



Bank Polski

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej
PKO Banku Polskiego S.A.
za I półrocze 2024 roku**

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	3
2.	WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2024 ROKU	3
2.1.	Najważniejsze wydarzenia, w tym o nietypowym charakterze	3
2.2.	Wybrane dane finansowe	7
3.	ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI	10
3.1.	Otoczenie makroekonomiczne	10
3.2.	Sytuacja polskiego sektora bankowego i pozabankowego	13
3.3.	Otoczenie regulacyjno-prawne	15
3.4.	Czynniki, które determinują przyszłe wyniki	18
4.	ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	19
4.1.	Skład Rady Nadzorczej i Zarządu Banku	19
4.2.	Informacje na temat zmian w politykach odpowiedzialności organów Banku	21
4.3.	Zmiany w polityce wynagradzania członków Zarządu PKO Banku Polskiego S.A.	22
4.4.	Jednostki ujęte w sprawozdaniu finansowym	22
5.	KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	24
6.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU	25
6.1.	Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy	25
6.2.	Wyniki finansowe Grupy	25
6.3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy	29
7.	SYTUACJA FINANSOWA BANKU	32
7.1.	Podstawowe wskaźniki finansowe Banku	32
7.2.	Rachunek zysków i strat Banku	32
7.3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku	36
8.	ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI I INNE ISTOTNE ZDARZENIA	38
8.1.	Rozwój produktów i usług oraz nowe rozwiązania	38
8.2.	ESG	45
8.3.	Wsparcie kredytobiorców	49
8.4.	Wsparcie Ukrainy	49
8.5.	Istotne nagrody	50
9.	SIEĆ ODDZIAŁÓW I AGENCJE	51
10.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	52
11.	INFORMACJE DLA INWESTORÓW	53
11.1.	Dywidenda oraz podział zysku	53
11.2.	Zmiana istotnych dokumentów korporacyjnych Banku	54
11.3.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	55
11.4.	Akcje PKO Banku Polskiego S.A. w posiadaniu członków władz Banku	55
11.5.	Zasady ładu korporacyjnego zawarte w Dobrych Praktykach Spółek notowanych na GPW 2021	55
11.6.	Incydentalne naruszenie Dobrych Praktyk 2021	56
11.7.	Ratingi	56
11.8.	Pozostałe informacje	56
12.	SŁOWNIK	58
13.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	60

1. WSTĘP

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 i 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.

Poza działalnością ściśle bankową Grupa Kapitałowa Banku świadczy usługi w zakresie leasingu, faktoringu, funduszy inwestycyjnych, funduszy emerytalnych i ubezpieczeń, zarządzania flotą pojazdów, agenta transferowego, dostarczania rozwiązań technologicznych oraz outsourcingu specjalistów IT.

Grupa Kapitałowa Banku prowadzi działalność bankową i świadczy usługi finansowe również poza granicami Polski – głównie poprzez oddziały w Niemczech, Czechach i Słowacji oraz podmioty zależne w Ukrainie oraz działalność transgraniczną na terenie państw EOG.

Grupa Kapitałowa Banku wyróżnia się na polskim rynku dobrymi wynikami finansowymi, które zapewniają jej stabilny i bezpieczny rozwój.

2. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2024 ROKU

2.1. NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYCH CHARAKTERZE

2.1.1. HIPOTECZNE KREDYTY WALUTOWE

PROGRAM UGÓD

PKO Bank Polski S.A. w I półroczu 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 czerwca 2024 roku zarejestrowano ponad 61 tys. wniosków o mediację, 40 802 mediacji zakończyło się pozytywnie, a 14 023 negatywnie. Łączna liczba ugód zawartych do 30 czerwca 2024 roku wyniosła 40 552, z czego 37 889 ugód zawarto w postępowaniu mediacyjnym oraz 2 663 ugód w toku postępowań sądowych.

ORZECZNICTWO TSUE

W postanowieniu wydanym w sprawie C-488/23 z dnia 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. Ogłaszając uchwałę SN zaznaczył, że 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 pod dniem, w którym kredytobiorca

zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy. Jednocześnie nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych. W trakcie ogłoszenia uchwały zauważano także, że przedmiotem rozstrzygnięcia SN nie było przesądzenie, w jakich dokładnie przypadkach tego rodzaju klauzule powinny zostać uznane za postanowienia niedozwolone.

ZWIĘKSZENIE KOSZTU RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

W I półroczu 2024 roku Grupa Kapitałowa Banku zwiększyła odpis na koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych (CHF) o 2 320 mln PLN. Wysokość tych kosztów wynika z aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, które dotyczą zmian poziomu zawieranych ugód i rozstrzygnięć spraw sądowych oraz aktualizacji założeń dotyczących kosztów odsetek ustawowych za opóźnienie. Szczegółowe informacje dotyczące odpisu na koszt ryzyka prawnego w I półroczu 2024 roku zostały przedstawione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku (Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2024 roku) – nota 15 „Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych”.

2.1.2. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ

W I półroczu 2024 roku Grupa Kapitałowa Banku rozwijała produkty i usługi (również oferowane zdalnie). Grupa Kapitałowa Banku:

- podpisała umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego S.A. (BGK) dotyczącą programu FG FENG (Biznesmax Plus i Ekomax) na oferowanie gwarancji dla przedsiębiorstw zainteresowanych kredytami inwestycyjnymi oraz obrotowymi,
- wprowadziła do oferty ubezpieczenie na życie PKO Życie, które obejmuje ubezpieczenie na wypadek śmierci, poważnego zachorowania oraz urazu wskutek nieszczęśliwego wypadku.
- zaktualizowała ofertę dla rolników indywidualnych prowadzących gospodarstwa rolne,
- wdrożyła pilotażową wersję Cyfrowej Hipoteki, która zakłada całkowicie zdalny proces wnioskowania o kredyt hipoteczny,
- kontynuowała prace nad wdrożeniem programu rabatowego PKO Bonus. W czerwcu 2024 roku udostępniła w aplikacji IKO ofertę promocyjną pierwszego partnera,
- uruchomiła dla przedsiębiorców wyszukiwarkę dofinansowań ze środków Unii Europejskiej WeGrant opartą o AI,
- przeniosła wszystkie systemy PKO Faktoring S.A. do chmury,
- przekroczyła 8,1 mln aktywnych aplikacji IKO.

W I półroczu 2024 roku Grupa Kapitałowa Banku odnotowała dalszy wzrost skali działania, w szczególności zwiększając od początku roku:

- liczbę klientów o blisko 116 tys. do poziomu 12,0 mln, głównie w segmencie klientów detalicznych,
- liczbę obsługiwanych rachunków bieżących o blisko 83 tys. sztuk do poziomu blisko 9,4 mln szt.,
- liczbę kart o blisko 172 tys. szt. do poziomu blisko 10,9 mln szt., w tym kart debetowych o blisko 170 tys. szt. do poziomu blisko 9,8 mln szt.,
- bazę kredytową o ponad 8 mld PLN w tym kredytów mieszkaniowych o ponad 10 mld PLN, bazę depozytową klientów indywidualnych o blisko 10 mld PLN oraz aktywów funduszy inwestycyjnych o ponad 7 mld PLN.
- sprzedaż kredytów mieszkaniowych, która wyniosła blisko 13 mld PLN, co stanowiło 28,2% udziału w rynku nowej sprzedaży

Na 30 czerwca 2024 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła udział w rynku kredytów i oszczędności (depozytów, aktywów TFI i obligacji detalicznych oszczędnościowych) na poziomie odpowiednio 18,1% i 20,9%.

2.1.3. 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 euro (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 formie „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,
- 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 formie „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.

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). Kupon emisji jest stały, na poziomie 4,5%, płatny rocznie do daty wcześniejszego wykupu, a po tym czasie zmienny, z płatnościami kwartalnymi.

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, na giełdzie w Warszawie. Bank ma zamiar wprowadzić obligacje z 18 czerwca 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 Catalist.

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

W I półroczu 2024 roku PKO Leasing S.A. przeprowadził emisję obligacji na kwotę 3 566 mln PLN* i dokonał wykupu obligacji na kwotę 3 306 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. Według stanu na 30 czerwca 2024 roku zadłużenie spółki z tytułu emisji ww. obligacji według wartości nominalnej wynosiło 2 012 mln PLN.

PKO Bank Hipoteczny S.A. w I półroczu 2024 roku w ramach Programu Emisji Obligacji wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 3 150 mln PLN* oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 2 159 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 wynosi 6 000 mln PLN. Jednocześnie, zgodnie z Umową Zobowiązującą, Bank zobowiązuje się do obejmowania w ramach gwarancji obligacji PKO Banku Hipotecznego S.A. do łącznej wartości 1 000 mln PLN. Według stanu na 30 czerwca 2024 roku

zobowiązanie spółki z tytułu wyemitowanych obligacji w wartości nominalnej wynosiło 3 016 mln PLN. W portfelu Banku wg stanu na 30 czerwca 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 I półroczu 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.

Jednocześnie w I półroczu 2024 roku PKO Bank Hipoteczny S.A. wykupił listy zastawne o łącznej wartości nominalnej 525 mln EUR oraz 700 mln PLN.

Łączna wartość wyemitowanych listów zastawnych (w ramach emisji krajowych i zagranicznych) PKO Banku Hipotecznego SA (wg wartości nominalnej) na 30 czerwca 2024 roku wynosiła 8 353 mln PLN.

W portfelu PKO BP S.A. wg stanu na 30 czerwca 2024 roku znajdowały się listy zastawne o łącznej wartości nominalnej w wysokości 6 mln PLN.

2.1.4. 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, poczynając od reformy wskaźników referencyjnych LIBOR, prowadzi międzydyscyplinarny projekt nadzorowany przez członków Zarządu Banku z udziałem spółek zależnych: przedstawiciele 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. 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.

2.1.5. OFERTA DEPOZYTOWA BANKU W I PÓŁROCZU 2024 ROKU

PKO Bank Polski S.A. uwzględniając zmiany w ofercie konkurencji oraz płynność banku, w I półroczu 2024 roku wprowadził do oferty lokaty strukturyzowane 24-miesięczne:

- ✓ oparte na koszyku akcji liderów zrównoważonego rozwoju III¹,
- ✓ oparte na koszyku akcji spółek europejskich,
- ✓ oparte na koszyku akcji spółek farmaceutycznych,
- ✓ oparte na koszyku akcji spółek wydobywających złoto,

¹ Do koszyka wybrane zostały spółki, które uzyskały w ramach Bloomberg ESG Score wynik co najmniej 7 (w skali 0-10). Wynik ten świadczy o bardzo wysokich standardach w zakresie ochrony środowiska, odpowiedzialności społecznej biznesu i standardów tzw. „governance”.

- ✓ oparte na koszyku akcji spółek technologicznych II,
- ✓ oparte na koszyku akcji spółek francuskich,
- ✓ oparte na koszyku akcji spółek z liderkami biznesu².

Ponadto Bank, w szczególności dla klientów indywidualnych (osób prywatnych):

- obniżył oprocentowanie m. in.:
 - lokaty mobilnej do 4,5%, a następnie do 4,25%,
 - lokaty 60+ do 2,75% w skali roku.
- wycofał z oferty:
 - lokatę na nowe środki,
 - lokatę 60+.

Bank w I półroczu 2024 roku uruchomił cztery 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 I półroczu 2024 roku wyniosło 3,7%.

Średnie oprocentowanie wszystkich depozytów terminowych w PLN ulokowanych w PKO Banku Polskim S.A. wyniosło w I półroczu 2024 roku 4,17%, wobec 5,05% w I półroczu 2023 roku i 5,08% w II półroczu 2023 roku.

2.1.6. WPŁYW SKŁADKI NA BANKOWY FUNDUSZ GWARANCYJNY NA WYNIKI I PÓŁROCZA 2024 ROKU

18 kwietnia 2024 roku Bank otrzymał informację od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego o wysokości składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2024 rok. Dla Banku składka wynosi 257 808 808,64 PLN, a dla Grupy Kapitałowej Banku (z uwzględnieniem składki PKO Banku Hipotecznego S.A.) łącznie 271 755 363,70 PLN. Informację opublikowano w [Raporcie Bieżącym nr 24/2024](#).

2.2. WYBRANE DANE FINANSOWE

W sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej dane finansowe prezentowane są w ujęciu zarządczym. Definicje poszczególnych pozycji (w odniesieniu do pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej i rachunku zysków i strat) znajdują się w rozdziale „Słownik”.³

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. w I półroczu 2024 roku wyniósł 4 395 mln PLN i był o 2 354 mln PLN wyższy niż w I półroczu 2023 roku.

Wzrost zysku netto był determinowany przez:

- 1) poprawę wyniku na działalności biznesowej, który osiągnął poziom 13 591 mln PLN (wzrost o 2 253 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 1 667 mln PLN, a także poprawy wyniku z tytułu prowizji i opłat o 344 mln PLN oraz wyniku pozostałego o 242 mln PLN,
- 2) korzystniejszy o 938 mln PLN wynik z tytułu odpisów i utraty wartości, głównie w efekcie niższego kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych o 1 121 mln PLN,
- 3) wyższe o 410 mln PLN koszty działania, w tym wyższe koszty świadczeń pracowniczych o 323 mln PLN (m.in. w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych), wyższe koszty amortyzacji o 56 mln PLN oraz wyższe koszty regulacyjne o 27 mln PLN.

² Spółki, w których kobiety pełnią funkcję CEO.

³ Ewentualne różnice w poszczególnych pozycjach, sumach, udziałach i dynamikach wynikają z zaokrąglenia kwot do milionów PLN oraz zaokrąglenia udziałów procentowych w prezentowanych strukturach do jednego lub dwóch miejsc po przecinku.

Tabela 1. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)

	30.06.2024	30.06.2023	Zmiana
Zysk netto	4 395	2 041	+1,2x
Wynik z tytułu odsetek	10 246	8 579	+19,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 558	2 214	+15,5%
Wynik na działalności biznesowej	13 591	11 338	+19,9%
Koszty działania	-4 141	-3 731	+11%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-626	-610	+2,6%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	-3 096	-4 034	-23,2%
Suma aktywów	507 258	460 842	+10,1%
Kapitały własne ogółem	46 932	41 125	+14,1%
ROE netto	17,4%	9,8%	+7,6 p.p.
ROA netto	1,6%	0,8%	+0,8 p.p.
C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)	30,4%	38,3%	-7,9 p.p.
Marża odsetkowa ¹⁾	4,57%	4,17%	+0,4 p.p.
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	3,54%	3,64%	-0,1 p.p.
Koszt ryzyka kredytowego	0,39%	0,53%	-0,14 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	17,89%	19,83%	-1,94 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1)	17,15%	18,75%	-1,6 p.p.

1) Marża odsetkowa została obliczona z wyłączeniem skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tzw. „wakacje kredytowe”) w wysokości (-)3.111 mln PLN w III kw. 2022 roku, (+)105 mln PLN w IV kw. 2023 roku oraz (-)488 mln PLN w II kw. 2024 roku

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

Wynik na działalności biznesowej

- wzrost wyniku z tytułu odsetek determinowany spadkiem kosztów finansowania głównie w efekcie niższych kosztów odsetkowych wynikających z rachunkowości zabezpieczeń oraz wzrostem przychodów odsetkowych związanym głównie ze wzrostem portfela papierów wartościowych, przy negatywnym wpływie poniesionego kosztu z tytułu wakacji kredytowych,
- wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat spowodowany głównie poprawą wyniku na działalności kartowej, działalności maklerskiej oraz prowizji z funduszy inwestycyjnych i emerytalnych, przy spadku marż na transakcjach wymiany walut,
- wzrost wyniku pozostałego głównie w efekcie wzrostu wyniku z pozycji wymiany oraz wyniku z operacji finansowych.

Koszty działania

- wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 323 mln PLN, głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych oraz wzrostu zatrudnienia,
- wzrost kosztów amortyzacji o 56 mln PLN, głównie w efekcie wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych informatycznych,
- wzrost kosztów regulacyjnych o 27 mln PLN, głównie w efekcie wzrostu kosztów opłat sądowych w sprawach z powództwa klientów przeciwko Bankowi dotyczących kredytów CHF.

Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości

- niższy koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych o 1 121 mln PLN w efekcie aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, uwzględniającej zmiany poziomu zawieranych uгод, rozstrzygnięć spraw sądowych oraz założeń dotyczących kosztów odsetek ustawowych,
- poprawa wyniku z odpisów na ryzyko kredytowe o 108 mln PLN dzięki korzystniejszym odpisom na kredytach konsumpcyjnych i mieszkaniowych,
- pogorszenie wyniku z odpisów na aktywa niefinansowe o 291 mln PLN, głównie na skutek utworzenia 225 mln PLN odpisów na należności od klientów z tytułu wypłaconego kapitału, w związku z przegranymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów frankowych oraz utworzeniem 47 mln PLN odpisów na zaangażowanie w Banku Poczтовым w korespondencji z aktualizacją udziału Banku w aktywach netto.

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

- suma aktywów osiągnęła poziom ponad 507 mld PLN, co oznacza wzrost o 46 mld PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz o 6 mld PLN w porównaniu do poziomu aktywów na koniec 2023 roku,
- depozyty klientów wyniosły niemal 399 mld PLN, tj. wzrosły o 33 mld PLN w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2023 roku (w efekcie wzrostu zarówno depozytów bankowości prywatnej, depozytów korporacyjnych jak i depozytów firm) oraz utrzymały się na stabilnym poziomie w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2023 roku,
- finansowanie udzielone klientom wyniosło niemal 271 mld PLN i wzrosło o 20 mld PLN w odniesieniu do końca czerwca 2023 roku (głównie w efekcie wzrostu kredytów mieszkaniowych złotych przy spadku finansowania udzielonego podmiotom gospodarczym zarówno w formie kredytu jak również leasingu przy wzroście faktoringu) oraz o 8 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2023 roku,
- portfel bankowy papierów wartościowych wyniósł około 183 mld PLN, tj. wzrósł o 31 mld PLN w odniesieniu do końca czerwca 2023 roku oraz o 3 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2023 roku.

Na strukturę bilansu Grupy Kapitałowej, szczególnie w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego, miały wpływ również:

- wzrost wartości godziwej portfela papierów wartościowych i spadek wyceny instrumentów w ramach rachunkowości zabezpieczeń wpływający na zwiększenie kapitałów,
- spadek wycen instrumentów pochodnych, przekładający się na zmniejszenie pozostałych aktywów i pasywów,
- decyzja o podziale zysku Banku osiągniętego w 2023 roku i wypłacie dywidendy – wzrost pozostałych zobowiązań i zmniejszenie kapitałów własnych,
- zawiązanie rezerw na ryzyko prawne kredytów CHF - wpływ na wartość netto portfela kredytowego oraz pozostałych zobowiązań.

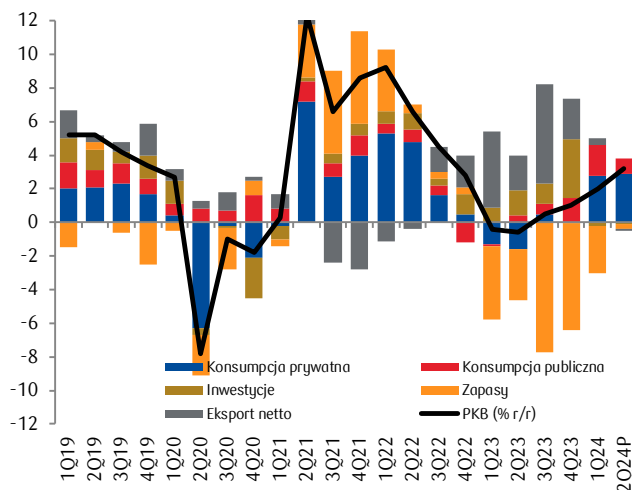
3. ZEWNĘTRZNE UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI

3.1. OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

OŻYWIENIE GOSPODARCZE NABIERA TEMPA

Na początku 2024 roku ożywienie aktywności gospodarczej nabierało tempa. W I kwartale PKB był o 2,0% wyższy niż przed rokiem, a w II kwartale wzrost przyspieszył do 3,2% r/r. Notowana w I półroczu rekordowo wysoka dynamika realnych dochodów ludności przyczyniła się do szybkiej odbudowy popytu konsumpcyjnego – spożycie w sektorze gospodarstw domowych zwiększyło się w I kwartale o 4,6% r/r, po tym, jak w IV kwartale 2023 roku znajdowało się w stagnacji. Solidny wzrost konsumpcji został osiągnięty pomimo odbudowy oszczędności, które zostały mocno uszczuplone w okresie podwyższonej inflacji. Na tle konsumpcji negatywnie wyróżniają się inwestycje, na poziom których negatywnie wpływa okres przejściowy pomiędzy dwoma wieloletnimi perspektywami finansowymi UE oraz opóźnienie napływu środków w ramach Krajowego Planu Odbudowy (KPO). W rezultacie, w I kwartale nakłady brutto na środki trwałe obniżyły się o 1,8% r/r, a ich słabość była najpewniej kontynuowana przez całe pierwsze półrocze. Lekko dodatni wkład do wzrostu PKB miał eksport netto, co zostało osiągnięte przy spowolnieniu wzrostu eksportu dóbr i usług oraz przy spadku importu, który był konsekwencją słabego popytu inwestycyjnego i obniżenia się zapasów. W I półroczu najmocniej poprawiła się sytuacja gospodarstw domowych, co prowadziło do ożywienia w sektorze usług i, w nieco mniejszym stopniu, w handlu detalicznym. W gorszej kondycji (stabilizacja lub nawet niewielkie spadki aktywności) były pozostałe branże, w tym budownictwo i przetwórstwo, borykające się ze słabym popytem zagranicznym. Na rachunku obrotów bieżących utrzymała się solidna nadwyżka, jednak okres jego gwałtownej poprawy, wywołanej polepszeniem *terms-of-trade* (szybki spadek dynamiki cen importu przy mniejszych zmianach cen eksportu) już się zakończył.

Tempo i dekompozycja wzrostu PKB (% r/r) i jego składowych (p.p.)

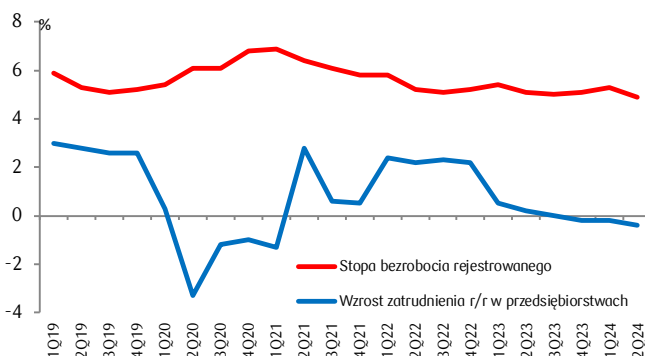


BEZROBOCIE W HISTORYCZNYM MINIMUM

Na krajowym rynku pracy obserwujemy stabilizację. Dostosowanie do niższego poziomu aktywności gospodarczej, który obserwowaliśmy w 2023 roku, nastąpiło za sprawą spadku liczby wakatów i nie spowodowało wzrostu bezrobocia. Stopa bezrobocia rejestrowanego w czerwcu 2024 roku wyniosła 4,9% i była o 0,2 p.p. niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku oraz najniższa od okresu transformacji ustrojowej.

Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw obniżyło się w I połowie 2024 roku, co może częściowo odzwierciedlać problemy przedsiębiorstw z zapewnianiem zwalnianych etatów. Zarówno liczba zakładów prowadzących zwolnienia grupowe, jak i liczba bezrobotnych zwolnionych z przyczyn zakładu pracy są na niskich poziomach. W I połowie 2024 roku wynagrodzenia w gospodarce znajdowały się pod silnym wpływem podwyżki płacy minimalnej i wzrostu płac w sektorze publicznym. Nominalna dynamika płac w sektorze przedsiębiorstw kształtowała się przez całą pierwszą połowę roku w przedziale 11-13% r/r, a w gospodarce narodowej przekraczała 14% r/r. Silny nominalny wzrost płac, w połączeniu ze spadkiem inflacji, skutkowało wysoką dynamiką realnych wynagrodzeń. W I kwartale realne wynagrodzenie w gospodarce narodowej zwiększyło się o ponad 12% r/r i tak silnego wzrostu nie notowano od 1997 roku.

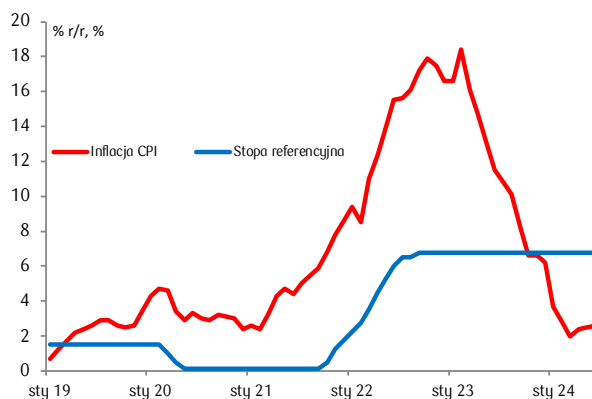
Bezrobocie i zatrudnienie (koniec okresu,%)



INFLACJA W CELU NARODOWEGO BANKU POLSKIEGO (NBP)

W lutym 2024 roku inflacja powróciła do pasma dopuszczalnych odchyień od celu NBP (2,5% +/- 1p.p.) i pozostała w tym przedziale do końca I półrocza – wzrost cen w czerwcu wyniósł 2,6% r/r. Spadek inflacji względem 6,2% w grudniu 2023 roku był konsekwencją spowolnienia wzrostu cen żywności oraz spadku cen nośników energii. Inflacja bazowa (CPI po wyłączeniu cen żywności i energii) spadła poniżej 4,0% r/r z 6,9% r/r pod koniec 2023 roku, ale pozostała wyższa od inflacji ogółem. W przypadku cen uzyskiwanych przez producentów w pierwszej połowie roku utrzymywała się deflacja w ujęciu rok do roku, co było konsekwencją odwrócenia negatywnego szoku w przypadku cen żywności i energii. W lipcu inflacja wzrosła do 4,2% r/r, a w dalszej części 2024 roku najprawdopodobniej będzie wykroczać ponad górne ograniczenie dopuszczalnych odchyień od celu (tj. ponad poziom 3,5% r/r), głównie za sprawą częściowego uwolnienia cen energii dla gospodarstw domowych.

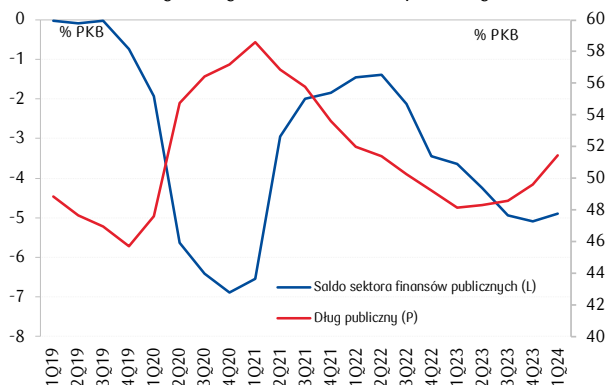
Inflacja (% r/r) i stopa referencyjna (%), dane miesięczne



KONTROLOWANE NAPIĘCIA W FINANSACH PUBLICZNYCH

Deficyt fiskalny (ESA) na koniec 2023 roku wzrósł do 5,1% PKB z 4,2% PKB po połowie 2023 roku. Na początku 2024 roku sytuacja fiskalna pozostawała napięta, co zaowocowało wzrostem zadłużenia sektora instytucji rządowych i samorządowych w relacji do PKB do 51,4% po I kwartale, z 49,6% w 2023 roku. Częściowo wzrost ten odzwierciedlał duże zaawansowanie finansowania potrzeb pożyczkowych na cały rok (w tym na rynkach zagranicznych). Komisja Europejska uznała, że istnieją podstawy do uruchomienia wobec Polski procedury nadmiernego deficytu, która wymusi dostosowania fiskalne rządu ok. 0,5% PKB rocznie.

Deficyt i dług sektora finansów publicznych



TRWALE WYSOKIE STOPY PROCENTOWE

W I połowie 2024 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymywała podstawowe stopy procentowe NBP na niezmiennym poziomie. Po obniżkach stóp łącznie o 100pb we wrześniu-październiku 2023 roku, RPP przyjęła wyczekującą postawę i wstrzymywała się ze zmianami parametrów polityki pieniężnej. Jako uzasadnienie wskazywała m.in. niepewność regulacyjną dotyczącą przyszłych cen energii oraz luźną politykę fiskalną. Pomimo serii pozytywnych niespodzianek inflacyjnych i zasadniczo korzystnych wyników projekcji NBP w lipcu 2024 roku, retoryka Prezesa NBP uległa zaostreniu. Na konferencji prasowej, po lipcowym posiedzeniu RPP, wykluczył on obniżki stóp procentowych przed 2026 rokiem. Polityka pieniężna w Polsce pozostaje restrykcyjna i działa ograniczająco na aktywność gospodarczą i inflację.

Stopy procentowe NBP w I półroczu 2024 roku (w %)

- referencyjna 5,75
- redyskontowa weksli 5,80
- dyskontowa weksli 5,85
- lombardowa 6,25
- depozytowa 5,25

SITUACJA NA RYNKU FINANSOWYM

W I półroczu 2024 roku na rynkach finansowych rósł popyt na aktywa ryzykowne, czemu sprzyjała odporność globalnej gospodarki na środowisko wysokich stóp procentowych oraz oczekiwania na rozpoczęcie procesu luzowania polityki pieniężnej w państwach rozwiniętych. Wspomniany optymizm chłodziło nieco spowolnienie procesu dezinflacji, a także nasilające się ryzyko geopolityczne na świecie i rosnąca niepewność polityczna w związku z wyborami parlamentarnymi we Francji i prezydenckimi w USA.

RYNEK STOPY PROCENTOWEJ

Rentowności polskich obligacji skarbowych wzrosły w I połowie 2024 roku o blisko pół punktu procentowego osiągając na koniec czerwca w sektorze 5-letnim 5,54% i 10-letnim 5,70%. Wzrost krzywej dochodowości w dużej mierze został wywołany przez RPP, która wskazywała na konieczność utrzymywania stóp procentowych bez zmian przynajmniej do końca bieżącego roku, co stało w sprzeczności z oczekiwaniami inwestorów. Polskim obligacjom nie pomagała również wysoka podaż papierów na rynku pierwotnym oraz odsuwający się w czasie proces łagodzenia polityki pieniężnej w gospodarkach rozwiniętych.

RYNEK WALUTOWY

Kurs złotego oscylował wokół poziomu 4,30 względem euro (EUR) i 4 w relacji do dolara amerykańskiego (USD) wspierany przez relatywnie wysokie realne stopy procentowe w Polsce i zapowiedzi utrzymywania restrykcyjnej polityki pieniężnej w dłuższym horyzoncie, a także rosnący popyt na aktywa ryzykowne na świecie. Dodatkowo polską walutę wzmacniały korzystne przepływy finansowe związane z międzynarodową wymianą handlową, inwestycjami i środkami unijnymi. Skalę aprecjacji złotego ograniczały z kolei odsuwające się w czasie obniżki stóp procentowych w USA. Pod koniec I półrocza wzrosła zmienność, w związku z rosnącym ryzykiem geopolitycznym.

RYNEK AKCJI

I półrocze 2024 roku okazało się pozytywne dla notowań akcji polskich spółek, a główny indeks warszawskiej giełdy WIG zyskał blisko 13%. Wzrostowi cen instrumentów sprzyjały mocne krajowe dane makroekonomiczne oraz prognozowane dalsze przyspieszenie tempa wzrostu PKB w kolejnych kwartałach poprawiające perspektywy wyników finansowych spółek. Niewygodowane wskaźniki rynkowe wskazywały na potencjał wzrostowy, a w jego realizacji pomogła dodatkowo dobra koniunktura panująca na większości giełd akcji, w tym w szczególności w USA.

SITUACJA GOSPODARCZA NA RYNKU UKRAIŃSKIM

W I kwartale 2024 roku wzrost PKB przyspieszył do 6,5% r/r z 4,7% r/r w IV kwartale 2023 roku. Narodowy Bank Ukrainy (NBU) oczekuje stopniowego hamowania wzrostu PKB do 3% (średniorocznie) w 2024 roku wobec wzrostu o 5,3% w 2023 roku. Obserwowane w ostatnich miesiącach ożywienie gospodarcze wygasa, a bilans ryzyka przesuwa się w kierunku słabszego ożywienia. Głównym powodem pogorszenia koniunktury są silne zaburzenia w dostawach prądu, które wymuszają przestoje produkcyjne, windują ceny energii oraz istotnie pogarszają nastroje konsumentów. Rynek pracy charakteryzują stagnacja popytu i spadek podaży pracowników, co podnosi koszty pracy. Jednocześnie, mimo szybko rosnących realnych dochodów, konsumenci pozostają ostrożni i są coraz mniej skłonni do dokonywania wydatków. Pozytywne tendencje występują w rolnictwie – tegoroczne zbiory będą prawdopodobnie wyższe niż przed rokiem – oraz w drożnych kanałach transportowych. Inflacja pozostaje niska (3,3% r/r w maju 2024 roku), ale prawdopodobnie wzrośnie ze względu na droższą energię elektryczną. NBU kontynuuje cykl obniżek stóp procentowych, a główna stopa NBU od czerwca 2024 roku wynosi 13%. Istotnym wyzwaniem jest sfinansowanie deficytu fiskalnego, który w tym roku ma przekroczyć 20% PKB, w obliczu słabnącej i mniej regularnej zagranicznej pomocy i pożyczek, kluczowych z punktu widzenia utrzymania płynności i finansowania potrzeb finansowych rządu.

UKRAIŃSKI SEKTOR BANKOWY

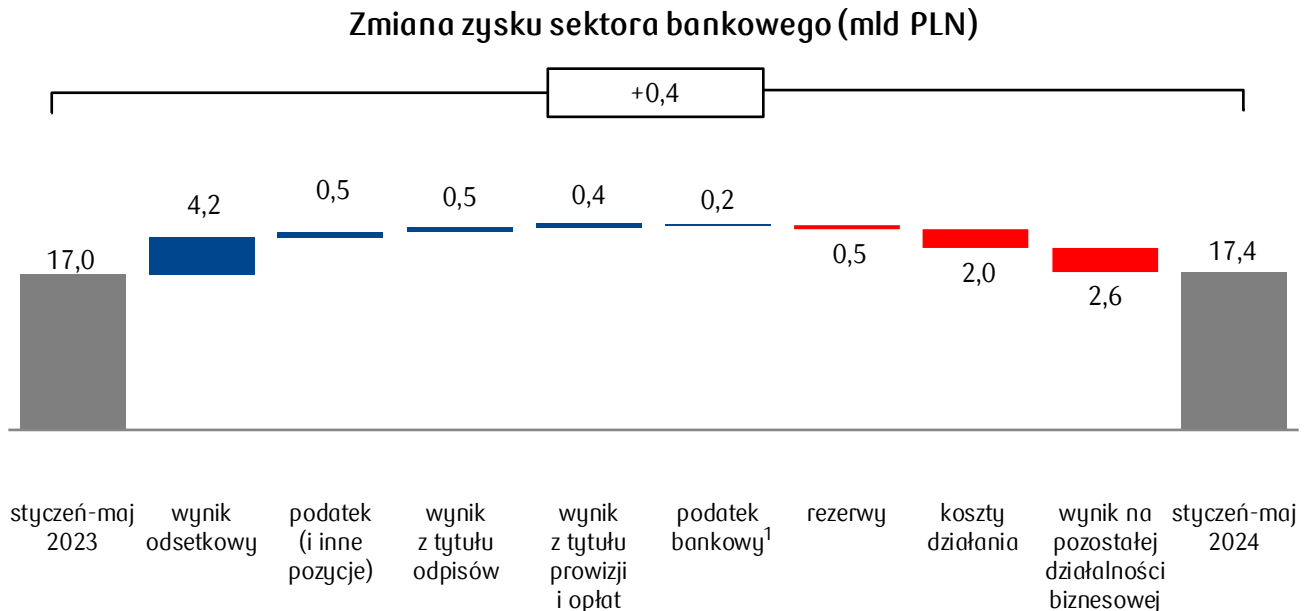
Zgodnie z danymi NBU, na koniec maja 2024 roku działalność operacyjną na Ukrainie prowadziły 63 banki wobec 65 banków rok wcześniej (2 banki zostały przejęte). Wartość aktywów sektora na koniec maja 2024 roku wyniosła 3,07 bln UAH (wzrost o 23% r/r), a kapitałów własnych 341,8 mld UAH (wzrost o 36,1% r/r). Relacja kapitałów własnych do aktywów na koniec maja 2024 roku wyniosła 11,1% wobec 10,1% na koniec maja 2023 roku.

Sektor bankowy jest stabilny, utrzymuje zaufanie klientów, stopniowo zwiększa skalę kredytowania gospodarki przy spadającym ryzyku kredytowym oraz uczestniczy w finansowaniu deficytu sektora publicznego. Współczynnik adekwatności kapitałowej R2 na koniec maja 2024 roku wyniósł 19,1% (wymóg na poziomie 10%), wobec 22,8% na koniec maja 2023 roku. Niewielki spadek był głównie efektem zaostrenia wymogów kapitałowych. Sektor bankowy pozostaje bardzo płynny – relacja kredytów do depozytów w maju 2024 roku wyniosła 43,3% i pozostawała w średnioterminowym trendzie spadkowym. W maju 2024 roku wolumen kredytów ogółem wzrósł o 10,9% r/r do 1,1 bln UAH, co stanowi istotne odbicie po głębokich spadkach w 2023 roku. Najszybciej rosły kredyty dla gospodarstw domowych (19,5% r/r w maju 2024 roku), przy zdecydowanie wolniejszym wzroście wolumenu kredytów dla przedsiębiorstw (5,3% r/r w maju 2024 roku), głównie na skutek niskiego popytu na kredyt zgłaszanego przez podmioty gospodarcze. Depozyty w maju 2024 roku wzrosły o 21,7% r/r do 2,15 bln UAH. Roczne tempo wzrostu depozytów od IV kw. 2023 roku ustabilizowało się na poziomie powyżej 20% r/r.

W maju 2024 roku zwrot z aktywów (ROA) wyniósł 5,5%, a zwrot z kapitału (ROE) 50,6%, po tym jak w maju 2023 roku oba wskaźniki wyniosły odpowiednio 5,3% i 54,0%.

3.2. SYTUACJA POLSKIEGO SEKTORA BANKOWEGO I POZABANKOWEGO⁴

ZYSK NETTO I RENTOWNOŚĆ



1) Szacunkowa zmiana podatku bankowego

W okresie styczeń-maj 2024 roku sektor bankowy odnotował historycznie najwyższy zysk netto w wysokości 17,4 mld PLN wobec 17,0 mld PLN zysku wypracowanego w analogicznym okresie 2023 roku (wg danych NBP zysk sektora bankowego w pierwszym półroczu 2024 roku przekroczył 20 mld PLN, po raz pierwszy w historii dla analogicznych okresów). Wskaźnik kroczącej rentowności kapitału własnego (ROE za 12 miesięcy) wyniósł 11,3%.

Głównym motorem poprawy zysku netto był wzrost wyniku z działalności podstawowej. Wynik odsetkowy wzrósł o 10,9% r/r i to pomimo spadku stóp procentowych o 1,0 pp. w II połowie 2023 roku. Poprawa koniunktury, a także poprawa nastrojów konsumentów w 2024 wpłynęła na wzrost ich transakcyjności i aktywności na rynkach finansowych, natomiast dalsze procesowanie wniosków w ramach programu rządowego „Bezpieczny Kredyt 2%” w I kwartale 2024 roku doprowadziło do wzrostu sprzedaży kredytów mieszkaniowych, w rezultacie czego wzrósł także wynik prowizyjny (+5,5% r/r).

Wzrost cen, w szczególności energii, a także wzrost wynagrodzeń przekładał się na rosnące koszty działania. Jednocześnie banki zostały obciążone kosztami składki na fundusz gwarancji depozytów oraz kosztami dotwarzania rezerw na ryzyko prawne kredytów mieszkaniowych w CHF.

Sytuacja kapitałowa banków była dobra, czemu sprzyjała wysoka rentowność, wyższa wycena instrumentów dłużnych w bilansie oraz emisje obligacji w celu spełnienia obowiązującego od początku 2024 roku wymogu MREL. Łączny współczynnik kapitałowy na koniec marca 2024 roku wyniósł 20,9%.

RYNEK KREDYTÓW I DEPOZYTÓW

Na koniec czerwca 2024 roku wolumen kredytów ogółem (bez zmian kursu) nieznacznie wzrósł w ujęciu r/r o 3,1% (wobec wzrostu o 1,3% r/r na koniec 2023 roku i tempa wzrostu na poziomie 0,0% r/r na koniec czerwca 2023 roku). W przypadku depozytów, roczne tempo wzrostu na koniec czerwca 2024 roku wyniosło 9,1% r/r (wobec 10,6% r/r na koniec 2023 roku) do czego w największym stopniu przyczynił się napływ depozytów od osób prywatnych i sektora budżetowego.

Kredyty mieszkaniowe w PLN wzrosły o 8,3% r/r na koniec czerwca (wobec spadku o 2,2% r/r na koniec 2023 roku i spadku o 2,9% r/r w czerwcu 2023 roku). Znacząca poprawa dynamiki r/r wolumenu kredytów mieszkaniowych w PLN w głównej mierze wynikała ze wzrostu nowej sprzedaży hipotek w ramach rządowego programu Bezpieczny Kredyt 2%.

⁴ Analiza na podstawie dostępnych danych na dzień sporządzenia Sprawozdania. Opisy na podstawie ostatnich dostępnych danych KNF (sektor bankowy, ubezpieczenia), Analiz Online (fundusze inwestycyjne), Związku Polskiego Leasingu oraz Polskiego Związku Faktorów.

Istotna poprawa dynamiki wolumenu r/r widoczna jest też w segmencie kredytów konsumpcyjnych, gdzie tempo wzrostu kredytów (bez zmian kursu) na koniec czerwca 2024 roku wyniosło 4,5% r/r (wobec wzrostu o 2,1% r/r na koniec 2023), czemu sprzyjał wzrost realnego poziomu wynagrodzeń, przekładający się na poprawę nastrojów konsumenckich.

Nieśmiałe sygnały ożywienia zauważalne są też w segmencie kredytów dla przedsiębiorstw, gdzie tempo wzrostu kredytów na koniec czerwca 2024 wyniosło 0,1% r/r (w porównaniu do spadku o 0,7% r/r na koniec 2023 roku). Druga połowa bieżącego roku powinna przynieść zwiększony popyt na finansowanie dla przedsiębiorstw w ślad za stopniową poprawą uwarunkowań makroekonomicznych, a także w związku z dużymi potrzebami inwestycyjnymi gospodarki, związanymi m.in. z odblokowaniem środków z KPO i transformacją energetyczną.

Tempo wzrostu depozytów osób prywatnych nieznacznie wyhamowało do 11,3% r/r w czerwcu (wobec 12,3% r/r na koniec 2023 roku), przy wyraźnej zmianie w ich strukturze (dynamika depozytów terminowych wyhamowała na koniec czerwca 2024 roku do poziomu 4,1% r/r wobec 18,7% r/r na koniec 2023, przy przyspieszeniu dynamiki depozytów bieżących do 14,6% r/r wobec 7,3% r/r na koniec 2023 roku). Spadek oprocentowania lokat bankowych sprawia, że gospodarstwa domowe coraz intensywniej szukają bardziej rentownych form lokowania swoich oszczędności (głównie w kierunku obligacji skarbowych i funduszy inwestycyjnych).

Płynność sektora bankowego pozostaje wysoka – relacja kredyty/depozyty zmniejszyła się do 68,5% na koniec czerwca wobec 69,2% na koniec 2023 roku.

RYNEK FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH

W I półroczu 2024 roku aktywa w zarządzaniu Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych (TFI) wzrosły do poziomu 358,3 mld PLN (+22,8% r/r), w tym aktywa osób fizycznych wzrosły do poziomu 228,4 mld PLN (+35,8% r/r). Na koniec czerwca wartość środków zgromadzonych w funduszach zdefiniowanej daty Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) wyniosła 24,01 mld PLN (+65,4% r/r).

W I półroczu 2024 rynek odnotował saldo wpłat i umorzeń na poziomie 22,3 mld PLN w porównaniu do 8,6 mld PLN w I półroczu roku poprzedniego. Tak znaczący wzrost wpłat netto do Funduszy Inwestycyjnych (FI), to w największym stopniu efekt popytu osób fizycznych na fundusze dłużne. Spośród 22,6 mld PLN wpłaconych przez osoby fizyczne do FI w okresie od stycznia do czerwca 2024 aż 18 mld PLN trafiło do funduszy dłużnych, a 3,3 mld PLN do funduszy zdefiniowanej daty PPK. Mimo utrzymującej się dobrej koniunktury na rynkach finansowych, fundusze akcyjne nie cieszyły się zbyt dużym zainteresowaniem osób fizycznych, notując napływ środków netto w analizowanym okresie jedynie w wysokości 0,003 mld PLN.

RYNEK LEASINGU

W I półroczu 2024 roku rynek leasingu sfinansował aktywa o łącznej wartości 47,8 mld PLN, co oznacza wzrost o 14,5% r/r w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy udział wśród sfinansowanych aktywów w analizowanym okresie miały pojazdy osobowe (50,7%), pojazdy ciężkie (12,8%) oraz maszyny i urządzenia (17,9%). Na koniec czerwca 2024 roku 72,2% klientów firm leasingowych stanowiły mikro i małe firmy o obrotach poniżej 20 mln PLN (wzrost o 0,1 pp. względem analogicznego okresu roku poprzedniego). Udział klientów indywidualnych wyniósł natomiast 1,4%. Całkowita wartość aktywnego portfela leasingowego na koniec czerwca 2024 roku wyniosła 212,0 mld PLN i była o 8,0% r/r wyższa niż na koniec pierwszego półrocza 2023 roku.

RYNEK FAKTORINGU

W I półroczu 2024 roku łączne obroty firm zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów wyniosły 228,3 mld PLN i były wyższe o 1,1% r/r w porównaniu z I półroczem 2023 roku. Liczba podmiotów gospodarczych korzystających z usług faktoringowych nieznacznie spadła w I półroczu 2024 roku o 0,3% r/r do 24,1 tys. klientów. Z kolei liczba dłużników wzrosła w analizowanym okresie czasu o 14,6%.

Największym popytem ze strony przedsiębiorców nadal cieszył się faktoring pełny, którego udział w obrotach firm faktoringowych wyniósł 49,3%. Udział faktoringu krajowego stanowił natomiast 84,8%.

RYNEK OTWARTYCH FUNDUSZY EMERYTALNYCH

Na koniec czerwca 2024 roku aktywa Otwartych Funduszy Emerytalnych (OFE) wzrosły o 29,5% r/r (+52,8 mld PLN) do poziomu 232,1 mld PLN, do czego w największym stopniu przyczyniła się znacząca poprawa sentymentu na krajowym rynku akcji przy utrzymującej się dobrej koniunkturze na globalnych rynkach finansowych. W strukturze aktywów OFE dominowały akcje spółek notowanych na krajowym rynku regulowanym (około 80,8% aktywów netto na koniec czerwca 2024 roku).

Liczba członków OFE na koniec czerwca 2024 roku wyniosła 14,4 mln osób, co oznacza spadek względem roku poprzedniego o 2,0% (-289 tys. osób).

RYNEK UBEZPIECZEŃ

W I kwartale 2024 roku zakłady ubezpieczeń ogółem wypracowały zysk netto na poziomie 1,7 mld PLN (-26,4% r/r), jednak przy wzroście wyniku technicznego z ubezpieczeń o 7,3% r/r (do 1,7 mld PLN). Na wynik finansowy zakładów ubezpieczeń miał wpływ wzrost składki przypisanej brutto o 9,1% r/r (do 21,9 mld PLN), przy jednocześnie mniejszym wzroście kosztów wypłaconych odszkodowań i świadczeń (4,7% r/r do 11,1 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej wzrosły natomiast o 9,2% r/r w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (do 5 mld PLN).

W segmencie ubezpieczeń na życie składka przypisana brutto była wyższa o 5,7% r/r (5,7 mld PLN), przy spadku kosztów odszkodowań i świadczeń o 3,5% r/r (do 4,2 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej w segmencie ubezpieczeń na życie wzrosły o 5,1% r/r (do 1,5 mld PLN).

Segment pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych odnotował wzrost składki przypisanej brutto o 10,2% r/r (do 16,1 mld PLN), przy nieco większym wzroście kosztów wypłaconych odszkodowań i świadczeń (10,4% r/r do 6,9 mld PLN). Koszty działalności ubezpieczeniowej w segmencie pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych wzrosły o 11,2% r/r (do 3,5 mld PLN).

3.3. OTOCZENIE REGULACYJNO-PRAWNE

Na sytuację finansową i działalność Grupy Kapitałowej Banku wpływ miały nowe rozwiązania prawne i regulacyjne oraz zalecenia nadzorcze, które weszły w życie w I półroczu 2024 roku, w tym w szczególności:

DOTYCZĄCE KREDYTÓW

Ustawa z 14 kwietnia 2023 roku o konsumenckiej pożyczce lombardowej z dniem 7 stycznia 2024 roku znówelizowała m.in. Kodeks cywilny oraz ustawę o kredycie konsumenckim. W związku z wprowadzonymi zmianami, ochroną przewidzianą w ustawie o kredycie konsumenckim zostały objęte wszystkie osoby prowadzące gospodarstwo rolne służące prowadzeniu działalności w zakresie produkcji roślinnej lub zwierzęcej, w tym ogrodniczej, sadowniczej, pszczelarskiej i rybnej, w przypadkach udzielenia finansowania do kwoty 255 550 PLN. 29 kwietnia 2024 roku weszła w życie ustawa o zmianie ustawy – Kodeks cywilny, ustawy o kredycie konsumenckim oraz ustawy o konsumenckiej pożyczce lombardowej, która uchyliła powyższą ochronę konsumencką dla rolników.

15 maja 2024 roku weszła w życie ustawa o zmianie 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. Ustawa ta umożliwiła zawieszenie spłaty kredytów hipotecznych w wymiarze po 2 miesiące w 3 i 4 kwartale 2024 roku. Nowym wymogiem zawieszenia jest to, aby wartość udzielonego kredytu nie przekraczała 1,2 mln PLN i średnia arytmetyczna wskaźnika RdD (rata do dochodu) za okres ostatnich 3 miesięcy poprzedzających miesiąc złożenia wniosku o zawieszenie przekraczała 30% lub konsument miał na utrzymaniu co najmniej troje dzieci.

Nowelizacja Rekomendacji S KNF w zakresie wyliczania zdolności kredytowej z 19 czerwca 2023 roku wprowadziła antycykliczny system wyliczania bufora stopy procentowej. Doprowadziła do obniżenia tego bufora dla kredytów ze zmienną stopą procentową przy bieżących uwarunkowaniach makroekonomicznych, a także obniżenia bufora dla kredytów z okresowo stałą stopą i okresem ustalenia tej stopy dłuższym niż 5 lat.

Wprowadzono także:

1. nowe podejście do ustalania tego bufora oddziałujące pozytywnie na zdolność w okresie spadku stóp,
2. od 1 lipca 2024 roku obowiązek przekazywania klientowi ubiegającemu się o kredyt hipoteczny informacji dotyczących konsekwencji ewentualnego spadku wartości nieruchomości, na której ustanawiane ma być zabezpieczenie kredytu.

Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej w dniu 12 stycznia 2024 roku w sprawie C-488/23 orzekł, że przepisy dyrektywy 93/13 stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa państwa członkowskiego, zgodnie z którą, w przypadku nieważności umowy, bank ma prawo żądać od konsumenta, poza zwrotem kwot kapitału wypłaconego z tytułu jej wykonania oraz ustawowych odsetek za opóźnienie od dnia wezwania do zapłaty, rekompensaty polegającej na sądowej waloryzacji świadczenia wypłaconego kapitału w przypadku istotnej zmiany siły nabywczej pieniądza po wypłaceniu kapitału konsumentowi. Orzeczenie to ma istotny wpływ na zakres dochodzonych przez Bank roszczeń restytucyjnych, ponieważ wyklucza możliwość dochodzenia waloryzacji wypłaconego przez Bank kapitału.

Sąd Najwyższy 25 kwietnia 2024 roku w składzie całej Izby Cywilnej podjął uchwałę w sprawie III CZP 25/22 (wcześniej III CZP 11/21 – pytania Pierwszej Prezes SN) o następującej 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 denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie,
3. jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron,
4. jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy.

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

DOTYCZĄCE RYNKU FINANSOWEGO

Większość przepisów ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku weszła w życie 29 września 2023 roku, ale przepisy ustawy wchodziły w życie również w I półroczu 2024 roku. Na jej podstawie zmianie ulega kilkadziesiąt aktów prawnych regulujących m.in. funkcjonowanie rynku finansowego oraz sektora bankowego. Dodatkowo, ustawa wprowadza nowe regulacje dotyczące outsourcingu i podoutourcingu w sektorze bankowym, które mają na celu usprawnienie istniejących procedur oraz dostosowanie ich do Wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego. Ustawa ma na celu uporządkowanie i usprawnienie funkcjonowania instytucji rynku finansowego, w szczególności w zakresie eliminacji barier dostępu do rynku finansowego, usprawnienia nadzoru nad tym rynkiem, ochrony klientów instytucji finansowych, ochrony akcjonariuszy mniejszościowych w spółkach publicznych oraz zwiększenia poziomu cyfryzacji w realizacji przez KNF i UKNF obowiązków nadzorczych. Jedną z kluczowych zmian jest ograniczenie sprzedaży obligacji korporacyjnych klientom detalicznym poza rynkiem regulowanym lub alternatywnym systemem obrotu oraz platformami finansowania społecznościowego. Ustawa modyfikuje i rozszerza dotychczasowe zasady dotyczące blokowania rachunków w sytuacji, gdy na podstawie dostępnych informacji istnieje podejrzenie, że dokonana lub planowana transakcja może być związana z popełnieniem określonego przestępstwa. Dodatkowo, ustawa umożliwia wymianę informacji objętych tajemnicą (np. bankową), jeśli jest to konieczne do podejmowania działań mających na celu przeciwdziałanie zagrożeniom związanym z bezpieczeństwem systemów teleinformatycznych. Nowym rozwiązaniem jest także wprowadzenie możliwości wykorzystania doręczeń elektronicznych podczas czynności prowadzonych przez KNF, co stanowi wyraźne przejście na komunikację elektroniczną pomiędzy KNF, a podmiotami nadzorowanymi.

DOTYCZĄCE UBEZPIECZEŃ

26 czerwca 2023 roku KNF wydała nową rekomendację U dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance obowiązującą od 1 lipca 2024 roku. Podstawowym celem znowelizowanej Rekomendacji U jest zapewnienie klientom odpowiedniej wartości produktów ubezpieczeniowych, oferowanych w ramach bancassurance, ze szczególnym uwzględnieniem ubezpieczenia spłaty kredytów lub pożyczek (tzw. produkty CPI), sposobu oferowania produktów ubezpieczeniowych przy uwzględnieniu interesów klienta oraz wysokości kosztów ochrony ubezpieczeniowej. Nowa Rekomendacja U podkreśliła rolę komitetu audytu w zakresie systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

DOTYCZĄCE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

19 czerwca 2024 roku Parlament Europejski i Rada Unii Europejskiej opublikowały 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 skutkowało zmianą w podejściu do kalkulacji wymogów kapitałowych.

24 kwietnia 2024 roku Parlament Europejski i Rada Unii Europejskiej opublikowały rozporządzenie (2024/856) w sprawie uzupełnienia rozporządzenia (UE) nr (2013/36) w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających scenariusze wstrząsu stosowane do celów nadzorczych, wspólne założenia na potrzeby modelowania i założenia parametryczne oraz definicję "dużego obniżenia". Rozporządzenie weszło w życie 14 maja 2024 roku.

Skutkuje koniecznością monitorowania wykorzystania limitu SOT NII w odniesieniu do kapitału Tier 1 na poziomie 5%, jego kontroli oraz zarządzania.

24 kwietnia 2024 roku Parlament Europejski i Rada Unii Europejskiej opublikowały rozporządzenie (2024/855) zmieniające wykonawcze standardy techniczne określone w rozporządzeniu wykonawczym (UE) nr (2021/451) w odniesieniu do przepisów dotyczących sprawozdawczości nadzorczej w zakresie ryzyka stopy procentowej w portfelu bankowym (IRRBB). Rozporządzenie weszło w życie 14 maja 2024 roku, a stosuje się od 1 września 2024 roku. Skutkuje zmianą formy raportowania IRRBB do EBA.

26 lutego 2024 roku KNF przyjęła Rekomendację G (zastępującą poprzednią z 2002 roku) dotyczącą zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach. Jej przyjęcie podyktowane jest zmianami powszechnie obowiązujących przepisów oraz obecną sytuacją rynkową. Regulacja jest zbiorem dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach i utrzymania wrażliwej na to ryzyko zmienności wyniku finansowego oraz miar wartości ekonomicznej w granicach niezagrażających bezpieczeństwu banku. Rekomendacja uwzględnia aktualne uwarunkowania w zakresie produktów generujących ryzyko stopy procentowej oraz technik zarządzania tym ryzykiem. Na ostateczny kształt przepisów miały wpływ zarówno uregulowania zawarte w przepisach krajowych, jak i opracowywany w ostatnim czasie pakiet regulacji unijnych z zakresu zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Znowelizowana Rekomendacja G zawiera postanowienia doprecyzowujące oraz uzupełniające te regulacje, w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach również w portfelu handlowym. Banki muszą dostosować swoją działalność do rekomendacji G nie później niż do 31 grudnia 2024 roku.

DOTYCZĄCE WERYFIKACJI TOŻSAMOŚCI

1 czerwca 2024 roku weszła w życie ustawa z 7 lipca 2023 roku o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia niektórych skutków kradzieży tożsamości. Ustawa ma na celu zwiększenie ochrony przed nadużyciami wynikającymi z kradzieży danych i ograniczenie skali zjawiska wyłudzenia środków finansowych poprzez zaciąganie zobowiązań finansowych na inną osobę (m.in. umowy kredytu, umowy pożyczki, umowy sprzedaży nieruchomości) bez wiedzy i zgody właściciela, a także zjawiska tzw. *SIM swapping*, czyli wyrobienia duplikatu karty SIM, która może być potem użyta do nielegalnego autoryzowania transakcji.

DOTYCZĄCE DORĘCZEŃ ELEKTRONICZNYCH

Ustawa z 12 grudnia 2023 roku znowelizowała przepisy ustawy z 18 listopada 2020 roku o doręczeniach elektronicznych. Przesunięto termin wejścia w życie obowiązku posiadania adresu do doręczeń elektronicznych wskazując, że nie może być wcześniejszy niż 30 marca 2024 roku i późniejszy niż 1 stycznia 2025 roku. Komunikatem z dnia 12 lipca 2024 roku Minister Cyfryzacji zmienił dotychczasowy termin wdrożenia rozwiązań technicznych niezbędnych do doręczania korespondencji z wykorzystaniem publicznej usługi rejestrowanego doręczenia elektronicznego lub publicznej usługi hybrydowej oraz udostępnienia w systemie teleinformatycznym punktu dostępu do usług rejestrowanego doręczenia elektronicznego w ruchu transgranicznym z 1 października 2024 roku na 1 stycznia 2025 roku. Oznacza to, że podmioty niepubliczne zarejestrowane w KRS przed 1 stycznia 2025 roku mają obowiązek posiadać od 1 kwietnia 2025 roku adres do doręczeń elektronicznych wpisany do bazy adresów elektronicznych.

DOTYCZĄCE MIESZKANIOWYCH RACHUNKÓW POWIERNICZYCH

Zmiany ustawy z 20 maja 2021 roku o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego oraz Deweloperskim Funduszu Gwarancyjnym („ustawa deweloperska”) wprowadzone dwiema ustawami z 7 lipca 2023 roku:

1. o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym,
2. zmianie ustawy o planowaniu i zagospodarowaniu przestrzennym oraz niektórych innych ustaw.

Ustawy mają bezpośredni wpływ m.in. na zmianę treści prospektu inwestycyjnego sporządzanego przez deweloperów, a przez to na warunki świadczenia przez banki usług w zakresie prowadzenia zamkniętych i otwartych mieszkaniowych rachunków powierniczych. 1 lipca 2024 roku zakończył się okres przejściowy wprowadzony ustawą deweloperską, uprawniający do stosowania do przedsięwzięć i umów deweloperskich rozpoczętych przed 1 lipca 2022 roku przepisów poprzednio obowiązującej ustawy.

DOTYCZĄCE PODATKÓW

Zmiany w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz w ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych obowiązujące od 1 stycznia 2024 roku w zakresie realizacji obowiązków płatnika (w tym płatnika technicznego), a także obowiązków informacyjnych w zakresie m. in. wybranych przychodów z obligacji, dochodów z inwestycji w fundusze kapitałowe, w tym przedłużenie okresu stosowania wyłączenia tzw. mechanizmu „*pay & refund*”.

DOTYCZĄCA ZAPEWNIENIA SPEŁNIENIA WYMAGAŃ DOSTĘPNOŚCI

15 maja 2024 roku została ogłoszona ustawa z dnia 26 kwietnia 2024 roku o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze. Ustawa implementuje dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/882 z 17 kwietnia 2019 roku w sprawie wymogów dostępności produktów i usług. W ustawie określono wymagania dostępności (właściwości produktu albo usługi umożliwiającą korzystanie z nich zgodnie z ich przeznaczeniem przez osoby ze szczególnymi potrzebami na zasadzie równości z innymi użytkownikami) jakie muszą spełniać produkty i usługi. Celem wprowadzenia wymagań jest stosowanie przez podmioty gospodarcze rozwiązań informacyjnych i technologicznych, które umożliwią i ułatwią korzystanie ze wskazanych produktów przez osoby ze szczególnymi potrzebami, a także zredukowanie wykluczenia społecznego.

Ustawa reguluje również kwestie administracyjnych kar pieniężnych, które nakładać będzie Prezes Zarządu PFRON lub organ nadzoru rynku na podmioty gospodarcze niewykonujące obowiązków wynikających z ustawy. Kary te będą w kwocie do dziesięciokrotnego przeciętnego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej za rok poprzedzający. Ustawa wchodzi w życie 28 czerwca 2025 roku.

DOTYCZĄCE OCHRONY SYGNALISTÓW

24 czerwca 2024 roku została ogłoszona ustawa z 16 czerwca 2024 roku o ochronie sygnalistów. Ustawa wchodzi w życie 25 września 2024 roku z wyjątkiem przepisów wchodzących w innym terminie. Celem ustawy jest wdrożenie do krajowego porządku prawnego przepisów dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1937 z 23 października 2019 roku w sprawie ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa Unii (Dz. Urz. UE L 305 z 26.11.2019, str. 17, z późn. zm.). Ustawa reguluje zasady ochrony sygnalistów tj. osób fizycznych, które zgłaszają lub ujawniają publicznie informację o naruszeniu prawa uzyskaną w kontekście związanym z pracą.

3.4. CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI

PKO Bank Polski S.A. identyfikuje istotne ryzyko wynikające z trendów makroekonomicznych oraz zmian regulacyjnych. Poniżej przedstawiamy uwarunkowania zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność i przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej Banku.

W GOSPODARCE ŚWIATOWEJ:

- podwyższone ryzyko geopolityczne, z ryzykiem eskalacji konfliktów w Ukrainie, wokół Tajwanu, na Bliskim Wschodzie oraz podwyższona niepewność polityczna m.in. w związku z wyborami prezydenckimi w USA,
- utrzymywanie się relatywnie niskiego tempa wzrostu gospodarczego na świecie, w tym spowolnienie amerykańskiej gospodarki i tendencji stagnacyjnych w Niemczech,
- ryzyko ponownego wystąpienia zaburzeń w łańcuchach dostaw oraz ponownego wzrostu barier handlowych, w tym w postaci nowych/podwyższanych ceł,
- 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 w samym klimacie i ich konsekwencje.

W GOSPODARCE POLSKIEJ:

- dalsze ożywienie gospodarcze, którego głównym źródłem pozostanie odbudowa konsumpcji prywatnej,
- skala i tempo napływu środków z UE, w tym w ramach KPO, i możliwość ich szybkiego wykorzystania przy ryzyku ograniczeń podażowych,
- ścieżka dalszych zmian stóp procentowych NBP oraz poziomu rezerwy obowiązkowej,
- utrzymanie silnej presji kosztowej z rynku pracy, w obliczu oczekiwanej odbudowy popytu na pracowników,
- zmiany regulacyjne w zakresie kosztów pracy (płaca minimalna, regulacje składkowe),
- napięcie i trwałość czynników proinflacyjnych oraz działania regulacyjne nakierowane na ograniczanie skali wzrostu cen,
- ryzyko związane z narastającą polaryzacją sceny politycznej, co może ograniczać efektywność funkcjonowania rządu oraz wpływać na działanie części instytucji publicznych, w tym NBP,
- 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 m.in. rządowego programu kredyt „Mieszkanie na start”,
- wprowadzenie (i wysokość) Wskaźnika Finansowania Długoterminowego i jego wpływ na rynek finansowania długoterminowego,
- ryzyko obowiązku poniesienia minimalnego podatku dochodowego od osób prawnych, który obowiązuje od 1 stycznia 2024 roku, w przypadku, gdy podatnik poniesie stratę lub osiągnie niskie dochody,
- ustanowienie neutralnego poziomu bufora antycyklicznego w wysokości 1% po upływie 12 miesięcy oraz 2% po upływie 24 miesięcy od ogłoszenia przez Ministra Finansów rozporządzenia w tej sprawie może oznaczać konieczność wzmocnienia pozycji kapitałowej poprzez nowe emisje, bądź zatrzymanie zysku lub podjęcie działań optymalizacyjnych po stronie aktywów,
- rozstrzygnięcia TSUE w sprawie wzajemnych rozliczeń stron umowy kredytu hipotecznego w CHF po jej unieważnieniu, w szczególności w związku z wyrokiem TSUE w sprawie C-520/21, który orzekł, że przepisy unijne stoją na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, gdzie instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta kwoty przewyższającej kapitał wypłaconego kredytu oraz ewentualne odsetki za zwłokę od dnia wezwania do zwrotu wypłaconego kapitału,
- ryzyko nałożenia kary pieniężnej przez UKNF w ramach toczącego się postępowania administracyjnego w związku z podejrzeniem naruszenia przez PKO Bank Polski S.A. wymogów w zakresie zarządzania i kontroli, z uwagi na przekazywanie do GPW Benchmark (Administratora) nieprawidłowych danych wejściowych niezbędnych do opracowywania wskaźnika referencyjnego WIRON,
- ryzyko nałożenia przez Prezesa UOKiK kary w ramach toczących się wobec Banku postępowań: w sprawie naruszenia zbiorowych interesów konsumentów w zakresie rozpatrywania reklamacji dotyczących tzw. „nieautoryzowanych transakcji”, w sprawie stosowanych przez Bank klauzul modyfikacyjnych bądź klauzul dotyczących zmiany oprocentowania we wzorcach umownych,
- dalsze rozstrzygnięcia sądowe w kwestii walutowych kredytów mieszkaniowych i 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.

4. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU BANKU

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ BANKU

2 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku (NWZ):

- odwołało 8 z 10 członków Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A., Panów: Mariusza Andrzejewskiego, Wojciecha Jasińskiego, Dominika Kaczmarek, Rafała Kosa, Tomasza Kuczura, Macieja Łopińskiego, Roberta Pietruszyna i Bogdana Szafrąńskiego,
- powołało w skład Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A. Panie: Hannę Kuzińską i Katarzynę Zimnicką-Jankowską oraz Panów: Macieja Cieślukowskiego, Szymona Miderę, Andrzeja Ośliżko, Marka Panfila, Marka Radzikowskiego i Pawła Waniowskiego.

28 czerwca 2024 roku Walne Zgromadzenie Banku (WZ) powołało na członków Rady Nadzorczej Banku na nową, wspólną, 3-letnią kadencję, która rozpoczęła się 28 czerwca 2024 roku:

- 6 osób z dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Banku, tj.: Panie: Hannę Kuzińską i Katarzynę Zimnicką-Jankowską oraz Panów: Macieja Cieślukowskiego, Andrzeja Ośliżko, Marka Panfila, Pawła Waniowskiego,
- nowego członka Rady Nadzorczej Banku, Pana Jerzego Kalinowskiego.

Skarb Państwa jako Uprawniony Akcjonariusz na podstawie Statutu Banku zarówno 2 lutego, jak i 28 czerwca 2024 roku wyznaczył:

- Panią Katarzynę Zimnicką-Jankowską – na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Banku,
- Pana Pawła Waniowskiego – na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej Banku.

NWZ i WZ odpowiednio 2 lutego i 28 czerwca 2024 roku potwierdziło odpowiednio indywidualną nowo powołanych członków Rady Nadzorczej Banku oraz odpowiednio zbiorową całego organu.

W związku z ww. zmianami, na 30 czerwca 2024 roku skład Rady Nadzorczej Banku kształtował się następująco:

1. Katarzyna Zimnicka-Jankowska - przewodnicząca,
2. Paweł Waniowski - wiceprzewodniczący,
3. Maciej Cieślukowski - członek,
4. Jerzy Kalinowski - członek,
5. Hanna Kuzińska - członek,
6. Andrzej Oślizło - członek,
7. Marek Panfil - członek.

[Notki biograficzne członków Rady Nadzorczej](#) znajdują się na stronie internetowej Banku.

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU BANKU

7 lutego 2024 roku Pan Dariusz Szwed złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku, jak również z członkostwa w Zarządzie Banku, ze skutkiem na 14 lutego 2024 roku.

14 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza Banku:

- odwołała 6 z 8 członków Zarządu PKO Banku Polskiego S.A., tj. Panów: Andrzeja Kopyrskiego, Pawła Gruzę, Macieja Brzozowskiego, Marcina Eckerta, Wojciecha Iwanickiego i Artura Kurcweila,
- delegowała członków Rady Nadzorczej Banku, tj. Panów:
 - Szymona Miderę do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu z jednoczesnym powierzeniem kierowania pracami Zarządu – w okresie od 15 lutego 2024 roku do 25 marca 2024 roku,
 - Macieja Cieślukowskiego do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu - od 14 lutego 2024 roku do 21 kwietnia 2024 roku,
 - Marka Radzikowskiego do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu - od 14 lutego 2024 roku do 21 kwietnia 2024 roku,
- zatwierdziła oceny odpowiednio indywidualnej ww. delegowanych członków Rady Nadzorczej Banku i zbiorowej całego Zarządu Banku.

25 marca 2024 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła decyzję o rozpoczęciu z dniem 26 marca 2024 roku nowej, wspólnej, 3-letniej kadencji Zarządu Banku, w wyniku czego:

- zgodnie z podejmowanymi sukcesywnie przez Radę Nadzorczą Banku decyzjami o powołaniu, w skład Zarządu Banku dołączali kolejno:
 - Pan Szymon Midera:
 - ✓ na stanowisko Wiceprezesa Zarządu (z jednoczesnym kierowaniem pracami Zarządu) z dniem 26 marca 2024 roku,
 - ✓ na stanowisko Prezesa Zarządu w związku z uzyskaniem zgody KNF oraz z dniem wydania tej zgody, co nastąpiło 14 czerwca 2024 roku,
 - Pan Krzysztof Dresler na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 26 marca 2024 roku,
 - Pan Piotr Mazur na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 26 marca 2024 roku,
 - Pani Ludmiła Falak-Cyniak na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, która finalnie rozpoczęła pełnienie funkcji z dniem 20 maja 2024 roku,
 - Pan Marek Radzikowski na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 22 kwietnia 2024 roku,
 - Pan Mariusz Zarzycki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu z dniem 22 kwietnia 2024 roku,
 - Pan Michał Sobolewski na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, który finalnie rozpoczął pełnienie funkcji z dniem 1 lipca 2024 roku,

- wraz z powołaniami kandydatów do Zarządu Banku, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej (KNiW) przeprowadził oceny odpowiedniości indywidualnej kandydatów na członków Zarządu Banku oraz oceny zbiorowe całego Zarządu Banku, w związku z kolejnym dołączaniem do składu poszczególnych członków Zarządu Banku,
- Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła oceny odpowiedniości przeprowadzone przez KNiW, potwierdzając odpowiedniość indywidualną członków Zarządu Banku i zbiorową całego Zarządu Banku.

Pan Szymon Midera i pan Marek Radzikowski przed rozpoczęciem pełnienia funkcji w Zarządzie Banku złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji i członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku.

W związku z ww. zmianami, na 30 czerwca 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 oraz Obszar Administracji,
3. Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Zarządzania Ryzykiem,
4. Ludmiła Falak-Cyniak, Wiceprezes Zarządu nadzorująca Obszar Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw,
5. Marek Radzikowski, Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Operacji i Bankowości Międzynarodowej oraz czasowo Obszar Bankowości Detalicznej i Firm,
6. Mariusz Zarzycki, Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Technologii.

W dniu 1 lipca 2024 roku w skład Zarządu wszedł Michał Sobolewski, który objął Obszar Administracji.

[Notki biograficzne aktualnych członków Zarządu Banku](#) znajdują się na stronie internetowej Banku.

11 lipca 2024 roku Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła zmiany w podziale kompetencji w Zarządzie Banku dokonane w ramach dotychczas wydzielonych obszarów działania Banku. W konsekwencji zmian dotychczasowy Obszar Bankowości Korporacyjnej i Przedsiębiorstw zmienił nazwę na Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

W związku ze zmianami KNiW przeprowadził dodatkowe oceny odpowiedniości indywidualnej członków Zarządu Banku objętych zmianą, a Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła oceny, potwierdzając odpowiedniość indywidualną członków Zarządu Banku.

4.2. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN W POLITYKACH ODPOWIEDNIOŚCI ORGANÓW BANKU

W I półroczu 2024 roku:

- nie wprowadzano zmian do polityki dotyczącej oceny odpowiedniości członków Zarządu Banku i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku oraz oceny odpowiedniości w spółkach Grupy Kapitałowej Banku,
- WZ w dniu 28 czerwca:
 - wprowadziło zmiany do polityki dotyczącej oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Banku poprzez przyjęcie nowej wersji Polityki, dotyczące w szczególności:
 - ✓ wskazania w Polityce minimalnych wymogów w zakresie niezbędnych kwalifikacji dla kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Banku w zakresie wykształcenia i doświadczenia oraz upoważnienia Rady Nadzorczej Banku do dookreślenia tych wymogów, następnie zatwierdzanych przez Walne Zgromadzenie,
 - ✓ wskazanie w Polityce docelowego terminu planowanego osiągnięcia celu różnorodności płci w składzie Rady Nadzorczej Banku,
 - ✓ doprecyzowanie, że dobór członków Rady Nadzorczej Banku realizowany jest w sposób zapewniający równość szans (w tym przeciwdziałający dyskryminacji),
 - ✓ doprecyzowanie kryteriów oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej do aktualizowanej przez KNF Metodyki oceny odpowiedniości członków organów podmiotów nadzorowanych przez KNF,
 - zatwierdziło rekomendowane minimalne poziomy kompetencji i innych wymogów dla oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Banku.

4.3. ZMIANY W POLITYCE WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

W I półroczu 2024 roku dokonano szeregu zmian w „Polityce wynagradzania pracowników Banku i Grupy Kapitałowej Banku”, w szczególności:

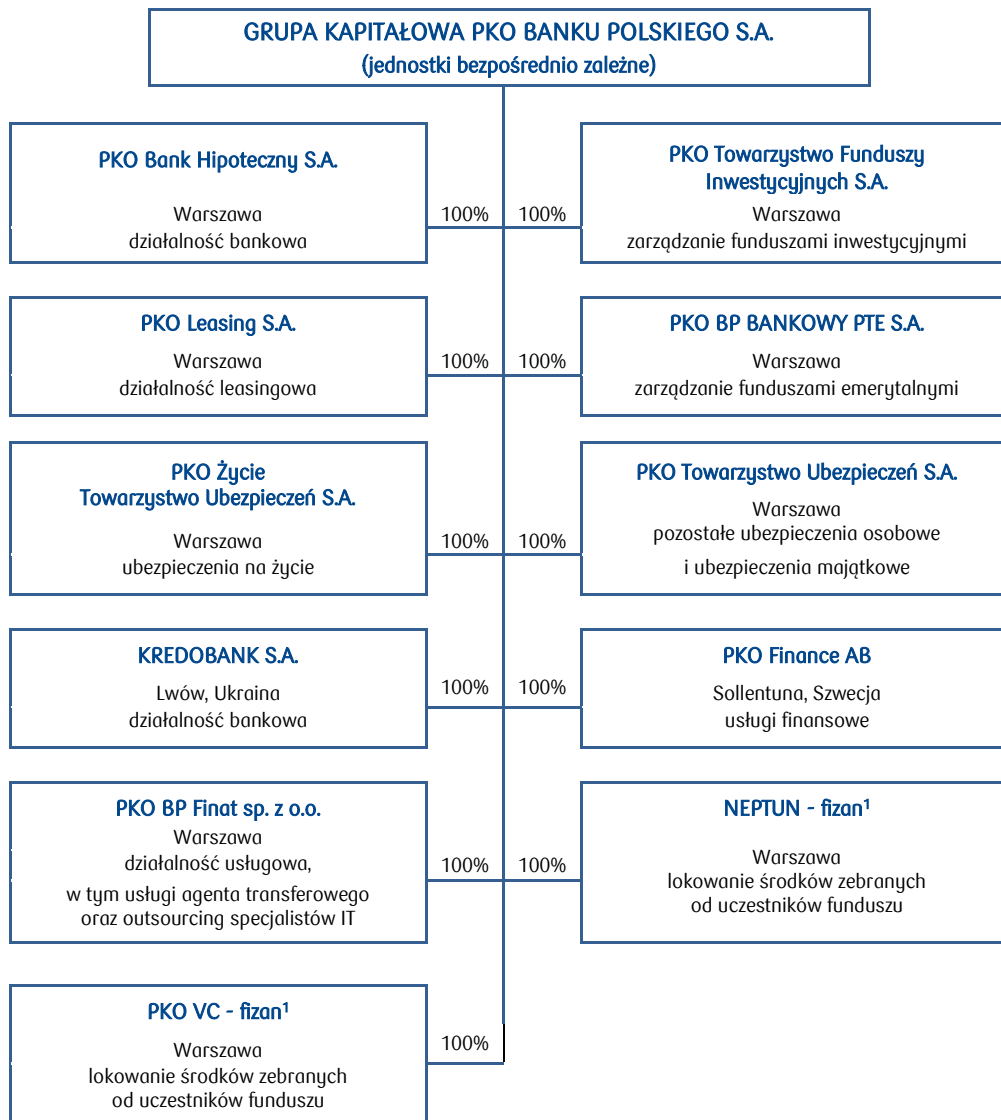
1. Ustalono, że wynagrodzenie zmienne odroczone i nieodroczone począwszy od 2024 roku, zamiast pierwotnej proporcji 50/50, będzie składać się z następujących składników:
 - gotówkowego, który stanowi 45% wynagrodzenia zmiennego,
 - w formie instrumentu, który stanowi 55% wynagrodzenia zmiennego.
2. Doprecyzowano podstawy korekt wynagrodzenia zmiennego, których podstawą jest w szczególności:
 - spadek wskaźnika ROA poniżej poziomu inicjującego plan naprawy i spadek wskaźnika kapitału Tier I lub łącznego współczynnika kapitałowego TCR poniżej poziomu wymogu połączonego bufora,
 - spadek wskaźnika NSFR poniżej poziomu inicjującego plan naprawy,
 - spadek łącznego współczynnika kapitałowego TCR poniżej poziomu inicjującego plan naprawy.
3. Doprecyzowano, że po przekroczeniu połączonego bufora lub bufora wskaźnika dźwigni dokonuje się wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia w skali niepowodującej przekroczenia MDA albo L-MDA.
4. Wprowadzono poprawki dot. m.in. odpraw i zakazu konkurencji, które przewidują, że jedynie odpłatne świadczenia na rzecz Spółek Grupy Kapitałowej (SGK) są podstawą do utraty prawa do odprawy lub odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji.
5. W proces identyfikacji stanowisk MRT w SGK został włączony nadzór właścicielski.
6. Dodano rozdział regulujący wynagrodzenia członków rad nadzorczych SGK innych niż Bank.

Zmiany wynikające z pkt 1-4 zostały wprowadzone do zasad zatrudniania i wynagradzania członków Zarządu Banku.

4.4. JEDNOSTKI UJĘTE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W skład Grupy Kapitałowej na 30 czerwca 2024 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), wchodził PKO Bank Polski S.A. jako jednostka dominująca oraz 35 jednostek (podmiotów) zależnych bezpośrednio lub pośrednio (wszystkich szczebli).

Wykaz jednostek zależnych bezpośrednio:



1 – PKO Bank Polski S.A. posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu.

Wykaz prezentuje udział PKO Banku Polskiego S.A. w kapitale zakładowym spółki, a w przypadku funduszy – udział posiadanych certyfikatów inwestycyjnych funduszu.

Pełny wykaz jednostek zależnych Banku oraz jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć prezentowany jest w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2024 w nocy 1 „Działalność Grupy Kapitałowej”. Wszystkie jednostki zależne ujmowane są metodą pełną.

W I połowie 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 Banku PKO BP S.A. Spółki funduszu Merkury - fiz an zostały przeniesione do funduszu NEPTUN fizan,
- W maju 2024 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowano 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 nazw 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,

- 11 czerwca 2024 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Sarnia Dolina sp. z o.o. (podmiotu z portfela NEPTUN fizan) podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i otwarciu likwidacji - do 30 czerwca 2024 roku zmiana nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym,
- 20 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w likwidacji (podmiotu z portfela NEPTUN fizan) podjęło uchwały, których efektem było zakończenie likwidacji spółki - do 30 czerwca 2024 roku zmiana nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

5. KIERUNKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

STRATEGIA PKO BANKU POLSKIEGO S.A. NA LATA 2023-2025

8 grudnia 2022 roku Zarząd Banku przyjął Strategię rozwoju PKO Banku Polskiego S.A. na lata 2023-2025 „Przygotowani do wyzwań, nastawieni na przyszłość”, która została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku.

Strategia zakłada realizację ambitnych celów biznesowych:

- poprawę satysfakcji klientów i znalezienie się w 2025 roku w TOP3 pod względem wskaźnika NPS (Net Promoter Score – wskaźnik rekomendacji netto), który służy do pomiaru lojalności i zadowolenia klientów - dla każdej grupy klientów,
- poprawę satysfakcji pracowników mierzoną przez wzrost wskaźnika eNPS (Employee Net Promoter Score), tj. wskaźnika używanego do badania satysfakcji i zaangażowania pracowników, o minimum 20 pkt. w 2025 roku w odniesieniu do 2022 roku,
- największy wolumen nowego finansowania ESG w Polsce w 2025 roku,
- minimum 30% kobiet na stanowiskach Material Risk Takers w 2025 roku,
- wskaźnik cyfryzacji procesów dla klienta indywidualnego dążący do 100% w 2025 roku,
- przyrost bazy klientów primary (tj. klientów charakteryzujących się trzema rodzajami aktywności: logowaniem do kanałów zdalnych, transakcjami oraz cyklicznym zasileniem rachunku) poniżej 35 roku życia o 25% do 2025 roku (vs. historyczne wyniki),
- 20% wzrost przychodów pozabankowych spółek Grupy Kapitałowej Banku w okresie trzech lat objętych strategią.

Obok celów biznesowych postawiono również cele finansowe Grupy Kapitałowej Banku:

- wskaźnik ROE: docelowo w 2025 roku na poziomie powyżej 12%, przy założeniu wzrostu kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Banku o około 60% w horyzoncie strategii oraz stopy referencyjnej NBP w 2025 roku na poziomie 3,0%,
- wskaźnik C/I w 2025 roku na poziomie poniżej 45%,
- koszt ryzyka w 2025 roku w przedziale 0,70%-0,90%,
- zdolność Banku do wypłaty dywidendy/skupu akcji.

W I półroczu 2024 roku Bank kontynuował inicjatywy pozwalające na realizację zakładanych celów strategicznych. Działanie te zostały opisane w [Rozdziale 8 "Rozwój działalności i inne istotne zdarzenia"](#).

W związku z identyfikacją istotnych czynników w otoczeniu zewnętrznym, w I półroczu 2024 roku Bank podjął decyzję o rozpoczęciu prac nad strategią na lata 2025-2027. Bank planuje przedstawić ramy nowej strategii w IV kwartale 2024 roku.

6. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

6.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY

W efekcie wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego S.A. w I półroczu 2024 roku główne wskaźniki efektywności finansowej ukształtowały się na następujących poziomach:

Tabela 2. Wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.

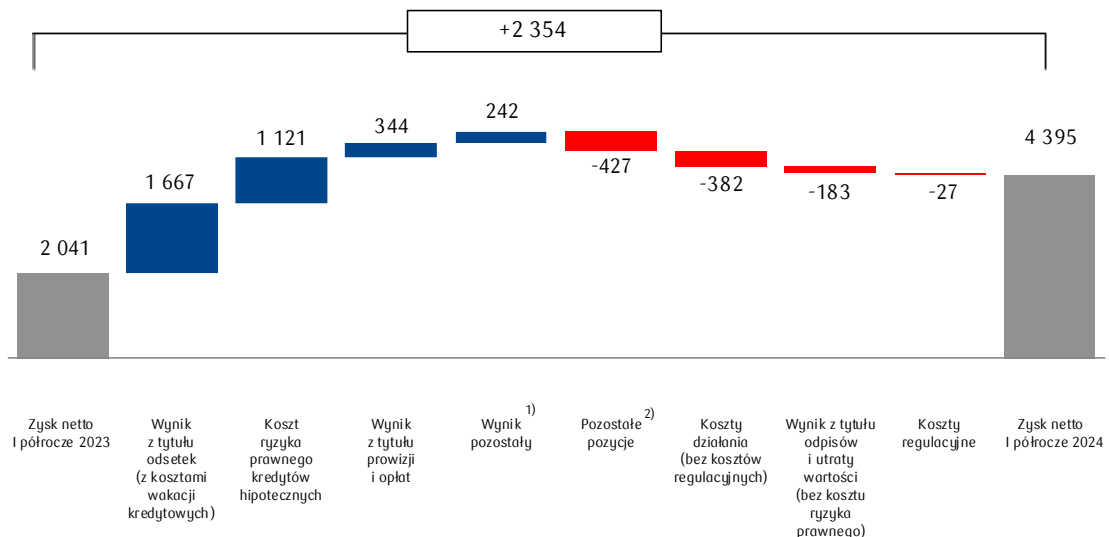
	30.06.2024	30.06.2023	Zmiana
ROE netto (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	17,4%	9,8%	+7,6 p.p.
ROA netto (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	1,6%	0,8%	+0,8 p.p.
C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)	30,4%	38,3%	-7,9 p.p.
Marża odsetkowa¹⁾ (wynik z tyt. odsetek/średni stan aktywów oprocentowanych)	4,57%	4,17%	+0,4 p.p.
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	3,54%	3,64%	-0,1 p.p.
Koszt ryzyka kredytowego	0,39%	0,53%	-0,14 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy (fundusze własne/łączny wymóg kapitałowy*12,5)	17,89%	19,83%	-1,94 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1)	17,15%	18,75%	-1,6 p.p.
Wskaźnik dźwigni	7,76%	8,26%	-0,5 p.p.

1) Marża odsetkowa została obliczona z wyłączeniem skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tzw. „wakacje kredytowe”) w wysokości (-)3.111 mln PLN w III kw. 2022 roku, (+)105 mln w IV kw. 2023 roku oraz (-)488 mln PLN w II kw. 2024 roku

6.2. WYNIKI FINANSOWE GRUPY

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. osiągnięty w I półroczu 2024 roku wyniósł 4 395 mln PLN i był o 2 354 mln PLN (+115%) wyższy niż w analogicznym okresie 2023 roku, co determinowane było wzrostem wyniku z działalności biznesowej oraz niższymi kosztami ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernych przy wyższym poziomie kosztów działania.

Zmiana zysku netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)



1) Pozycja wynik pozostały uwzględnia przychody z tytułu dywidend, wynik z ubezpieczeń, wynik z operacji finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.
2) Pozycja obejmuje podatek od niektórych instytucji finansowych, udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć, podatek dochodowy oraz zyski i straty udziałowców niesprawujących kontrol.

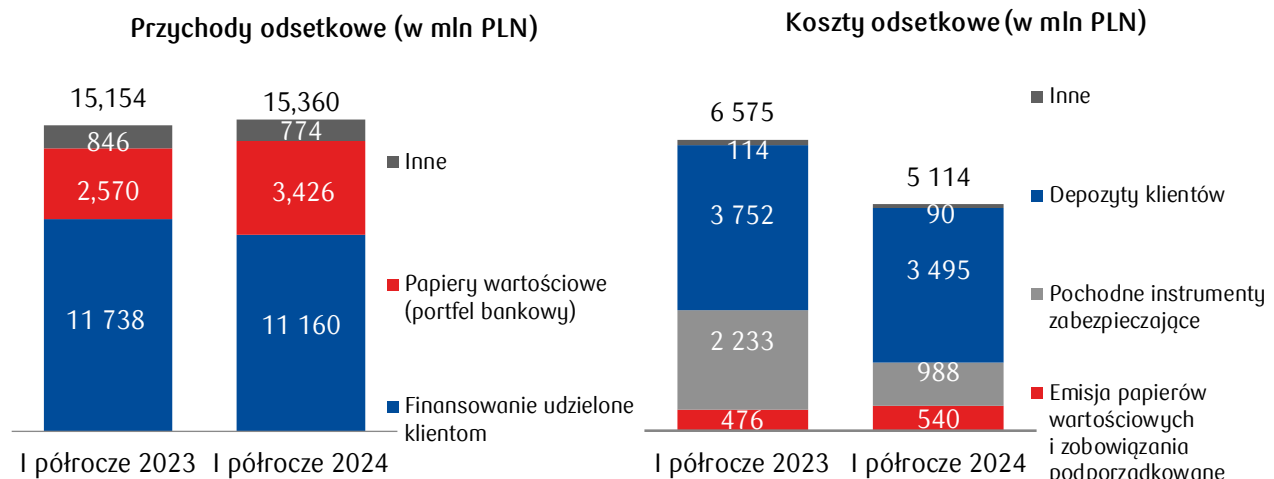
Wynik na działalności biznesowej w I półroczu 2024 roku wyniósł 13 591 mln PLN i był o 2 253 mln PLN, tj. o 19,9% wyższy niż w I półroczu 2023 roku, głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek.

Tabela 3. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)

	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	Zmiana (w mln PLN)	Zmiana (w %)
Wynik z tytułu odsetek	10 246	8 579	1 667	19,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 558	2 214	344	15,5%
Wynik pozostały	787	545	242	44,4%
Wynik z ubezpieczeń	366	353	13	3,6%
Przychody z tytułu dywidend	22	12	10	86,9%
Wynik z operacji finansowych	152	83	69	83,1%
Wynik z pozycji wymiany	147	12	135	11,2x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	100	85	15	18,1%
Wynik na działalności biznesowej	13 591	11 338	2 253	19,9%
Koszty działania	-4 141	-3 731	-410	11,0%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-626	-610	-16	2,6%
Wynik operacyjny netto	8 825	6 997	1 828	26,1%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	-3 096	-4 034	938	-23,2%
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	61	36	25	69,7%
Zysk brutto	5 789	2 999	2 790	93,0%
Podatek dochodowy	-1 395	-957	-438	45,8%
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	4 394	2 042	2 352	1,2x
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli	-1	1	-2	-1,6x
Zysk netto	4 395	2 041	2 354	1,2x

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2024 roku wyniósł 10 246 mln PLN, tj. o 1 667 mln PLN więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyższy wynik był determinowany głównie spadkiem kosztów z tytułu rachunkowości zabezpieczeń oraz wzrostem wolumenów produktów, przy negatywnym wpływie spadku oprocentowania na skutek obniżek stóp procentowych dokonanych przez RPP w II półroczu 2023 roku.



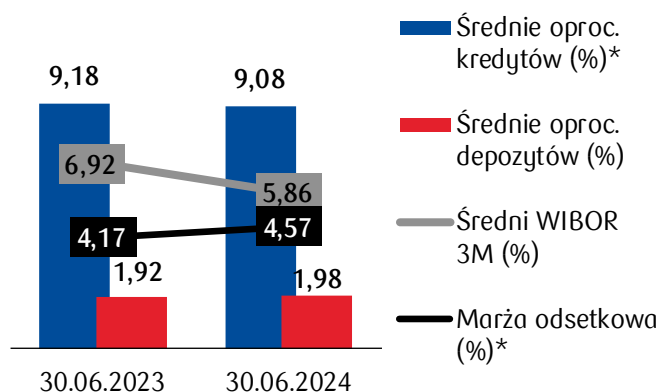
Przychody odsetkowe wyniosły 15 360 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2023 roku były wyższe o 206 mln PLN, w głównej mierze w efekcie:

- niższych przychodów z tytułu finansowania udzielonego klientom (-579 mln PLN r/r), jako efekt niższych złotych rynkowych stóp procentowych oraz ujęcia kosztu wakacji kredytowych w wysokości 488 mln PLN, przy pozytywnym wpływie wzrostu średniego wolumenu należności od klientów o ponad 17 mld PLN,
- wyższych przychodów od papierów wartościowych (+857 mln PLN r/r), będących efektem wzrostu o 37 mld PLN średniego wolumenu oraz wzrostu średniego oprocentowania portfela wynikającego ze znaczących zakupów przy wyższych rentownościach.

Koszty odsetkowe wyniosły 5 114 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2023 roku były niższe o 1 461 mln PLN, w szczególności w efekcie:

- niższych kosztów odsetkowych z tytułu pochodnych instrumentów zabezpieczających o 1 245 mln PLN, dotyczących głównie transakcji IRS,
- niższych kosztów bazy depozytowej o 257 mln PLN w efekcie dostosowania oferty depozytowej do obniżek stóp procentowych oraz konwersji środków na rachunki bieżące, przy jednoczesnym wzroście średniego wolumenu depozytów o ponad 43 mld PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku.

Średnie oprocentowanie i marża odsetkowa (w %)



*Wskaźniki zostały obliczone z wyłączeniem wpływu ujęcia ustawowych wakacji kredytowych (w wysokości -3 111 mln PLN w lipcu 2022 roku, +105 mln PLN w listopadzie 2023 roku i -488 w maju 2024 roku)

Marża odsetkowa wzrosła o 0,40 p.p. r/r do poziomu 4,57% na koniec I półrocza 2024 roku. Średnie oprocentowanie należności kredytowych na koniec I półrocza 2024 roku wyniosło 9,08%, a średnie oprocentowanie depozytów ogółem ukształtowało się na poziomie 1,98%, wobec odpowiednio 9,18% i 1,92% na koniec I półrocza 2023 roku.

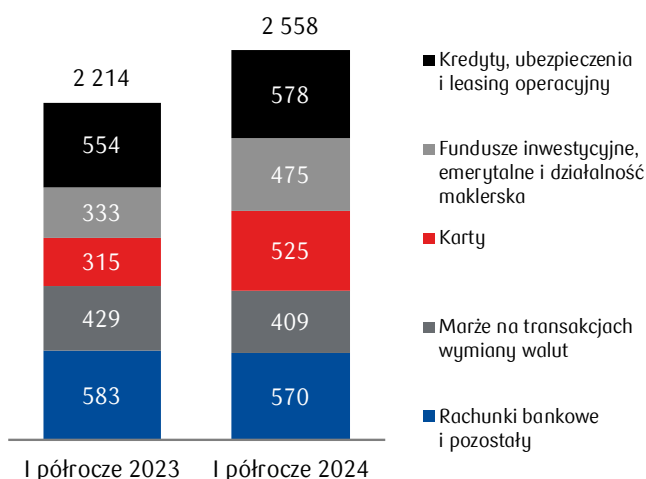
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

Wynik z tytułu prowizji i opłat uzyskany w I półroczu 2024 roku wyniósł 2 558 mln PLN i był o 344 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Poziom wyniku był determinowany m.in. przez:

- wyższy wynik z tytułu kart (+210 mln PLN r/r) głównie w efekcie wyższych prowizji tytułem rozliczeń z organizacjami płatniczymi oraz wyższej transakcyjności,
- wyższy wynik z tytułu funduszy inwestycyjnych, emerytalnych i działalności maklerskiej (+142 mln PLN r/r), głównie jako efekt wyższych prowizji za sprzedaż Obligacji Skarbu Państwa, za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, prowizji z rynku pierwotnego oraz funduszy emerytalnych,
- wyższy wynik z tytułu kredytów, ubezpieczeń i leasingu operacyjnego (+24 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu przychodów prowizyjnych od kredytów mieszkaniowych oraz leasingu operacyjnego,
- niższy wynik z tytułu obsługi rachunków bankowych i pozostały (-13 mln PLN r/r), związany m.in. ze wzrostem kosztów prowizji pozostałych przy wzroście prowizji za operacje zagraniczne oraz operacje kasowe,
- niższy wynik z tytułu marż na transakcjach wymiany walut (-20 mln PLN r/r), głównie z wymiany po kursie tabelowym.

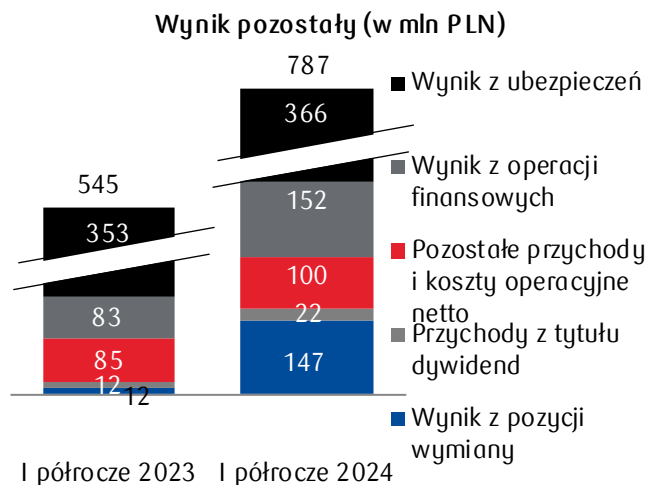
Wynik z tytułu prowizji i opłat (w mln PLN)



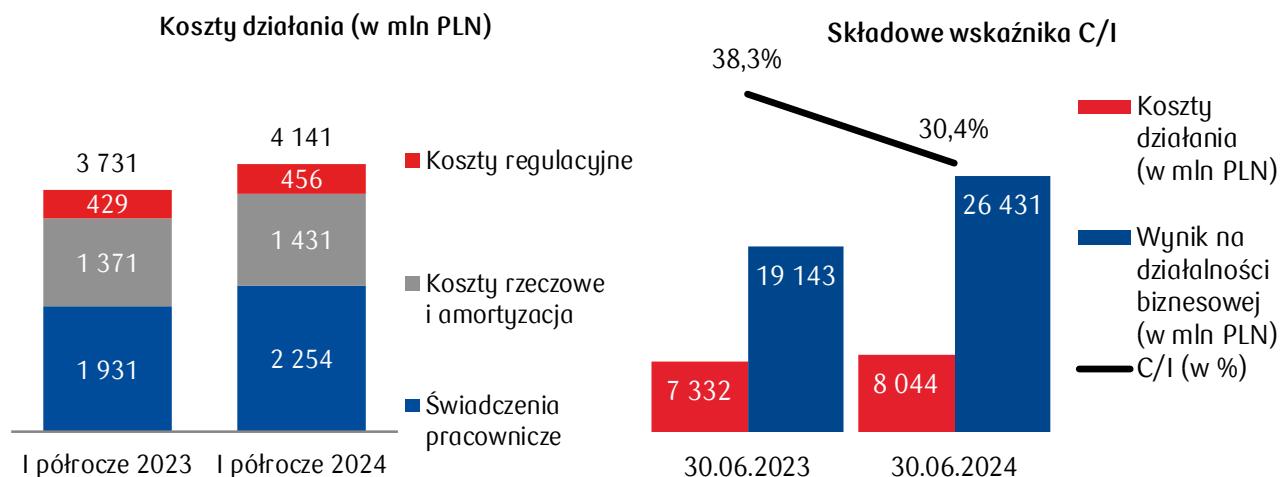
WYNIK POZOSTAŁY

Wynik pozostały w I półroczu 2024 roku wyniósł 787 mln PLN i był o 242 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, m.in. w efekcie:

- poprawy wyniku z pozycji wymiany (+135 mln PLN r/r), głównie wyniku na walutowych instrumentach pochodnych oraz wyniku na nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń,
- wyższego wyniku z operacji finansowych (+69 mln PLN r/r), m.in. na skutek wzrostu wyniku na instrumentach pochodnych, jak również wzrostu wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów przy spadku wyniku z wyceny akcji i udziałów,
- wyższych o 15 mln PLN r/r pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto, m.in. w efekcie ujęcia w 2023 roku straty z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 15 mln PLN, (która została w pełni skompensowana dodatnią wyceną klientowskich instrumentów pochodnych związanych z uprawnieniami do emisji CO₂), oraz w efekcie przeksięgowania w Banku kosztów za 2024 roku z tytułu zwrotów opłat sądowych na skutek zawarcia ugody do kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych (zmiana r/r -7 mln PLN, z uwagi na brak przeksięgowania za I półrocze 2023 rok),
- wyższego wyniku z ubezpieczeń (+13 mln PLN r/r), głównie w efekcie rozwoju portfela linii produktów niepowiązanych (PKO DOM, PKO MOTO, PKO Życie) oraz leasingowych, co częściowo zostało skonsumowane przez niższy wynik na linii ubezpieczeń do kredytów hipotecznych,
- wyższych o 10 mln PLN r/r przychodów z tytułu dywidend, m.in. w efekcie otrzymanej w II kwartale 2024 roku dywidendy od spółki z portfela PKO VC - fizan.



KOSZTY DZIAŁANIA



W I półroczu 2024 roku koszty działania wyniosły 4 141 mln PLN i były wyższe o 410 mln PLN r/r (11,0%). Zmiana była determinowana w głównej mierze przez:

- wzrost o 323 mln PLN, tj. o 16,7% kosztów świadczeń pracowniczych, głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych,
 - wzrost o 56 mln PLN, tj. o 10,8% kosztów amortyzacji, w wyniku wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych informatycznych, przy jednoczesnym spadku amortyzacji budynków i budowli,
 - wzrost o 27 mln PLN, tj. 6,4% kosztów regulacyjnych, m.in. w efekcie wyższych o 32 mln PLN r/r kosztów opłat sądowych w sprawach z powództwa klientów przeciwko Bankowi dotyczących kredytów CHF,
- przy jednocześnie:

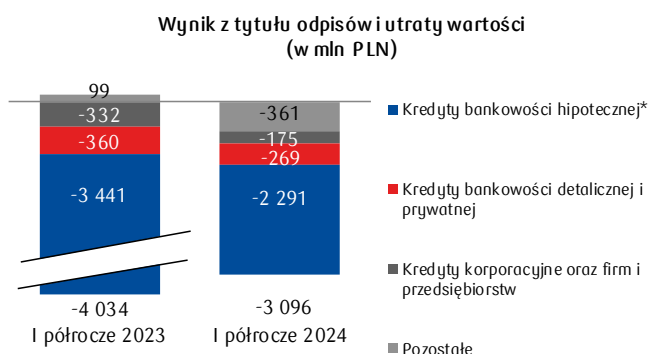
- stabilnych kosztach rzeczowych, głównie w efekcie:
 - niższych kosztów utrzymania i wynajmu nieruchomości o 17 mln PLN tj. o 8,3%,
 - niższych kosztów promocji i reklamy o 15 mln PLN, tj. o 13,6%,
 - wyższych kosztów informatyki o 14 mln PLN, tj. o 6,4%;
 - wyższych kosztów doradztwa prawnego o 20 mln PLN, tj. o 33,5% - głównie w związku z obsługą programu ugód dla kredytobiorców frankowych.

Efektywność działania Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 30,4% (-7,9 p.p. r/r).

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW I UTRATY WARTOŚCI

W I półroczu 2024 roku wynik z tytułu odpisów i utraty wartości (łącznie z kosztem ryzyka prawnego) wyniósł - 3 096 mln PLN i poprawił się o 938 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego, na co główny wpływ miały:

- niższy koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych o 1 121 mln PLN w efekcie aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, uwzględniającej zmiany poziomu zawieranych ugód, rozstrzygnięć spraw sądowych oraz założeń dotyczących kosztów odsetek ustawowych,
- poprawa wyniku na ryzyko kredytowe o 108 mln PLN, głównie na kredytach konsumpcyjnych i mieszkaniowych,
- pogorszenie wyniku z odpisów na aktywa niefinansowe o 291 mln PLN - skutek dotworzenia 225 mln PLN odpisów na należności od klientów z tytułu wypłaconego kapitału, w związku z przegranyimi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów frankowych oraz dotworzeniem 47 mln PLN odpisu na zaangażowanie w Banku Pocztowym w korespondencji z aktualizacją udziału Banku w aktywach netto.



*Obejmuje koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w wysokości -3 441 mln PLN w I półroczu 2023 roku oraz -2 320 mln PLN w I półroczu 2024 roku

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 3,54% (poprawa o 0,10 p.p. w stosunku do I półrocza 2023 roku).

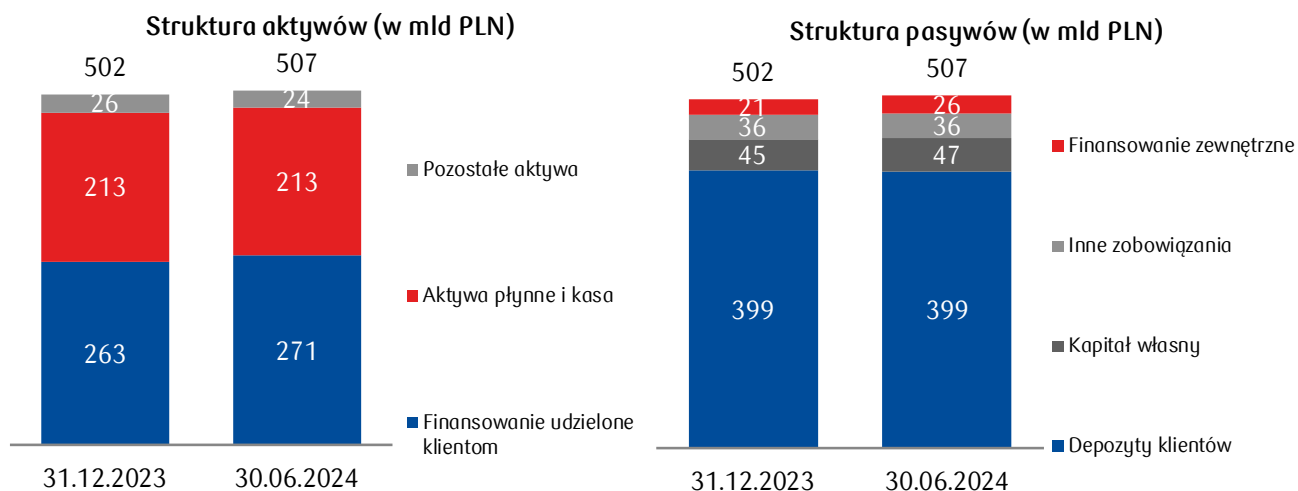
Koszt ryzyka na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 0,39% i był korzystniejszy o 0,14 p.p. od uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

6.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. na koniec I półrocza 2024 roku wyniosła ponad 507 mld PLN i wzrosła od początku roku o około 6 mld PLN. Tym samym Grupa Kapitałowa umocniła pozycję lidera w polskim sektorze bankowym.

Największy wpływ na zmianę sumy bilansowej w I półroczu 2024 roku po stronie aktywów miał wzrost finansowania udzielonego klientom. Odnotowano również wzrost papierów wartościowych przy spadku należności od banków. W zakresie źródeł finansowania nastąpiło zwiększenie finansowania zewnętrznego oraz kapitału własnego, przy stabilizacji depozytów klientów. Spadek wyceny instrumentów pochodnych wpłynął na pomniejszenie pozostałych aktywów przy stabilnym poziomie innych zobowiązań.

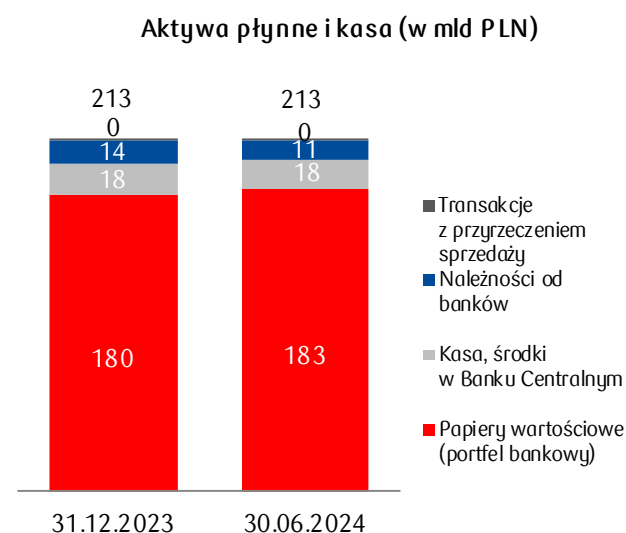


AKTYWA PŁYNNE I KASA

Na koniec I półrocza 2024 roku wartość aktywów płynnych i kasy w Grupie Kapitałowej była stabilna w stosunku do początku roku i wyniosła około 213 mld PLN.

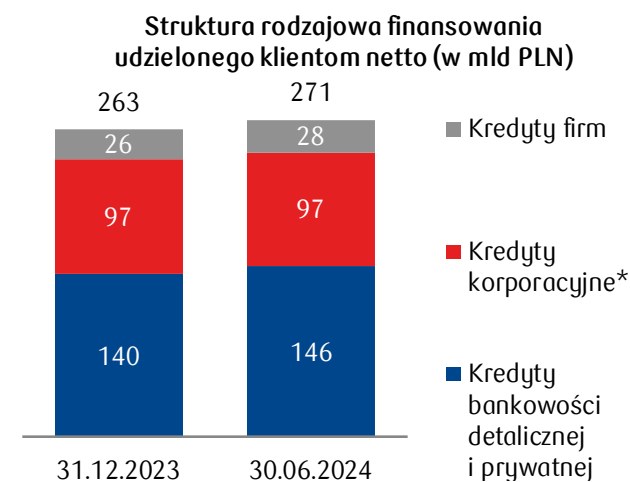
Wzrost o 3 mld PLN odnotowano na papierach wartościowych (portfel bankowy), w szczególności obligacji skarbowych złotych przy spadku bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego.

Należności od banków oraz kasa i środki w Banku Centralnym spadły łącznie o 3 mld PLN od początku roku.



FINANSOWANIE UDZIELONE KLIENTOM

Na koniec I półrocza 2024 roku wartość finansowania udzielonego klientom w Grupie Kapitałowej wyniosła około 271 mld PLN, co oznacza wzrost o 8 mld PLN od początku roku, na co złożyły się wzrosty kredytów bankowości detalicznej i prywatnej (+6 mld PLN) oraz kredytów firm (+2 mld PLN). Wzrost kredytów bankowości detalicznej i prywatnej nastąpił głównie na skutek wzrostu kredytów hipotecznych w PLN (+7 mld PLN) oraz kredytów konsumpcyjnych (+1 mld PLN), przy spadku kredytów hipotecznych w walutach obcych (-2 mld PLN) w efekcie spłacalności, zawartych uгод i dotworzenia rezerwy na ryzyko prawne.

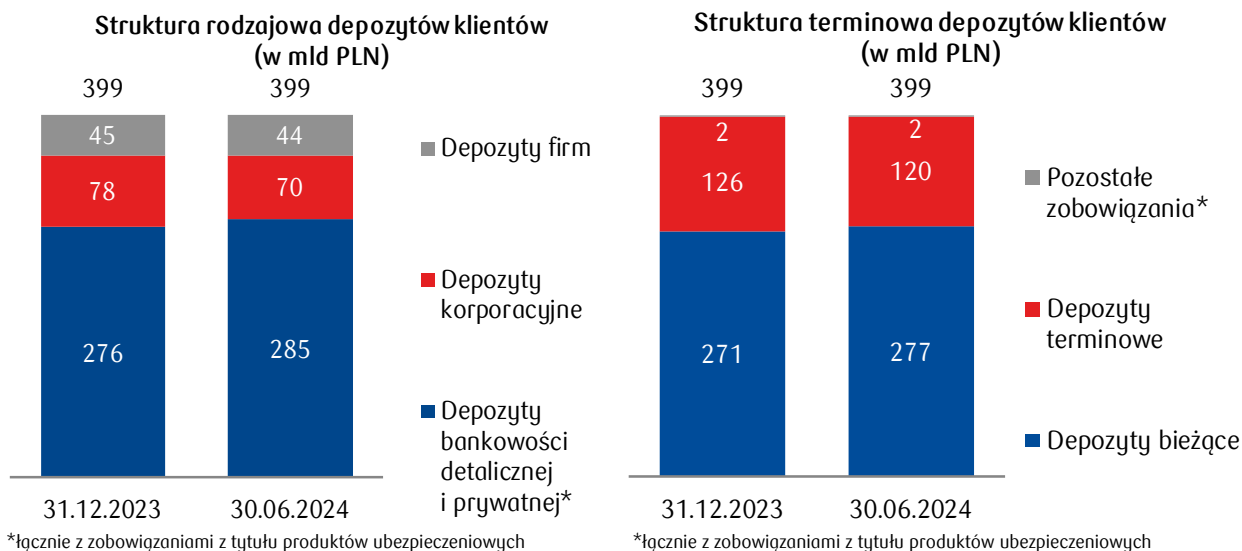


*łącznie z należnościami leasingowymi oraz obligacjami nieskarbowymi (z wyłączeniem przeznaczonych do obrotu)

DEPOZYTY KLIENTÓW

Depozyty klientów są podstawowym źródłem finansowania aktywów Grupy Kapitałowej. Ich poziom na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 399 mld PLN, co oznacza stabilny poziom od początku roku.

Na stabilizację bazy depozytowej wpłynął głównie wzrost depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+9 mld PLN), przy spadku depozytów korporacyjnych (-8 mld PLN) oraz depozytów firm (-1 mld PLN).

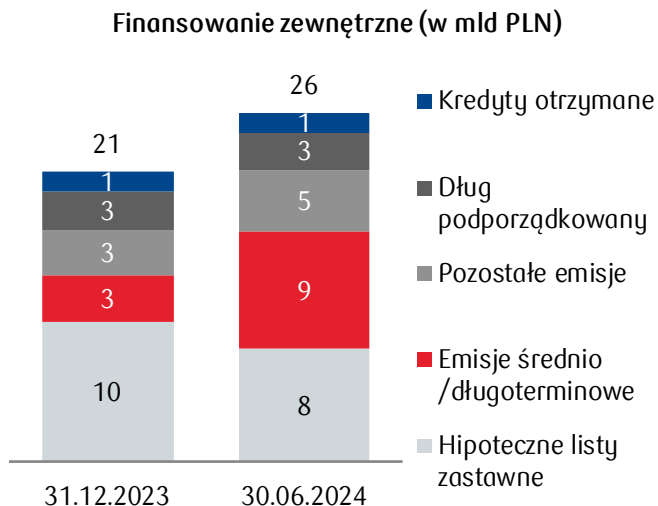


Udział depozytów bieżących w strukturze depozytów ogółem wyniósł 69% (+2 p.p. w stosunku do końca 2023 roku) w efekcie przyrostu depozytów bieżących (+6 mld PLN) przy spadku depozytów terminowych (-6 mld PLN).

FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE

Poziom długoterminowych źródeł finansowania na koniec czerwca 2024 roku wyniósł niemal 26 mld PLN i wzrósł od początku roku o 4 mld PLN. Zmianę poziomu finansowania determinowały:

- emisja obligacji uprzywilejowanych w formie „Senior Non-Preferred”, o wartości 1 mld PLN i dwóch emisji o wartości łącznej 1 mld EUR,
- wyższy poziom obligacji wyemitowanych przez PKO Bank Hipoteczny S.A. o 1 mld PLN oraz stabilny poziom obligacji wyemitowanych przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A.,
- niższy poziom listów zastawnych PKO Banku Hipotecznego S.A. o 2 mld PLN, związany z zapadnięciem w styczniu i kwietniu 2024 roku emisji o wartości 0,5 mld EUR i 0,7 mld PLN oraz nową emisją w marcu 2024 roku o wartości 1 mld PLN.



KAPITAŁY WŁASNE

Poziom kapitałów własnych na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 46,9 mld PLN i zwiększył się o 1,7 mld PLN od początku roku, na co złożyły się głównie:

- akumulacja bieżącego wyniku w wysokości 4,4 mld PLN,
- decyzja WZA o podziale zysku Banku osiągniętego w 2023 roku i wypłacie dywidendy w wysokości 3,2 mld PLN,
- wzrost wyceny papierów wartościowych i innych instrumentów wycenianych przez kapitały 0,5 mld PLN.

7. SYTUACJA FINANSOWA BANKU

7.1. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE BANKU

W efekcie wyników osiągniętych przez PKO Bank Polski S.A. w I półroczu 2024 roku główne wskaźniki efektywności finansowej ukształtowały się na następujących poziomach:

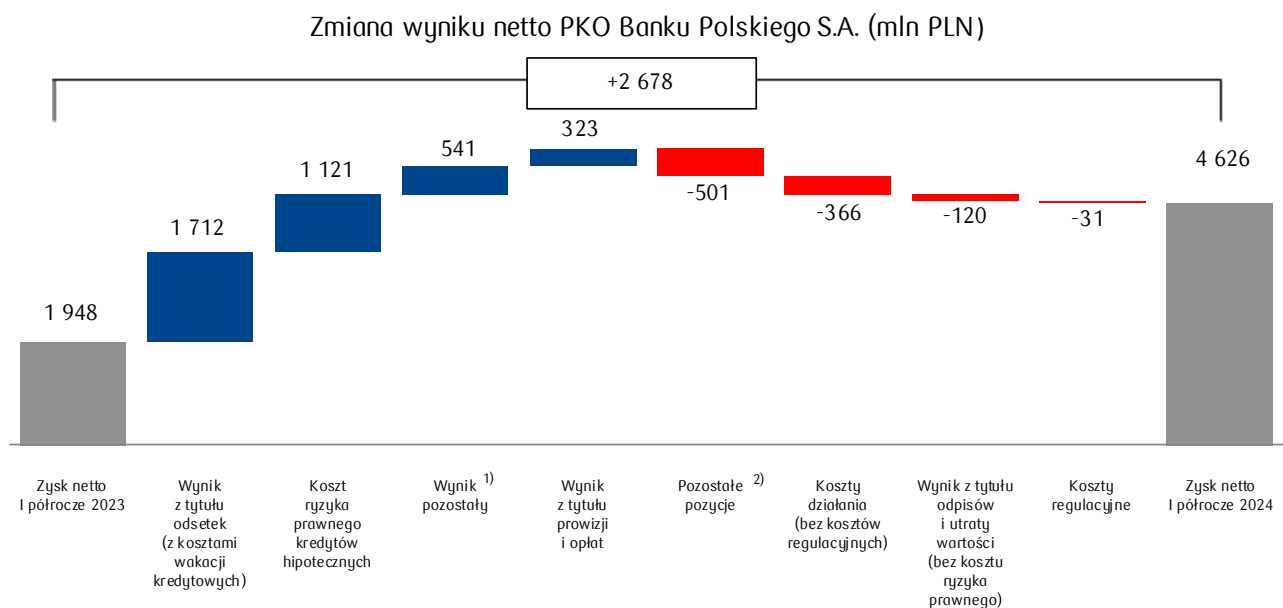
Tabela 4. Wskaźniki finansowe PKO Banku Polskiego S.A.

	30.06.2024	30.06.2023	Zmiana
ROE netto (wynik finansowy netto/średni stan kapitałów własnych)	17,5%	10,0%	+7,5 p.p.
ROA netto (wynik finansowy netto/średni stan aktywów)	1,6%	0,8%	+0,8 p.p.
C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)	28,7%	36,0%	-7,3 p.p.
Marża odsetkowa¹⁾ (wynik z tyt. odsetek/średni stan aktywów oprocentowanych)	4,57%	4,18%	+0,39 p.p.
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	3,10%	3,43%	-0,330 p.p.
Koszt ryzyka kredytowego	0,39%	0,54%	-0,15 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy (fundusze własne/łączny wymóg kapitałowy*12,5)	19,71%	21,30%	-1,59 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1 (CET 1)	18,85%	20,04%	-1,19 p.p.
Wskaźnik dźwigni	8,05%	8,44%	-0,39 p.p.

1) Marża odsetkowa została obliczona z wyłączeniem skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tzw. „wakacje kredytowe”) w wysokości (-)2.443 mln PLN w III kw. 2022 roku, (+)83 mln w IV kw. 2023 roku oraz (-)427 mln PLN w II kw. 2024 roku

7.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BANKU

Zysk netto PKO Banku Polskiego S.A. osiągnięty w I półroczu 2024 roku wyniósł 4 626 mln PLN i był o 2 678 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie 2023 roku, co determinowane było wzrostem wyniku z działalności biznesowej oraz niższym poziomem kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych, przy wzroście kosztów świadczeń pracowniczych.



1) Pozycja wynik pozostały uwzględnia przychody z tytułu dywidend, wynik z ubezpieczeń, wynik z operacji finansowych, wynik z pozycji wymiany oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne netto.
2) Pozycja obejmuje podatek od niektórych instytucji finansowych, udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć, podatek dochodowy oraz zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli.

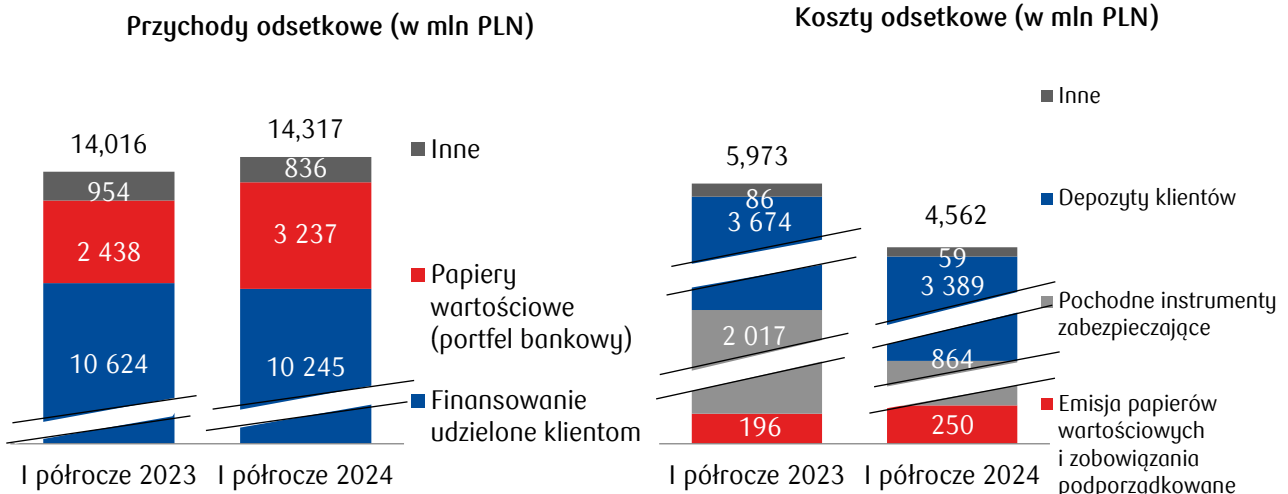
Wynik na działalności biznesowej w I półroczu 2024 roku wyniósł 13 201 mln PLN i był o 2 576 mln PLN, tj. o 24,2% wyższy niż w I półroczu 2023 roku, głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek, a także poprawy wyniku pozostałego oraz wyniku z tytułu prowizji i opłat.

Tabela 5. Rachunek zysków i strat PKO Banku Polskiego S.A. (w mln PLN)

	01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023	Zmiana (w mln PLN)	Zmiana (w %)
Wynik z tytułu odsetek	9 755	8 043	1 712	21,3%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 202	1 879	323	17,2%
Wynik pozostały	1 244	703	541	76,9%
Przychody z tytułu dywidend	974	631	343	54,4%
Wynik z operacji finansowych	131	57	74	1,3x
Wynik z pozycji wymiany	128	24	104	4,3x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	11	-9	20	2,2x
Wynik na działalności biznesowej	13 201	10 625	2 576	24,2%
Koszty działania	-3 656	-3 259	-397	12,2%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	-596	-577	-19	3,2%
Wynik operacyjny netto	8 949	6 789	2 160	31,8%
Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości	-2 973	-3 974	1 001	-25,2%
Zysk brutto	5 976	2 815	3 161	1,1x
Podatek dochodowy	-1 350	-867	-483	55,7%
Zysk netto	4 626	1 948	2 678	1,4x

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK

Wynik z tytułu odsetek w I półroczu 2024 roku wyniósł 9 755 mln PLN, tj. o 1 712 mln PLN więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wyższy wynik był determinowany głównie spadkiem kosztów z tytułu rachunkowości zabezpieczeń oraz wzrostem wolumenów produktów, przy niższym poziomie złotych stóp procentowych po obniżkach stóp przeprowadzonych przez RPP w II półroczu 2023 roku.

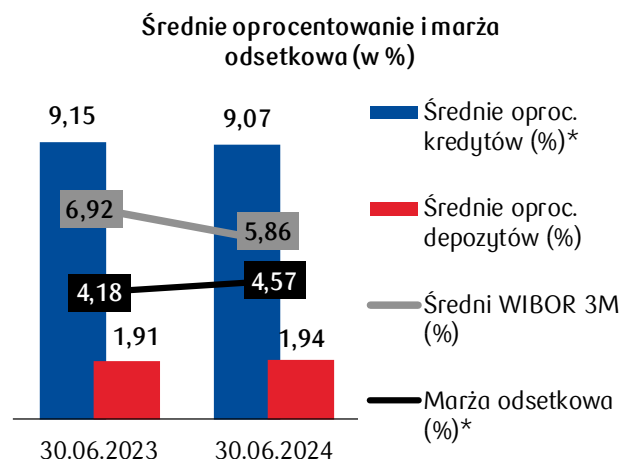


Przychody odsetkowe wyniosły 14 317 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2023 roku były wyższe o 301 mln PLN, w głównej mierze w efekcie:

- niższych przychodów z tytułu finansowania udzielonego klientom o 380 mln PLN – negatywny wpływ spadku poziomu złotych rynkowych stóp procentowych oraz poniesionych kosztów z tytułu wakacji kredytowych w wysokości 427 mln PLN został częściowo skompensowany efektem wzrostu o 16 mld PLN średniego wolumenu należności kredytowych, głównie kredytów mieszkaniowych złotych,
- wyższych przychodów od papierów wartościowych o 799 mln PLN, będących efektem wzrostu o 37 mld PLN średniego wolumenu oraz wzrostu średniego oprocentowania portfela ze względu na zakupy po bieżących, wyższych rentownościach.

Koszty odsetkowe wyniosły 4 562 mln PLN i w porównaniu z analogicznym okresem 2023 roku były niższe o 1 410 mln PLN. Było to głównie efektem:

- niższych kosztów odsetkowych związanych z pochodnymi instrumentami zabezpieczającymi o 1 153 mln PLN, związanych głównie z transakcjami IRS (płatności realizowane po zmiennej stopie przewyższają otrzymywane po stałej stopie oraz zapadają transakcje zawarte przy niskich stopach)
- niższych kosztów bazy depozytowej o 285 mln PLN na skutek obniżek stóp procentowych prowadzących do dostosowania oferty depozytowej do sytuacji rynkowej i konwersji środków na rachunki bieżące, przy jednoczesnym wzroście średniego wolumenu depozytów o 43 mld PLN w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku.



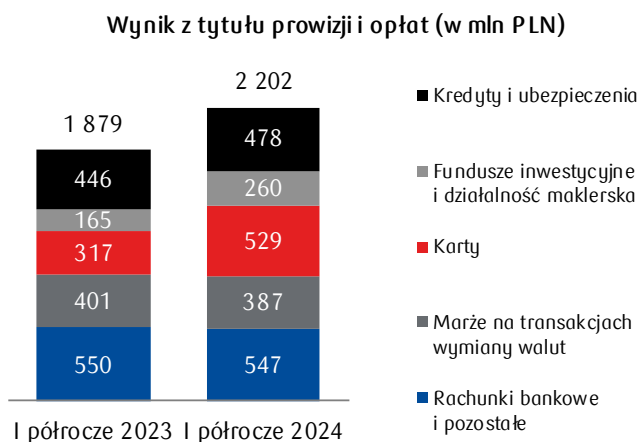
* Wskaźniki zostały obliczone z wyłączeniem wpływu ujęcia ustawowych wakacji kredytowych (w wysokości -2.443 mln PLN w lipcu 2022 roku, +83 mln PLN w listopadzie 2023 roku i -427 w maju 2024 roku)

Marża odsetkowa wzrosła o 0,39 p.p. r/r do poziomu 4,57% na koniec I półrocza 2024 roku. Średnie oprocentowanie należności kredytowych PKO Banku Polskiego S.A. na koniec I półrocza 2024 roku wyniosło 9,07%, a średnie oprocentowanie depozytów ogółem ukształtowało się na poziomie 1,94%, wobec odpowiednio 9,15% i 1,91% na koniec I półrocza 2023 roku.

WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

Wynik z tytułu prowizji i opłat uzyskany w I półroczu 2024 roku wyniósł 2 202 mln PLN i był o 323 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Poziom wyniku był determinowany m.in. przez:

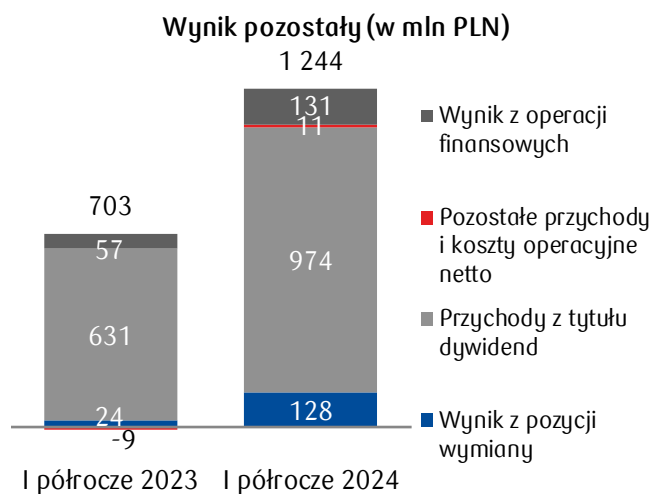
- wyższy wynik z tytułu kart (+212 mln PLN r/r) głównie w efekcie wyższych prowizji tytułem rozliczeń z organizacjami płatniczymi oraz wyższej transakcyjności,
- wyższy wynik z tytułu funduszy inwestycyjnych, emerytalnych i działalności maklerskiej (+95 mln PLN r/r), głównie jako efekt wyższych prowizji za sprzedaż Obligacji Skarbu Państwa oraz prowizji z rynku pierwotnego,
- wyższy wynik z tytułu kredytów, ubezpieczeń i leasingu operacyjnego (+32 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu prowizji od ubezpieczeń na życie oraz przychodów prowizyjnych od kredytów mieszkaniowych,
- niższy wynik z tytułu obsługi rachunków bankowych i pozostały (-3 mln PLN r/r), związany m.in. ze wzrostem kosztów prowizji pozostałych przy wzroście prowizji za operacje zagraniczne oraz operacje kasowe,
- niższy wynik z tytułu marż na transakcjach wymiany walut (-14 mln PLN r/r), głównie z wymiany po kursie tabelowym.



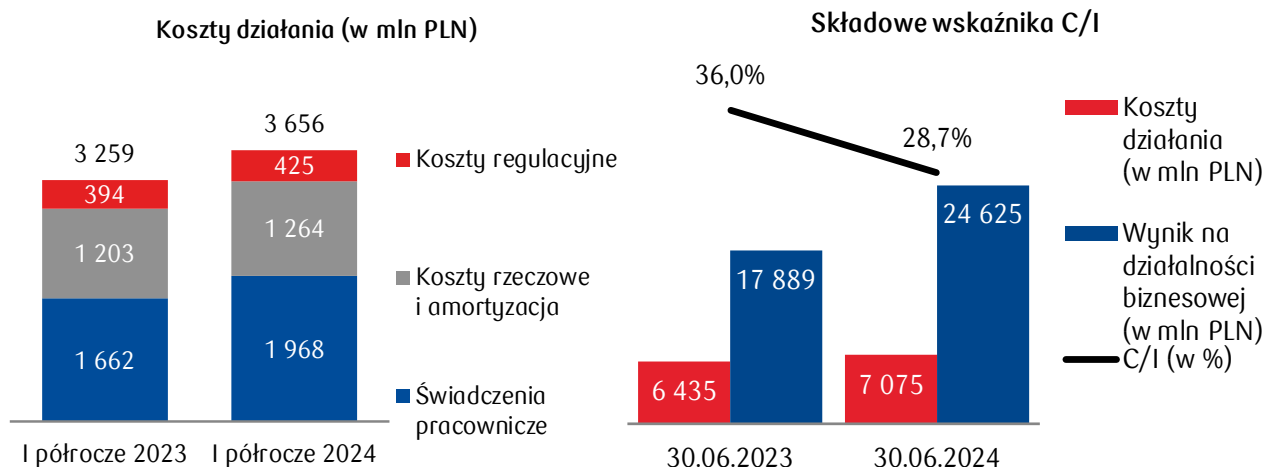
WYNIK POZOSTAŁY

Wynik pozostały w I półroczu 2024 roku wyniósł 1 244 mln PLN i był o 541 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, m.in. na skutek:

- wyższych przychodów z tytułu dywidend o 343 mln PLN głównie w efekcie wyższych dywidend otrzymanych od spółek zależnych,
- poprawy wyniku z pozycji wymiany (+104 mln PLN r/r), głównie wyniku na walutowych instrumentach pochodnych,
- wyższego wyniku z operacji finansowych (+74 mln PLN r/r), m.in. na skutek wzrostu wyniku na instrumentach pochodnych, jak również wzrostu wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów przy spadku wyniku z wyceny akcji i udziałów,
- wyższych o 20 mln PLN r/r pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, m.in. w efekcie ujęcia w 2023 roku straty z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ w kwocie 15 mln PLN, (która została w pełni skompensowana dodatnią wyceną klientów instrumentów pochodnych związanych z uprawnieniami do emisji CO₂) oraz w efekcie przeksięgowania kosztów za 2024 roku z tytułu zwrotów opłat sądowych na skutek zawarcia ugody do kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych (zmiana r/r -7 mln PLN, z uwagi na brak przeksięgowania za I półrocze 2023 rok).



KOSZTY DZIAŁANIA



W I półroczu 2024 roku koszty działania wyniosły 3 656 mln PLN i były wyższe o 397 mln PLN r/r (12,2%). Ich poziom był determinowany w głównej mierze przez:

- wzrost o 306 mln PLN, tj. o 18,4% kosztów świadczeń pracowniczych, głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych oraz wzrostu zatrudnienia,
- wzrost o 8 mln PLN, tj. o 1,1% kosztów rzeczowych, głównie w efekcie:
 - wyższych kosztów informatyki o 11 mln PLN, tj. o 6,5%;
 - wyższych kosztów doradztwa prawnego o 20 mln PLN, tj. o 34,5% - głównie w związku z obsługą programu ugód dla kredytobiorców frankowych, przy jednoczesnym:
 - spadku kosztów utrzymania i wynajmu nieruchomości o 17 mln PLN tj. o 8,8%;
 - spadku kosztów promocji i reklamy o 19 mln PLN, tj. o 19,8%;
- wzrost o 53 mln PLN, tj. o 11,4% kosztów amortyzacji, w wyniku wzrostu amortyzacji wartości niematerialnych informatycznych, przy jednoczesnym spadku amortyzacji budynków i budowli.
- wzrost o 31 mln PLN, tj. o 7,8% kosztów regulacyjnych, głównie w efekcie wyższych o 32 mln PLN r/r kosztów opłat sądowych w sprawach z powództwa klientów przeciwko Bankowi dotyczących kredytów CHF.

W I półroczu 2024 roku Bank poniósł koszty w zakresie wydatków reprezentacyjnych, wydatków na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem w łącznej kwocie 161 mln PLN, co stanowiło 4,4% ogólnych kosztów administracyjnych Banku.

Efektywność działania PKO Banku Polskiego S.A. mierzona wskaźnikiem C/I w ujęciu rocznym ukształtowała się na poziomie 28,7% (-7,3 p.p. r/r), dzięki poprawie wyniku na działalności biznesowej.

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW I UTRATY WARTOŚCI

W I półroczu 2024 roku wynik z tytułu odpisów i utraty wartości (łącznie z kosztem ryzyka prawnego) wyniósł -2 973 mln PLN i poprawił się w stosunku do roku poprzedniego o 1 001 mln PLN. Poziom wyniku determinowały w głównej mierze:

- wzrost kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych o 1 121 mln PLN w efekcie aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, uwzględniającej zmiany poziomu zawieranych ugód, rozstrzygnięć spraw sądowych oraz założeń dotyczących kosztów odsetek ustawowych,
- korzystniejsze odpisy na ryzyko kredytowe o 122 mln PLN, głównie na kredytach konsumpcyjnych oraz kredytach podmiotów gospodarczych,
- pogorszenie odpisów na aktywa niefinansowe o 242 mln PLN, w tym 225 mln PLN z za sprawą odpisu na należności od klientów z tytułu wypłaconego kapitału, w związku z przegranymi sprawami sądowymi dotyczącymi kredytów frankowych.

Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 3,10% (spadek o 0,33 p.p. w stosunku do I półrocza 2023 roku).

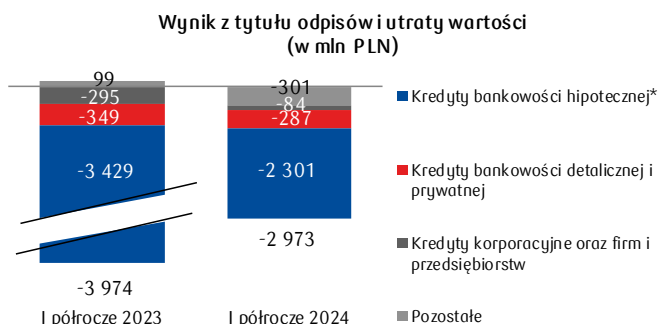
Koszt ryzyka na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 0,39% i był niższy o 0,15 p.p. od uzyskanego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

7.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ BANKU

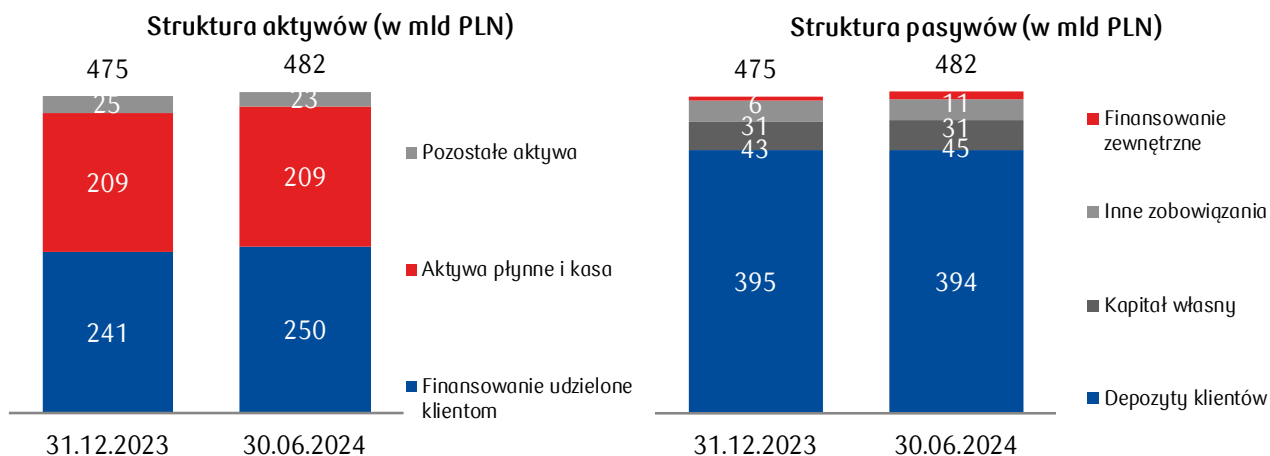
GŁÓWNE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Suma bilansowa PKO Banku Polskiego S.A. na koniec I półrocza 2024 roku wyniosła niemal 482 mld PLN i wzrosła od początku roku o około 7 mld PLN. Tym samym PKO Bank Polski S.A. umocnił pozycję największej instytucji w polskim sektorze bankowym.

Największy wpływ na zmianę sumy bilansowej w I półroczu 2024 roku po stronie aktywów miał wzrost finansowania udzielonego klientom. Bank odnotował również wzrost papierów wartościowych, przy spadku należności od banków. Po stronie pasywów nastąpiła stabilizacja depozytów klientów, przy wzroście kapitałów własnych oraz emisji papierów wartościowych. Spadek wyceny instrumentów pochodnych wpłynął na pomniejszenie pozostałych aktywów przy stabilnym poziomie innych zobowiązań.



*Obejmuje koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych w wysokości -3 441 mln PLN w I półroczu 2023 roku oraz -2 320 mln PLN w I półroczu 2024 roku

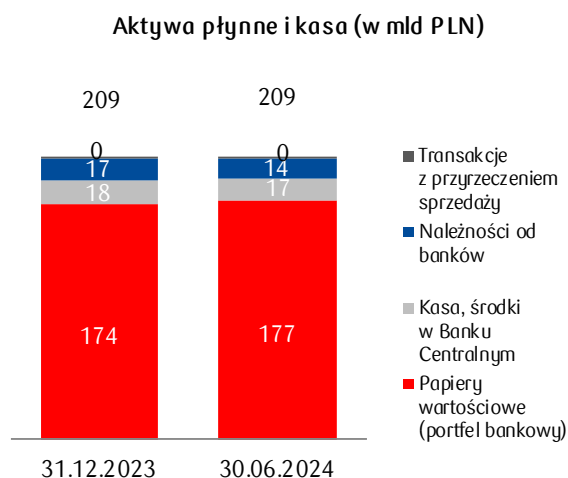


AKTYWA PŁYNNNE I KASA

Na koniec I półrocza 2024 roku wartość aktywów płynnych i kasy w Banku wyniosła około 209 mld PLN, co oznacza stabilizację od początku roku.

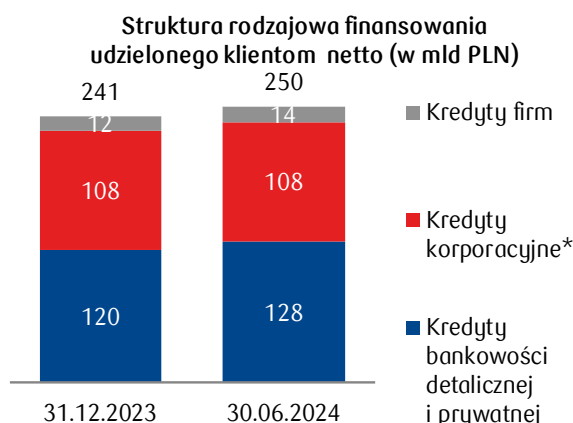
Odnotowano wzrost papierów wartościowych (portfel bankowy) o 3 mld PLN w szczególności obligacji skarbowych złotych przy spadku bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego. W zakresie transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży nastąpiła stabilizacja.

Nastąpił również spadek należności od banków oraz kasy i środków w Banku centralnym łącznie o 3 mld PLN.



FINANSOWANIE UDZIELONE KLIENTOM

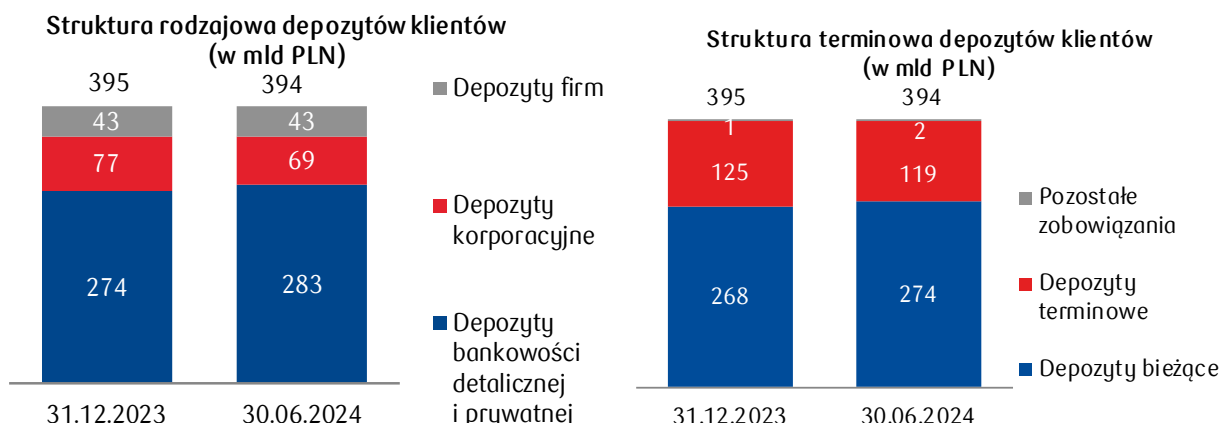
Na koniec I półrocza 2024 roku wartość finansowania udzielonego klientom w Banku wyniosła około 250 mld PLN, co oznacza wzrost o 9 mld PLN od początku roku, głównie na skutek wzrostu kredytów bankowości detalicznej i prywatnej (+8 mld PLN) oraz kredytów firm (+2 mld PLN). Wzrost kredytów bankowości detalicznej i prywatnej nastąpił głównie na skutek wzrostu kredytów hipotecznych w walucie PLN (+8 mld PLN) oraz kredytów konsumpcyjnych (+2 mld PLN) przy spadku kredytów hipotecznych w walutach obcych (-2 mld PLN) w efekcie spłacalności, zawartych ugod i dotworzenia rezerwy na ryzyko prawne.



*Pozostałe pozycje zawierają transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz otrzymane kredyty i pożyczki

DEPOZYTY KLIENTÓW

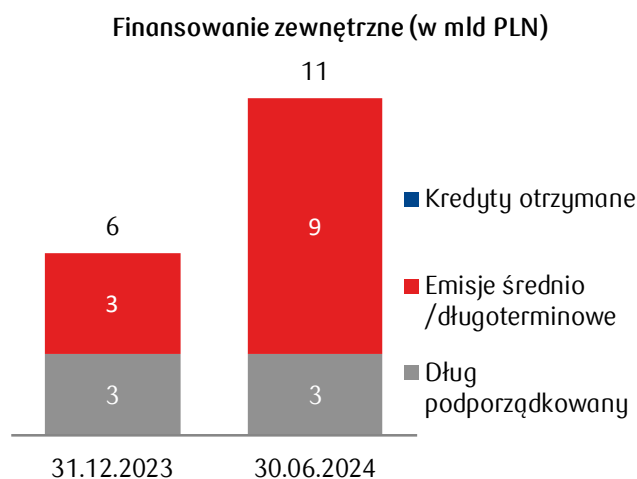
Depozyty klientów są podstawowym źródłem finansowania aktywów Banku. Ich poziom na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 394 mld PLN, co oznacza stabilny poziom od początku roku. Na poziom bazy depozytowej wpływ miał głównie wzrost depozytów bankowości detalicznej i prywatnej (+9 mld PLN), przy spadku depozytów korporacyjnych (-9 mld PLN).



Udział depozytów bieżących w strukturze depozytów ogółem wyniósł 69% (+2 p.p. w stosunku do końca 2023 roku), głównie na skutek przyrostu depozytów bieżących (+6 mld PLN) przy spadku depozytów terminowych (-6 mld PLN).

FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE

Poziom długoterminowych źródeł finansowania na koniec czerwca 2024 roku wyniósł około 11 mld PLN i był wyższy o 5 mld PLN w stosunku do końca 2023 roku głównie na skutek emisji obligacji uprzywilejowanych w formie „Senior Non-Preferred”, jednej obligacji o wartości 1 mld PLN i dwóch o wartości łącznej 1 mld EUR.



KAPITAŁY WŁASNE

Poziom kapitałów własnych na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 44,9 mld PLN i zwiększył się o 1,9 mld PLN od początku roku, na co złożyły się głównie:

- akumulacja bieżącego wyniku w wysokości 4,6 mld PLN,
- decyzja WZA o podziale zysku Banku osiągniętego w 2023 roku i wypłacie dywidendy w wysokości 3,2 mld PLN,
- wzrost wyceny papierów wartościowych i innych instrumentów przez kapitały 0,5 mld PLN.

8. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI I INNE ISTOTNE ZDARZENIA

8.1. ROZWÓJ PRODUKTÓW I USŁUG ORAZ NOWE ROZWIĄZANIA

Grupa Kapitałowa Banku rozwijała nowoczesne usługi i produkty, w tym oferowane przez kanały zdalne.

Informacja o istotnych osiągnięciach została zawarta w punkcie „Najważniejsze zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze”.

Dokonania PKO Banku Polskiego S.A.

Rozwój produktów bankowości detalicznej, firm i rynku mieszkaniowego	
Bankowość hipoteczna	<p>Sprzedaż kredytów mieszkaniowych osobom fizycznym wyniosła w I półroczu 2024 roku blisko 13,0 mld PLN, co pozwoliło utrzymać pozycję lidera z udziałem w rynku na poziomie 28,2%.</p> <p>W I półroczu 2024 roku udział kredytów ze stałą stopą w nowej sprzedaży (udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. i PKO Bank Hipoteczny S.A.) osiągnął poziom 69,6%, a ich łączny udział w portfelu złotych kredytów hipotecznych na 30 czerwca 2024 roku zwiększył się do 33,3% (z 27,3% na koniec 2023 roku).</p>

	<p>Udział kredytów udzielanych w ramach Rządowego programu Bezpieczny kredyt 2% w sprzedaży ogółem Banku w I półroczu 2024 roku wyniósł ponad 36%.</p> <p>Dostosowanie do wymogów Rekomendacji S zgodnie z którą Bank przekazuje klientom, którzy uzyskali pozytywną decyzją kredytową, informację o ryzyku spadku wartości nieruchomości i jego konsekwencjach dla nieruchomości stanowiących zabezpieczeniem kredytu.</p>
Finansowanie	<p>Podpisanie umowy z BGK dotyczącej programu FG FENG (Biznesmax Plus i Ekomax) na oferowanie gwarancji dla przedsiębiorstw zainteresowanych kredytami inwestycyjnymi oraz obrotowymi. Gwarancja jest bezpłatna i obejmuje do 80% kwoty kredytu.</p> <p>Udostępnienie we współpracy z BGK kredytu ekologicznego na modernizację infrastruktury (np. budynków, maszyn i urządzeń). Wysokość dotacji sięga do 80% wartości kosztów i jest przyznawany na okres do 20 lat.</p> <p>Zmiana parametrów, zasad i limitów w ramach gwarancji de minimis. Kluczowe zmiany to zwiększenie dostępnego limitu pomocy dla przedsiębiorców do 300 tys. EUR oraz liberalizacja zasad udzielania gwarancji dla firm transportowych (zniesienie ograniczenia w finansowaniu środków do transportu drogowego towarów, w tym płatności rat leasingowych).</p> <p>Oferowanie we współpracy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa preferencyjnego kredytu na skup zbóż i owoców miękkich z dopłatą do oprocentowania dla klientów korporacyjnych. Program trwał do końca czerwca 2024 roku.</p> <p>Wdrożenie kredytu Nasz Remont z Grantem OZE dla wspólnot oraz spółdzielni mieszkaniowych, przeznaczonego na zakup, montaż, budowę lub modernizację instalacji odnawialnych źródeł energii z możliwością uzyskania 50% zwrotu kosztów netto przedsięwzięcia z BGK w ramach Programu TERMO.</p> <p>Sprzedaż pożyczki gotówkowej w I półroczu 2024 roku osiągnęła rekordowy poziom 8,9 mld PLN co oznacza wzrost w stosunku analogicznego okresu roku ubiegłego o 21%. Na 30 czerwca 2024 roku portfel wyniósł 31,5 mld PLN co oznacza wzrost o 13% r/r.</p>
Oszczędności i inwestowanie	<p>W ramach rządowego programu Pierwsze Mieszkanie od 10 sierpnia 2023 roku do 30 czerwca 2024 roku klienci Banku założyli 3 081 Kont Mieszkaniowych, na które wpłacili ponad 34,5 mln PLN.</p> <p>Klienci Bankowości Osobistej mogą korzystać z doradztwa wielofundusowego oferowanego w ramach aplikacji PKO Inwestomat, zarówno w oddziale u doradcy, jak i kanałach zdalnych iPKO oraz IKO.</p>
Konto walutowe 13-17 lat	<p>Bank uruchomił nowy proces otwarcia konta walutowego za pośrednictwem aplikacji IKO i serwisu iPKO dla klientów w wieku 13-17 lat.</p> <p>Otwarcie konta jest możliwe poprzez:</p> <ul style="list-style-type: none"> • rodzica w swojej aplikacji IKO lub serwisie iPKO, lub • nastolatka, który składa wniosek w swoim IKO lub serwisie iPKO, a rodzic ten wniosek akceptuje. <p>W procesie otwarcia konta walutowego klient może aktywować Pakiet walutowy, czyli:</p> <ul style="list-style-type: none"> • podpisać konto walutowe do karty debetowej wydanej do ROR posiadającej funkcję wielowalutową, • aktywować kantor internetowy. <p>Podczas wyjazdów zagranicznych lub płacąc kartą w internecie w walucie obcej, klient nie ponosi kosztów przewalutowania, jeśli na koncie walutowym posiada środki na pokrycie takiej transakcji. Zasilenie konta walutowego jest możliwe m.in. za pośrednictwem kantoru internetowego. W ramach oferty walutowej klient może</p>

	otworzyć konto walutowe w 9 walutach: EUR, GBP, USD, CHF, DKK, NOK, SEK, CZK, HUF.
Rozwój bankowości korporacyjnej i usług Biura Maklerskiego	
Bankowość korporacyjna	Zawarcie 21 umów kredytów konsorcjalnych na łączną kwotę blisko 9,7 mld PLN i ponad 3,5 mld EUR. Udział Banku wyniósł odpowiednio 2,4 mld PLN i blisko 0,4 mld EUR.
	Zawarcie 16 umów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę ponad 836 mln PLN.
	Przeprowadzenie 4 emisji obligacji korporacyjnych w ramach konsorcjum bankowego o wartości ponad 3,2 mld PLN i 0,1 mld EUR.
	Podpisanie kompleksowej umowy na wykonywanie obsługi bankowej Województwa Wielkopolskiego i jego jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej oraz obsługi bankowej budżetu Miasto Płock i jego jednostek organizacyjnych.
Usługi Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego	Przeprowadzenie, jako wyłączny globalny koordynator i wyłączny prowadzący księgę popytu, oferty akcji BNP Paribas Bank Polska S.A., w trybie budowania przyspieszonej księgi popytu, o wartości ok. 886 mln PLN.
	Przeprowadzenie jako manager, oferty akcji Allegro.eu, w trybie budowania przyspieszonej księgi popytu, o wartości ok. 1,9 mld PLN.
	Przeprowadzenie, jako agent oferujący i globalny koordynator, dwóch emisji obligacji Echo Investment S.A. o łącznej wartości ok. 200 mln PLN oraz emisji obligacji Ghelamco Invest Sp. z o.o. o wartości ok. 125 mln PLN.
	Osiągnięcie w I półroczu 2024 roku 31,8 mld PLN wartości obrotów na rynku wtórnym akcji, co stanowi 9,01% obrotów rynku i plasuje Biuro Maklerskie PKO Banku Polskiego na 2. pozycji w rankingu biur maklerskich.
	Sprzedaż obligacji Skarbu Państwa w I półroczu 2024 roku osiągnęła rekordową wartość ponad 321 mln szt.
	Na 30 czerwca 2024 roku Biuro Maklerskie prowadziło: <ul style="list-style-type: none"> • 155,8 tys. rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych oraz 606,9 tys. rachunków rejestrowych, • obsługę jednostek uczestnictwa w 394 funduszach i subfunduszach zarządzanych przez 10 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych.
	Rachunek inwestycyjny Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego zdobył po raz kolejny tytuł „Najlepszego rachunku maklerskiego w Polsce” w zorganizowanym przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych Ogólnopolskim Badaniu Inwestorów 2023.
Rozwój produktów ubezpieczeniowych	
Ubezpieczenie na życie PKO Życie	<p>Wdrożenie nowego ubezpieczenia na życie PKO Życie w wersji standalone oraz w ramach procesu Pożyczki Gotówkowej. PKO Życie to ubezpieczenie na wypadek śmierci, a także poważnego zachorowania, urazu wskutek nieszczęśliwego wypadku czy czasowej niezdolności do pracy. Klienci mogą skomponować ochronę dobierając do Pakietu Życie, który jest pakietem podstawowym, pakiety: Zdrowie, Wypadkowy czy Czasowej Niezdolności do Pracy.</p> <p>Wartość składki przypisanej brutto na koniec I półrocza 2024 roku wyniosła 3,4 mln PLN, a liczba sprzedanych polis wyniosła 22,2 tys. sztuk. Klienci najczęściej korzystają z pakietu życie i pakietu wypadkowego.</p>
Ubezpieczenie mieszkaniowe PKO Dom	Wartość składki przypisanej brutto na koniec I półrocza 2024 roku wyniosła 82 mln PLN, co oznacza wzrost o 43% r/r. Od początku wprowadzenia produktu sprzedano 1 037 tys. polis przy poziomie odnowień wynoszącym ponad 74%.

Ubezpieczenie komunikacyjne PKO Moto	Wartość składki przypisanej brutto na koniec I półrocza 2024 roku wyniosła 87,3 mln PLN a liczba sprzedanych polis wyniosła 102,7 tys. Dodatkowo został wprowadzony omnikanalowy proces odnowień (w oddziałach, iPKO, IKO, Contact Center oraz agencjach Banku).
Rozwój projektów informatycznych i pozostałych usług	
PKO Płać później	Na koniec I półrocza 2024 roku aktywną usługę posiadało około 238 tys. klientów, a łączna kwota przyznanych limitów wyniosła 205,2 mln PLN. Klienci wykonali do tej pory ponad 4 mln transakcji na łączną kwotę 560,2 mln PLN. 99% transakcji zrealizowano z użyciem kodu BLIK. Od 29 maja została zwiększona maksymalna kwota limitu z 1000 do 2000 PLN. Klienci otrzymali możliwość podwyższenia kwoty limitu przy pomocy wniosku dostępnego w aplikacji mobilnej IKO lub serwisie bankowości elektronicznej iPKO.
Program rabatowy PKO Bonus	Program rabatowy PKO Bonus to narzędzie realizowane wraz z partnerami z obszaru e-commerce, które pozwalać będzie klientom Banku na skorzystanie z ofert specjalnych, kodów rabatowych, voucherów oraz na uzyskanie zwrotu części kwoty zapłaconej za zakupy (cashback). Program będzie dostępny dla wszystkich klientów korzystających z serwisu internetowego iPKO i aplikacji mobilnej IKO. W I półroczu 2024 roku Bank kontynuował prace nad wdrożeniem programu rabatowego PKO Bonus dla klientów. W czerwcu 2024 roku Bank udostępnił w aplikacji IKO ofertę promocyjną pierwszego partnera.
Cyfrowa karta kredytowa	Wdrożenie rozwiązania umożliwiającego natychmiastowy dostęp klienta indywidualnego do karty kredytowej w wersji cyfrowej i możliwość dokonania płatności przed otrzymaniem jej w wersji fizycznej. Udostępnienie nowych funkcji dla kart kredytowych wydanych klientom indywidualnym: <ul style="list-style-type: none"> • w aplikacji mobilnej IKO i serwisie internetowym iPKO możliwość sprawdzenia danych karty (numeru, daty ważności, zmiennego kodu CVV/CVC) i skopiowania jej numeru do płatności internetowych, • zmiennego kodu CVV/CVC, który jest ważny kilka godzin i można go pobrać w aplikacji IKO, serwisie iPKO oraz poprzez infolinię Banku, • możliwość użycia karty do płatności telefonem i smartwatchem (Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay i inne) oraz do płatności w internecie bezpośrednio po podpisaniu umowy, zanim karta plastikowa dotrze pocztą.
Cyfrowa Hipoteka	Wdrożenie produkcyjne pilotażowej wersji Cyfrowej Hipoteki, która zakłada całkowicie zdalny proces wnioskowania o kredyt hipoteczny od złożenia wniosku, przez analizę, kompletowanie dokumentów, podpisanie umowy kredytowej, aż do uruchomienia środków na rachunek sprzedającego. W ramach pilotażu 8 kwietnia br. nastąpiło podpisanie pierwszej umowy. 1 lipca pilotaż został rozszerzony – objął 10 regionów, w tym 89 oddziałów i 167 doradców sieci sprzedaży detalicznej. W ramach pilotażu ze zdalnego wnioskowania mogą korzystać osoby niezamężne planujące zakup mieszkania na rynku wtórnym. W kolejnych kwartałach Bank będzie rozszerzał grupy klientów, którzy skorzystają z Cyfrowej Hipoteki.
BLIK zbliżeniowy	Liczba transakcji wykonanych do 30 czerwca 2024 roku za pomocą BLIKa zbliżeniowego w aplikacji IKO wyniosła blisko 125,4 mln. W I półroczu 2024 roku zrealizowanych zostało ponad 52,7 mln transakcji, co oznacza wzrost o blisko 154% r/r.
Usługa antyspoofingowa	Rozszerzenie wykrywania połączeń spoofowanych (tj. przypadków, w których przestępca – podszywając się pod pracownika Banku – „przykrywa” swój numer telefonu autentycznym numerem infolinii naszego Banku) o połączenia tzw. randomowe, czyli połączenia podejrzane o spoofing z numerów losowych, innych niż aktualnie monitorowane numery naszej infolinii oraz o informację o klientach podejrzanych o udział w oszustwie na fałszywe inwestycje.

Bezpieczeństwo płatności kartowych	Uszczelnienie procesu tokenizacji płatności portfelowych przy zapisywaniu kart płatniczych z uwzględnieniem potwierdzania transakcji 3D Secure - dla kart VISA (płatności Google Pay). Dla płatności Apple Pay IVR zastąpił SMS.
PKO Rotunda	60 wydarzeń z tematyki innowacji, w których uczestniczyło ok. 6 000 osób.
Voiceboty	W I półroczu 2024 roku wszystkie boty przeprowadziły blisko 13 mln rozmów. Łącznie do 30 czerwca 2024 roku ponad 44 mln rozmów.
Automatyzacja i robotyzacja	Zrobotyzowanie w I półroczu 2024 roku 25 procesów oraz zrealizowanie 50,9 mln zadań. Zrealizowanie do końca I półrocza 2024 roku łącznie ponad 300 mln zadań. Łączna liczba zrobotyzowanych do tej pory procesów wyniosła 320. Udostępnienie rozszerzonego dostępu do informacji na temat zajęć egzekucyjnych w bankowości elektronicznej. W I półroczu 2024 roku klienci skorzystali z tej usługi ponad 4 mln razy. Udostępnienie kanału obsługi chat na stronie internetowej Banku, pozwalającego na udzielanie informacji dotyczących najczęstszych pytań klientów oraz gości strony internetowej Banku. Wdrożenie zautomatyzowanego procesu składania reklamacji przez klienta w oddziale.
Bank w Metaverse	Zakończenie prac dotyczących aplikacji Virtual Reality (gry VR) na potrzeby programu edukacyjnego „Kasa z klasą”.
Rynek innowacji finansowych (Lets Fintech)	Pilotażowe uruchomienie startup’u dotyczącego cyberbezpieczeństwa: WeGrant – rozwiązanie oparte o AI, wspierające przedsiębiorców w wyszukiwaniu pasujących do prowadzonego przez ich biznesu dofinansowań ze środków Unii Europejskiej oraz wsparcia przygotowania takich wniosków, Travatar - startup zajmujący się wykrywaniem sztucznego ruchu wygenerowanego przez boty na witrynach internetowych w ramach kampanii sprzedażowych. Rozwiązanie umożliwia określenie czy ruch generowany jest przez rzeczywistych użytkowników czy przez boty internetowe oraz wspomaga odzyskanie spożytkowanych środków finansowych za sztucznie wygenerowany ruch.
Technologie chmurowe	Opracowanie założeń technologicznych, bazujących na danych publicznych, do pierwszych zastosowań sztucznej inteligencji w chmurze. Przeniesienie do środowiska chmurowego zasilania danych na potrzeby kampanii marketingowych.
Contact Center	Wdrożenie nowego systemu analityki mowy NEXIDIA.
Platforma Oceny Ryzyka Kredytowego Kombajn	Wdrożenie modeli Machine Learning wspierających ocenę kredytową klientów indywidualnych. Wdrożenie nowego procesu oceny kredytowej dla Cyfrowej Hipoteki wraz z automatyzacją wyznaczania dochodów.
Zastrzeżenia PESEL	Dostosowanie procesów Banku do realizacji obowiązku weryfikacji zastrzeżenia numeru PESEL wszystkich kredytobiorców przed zawarciem umowy o kredyt/pożyczkę oraz wybranych typów aneksów podpisanych do umów kredytowych.
Inne istotne osiągnięcia	Wprowadzenie możliwości wycofania środków z Indywidualnego Konta zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE) oraz udostępnienie klientom informacji o kosztach obsługi funduszy na trwałym nośniku.
Rozwój funkcjonalności kanałów bankowości elektronicznej i mobilnej	
Aplikacja mobilna IKO	Wdrożenie nowych funkcji: <ul style="list-style-type: none"> ukrywania salda produktów na ekranie głównym i podczas kupowania biletów komunikacyjnych (tryb dyskretny), udostępnienia dyspozycji odstąpienia od pożyczki gotówkowej,

	<ul style="list-style-type: none"> • płatności za parking w Android Auto, • złożenia reklamacji, • zakupu i podglądu polis nowego ubezpieczenia PKO Życie, • wniosku o kartę kredytową dla firm, • prezentacji kart firmowych i możliwości wykonywania wybranych operacji na tych kartach, • weryfikacji zastrzeżonego numeru PESEL, • przekierowania z asystenta głosowego do konsultanta na czacie bezpośrednio w aplikacji IKO. <p>Wdrożenie zmian do istniejących funkcji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • systemu przyspieszającego rozliczanie transakcji BLIK, • nowej wersji eKantoru 2.0 do wymiany walut, • nowego procesu zlecenia przelewów zagranicznych, • rozszerzenia informacji o zajęciach egzekucyjnych, • zwiększenia limitów transakcyjnych, • nowego wyglądu ekranu przed zalogowaniem. <p>Przeprowadzenie w I półroczu 2024 roku 7,9 mln rozmów przez Asystenta głosowego w IKO. Łącznie do 30 czerwca 2024 roku ponad 13 mln rozmów z blisko 3 mln klientów.</p> <p>Liczba aktywnych aplikacji IKO przekroczyła rekordowe na polskim rynku bankowym 8,1 mln. Od momentu uruchomienia, w marcu 2013 roku, użytkownicy w sumie logowali się do niej 10 mld razy, zrobili 3,1 mld transakcji na łączną kwotę ponad 853 mld PLN.</p>
<p>Serwis bankowości elektronicznej iPKO</p>	<p>Wdrożenie nowych funkcji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dodatkowego zabezpieczenia logowania opartego o biometrię behawioralną, • weryfikacji zastrzeżonego numeru PESEL, • zablokowania klientom ze znacznikiem "Blokada e-urzędu" możliwości utworzenia e-Tożsamości i Profilu Zaufanego PUE ZUS, • generowania raportów JPK_WB dla klienta firmowego, • nowego ubezpieczenia PKO Życie, • zgłaszanie śmierci osoby bliskiej w iPKO, • kodów do kin Helios na platformie usług dodanych (VAS), • wniosku o świadczenie wspierające dla osób z niepełnosprawnościami. <p>Wdrożenie zmian do istniejących funkcji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • weryfikacji haseł skompromitowanych, • formularza przelewów zagranicznych, • dodania koszyków wielofunduszowych do doradztwa inwestycyjnego, • obsługi e-Tożsamości.
<p>Serwis bankowości elektronicznej iPKO biznes</p>	<p>Uruchomienie nowych funkcjonalności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • pełnej integracji z systemem finansowo-księgowym Comarch ERP Optima, • samoobsługowego administrowania modułem PKO Cash służącym do zarządzania wpłatami gotówkowymi, • nadawania nazw kartom przedpłaconym, • automatycznego wysyłania potwierdzeń wykonanych transakcji na adresy e-mail, • generowania natychmiastowego potwierdzenia realizacji przelewów, • otwierania i zamykania rachunku płatowego, • przeglądania historii rachunków zamkniętych, • zlecenia przelewów na rachunki klientów zaufanych bez konieczności ich autoryzacji.

	<p>Wdrożenie zmian do istniejących funkcji:</p> <ul style="list-style-type: none"> • integracji z kolejnymi systemami finansowo-księgowymi Simple.ERP, Comarch XL i Comarch XT.
Serwis internetowy PKO Ubezpieczenia	Wdrożenie formularzy wspierających klientów w procesach zgłaszania spraw do Działu Wsparcia Klienta.

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

Wiosna z Leasingiem	Udostępnienie dla małych i średnich przedsiębiorstw z kanału bankowego karty paliwowej o wartości 500 PLN (dla umów o wartości powyżej 100 tys. PLN).
Gwarancja Invest EU	<p>Uruchomienie czterech linii z gwarancją Invest EU w ramach programu ramowego PKO Leasing S.A. we współpracy z Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EIF) na rzecz konkurencyjności przedsiębiorstw, wspierającego w szczególności małe i średnie przedsiębiorstwa. Oferta skierowana jest do:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Invest EU – klientów chcących sfinansować maszyny i urządzenia oraz transport ciężki o niskiej emisji CO₂, • Invest EU OZE – klientów chcących sfinansować fotowoltaikę, wiatraki, magazyny energii i inne urządzenia wspierające zrównoważony rozwój, • Invest EU Start up – firm działających krócej niż 6 miesięcy, • Invest EU – klientów chcących wydłużenia finansowania (nawet do 10 lat) z przeznaczeniem na finansowanie maszyn przemysłowych. <p>Gwarancja Invest EU umożliwia oferowanie firmom gwarancji zabezpieczających spłatę należności z tytułu transakcji w formie leasingu lub pożyczki z wyłączeniem finansowania z dotacją. Gwarancja jest bezpłatna dla Klienta, nie są wymagane dodatkowe dokumenty. Dla Klientów iPKO oferowana jest w uproszczonym procesie. W I półroczu 2024 roku podpisano w tym programie 2 380 umów leasingu i pożyczki o łącznej wartości 299 mln PLN.</p>
PKO Leasing S.A. online w Portalu Klienta	Udostępnienie dla Klientów PKO Leasing S.A. możliwości uzyskania leasingu sprzętu IT, rowerów elektrycznych w szybkim procesie 100% online.
Projekt „Rozwój infolinii”	Wdrożenie innowacyjnego systemu do obsługi klientów na infolinii. To pierwsza w Polsce i jedna z najważniejszych w całym regionie przełomowa implementacja platformy Microsoft Digital Contact Center oraz Dynamics 365 Omnichannel for Customer Service w chmurze (Microsoft Azure Cloud).
Robot ARB	Uruchomienie robota ARB mającego za zadanie zautomatyzowanie aktualizacji numerów rachunków bankowych. Digitalizacja tego procesu usprawnia szybki zwrot nadpłat dla klientów.
Sztuczna inteligencja (AI) w operacjonalizacja zadań	Automatyzacja procesu wprowadzania danych z dowodów rejestracyjnych w procesie obsługi umów leasingu.
CX (Customer experience /Doświadczenie klienta)	Uruchomienie projektu CX, którego celem jest budowa i rozwój wizji CX w organizacji, czyli kreowanie interakcji między Klientami a spółką.
PKO Faktoring S.A. w technologii chmurowej	Przeniesienie wszystkich systemów PKO Faktoring S.A. jako pierwszego bankowego faktora w kraju i jako pioniera w Grupie Kapitałowej Banku do chmury. Migracja odbyła się we współpracy ze spółką Operator Chmury Krajowej.
Złoty Sponsor Forum Dealer TOP 100	Ustanowienie PKO Leasing S.A. Złotym Sponsorem Forum Dealer TOP 100, najważniejszego wydarzenia dla branży dealerskiej.

Dokonania PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Czołowe miejsca na rynku funduszy inwestycyjnych	W pierwszej połowie 2024 roku PKO TFI S.A. odnotowało znakomite wyniki sprzedażowe, sięgające +5 mld PLN netto. W efekcie wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez spółkę na koniec I półrocza 2024 roku przekroczyła 48 mld PLN, w tym wartość aktywów netto funduszy detalicznych 46,5 mld PLN, co pozwoliło spółce utrzymać odpowiednio 2. miejsce (z udziałem 13,46%) na rynku
--	---

	funduszy inwestycyjnych ogółem i 1. miejsce (z udziałem 20,37%) w zarządzanych aktywach funduszy detalicznych*. Według stanu na 30 czerwca 2024 roku spółka zarządzała 59 funduszami i subfunduszami.
Lider rynku PPK	Utrzymanie pozycji lidera na rynku PPK z udziałem 30,8% w rynku*. Na rachunkach PPK zarządzanych przez spółkę na koniec I półrocza 2024 roku zgromadzone były aktywa w wysokości 8,5 mld PLN.
Ankieta MiFID	Wdrożenie zmiany w Ankiecie klientowskiej MiFID na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 czerwca 2023 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Zmiana polegała na konieczności uwzględnienia w rynkach docelowych celów inwestycyjnych klienta, które są związane z czynnikami zrównoważonego rozwoju (ESG).
CX (Customer experience /Doświadczenie klienta)	Uruchomienie projektu CX, którego celem jest budowa i rozwój wizji CX w organizacji, czyli kreowanie interakcji między Klientami a spółką. W ramach upraszczania komunikacji z klientami przygotowano m.in. szkolenia, materiały edukacyjne dla pracowników w zakresie CX i prostego języka, przeprowadzono analizę niezamówionego głosu klienta, uproszczono wybrane wzory odpowiedzi na reklamacje i przygotowano nową wizualizację dla korespondencji elektronicznej.

* Źródło: Analizy Online

8.2. ESG

OSIĄGNIĘCIA

- Przygotowanie procesów do raportowania i obowiązkowych raportów ujawnień Taksonomii i ITS (Implementacyjne Standardy Techniczne) za rok 2023 oraz rozdziału dotyczącego ESG do Raportu Adekwatności Kapitałowej Banku za rok 2023.
- Rozszerzenie bazy danych ESG w systemie Silnik Ryzyka Kredytowego (SRK) na potrzeby zarządzania ryzykiem i rozwoju portfela kredytowego oraz szacowania emisyjności i wyznaczania wskaźnika zielonych aktywów (GAR).
- Aktualizacja i rozbudowa algorytmów wyznaczania zagrożenia klimatycznego i bazy danych o ryzykach klimatycznych o dane z dodatkowego europejskiego źródła ryzyk klimatycznych (NGFS). Zakres danych w systemach Banku dotyczy m.in. zagrożenia powodziowego, podtopień i suszy do adresów zabezpieczeń hipotecznych i adresów siedzib firm - raport ITS, szablon nr 5 „Ryzyko fizyczne związane ze zmianami klimatu - Ekspozycje narażone na ryzyko fizyczne”.
- Automatyczne pozyskanie danych o rzeczywistej efektywności energetycznej nieruchomości (EP) z Centralnego Rejestru Charakterystyk Budynków do bazy ryzyka kredytowego dla nieruchomości będących zabezpieczeniami kredytów - raport ITS, szablon nr 2 „Ryzyko transformacji klimatycznej: efektywność energetyczna zabezpieczenia”. Pozyskanie informacji o EP i przypisanie świadectw energetycznej dla ponad 114 tys. zabezpieczeń hipotecznych.
- Pozyskanie danych o wynikach ankiet taksonomicznych dla finansowania celowego do bazy systemu SRK i uwzględnienie wyników w raportach.
- Pozyskanie danych z bazy PCAF (*Partnership for Carbon Accounting Financials*) w zakresie wskaźników regionalnych i sektorowych do szacowania i wyliczenia poziomu emisyjności portfela kredytowego (Zakres 3, kategoria 15) i rozbudowa bazy danych ESG systemu SRK do szacowania emisyjności portfela kredytowego.
- Przygotowanie procesów do raportowania i obowiązkowych raportów ujawnień Taksonomii i ITS za I półrocze 2024 roku w rozszerzonym zakresie.
- Przygotowanie procesów i algorytmów do szacowania emisyjności portfela kredytowego (Zakres 3, kategoria 15) w oparciu o wskaźniki PCAF w bazie ESG systemu SRK.

DZIAŁANIA PROEKOLOGICZNE

W I półroczu 2024 roku Bank zanalizował wszystkie nieruchomości Banku (własne i wynajmowane) pod względem emisyjności źródeł ciepła. Wyłoniono 42 lokalizacje (w tym 39 oddziałów) ogrzewane węglem, ekogroszkiem, pelletem lub olejem opałowym. Przygotowywane są plany dalszych działań dla każdej z nich, w szczególności w zakresie modernizacji źródeł ogrzewania (szacowane zmniejszenie emisji na poziomie ok. 72t CO₂e w skali roku). W pięciu lokalizacjach, w efekcie równoległe prowadzonych prac, zakończono wymianę źródła ciepła na niskoemisyjne i obniżono emisje o ok. 3,906 t CO₂e.

Bank wdrożył narzędzie do oceny zmian w zakresie ESG, wynikających z podejmowanych projektów i inicjatyw. Karta oceny ESG jest narzędziem wypełnianym do każdej uruchamianej inicjatywy, która dotyczy kwestii związanych z ESG.

Bank kontynuował wymianę okien, oświetlenia, urządzeń klimatyzacyjnych na energooszczędne i o wyższej wydajności, przenosił oddziały do lokalizacji wyposażonych w mniej emisyjne źródła ciepła (np. eliminując lokalizacje wyposażone w kotłownie olejowe) oraz wymieniał bankomaty na energooszczędne. Kontynuowano wymianę samochodów na niskoemisyjne (pozyskano dla Banku 207 samochodów z napędem hybrydowym w miejsce pojazdów spalinowych).

Bank optymalizuje wykorzystanie powierzchni w ramach projektu Flexidesk (wprowadzenie pracy rotacyjnej), co wpływa na zmniejszenie zapotrzebowania na energię elektryczną i ciepłą. Działania przewidziane na 2024 rok dotyczą powierzchni 6 678 m² oraz następujących miast: Olsztyn, Kraków, Wrocław, Gdynia (ok. 900 stanowisk pracy). W wyniku wdrożenia projektu Flexidesk w Toruniu przygotowano 35 stanowisk pracy w modelu hybrydowym oraz zredukowano powierzchnię nieruchomości o 366 m².

Bank prowadzi również działania optymalizujące: sprzedaje nieruchomości bądź rezygnuje z najmu powierzchni „nadmiarowej”. Przy wyborze nowej lokalizacji brane są pod uwagę parametry niefinansowe w postaci certyfikatów budynkowych (np. BREEAM, LEED, WELL).

Przeprowadzono również termomodernizację budynku (remont elewacji i dachu w Sławnie) oraz wymieniono kocioł elektryczny w oddziale w Twardogórze na nowy ze sterowaniem pogodowym poprawiając efektywność energetyczną rozwiązania.

WSKAŹNIKI PAI

Ujawnienie informacji w zakresie określonym przez Principle Adverse Impacts zgodnie z rozporządzeniem SFDR dla PKO Banku Polskiego S.A. jako podmiotu, w który dokonano inwestycji (investee).

Tabela 6. Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji.

		2023	2022	Wyjaśnienia	
WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE					
Emisje gazów cieplarnianych	Emisje gazów cieplarnianych	Zakres 1 (MgCO ₂ e)	10 308	10 849	Metodologia GHG Protocol. Metoda market based.
		Zakres 2 (MgCO ₂ e)	22 168	26 274	j.w.
		Zakres 3 (MgCO ₂ e)	26 334	14 841	j.w.
		Całkowite emisje (Zakres 1+2+3)	58 810	51 965	j.w.
	Zakres 3 (MgCO ₂ e) emisje portfela	7 941 157	-	Metodologia PCAF.	
		Całkowite emisje (Zakres 1+2+3) z uwzględnieniem emisji portfela	7 999 967	-	Metodologia GHG Protocol/ PCAF
Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych			Bank nie prowadzi działalności w sektorze paliw kopalnych oraz nie osiąga przychodów z działalności w tym sektorze. Bank finansuje klientów działających w sektorach wysokoemisyjnych - udział kredytów dla klientów z tych branż wynosił 0,19% aktywów w 2023 roku (0,38% w 2022 roku)	
Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych	Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek	59%	62%	W rachunkach uwzględniono zużycie energii ze źródeł odnawialnych w mikroinstalacjach fotowoltaicznych zainstalowanych w obiektach Banku.	

		zasobów energii ogółem			
	Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	Zużycie energii wyrażone w GWh na każdy milion EUR wygenerowany w ramach przychodów spółek, w które dokonano inwestycji, przypadające na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat			Bank nie prowadzi działalności w sektorach o znacznym oddziaływaniu na klimat, tj. wymienionych w sekcjach od A do H w Aneksie nr 1 do Rozporządzenia (WE) nr 1893/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z 20 grudnia 2006 roku w sprawie statystycznej klasyfikacji działalności gospodarczej NACE Rev. 2
Różnorodność biologiczna	Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności	Udział inwestycji dokonanych w spółki posiadające obiekty/prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, w przypadku, gdy działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary.			Bank nie prowadzi działalności na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w ich pobliżu, która miałaby niekorzystny wpływ na te obszary. Bank sprawdził, czy posiada nieruchomości na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności zdefiniowanych jako: obszary Natura 2000, obiekty światowego dziedzictwa UNESCO, obszary o zasadniczym znaczeniu dla bioróżnorodności oraz inne obszary chronione, o których mowa w dodatku D do załącznika II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139. Wyniki analizy 1086 lokalizacji wykazały, że 14 lokalizacji znajduje się na obszarach chronionych Natura 2000 oraz 2 lokalizacje w obiektach światowego dziedzictwa UNESCO. We wszystkich tych lokalizacjach istnieją oddziały Banku, biura, mieszkania, garaż i punkt obsługi kasowej. Działalność prowadzona w tych lokalizacjach nie wywiera niekorzystnego wpływu na te obszary.
Woda	Emisje do wody	Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona			Bank nie dokonuje emisji do wody rozumianych jako emisje substancji priorytetowych zdefiniowanych w art. 2 ust. 30 dyrektywy 2000/60/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz bezpośrednich emisji azotanów, fosforanów i pestycydów.
Odpady	Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych	Tony odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona			Bank nie generuje odpadów niebezpiecznych w rozumieniu art. 3 pkt 2 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/98/WE ani odpadów promieniotwórczych w rozumieniu art. 3 pkt 7 dyrektywy Rady 2011/70/Euratom.

			2023	2022	Wyjaśnienia
WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU					
Kwestie społeczne i pracownicze	Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy Global Compact lub Wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Brak zawiadomień dotyczących Banku w sprawie naruszenia wytycznych OECD	Brak zawiadomień dotyczących Banku w sprawie naruszenia wytycznych OECD	Bank nie posiada procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact.
	Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych			Bank nie posiada procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact.
	Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	2%	4%	Luka płacowa pomiędzy kobietami i mężczyznami liczona na podstawie średniego ważonego wynagrodzenia.
	Zróżnicowanie członków Zarządu (i Rady Nadzorczej) ze względu na płeć	Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu	5,6%	5,3%	
	Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni			Bank nie uczestniczy w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni, o których mowa w: (1) Konwencji o zakazie użycia, składowania, produkcji i przekazywania min przeciwpiechotnych oraz o ich zniszczeniu z 18 września 1997 roku; (2) Konwencji o zakazie użycia amunicji kasetowej, która weszła w życie 1 sierpnia 2008 roku, oraz (3) Konwencji o zakazie broni chemicznej, która weszła w życie 29 kwietnia 1997 roku.

EMISJE PORTFELA

Grupa Kapitałowa Banku policzyła emisje portfela kredytowego i przedstawiła wyniki w raporcie Adekwatność kapitałowa według stanu na 30 czerwca 2024 roku.

Emisyjność portfela kredytowego na koniec 2023 roku wynosiła 12 635 109 tCO₂e, w tym:

- emisyjność portfela Banku: 7 941 157 tCO₂e,
- emisyjność portfela PKO Leasing S.A.: 3 677 382 tCO₂e,
- emisyjność portfela PKO Faktoring S.A.: 1 016 570 tCO₂e.

W emisyjności portfela ujęto: kredyty dla przedsiębiorstw, kredyty na nieruchomości komercyjne, Project Finance, finansowanie pojazdów oraz akcje i obligacje korporacyjne.

8.3. WSPARCIE KREDYTOBIORCÓW

WAKACJE KREDYTOWE

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 społecznosciowym dla przedsiębiorstw 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 RdD⁵ 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 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 czerwca 2024 roku 21,3 tys. klientów Grupy Kapitałowej złożyło wniosek o zawieszenie spłaty kredytu lub pożyczki hipotecznej, a łączna liczba rat wskazanych do zawieszenia wyniosła 81 tys.

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

8.4. WSPARCIE UKRAINY

POMOC HUMANITARNA

Grupa Kapitałowa Banku kontynuowała działania dotyczące wsparcia obywateli Ukrainy. Główne działania Banku i jego polskich spółek zależnych koordynowane były przez Fundację PKO Banku Polskiego (Fundacja) i finansowane ze środków Fundacji oraz z dobrowolnych wpłat darczyńców gromadzonych na koncie bankowym Fundacji.

W I półroczu 2024 roku Fundacja przekazała darowizny pieniężne na działania pomocowe dwóm organizacjom pozarządowym na łączną kwotę 94 tys. PLN, a spółki Grupy Kapitałowej Banku darowizny na łączną kwotę 15 tys. PLN.

W I półroczu 2024 roku KREDOBANK S.A. (ukraiński bank w ramach Grupy Kapitałowej Banku) przekazał łącznie ponad 13 mln UAH (ok. 1,3 mln PLN) na cele charytatywne poprzez współpracujące ukraińskie organizacje charytatywne:

- na realizację projektów charytatywnych i programów funduszu dla Funduszu Charytatywnego „Fundacja Kreda”,
- na zakup artykułów pierwszej potrzeby dla poszkodowanych w wyniku wojny i wrażliwych grup społecznych,

⁵ Rata do dochodu, czyli stosunek raty kredytu do dochodów netto gospodarstwa domowego z ostatnich 3 miesięcy, które poprzedzają miesiąc złożenia wniosku.

- na przeprowadzenie inicjatywy edukacyjnej „Największa lekcja świata” przez studencką organizację młodzieżową AIESEC,
- na organizację obozu letniego dla dzieci wojskowych, którzy zginęli w obronie Ukrainy podczas wojny.

DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK UKRAIŃSKICH

W Ukrainie kontynuują działalność spółki z Grupy Kapitałowej Banku, w tym KREDOBANK S.A. wraz ze swoją spółką zależną KREDOLEASING S.A. z siedzibą we Lwowie oraz spółki windykacyjne i finansowe z siedzibą w Kijowie i we Lwowie.

KREDOBANK S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje klientów głównie w zachodniej części Ukrainy i w Kijowie. Spółka na koniec czerwca 2024 roku posiadała centralę we Lwowie oraz 57 oddziałów.

Pomimo wojny Grupa KREDOBANK S.A. działa nieprzerwanie. Sieć oddziałów banku ukraińskiego oraz infrastruktura systemowa pracują stabilnie. PKO Bank Polski S.A. na bieżąco monitoruje działalność Grupy KREDOBANK S.A. W I półroczu 2024 roku kluczowe było, po raz kolejny, włączenie KREDOBANK S.A. do listy banków o znaczeniu systemowym, która obejmuje 15 największych banków ukraińskich. Banki o znaczeniu systemowym cechują się koniecznością wykazania większej stabilności niż pozostała część sektora bankowego.

KREDOBANK S.A. utrzymuje normalną, stabilną i rentowną działalność, ma odpowiednią jakość aktywów. W I półroczu 2024 wykazał 4 516 mln UAH sprzedaży nowych kredytów, porównywalnej do I półroczu 2023 roku.

Sytuacja finansowa oraz organizacyjna pozostałych spółek ukraińskich z Grupy Kapitałowej Banku na koniec I półroczu 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.

WSPÓŁPRACA KREDOBANK S.A. Z BANKIEM GOSPODARSTWA KRAJOWEGO I EUROPEJSKIM FUNDUSZEM NA RZECZ EUROPY POŁUDNIOWO-WSCHODNIEJ

W marcu 2024 roku KREDOBANK S.A. i BGK podpisały aneks do umowy z Komisją Europejską (KE) dotyczący 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 KREDOBANK S.A. dla firm działających na terenie Ukrainy. Umożliwi to rozwój finansowania mikro, małych i średnich przedsiębiorstw – przede wszystkim działających na obszarach o podwyższonym ryzyku tzn. znajdujących się blisko działań zbrojnych.

W drugim kwartale 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.

SANKCJE

PKO Bank Polski S.A. wdrożył ograniczenia i zmiany wynikające z sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś. Stosownie do obowiązujących przepisów i nakładanych sankcji, Bank blokuje płatności do banków objętych sankcjami. Bank monitoruje sankcje krajowe i międzynarodowe oraz na bieżąco wprowadza wytyczne dotyczące finansowania i prowadzenia usług bankowych dla podmiotów zaangażowanych w działalność gospodarczą powiązaną z Rosją i Białorusią, w tym klientów, którzy są lub mogą zostać objęci sankcjami lub restrykcjami.

8.5. ISTOTNE NAGRODY

W I półroczu 2024 roku Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. otrzymała liczne nagrody i wyróżnienia. Oto najważniejsze z nich:

- **Konkurs prognostyczny Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet”** za 2023 rok: Zespół ekonomistów PKO Banku Polskiego S.A. zdobył 1. miejsce w głównym rankingu, uwzględniającym prognozy wskaźników makroekonomicznych i rynkowych, 2. miejsce w rankingu wskaźników makroekonomicznych, oraz 4. w rankingu celności prognoz rynkowych,
- **Europejski Lider Cyfrowej Bankowości:** PKO Bank Polski S.A. zwyciężył w rankingu Finnoscore 2024 i został europejskim liderem cyfrowej bankowości. Otrzymał najwyższe noty za bankowość online, aplikacje mobilne oraz online onboarding. Doceniono cenową transparentność oferty oraz efektywność działań Banku w obszarze marketingu internetowego i social mediów. Niezależna kapituła ekspertów przyznała Bankowi tytuł „idealnego banku” w kategorii bankowość elektroniczna,
- **Mobile Trends Awards:** IKO - aplikacja mobilna PKO Banku Polskiego S.A., zdobyła nagrodę główną w głosowaniu internautów, którzy docenili jej innowacyjność i nowe funkcje,

- **Top Employer 2024:** PKO Bank Polski S.A. po raz piąty z rzędu zdobył tytuł i certyfikat Top Employer. Potwierdza on, że rozwiązania stosowane w Banku należą do najlepszych praktyk rynkowych. Bank stawia na coraz lepsze doświadczenia pracowników poprzez doskonalenie procesów i narzędzi, szczególnie w obszarze wynagrodzeń i benefitów oraz możliwości rozwoju,
- **Siła Przyciągania**, konkurs organizowany przez Puls Biznesu: Bank zdobył nagrodę główną w kategorii Efektywne działania well-being i work-life balance za program #FokusNaCiebie. Konkurs wyłania najciekawsze i najskuteczniejsze inicjatywy, które powodują, że firma przyciąga i zatrzymuje najbardziej utalentowanych pracowników,
- **Złoty Bankier 2024:** W rankingu ogólnym PKO Bank Polski S.A. zajął 3. miejsce za wielokanałową jakość obsługi. Bank został doceniony za modernizację placówek, wysoki standard obsługi w oddziałach i na call center, a także kompletność oferty dostępnej online. Bank zdobył pierwsze miejsce w trzech kategoriach: Konto osobiste, Konto dla dziecka i Kredyt hipoteczny,
- **Ranking Instytucja Roku:** W 9. edycji rankingu PKO Bank Polski S.A. zwyciężył w 6 z 10 kategorii - Najlepsza bankowość osobista, Najlepsza bankowość prywatna, Najlepsza obsługa w kanałach zdalnych, Najlepsza obsługa w placówce, Najlepszy bank dla firm, Najlepsza bankowość internetowa. Dodatkowo 23 oddziały Banku otrzymały tytuł Najlepszej placówki bankowej w Polsce,
- **Gwiazdy Bankowości 2024, ranking organizowany przez Dziennik Gazetę Prawną i firmę PwC:** PKO Bank Polski S.A. zdobył główną nagrodę w kategorii „Gwiazdy Technologii i Innowacji”,
- **Celent Model Bank Awards** - kategoria wzmacniania pozycji klienta („Empowering the Customer”): Jury przyznało bankowi nagrodę za dwa projekty – PKO Płacę później i Platformę usług dodatkowych VAS (Value Added Services Platform),
- **„Ranking banków w Polsce”** Miesięcznika Finansowego "Bank": PKO Bank Polski S.A. zdobył 1. miejsce w kategorii Liderzy popularności wśród klientów banków oraz 3. miejsce w kategorii Liderzy efektywności sektora bankowego w Polsce.

9. SIEĆ ODDZIAŁÓW I AGENCJI

Bank udostępnia klientom szeroką sieć oddziałów detalicznych i agencji, biur bankowości prywatnej, biur bankowości przedsiębiorstw, oddziałów korporacyjnych, a także oddziałów za granicą.

Na 30 czerwca 2024 roku detaliczna sieć placówek Banku liczyła 882 oddziały detaliczne skupione w 10 oddziałach regionalnych i 8 biurach bankowości prywatnej (brak zmian do stanu na koniec 2023 roku).

Sieć sprzedaży segmentu korporacyjnego obejmowała 11 biur bankowości przedsiębiorstw oraz 23 regionalne centra korporacyjne skupione w 7 regionalnych oddziałach korporacyjnych oraz oddziały w Republice Federalnej Niemiec, w Republice Czeskiej, w Republice Słowackiej oraz w Rumunii. Oddział w Bukareszcie rozpoczął działalność marketingową i reprezentacyjną zaś uruchomienie działalności operacyjnej planowane jest w II połowie 2024 roku.

Sieć agencji uzupełnia sieć oddziałów i bankomatów. Na koniec I półrocza 2024 roku Bank współpracował z 277 agencjami.

Tabela 7. Dane operacyjne

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023	Zmiana od:	
				31.12.2023	30.06.2023
Liczba placówek w segmencie detalicznym:	900	900	914	0	-14
regionalne oddziały detaliczne	10	10	10	0	0
oddziały detaliczne	882	882	896	0	-14
biura bankowości prywatnej	8	8	8	0	0
Liczba placówek w segmencie korporacyjnym i inwestycyjnym:	45	45	45	0	0
biura bankowości przedsiębiorstw	11	11	11	0	0
regionalne oddziały korporacyjne	7	7	7	0	0
regionalne centra korporacyjne	23	23	23	0	0
oddziały zagraniczne	4	4	4	0	0
Liczba agencji	277	286	298	-9	-21
Liczba bankomatów	3 064	3 056	3 034	8	30

Bank kontynuował proces modernizacji placówek. W I półroczu 2024 roku unowocześnił i zmodernizował 10 placówek, w tym przeprowadził:

- 6 kompleksowych modernizacji oddziałów (w Łodzi, Policach, Rydułtowach, Suwałkach, Szczecinie, Wrocławiu),
- 4 przeniesień oddziałów do atrakcyjniejszej lokalizacji (w Dobrym Mieście, Krapkowicach, Obornikach, Warszawie).

10. 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 ryzykiem w Grupie Kapitałowej został zawarty w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2024 roku oraz w raporcie Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłaszaniu według stanu na 31 grudnia 2023 roku.

W I półroczu 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 I półroczu 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.

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 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 będzie podejmował 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.

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 rzeczywiste dane EP⁶.

Bank kontuuje prace w zakresie wyznaczenia emisyjności portfela kredytowego (zakres 3 kategoria 13 i 15 z perspektywy Grupy Kapitałowej zgodnie z Greenhouse Gas Protocol). Jednym z kluczowych etapów w realizacji tego zadania, było przystąpienie w grudniu 2023 roku Banku do organizacji Partnership for Carbon Accounting

⁶ Wskaźnik EP określa roczne zapotrzebowanie na nieodnawialną energię pierwotną niezbędną do ogrzewania, wentylacji, chłodzenia oraz przygotowania ciepłej wody użytkowej, a w przypadku budynków użyteczności publicznej, zamieszkania zbiorowego, produkcyjnych, gospodarczych i magazynkowych również oświetlenia.

Financials (PCAF), która opracowała jednolity, globalny standard liczenia i raportowania emisji gazów cieplarnianych dla sektora finansowego. Metodyka PCAF pozwala określić wielkość emisji gazów cieplarnianych związanych m.in. z kredytami korporacyjnymi, papierami wartościowymi, kredytami hipotecznymi i kredytami na samochody. Wyniki kalkulacji emisyjności gazów cieplarnianych są przedstawione w Raporcie „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłoszeniu według stanu na 30 czerwca 2024 roku”. Na bazie obliczonych poziomów emisji portfela kredytowego Bank przygotowuje strategię kredytową zawierającą ścieżkę dekarbonizacji portfela kredytowego, w szczególności dla sektorów wysokoemisyjnych.

Na potrzeby zarządzania i raportowania ryzyka ESG, Bank opracował zasady klasyfikacji portfela kredytowego, które określają w szczególności kryteria identyfikacji i klasyfikacji ekspozycji finansujących działania z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego. Bank wyróżnia cztery klasy ekspozycji finansujących działania z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego:

1. ekspozycje wspierające zrównoważony rozwój – ekspozycje jasnozielone, które dotyczą finansowania działalności gospodarczej mającej pozytywny wpływ na środowisko, a w szczególności przyczyniającej się do osiągnięcia opisanych w art. 9 Taksonomii UE celów środowiskowych oraz dotyczą finansowania działalności mającej pozytywny wpływ na społeczeństwo i społeczność,
2. ekspozycje zrównoważone środowiskowo (zgodne z systematyką) – ekspozycje ciemnozielone, które dotyczą finansowania działalności gospodarczej spełniającej kryteria opisane w art. 3 Taksonomii UE,
3. ekspozycje o neutralnym wpływie na środowisko – ekspozycje białe, które dotyczą finansowania działalności gospodarczej, wobec której nie jest możliwe przypisanie celu środowiskowego oraz nie zostały zakwalifikowane do klasy ekspozycji wspierających cele zrównoważonego rozwoju, do klasy ekspozycji zrównoważonych środowiskowo oraz nie zostały zakwalifikowane do klasy ekspozycji o negatywnym wpływie na środowisko,
4. ekspozycje o negatywnym wpływie na środowisko – ekspozycje brązowe, które dotyczą finansowania działalności gospodarczej przyczyniającej się do znaczącej emisji gazów cieplarnianych, zanieczyszczenia powietrza, wody i gleby, wycinki lasów, produkcji odpadów, niszczenia bioróżnorodności czy nadmiernego wykorzystywania zasobów naturalnych.

11. INFORMACJE DLA INWESTORÓW

11.1. DYWIDENDA ORAZ PODZIAŁ ZYSKU

21 lutego 2024 roku Bank otrzymał indywidualne zalecenie KNF dotyczące wypłaty dywidendy. Szczegółowe informacje zostały opisane w Komentarzu Zarządu do wyników Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku.

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:

1. Z zysku netto PKO Banku Polskiego S.A. 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 PKO Banku Polskiego S.A. osiągniętego w 2023 roku („Zysk przeznaczony do podziału”).

Dywidenda na jedną akcję wynosi 2,59 PLN brutto. Dniem nabycia prawa do dywidendy jest 8 sierpnia 2024 roku. Dywidenda zostanie wypłacona 22 sierpnia 2024 roku,

2. 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,
3. Zysk przeznaczony do podziału, powiększony o kwotę 1 600 000 000 PLN pochodzącą z kapitału rezerwowego, utworzonego na podstawie uchwały ZWZ z 21 czerwca 2023 roku w sprawie podziału zysku osiągniętego w 2022 roku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej, zgodnie z § 30 Statutu wypłaconą przez Bank 1 lutego 2024 roku tytułem zaliczki na poczet dywidendy za rok 2023, to jest łącznie kwota w wysokości 4 837 500 000 PLN, stanowi dywidendę przeznaczoną do podziału między wszystkich akcjonariuszy Banku.

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

11.2. ZMIANA ISTOTNYCH DOKUMENTÓW KORPORACYJNYCH BANKU

ZMIANA STATUTU ORAZ REGULAMINÓW RADY NADZORCZEJ I WALNEGO ZGROMADZENIA BANKU

Zmiana Statutu Banku

18 lipca 2024 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w Statucie Banku:

1. w § 4 w ust. 1 skreślono pkt 10 „prowadzenie terminowych operacji finansowych” i pkt 16 „prowadzenie kasy mieszkaniowej”,
2. w § 4 w ust. 3 skreślono pkt 1 „obejmować lub nabywać akcje i prawa z akcji, udziały innej osoby prawnej i nabywać jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych”, pkt 5 „dokonywać obrotu papierami wartościowymi,” oraz pkt 6 „zaciągać zobowiązania związane z emisją papierów wartościowych.”,
3. w § 4 w ust. 2 zmieniono pkt 4 określając w nim zakres prowadzenia działalności maklerskiej, o której mowa w art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi,

W związku z wejściem w życie w dniu 29 września 2023 roku ustawy z dnia 16 sierpnia 2023 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, niezbędne było przeprowadzenie wniosku o udzielenie zezwolenia na zmianę Statutu Banku w związku z art. 5 pkt 16 i art. 48 ww. ustawy, tj. wyszczególnienie w Statucie Banku czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 i 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (czynności maklerskie).

4. zmieniono w § 9 ust. 1 pkt 6 i po wyrazach „emisji obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa,” wykreślono wyrazy „lub warrantów subskrypcyjnych” dodając „jak również warrantów subskrypcyjnych oraz emisji obligacji kapitałowych podlegających zamianie na akcje Banku w przypadku wystąpienia zdarzenia inicjującego i podwyższenia kapitału zakładowego w drodze zamiany obligacji kapitałowych na akcje Banku”,

Zmiana w § 9 wynikała ze zmiany ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawy o obligacjach, ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz niektórych innych ustaw, która umożliwiła rozszerzenie katalogu emitowanych instrumentów kapitałowych o obligacje kapitałowe tzw. instrumenty AT1, czyli nowe instrumenty dłużne, zawierające mechanizm absorpcji strat między innymi poprzez umorzenie obligacji lub ich konwersję na akcje i umożliwia emisję instrumentów, które będą mogły być zaliczane do tzw. kapitału dodatkowego Tier I i Tier II oraz umożliwia Bankowi zasilanie kapitałów regulacyjnych, wskazanym instrumentem kapitałowym.

5. zmieniono w § 20 ust. 1 dodając do dotychczasowych kompetencji Zarządu „1. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Banku niezastrzeżone powszechnie obowiązującymi przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do kompetencji Zarządu, w tym nabycie i zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkownika wieczystego, które nie wymagają zgody Walnego Zgromadzenia zgodnie z § 9 albo zgody Rady Nadzorczej zgodnie z § 15” dalsze „oraz przyznanie akcji Banku w zamian za obligacje kapitałowe w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze zamiany obligacji kapitałowych na akcje Banku w przypadku wystąpienia zdarzenia inicjującego”,

Intencją wprowadzenia zmiany w § 20 w ust. 1 było przyznanie upoważnienia dla Zarządu Banku, o którym mowa w art. 454¹ § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, umocowującego Zarząd do podjęcia uchwały o przyznaniu akcji Banku w zamian za obligacje kapitałowe w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze zamiany obligacji kapitałowych na akcje Banku w przypadku wystąpienia zdarzenia inicjującego.

6. w § 28:

- a) zmieniono ust. 1 doprecyzowując definicję funduszy własnych w ten sposób, że stanowią one sumę kapitału podstawowego Tier I, kapitału dodatkowego Tier I i kapitału Tier II;

Zmiana wynika z oczekiwań KNF dotyczących uszczegółowienia definicji funduszy własnych;

- b) dodano ust. 3 i 4 wskazując, że „3. Bank może emitować obligacje kapitałowe oraz inne instrumenty finansowe, na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w celu zakwalifikowania ich do funduszy własnych” oraz określając działania Banku w zakresie funduszy własnych, które wymagają uprzedniego zezwolenia KNF, tj. a) obniżenie, wykup lub odkup instrumentów w kapitale podstawowym Tier I, b) obniżenie, wypłacenie lub reklasyfikacja na inną pozycję funduszy własnych [aż do emisyjnego] związanego

z instrumentami funduszy własnych, c) przeprowadzenie wezwania do sprzedaży, wykupu, spłaty lub odkupu instrumentów dodatkowych w Tier I lub instrumentów w Tier II przed upływem ich umownego terminu zapadalności”.

Zmiana wyniku z realizacji oczekiwań KNF i z uwzględnienia postanowień art. 77 ust. 1 pkt 1-3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR).

11.3. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2024 rok – nota 29 „Akcjonariat Banku”.

W I półroczu 2024 roku PKO Bank Polski S.A. nie nabywał akcji własnych na własny rachunek oraz nie zbywał takich akcji.

11.4. AKCJE PKO BANKU POLSKIEGO S.A. W POSIADANIU CZŁONKÓW WŁADZ BANKU

Na dzień publikacji raportów finansowych za okresy kończące się 30 czerwca 2024 roku oraz 31 marca 2024 roku żaden z członków Rady Nadzorczej Banku nie posiadał akcji ani uprawnień do akcji PKO Banku Polskiego S.A.

Liczbę akcji PKO Banku Polskiego S.A. w posiadaniu członków Zarządu Banku na dzień publikacji wyżej wymienionych raportów przedstawia poniższa tabela. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1 PLN. Członkowie Zarządu Banku w omawianym okresie nie posiadali uprawnień do akcji.

Tabela 8. Stan posiadania akcji PKO Banku Polskiego S.A. przez członków Zarządu Banku

Lp.	Imię i nazwisko	Stan posiadania akcji na dzień publikacji raportu finansowego za okres kończący się:					
		30.06.2024		Nabycie	Zbycie	31.03.2024	
		liczba akcji	wartość nominalna			liczba akcji	wartość nominalna
Zarząd Banku							
1	Szymon Midera, Prezes Zarządu	0	0	0	0	0	0
2	Krzysztof Dresler, Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0	0	0
3	Ludmiła Falak-Cyniak, Wiceprezes Zarządu	0	0	-	-	-	-
4	Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu	8 000	8 000	0	0	8 000	8 000
5	Marek Radzikowski, Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0	0	0
6	Michał Sobolewski, Wiceprezes Zarządu	0	0	-	-	-	-
7	Mariusz Zarzycki, Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0	0	0

11.5. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO ZAWARTE W DOBRZYCH PRAKTYKACH SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021

Rada Nadzorcza GPW w Warszawie S.A., uchwałą nr 13/1834/2021 z 29 marca 2021 roku przyjęła zbiór zasad ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych, będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez powyższą giełdę, tj. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (Dobre Praktyki 2021), które weszły w życie 1 lipca 2021 roku.

Adresatem zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2021 są wszystkie organy spółki. Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie wypowiedziały się w kwestii stosowania tych zasad - wszystkie przyjęły Dobre Praktyki 2021 bez wyłączeń.

W I półroczu 2024 roku żaden z organów Banku nie zadeklarował odstąpienia od którejkolwiek z zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2021.

Na stronie internetowej Banku dostępna jest informacja (w formule przewidzianej w Regulaminie Giełdy) na temat zakresu stosowania przez Bank powyższych zasad (<https://www.pkobp.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dobre-praktyki-spolek-notowanych-na-gpw-2021/>).

11.6. INCYDENTALNE NARUSZENIE DOBRYCH PRAKTYK 2021

W I półroczu 2024 roku doszło dwukrotnie do incydenalnego naruszenia zasady 4.9.1 Dobrych Praktyk 2021. Akcjonariusze nie przedstawili kandydatur na członków Rady Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A. w wymaganym terminie, czyli nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem

Doszło także do incydenalnego naruszenia zasady 2.2 Dobrych Praktyk 2021 poprzez brak osiągnięcia docelowego wskaźnika minimalnego udziału kobiet w Radzie Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A., określonego na poziomie nie niższym niż 30%.

O incydenalnym naruszeniu ww. zasad Bank informował w raportach nr [1/2024](#), [2/2024](#) i [3/2024](#).

11.7. RATINGI

RATINGI ESG

W I półroczu obniżył się rating nadawany przez Sustainalytics (od 23,5 do 23,9) w wyniku uwzględnienia informacji publicznych o toczących się postępowaniach sądowych wobec Banku. Wartości pozostałych ratingów ESG Banku na koniec I półrocza 2024 roku wynosiły: 3,3 (FTSE Russell), A (MSCI), oraz 46 (Moody's Analytics (poprzednio V.E)).

11.8. POZOSTAŁE INFORMACJE

UJAWNIE NIE INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. sporządziła Oświadczenie na temat informacji niefinansowych, które stanowiło odrębną część Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2023 rok i opublikowała je na stronie internetowej PKO Banku Polskiego S.A. Oświadczenie zostało sporządzone zgodnie z zapisami ustawy o rachunkowości i zawiera wszystkie wymagane prawem elementy. W Oświadczeniu zaprezentowano informacje dotyczące zagadnień pracowniczych, społecznych i środowiska naturalnego.

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 za 2024 rok. W raportach bieżących Bank przekazywał informacje o istotnych zdarzeniach, które miały wpływ na wyniki Banku i Grupy Kapitałowej Banku.

ZNA CZĄCE 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 (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku.

W I półroczu 2024 roku Bank zawarł i opublikował informacje o aneksie do umowy gwarancji zawartej 27 lutego 2023 roku, która zapewnia niezachwianą ochronę kredytową w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzycelności kredytowych Banku, zgodnie z rozporządzeniem CRR („Gwarancja”).

Na skutek zawarcia tego aneksu warunki Gwarancji zmieniły się w ten sposób, że całkowita wartość portfela wierzycelności Banku objętego Gwarancją wynosi 17 016 565 143,45 PLN, a portfel składa się z portfela obligacji o wartości 1 843 699 490,98 PLN („Portfel A”) oraz portfela pozostałych wierzycelności o wartości 15 172 865 652,47 PLN („Portfel B”). 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 wynosi 13 981 992 012,92 PLN.

W I półroczu 2024 roku Bank zawarł 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 mld 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.

Jednostki zależne Banku w I półroczu roku nie zawarły znaczących umów oraz istotnych umów z bankiem centralnych lub organami nadzoru.

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

W I półroczu 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 czerwca 2024 roku nie podjęto żadnych działań naprawczych.

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

Grupa Kapitałowa Banku 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 I półroczu 2024 roku spółki leasingowe z Grupy Kapitałowej Banku udzieliły poręczeń dla Banku Ochrony Środowiska S.A. (BOŚ S.A.) 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 mln PLN – wykorzystanie na dzień 30 czerwca 2024 roku to 78,6 mln PLN.
- spółka PCM S.A. udzieliła poręczenia dla Banku BOŚ S.A. w kwocie do 30 mln PLN – wykorzystanie na dzień 30 czerwca 2024 roku to 10,6 mln 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.

W I półroczu 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

Bank uznał za istotne (biorąc pod uwagę wartość i przyrost liczby postępowań) postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych. Na 30 czerwca 2024 roku przeciwko Bankowi toczyło się 35 207 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2023 roku: 30 498) dotyczących kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 14 255 mln PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 11 948 mln 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.

Informacja dotycząca wartości wszystkich postępowań sądowych Grupy Kapitałowej Banku i Banku oraz opis głównych spraw spornych, w tym dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych zostały

przedstawione w Sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Banku za I półrocze 2024 roku w nocy 28 „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 dnia 22 lipca 2014 roku (Dz. Urz. KNF poz. 17) „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.

12. SŁOWNIK

Aktywa oprocentowane – należności od banków, papiery wartościowe oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom,

Aktywa płynne i kasa - należności od banków, kasa, środki w Banku Centralnym, papiery wartościowe (portfel bankowy), transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży,

CPI (Consumer Price Index) - indeks cen konsumpcyjnych,

Depozyty klientów – zobowiązania wobec klientów,

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

Finansowanie zewnętrzne – zobowiązania podporządkowane, zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych wyceniane według zamortyzowanego kosztu oraz otrzymane kredyty i pożyczki,

Inne zobowiązania – pochodne instrumenty zabezpieczające, pozostałe instrumenty pochodne, zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej, pozostałe zobowiązania, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerwy, transakcje z przyrzeczeniem odkupu, zobowiązania wobec Banku Centralnego i zobowiązania wobec banków,

Koszty działania - koszty działania (w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych),

Koszty regulacyjne – wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych,

- Łączny współczynnik kapitałowy** – fundusze własne do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5,
- Papiery wartościowe (portfel bankowy)** – papiery wartościowe pomniejszone o obligacje komunalne i korporacyjne (z wyłączeniem przeznaczonych do obrotu) oraz obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych,
- Pozostałe aktywa** – pochodne instrumenty zabezpieczające, pozostałe instrumenty pochodne, inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia, aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży, wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne aktywa,
- Stopa wolna od ryzyka** – średnia roczna z rentowności 10-letnich obligacji Skarbu Państwa,
- Średnie oprocentowanie kredytów** – przychody odsetkowe od kredytów i pożyczek udzielonych klientom w ujęciu rocznym z wyłączeniem wpływu ustawowych wakacji kredytowych do średniego stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom z ostatnich 5 kwartałów,
- Średnie oprocentowanie depozytów** – koszty odsetkowe od zobowiązań wobec klientów w ujęciu rocznym do średniego stanu zobowiązań wobec klientów z ostatnich 5 kwartałów,
- Wskaźnik C/I (wskaźnik kosztów do dochodów)** – koszty działania (w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych) do wyniku na działalności biznesowej w ujęciu rocznym,
- Współczynnik kapitału Tier 1** – kapitał Tier 1 do łącznego wymogu kapitałowego pomnożonego przez 12,5,
- Wskaźnik dźwigni** – kapitał Tier 1 do sumy aktywów bilansowych oraz zobowiązań pozabilansowych po uwzględnieniu CCF,
- Wskaźnik kosztu ryzyka kredytowego** - wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości finansowania udzielonego klientom za okres ostatnich 12 miesięcy do średniego salda finansowania udzielonego klientom brutto na początku i na końcu okresu sprawozdawczego oraz pośrednich okresów kwartalnych,
- Wskaźnik marży odsetkowej** – wynik z tytułu odsetek w ujęciu rocznym z wyłączeniem wpływu ustawowych wakacji kredytowych do średniego stanu aktywów oprocentowanych (które obejmują należności od banków, papiery wartościowe oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom) z ostatnich 5 kwartałów,
- Wskaźnik ROA netto** – zysk netto w ujęciu rocznym do średniego stanu aktywów z ostatnich 5 kwartałów,
- Wskaźnik ROE netto** – zysk netto w ujęciu rocznym do średniego stanu kapitałów własnych z ostatnich 5 kwartałów,
- Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości** – portfel z rozpoznaną utratą wartości w portfelu kredytów oraz obligacji korporacyjnych i komunalnych (niezabezpieczonych gwarancjami Skarbu Państwa) z uwzględnieniem kredytów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- Wynik operacyjny netto** – wynik na działalności biznesowej w ujęciu zarządczym, koszty działania oraz podatek od niektórych instytucji finansowych,
- 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,
- Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości** – wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych oraz koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych oraz wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- Wynik na działalności biznesowej** – wynik na działalności biznesowej pomniejszony o wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- Zysk netto** – zysk netto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat rozumiany jako zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej.

13. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy:

- skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PKO Banku Polskiego S.A. oraz jego wynik finansowy,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. oraz jej wynik finansowy,
- niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2024 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji PKO Banku Polskiego S.A. i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu wyżej wymienionych sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tych przeglądów, spełniali warunki do wydania bezstronnych i niezależnych raportów z przeglądów, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2024 roku liczy 61 kolejno ponumerowanych stron.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU



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

Prezes Zarządu
Szymon Midera



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

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler



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

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak



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

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur



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

Wiceprezes Zarządu
Marek Radzikowski

-

Wiceprezes Zarządu
Michał Sobolewski



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

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Zarzycki



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