyty konsumpcyjne	29 559	2 798	1 000	33 357	184
należności z tytułu faktoringu	5 499	75	50	5 624	-
należności z tytułu leasingu finansowego	13 301	5 672	1 020	19 993	1
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość brutto	214 782	41 291	9 628	265 701	405
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 114)	(4 017)	(4 909)	(10 040)	102
Wartość netto	213 668	37 274	4 719	255 661	507

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

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCI
Wycena według zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	203 569	40 623	8 921	253 113	324
kredyty na nieruchomości	99 844	13 373	1 667	114 884	84
kredyty gospodarcze	59 458	17 654	3 666	80 778	158
kredyty konsumpcyjne	26 079	3 576	2 452	32 107	79
należności z tytułu faktoringu	5 302	26	88	5 416	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 886	5 994	1 048	19 928	3
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 072)	(3 824)	(5 310)	(10 206)	50
kredyty na nieruchomości	(95)	(1 108)	(1 167)	(2 370)	(5)
kredyty gospodarcze	(450)	(1 735)	(2 159)	(4 344)	1
kredyty konsumpcyjne	(443)	(744)	(1 446)	(2 633)	55
należności z tytułu faktoringu	(1)	-	(29)	(30)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(83)	(237)	(509)	(829)	(1)
Wartość netto	202 497	36 799	3 611	242 907	374
kredyty na nieruchomości	99 749	12 265	500	112 514	79
kredyty gospodarcze	59 008	15 919	1 507	76 434	159
kredyty konsumpcyjne	25 636	2 832	1 006	29 474	134
należności z tytułu faktoringu	5 301	26	59	5 386	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 803	5 757	539	19 099	2
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość brutto	203 569	40 623	8 921	253 113	324
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 072)	(3 824)	(5 310)	(10 206)	50
Wartość netto	202 497	36 799	3 611	242 907	374

• UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 30.09.2024	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem wartość nominalna	Razem rezerwy według MSSF 9
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa		
Linie i limity kredytowe	74 116	(163)	10 124	(369)	320	(47)	84 560	(579)
na nieruchomości	6 812	(20)	137	(11)	3	(2)	6 952	(33)
gospodarcze ¹	51 545	(117)	8 434	(266)	252	(40)	60 231	(423)
konsumpcyjne	10 061	(26)	1 528	(92)	19	(5)	11 608	(123)
z tytułu faktoringu	5 261	-	25	-	46	-	5 332	-
z tytułu leasingu finansowego	437	-	-	-	-	-	437	-
Pozostałe	3 803	-	-	-	-	-	3 803	-
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	77 919	(163)	10 124	(369)	320	(47)	88 363	(579)
zobowiązania nieodwołalne	27 772	(88)	6 172	(202)	233	(35)	34 177	(325)
POCI	-	-	2	-	1	-	3	-
Udzielone gwarancje i poręczenia								
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	8 247	(7)	1 577	(44)	593	(18)	10 417	(69)
obligacje komunalne krajowe	1 344	(3)	3	-	-	-	1 347	(3)
akredytywy	1 283	(2)	158	(1)	-	-	1 441	(3)
gwarancja zapłaty	85	-	-	-	-	-	85	-
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	10 959	(12)	1 738	(45)	593	(18)	13 290	(75)
zobowiązania nieodwołalne	3 955	(6)	1 327	(43)	558	(16)	5 840	(65)
gwarancje dobrego wykonania umowy	2 896	(3)	707	(31)	193	(10)	3 796	(44)
POCI	-	-	-	-	438	(2)	438	(2)
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	88 878	(175)	11 862	(414)	913	(65)	101 653	(654)

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

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

33. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWYM I PŁYNNOŚCI

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Wrażliwość dochodu odsetkowego w portfelu bankowym Grupy Kapitałowej na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b. w dół w horyzoncie jednego roku we wszystkich walutach	30.09.2024	31.12.2023
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(669)	(1 014)
Wrażliwość wartości ekonomicznej (stress-test) portfela bankowego Grupy Kapitałowej we wszystkich walutach	30.09.2024	31.12.2023
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(1 170)	(1 567)
Miara wartości zagrożonej IR VaR w portfelu handlowym Banku	30.09.2024	31.12.2023
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		
Wartość średnia	8	59
Wartość maksymalna	15	133
Wartość na koniec okresu	12	42

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

FX VaR Banku, łącznie dla wszystkich walut	30.09.2024	31.12.2023
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) ¹	3	3

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

POZYCJA WALUTOWA	30.09.2024	31.12.2023
EUR	90	(59)
CHF	(145)	15
Pozostałe (Globalna Netto)	15	(20)

Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennościami kursów walutowych) czynnikiem determinującym poziom ryzyka walutowego, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa. Na poziom pozycji walutowych wpływają wszystkie transakcje walutowe, jakie zostają zawarte, bilansowe i pozabilansowe, wyjątkiem są pozycje strukturalne w UAH (668 milionów PLN), na które Bank uzyskał zgodę KNF na wyłączenie z wyznaczania pozycji walutowych.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

	a'vista	0 – 1 miesiąc	1 – 3 miesiące	3 – 6 miesięcy	6 – 12 miesięcy	12 – 24 miesiące	24 – 60 miesięcy	pow. 60 miesięcy
30.09.2024								
Urealniona luka okresowa	15 509	128 639	(14 423)	(700)	(17 491)	19 921	25 476	(156 931)
Urealniona skumulowana luka okresowa	15 509	144 148	129 725	129 025	111 534	131 455	156 931	-
31.12.2023								
Urealniona luka okresowa	8 465	128 262	(15 277)	2 326	(15 132)	13 284	25 761	(147 689)
Urealniona skumulowana luka okresowa	8 465	136 727	121 450	123 776	108 644	121 928	147 689	-

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

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	30.09.2024	31.12.2023
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	157,0%	156,6%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	253,3%	243,4%

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM BANKU

34. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

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

Wymóg połączonego bufora ponad minima określone w art. 92 rozporządzenia CRR, stanowiący sumę obowiązujących buforów	30.09.2024	31.12.2023
Łącznie:	4,54%	4,54%
• zabezpieczającego	2,5%	2,5%
• antycyklicznego	0,04%	0,04%
• z tytułu zidentyfikowania Banku jako instytucji o znaczeniu systemowym („O-SII”)	2%	2%

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

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

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

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)	31.12.2023 (dane opublikowane)
Kapitał własny	50 445	45 227	45 227
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowi i fundusz ogólnego ryzyka	34 072	32 318	32 318
niepodzielony wynik finansowy	11 321	10 810	10 810
wynik okresu bieżącego	6 858	5 502	5 502
skumulowane inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	(1 806)	(3 403)	(3 403)
Wyłączenia z kapitału własnego:	5 777	3 534	3 534
dekonsolidacja - korekty z tytułu konsolidacji ostrożnościowej	(74)	(109)	(109)
wynik okresu bieżącego (konsolidacja ostrożnościowa)	6 824	5 505	5 505
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(973)	(1 862)	(1 862)
Inne pomniejszenia funduszy:	2 936	3 044	3 036
wartość firmy	961	961	961
inne wartości niematerialne	1 534	1 587	1 587
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE, przekroczenie progów z art. 48 CRR) ¹	441	496	488
Tymczasowe odwrócenie wyceny papierów wycenianych do wartości godzinowej przez skumulowane inne dochody całkowite	360	-	-
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9	749	1 498	1 373
Zysk netto zaliczony do funduszy własnych ²	-	1 771	1 697
Kapitał Tier 1	42 841	41 918	41 727
Kapitał Tier 2 (dług podporządkowany)	1 675	2 080	2 080
Fundusze własne	44 516	43 998	43 807
Wymogi w zakresie funduszy własnych	19 750	18 681	18 787
Ryzyko kredytowe	17 197	16 364	16 470
Ryzyko operacyjne	2 352	2 163	2 163
Ryzyko rynkowe	164	125	125
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	37	29	29
Łączny współczynnik kapitałowy	18,03	18,84	18,65
Współczynnik kapitału Tier 1	17,35	17,95	17,77

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

² Kwota 1 697 milionów PLN dotyczy części zysku za 2023 rok zaliczonej za zgodą KNF do funduszy własnych, a kwota 1 771 milionów PLN dotyczy kwoty zysku za 2023 rok po zatwierdzeniu podziału zysku przez ZWZ. Zgodnie z wytycznymi Europejskiego Nadzoru Bankowego (EBA) zawartymi w jednolitym zbiorze pytań i odpowiedzi (single rulebook Q&A) przedstawiającymi stanowisko EBA dotyczące momentu rozpoznawania zysków rocznych oraz śródrocznych w danych dotyczących adekwatności kapitałowej (Q&A 2018_3822, Q&A 2018_4085 oraz Q&A 2013_208), od momentu kiedy instytucja formalnie spełnia kryteria pozwalające jej zaliczyć zysk za dany okres do kapitału Tier I, uznaje się, że zysk ten powinien być zaliczony na datę wsteczną (datę zysku a nie datę spełnienia kryterium) i należy dokonać korekty funduszy własnych na datę, której dotyczy zysk. Z uwagi na fakt, iż 28 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku dokonało zatwierdzenia podziału zysku Banku oraz Walne Zgromadzenia spółek Grupy Kapitałowej również dokonały zatwierdzeń podziału zysków spółek, dane na 31 grudnia 2023 roku zostały przekształcone w taki sposób, aby uwzględnić wpływ przedmiotowych podziałów zysków na koniec 2023 roku. W konsekwencji została również ponownie przeliczona wartość wymogu na ryzyko kredytowe, ponieważ data, na którą zysk zaliczony jest do funduszy własnych jest również datą, na którą wyliczone są korekty z tytułu szczególnego ryzyka kredytowego (SCRA) uwzględniane w tym wymogu. Data zaliczenia wyniku powoduje także konieczność ponownego przeliczenia korekty NPE i przejściowego odwrócenia wpływu MSSF9.

Zysk netto za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 zgodnie z zakresem konsolidacji ostrożnościowej o której mowa w Rozporządzeniu CRR, której zasady zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku wyniósł 6 824 milionów PLN.

35. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU

Informacja dotycząca stanowiska KNF w sprawie polityki dywidendowej w 2024 roku została opisana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku w nocie **DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU Z LAT UBIEGŁYCH**.

21 lutego 2024 roku Bank otrzymał indywidualne zalecenie KNF, w którym KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 75% zysku za 2023 rok, przy czym maksymalna kwota wypłaty nie może przekraczać kwoty zysku rocznego pomniejszonego o zysk wypracowany w 2023 roku zaliczony już do funduszy własnych. Bank zaliczył do funduszy własnych zysk netto, osiągnięty w pierwszym półroczu 2023 roku w kwocie 1 624 430 283 PLN na poziomie jednostkowym. Jednocześnie KNF zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz odkupów lub wykupów akcji własnych.

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

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

POZOSTAŁE NOTY

36. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

• TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA

Skarb Państwa posiada 29,43% udziału w kapitale zakładowym Banku. Transakcje Grupy ze Skarbem Państwa dotyczyły w większości operacji na skarbowych papierach wartościowych oraz usług bankowych. Transakcje te są zawierane i rozliczane na warunkach możliwych do uzyskania przez klientów niebędących stronami powiązanymi.

Ponadto Grupa realizuje umowy w ramach kredytów mieszkaniowych „starego” portfela i prowadzi rozliczenia związane z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych przez Budżet Państwa.

Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego S.A. pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku z Ministrem Finansów. Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego S.A. na podstawie tej umowy otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji - w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wynosiło ono 282 miliony PLN a w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2023 roku wynosiło 162 miliony PLN.

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

Poniższe transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
30.09.2024	208	98	297	429
31.12.2023	90	24	178	493

	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
01.01-30.09.2024	673	621	186	149
01.01-30.09.2023	623	578	178	145

• ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU ZA OKRES (w tysiącach PLN)	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	9 145	10 846
Świadczenia długoterminowe ²	1 948	2 542
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ³	8 084	6 647
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową ⁴	4 754	2 439
Razem	23 931	22 474
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	1 399	1 644
Razem	1 399	1 644

¹ W pozycji wykazano: wynagrodzenie stałe, koszty rezerw na nieodroczony składnik wynagrodzeń zmiennych w formie gotówkowej, składki na ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia, których rozliczenie nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

² W pozycji wykazano koszty rezerw na odroczony składnik wynagrodzeń zmiennych w formie gotówkowej.

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

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

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDÓW I RAD NADZORCZYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH ZA OKRES (w tysiącach PLN)	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Zarządy Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	18 059	20 588
Świadczenia długoterminowe ²	4 677	4 116
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ³	4 239	3 249
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządów Spółek, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową ⁴	6 116	1 112
Razem	33 091	29 065
Rady Nadzorcze Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ¹	1 504	1 548
Razem	1 504	1 548

¹ W pozycji wykazano: wynagrodzenie stałe, koszty rezerw na nieodroczony składnik wynagrodzeń zmiennych w formie gotówkowej, składki na ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia, których rozliczenie nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

² W pozycji wykazano koszty rezerw na odroczony składnik wynagrodzeń zmiennych w formie gotówkowej.

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

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

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

• TRANSAKJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO

Na 30 września 2024 roku jednostkami powiązаныmi z Grupą Kapitałową poprzez kluczowy personel kierowniczy PKO Banku Polskiego S.A. bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego pozostawało siedem podmiotów. Na 31 grudnia 2023 roku były to cztery podmioty. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku oraz w okresie porównawczym w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje wzajemne z tymi podmiotami.

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

- **SPÓŁKI UKRAIŃSKIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.**

Sytuacja makroekonomiczna w Ukrainie, w tym sektora bankowego oraz działania podejmowane przez Grupę Kapitałową w związku sytuacją geopolityczną w Ukrainie zostały szeroko opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku w nocie „**WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.**”.

Zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę ma negatywne konsekwencje dla systemu finansowego i sektora bankowego Ukrainy. Jednakże adaptacja biznesu i ludności do warunków wojennych, ożywienie aktywności gospodarczej, rozwiązanie części problemów logistycznych, wysokie zbiory zbóż i znaczne wydatki budżetowe na odbudowę infrastruktury i obronność doprowadziły do ożywienia wzrostu gospodarczego w 2023 roku, kontynuowanego również w 2024 roku.

Działania wojenne wpłynęły niekorzystnie na ukraiński sektor bankowy zwłaszcza poprzez m.in. zmniejszenie portfela kredytowego w związku z istotnym ograniczeniem udzielania nowych kredytów. Ograniczenia nie dotyczą kredytowania w ramach państwowego programu „5-7-9” wspierającego rozwój małych i średnich przedsiębiorstw i kredytów udzielanych przez banki państwowe sektorom i przedsiębiorstwom o charakterze strategicznym. Jednakże, począwszy od roku 2024 portfel kredytowy jak i depozyty detaliczne i korporacyjne zaczęły rosnąć.

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

Sytuacja płynnościowa KREDOBANK S.A., pomimo trwającego konfliktu w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym i bezpiecznym poziomie. KREDOBANK S.A. nie odnotował istotnego spadku miar płynności czy odpływu depozytów. Miary adekwatności kapitałowej KREDOBANKU S.A. na 30 września 2024 roku utrzymują się powyżej poziomów.

Na 30 września 2024 roku Grupa dokonała aktualizacji analizy portfela kredytów gospodarczych klientów polskich pod kątem ich narażenia na negatywne skutki konfliktu zbrojnego w Ukrainie. Przyjmując jako próg min. 5% obrotów realizowanych przez klientów z kontrahentami Rosji, Białorusi lub Ukrainy - portfel narażony na ryzyko wynosi 1,4 miliarda PLN (na 31 grudnia 2023 roku 2,46 miliarda PLN). W ramach wyceny ekspozycji kredytowych, Grupa uwzględniła informacje o skali powiązań gospodarczych klientów polskich z kontrahentami z Ukrainy, Białorusi i Rosji, a także dokonała oceny różnych scenariuszy rozwoju sytuacji makroekonomicznej. Ekspozycje tych klientów podlegały klasyfikacji do Fazy 2 i wycenienie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie ich życia. W przypadku oceny, że istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się przez tych klientów ze swoich zobowiązań kredytowych dokonano przeklasyfikowania ekspozycji do Fazy 3. Ekspozycje detaliczne udzielone obywatelom narodowości rosyjskiej, białoruskiej lub ukraińskiej, które według stanu na 30 września 2024 roku wyniosły 179 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku 151 milionów PLN), Grupa przeklasyfikowała do Fazy 2 i wyceniła ich ryzyko kredytowe w okresie życia tych kredytów. Na 30 września 2024 roku wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe na ww. portfle wyniosła 91 milionów PLN (na 31 grudnia 2023 roku 80 milionów PLN).

38. REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH

Reforma wskaźników stop procentowych oraz działania podejmowane przez Grupę Kapitałową w tym zakresie zostały szeroko opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku w nocie „**REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH**” a także w punkcie A.6 „**REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH**” Komentarza Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

39. POZOSTAŁE INFORMACJE

- **SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

Działalność Banku i pozostałych spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

- **STANOWISKO ZARZĄDU PKO BANKU POLSKIEGO S.A. W ZAKRESIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK**

Bank nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych na 2024 rok. W raportach bieżących Bank przekazywał informacje o istotnych zdarzeniach, które miały wpływ na wyniki Banku i Grupy Kapitałowej.

- **ZNACZĄCE UMOWY ORAZ ISTOTNE UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM LUB ORGANAMI NADZORU**

Bank ma obowiązek informować w raportach o wszystkich umowach spełniających warunki definicji informacji poufnej, określonej w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Bank zawarł:

- aneks do umowy gwarancji zawartej 27 lutego 2023 roku, która zapewnia niezachwianą ochronę kredytową w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzytelności kredytowych Banku, zgodnie z rozporządzeniem CRR (szczegółowo patrz nota 26 [POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE](#)).
- aneks do umowy pożyczki zawartej w 2017 roku, o której informował w Raporcie Bieżącym nr 18/2017 („Umowa”). Informację tą opublikował w Raporcie Bieżącym nr 30/2024. Zgodnie z zawartym aneksem ostateczna data spłaty przez klienta Banku („Klient”) pożyczki udzielonej na podstawie Umowy została wydłużona o kolejne 24 miesiące w stosunku do poprzedniego wydłużenia, o którym Bank informował w Raporcie Bieżącym nr 14/2022. Kwota pożyczki pozostałej do spłaty wynosi 1,09 miliarda PLN.

Jednocześnie w związku z zawartą Umową, Bank podpisał oświadczenie dotyczące porozumienia trójstronnego z klientem oraz instytucją, z którą klient realizuje wspólne przedsięwzięcie inwestycyjne, współfinansowane ze środków pozyskiwanych w ramach Umowy („Porozumienie”), o którym mowa w Raporcie Bieżącym nr 19/2017 z 30 maja 2017 roku. Oświadczenie potwierdza fakt wydłużenia okresu obowiązywania Porozumienia o kolejne 24 miesiące w stosunku do poprzedniego wydłużenia.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku KREDOBANK S.A. zawarł dwie umowy gwarancyjne z międzynarodowymi organizacjami finansowymi dotyczące wsparcia odbudowy ukraińskiej gospodarki (szczegółowo patrz punkt [A.2: WSPARCIE UKRAINY I SYTUACJA SPÓŁEK UKRAIŃSKICH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU](#), Komentarza Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku).

- **ZACIĄGNIĘTE KREDYTY I UMOWY POŻYCZEK, GWARANCJI I PORĘCZEŃ NIEDOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Bank oraz jednostki zależne Banku nie zaciągały kredytów, pożyczek, a także nie otrzymały gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

- **INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

Grupa Kapitałowa Banku nie identyfikuje niespłaconych kredytów lub pożyczek oraz naruszenia istotnych postanowień umownych kredytu lub pożyczki, w których występuje jako kredytobiorca lub pożyczkobiorca w odniesieniu do których do 30 września 2024 roku nie podjęto żadnych działań naprawczych.

- **INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE**

Grupa nie identyfikuje transakcji z podmiotami podporządkowanymi, które odbiegają istotnie od warunków rynkowych. Jednostki zależne Banku nie zawarły transakcji z podmiotami powiązаныmi, które odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

- **INFORMACJE O ZNACZĄCYCH UMOWACH DOTYCZĄCYCH UDZIELENIA PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIA GWARANCJI**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku spółki leasingowe z Grupy Kapitałowej Banku czynnie uczestniczyły w obsłudze i dystrybucji środków w ramach programu „Mój Elektryk” wspierającego rozwój elektromobilności w Polsce:

- spółka PKO Leasing S.A. udzieliła poręczenia dla Banku BOŚ S.A. w kwocie do 80 milionów PLN,
- spółka PCM S.A. udzieliła poręczenia dla Banku BOŚ S.A. w kwocie do 30 milionów PLN.
- powyższe poręczenia zostały udzielone na okres 2 lat od dnia wydania przedmiotu wskazanego na protokole przekazania + 120 dni. PKO Leasing S.A. oraz PCM S.A. nie otrzymują żadnego wynagrodzenia za udzielenie poręczenia (poręczenie stanowi zabezpieczenie umowy dotacji). Bank i zależna od niego Grupa Kapitałowa PKO Leasing S.A. nie posiada powiązań z BOŚ S.A.

Budżet programu „Mój elektryk” w ścieżce leasingowej i najmowej został wyczerpany. Od 30 sierpnia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku wstrzymana została możliwość składania wniosków o dotacje i jednoczesne udzielanie poręczeń. Planowane jest wznowienie programu w styczniu 2025 roku.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku Bank oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zawarły innych znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.

- **WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

Informacja nt. istotnych postępowań sądowych Grupy Kapitałowej Banku oraz opis głównych spraw spornych, w tym dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiernych zostały przedstawione w nocy 27 „[SPRAWY SPORNE](#)”.

- **INNE INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I ICH ZMIAN**

Przyjęte przez KNF uchwałą nr 218/2014 KNF z 22 lipca 2014 roku „Zasady ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych” (dalej: Zasady), zostały przyjęte w Banku do stosowania w 2014 w zakresie kompetencji i obowiązków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku. Ze względu na to, że Bank nie prowadził działalności w zakresie zarządzania aktywami na ryzyko klienta, wyłączono ze stosowania Rozdział 9, dotyczący tej materii. W 2015 roku Walne Zgromadzenie Banku, w ramach przysługujących mu kompetencji, przyjęło do stosowania Zasady, z zastrzeżeniem odstąpienia od stosowania następujących zasad:

- § 8 ust. 4 Zasad w zakresie zapewnienia akcjonariuszom udziału w posiedzeniach walnego zgromadzenia za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej,
- odstąpienie od stosowania ww. zasady uzasadnione zostało ryzykiem natury prawnej i organizacyjno - technicznej,
- § 10 ust. 2 Zasad w zakresie wprowadzania uprawnień osobistych lub innych szczególnych uprawnień dla akcjonariuszy,
- § 12 ust. 1 Zasad w zakresie odpowiedzialności akcjonariuszy za niezwłoczne dokapitalizowanie instytucji nadzorowanej. Powyższe zasady zostały wyłączone z uwagi na niezakończony proces prywatyzacji Banku przez Skarb Państwa.
- § 28 ust. 4 Zasad w zakresie dokonywania przez organ stanowiący oceny, czy ustalona polityka wynagradzania sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania instytucji nadzorowanej.
- odstąpienie od stosowania ww. zasady uzasadnione zostało zbyt szerokim zakresem podmiotowym polityki wynagradzania, który podlega ocenie organu stanowiącego.

Zakres odstępstw uległ zmianie w 2021 roku - zrezygnowano wówczas z odstępstwa od zasady określonej w § 8 ust. 4, z uwagi na okres pandemii.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku uchwałą z 28 czerwca 2024 roku podjęło decyzję o uchyleniu pozostałych wyłączeń w stosowaniu Zasad ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych z zastrzeżeniem, że w przypadku § 28 ust. 4 Zasad, ocena będzie dokonywana począwszy od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbywającego się po zakończeniu bieżącego roku obrotowego.

• POZOSTAŁE INFORMACJE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, W TYM PRZETERMINOWANE

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.09.2024	31.12.2023
Zobowiązania finansowe, w tym:	449 333	443 208
Przeterminowane	3	3

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

- 10 października 2024 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Tomasza Pola w skład Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 1 maja 2025 roku.
- 16 października 2024 roku Bank dokonał emisji dziesięcioletnich, podporządkowanych obligacji kapitałowych o łącznej wartości nominalnej 1 500 milionów PLN na rynku krajowym, w ramach Programu emisji obligacji własnych o wartości 5 miliardów PLN. Oprocentowanie obligacji jest zmienne, stanowiące sumę stawki referencyjnej WIBOR 6M oraz marży 220 bps. Bankowi może przysługiwać prawo wcześniejszego wykupu obligacji po uzyskaniu zgody KNF w datach: 16 października 2029 roku, 16 października 2030 roku, 16 października 2031 roku, 18 października 2032 roku lub 17 października 2033 roku, a także w dacie 7 stycznia 2025 roku w przypadku nie otrzymania od KNF zgody na zaliczenie środków z emisji do kapitału Tier 2. Bank ma zamiar wprowadzić przedmiotowe obligacje do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst.
- 24 października 2024 roku nastąpiła emisja hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 500 milionów PLN z terminem zapadalności 24 października 2028 roku.
- 24 października 2024 roku przyjęta została strategia Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. na lata 2025-2027 „Numer jeden i kropka”. Strategia została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. Szczegóły dotyczące Strategii zostały opublikowane w Raporcie bieżącym nr 55/2024.
- Uwzględniając obecny podział kompetencji w Zarządzie, w skład Zarządu Banku powołanych jest osiem osób, w tym jedna kobieta, co stanowi 12,5% składu Zarządu, w związku z czym nie osiągnięto docelowego wskaźnika minimalnego udziału kobiet w tym organie (30%) wskazanego w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 (DPSN 2021). W związku z powyższym doszło do incydentalnego naruszenia jednej z dobrych praktyk (nr 2.2 DPSN 2021). Szczegóły przedstawiono w Raporcie nr 4/2024.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Wynik z tytułu odsetek	5 455	15 210	4 399	12 442
Przychody z tytułu odsetek w tym:	7 635	21 952	7 430	21 446
obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	7 541	21 636	7 296	21 021
Koszty z tytułu odsetek	(2 180)	(6 742)	(3 031)	(9 004)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 090	3 292	1 010	2 889
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 541	4 453	1 442	4 098
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(451)	(1 161)	(432)	(1 209)
Wynik pozostały	192	1 426	77	752
Przychody z tytułu dywidend	19	993	8	639
Wynik na operacjach finansowych	38	128	43	49
Wynik z pozycji wymiany	61	189	22	46
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych w tym:	50	81	12	35
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	12	28	5	13
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, w tym:	24	35	(8)	(17)
pozostałe przychody operacyjne	45	121	26	108
pozostałe koszty operacyjne	(21)	(86)	(34)	(125)
Wynik na działalności biznesowej	6 737	19 928	5 486	16 083
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(181)	(557)	(207)	(687)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(69)	(336)	(27)	(52)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(994)	(3 314)	-	(3 441)
Koszty działania, w tym:	(1 835)	(5 491)	(1 553)	(4 812)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(71)	(496)	(42)	(436)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(302)	(898)	(286)	(863)
Zysk brutto	3 356	9 332	3 413	6 228
Podatek dochodowy	(1 036)	(2 386)	(917)	(1 784)
Zysk netto	2 320	6 946	2 496	4 444
Zysk na 1 akcję: podstawowy/rozwodniony za okres (PLN)*	1,86	5,56	2,00	3,56
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*	1 250	1 250	1 250	1 250

* Zarówno w okresie trzech, jak i dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2024 roku, jak i w analogicznych okresach 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	III kwartał okres od 01.07.2024 do 30.09.2024	3 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.09.2024	III kwartał okres od 01.07.2023 do 30.09.2023	3 kwartały okres od 01.01.2023 do 30.09.2023
Zysk netto	2 320	6 946	2 496	4 444
Inne dochody całkowite	940	1 449	1 492	4 681
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	940	1 449	1 492	4 681
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	621	782	1 048	3 130
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	766	965	1 293	3 863
Podatek odroczonej	(145)	(183)	(245)	(733)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto	319	666	443	1 551
Aktualizacja wartości godziwej, brutto	431	875	554	1 937
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	(38)	(53)	(7)	(22)
Podatek odroczonej	(74)	(156)	(104)	(364)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	1	1	-
Dochody całkowite netto, razem	3 260	8 395	3 988	9 125

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	30.09.2024	31.12.2023
AKTYWA	487 636	474 680
Kasa, środki w Banku Centralnym	19 550	17 676
Należności od banków	13 984	16 900
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 190	1 084
Pozostałe instrumenty pochodne	6 148	8 752
Papiery wartościowe (nota 4)	194 137	191 439
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	375	372
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (nota 5)	237 206	223 670
Rzeczowe aktywa trwałe	2 778	2 731
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	17	139
Wartości niematerialne	3 225	3 288
Inwestycje w jednostki zależne	3 560	3 440
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	275	275
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 097	3 048
Inne aktywa	3 094	1 866
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	487 636	474 680
Zobowiązania	439 524	431 726
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	40	10
Zobowiązania wobec banków	3 123	3 250
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 726	2 456
Pozostałe instrumenty pochodne	6 129	9 902
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2	-
Zobowiązania wobec klientów (nota 6)	399 757	394 551
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	11 869	3 421
Zobowiązania podporządkowane	2 717	2 774
Pozostałe zobowiązania	8 217	10 235
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	720	1 008
- Banku	626	992
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej	94	16
Rezerwy	5 224	4 119
KAPITAŁ WŁASNY	48 112	42 954
Kapitał zakładowy	1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite	30 479	27 399
Niepodzielony wynik finansowy	9 437	9 437
Wynik okresu bieżącego	6 946	4 868

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite			
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	1 070	6 775	(2 914)	27 399	9 437	4 868	42 954
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 868	(4 868)	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3 237)	-	(3 237)
Transfer zysku na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej*	-	-	-	1 631	-	1 631	(1 631)	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	1 449	1 449	-	6 946	8 395
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	8 406	(1 465)	30 479	9 437	6 946	48 112

* Informacja o podziale zysku za rok 2023 została zaprezentowana w nocie 35 „Dywidendy i podział zysku” skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite			
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	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)	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	4 681	4 681	-	4 444	9 125
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	8 375	(3 835)	28 078	9 437	4 444	43 209

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2024 ROKU	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	666	782	-	1	1 449
Wartość na koniec okresu	(523)	(919)	(22)	(1)	(1 465)

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU	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	1 551	3 130	-	-	4 681
Wartość na koniec okresu	(1 918)	(1 898)	(19)	-	(3 835)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 30.09.2024	01.01- 30.09.2023 (dane przekształcone)
PrzepiŃwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	9 332	6 228
Zapłacony podatek dochodowy	(2 105)	(1 340)
Korekty razem:	(21 507)	20 084
Amortyzacja	794	720
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(14)	(9)
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	(15 210)	(12 442)
Odsetki otrzymane	15 541	14 789
Odsetki zapłacone	(7 206)	(8 776)
Dywidendy otrzymane	(1 022)	(639)
Zmiana stanu:		
należności od banków	(1 782)	(60)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(905)	(4 149)
pozostałych instrumentów pochodnych	(1 168)	(348)
papierów wartościowych	(3 851)	(4 438)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(12 566)	(6 561)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	(3)	(62)
aktywów przeznaczonych do sprzedaży	121	(123)
innych aktywów	(1 518)	230
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(299)	191
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	1 512	742
zobowiązań wobec Banku Centralnego	30	1
zobowiązań wobec banków	(127)	603
zobowiązań wobec klientów	5 944	36 381
transakcji z przyrzeczeniem odkupu	2	5
otrzymanych kredytów i pożyczek	-	(1)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	(149)	(67)
pozostałych zobowiązań	(210)	277
Inne korekty	579	3 820
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 280)	24 972

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	603 059	518 642
Wypuk i sprzedaż papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	592 859	511 200
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	2 961	2 662
Wypuk papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	4 476	2 895
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 646	1 140
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	47	28
Inne wpływy inwestycyjne, w tym dywidendy	1 070	717
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(594 383)	(546 924)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(568 092)	(532 693)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(25 774)	(13 190)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(516)	(1 041)
Inne wydatki inwestycyjne	(1)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 676	(28 282)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wypłata dywidendy zaliczkowej	(4 837)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 554	3 531
Spłata kredytów i pożyczek	-	(155)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(209)	(190)
Spłata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(436)	(273)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 072	2 913
Przepływy pieniężne netto	(2 532)	(397)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(161)	(104)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	29 851	29 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	27 319	29 214

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

1. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. (**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**), poddane przeglądowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 6 listopada 2024 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd Banku 6 listopada 2024 roku.

2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że, wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe 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.

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Bank sporządził skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez Unię Europejską. Prezentowane skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe należy również czytać łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku, w którym zaprezentowano szereg ujawnień mających również zastosowanie do sprawozdania finansowego Banku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres trzech i dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze:

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

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

Do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Bank zastosował zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 roku, szczegółowo opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. Dodatkowo Bank uwzględnił zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Bank oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Za wyjątkiem zmian wymaganych standardami i 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 niniejszym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2023 roku zostały zmienione w stosunku do danych uprzednio opublikowanych (patrz nota 8 **ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM** skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku).

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ – WYBRANE DANE	01.01-30.09.2023 przed przekształceniem	Zmiana	01.01-30.09.2023 dane przekształcone
Korekty razem	20 084	-	20 084
Odsetki i dywidendy otrzymane (poprzednia pozycja)	(4 442)	4 442	-
Odsetki zapłacone (poprzednia pozycja)	273	(273)	-
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat) (nowa pozycja)	-	(12 442)	(12 442)
Odsetki otrzymane (nowa pozycja)	-	14 789	14 789
Odsetki zapłacone (nowa pozycja)	-	(8 776)	(8 776)
Dywidendy otrzymane (nowa pozycja)	-	(639)	(639)
Zmiana stanu:			
należności od banków	(138)	78	(60)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(4 743)	594	(4 149)
papierów wartościowych	(5 449)	1 011	(4 438)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(8 445)	1 884	(6 561)
zobowiązań wobec banków	607	(4)	603
zobowiązań wobec klientów	36 954	(573)	36 381
otrzymanych kredytów i pożyczek	(4)	3	(1)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	64	(131)	(67)
zobowiązań podporządkowanych	(62)	62	-
pozostałych zobowiązań	302	(25)	277
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 972	-	24 972

4. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.09.2024	31.12.2023
Dłużne papiery wartościowe	193 805	191 092
bony pieniężne NBP	1 499	28 974
obligacje skarbowe PLN	136 284	109 031
obligacje skarbowe walutowe	6 601	4 034
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	21 632	23 808
obligacje komunalne PLN	14 350	13 767
obligacje korporacyjne PLN ¹	5 985	5 121
obligacje korporacyjne walutowe ²	7 451	6 329
hipoteczne listy zastawne	3	28
Kapitałowe papiery wartościowe	351	368
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	194 156	191 460
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(19)	(21)
Razem	194 137	191 439

¹ Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 982 miliony PLN (na 31 grudnia 2023 roku 3 658 milionów PLN)

² Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 5 562 miliony PLN (na 31 grudnia 2023 roku 4 376 milionów PLN)

5. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

Bank uwzględnił w wycenie portfela kredytów efekt wakacji kredytowych, o których mowa w nocie 21 „[Kredyty i pożyczki udzielone klientom](#)” w części skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 30.09.2024	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	2 246	9 570	120 519	132 335
na nieruchomości	2	9 570	87 861	97 433
konsumpcyjne	2 244	-	32 658	34 902
firm	57	-	13 644	13 701
na nieruchomości	-	-	4 975	4 975
gospodarcze	57	-	8 669	8 726
korporacyjne	15	-	91 156	91 171
na nieruchomości	-	-	83	83
gospodarcze	15	-	91 073	91 088
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	2 318	9 570	225 319	237 207
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(1)	(1)
Razem	2 318	9 570	225 318	237 206

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM ¹ (dane przekształcone) 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
firm¹	52	-	12 292	12 344
na nieruchomości	-	-	5 056	5 056
gospodarcze	52	-	7 236	7 288
korporacyjne¹	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	-	-	(2)	(2)
Razem	2 858	10 751	210 061	223 670

¹ Dane za 2023 rok zostały doprowadzone do porównywalności. Zmiany zostały opisane w nocie 10 „Informacje dotyczące segmentów działalności” sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

6. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	30.09.2024	31.12.2023
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	107	277
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	107	277
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	399 276	393 862
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	286 794	267 625
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	73 890	77 446
Depozyty terminowe	110 995	125 045
Pozostałe zobowiązania	1 487	1 192
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	399 383	394 139
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	374	412
Razem	399 757	394 551

7. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 30.09.2024	Wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
Linie i limity kredytowe	84 354	(572)	83 782
Pozostałe	3 803	-	3 803
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	88 157	(572)	87 585
zobowiązania nieodwołalne	40 418	(325)	40 093
Udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	15 776	(71)	15 705
zobowiązania nieodwołalne	8 403	(63)	8 340
gwarancje dobrego wykonania umowy	3 796	(44)	3 752
POCI	438	(2)	436
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	103 933	(643)	103 290

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2023	Wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
Linie i limity kredytowe	82 295	(639)	81 656
Pozostałe	3 884	-	3 884
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	86 179	(639)	85 540
zobowiązania nieodwołalne	39 995	(415)	39 580
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
POCI	452	(2)	450
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	101 056	(748)	100 308

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	30.09.2024	31.12.2023
Finansowe	112	132
Gwarancyjne ¹	21 030	18 134
Razem	21 142	18 266

¹ Wzrost pozabilansowych otrzymanych zobowiązań gwarancyjnych wynika z podpisanego 28 marca 2024 roku aneksu do umowy gwarancji opisanego w nocie 26 „Pozabilansowe zobowiązania otrzymane i udzielone” w części skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

8. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 30.09.2024	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 190	-	1 190	-
Pozostałe instrumenty pochodne	6 148	1	6 147	-
Papiery wartościowe	84 705	68 346	15 522	837
przeznaczone do obrotu	318	278	-	40
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	655	312	2	341
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	83 732	67 756	15 520	456
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 888	-	-	11 888
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 318	-	-	2 318
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	9 570	-	-	9 570
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	103 931	68 347	22 859	12 725

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2023	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 084	-	1 084	-
Pozostałe instrumenty pochodne	8 752	2	8 750	-
Papiery wartościowe	105 705	59 924	45 155	626
przeznaczone do obrotu	606	606	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	678	320	1	357
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	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
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	10 751	-	-	10 751
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	129 150	59 926	54 989	14 235

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 30.09.2024	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 726	-	1 726	-
Pozostałe instrumenty pochodne	6 129	1	6 128	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	171	171	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	8 026	172	7 854	-

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2023	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	2 456	-	2 456	-
Pozostałe instrumenty pochodne	9 902	-	9 902	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	302	302	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	12 660	302	12 358	-

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
Bilans otwarcia na początek okresu	14 235	16 463
Nabycie instrumentów kapitałowych	1	-
Nabycie obligacji korporacyjnych	225	9
Wykup obligacji korporacyjnych	(1)	(364)
Udzielenie i zwiększenia zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	624	824
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 105)	(2 124)
Zaprzestanie ujmowania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(24)	(21)
Spisania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(172)	(37)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	178	1
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	(117)	(265)
Inne, w tym różnice kursowe ¹	(119)	(174)
Stan na koniec okresu	12 725	14 312

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

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOVANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	30.09.2024		31.12.2023	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Akcje Visa Inc. ¹	45	42	86	77
Pozostałe inwestycje kapitałowe ²	261	237	238	215
Obligacje korporacyjne ³	544	542	326	325
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ⁴	12 483	11 294	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.

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

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

30.09.2024	wartość bilansowa	wartość godziwa			RAZEM
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	19 550	3 640	15 910	-	19 550
Należności od banków	13 984	-	13 984	-	13 984
Papiery wartościowe¹	109 451	75 972	28 076	3 842	107 890
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	375	-	375	-	375
Kredyty i pożyczki udzielone klientom¹	225 319	-	-	228 679	228 679
Inne aktywa finansowe	2 571	-	-	2 571	2 571
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	40	-	40	-	40
Zobowiązania wobec banków	3 123	-	3 059	-	3 059
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	2	-	2	-	2
Zobowiązania wobec klientów¹	399 276	-	-	399 587	399 587
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	11 869	-	12 053	-	12 053
Zobowiązania podporządkowane	2 717	-	2 760	-	2 760
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 762	-	-	5 762	5 762

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

31.12.2023	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	17 676	4 245	13 431	-	17 676
Należności od banków	16 900	-	16 898	-	16 898
Papiery wartościowe ¹	85 755	55 675	23 804	2 285	81 764
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	372	-	372	-	372
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ^{1,2}	210 063	-	-	213 070	213 070
Inne aktywa finansowe	1 309	-	-	1 309	1 309
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	10	-	10	-	10
Zobowiązania wobec banków	3 250	-	3 250	-	3 250
Zobowiązania wobec klientów ¹	393 862	-	-	394 232	394 232
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	3 421	-	3 482	-	3 482
Zobowiązania podporządkowane	2 774	-	2 804	-	2 804
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 689	-	-	5 689	5 689

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

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

10. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	30.09.2024	31.12.2023 (dane przekształcone)	31.12.2023 (dane opublikowane)
Kapitał własny	48 112	42 954	42 954
Wyłączenia z kapitału własnego:	6 027	3 167	3 167
wynik okresu bieżącego	6 946	4 868	4 868
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(919)	(1 701)	(1 701)
Inne pomniejszenia funduszy:	2 583	2 901	2 914
wartość firmy	755	755	755
inne wartości niematerialne	1 388	1 454	1 454
dotatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE, przekroczenie progów z art. 48 CRR) ¹	440	692	705
Tymczasowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat na papierach wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 CRR	463	-	-
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9	673	1 347	1 232
Zysk netto zaliczony do funduszy własnych²	-	1 631	1 624
Kapitał Tier 1	40 638	39 864	39 729
Kapitał Tier 2 (dług podporządkowany)	1 675	2 080	2 080
Fundusze własne	42 313	41 944	41 809
Wymogi w zakresie funduszy własnych	16 942	15 961	16 049
Ryzyko kredytowe	14 740	13 962	14 050
Ryzyko operacyjne	1 997	1 841	1 841
Ryzyko rynkowe	164	125	125
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	41	33	33
Łączny współczynnik kapitałowy	19,98	21,02	20,84
Współczynnik kapitału Tier 1	19,19	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).

² 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.

11. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

- TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

Poniższe transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
30.09.2024				
Jednostki zależne	33 983	33 596	460	9 028
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	208	98	297	429
31.12.2023				
Jednostki zależne	30 848	30 550	582	11 782
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	90	24	178	493

	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
01.01.-30.09.2024				
Jednostki zależne	2 833	1 879	35	29
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	673	621	186	149
01.01.-30.09.2023				
Jednostki zależne	1 749	1 647	56	48
Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	623	578	178	145


- TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO ORAZ ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

Transakcje z jednostkami powiązanyimi osobowo oraz świadczenia dla kluczowego personelu kierowniczego zostały opisane w nocie 36 „[TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI](#)” w części skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

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


Zdarzenie, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe zostały opisane w nocie 40 „[ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE](#)” w części skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2024 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU




Podpisano przez:
Szymon Midera
2024-11-06
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Prezes Zarządu
Szymon Midera




Podpisano przez:
Krzysztof Dresler
2024-11-06
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler




Podpisano przez:
Ludmiła Falak-Cyniak
2024-11-06
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak



Podpisano przez:
Piotr Mazur
2024-11-06
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur



Podpisano przez:
Marek Radzikowski
2024-11-06
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Marek Radzikowski



Podpisano przez:
Michał Sobolewski
2024-11-06
Kwalifikowany podpis elektroniczny


Wiceprezes Zarządu
Michał Sobolewski



Podpisano przez:
Mariusz Zarzycki
2024-11-06
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Zarzycki

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH



Podpisano przez:
Danuta Szymańska
2024-11-06
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Dyrektor Pionu Rachunkowości
Danuta Szymańska