



Bank Polski

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO S.A.
ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022	Zmiana % (A-B)/B	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	4 187	3 092	35,4%	891	665	34,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 103	1 083	1,8%	235	233	0,9%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(339)	(504)	(32,7%)	(72)	(108)	(33,3%)
Koszty działania	(1 985)	(1 828)	8,6%	(422)	(393)	7,4%
Zysk brutto	1 965	1 879	4,6%	418	404	3,5%
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 453	1 425	2,0%	309	307	0,7%
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	1 454	1 426	2,0%	309	307	0,7%
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,16	1,14	1,8%	0,25	0,25	-
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,16	1,14	1,8%	0,25	0,25	-
Dochody całkowite netto	3 536	(1 952)	(281,2%)	752	(420)	(279,1%)
Przepływy pieniężne netto	(4 036)	(2 422)	66,6%	(859)	(521)	64,9%

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana % (A-B)/B	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	443 982	431 447	2,9%	94 959	91 995	3,2%
Kapitał własny ogółem	39 243	35 707	9,9%	8 393	7 614	10,2%
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	267	267	-
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	31,39	28,57	9,9%	6,71	6,09	10,2%
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	31,39	28,57	9,9%	6,71	6,09	10,2%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	18,58	17,79	4,5%	18,58	17,79	4,5%
Kapitał Tier 1	37 327	38 255	(2,4%)	7 984	8 157	(2,1%)
Kapitał Tier 2	2 486	2 584	(3,8%)	532	551	(3,5%)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022	Zmiana % (A-B)/B	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	3 920	2 878	36,2%	834	619	34,7%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	931	931	-	198	200	(1,0%)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(274)	(288)	(4,9%)	(58)	(62)	(6,5%)
Koszty działania	(1 742)	(1 600)	8,9%	(371)	(344)	7,9%
Zysk brutto	1 667	1 698	(1,8%)	355	365	(2,7%)
Zysk netto	1 256	1 312	(4,3%)	267	282	(5,3%)
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,00	1,05	(4,8%)	0,21	0,23	(8,7%)
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,00	1,05	(4,8%)	0,21	0,23	(8,7%)
Dochody całkowite netto	3 193	(1 869)	(270,8%)	679	(402)	(268,9%)
Przepływy pieniężne netto	(3 656)	(1 604)	127,9%	(778)	(345)	125,5%

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana % (A-B)/B	31.03.2023	31.12.2022	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	419 436	405 168	3,5%	89 709	86 392	3,8%
Kapitał własny ogółem	37 277	34 084	9,4%	7 973	7 268	9,7%
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	267	267	-
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	29,82	27,27	(9,4%)	6,38	5,81	9,8%
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	29,82	27,27	(9,4%)	6,38	5,81	9,8%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	20,04	18,86	6,2%	20,04	18,86	6,2%
Kapitał Tier 1	33 765	34 810	(3,0%)	7 222	7 422	(2,7%)
Kapitał Tier 2	2 486	2 584	(3,8%)	532	551	(3,5%)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,7005	4,6472
	31.03.2023	31.12.2022
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,6755	4,6899



Bank Polski

Komentarz Zarządu do wyników
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
za okres trzech miesięcy zakończony
31 marca 2023 roku

SPIS TREŚCI

I.	PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2023 ROKU.....	3
A.	Najważniejsze zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze	3
1.	Stabilna sytuacja płynnościowa i kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A.	3
2.	Hipoteczne kredyty walutowe.....	3
3.	Jubileusz aplikacji mobilnej IKO	4
4.	Oferta dla rolników i rolnictwa	4
5.	PKO Płacę później	4
6.	Ubezpieczenie komunikacyjne PKO Moto	5
7.	Wsparcie kredytobiorców.....	5
8.	Oferta depozytowa Banku	5
9.	Emisja euroobligacji w celu pokrycia wymogu minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych (MREL)	6
10.	Zawarcie pierwszej transakcji opartej o indeks stopy procentowej WIRON	6
11.	Wsparcie Ukrainy i sytuacja spółek ukraińskich z Grupy Kapitałowej Banku	6
B.	Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A.	7
C.	Dywidenda.....	9
D.	Warunki prowadzenia działalności	9
E.	Rozwój działalności biznesowej i finansowanie	10
F.	Zarządzanie ryzykiem.....	14
G.	Zatrudnienie i różnorodność	15
II.	SYTUACJA FINANSOWA PO PIERWSZYM KWARTALE 2023 ROKU.....	16
III.	CZynniki, które determinują przyszłe wyniki.....	18

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

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

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI W I KWARTALE 2023 ROKU

A. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE

1. STABILNA SYTUACJA PŁYNNOŚCIOWA I KAPITAŁOWA PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

PKO Bank Polski S.A. na bieżąco analizuje informacje rynkowe, w tym wydarzenia, które ostatnio miały miejsce w amerykańskim i europejskim sektorze bankowym. Monitoruje sytuację kontrahentów o podwyższonym poziomie ryzyka, a także przeprowadza analizy ryzyka przeniesienia problemów finansowych na Bank.

Z analizy sytuacji płynnościowej Banku wynika, iż posiada on bezpieczny poziom aktywów płynnych, przy jednocześnie utrzymywanej stabilnej, rozproszonej bazie depozytowej, pochodzącej głównie od klientów detalicznych, która charakteryzuje się umiarkowaną koncentracją podmiotową i jest w przeważającej części objęta gwarancjami Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. W konsekwencji Bank utrzymuje zarówno nadzorcze, jak i wewnętrzne miary ryzyka płynności na bezpiecznych poziomach (znacznie powyżej wewnętrznych i nadzorczych limitów na ryzyko płynności). Jednocześnie Bank, zgodnie z wymogami nadzorczymi, ma zdefiniowany szeroki zakres działań zaradczych, które mogą zostać uruchomione w przypadku wystąpienia sytuacji nadzwyczajnych.

W świetle bankructw i kłopotów banków amerykańskich i europejskich Bank nie zidentyfikował negatywnego ich wpływu na pozycję kapitałową. Bank charakteryzuje się silną pozycją kapitałową, poziom adekwatności kapitałowej Banku utrzymuje się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych i regulacyjnych, a sytuacja kapitałowa Banku jest na bieżąco monitorowana oraz identyfikowane są ewentualne zdarzenia mogące mieć wpływ na jej pogorszenie.

2. HIPOTECZNE KREDYTY WALUTOWE

Program ugód

PKO Bank Polski S.A. w I kwartale 2023 roku kontynuował oferowanie ugód dla klientów indywidualnych posiadających czynne kredyty we frankach szwajcarskich (CHF), które były przeznaczone na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych. Ugoda polega na konwersji kredytu w CHF na kredyt w złotych (PLN), tak jakby od początku 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. Bank na szeroką skalę proponuje też ugody w odniesieniu do kredytów objętych postępowaniami sądowymi.

W lutym 2023 roku Rzecznik Generalny Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydał opinię dotyczącą dochodzenia przez konsumentów i banki roszczeń wykraczających poza świadczenia spełnione na podstawie umowy kredytu, której nieważność została stwierdzona przez sąd¹. W zakresie roszczeń banków Rzecznik Generalny uznał, iż przepisy Dyrektywy 93/13 sprzeciwiają się możliwości występowania przez banki z takimi roszczeniami wobec konsumentów. Opinia Rzecznika Generalnego nie jest dla banków korzystna, jednak TSUE nie jest tą opinią związany.

Po wydaniu powyższej opinii Bank nie obserwuje zmiany postawy klientów – w dalszym ciągu napływają nowe wnioski, jak również podpisywane są nowe ugody. Bank zachęca wszystkich klientów do rozmów o ich kredycie. Formuła mediacji jest darmowa. Klient może się porozumieć z Bankiem lub zupełnie bez konsekwencji zakończyć postępowanie mediacyjne bez porozumienia. Dynamika ugód wskazuje, że propozycje Banku są na tyle atrakcyjne, że istotna część klientów decyduje się na zawarcie porozumienia.

Aby ograniczyć ryzyko stopy procentowej ponoszone przez klienta, Bank od początku uruchomienia programu oferuje kredytobiorcom możliwość oprocentowania z wykorzystaniem stałej stopy procentowej przez 5 lat. W przypadku, gdy pozostały okres spłaty kredytu po zawarciu ugody będzie krótszy niż 5 lat, stała stopa procentowa będzie obowiązywała do końca obowiązywania umowy. Kredyt ze stałą stopą cieszy się coraz większą popularnością

¹ Opinia została wydana w ramach postępowania związanego z pytaniem Sądu Rejonowego dla Warszawy-Śródmieścia – sprawa C-520/21.

- w procesie ugodowym tylko w I kwartale 2023 roku tę opcję wybrało 87% klientów, którzy po podpisaniu ugody kontynuują spłatę kredytu, a łącznie od początku oferowania ugód 77% klientów, którzy kontynuują spłatę kredytu.

Do końca I kwartału 2023 roku zarejestrowano 48,1 tys. wniosków o mediacje, 28 564 mediacje zakończyły się pozytywnie, 10 005 mediacji zakończyło się negatywnie. Łączna liczba ugód zawartych do 31 marca 2023 roku wyniosła 27 405, z czego 26 585 ugód zawarto w postępowaniu mediacyjnym oraz 820 ugód w toku postępowań sądowych.

Zwiększenie kosztu ryzyka prawnego

W I kwartale 2023 roku PKO Bank Polski S.A. zwiększył koszt ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi denominowanymi i indeksowanymi do CHF o 967 mln PLN. Decyzja podyktowana była aktualizacją parametrów modelu oceny ryzyka prawnego dla tych kredytów.

3. JUBILEUSZ APLIKACJI MOBILNEJ IKO

Od 10 lat PKO Bank Polski S.A. rozwija aplikację mobilną IKO. Obecnie aplikacja posiada ponad 100 funkcji oraz oferuje szeroki wachlarz usług, w tym pozabankowych.

Na koniec marca 2023 roku liczba aktywnych aplikacji IKO przekroczyła 7,4 mln. Od momentu jej uruchomienia użytkownicy logowali się ponad 6,9 mld razy i wykonali około 2 mld transakcji na łączną kwotę ponad 526 mld PLN. Średnio w IKO co sekundę wykonywane jest 7 płatności mobilnych w Internecie, co minutę – 326 przelewów, co godzinę – 237 tys. logowań, codziennie – 22,5 mln dotknięć ekranu.

W 2023 roku aplikacja IKO zdobyła, drugi rok z rzędu, nagrodę główną w głosowaniu internautów w konkursie Mobile Trends Awards. Z okazji jubileuszu Bank zorganizował konkurs dla klientów.

4. OFERTA DLA ROLNIKÓW I ROLNICTWA

PKO Bank Polski S.A. zaktualizował ofertę dla rolnika indywidualnego prowadzącego gospodarstwo rolne.

Zmiany obejmowały:

- w zakresie oferty depozytowej - zniesienie opłaty za: prowadzenie konta, użytkowanie karty debetowej oraz wpłaty gotówkowe w złotych dokonywane w oddziałach i agencjach na konto rolnicze,
- w zakresie oferty kredytowej - podniesienie limitu bez zabezpieczeń do 300 tys. PLN w ramach pożyczki dla rolnika oraz kredytu w rachunku bieżącym; dodatkowo rolnik indywidualny, który prowadzi produkcję rolną charakteryzującą się długimi cyklami produkcyjnymi może skorzystać z 6-miesięcznej karencji w spłacie albo z półrocznych spłat kapitału.

Rolnicy zaopatrujący się w produkty dystrybuowane przez Agrochem Puławy sp. z o.o. mogą skorzystać z pożyczki MSP (pożyczki dla rolnika) oraz kredytu w rachunku bieżącym na specjalnych warunkach.

Bank wprowadził także udogodnienie dla klientów, którzy prowadzą swoje sprawy urzędowe w Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (ARiMR) – możliwość przejścia do Platformy Usług Elektronicznych ARiMR bezpośrednio z serwisu iPKO.

31 marca 2023 roku PKO Bank Polski S.A. zawarł z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) umowę portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Rolnych. W ramach umowy Bank będzie mógł udzielać podmiotom z sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP) - rolnikom i przetwórcom, gwarancji spłaty kredytu obrotowego w rachunku bieżącym, pożyczki MSP i kredytu inwestycyjnego do 80% ich wartości. Dodatkowo gwarancja pozwala podmiotom na dostęp do dofinansowania w formie dopłat do oprocentowania kredytów obrotowych (tj. kredytu w rachunku bieżącym oraz pożyczki MSP) w wysokości 5% rocznie². Wsparcie oferowane jest do końca 2023 roku.

Finansowanie maszyn i urządzeń rolniczych posiada także w swojej ofercie Grupa Kapitałowa PKO Leasing S.A. Dodatkowo dla pożyczek z sektora agro w 2022 roku udostępnione zostało nowe narzędzie, w którym w prosty sposób jest przygotowywana oferta dla klienta oraz przeprowadzany proces udzielenia pożyczki.

5. PKO PŁACĘ PÓŹNIEJ

Od końca listopada 2022 roku Bank oferuje nową usługę z zakresu płatności odroczonej - „PKO Płacę później”. Klienci mogą zrobić zakupy w ramach przyznanego limitu i spłacić je w ciągu 30 dni – bez odsetek.

² Przy czym jeżeli roczna stawka procentowa kredytu obrotowego jest niższa, to wysokość dopłaty równa się wysokości odsetek naliczonych przez Bank.

W I kwartale 2023 roku usługa była stopniowo udostępniana kolejnym grupom klientów. W ramach promocji nowej usługi, klienci, którzy aktywowali lub wykonali przynajmniej jedną transakcję, otrzymali kody zniżkowe na zakupy w sklepach CCC oraz HalfPrice. Na koniec marca 2023 roku z usługi korzystało 42,7 tys. klientów, a łączna kwota przyznanych limitów wyniosła ponad 34,6 mln PLN.

Od połowy kwietnia 2023 roku usługa jest już oferowana wszystkim klientom, którzy posiadają zdolność kredytową. Wystarczy aktywować ją w serwisie internetowym iPKO, aplikacji mobilnej IKO, podczas rozmowy z konsultantem na infolinii lub w dowolnym oddziale Banku.

6. UBEZPIECZENIE KOMUNIKACYJNE PKO MOTO

W marcu 2023 roku Bank we współpracy z PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wprowadził do oferty ubezpieczenie komunikacyjne PKO Moto, które obejmuje: obowiązkowe OC, Autocasco, Auto Assistance, ubezpieczenie od następstw nieszczęśliwych wypadków i Zieloną Kartę. W dodatkowych ubezpieczeniach klienci mogą wybrać AC w trzech wariantach, gdzie w najwyższej opcji wraz z ochroną all risk otrzymują gwarancję wykorzystania oryginalnych części przy naprawie pojazdu. W ramach usługi (za wyjątkiem Auto Assistance) skorzystać można z funkcjonalności „Moduł śledzenia”, który pozwala na monitorowanie statusu szkody w procesie likwidacji, podłączenie dokumentów oraz komunikację z opiekunem szkody w formie czatu (bez konieczności korzystania z SMS czy e-mail).

7. WSPARCIE KREDYTOBIORCÓW

Wakacje kredytowe

Grupa Kapitałowa Banku kontynuuje udzielanie tzw. ustawowych wakacji kredytowych, czyli umożliwia zawieszenie spłaty kredytu lub pożyczki hipotecznej wykorzystanej na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych, których umowy były zawarte przed 1 lipca 2022 roku w walucie polskiej, a okres kredytowania kończy się po 31 grudnia 2022 roku - jedna umowa dla danego klienta.

Ustawa o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom z 7 lipca 2022 roku w 2023 roku umożliwia zawieszenie kredytu w wymiarze jednego miesiąca na kwartał.

Z możliwości zawieszenia spłaty mogą również korzystać klienci, którzy zawarli ugody dla kredytów we frankach szwajcarskich i obecną walutą kredytu jest złoty.

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

Do końca marca 2023 roku 292,6 tys. klientów PKO Banku Polskiego S.A. i PKO Banku Hipotecznego S.A. złożyło wniosek o zawieszenie spłaty kredytu lub pożyczki hipotecznej, a łączna liczba zawnioskowanych zawieszanych rat wyniosła 1 999 tys., co stanowi 46% maksymalnej liczby rat do zawieszenia dla wszystkich uprawnionych klientów.

Grupa Kapitałowa Banku dokonała oceny wystarczalności poziomu straty ujętej w wyniku finansowym 2022 roku z tytułu wakacji kredytowych. Wyniki powyższej analizy potwierdziły, iż rozpoznana strata w wysokości 3 111 mln PLN jest na wystarczającym poziomie. Grupa Kapitałowa będzie kontynuowała monitoring wystarczalności straty.

Kredyty mieszkaniowe

Bank Polski S.A. od września 2022 roku oferuje kredyt mieszkaniowy ze spłatą rodzinną udzielany na warunkach programu „Mieszkanie bez wkładu własnego”, który umożliwia finansowanie do 100% wydatków związanych z nabyciem lub budową nieruchomości. O kredyt mogą starać się osoby, które mają zdolność kredytową, ale nie posiadają wystarczających oszczędności na wkład własny. Część finansowanej kwoty jest objęta gwarancją BGK.

8. OFERTA DEPOZYTOWA BANKU³

PKO Bank Polski S.A., działając w środowisku utrzymującej się wysokiej inflacji oraz wysokich stóp procentowych, utrzymywał atrakcyjność oferty depozytowej - wprowadził nowe produkty oraz zmienił warunki produktów już istniejących.

W I kwartale 2023 roku Bank w szczególności dla klientów indywidualnych (osób prywatnych):

- wprowadził do oferty nowe produkty:
 - ✓ Lokatę dla klientów Bankowości Osobistej i klientów Bankowości Prywatnej, która umożliwia lokowanie środków na 3 miesiące z oprocentowaniem na koniec marca na poziomie odpowiednio 4,5% i 5%,

³ Podane oprocentowanie dotyczy oprocentowania w skali roku.

- ✓ Lokatę inwestora PKO TFI dla klientów Bankowości Prywatnej, którzy inwestują w fundusze zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (PKO TFI S.A.) – lokata jest 3-miesięczna z oprocentowaniem 6,5%, nieodnawialna, otwierana maksymalnie do wysokości środków zgromadzonych przez klienta w funduszach inwestycyjnych otwartych i na rachunku Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) /Pracowniczych Programów Emerytalnych (PPE),
 - ✓ Lokatę terminową z 18-miesięcznym okresem umownym - klienci mogą zyskać 4,5%,
 - ✓ Lokatę dla klientów pełniących czynną służbę w Siłach Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej, Policji, Straży Granicznej, Służbie Celnej, Państwowej Straży Pożarnej, Wojskowej Ochronie Przeciwpożarowej – oferowaną na okres 3 miesięcy z oprocentowaniem 4,5%; lokata jest nieodnawialna,
 - ✓ Lokatę strukturyzowaną 25-miesięczną, nieodnawialną, opartą na koszyku akcji spółek zrównoważonego rozwoju II – wybrane spółki posiadają wysokie oceny w zakresie zrównoważonego rozwoju (ESG); odsetki dla klienta zależą od zmiany cen akcji spółek w trakcie trwania lokaty,
 - ✓ Lokaty strukturyzowane 25-miesięczne, nieodnawialne, oparte m.in. o koszyki akcji: spółek amerykańskich, niemieckich czy azjatyckich,
- skrócił okres oferowania Lokaty 60+ przeznaczonej dla klientów powyżej 60 roku życia - z 24 na 12 miesięcy.

Bank w I kwartale 2023 roku uruchomił trzy edycje (styczeń, luty i marzec) promocji na Nowe Środki dla Rachunku Oszczędnościowego Plus z oprocentowaniem 5,5% oraz przedłużył do końca czerwca podwyższone oprocentowanie do 2% dla rachunków oszczędnościowych (podwyższone oprocentowanie dotyczy wszystkich środków zgromadzonych na rachunku oszczędnościowym). Dla nowych środków na Rachunku Oszczędnościowym Plus łączne oprocentowanie wyniosło 7,5%. Ponadto Bank przedłużył do końca czerwca promocję na Pierwszym Koncie Oszczędnościowym (rachunek dla osób do 18 roku życia) z oprocentowaniem do 8% przy systematycznym oszczędzaniu.

Średnie oprocentowanie nowych depozytów terminowych w PLN (dla klientów indywidualnych i przedsiębiorstw) w I kwartale 2023 roku wyniosło 5,8%. Średnie oprocentowanie wszystkich depozytów terminowych w PLN ulokowanych w PKO Banku Polskim S.A. wyniosło w I kwartale 2023 roku 4,9%, wobec 4,4% w IV kwartale 2022 roku i 0,82% w I kwartale 2022 roku.

9. EMISJA EUROOBLIGACJI W CELU POKRYCIA WYMAGU MINIMALNEGO POZIOMU FUNDUSZY WŁASNYCH I ZOBOWIĄZAŃ KWALIFIKOWANYCH (MREL)

PKO Bank Polski S.A. 1 lutego 2023 roku, w ramach inauguracyjnej emisji MREL pozwalającej na pokrycie wymogu w części uprzywilejowanej (będącej różnicą pomiędzy wyrażonymi kwotowo wymogami MREL w ujęciu skonsolidowanym oraz MREL w ujęciu jednostkowym), wyemitował 3-letnie obligacje uprzywilejowane w formacie „Senior Preferred Notes” o łącznej wartości 750 mln EUR, z możliwością wykonania wcześniejszego wykupu po dwóch latach od emisji. Kupon emisji jest stały, na poziomie 5,625%, płatny rocznie do daty wcześniejszego wykupu, a po tym czasie zmienny, z płatnościami kwartalnymi. Emisja jest częścią Programu Euro Medium Term Notes (Program EMTN)⁴. Agencja ratingowa Moody's Investors Service przyznała dla wyemitowanych obligacji rating na poziomie A3. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (w lutym 2023 roku) oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w kwietniu 2023 roku).

10. ZAWARCIE PIERWSZEJ TRANSAKЦИИ OPARTEJ O INDEKS STOPY PROCENTOWEJ WIRON

W styczniu 2023 roku PKO Bank Polski S.A. i ING Bank Śląski S.A. zawarły pierwszą na krajowym rynku finansowym transakcję, w której zastosowano indeks stopy procentowej WIRON. Przedmiotem transakcji był instrument finansowy będący kontraktem pochodnym dotyczącym stopy procentowej Overnight Index Swap (OIS).

Dzięki zawartej transakcji banki sprawdziły zdolności operacyjne i technologiczne do stosowania WIRON w instrumentach finansowych.

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

PKO Bank Polski S.A. nadal wspierał akcje pomocowe i oferował pakiet usług finansowych dla obywateli Ukrainy, w tym w szczególności uchodźców. Bank na bieżąco monitorował zmiany w sankcjach międzynarodowych nałożonych w szczególności na Rosję i Białoruś oraz podejmował odpowiednie działania. Na terytorium Ukrainy prowadzi działalność spółki, które wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.

⁴ Program EMTN – program emisji euroobligacji PKO Banku Polskiego S.A. ustanowiony w sierpniu 2022 roku.

Pomoc humanitarna

Grupa Kapitałowa Banku kontynuowała działania dotyczące wsparcia obywateli Ukrainy, koordynowane przez Fundację PKO Banku Polskiego.

W I kwartale 2023 roku Fundacja PKO Banku Polskiego przekazała łącznie prawie 1,5 mln PLN, w tym:

- na kontynuację zakwaterowania i wyżywienia w Polsce uchodźców z terenów zajętych przez Rosjan ponad 1 mln PLN,
- na wsparcie pięciu organizacji pozarządowych i jednostek prowadzących działania pomocowe około 0,4 mln PLN.

Działalność spółek ukraińskich

W Ukrainie kontynuują działalność spółki z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., w tym KREDOBANK 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 marca 2023 roku posiadała centralę we Lwowie oraz 67 oddziałów, w tym 13 oddziałów było zlokalizowanych w rejonach najbardziej dotkniętych działaniami wojennymi.

Priorytetem KREDOBANK S.A. jest zapewnienie pracownikom bezpieczeństwa, utrzymanie ciągłości działania i bieżąca obsługa klientów. W grudniu 2022 roku 32 oddziały KREDOBANK S.A. weszły w skład POWER BANKING, to jest wspólnej sieci bankowej, utworzonej z inicjatywy Narodowego Banku Ukrainy, której celem jest świadczenie klientom określonej listy pilnych usług bankowych, także w przypadku braku energii elektrycznej.

Kierownictwo prowadzi codzienny monitoring działalności spółki oraz zapewnia szybką reakcję na incydenty i zmiany sytuacji. Zarząd spółki szacuje potencjalne straty na poziomie niewpływającym na zdolność KREDOBANK S.A. do kontynuacji działalności.

W oparciu o gwarancje otrzymane z Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju oraz środki Komisji Europejskiej zdeponowane w BGK (gwarantujące pokrycie potencjalnych strat) KREDOBANK S.A. w I kwartale 2023 roku rozwijał akcję kredytową. W lutym 2023 roku KREDOBANK S.A. podpisał umowę z BGK w zakresie współpracy, która obejmuje potwierdzanie i dyskontowanie akredytyw wystawionych przez spółkę oraz ich postfinansowanie w ramach ustalonego limitu. Powyższe operacje dostępne są dla importerów - klientów KREDOBANK S.A. i będą akceptowane przez BGK na zasadzie „case by case”.

Sytuacja finansowa oraz organizacyjna pozostałych spółek ukraińskich z Grupy Kapitałowej na koniec marca 2023 roku była stabilna.

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

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU BANKU

Zmiany w I kwartale 2023 roku

Z dniem 1 stycznia 2023 roku, na podstawie decyzji Rady Nadzorczej Banku z 15 grudnia 2022 roku, w skład Zarządu Banku wszedł Pan Andrzej Kopyrski.

Skład Zarządu Banku według stanu na 31 marca 2023 roku kształtował się następująco:

- 1) Paweł Gruza - Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu, nadzorujący Obszar Prezesa Zarządu,
- 2) Maciej Brzozowski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Klienta Strategicznego i Bankowości Inwestycyjnej,
- 3) Marcin Eckert - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Finansów i Rachunkowości,
- 4) Wojciech Iwanicki - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Administracji,
- 5) Andrzej Kopyrski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Bankowości Firm i Przedsiębiorstw oraz Klienta Korporacyjnego,
- 6) Maks Kraczkowski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Rynku Detalicznego i Bankowości Międzynarodowej,
- 7) Mieczysław Król - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Operacji,
- 8) Artur Kurcweil - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Technologii,
- 9) Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Zarządzania Ryzykiem.

Zmiany po okresie sprawozdawczym

Pan Paweł Gruza złożył rezygnację ze skutkiem na koniec dnia 12 kwietnia 2023 roku z kierowania pracami Zarządu Banku oraz z ubiegania się o pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Banku. Złożona rezygnacja, nie oznacza rezygnacji Pana Pawła Gruzy z uczestnictwa w składzie Zarządu Banku ani z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Pan Mieczysław Król złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku z dniem 13 kwietnia 2023 roku.

Rada Nadzorcza Banku:

- odwołała Pana Makska Kraczkowskiego z Zarządu Banku z dniem 13 kwietnia 2023 roku,
- powołała Pana Dariusza Szweda na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, z dniem 14 kwietnia 2023 roku, na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się z dniem 3 lipca 2020 roku, a pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania zgody, powołała Pana Dariusza Szweda na stanowisko Prezesa Zarządu Banku,
- zatwierdziła zmiany wewnętrznego podziału kompetencji w Zarządzie Banku, które weszły w życie 14 kwietnia 2023 roku.

Podział wewnętrznych kompetencji w Zarządzie Banku na 14 kwietnia 2023 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Dariusz Szwed - Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu, nadzorujący Obszar Prezesa Zarządu,
- 2) Maciej Brzozowski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Bankowości Detalicznej,
- 3) Marcin Eckert - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Finansów i Rachunkowości,
- 4) Paweł Gruza - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Operacji i Bankowości Międzynarodowej,
- 5) Wojciech Iwanicki - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Administracji,
- 6) Andrzej Kopyrski - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Bankowości Firm i Przedsiębiorstw oraz Bankowości Korporacyjnej,
- 7) Artur Kurcweil - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Technologii,
- 8) Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu nadzorujący Obszar Zarządzania Ryzykiem.

W związku ze zmianami w składzie Zarządu Banku oraz zmianami podziału kompetencji, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Banku dokonał oceny, w wyniku której potwierdzono odpowiedniość:

- indywidualną nowego członka Zarządu Banku Pana Dariusza Szweda oraz członków Zarządu Banku, których dotyczyła zmiana zakresu odpowiedzialności, tj. Panów: Macieja Brzozowskiego, Marcina Eckerta, Pawła Gruzy i Andrzeja Kopyrskiego,
- zbiorową całego Zarządu Banku.

Ocena odpowiedniości została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku.

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ BANKU

W I kwartale 2023 roku:

- Pan Maciej Łopiński z dniem 24 marca 2023 roku zrezygnował z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku,
- Minister Aktywów Państwowych działając jako Uprawniony Akcjonariusz w rozumieniu § 11 ust. 2 Statutu Banku, mając na uwadze § 35 ust. 1 Statutu Banku, zgodnie z § 12 ust. 1 Statutu Banku wyznaczył z dniem 24 marca 2023 roku Pana Roberta Pietryszyna do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

Skład Rady Nadzorczej Banku według stanu na 31 marca 2023 roku kształtował się następująco:

- 1) Robert Pietryszyn - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Wojciech Jasiński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Dominik Kaczmarski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 4) Mariusz Andrzejewski - Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Andrzej Kisielewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Rafał Kos - Członek Rady Nadzorczej,
- 7) Tomasz Kuczur - Członek Rady Nadzorczej,
- 8) Maciej Łopiński - Członek Rady Nadzorczej,
- 9) Krzysztof Michalski - Członek Rady Nadzorczej,
- 10) Bogdan Szafrąński - Członek Rady Nadzorczej,
- 11) Agnieszka Winnik-Kalemba - Członek Rady Nadzorczej.

C. DYWIDENDA

PKO Bank Polski S.A. 17 marca 2023 roku otrzymał indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), w którym KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 50% zysku netto za 2022 rok.

Jednocześnie KNF zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez:

- ograniczenie przez Bank wysokości możliwej do wypłaty dywidendy z zysku wypracowanego w 2022 roku do 50% kwoty tego zysku,
- niewypłacanie przez Bank dywidendy z zysku wypracowanego w 2022 roku do czasu wydania rozstrzygnięcia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie zwrotu dodatkowych środków ponad wypłacone w wykonaniu umowy unieważnionej na podstawie klauzul abuzywnych umowy kredytu frankowego (w związku z pytaniem Sądu Rejonowego dla Warszawy-Śródmieścia – sprawa C-520/21),
- niewypłacanie przez Bank dywidendy z zysku wypracowanego w 2022 roku po wydaniu rozstrzygnięcia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej, o którym mowa w punkcie powyżej, bez uprzedniej konsultacji z KNF,
- niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz odkupów lub wykupów akcji własnych.

Zarząd Banku oraz Rada Nadzorcza Banku podjęły uchwały, iż w granicach swoich kompetencji będą sprawowały nadzór nad realizacją powyższego zalecenia KNF.

12 kwietnia 2023 roku Zarząd Banku, biorąc pod uwagę zalecenie KNF, postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku następującą rekomendację podziału zysku netto osiągniętego w 2022 roku:

- kwotę 1 629 138 013,50 PLN przekazać na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej,
- kwotę 1 629 138 013,50 PLN pozostawić jako zysk niepodzielony.

Dodatkowo Zarząd Banku rekomenduje, aby niepodzielony zysk z lat poprzednich w wysokości 7 808 836 372 PLN pozostał nadal zyskiem niepodzielonym.

Rekomendowany sposób podziału zysku za 2022 rok nie wyklucza możliwości podjęcia decyzji przez Zarząd Banku, (po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej Banku) o wypłacie zysku dla akcjonariuszy w postaci zaliczki na poczet dywidendy i wykorzystaniu w tym celu kapitału rezerwowego, pod warunkiem uzyskania od Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku upoważnienia do wykorzystania tego kapitału. Będzie to uwarunkowane w szczególności uzyskaniem przez Bank pozytywnego stanowiska KNF, po wydaniu rozstrzygnięcia TSUE w sprawie C-520/21 oraz aktualną sytuacją gospodarczą i rynkową.

D. WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

W I kwartale 2023 roku aktywność w polskiej gospodarce obniżyła się – dane miesięczne wskazują na ujemne dynamiki rok do roku sprzedaży detalicznej i produkcji przemysłowej, oraz utrzymanie wzrostu produkcji budowlanej. Badania koniunktury wskazują, że w I kwartale inwestycje kontynuowały umiarkowany wzrost. Podobnie jak w IV kwartale 2022 roku, kiedy nakłady na środki trwałe zwiększyły się o 5,4% r/r, wyższą aktywnością inwestycyjną cechował się sektor prywatny, a rosły głównie nakłady na maszyny i urządzenia. Odzwierciedla to działania firm w kierunku ograniczenia negatywnych skutków wzrostu kosztów energii (poprawa wydajności, inwestycje w alternatywne źródła energii). Ujemna dynamika sprzedaży detalicznej wskazuje, że w I kwartale konsumpcja prywatna pogłębiła spadek zapoczątkowany w IV kwartale 2022 roku, kiedy była o 1,1% niższa niż rok wcześniej. Począwszy od marca 2023 roku, w porównaniach rok do roku, zwiększona przez napływ uchodźców liczba konsumentów nie maskuje już, wywołanej przez spadek realnych dochodów, słabości wydatków konsumpcyjnych. Sytuacja na rynku pracy była nadal dobra. Obawy o wzrost bezrobocia widoczne w badaniach ankietowych nie znalazły dotychczas potwierdzenia w danych. Odnotowany w I kwartale wzrost bezrobocia miał charakter sezonowy, a płace nadal rosły w solidnym tempie. Jednocześnie dane o zatrudnieniu oraz wakatach w gospodarce wskazują na lekkie obniżenie popytu na pracę.

Inflacja CPI osiągnęła w lutym szczyt na poziomie 18,4% r/r, a w marcu obniżyła się do 16,1% r/r, rozpoczynając proces dezinflacji, na razie powodowany głównie przez normalizację cen nośników energii oraz efekty wysokiej bazy statystycznej. Inflacja bazowa (CPI po wyłączeniu cen żywności i energii) nadal rośnie, do rekordowego poziomu 12,3% r/r w marcu, odzwierciedlając „efekty drugiej rundy” wcześniejszych szoków kosztowych, w ramach dużej inercji procesów cenowych. Wzrost inflacji miał charakter globalny, przy czym ze szczególnie wysoką inflacją wciąż zmagają się gospodarki w Europie Środkowo-Wschodniej.

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) od października 2022 roku utrzymuje stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego (NBP) bez zmian. RPP nie ogłosiła jednak definitywnego końca cyklu zaostrzania polityki pieniężnej, a kolejne decyzje uzależnia od napływających danych oraz projekcji.

**Stopy procentowe NBP
w I kwartale 2023 roku (w %)**

• referencyjna	6,75
• dyskontowa weksli	6,85
• redyskontowa weksli	6,80
• lombardowa	7,25
• depozytowa	6,25

SYTUACJA NA RYNKU FINANSOWYM

W I kwartale 2023 roku na rynkach finansowych wciąż mieliśmy do czynienia z wysoką zmiennością związaną z niepewnością odnośnie gospodarki, polityki pieniężnej, geopolityki oraz dodatkowo z niespodziewanymi turbulencjami w amerykańskim i europejskim sektorze bankowym. W kształtowaniu się cen instrumentów finansowych kluczową rolę odegrały projekcje inwestorów odnośnie ewolucji polityki pieniężnej oraz wskaźniki aktywności ekonomicznej. Indeks rynku akcji WIG wzrósł o 2%, dzięki solidnym danym gospodarczym i przekonaniu, że RPP zakończyła cykl podwyżek stóp procentowych, a główne banki centralne, takie jak Fed czy EBC, są tego bliskie.

W marcu rozpoczął się w Polsce proces dezinflacji, wzmacniając oczekiwania na stabilizację stóp procentowych i ich ewentualne obniżki w perspektywie końca roku, co umożliwiło spadki rentowności obligacji o 70-80 pb. Kurs złotego utrzymywał się przez większą część okresu poniżej poziomu 4,70 względem euro oraz umocnił się o około 10 groszy w stosunku do dolara, wspierany przez, lepsze od spodziewanych, dane dotyczące wymiany handlowej, odzwierciedlone w bilansie obrotów bieżących.

E. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ I FINANSOWANIE

ROZWÓJ USŁUG, PRODUKTÓW I NARZĘDZI

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

Informacja o istotnych osiągnięciach została zawarta w punkcie „Najważniejsze zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze”. Poniżej prezentujemy pozostałe dokonania Grupy Kapitałowej.

Dokonania PKO Banku Polskiego S.A.

Rozwój bankowości korporacyjnej i usług Biura Maklerskiego	
Bankowość korporacyjna	Zawarcie ośmiu umów kredytów konsorcjalnych o łącznej wartości blisko 10,4 mld PLN i 1,15 mld EUR, 100,0 mln USD, w których udział Banku wyniósł odpowiednio ponad 2,5 mld PLN, 63 mln EUR, 10 mln USD. Finansowanie powiązane ze zrównoważonym rozwojem stanowiło 90% wartości tych umów.
	Zawarcie ośmiu umów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 152 mln PLN.
	Przeprowadzenie, jako współorganizator emisji i współprowadzący księgę popytu, emisji 7-letnich obligacji Cyfrowy Polsat S.A. o wartości 2,67 mld PLN. To największa w historii polskiego rynku kapitałowego emisja obligacji korporacyjnych podmiotu prywatnego. To również pierwsza polska emisja obligacji typu Sustainability-Linked Bonds, czyli związana z celami zrównoważonego rozwoju, w pełni zgodna z międzynarodowym standardem ICMA (International Capital Market Association).
	Podpisanie porozumienia z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w zakresie projektów ekologicznych. W ramach współpracy Bank wypracuje propozycje finansowania przedsięwzięć dofinansowanych przez NFOŚiGW, w tym związanych z termomodernizacją oraz wsparciem osób fizycznych w wychodzeniu z ubóstwa energetycznego.
	Przeprowadzenie, jako członek konsorcjum dystrybucyjnego, jednej emisji obligacji spółki Kruk S.A. o wartości 50 mln PLN.

Usługi Biura Maklerskiego PKO Banku Polskiego	Osiągnięcie w I kwartale 2023 roku, największego w historii Banku, udziału w rynku sesyjnym akcji na poziomie 10,2%.
Rozwój produktów bankowości detalicznej	
Sprzedaż kredytów hipotecznych	Udzielenie przez PKO Bank Polski S.A. i PKO Bank Hipoteczny S.A. osobom fizycznym kredytów mieszkaniowych o łącznej wartości ponad 2,5 mld PLN, co pozwoliło utrzymać 1. pozycję na rynku nowej sprzedaży z udziałem blisko 35,2%.
Pożyczka gotówkowa dla służb mundurowych	Wdrożenie specjalnej pożyczki gotówkowej dla służb mundurowych.
Rozwój produktów ubezpieczeniowych	
Sprzedaż ubezpieczeń komunikacyjnych	Sprzedanie 51,7 tys. ubezpieczeń komunikacyjnych w I kwartale 2023 roku – wzrost o 19% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Na koniec I kwartału 2023 roku w portfelu było 182 tys. klientów.
Ubezpieczenie mieszkaniowe PKO Dom	Sprzedanie blisko 104,4 tys. ubezpieczeń PKO Dom w I kwartale 2023 roku. Wzrost sprzedaży w I kwartale 2023 roku o 90% (w ujęciu składki przypisanej) w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.
Rozwój projektów informatycznych, technologii i robotyzacja	
Voiceboty	Uruchomienie nowego bota do badania pomiaru lojalności klientów NPS (Net Promoter Score – wskaźnik rekomendacji netto) po wizycie klienta w oddziale Banku.
	Przeprowadzenie w kwartale ponad 3 mln rozmów przez boty - wzrost o 11% w stosunku do poprzedniego kwartału.
	Blisko 1,5 mln rozmów wirtualnego asystenta z klientami w ruchu przychodzącym w kwartale. Łącznie na koniec marca 2023 roku ponad 10,8 mln rozmów.
Współpraca z Fundacją Fintech Poland	Dołączenie do społeczności FinTech Poland w zakresie rozwoju usług opartych na technologii. Celem inicjatywy jest integracja środowiska innowacji finansowych w Polsce. Fundacja opublikowała raport „How to do fintech in Poland” prezentujący branżę w kontekście całej gospodarki i sektora finansowego. Partnerem strategicznym projektu był PKO Bank Polski S.A.
Rozwój funkcjonalności kanałów bankowości elektronicznej i mobilnej	
Aplikacja mobilna IKO	Wdrożenie nowych funkcjonalności: <ul style="list-style-type: none"> • ostrzeżeń o potencjalnych oszustwach w komunikacji interaktywnej odpowiedzi głosowej IVR w procesie aktywacji aplikacji IKO, • informowania o stopach zwrotu dla produktów inwestycyjnych, • panelu „Codzienne”, który umożliwia ustawienie na głównym ekranie personalizowanych skrótów do najczęściej używanych opcji, • cyfrowej zgody współmałżonka dla wybranych produktów z oferty Banku, • zakupu złota w Mennicy Polskiej, • ankiety pomiaru lojalności klientów NPS po zakończeniu różnych transakcji i operacji.
	Przeprowadzenie w kwartale 550 tys. rozmów przez asystenta głosowego - wzrost o 23% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU

Serwis bankowości elektronicznej iPKO	<p>Wdrożenie nowych funkcjonalności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • pakietu ubezpieczeń komunikacyjnych PKO Moto, • mikroserwisu cenowego - w szczegółach produktów została dodana nowa sekcja z informacjami o opłatach i prowizjach, • informowania o stopach zwrotu dla produktów inwestycyjnych, • możliwości zmiany kwoty w przelewach zagranicznych w przypadku opłaty przewyższającej kwotę przelewu, • przejścia do Platformy Usług Elektronicznych ARiMR, • „Telemedycyna” i „Telemedycyna+” - pierwszych usług dodanych w ramach technologii VAS HUB, • nowego sposobu komunikacji z Krajową Izbą Rozliczeniową S.A., • kanałów komunikacji z klientami za pomocą technologii Push, SMS, e-mail.
Serwis bankowości elektronicznej iPKO biznes	<p>Uruchomienie nowych funkcjonalności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • integracji z systemami Enterprise Resources Planning (ERP) - klienci mogą pobierać historię rachunku, wyciągi i zlecać przelewy bezpośrednio w swoim systemie ERP, bez konieczności logowania się do iPKO biznes, • modułu rachunków przetargów, w którym można kontrolować rachunki główne oraz powiązane przetargu, a także zarządzać wpłatami z tytułu wadów od kontrahentów i składać dyspozycje rozliczenia przetargu, • modułu Tracker SWIFT przelewów zagranicznych, w którym klient ma dostęp m.in. do statusu realizacji przelewu, kosztów i informacji o powodach odrzucenia bądź anulowania przelewu, • autoryzacji potwierdzania dyspozycji biometrią przy użyciu smartfona w aplikacji mobilnej, • trybu dark mode.

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

Rozwój finansowania marek luksusowych	Zostanie partnerem firmy Inchcape JLR Poland sp. z o.o. w zakresie finansowania luksusowych marek Jaguar, Range Rover, Defender i Discovery w Polsce o dopuszczalnej masie całkowitej do 3,5 tony. Umowa przewiduje finansowanie hurtowe stocków oraz finansowanie detaliczne samochodów nowych i używanych w formie leasingu, pożyczek leasingowych, programu subskrypcji, wynajmu długiego i krótkoterminowego.
Szybkie Auto	Przedłużenie pilotażowej procedury „Szybkie Auto”, która jest przeznaczona do finansowania pojazdów od autoryzowanych dealerów i umożliwia wydanie decyzji o finansowaniu w ciągu jednego dnia roboczego.
Rozwój procesów cyfrowych i kanałów zdalnych	Przedłużenie pilotażowego udostępniania narzędzi procesu cyfrowego (PKO Leasing Online) dostawcom z segmentu maszyn i urządzeń, które umożliwiają uzyskanie finansowania leasingiem w sklepach stacjonarnych i internetowych dostawców. Widoczne duże zainteresowanie oferowanym narzędziem, rośnie liczba podpisanych umów o współpracę.

Dokonania PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Czołowe miejsca na rynku funduszy inwestycyjnych	Wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez spółkę wyniosła na koniec marca 2023 roku 33,5 mld PLN, w tym wartość aktywów netto funduszy detalicznych 31,6 mld PLN, co pozwoliło spółce utrzymać odpowiednio 2. miejsce (z udziałem 12,1%) i 1. miejsce (z udziałem 20,4%) na rynku.*
Lider rynku PPK	Utrzymanie pozycji lidera na rynku Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) z udziałem 31,4% w rynku* i ofertą ponad 60 różnorodnych typów funduszy i programów. Na rachunkach PPK zarządzanych przez spółkę na koniec marca 2023 roku zgromadzone były aktywa w wysokości 4,4 mld PLN.

Oferta zrównoważonych inwestycji	PKO TFI S.A. opublikowało informacje wynikające z art. 10 dyrektywy SFDR dla funduszu PKO Ekologii i Odpowiedzialności Społecznej Globalny wyodrębnionego w ramach PKO Parasolowy – fio i tym samym rozszerzyło swą ofertę o pierwszy produkt spełniający wymogi art. 8 SFDR (inwestycje promujące aspekty środowiskowe i/lub społeczne, nieposiadające inwestycji zrównoważonych jako celu, ale dokonujące takich inwestycji w pewnym zakresie), zwany potocznie „light-green plus”.
----------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

* Źródło: Analizy Online

Dokonania PKO Banku Hipotecznego S.A.

Emisja listów zastawnych	Przeprowadzenie, w ramach Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych, emisji hipotecznych listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 500 mln PLN. Wyemitowane hipoteczne listy zastawne zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w Luksemburgu oraz w Warszawie.
--------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

GWARANCJA DOTYCZĄCA OCHRONY KREDYTOWEJ

PKO Bank Polski S.A. 27 lutego 2023 roku zawarł umowę gwarancji zapewniającą nieruchomością ochronę kredytową w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzytelności kredytowych Banku, zgodnie z rozporządzeniem CRR. Całkowita wartość portfela wierzytelności Banku objętego tą gwarancją wynosi 12 292 mln PLN, a portfel składa się z portfela obligacji o wartości 1 515 mln PLN (Portfel A) oraz portfela pozostałych wierzytelności o wartości 10 777 mln 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 kwota gwarancji wynosi 10 137 mln PLN. Maksymalny okres obowiązywania gwarancji wynosi 60 miesięcy, przy czym Bank uprawniony jest do wypowiedzenia gwarancji przed upływem okresu jej obowiązywania.

GWARANCJE DLA PRZEDSIĘBIORSTW

PKO Bank Polski S.A., w związku z dużym zainteresowaniem klientów, zawarł z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy portfelowej linii gwarancyjnej funduszu gwarancji kryzysowych, zgodnie z którym podwyższono limit na gwarancje dla średnich i dużych przedsiębiorców z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej lub finansowanie inwestycji o 4 mld PLN (tj. do 5 mld PLN).

Gwarancje obejmują do 80% wysokości kredytu, a maksymalna kwota, która może podlegać zabezpieczeniu w postaci gwarancji wynosi 250 mln PLN. Celem gwarancji jest pomoc w utrzymaniu płynności finansowej przedsiębiorców dotkniętych negatywnymi skutkami gospodarczymi rosyjskiej agresji wobec Ukrainy, w tym skutkami nałożonych przez Unię Europejską i jej partnerów gospodarczych sankcji i wprowadzonych środków odwetowych. Wsparcie jest oferowane do 31 grudnia 2023 roku. Na koniec I kwartału 2023 roku łączna wartość udzielonych gwarancji wyniosła ponad 1 014 mln PLN.

Jednocześnie w I kwartale 2023 roku PKO Bank Polski S.A. został uhonorowany przez BGK nagrodą za najwyższą wśród banków komercyjnych wartość gwarancji de minimis w udzielonych kredytach i pożyczkach MSP. Bank od 2013 roku udzielił przedsiębiorcom kredytów i pożyczek MSP z gwarancjami de minimis o wartości ponad 30,6 mld PLN.

Gwarancje de minimis zostały wdrożone w celu poprawy dostępu do finansowania dla firm z sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Mogą z nich skorzystać mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa, aby zabezpieczyć spłatę kredytu obrotowego na bieżącą działalność, pożyczki lub kredytu inwestycyjnego. Dzięki gwarancji de minimis przedsiębiorca ma możliwość, m.in. skorzystania z wydłużonego okresu kredytowania dla kredytu w rachunku bieżącym oraz ponosi niższe, całkowite koszty kredytu.

MODYFIKACJA ZASAD ZARZĄDZANIA PRODUKTAMI OBJĘTYMI MIFID W BANKU

- Dostosowanie treści Zasad zarządzania produktami objętymi MIFID w Banku do wprowadzonych w listopadzie 2022 roku zmian w systemach informatycznych polegających na uwzględnieniu w procesie zarządzania produktowego celów klienta związanych ze zrównoważonym rozwojem oraz czynników zrównoważonego rozwoju (ESG).
- Rozszerzenie kryteriów określania przez Bank negatywnej grupy docelowej.

DZIAŁANIA PROEKOLOGICZNE

Bank poprawiał efektywność wykorzystywanych zasobów i kontynuował: wymianę okien, wymianę oświetlenia na energooszczędne oraz instalowanie automatycznego załączania oświetlenia, montaż wentylacji z rekuperacją, montaż wyłączników czasowych w elektrycznych podgrzewaczach wody, wyposażanie kotłów grzewczych w sterowniki. Bank zakończył działania związane z optymalizacją pracy central wentylacyjnych. Celem tych działań jest uzyskanie oszczędności energii oraz pozyskanie świadectw efektywności energetycznej.

RATINGI ESG

Wartości ratingów ESG Banku na koniec I kwartału 2023 roku wynosiły: 3,3 (FTSE Russell), A (MSCI), 23,5 (Sustainalytics) oraz 46 (V.E). W I kwartale 2023 roku agencja Sustainalytics obniżyła wartość ratingu Banku od 21 do 23,5 w rezultacie zwiększenia ekspozycji na ryzyko dla sektora bankowego oraz pogorszenia ocen zarządzania ryzykami ESG w Banku we wszystkich kategoriach.

F. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Celem systemu zarządzania 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.

PKO Bank Polski S.A. na bieżąco monitoruje sytuację klientów oraz dostosowuje politykę kredytową mając na uwadze zabezpieczenie dobrej jakości portfela kredytowego. W ramach wyceny ekspozycji kredytowych Bank uwzględnia szczególnie informacje dotyczące powiązań gospodarczych klientów z kontrahentami z Ukrainy, Białorusi i Rosji.

PKO Bank Polski S.A. stosuje w Grupie Kapitałowej (dotyczy podmiotów polskich) wytyczne dotyczące finansowania i prowadzenia usług bankowych dla:

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

PKO Bank Polski S.A. posiada procedury zarządzania ryzykiem kredytowym kontrahenta, w tym system limitów, ograniczających ekspozycję Banku wobec pojedynczego podmiotu. W przypadku zidentyfikowania instytucji finansowej, która z wysokim prawdopodobieństwem może mieć problemy finansowe w przyszłości, Bank podejmuje decyzję o zmniejszeniu lub wyzerowaniu limitów. PKO Bank Polski S.A. identyfikuje ryzyka pogorszenia się sytuacji kontrahenta m.in. poprzez analizę:

- sygnałów pochodzących z Systemu Wczesnego Ostrzegania, w ramach którego Bank obserwuje parametry rynkowe dotyczące ryzyka kredytowego podmiotu,
- kredytową kontrahentów oraz przeglądy limitów i wartości progowych na ryzyko przedrozliczeniowe, rozliczeniowe i dostawy,
- wyników stress testów ekspozycji Banku wobec kontrahentów,
- zachowań kontrahentów, w szczególności zachowań niestandardowych oraz monitoring terminowości przepływów pieniężnych z transakcji,

oraz śledzenie negatywnych informacji rynkowych w serwisach informacyjnych.

W zakresie ryzyka stopy procentowej wyzwaniem dla sektora bankowego jest reforma wskaźników referencyjnych, w tym w szczególności zaproponowana przez Narodową Grupę Roboczą „mapa drogowa” zastąpienia wskaźników WIBID/WIBOR indeksem WIRON. 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, determinując poziom ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa.

Grupa Kapitałowa utrzymuje bezpieczny poziom płynności, który umożliwia szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia. W I kwartale 2023 roku PKO Bank Polski S.A. odpowiednio kształtował swoje źródła finansowania poprzez dostosowywanie oferty depozytowej (w szczególności oprocentowania depozytów) do bieżących potrzeb oraz pozyskiwanie długoterminowych środków z rynku finansowego w drodze emisji obligacji.

Sytuacja płynnościowa KREDOBANK S.A., pomimo trwającej wojny w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie. Spółka nie odnotowała spadku miar płynności i odpływu depozytów.

Jednocześnie w związku z działaniami wojennymi w Ukrainie, w Banku od 2022 roku działa Grupa Wsparcia pod przewodnictwem Szefa Sztabu Kryzysowego, która ma na celu m.in. niedopuszczenie do zakłócenia funkcjonowania procesów krytycznych Banku, wymianę informacji w Grupie Kapitałowej Banku i koordynację udzielanej pomocy. Bank na bieżąco podejmuje działania ograniczające zagrożenia związane z wojną w Ukrainie, w szczególności w zakresie zapewnienia dostępności systemów i cyberbezpieczeństwa.

G. ZATRUDNIENIE I RÓŻNORODNOŚĆ

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Banku na 31 marca 2023 roku nie uległ istotnej zmianie w stosunku do stanu na koniec 2022 roku.

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Banku na 31 marca 2023 roku.

	31.03.2023	31.12.2022	r/r (%)
Bank	21 187	21 230	-0,2
Pozostałe podmioty	3 878	3 842	0,9
Grupa Kapitałowa Banku	25 065	25 071	0,0

W I kwartale 2023 roku Bank przyjął „Politykę wspólnego rynku pracy spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.” Celem polityki jest wdrożenie kierunkowych założeń, dzięki którym spółki w Grupie Kapitałowej będą funkcjonować na wewnętrznym i zewnętrznym rynku pracy jako podmioty o jednolitej polityce zatrudnienia i wynagradzania, koherentnej kulturze organizacyjnej, stabilnym i bezpiecznym środowisku pracy, nie tworząc dla siebie wzajemnej konkurencji w pozyskiwaniu pracowników, ale kreując spójny wizerunek Grupy Kapitałowej jako pracodawcy. Polityka ma za zadanie m.in. wdrożenie efektywnych narzędzi naboru i rozwoju odpowiednich kompetencji pracowników. Polityka została udostępniona spółkom zależnym Banku w celu przyjęcia i wdrożenia.

Jednocześnie w obszarze dotyczącym polityki różnorodności Bank zweryfikował dane ilościowe w zakresie zatrudnienia według grup stanowisk, wieku, wymiaru etatu i płci za 2022 rok w stosunku do prezentowanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za 2022 rok. Zweryfikowane dane znajdują się w tabeli poniżej.

Zatrudnienie według grup stanowisk, wieku, wymiaru etatu, rodzaju umowy, lokalizacji i płci według stanu na 31 grudnia 2022 roku*

	BANK			GRUPA KAPITAŁOWA BANKU		
	łącznie	2022 kobiety	mężczyźni	łącznie	2022 kobiety	mężczyźni
według grup stanowisk i płci						
pracownicy szeregowi	86,4%	75%	25%	85,6%	74%	26%
średnia kadra kierownicza	7,8%	64%	36%	8,0%	62%	38%
dyrektorzy	5,5%	59%	41%	6,0%	55%	45%
MRT (Material Risk Takers)	0,3%	23%	77%	0,5%	24%	76%
według grup wiekowych i płci						
poniżej 30 lat	11%	71%	29%	12%	70%	30%
od 30 do 50 lat	62%	71%	29%	64%	70%	30%
powyżej 50 lat	27%	80%	20%	24%	78%	22%
według wymiaru etatu i płci						
pełen etat	99%	73%	27%	97%	72%	28%
niepełny etat	1%	78%	22%	3%	64%	36%
według terminu umowy i płci						
czas nieokreślony	87%	73%	27%	87%	72%	28%
czas określony	13%	76%	24%	13%	75%	25%
według regionu i płci						
w państwach Unii Europejskiej	100%	74%	26%	94%	72%	28%
w państwach trzecich (Ukraina)	-	-	-	6%	69%	31%
Zatrudnienie ogółem	100%	74%	26%	100%	72%	28%

* Udział w liczbie zatrudnionych danej grupy lub w zatrudnieniu ogółem.

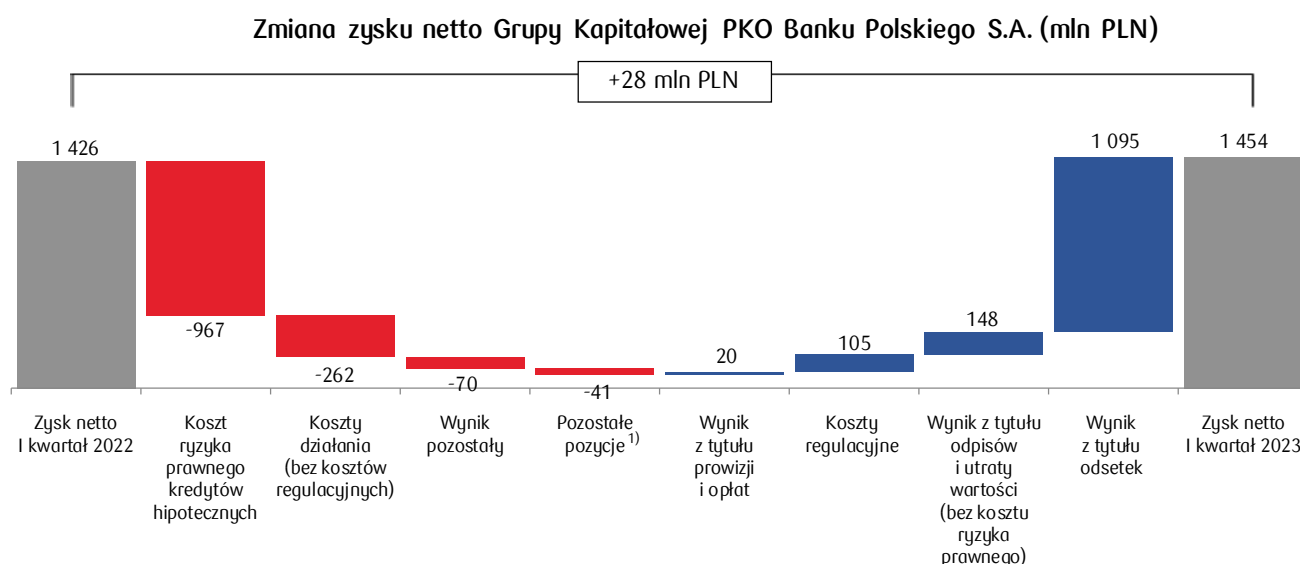
II. SYTUACJA FINANSOWA PO PIERWSZYM KWARTALE 2023 ROKU

Dane finansowe prezentowane są w ujęciu zarządczym. Definicje głównych pozycji (w odniesieniu do pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej) zostały przedstawione w przypisach. Dane uwzględniają wpływ wdrożenia Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 17 „Umowy ubezpieczeniowe”.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I kwartał 2023 roku wyniósł 1 454 mln PLN i był o 28 mln PLN wyższy niż w analogicznym okresie 2022 roku.

Zmiana zysku netto była determinowana przez:

- poprawę wyniku na działalności biznesowej⁵, który osiągnął poziom 5 545 mln PLN (wzrost o 1 045 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu wyniku z tytułu odsetek o 1 095 mln PLN oraz wyniku z tytułu prowizji i opłat o 20 mln PLN, przy spadku wyniku pozostałego o 70 mln PLN,
- pogorszenie o 819 mln PLN wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości⁶ na skutek ujęcia w I kwartale 2023 roku kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych w wysokości 967 mln PLN,
- wzrost o 157 mln PLN kosztów działania, w tym wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 154 mln PLN r/r, kosztów rzeczowych o 95 mln PLN r/r oraz kosztów amortyzacji o 13 mln PLN r/r, przy spadku kosztów regulacyjnych o 105 mln PLN r/r, m.in. w efekcie braku w I kwartale 2023 roku składki na fundusz gwarancyjny banków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (w I kwartale 2022 roku ujęto z tego tytułu 116 mln PLN).



¹⁾ 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.

Zdarzenia, które miały istotny wpływ na poziom zysku netto Grupy Kapitałowej Banku osiągnięty w ciągu I kwartału 2023 roku w relacji do analogicznego okresu 2022 roku:

Wynik na działalności biznesowej

- wzrost wyniku z tytułu odsetek determinowany wzrostem przychodów odsetkowych związanym głównie z podwyżkami rynkowych stóp procentowych oraz wzrostem portfela kredytowego, przy jednoczesnym wzroście kosztów finansowania,
- poprawa wyniku z tytułu prowizji i opłat osiągnięta dzięki wyższym wynikom realizowanym na działalności kartowej, leasingowej, kredytowej oraz prowizji z rachunków, przy spadku prowizji z funduszy inwestycyjnych, emerytalnych i działalności maklerskiej oraz marż na transakcjach wymiany walut,

⁵ Wynik z działalności biznesowej nie uwzględnia wyniku z operacji finansowych na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

⁶ Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości: wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych.

- spadek wyniku pozostałego spowodowany spadkiem wyniku z działalności ubezpieczeniowej oraz spadkiem wyniku z operacji finansowych⁷,

Koszty działania

- wzrost kosztów świadczeń pracowniczych o 154 mln PLN r/r (głównie w efekcie przeprowadzonych regulacji płacowych), wzrost kosztów rzeczowych o 95 mln PLN r/r (głównie w efekcie wyższych kosztów utrzymania i wynajmu majątku trwałego o 38 mln PLN, kosztów promocji i reklamy o 25 mln PLN oraz kosztów informatycznych o 9 mln PLN) oraz kosztów amortyzacji o 13 mln PLN r/r,
- spadek kosztów regulacyjnych o 105 mln PLN r/r, m.in. w efekcie braku w I kwartale 2023 roku składki na fundusz gwarancyjny banków Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (w I kwartale 2022 roku ujęto z tego tytułu 116 mln PLN),

Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości

- ujęcie kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych w wysokości 967 mln PLN w efekcie aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego,
- poprawa wyniku z odpisów na ryzyko kredytowe o 154 mln PLN, głównie w efekcie uwzględnienia w I kwartale 2022 roku odpisów związanych z wojną w Ukrainie w wysokości -314 mln PLN, przy jednoczesnym pogorszeniu wyniku na kredytach gospodarczych i konsumpcyjnych, odzwierciedlającym problemy klientów ze spłatą zobowiązań na skutek wzrostu stóp procentowych, inflacji oraz rosnących kosztów utrzymania gospodarstw domowych.

W efekcie działań podejmowanych w I kwartale 2023 roku nastąpił wzrost skali działania zarówno w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego jak i do końca 2022 roku:

- suma aktywów osiągnęła poziom około 444 mld PLN, co oznacza wzrost o 22 mld PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz o 13 mld PLN w porównaniu do końca 2022 roku,
- depozyty klientów⁸ wyniosły 350 mld PLN, tj. wzrosły o 29 mld PLN w porównaniu do stanu na koniec marca 2022 roku (w efekcie wzrostu depozytów bankowości detalicznej i prywatnej) oraz o 11 mld PLN w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2022 roku,
- finansowanie udzielone klientom⁹ wyniosło około 252 mld PLN i wzrosło o ponad 1 mld PLN w ujęciu rocznym (głównie w efekcie wzrostu finansowania udzielonego podmiotom gospodarczym zarówno w formie kredytu jak również emisji obligacji i leasingu, przy spadku kredytów bankowości hipotecznej m.in. w efekcie dotwarzania rezerw na ryzyko prawne oraz ujęcia skutków tzw. „wakacji kredytowych” w łącznej wysokości blisko 6 mld PLN, co wpłynęło na obniżenie wartości bilansowej brutto tych kredytów) oraz wzrosło o blisko 5 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2022 roku (na co wpływ miał również wzrost finansowania udzielonego w segmencie podmiotów gospodarczych przy spadku w segmencie kredytów bankowości detalicznej i prywatnej),
- portfel bankowy papierów wartościowych¹⁰ wyniósł około 131 mld PLN, tj. wzrósł o 11 mld PLN w odniesieniu do końca marca 2022 roku oraz o 10 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2022 roku.

Na strukturę bilansu Grupy Kapitałowej, zarówno w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego jak i końca 2022 roku, miały wpływ również zmiany w wartości godziwej portfela papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych, co przełożyło się na spadek poziomu pozostałych aktywów i zobowiązań oraz wzrost kapitałów własnych o ponad 2 mld PLN.

⁷ 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.

⁸ Depozyty klientów – zobowiązania wobec klientów.

⁹ Finansowanie udzielone klientom – kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego) oraz obligacje komunalne i korporacyjne (z wyłączeniem obligacji międzynarodowych organizacji finansowych) prezentowane w papierach wartościowych z wyłączeniem papierów przeznaczonych do obrotu.

¹⁰ Papiery wartościowe (portfel bankowy) – papiery wartościowe pomniejszone o obligacje komunalne i korporacyjne (z wyłączeniem przeznaczonych do obrotu) oraz obligacje międzynarodowych organizacji finansowych.

Na 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa:

- posiadała wysoki udział w rynku kredytów i oszczędności na poziomie odpowiednio 17,6% i 20,2%,
- zajmowała pozycję lidera rynku funduszy inwestycyjnych osób fizycznych z udziałem w rynku w wysokości 20,4%,
- była liderem pod względem liczby prowadzonych rachunków bieżących dla klientów indywidualnych (ponad 9,1 mln sztuk).

III. CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI

PKO Bank Polski S.A. widzi rosnące 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:

- wojna w Ukrainie i jej konsekwencje gospodarcze,
- reakcja globalnej gospodarki i systemu finansowego na dokonane już istotne zacieśnienie polityki pieniężnej, w tym kondycja globalnego sektora bankowego oraz zdolność państw i podmiotów gospodarczych do refinansowania zadłużenia,
- spowolnienie tempa globalnego wzrostu gospodarczego na świecie, w szczególności możliwa stagnacja w Niemczech,
- zmiany w globalnych łańcuchach dostaw, związane z reshoringiem, tj. przenoszeniem produkcji bliżej rynków zbytu (nearshoring) i przenoszeniem produkcji do państw w ramach szeroko rozumianych bloków sojuszniczych (friendshoring),
- zmiany w polityce klimatycznej, w tym przyspieszająca transformacja energetyczna oraz wzrost restrykcyjności i znaczenia wymogów środowiskowych.

W gospodarce polskiej:

- ścieżka dalszych zmian stóp procentowych NBP oraz poziomu i oprocentowania rezerwy obowiązkowej,
- natężenie i trwałość zewnętrznych czynników wpływających na inflację oraz działania regulacyjne nakierowane na ograniczanie skali wzrostu inflacji,
- spowolnienie gospodarcze będące skutkiem osłabienia globalnego popytu, wysokiej inflacji oraz zacieśnienia polityki pieniężnej,
- przepływy migracyjne, w tym ich wpływ na podaż pracowników i zagregowany popyt w gospodarce,
- obciążenia dla sektora finansów publicznych związane z kosztami działań ochronnych w obliczu kryzysu energetycznego oraz z nakładami na obronność i transformację energetyczną, przy niepewności dotyczącej napływu środków z Unii Europejskiej w ramach Krajowego Programu Odbudowy,
- sytuacja na rynkach finansowych, która może odzwierciedlać m.in. wzrost ryzyka geopolitycznego w związku z ewentualną eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie,
- reakcja sektora gospodarstw domowych na podwyższony poziom stóp procentowych NBP, w tym m.in. kształtowanie się popytu konsumpcyjnego, popytu na kredyt i zdolności do obsługi już zaciągniętych zobowiązań,
- rozstrzygnięcia TSUE w sprawie wzajemnych rozliczeń stron umowy kredytowej po jej upadku, w tym w szczególności w związku z pytaniem Sądu Rejonowego dla Warszawy-Śródmieścia – sprawa C-520/21,
- planowane zmiany w podatku dochodowym od osób prawnych (CIT) oraz podatku dochodowym od osób fizycznych (PIT), w ramach projektu ustawy dotyczącego pakietu zmian Slim VAT 3, obejmujące w szczególności: (i) nowe przepisy PIT regulujące opodatkowanie dochodów z zysków kapitałowych z tytułu wykupu obligacji przez emitenta, (ii) przepisy istotnie ograniczające zastosowanie generalnego zwolnienia płatnika z obowiązku poboru CIT oraz PIT od odsetek lub dyskonta od listów zastawnych oraz obligacji o terminie wykupu krótszym niż rok, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu,
- ryzyko wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) postępowań wobec Banku w sprawie naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, w tym m.in. w zakresie: rozpatrywania reklamacji dotyczących tzw. nieautoryzowanych transakcji, proporcjonalnego zwrotu kosztów kredytu przy wcześniejszej spłacie kredytu hipotecznego i procesu obsługi tzw. ustawowych wakacji kredytowych oraz postępowań

- o uznanie za niedozwolone stosowanych przez Bank postanowień dotyczących zmiany oprocentowania we wzorcach umów kredytów konsumenckich; również ryzyko nałożenia kary przez Prezesa UOKiK w postępowaniu dotyczącym stosowanych przez Bank klauzul modyfikacyjnych we wzorcach umownych,
- poluzowanie przez KNF rekomendacji w zakresie oceny zdolności kredytowej wnioskujących o kredyt hipoteczny,
 - wprowadzenie od 1 lipca 2023 roku „Bezpiecznego Kredytu 2%” na zakup pierwszego mieszkania,
 - dalsze rozstrzygnięcia sądowe w kwestii walutowych kredytów mieszkaniowych i kredytów złotych opartych na stawkach WIBOR,
 - ryzyko wydłużeniu ustawowych wakacji kredytowych na 2024 rok.

REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH W POLSCE

Na przyszłe wyniki wpływ będą miały także zmiany w zakresie reformy wskaźników referencyjnych w Polsce. Prace prowadzone są przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), powołaną przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

13 lutego 2023 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego ogłosił, że WIRON stał się wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej. Banki mogą stosować wskaźnik referencyjny WIRON do określenia stopy oprocentowania kredytów konsumenckich lub hipotecznych.

W I kwartale 2023 roku Komitet Sterujący NGR przyjął rekomendacje w zakresie:

- standardowej transakcji Overnight Index Swap (OIS) opartej na WIRON,
- stosowania indeksu WIRON w emisjach zmiennoprocentowych papierów dłużnych,
- zasad i sposobów stosowania wskaźnika referencyjnego WIRON (lub wskaźników referencyjnych z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) przy zawieraniu nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego,
- zasad i sposobów stosowania wskaźnika stopy procentowej WIRON (lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) przy zawieraniu nowych umów w złotych dla produktów faktoringowych (z wyłączeniem produktów dyskontowych) dla produktów bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego,
- metod stosowania wskaźnika stopy procentowej WIRON (lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) przy zawieraniu nowych umów w złotych dla produktów leasingowych dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego.

Tym samym NGR zakończył prace nad rekomendacjami dotyczącymi nowych produktów. Umożliwia to instytucjom finansowym opracowanie i wdrożenie nowych rozwiązań wykorzystujących wskaźnik WIRON, w tym kredytów hipotecznych, kluczowych z punktu widzenia gospodarstw domowych.

Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. od 2020 roku prowadzi międzydiscyplinarny projekt związany z dostosowaniem do zmian wprowadzanych w ramach reformy wskaźników referencyjnych, nadzorowany przez członków Zarządu Banku, z udziałem ze strony spółek zależnych przedstawicieli: PKO Banku Hipotecznego S.A., PKO Leasing S.A i PKO Faktoring S.A.



Bank Polski

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES TRZECH MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU**

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	12
1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	15
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU	15
4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	16
6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	16
7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	16
8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
9. MSSF 17 „UMOWY UBEZPIECZENIOWE”	17
9.1. WYCENA I PREZENTACJA PRODUKTÓW UBEZPIECZENIOWYCH	18
9.2. OSZACOWANIE WPŁYWU – KLASYFIKACJA I WYCENA	23
9.3. WPŁYW MSSF 17 NA FUNDUSZE WŁASNE I MIERNIKI ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ	27
10. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	28
11. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH	29
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	30
13. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	35
14. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	36
15. WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	37
16. ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	37
17. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	38
18. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	39
19. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	40
20. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	41
21. KOSZTY DZIAŁANIA	44
22. PODATEK DOCHODOWY	45
23. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	46
24. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	47
25. PAPIERY WARTOŚCIOWE	50
26. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	52
27. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	55
28. OTRZYMANE FINANSOWANIE	56
29. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ ORAZ WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	57
30. REZERWY	59
31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	61
32. SPRAWY SPORNE	63
33. AKCJONARIAT BANKU	67
WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	68
34. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	68

35.	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ.....	71
	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	73
36.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	73
37.	RYZYKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE	73
38.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH DLA OSÓB PRYWATNYCH	80
39.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWYM I PŁYNNOŚCI	82
	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	83
40.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	83
41.	WSKAŹNIK DŹWIGNI.....	85
42.	DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU Z LAT UBIEGŁYCH	85
	POZOSTAŁE NOTY	87
43.	TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA.....	87
44.	WPLYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.....	88
45.	REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH.....	89
46.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	92
	JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	94
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	94
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	95
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	95
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	97
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	99
	WYBRANE NOTY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	101
47.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	101
48.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	102
49.	PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	103
50.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	104
51.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	105
52.	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA	106
53.	TRANSAKCJE ZE JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO.....	107
54.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	110
55.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	111

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022 (dane przekształcone)**
Wynik z tytułu odsetek	13	4 187	3 092
Przychody z tytułu odsetek i przychody o charakterze zbliżonym do odsetek		7 346	3 758
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		7 198	3 647
Koszty z tytułu odsetek		(3 159)	(666)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	14	1 103	1 083
Przychody z tytułu prowizji i opłat		1 494	1 411
Koszty z tytułu prowizji i opłat		(391)	(328)
Wynik pozostały		242	329
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	29	166	199
Przychody z tytułu dywidend		1	-
Wynik na operacjach finansowych	15	34	72
Wynik z pozycji wymiany		4	1
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	16	17	7
w tym wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		4	4
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	17	20	50
Wynik na działalności biznesowej		5 532	4 504
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	18	(328)	(499)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	19	(11)	(5)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	20	(967)	-
Koszty działania	21	(1 985)	(1 828)
w tym z tytułu obciążeń regulacyjnych		(378)	(483)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(299)	(307)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		23	14
Zysk brutto		1 965	1 879
Podatek dochodowy	22	(512)	(454)
Zysk/(strata) netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		1 453	1 425
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		(1)	(1)
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		1 454	1 426
Zysk/(strata) na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		1,16	1,14
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)*		1,16	1,14
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*		1 250	1 250

* Zarówno w I kwartale 2023 roku jak i analogicznym okresie 2022 roku nie występowały instrumenty rozładniające zysk przypadający na jedną akcję. W związku z powyższym wartość rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję pokrywa się z wartością podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję.

** Rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku został przekształcony w związku z wdrożeniem MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022 (dane przekształcone)*
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		1 453	1 425
Inne dochody całkowite		2 083	(3 377)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		2 083	(3 377)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	24	1 152	(1 940)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	24	1 422	(2 390)
Podatek odroczony		(270)	450
Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotu zagranicznego	24	-	3
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		(13)	(6)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		955	(1 416)
Aktualizacja wartości godziwej, brutto		1 192	(1 744)
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)		(13)	(3)
Podatek odroczony		(224)	331
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1)	(35)
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej, brutto		(12)	21
Podatek odroczony		2	(4)
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej, netto		(10)	17
Pozycje, które nie mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		-	-
Dochody całkowite netto, razem		3 536	(1 952)
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:		3 536	(1 952)
akcjonariuszy jednostki dominującej		3 537	(1 951)
udziałowców niesprawujących kontroli		(1)	(1)

* Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zostało przekształcone w związku z wdrożeniem MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)*	31.12.2022 (dane opublikowane)
AKTYWA		443 982	431 447	430 683
Kasa, środki w Banku Centralnym		14 568	15 917	15 917
Należności od banków	23	13 521	16 101	16 101
Pochodne instrumenty zabezpieczające	24	729	1 042	1 042
Pozostałe instrumenty pochodne	24	10 860	13 162	13 162
Papiery wartościowe	25	145 965	135 632	135 632
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		4 776	7	7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26	237 492	232 959	231 721
Aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej	29	104	115	555
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny		1 837	1 764	1 764
Rzeczowe aktywa trwale		2 881	2 917	2 917
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		9	10	10
Wartości niematerialne		3 474	3 512	3 527
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		263	285	285
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		98	52	52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 522	5 187	5 187
Inne aktywa		2 883	2 785	2 804

* Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku zostało przekształcone w związku z wdrożeniem MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)

	Nota	31.03.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)*	31.12.2022 (dane opublikowane)
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		443 982	431 447	430 683
Zobowiązania		404 739	395 740	395 248
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		40	9	9
Zobowiązania wobec banków		3 751	3 011	3 011
Pochodne instrumenty zabezpieczające	24	5 743	7 469	7 469
Pozostałe instrumenty pochodne	24	10 796	12 978	12 978
Zobowiązania wobec klientów	27	349 673	338 868	339 582
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	29	2 841	2 878	1 732
Otrzymane kredyty i pożyczki	28	2 235	2 294	2 294
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	28	17 297	15 510	15 510
Zobowiązania podporządkowane	28	2 720	2 781	2 781
Pozostałe zobowiązania		6 884	7 010	7 014
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		578	765	765
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		86	77	13
Rezerwy	30	2 095	2 090	2 090
KAPITAŁ WŁASNY		39 243	35 707	35 435
Kapitał zakładowy		1 250	1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite		24 322	22 239	22 215
Niepodzielony wynik finansowy		12 232	8 920	8 651
Wynik roku bieżącego		1 454	3 312	3 333
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		39 258	35 721	35 449
Udziały niekontrolujące		(15)	(14)	(14)

* Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku zostało przekształcone w związku z wdrożeniem MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwe i skumulowane inne dochody całkowite					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwe							
Wartość na początek okresu po zmianach zasad rachunkowości*	1 250	23 085	1 070	7 091	(9 007)	22 239	8 920	3 312	35 721	(14)	35 707
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	3 312	(3 312)	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	2 083	2 083	-	1 454	3 537	(1)	3 536
Wartość na koniec okresu	1 250	23 085	1 070	7 091	(6 924)	24 322	12 232	1 454	39 258	(15)	39 243

* Wpływ wdrożenia MSSF 17 na kapitały własne Grupy Kapitałowej zaprezentowany został w nocie „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwe i skumulowane inne dochody całkowite					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwe							
Wartość na początek okresu	1 250	23 003	1 070	6 968	(5 728)	25 313	6 270	4 874	37 707	(14)	37 693
Zmiany zasad rachunkowości*	-	-	-	-	17	17	269	-	286	-	286
Wartość na początek okresu po zmianach zasad	1 250	23 003	1 070	6 968	(5 711)	25 330	6 539	4 874	37 993	(14)	37 979
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 874	(4 874)	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	(3 377)	(3 377)	-	1 426	(1 951)	(1)	(1 952)
Wartość na koniec okresu	1 250	23 003	1 070	6 968	(9 088)	21 953	11 413	1 426	36 042	(15)	36 027

* Wpływ wdrożenia MSSF 17 na kapitały własne Grupy Kapitałowej zaprezentowany został w nocie „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”

Skumulowane inne dochody całkowite								
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zabezpieczenie aktywów netto w podmiotach zagranicznych	Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu po zmianach zasad rachunkowości*	(35)	(3 461)	(5 218)	-	24	(21)	(296)	(9 007)
Dochody całkowite	(13)	955	1 152	-	(10)	-	(1)	2 083
Wartość na koniec okresu	(48)	(2 506)	(4 066)	-	14	(21)	(297)	(6 924)

* Wpływ wdrożenia MSSF 17 na kapitały własne Grupy Kapitałowej zaprezentowany został w nocie „[MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe](#)”

Skumulowane inne dochody całkowite								
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zabezpieczenie aktywów netto w podmiotach zagranicznych	Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(17)	(1 785)	(3 699)	(4)	-	(14)	(209)	(5 728)
Zmiany zasad rachunkowości*	-	-	-	-	17	-	-	17
Wartość na początek okresu po zmianach zasad	(17)	(1 785)	(3 699)	(4)	17	(14)	(209)	(5 711)
Dochody całkowite	(6)	(1 416)	(1 940)	3	17	-	(35)	(3 377)
Wartość na koniec okresu	(23)	(3 201)	(5 639)	(1)	34	(14)	(244)	(9 088)

* Wpływ wdrożenia MSSF 17 na kapitały własne Grupy Kapitałowej zaprezentowany został w nocie „[MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe](#)”

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022 (dane przekształcone)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	1 965	1 879
Zapłacony podatek dochodowy	(389)	(287)
Korekty razem:	283	(3 240)
Amortyzacja	327	304
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(4)	(1)
Odsetki i dywidendy otrzymane	(559)	(271)
Odsetki zapłacone	290	133
Zmiana stanu:		
należności od banków	(95)	(247)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(1 413)	2 386
pozostałych instrumentów pochodnych	120	(255)
papierów wartościowych	(1 453)	(637)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(4 902)	(2 872)
transakcji z przeznaczeniem sprzedaży	(4 769)	(24)
aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej	11	11
rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny	(73)	(92)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1	6
innych aktywów	(87)	(110)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	304	461
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	41	(72)
zobowiązań wobec Banku Centralnego	31	-
zobowiązań wobec banków	740	15
zobowiązań wobec klientów	10 805	(315)
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	(37)	(158)
otrzymanych kredytów i pożyczek	(3)	(9)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	4	(190)
zobowiązań podporządkowanych	(61)	(3)
pozostałych zobowiązań	(57)	1 210
inne korekty	1 122	(2 510)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 859	(1 648)

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022 (dane przekształcone)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	78 369	37 005
Wykup papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	75 960	36 544
Wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 822	162
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	452	179
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	107	92
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	28	28
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(85 630)	(36 009)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(83 227)	(35 795)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(2 245)	(53)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(158)	(161)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 261)	996

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022 (dane przekształcone)*
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 458	1 254
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(3 676)	(2 642)
Spłata kredytów i pożyczek	(57)	(182)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(69)	(67)
Spłata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(290)	(133)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 366	(1 770)
Przepływy pieniężne netto	(4 036)	(2 422)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	86	60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31 995	20 775
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	27 959	18 353

* Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zostało przekształcone głównie w związku z wdrożeniem MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)

INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

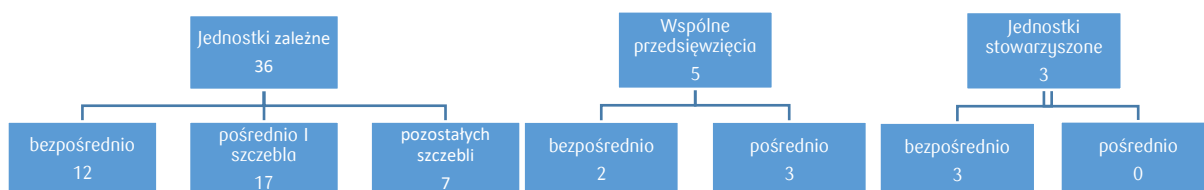
Zgodnie z Cedulą Giełdową Bank zaklasyfikowany jest do makrosektora „Finanse”, sektor „Banki”.

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

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

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

PKO BANK POLSKI S.A. – jednostka dominująca



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

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE	
				31.03.2023	31.12.2022
1	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	działalność bankowa	100	100
2	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100	100
3	PKO Leasing S.A.	Łódź	działalność leasingowa i udzielanie pożyczek	100	100
4	PKO BP BANKOWY PTE S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami emerytalnymi	100	100
5	PKO BP Finat sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa, w tym usługi agenta transferowego oraz outsourcing specjalistów IT	100	100
6	PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	ubezpieczenia na życie	100	100
7	PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	pozostałe ubezpieczenia osobowe i ubezpieczenia majątkowe	100	100
8	PKO Finance AB	Sollentuna, Szwecja	usługi finansowe	100	100
9	KREDOBANK S.A.	Lwów, Ukraina	działalność bankowa	100	100
10	Merkury - fiz an ¹	Warszawa	lokowanie środków	100	100
11	NEPTUN - fizan ¹	Warszawa	zebranych od uczestników funduszu	100	100
12	PKO VC - fizan ¹	Warszawa		100	100

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

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE POŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE *	
				31.03.2023	31.12.2022
GRUPA PKO Leasing S.A.					
1	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	działalność agencyjna w zakresie zawierania umów ubezpieczenia	100	100
	1.1 PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
2	PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	działalność leasingowa	100	100
3	Prime Car Management S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz usługi zarządzania flotą	100	100
	3.1 Futura Leasing S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
	3.2 Masterlease sp. z o.o.	Gdańsk	działalność leasingowa	100	100
	3.3 MasterRent24 sp. z o.o.	Gdańsk	wynajem krótkoterminowy pojazdów	100	100
4	PKO Faktoring S.A.	Warszawa	działalność faktoringowa	100	100
5	Polish Lease Prime 1 DAC ¹	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
GRUPA PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.					
6	Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
GRUPA KREDOBANK S.A.					
7	„KREDOLEASING” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	w organizacji	100	100

Merkury - fiz an					
8	„Zarząd Majątkiem Górczewska” sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	100	100
9	Molina sp. z o.o.	Warszawa	komplementariusz w spółkach komandytowo-akcyjnych funduszu	100	100
10	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A.	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami	100	100
11	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w likwidacji	Warszawa		100	100
12	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A. w likwidacji	Warszawa		100	100
13	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A. w likwidacji	Warszawa		100	100
NEPTUN - fiz an					
14	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów deweloperskich	100	100
15	Sarnia Dolina sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	100	100
16	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	16.1 „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ²	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	16.2 Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ³	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
	16.2.1 Finansowa Kompania „Idea Kapitał” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność usługowa	100	100
17	„Sopot Zdrój” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie nieruchomością	72,9769	72,9769

* udział podmiotu bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

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

Grupa Kapitałowa posiada następujące jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia:

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE*	
				31.03.2023	31.12.2022
Wspólne przedsięwzięcia PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	Warszawa	usługi chmury obliczeniowej	50	50
2	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe, w tym obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych	34	34
	1 EVO Payments International s.r.o.	Praga, Czechy	działalność wspomagająca usługi finansowe	100	100
Wspólne przedsięwzięcie NEPTUN – fiz an					
2	„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	Poznań	zarządzanie nieruchomością	41,45	41,45
Wspólne przedsięwzięcie PKO VC – fiz an					
3	BSafer sp. z o.o.	Stalowa Wola	zarządzanie zgodami marketingowymi	35,06	35,06
Jednostki stowarzyszone PKO Banku Polskiego S.A.					
1	Bank Poczty S.A.	Bydgoszcz	działalność bankowa	25,0001	25,0001
2	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Poznań	poręczenia	33,33	33,33
3	System Ochrony Banków Komercyjnych S.A.	Warszawa	jednostka zarządzająca systemem ochrony, o której mowa w art. 130e prawa bankowego	21,11	21,11

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

2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W pierwszym kwartale 2023 roku w strukturze Grupy Kapitałowej nie nastąpiły istotne zmiany. W styczniu 2023 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane postawienie w stan likwidacji spółek Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w likwidacji i Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A. w likwidacji.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

Skład Rady Nadzorczej Banku na 31 marca 2023 roku:

- Robert Pietryszyn - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Jasiński - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dominik Kaczmarski - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Mariusz Andrzejewski - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Kisielewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Kos - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Kuczur - Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Łopiński - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Michalski - Członek Rady Nadzorczej
- Bogdan Szafrąński - Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Winnik-Kalemba - Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 24 marca 2023 roku Pan Maciej Łopiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku, pozostając jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Banku. Minister Aktywów Państwowych działając jako Uprawniony Akcjonariusz w rozumieniu § 11 ust. 2 Statutu Banku, mając na uwadze § 35 ust. 1 Statutu Banku, zgodnie z § 12 ust. 1 Statutu Banku wyznaczył z dniem 24 marca 2023 roku Pana Roberta Pietryszyna do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

Skład Zarządu Banku na 31 marca 2023 roku:

- Paweł Gruza - Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu – do 12 kwietnia 2023 roku
- Maciej Brzozowski - Wiceprezes Zarządu
- Marcin Eckert - Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Iwanicki - Wiceprezes Zarządu
- Andrzej Kopyński - Wiceprezes Zarządu
- Maks Kraczkowski - Wiceprezes Zarządu - do 13 kwietnia 2023 roku
- Mieczysław Król - Wiceprezes Zarządu - do 13 kwietnia 2023 roku
- Artur Kurcweil - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu.

6 kwietnia 2023 roku Pan Paweł Gruza zrezygnował ze skutkiem na koniec dnia 12 kwietnia 2023 roku z kierowania pracami Zarządu Banku oraz z ubiegania się o pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Banku. Jednocześnie Pan Paweł Gruza nie zrezygnował z uczestnictwa w składzie Zarządu Banku ani z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Z dniem 13 kwietnia 2023 roku Pan Mieczysław Król złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Maksa Kraczkowskiego z Zarządu Banku z dniem 13 kwietnia 2023 roku.

Rada Nadzorcza Banku zdecydowała o powołaniu z dniem 14 kwietnia 2023 roku w skład Zarządu Banku Pana Dariusza Szweda na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się z dniem 3 lipca 2020 roku i jednocześnie powołała Pana Dariusza Szweda na stanowisko Prezesa Zarządu Banku pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania tejże zgody. Do czasu wydania zgody Komisji Nadzoru Finansowego Rada Nadzorcza powierzyła Panu Dariuszowi Szwedowi kierowanie pracami Zarządu.

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

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień publikacji raportu	Liczba akcji na 31.03.2023	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na 31.12.2022
Zarząd Banku						
1	Dariusz Szwed, Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu – od 14 kwietnia 2023 roku	-	-	-	-	-
2	Maciej Brzozowski, Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-
3	Marcin Eckert, Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-
4	Paweł Gruza, Wiceprezes Zarządu do 12 kwietnia 2023 roku kierujący pracami Zarządu	-	-	-	-	-
5	Wojciech Iwanicki, Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-
6	Andrzej Kopyrski, Wiceprezes Zarządu	496	496	-	-	-
7	Artur Kurcweil, Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-
8	Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu	8 000	8 000	-	-	8 000
	Mieczysław Król, Wiceprezes Zarządu do 13 kwietnia 2023 roku	-	6 000	-	-	6 000
	Maks Kraczkowski, Wiceprezes Zarządu do 13 kwietnia 2023 roku	-	-	-	-	-

W związku z rezygnacją z dniem 13 kwietnia 2023 roku Pana Mieczysława Króla z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku liczba akcji będących w posiadaniu członków Zarządu Banku zmniejszyła się o 6 000 akcji w okresie od 31 marca 2023 do dnia publikacji niniejszego raportu.

Według stanu na 31 marca 2023 roku oraz na dzień publikacji członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji PKO Banku Polskiego S.A.

4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**), podlegające przeglądowi przez Komitet Audytu oraz Radę Nadzorczą Banku 17 maja 2023 roku, zostało zaakceptowane do publikacji przez Zarząd 17 maja 2023 roku.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

6. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską (UE) według stanu na 31 marca 2023 roku, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Banku w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty zaakceptowania przez Zarząd do publikacji, czyli od 17 maja 2023 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Banku w okresie 12 miesięcy od daty publikacji na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Grupę Kapitałową Banku dotychczasowej działalności.

Zarząd Banku rozważył wpływ: obecnej sytuacji na Ukrainie, ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych oraz wakacji kredytowych wprowadzonych ustawą z dnia 7 lipca 2022 roku o finansowaniu społecznosciowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom i ocenił, że czynniki te nie powodują istotnej niepewności w zakresie zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności.

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

8. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Bank Polski S.A. obejmuje okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku oraz zawiera dane porównawcze

- za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych
- na 31 grudnia 2022 roku w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Dane finansowe prezentowane są w milionach złotych polskich (PLN), chyba że wskazano inaczej.

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

Do sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa zastosowała zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2022 roku z zastrzeżeniem zmian opisanych w nocie „[MSSF 17 UMOWY UBEZPIECZENIOWE](#)” dotyczących wdrożenia z dniem 1 stycznia 2023 roku nowego MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz nocie „[ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŃNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM](#)”. Dodatkowo Grupa Kapitałowa uwzględniła zasadę ujmowania obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa Kapitałowa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Prezentowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

9. MSSF 17 „UMOWY UBEZPIECZENIOWE”

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 17 Umowy ubezpieczeniowe (dalej: „MSSF 17”) został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2017 roku i zmieniony przez nią w czerwcu 2020 roku oraz 9 grudnia 2021 roku¹. MSSF 17 został zatwierdzony do stosowania w krajach Unii Europejskiej 19 listopada 2021 roku Rozporządzeniem Unii Europejskiej 2021/2036.

Celem nowego standardu jest wprowadzenie nowych, jednolitych zasad wyceny umów ubezpieczenia oraz reasekuracji, zapewniających większą porównywalność sprawozdań pomiędzy podmiotami oferującymi produkty ubezpieczeniowe, a także dostarczenie szeregu nowych ujawnień na użytek odbiorców sprawozdań finansowych.

Standard ten ma obligatoryjne zastosowanie od dnia 1 stycznia 2023 roku. MSSF 17 zastąpił dotychczasowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 4 „Umowy ubezpieczeniowe”, umożliwiając ujmowanie umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach.

MSSF 17 zmienił sposób ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczenia dystrybuowanych przez spółki Grupy Kapitałowej, zarówno jako produkty powiązane między innymi z udzielanymi kredytami hipotecznymi, gotówkowymi oraz produktami leasingowymi, jak również jako produkty samodzielne.

Grupa wdrożyła standard w podejściu retrospektywnym pełnym oraz zmodyfikowanym dla części portfela.

¹ Zmiana przepisów przejściowych MSSF 17 umożliwia przedsiębiorstwom, przy pierwszym zastosowaniu MSSF 17 i MSSF 9 Instrumenty finansowe, rozwiązanie problemu jednorazowych różnic w klasyfikacji w odniesieniu do informacji porównawczych za poprzedni okres sprawozdawczy.

Wdrożenie MSSF 17 na datę 1 stycznia 2022 roku spowodowało zwiększenie aktywów Grupy Kapitałowej o 581 milionów PLN, zobowiązań o 295 milionów PLN oraz kapitałów własnych o 286 milionów PLN. Szczegółowy opis wpływu korekt z tytułu wdrożenia MSSF 17 został w opisany w pkt. **9.2. OSZACOWANIE WPŁYWU – KLASYFIKACJA I WYCENA**.

9.1. WYCENA I PREZENTACJA PRODUKTÓW UBEZPIECZENIOWYCH

Poniżej zaprezentowano kluczowe różnice w wycenie i prezentacji produktów ubezpieczeniowych, które mają zastosowanie do Grupy Kapitałowej, a które weszły w życie po wdrożeniu MSSF 17.

9.1.1. MSSF 17 GŁÓWNE ZAŁOŻENIA

MSSF 17, jako nowy standard rachunkowości, zmienił sposób ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczenia. Standard ma zastosowanie do umów ubezpieczenia, umów reasekuracji oraz umów inwestycyjnych z uznaniowym udziałem w zyskach.

Nowy standard definiuje umowę ubezpieczenia jako umowę, w której jedna strona przyjmuje znaczące ryzyko ubezpieczeniowe od posiadacza polisy i zobowiązuje się do zrekompensowania ubezpieczonemu niekorzystnego efektu wynikającego z niepewnego przyszłego zdarzenia. Definicja ta jest co do zasady spójna z definicją obowiązującą w MSSF 4.

Poza zakresem standardu pozostają m.in. umowy inwestycyjne, gwarancje na produkt wydane przez producenta, gwarancje kredytowe, obligacje katastroficzne i tzw. pogodowe instrumenty pochodne (umowy, które wymagają płatności w oparciu o czynnik klimatyczny, geologiczny lub inną zmienną fizyczną, która nie jest specyficzna dla strony umowy).

Najistotniejszy wpływ na wystąpienie różnic względem dotychczas obowiązującego MSSF 4 mają:

- wycena zobowiązań i aktywów z tytułu umów ubezpieczenia, która:
 - jest oparta o wartość najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych;
 - uwzględnia wartość pieniądza w czasie;
 - obejmuje korektę ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego;
 - uwzględnia oczekiwaną wartość przyszłych zysków;
- rozpoznawanie spodziewanych zysków dla grupy umów ubezpieczenia w czasie, proporcjonalnie do tzw. jednostek świadczonych usług, odpowiadających poziomowi świadczonych usług przez zakład ubezpieczeń w poszczególnych okresach sprawozdawczych;
- rozpoznanie całej spodziewanej straty z tytułu umów ubezpieczenia w momencie, w którym jednostka oceni, że zawarta umowa rodzi obciążenie, co może mieć miejsce na dzień początkowego ujęcia tej umowy lub przy późniejszej wycenie;
- odrębna (od umów z działalności bezpośredniej) wycena zobowiązań i aktywów z tytułu reasekuracji biernej.

Dla celów wyceny umowy ubezpieczeniowe agreguje się w grupy umów. Grupy umów są określane poprzez zidentyfikowanie w pierwszej kolejności portfeli obejmujących umowy podlegające podobnym rodzajom ryzyka ubezpieczeniowego i zarządzane wspólnie. Każdy portfel jest następnie dzielony na kwartalne kohorty (tj. według daty rozpoznania polisy), a każda kwartalna kohorta na następujące trzy grupy:

- grupę umów rodzących obciążenia w momencie początkowego ujęcia;
- grupę umów, w przypadku których w momencie początkowego ujęcia nie istnieje znaczące prawdopodobieństwo, że w późniejszym okresie staną się one umowami rodzącymi obciążenia, oraz
- grupę pozostałych umów należących do portfela, o ile takie umowy występują (w ramach kwartalnej kohorty).

Przepływami pieniężnymi w granicach umowy ubezpieczenia są przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej, które są bezpośrednio związane z wykonaniem umowy, w tym przepływy pieniężne, w odniesieniu do których jednostka ma swobodę uznania co do kwoty lub terminu.

Przepływy pieniężne w granicach umowy obejmują m.in.:

- składki (łącznie z korektami składek i składkami ratalnymi) od ubezpieczonego oraz wszelkie dodatkowe przepływy pieniężne wynikające z tych składek;

- płatności na rzecz (lub w imieniu) ubezpieczonego, łącznie z roszczeniami, które zostały już zgłoszone, ale nie zostały jeszcze wypłacone (tj. roszczeniami zgłoszonymi), szkodami, które wystąpiły, ale w odniesieniu do których roszczenia nie zostały jeszcze zgłoszone oraz wszystkimi przyszłymi, w odniesieniu do których jednostka ma istotny obowiązek;
- alokację przepływów pieniężnych z tytułu akwizycji umów ubezpieczenia do portfela, do którego należy umowa;
- koszty likwidacji szkód;
- koszty, które jednostka poniesie w związku z realizacją świadczeń rzeczowych wynikających z umowy;
- koszty administrowania polisami ubezpieczeniowymi i obsługi polis;
- podatki od transakcji.

W ramach nowego standardu wymagana jest odrębna prezentacja umów reasekuracji biernej oraz umów ubezpieczenia i reasekuracji czynnej.

W ramach każdej z tych dwóch grup wymagana jest odrębna prezentacja po stronie aktywów i zobowiązań portfeli w zależności od tego czy suma pozycji bilansowych składających się na wycenę portfela ubezpieczeń jest aktywnem bądź zobowiązaniem netto.

9.1.2. MODEL WYCENY I UJĘCIA PRODUKTÓW UBEZPIECZENIOWYCH, W TYM POWIĄZANYCH Z KREDYTAMI I POŻYCZKAMI STOSOWANY DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU

Do momentu wdrożenia nowego standardu Grupa Kapitałowa ujmowała wynik na działalności ubezpieczeniowej w pozycji przychody z tytułu prowizji linia „oferowanie produktów ubezpieczeniowych”, który obejmował przychody z tytułu składki, koszty działalności ubezpieczeniowej, odszkodowania wraz ze zmianą rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz wpływ udziału reasekuratora w przedmiotowych pozycjach.

Z uwagi na fakt, iż Grupa Kapitałowa oferuje produkty ubezpieczeniowe wraz z kredytami i pożyczkami oraz produktami leasingowymi i brak jest możliwości zakupu w Grupie Kapitałowej identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej produktu ubezpieczeniowego bez zakupu kredytu, pożyczki czy produktu leasingowego, opłaty uzyskiwane przez Grupę Kapitałową z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych traktowane były jako integralna część wynagrodzenia z tytułu oferowanych instrumentów finansowych. Cała składka otrzymana przez Grupę dzielona była zgodnie z Rekomendacją U na podstawie modelu względnej wartości godziwej na część dotyczącą:

- produktu ubezpieczeniowego – wycenianą modelem aktuarialnym zgodnie z wymogami MSSF 4 (rozpoznawanego w przychodach z tytułu prowizji, linia „oferowanie produktów ubezpieczeniowych”)
- produktu kredytowego – rozliczaną metodą efektywnej stopy procentowej i ujmowaną w przychodzie odsetkowym oraz, w części odpowiadającej za wykonanie usługi pośrednictwa, jeżeli ubezpieczycielem jest spółka z Grupy Kapitałowej, rozliczaną liniowo w okresie trwania produktu ubezpieczeniowego i ujmowaną w przychodzie prowizyjnym (linia: oferowanie produktów ubezpieczeniowych).

Koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych były rozliczane jako element zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego lub jednorazowo. Rezerwa na przyszłe zwroty alokowana była do instrumentu finansowego oraz do usługi ubezpieczeniowej zgodnie z modelem względnej wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa prezentowała działalność ubezpieczeniową w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej (szczegóły patrz nota „Aktywa i zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej”:

- **AKTYWA Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ** - należności z tytułu reasekuracji i udział reasekuratora w rezerwach techniczno – ubezpieczeniowych.
- **ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ** - rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na pokrycie bieżących i przyszłych roszczeń oraz kosztów, jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia, tj.: z tytułu składek, na ryzyka niewygaśnięte, na niewypłacone odszkodowania lub świadczenia, na premie i rabaty dla ubezpieczonych, ubezpieczeń na życie oraz inne, a także odroczone prowizje reasekuracyjne oraz zobowiązania z tytułu reasekuracji.
- **ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW – „ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PRODUKTÓW UBEZPIECZENIOWYCH”**: zobowiązania z tytułu produktów unit-linked, produktu „bezpieczny kapitał”, produktów strukturyzowanych oraz polisolokat.

9.1.3. WYCENA I UJĘCIA PRODUKTÓW UBEZPIECZENIOWYCH OFEROWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ, W TYM POWIĄZANYCH Z KREDYTAMI I POŻYCZKAMI ZGODNIE Z MSSF 17

Zgodnie z MSSF 17, wszystkie produkty ubezpieczeniowe oferowane przez Grupę Kapitałową są ujmowane i wyceniane zgodnie z tym standardem jako produkty ubezpieczeniowe. Na poziomie skonsolidowanym Grupy Kapitałowej, składka otrzymana przez Grupę nie jest już dzielona zgodnie z Rekomendacją U na podstawie modelu względnej wartości godziwej (ten model został utrzymany dla jednostkowych sprawozdań finansowych Banku).

Składniki wyniku ubezpieczeniowego, łącznie z częścią stanowiącą dotychczas część przychodów odsetkowych, prowizyjnych lub kosztów działania Grupy Kapitałowej, dotyczące w bezpośredni sposób umów ubezpieczeniowych wyceniane są zgodnie z modelem aktuarialnym i prezentowane w „Wyniku z działalności ubezpieczeniowej”.

Wdrożenie MSSF 17 na poziomie skonsolidowanym wpływa również na wartość bilansową kredytów i pożyczek udzielonych klientom. Element składki rozpoznawanej zgodnie z modelem względnej wartości godziwej, korygujący wartość bilansową brutto kredytów na poziomie Banku, na poziomie skonsolidowanym stanowi element aktywów i zobowiązań z działalności ubezpieczeniowej, wycenianych zgodnie z zasadami MSSF 17.

Począwszy od 1 stycznia 2023 roku produkty tj. zobowiązania z tytułu produktów unit-linked, „bezpieczny kapitał”, wcześniej ujmowane zgodnie z MSSF 9, są wyceniane zgodnie z MSSF 17 jako element zobowiązań z działalności ubezpieczeniowej (dotyczy pozycji „Zobowiązania wobec klientów” - „Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych”). Produkty strukturyzowane i polisolokaty zaś, jako produkty o charakterze inwestycyjnym, w dalszym ciągu są ujmowane zgodnie z MSSF 9 w linii „Zobowiązania wobec klientów”.

9.1.4. ZASADY WYCENY UMÓW UBEZPIECZENIOWYCH

Zgodnie z MSSF 17 umowy mogą być wyceniane zgodnie z poniższymi metodami:

- 1) **GMM – Model ogólny (ang. general measurement model)** – podstawowy model wyceny, gdzie łączną wartość zobowiązania ubezpieczeniowego kalkuluje się jako sumę:
 - a) zdyskontowanej wartości najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych – oczekiwanych (ważonych prawdopodobieństwem) przepływów pieniężnych ze składek, roszczeń, świadczeń, wydatków i kosztów akwizycji;
 - b) korekty ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego (ang. risk adjustment for non-financial risk – „RA”) – indywidualnego oszacowania wartości finansowej kompensaty z tytułu niepewności związanej z wartością oraz czasem przyszłych przepływów pieniężnych oraz
 - c) marży kontraktowej (ang. contractual service margin – „CSM”) – reprezentującej oszacowanie przyszłych zysków rozpoznawanych w czasie trwania polisy. Wartość CSM jest wrażliwa na zmiany oszacowań przepływów pieniężnych, wynikających np. ze zmian założeń nieekonomicznych. CSM nie może być wartością ujemną – wszelkie straty z umowy rozpoznaje się natychmiast w rachunku zysków i strat (wyjątek stanowią umowy reasekuracji biernej, dla których CSM może przyjmować wartości ujemne);

- 2) **PAA - Metoda wyceny oparta na alokacji składki (ang. premium allocation approach)**

Podejście oparte na alokacji składki jest podejściem uproszczonym, gdzie wycena zobowiązania z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (ang. liability for remaining coverage – „LRC”) jest analogiczna do mechanizmu wyznaczania rezerwy składki w ramach MSSF 4 (bez oddzielnej prezentacji RA i CSM). Metodę PAA stosuje się dla umów krótkoterminowych do 1 roku oraz dłuższych, o ile spełnione są odpowiednie kryteria kwalifikacyjne pozwalające na stosowanie uproszczenia, określone w pkt. 53 lub 69 MSSF 17. Wycenę zobowiązania z tytułu zaistniałych szkód (ang. liability for incurred claims – „LIC”) przeprowadza się za pomocą modelu GMM (bez kalkulacji CSM). Na moment wdrożenia MSSF 17 metoda PAA nie jest wykorzystywana przez Grupę Kapitałową do wyceny zobowiązań/aktywów ubezpieczeniowych;

- 3) **VFA - Metoda zmiennej opłaty (ang. variable fee approach)**

Metoda wyceny zobowiązań stosowana na potrzeby raportowania wg MSSF 17 umów ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zysku, gdzie wycena zobowiązań dokonywana jest analogicznie jak w podejściu GMM z tą różnicą, że zmiany składnika marży kontraktowej CSM w kolejnych okresach obejmują również wpływ zmian czynników ekonomicznych, a nie tylko ubezpieczeniowych.

Z uwagi na specyficzny charakter umów ubezpieczenia i reasekuracji w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych oferowanych w ramach Grupy Kapitałowej (ubezpieczenia kilkuletnie), na dzień przejścia nie były spełnione kryteria zastosowania uproszczonej metody wyceny opartej na alokacji składki – PAA. W związku z powyższym, zarówno

umowy ubezpieczeń na życie, jak również umowy ubezpieczeń majątkowych oraz reasekuracji są wyceniane modelem ogólnym – GMM. Wyjątek stanowią umowy ubezpieczenia z bezpośrednim udziałem w zysku, dla których Grupa Kapitałowa stosuje model VFA.

9.1.5. IDENTYFIKACJA ORAZ AGREGACJA UMÓW UBEZPIECZENIA

W celu identyfikacji umów ubezpieczenia będących w zakresie MSSF 17, Grupa weryfikuje, czy w ramach danej umowy jednostka przyjmuje znaczące ryzyko ubezpieczeniowe od posiadacza polisy i zobowiązuje się do zrekompensowania posiadaczowi polisy niekorzystnego efektu określonego jako niepewne przyszłe zdarzenie ubezpieczeniowe.

Na potrzeby wyceny, umowy ubezpieczenia powinny być agregowane do tzw. grup umów ubezpieczenia opisanych w pkt. **9.1.1 MSSF 17 GŁÓWNE ZAŁOŻENIA**. Grupowanie umów powinno być dokonywane z uwzględnieniem następujących trzech wymiarów:

- wymiar portfela – umowy o podobnej charakterystyce ryzyka i zarządzane wspólnie;
- wymiar rentowności – umowy przynależące do tej samej grupy rentowności (jednej z trzech zdefiniowanych przez standard);
- wymiar kohorty – umowy wystawione w odstępie nie dłuższym niż jeden rok.

Celem tej agregacji jest zapewnienie, aby zyski z poszczególnych portfeli były rozpoznawane w czasie proporcjonalnie do świadczonych usług ubezpieczeniowych, a straty były ujmowane niezwłocznie w momencie, w którym jednostka oceni, że zawarta umowa rodzi obciążenie.

Powyższa agregacja uniemożliwia jednocześnie kompensowanie zysków i strat pomiędzy zidentyfikowanymi grupami umów ubezpieczenia, nawet w ramach pojedynczego portfela.

Grupowanie umów ubezpieczenia następuje w momencie początkowego ujęcia i Grupa Kapitałowa nie będzie dokonywać ponownej oceny grup w kolejnych okresach, chyba że zajdą przesłanki do zaprzestania ujmowania umów określone w MSSF 17.

W Grupie podział portfela na grupy umów ubezpieczenia ustalony został z uwzględnieniem powyższych wymiarów:

- wymiar portfela – na podstawie charakterystyki ryzyka poszczególnych umów ubezpieczenia oraz na podstawie istniejących procesów zarządzania portfelem ubezpieczeniowym;
- wymiar rentowności:
 - dla ubezpieczeń życiowych – na poziomie pojedynczej umowy poprzez dokonanie wyceny danej umowy ubezpieczenia;
 - dla ubezpieczeń majątkowych i osobowych – wszystkie umowy są traktowane jako zyskowe, chyba że zaistnieją fakty lub okoliczności, które wskazywały na ich nierentowność. Ocena rentowności jest dokonywana na poziomie portfela MSSF 17, przy czym dopuszczane jest przeniesienie oceny na poziom kohort z danego kwartału lub roku;
- wymiar kohorty – Grupa podjęła decyzję o zastosowaniu kohort kwartalnych zarówno dla ubezpieczeń życiowych jak i ubezpieczeń majątkowych oraz reasekuracji. Grupa nie przewiduje stosowania zwolnienia z obowiązku raportowania zgodnie z wymogiem odnośnie kohort rocznych.

9.1.6. GŁÓWNE ELEMENTY WYCENY WG MSSF 17

Poniżej przedstawiono najistotniejsze elementy wyceny zgodnej z MSSF 17 oraz główne decyzje metodologiczne podjęte przez Grupę.

9.1.6.1. GRANICE UMOWY

Na potrzeby wyceny zobowiązań szacuje się wartość przepływów finansowych w granicach umów. Granice umowy obejmują okres, w którym Grupa zobowiązana jest do świadczenia usług objętych umową ubezpieczenia. Okres ten może wynikać ze składek już opłaconych lub składek, w zakresie których istnieje możliwość zobowiązania ubezpieczonego do ich zapłaty. Przepływy pieniężne traktowane są jako przepływy w ramach granic kontraktu jeżeli wynikają one z ochrony ubezpieczeniowej świadczonej w powyższym okresie, nawet jeżeli fizyczna płatność wykracza poza granice kontraktu.

Obowiązek świadczenia usług określający granice umowy wygasa w momencie gdy istnieje realna możliwość ponownej oceny ryzyka oraz zmiany taryfy. Jeśli nie istnieje taka praktyczna możliwość, to w wycenie zobowiązań uwzględnione są wszystkie przyszłe spodziewane składki.

W Grupie podejście do granicy umowy jest w znacznej mierze spójne z dotychczas stosowanym do wyceny wg Wypłacalności II. Wyjątkiem są granice umowy zastosowane w produktach typu unit-linked, gdzie do wyceny na potrzeby Wypłacalności II stosowane są wytyczne dotyczące przyszłych przepływów wynikające ze „Stanowiska UKNF dotyczącego granicy umowy dla celów wyznaczania zobowiązań ubezpieczeniowych lub reasekuracyjnych”. Natomiast na potrzeby MSSF 17 w produktach typu unit-linked ze składką regularną przyszła składka modelowana jest zgodnie ze zobowiązaniami ubezpieczającego opisanymi w ogólnych warunkach ubezpieczenia oraz w polisie.

9.1.6.2. DYSKONTOWANIE I KOREKTA Z TYTUŁU RYZYKA NIEFINANSOWEGO

Grupa używa krzywych stóp dyskontowych wyznaczonych w podejściu oddolnym (MSSF 17 pkt B80), które zakłada, że krzywe dyskontowe są wyznaczane jako płynne krzywe stóp wolnych od ryzyka.

Bazowe krzywe dyskontowe są ustalane na poziomie stóp dyskontowych wolnych od ryzyka publikowanych przez EIOPA. W ramach przyjętego uproszczenia, nie została zastosowana premia za niepłynność.

Grupa uwzględnia w wycenie umów ubezpieczenia korektę ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego. Ze względu na różne charakterystyki ryzyka dla portfela ubezpieczeń życiowych i majątkowych, a także dla przyszłych przepływów wynikających z zobowiązań z tytułu należnych odszkodowań oraz zobowiązań wynikających z pozostałego okresu ubezpieczeniowego, korekta z tytułu ryzyka niefinansowego dla tych portfeli i zobowiązań szacowana jest niezależnie.

Dla ubezpieczeń majątkowych i osobowych korekta dla przyszłej ochrony wyznaczana jest przy zastosowaniu metody wartości narażonej na ryzyko (VaR), przy wykorzystaniu zmodyfikowanego wyliczenia kapitałowego wymogu płynności (ang. Solvency Capital Requirement, SCR) wg formuły standardowej Wypłacalność II. Na cele wyznaczenie korekty dla rezerwy szkodowej stosowane są dwa podejścia: metoda VaR analogiczna do podejścia dla przyszłej ochrony oraz metoda bootstrap.

Dla ubezpieczeń życiowych, w zakresie zobowiązań wynikających z pozostałego okresu ubezpieczeniowego korekta wyznaczana jest przy zastosowaniu metody kosztu kapitału (CoC), a w zakresie zobowiązań z tytułu należnych odszkodowań przy zastosowaniu metody bootstrap. Korekta ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego na poziomie jednostki jest wyznaczana jako prosta suma korekt wyznaczonych na poziomie pojedynczych grup umów lub linii biznesowych, a dywersyfikacja jest uwzględniana przy wyznaczaniu poziomu istotności na poziomie jednostki (podejście bottom-up). Na poziomie Grupy korekta z tytułu ryzyka niefinansowego jest wyznaczana jako suma prosta korekt dla poszczególnych jednostek, a dywersyfikacja pomiędzy jednostkami nie jest uwzględniana.

9.1.6.3. MARŻA KONTRAKTOWA

Marża kontraktowa stanowi część zobowiązań (lub aktywów) z tytułu umów ubezpieczenia oraz umów reasekuracji. Marża kontraktowa odzwierciedla nierozliczony zysk dla grupy umów ubezpieczenia i z tego powodu jest uwalniana w kolejnych okresach jako przychód w rachunku zysków i strat. Kwota uwolnienia marży w danym okresie sprawozdawczym jest wyznaczana jako wartość nierozpoznanego oczekiwanego przyszłego zysku, przypadająca na dany okres zgodnie ze schematem tzw. jednostek świadczonych usług (ang. coverage units), które określają wielkość świadczonej usługi ubezpieczeniowej w poszczególnych okresach.

Schemat jednostek świadczonych usług został oszacowany na podstawie sum ubezpieczenia (ubezpieczenia życiowe) lub składki zarobionej przy założeniu podejścia pro rata (ubezpieczenia majątkowe).

9.1.6.4. KOSZTY FINANSOWE DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

Zgodnie z MSSF 17 Grupa ma możliwość dokonania podziału kosztów finansowych działalności ubezpieczeniowej na części ujmowane w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodach. Grupa skorzystała z tej możliwości dla wszystkich portfeli MSSF 17. Zgodnie z MSSF 4 rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe nie były wyliczane w oparciu o bieżące założenia ekonomiczne. Jest to więc nowy element wprowadzony przez MSSF 17.

9.1.6.5. DZIEŃ PRZEJŚCIA

Grupa zastosowała MSSF 17 po raz pierwszy w okresie zaczynającym się 1 stycznia 2023 roku. Ze względu na konieczność przygotowania danych porównawczych, przyjmuje się jako dzień przejścia na nowy standard 1 stycznia 2022 roku.

Standard umożliwia zastosowanie 3 metod na potrzeby dokonania wycen pozycji finansowych na dzień przejścia:

- pełne podejście retrospektywne (ang. full retrospective approach – „FRA”) – metoda, w której jednostka dokonuje wyceny grup umów ubezpieczenia tak, jakby standard był stosowany od początku dla tych umów;
- zmodyfikowane podejście retrospektywne (ang. modified retrospective approach – „MRA”) – metoda, która pozwala stosować uproszczenia w metodzie FRA, jeśli pełne jej zastosowanie jest niewykonalne w praktyce;
- podejście oparte na wartości godziwej (ang. fair value approach) – metoda, która jest dozwolona, jeśli niewykonalna w praktyce jest metoda MRA lub gdy jednostka podjęła decyzję, że nie będzie stosowała metody MRA.

Zgodnie z zapisami MSSF17 pkt C3, o ile nie jest to niewykonalne w praktyce, Grupa stosuje do wyceny umów ubezpieczeniowych pełne podejście retrospektywne. W przypadkach, gdy zastosowanie pełnego podejścia retrospektywnego zostało ocenione jako niewykonalne w praktyce, Grupa wykorzystuje zmodyfikowane podejście retrospektywne lub podejście oparte na wartości godziwej, a wybór podejścia dokonywany jest indywidualnie dla każdej grupy umów. Przy wyborze brane pod uwagę są takie czynniki jak charakterystyka grupy, dostępność danych historycznych, materialność oraz to czy grupa umów należy do portfela oferowanego w sprzedaży przez Grupę na dzień przejścia.

Grupa dla większości grup umów wykorzystwała pełne podejście retrospektywne, a w nielicznych przypadkach metodę MRA. Przy wycenie nie zastosowano natomiast podejścia opartego na wartości godziwej.

9.2. OSZACOWANIE WPŁYWU – KLASYFIKACJA I WYCENA

W poniższych tabelach zaprezentowany został łączny wpływ korekt z tytułu wdrożenia MSSF 17 na:

- aktywa i zobowiązania oraz kapitały własne Grupy na daty 1 stycznia 2022, 31 marca 2022 oraz 31 grudnia 2022 roku
- pozycje całkowitych dochodów w tym rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy 2022 roku.

	31.12.2021 (przy zastosowaniu MSSF 4)	Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 17	01.01.2022 (przy zastosowaniu MSSF 17)
SUMA AKTYWÓW, w tym:	418 086	582	418 668
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	234 300	1 395	235 695
Aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej	911	(783)	128
Wartości niematerialne	3 463	(20)	3 443
Inne aktywa	2 605	(10)	2 595

	31.12.2021 (przy zastosowaniu MSSF 4)	Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 17	01.01.2022 (przy zastosowaniu MSSF 17)
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	418 086	582	418 668
SUMA ZOBOWIĄZAŃ, w tym:	380 393	296	380 689
Zobowiązania wobec klientów	322 296	(1 030)	321 266
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	2 008	1 309	3 317
Pozostałe zobowiązania	5 366	(6)	5 360
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	356	23	379
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM, w tym:	37 693	286	37 979
Pozostałe kapitały	25 313	17	25 330
Niepodzielony wynik finansowy (z uwzględnieniem wyniku za rok 2021)	11 144	269	11 413
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	37 707	286	37 993

- Wzrost wartości kapitałów własnych o 286 milionów PLN wynika z retrospektywnej zmiany rozpoznawania historycznie pobranej składki ubezpieczeniowej oraz zmiany metodyki wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych. Do momentu wdrożenia MSSF 17, jak opisano w pkt 9.1.2. **MODEL WYCENY I UJĘCIA PRODUKTÓW UBEZPIECZENIOWYCH, W TYM POWIĄZANYCH Z KREDYTAMI I POŻYCZKAMI STOSOWANY DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU**, cała składka otrzymana przez Grupę dzielona była zgodnie z Rekomendacją U na podstawie modelu względnej wartości godziwej na część dotyczącą produktu ubezpieczeniowego – wycenianą modelem aktuarialnym zgodnie z wymogami MSSF 4 oraz część dotyczącą produktu kredytowego – rozliczaną metodą efektywnej stopy procentowej. Wraz z wdrożeniem MSSF 17 składka ubezpieczeniowa w całości rozpoznana została jako element ubezpieczeniowy wyceniany modelem GMM. W konsekwencji zmieniło się tempo rozpoznawania przychodów, a tym samym historycznie rozpoznanego zysku ujętego w niepodzielonym wyniku finansowym.
- Wartość kredytów i pożyczek udzielonych klientom wzrosła o 1 395 milionów PLN, co wynika z zaprzestania ujmowania elementu składki rozliczanej metodą efektywnej stopy procentowej i korygującej wartość bilansową brutto kredytów. Wartość tej składki ujmowana dotychczas jako składnik wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom stanowi obecnie element działalności ubezpieczeniowej wycenianej wg nowej metodologii zgodnie z MSSF 17, tym samym przekładając się na wzrost salda zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej.
- Zgodnie z MSSF 17 wartość zobowiązań z działalności ubezpieczeniowej na dzień 1 stycznia 2022 wzrosła o 1 309 milionów PLN i wynosi 3 317 milionów z czego z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (ang. liability for remaining coverage – „LRC”) – 3 143 miliony PLN a z tytułu zaistniałych szkód (ang. liability for incurred claims – „LIC”) – 174 miliony PLN.
- Zmniejszenie o 783 miliony PLN uległa również pozycja aktywów z działalności, co przede wszystkim jest wynikiem przyjęcia innej metody wyznaczania aktywów i zobowiązań ubezpieczeniowych na udziale reasekuratora. Zgodnie z MSSF 17 wartość aktywów z działalności ubezpieczeniowej na dzień 1 stycznia 2022 roku wynosi 128 milionów z czego z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług -107 milionów PLN a z tytułu zaistniałych szkód- 21 milionów PLN.
- W wartościach niematerialnych Grupa Kapitałowa rozpoznała przyszłe zyski z zawartych umów ubezpieczenia (dalej: Value in force, VIF) będące efektem rozliczenia nabycia 1 kwietnia 2014 roku spółki „Nordea Polska Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie” SA (obecnie PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A). W wyniku wdrożenia MSSF 17, wartość VIF na 1 stycznia 2022 wynosi 2 miliony PLN (wartość korekty in minus 20 milionów PLN). Zmiana wyceny wynika z faktu, że istotna część produktów, dla których został rozpoznany VIF, podlega pod wymogi MSSF 17, w związku czym VIF dla tej części portfela jest zastąpiony przez marżę kontraktową (CSM). Wysokość marży kontraktowej z przejętego portfela podlegającego pod wycenę zgodnie z MSSF 17 jest wyższa niż wartość rozpoznanego VIF-a, ze względu na ostrożnościową wycenę, która była przyjęta na cele wyceny zobowiązań przy transakcji. Nowa wartość VIF ograniczona została do polis podlegających pod wycenę zgodnie z MSSF 9 i skalkulowana została zgodnie z oryginalnym ujęciem wartości VIF (tj. wycena VIF na moment transakcji i przyjęcie schematu amortyzacji w oparciu o rozkładu prognozowanych przyszłych zysków).
- Poczynawszy od 1 stycznia 2023 roku znaczna część produktów tj. zobowiązania z tytułu większości produktów unit-linked oraz produktu „bezpieczny kapitał” będzie wyceniana zgodnie z MSSF 17 jako element zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej (dotyczy pozycji „Zobowiązania wobec klientów” - „Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych”). Pozostała część wyceniana będzie zgodnie z MSSF 9. Wartość korekty pozycji „Zobowiązań wobec klientów” wyniosła in minus 1 030 milionów PLN. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu produktów ubezpieczeniowych prezentowana w pozycji „Zobowiązania wobec klientów” po korektach wynosi 175 milionów PLN.

	31.03.2022 (dane opublikowane)	Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 17	31.03.2022 (dane przekształcone)
AKTYWA, w tym:	421 576	683	422 259
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	236 730	1 379	238 109
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziewej przez rachunek zysków i strat	4 256	22	4 278
- wyceniane do wartości godziewej przez inne dochody całkowite	2	-	2
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	232 472	1 357	233 829
Aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej	785	(667)	118
Wartości niematerialne	3 425	(19)	3 406
Inne aktywa	2 711	(10)	2 701

	31.03.2022 (dane opublikowane)	Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 17	31.03.2022 (dane przekształcone)
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	421 576	683	422 259
Zobowiązania, w tym:	385 862	370	386 232
Zobowiązania wobec klientów	321 871	(920)	320 951
- wyceniane do wartości godziewej przez rachunek zysków i strat	989	(804)	185
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	320 882	(116)	320 766
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	1 894	1 265	3 159
Pozostałe zobowiązania	6 509	(5)	6 504
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	253	30	283
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM, w tym:	35 714	313	36 027
Pozostałe kapitały	21 919	34	21 953
Niepodzielony wynik finansowy	11 144	269	11 413
Wynik roku bieżącego	1 416	10	1 426
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	35 729	313	36 042

	31.12.2022 (dane opublikowane)	Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 17	31.12.2022 (dane przekształcone)
AKTYWA, w tym:	430 683	764	431 447
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	231 721	1 238	232 959
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziewej przez rachunek zysków i strat	3 565	25	3 590
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	228 156	1 213	229 369
Aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej	555	(440)	115
Wartości niematerialne	3 527	(15)	3 512
Inne aktywa	2 804	(19)	2 785

	31.12.2022 (dane opublikowane)	Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 17	31.12.2022 (dane przekształcone)
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	430 683	764	431 447
Zobowiązania, w tym:	395 248	492	395 740
Zobowiązania wobec klientów	339 582	(714)	338 868
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	783	(629)	154
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	338 799	(85)	338 714
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej	1 732	1 146	2 878
Pozostałe zobowiązania	7 014	(4)	7 010
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	64	77
KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM, w tym:	35 435	272	35 707
Pozostałe kapitały	22 215	24	22 239
Niepodzielony wynik finansowy	8 651	269	8 920
Wynik roku bieżącego	3 333	(21)	3 312
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	35 449	272	35 721

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wybrane pozycje)	1.01-31.03.2022 (dane opublikowane)	Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 17	01.01- 31.03.2022 (dane przekształcone)
Wynik z tytułu odsetek	3 200	(108)	3 092
Przychody z tytułu odsetek i przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	3 866	(108)	3 758
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	3 754	(108)	3 646
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 179	(96)	1 083
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 509	(98)	1 411
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(330)	2	(328)
Wynik pozostały	130	199	329
Wynik z działalności ubezpieczeniowej		199	199
Wynik na działalności biznesowej	4 509	(5)	4 504
Koszty działania	(1 846)	18	(1 828)
w tym z tytułu obciążeń regulacyjnych	(484)	1	(483)
Zysk brutto	1 866	13	1 879
Podatek dochodowy	(451)	(3)	(454)
		-	
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 415	10	1 425
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 416	10	1 426

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wybrane pozycje)	1.01-31.03.2022 (dane opublikowane)	Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 17	01.01-31.03.2022 (dane przekształcone)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 415	10	1 425
Inne dochody całkowite	(3 394)	17	(3 377)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	(3 394)	17	(3 377)
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej, brutto	-	21	21
Podatek odroczony	-	(4)	(4)
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej, netto	-	17	17
Dochody całkowite netto, razem	(1 979)	27	(1 952)
Dochody całkowite netto, razem przypadające na:	(1 979)	27	(1 952)
akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 978)	27	(1 951)

Przekształcenie skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zaprezentowane zostało w nocy „ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM”.

9.3. WPŁYW MSSF 17 NA FUNDUSZE WŁASNE I MIERNIKI ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, na potrzeby adekwatności kapitałowej stosuje się konsolidację ostrożnościową, która, w odróżnieniu od konsolidacji zgodnej z MSSF, obejmuje tylko podmioty zależne spełniające definicję instytucji, instytucji finansowej lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych. W związku z powyższym z konsolidacji ostrożnościowej wyłączone są spółki ubezpieczeniowe Grupy Kapitałowej: PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. i PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Spółki ubezpieczeniowe wyceniane są metodą praw własności. Zgodnie z tą konsolidacją inwestycja Grupy Kapitałowej w spółki ubezpieczeniowe początkowo ujmowana była według kosztu po dniu nabycia a następnie jej wartość korygowana jest odpowiednio o zmianę udziału Grupy Kapitałowej w aktywach netto spółek ubezpieczeniowych. Zysk lub strata Grupy Kapitałowej obejmuje jej udział w zysku lub stracie spółek ubezpieczeniowych Grupy Kapitałowej (pozycja „Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć”), a inne całkowite dochody obejmują jej udział w innych całkowitych dochodach spółek ubezpieczeniowych Grupy Kapitałowej (pozycja „Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć”). Wpływ transakcji wzajemnych pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej jest eliminowany.

Tym samym wdrożenie MSSF 17 na datę bilansu otwarcia wpływa na wartość ujmowanych inwestycji kapitałowych (wymogi w zakresie funduszy własnych z tyt. ryzyka kredytowego) oraz na niepodzielony wynik finansowy i skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zmiany wyceny spółek ubezpieczeniowych wycenianych metodą praw własności.

Łączny wpływ korekt na łączny współczynnik kapitałowy wynosi in plus 0,01 p.b na 31 grudnia 2022 roku.

10. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Począwszy od 1 stycznia 2023 roku Grupa Kapitałowa wdrożyła nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Wpływ wdrożenia oraz objaśnienie różnic pomiędzy wcześniej publikowanymi sprawozdaniami a niniejszym sprawozdaniem finansowym w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowane zostało w nocie „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”. Objasnienie różnic w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zaprezentowano poniżej.

Dodatkowo Grupa Kapitałowa, w celu lepszego odzwierciedlenia swej działalności i zapewnienia porównywalności z sektorem bankowym, dokonała następujących zmian w zakresie:

Począwszy od sprawozdań finansowych za rok 2022:

- w części przepływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej pozycję „odsetki i dywidendy” podzielono na „odsetki i dywidendy otrzymane” oraz „odsetki zapłacone” (1). Dodatkowo w działalności inwestycyjnej odrębnie zaprezentowano wykupy papierów wartościowych i odsetek otrzymanych.
- przepływy z aktywów rzeczowych oddanych w leasing operacyjny zostały przeklasyfikowane z działalności inwestycyjnej do działalności operacyjnej (2).

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH – WYBRANE DANE	01.01-31.03.2022 przed przekształceniem	MSSF 17	(1)	(2)	01.01- 31.03.2022 przekształcone
Zysk brutto	1 866	13	-	-	1 879
Korekty razem	(3 095)	(13)	-	(132)	(3 240)
Zysk strata z działalności inwestycyjnej	-	-	-	19	-
Odsetki i dywidendy (stara pozycja)	(138)	-	138	-	-
Odsetki i dywidendy otrzymane (nowe pozycje)	-	-	(271)	-	(271)
Odsetki zapłacone (nowe pozycje)	-	-	133	-	133
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 888)	16	-	-	(2 872)
zmiana stanu aktywów z tytułu działalności ubezpieczeniowej	127	(116)	-	-	11
reczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny (nowa pozycja)	-	-	-	(92)	(92)
zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(425)	110	-	-	(315)
zmiana stanu zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	(114)	(44)	-	-	(158)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	1 209	1	-	-	1 210
Inne korekty	(2 471)	20	-	(59)	(2 510)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 516)	-	-	(132)	(1 648)
Wpływy z działalności inwestycyjnej	37 076	-	-	(71)	37 005
Wykup papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	36 723	-	(179)	-	36 544
Wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	254	-	(92)	-	162
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	-	179	-	179
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	-	-	92	-	92
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	99	-	-	(71)	28
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(36 212)	-	-	203	(36 009)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(364)	-	-	203	(161)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	864	-	-	132	996

11. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH

• STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU

STANDARDY I INTERPRETACJE*	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
MSSF 17 UMOWY UBEZPIECZENIOWE (1.01.2023/ 19.11. 2021) ORAZ ZMIANY DO MSSF 17 (1.01.2023/ 8.09.2022)	Szczegóły patrz rozdział MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
ZMIANY DO MSR 1 „PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH” ORAZ MSR 8 „ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH I KORYGOWANIE BŁĘDÓW” (1.01.2023/2.03.2022))	Zmiany do MSR 1 zawierają wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności w zakresie ujawnień dotyczących zasad rachunkowości. Zamiast znaczących zasad rachunkowości zmiany wprowadzają wymóg ujawniania istotnych informacji o polityce rachunkowości, wraz z wyjaśnieniami i przykładami w jaki sposób jednostka może zidentyfikować istotne informacje dotyczące zasad rachunkowości. Zmiany do MSR 8 wprowadzają nową definicję szacunków księgowych. Zgodnie z nową definicją szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniach finansowych, które są objęte niepewnością wyceny. Wprowadzenie definicji szacunków księgowych oraz innych poprawek do MSR 8 ma na celu pomóc jednostkom odróżnić zmiany zasad rachunkowości od zmian w szacunkach księgowych. Zmiany te będą miały wpływ na zakres informacji prezentowanych w rocznych sprawozdaniach finansowych Banku oraz Grupy Kapitałowej za rok 2023.
ZMIANY DO MSR 12 „PODATEK DOCHODOWY” (1.01.2023/11.08.2022)	Zmiany do MSR 12 wprowadzają wymóg ujęcia w sprawozdaniu finansowym aktywów i zobowiązań z tytułu różnic przejściowych także w przypadku transakcji innych niż połączenia jednostek gospodarczych, które w momencie początkowego ujęcia generują dodatnie i ujemne różnice przejściowe o identycznej wartości. Zmiana ma charakter prezentacyjny.

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

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

STANDARDY I INTERPRETACJE*	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
ZMIANY DO MSR 1 – KLASYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ (1.01.2024/ BRAK DANYCH)	Zmiany dotyczą klasyfikacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do krótkoterminowych lub długoterminowych. Doprecyzowują one, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna uwzględniać na datę klasyfikacji istnienie prolongaty zobowiązania bez względu na intencję podmiotu do skorzystania z niej na okres dłuższy niż 12 miesięcy oraz powinna uwzględniać spełnienie na dzień przeprowadzenia oceny warunków takiej prolongaty, jeżeli jest ona warunkowa. Zmiana będzie mieć charakter prezentacyjny.
ZMIANY DO MSSF 16 „LEASING” (1.01.2024/ BRAK DANYCH)	Zmiany objaśniają, w jaki sposób sprzedawca-leasingobiorca powinien wyceniać transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego, które spełniają wymogi MSSF 15 dotyczące ujęcia składnika aktywów jako sprzedaż. W szczególności wycena zobowiązania leasingowego nie powinna uwzględniać zysków i strat związanych z zachowanym prawem do użytkowania. Sprzedający-leasingodawca nadal może ujmować w wyniku finansowym zyski i straty związane z częściowym albo całkowitym wypowiedzeniem leasingu. Do zmian obowiązywać będzie podejście retrospektywne. Grupa Kapitałowa jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

12. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność biznesową w ramach segmentów oferujących określone produkty i usługi adresowane do określonych grup klientów. Sposób podziału segmentów działalności zapewnia spójność z modelem zarządzania sprzedażą i oferowania klientom kompleksowej oferty produktowej, która obejmuje zarówno tradycyjne produkty bankowe, jak również bardziej złożone produkty o charakterze inwestycyjnym oraz usługi świadczone przez spółki Grupy Kapitałowej. Informacje o segmentach zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2022.

Dane za 2022 rok uwzględniają wpływ wdrożenia Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 17 „Umowy ubezpieczeniowe”.

INFORMACJE FINANSOWE

Rachunek zysków i strat wg segmentów	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU				
Wynik z tytułu odsetek	3 681	1 287	(781)	4 187
Wynik z tytułu prowizji i opłat	824	281	(2)	1 103
Wynik pozostały	240	76	(74)	242
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	163	3	-	166
Przychody z tytułu dywidend	-	1	-	1
Wynik na operacjach finansowych	11	26	(3)	34
Wynik z pozycji wymiany	27	22	(45)	4
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania instrumentów finansowych	6	11	-	17
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	27	19	(26)	20
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	6	(6)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	4 745	1 644	(857)	5 532
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(223)	(105)	-	(328)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1)	-	(10)	(11)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(967)	-	-	(967)
Koszty działania, w tym:	(1 567)	(416)	(2)	(1 985)
amortyzacja	(221)	(36)	-	(257)
z tytułu obciążeń regulacyjnych	(228)	(149)	(1)	(378)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(185)	(104)	(10)	(299)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	23
Wynik segmentu (brutto)	1 802	1 019	(879)	1 965
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(512)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				1 453
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				(1)
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				1 454

Rachunek zysków i strat wg segmentów	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU				
Wynik z tytułu odsetek	2 126	641	325	3 092
Wynik z tytułu prowizji i opłat	796	289	(2)	1 083
Wynik pozostały	296	73	(40)	329
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	198	1	-	199
Wynik na operacjach finansowych	48	24	-	72
Wynik z pozycji wymiany	9	36	(44)	1
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania instrumentów finansowych	4	3	-	7
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	30	16	4	50
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	7	(7)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	3 218	1 003	283	4 504
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(266)	(233)	-	(499)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-	(3)	(2)	(5)
Koszty działania, w tym:	(1 445)	(370)	(13)	(1 828)
amortyzacja	(209)	(35)	-	(244)
z tytułu obciążeń regulacyjnych	(320)	(150)	(13)	(483)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(186)	(103)	(18)	(307)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	14
Wynik segmentu (brutto)	1 321	294	250	1 879
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(454)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				1 425
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				(1)
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				1 426

Aktywa i zobowiązania wg segmentów	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
31.03.2023				
Aktywa	173 845	174 852	90 402	439 099
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	263	-	263
Aktywa niealokowane	-	-	-	4 620
Suma aktywów	173 845	175 115	90 402	443 982
Zobowiązania	299 271	77 376	27 428	404 075
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	664
Suma zobowiązań	299 271	77 376	27 428	404 739

Aktywa i zobowiązania wg segmentów				
31.12.2022	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
Aktywa	176 656	157 849	91 419	425 924
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	285	-	285
Aktywa niealokowane	-	-	-	5 238
Suma aktywów	176 656	158 134	91 419	431 447
Zobowiązania	288 718	79 423	26 757	394 898
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	842
Suma zobowiązań	288 718	79 423	26 757	395 740

INFORMACJA O OBSZARACH GEOGRAFICZNYCH

Jako uzupełniający, Grupa PKO Banku Polskiego S.A. stosuje podział na obszary geograficzne. Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz na terenie Ukrainy przez Grupę Kapitałową KREDOBANK SA, „Inter-Risk Ukraina” spółkę z dodatkową odpowiedzialnością, Finansową Kompanię „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. i Finansową Kompanię „Idea Kapitał” sp. z o.o., jak również na terenie Szwecji przez PKO Finance AB oraz PKO Leasing Sverige AB, na terenie Irlandii przez Polish Lease Prime 1 DAC1. Dodatkowo PKO Bank Polski S.A. posiada zagraniczne oddziały korporacyjne na terenie Republiki Federalnej Niemiec, Republiki Czeskiej i Republiki Słowackiej.

Dla celów prezentacyjnych wyniki spółek prowadzących działalność na terenie Szwecji i Irlandii oraz wyniki oddziałów Banku działających na terenie Niemiec, Czech i Słowacji, ze względu na ich wpływ na skalę działalności Grupy Kapitałowej, ujęto w segmencie „Polska”.

Wyniki spółek ujętych w obszarze „Ukraina” uwzględniają transakcje wzajemne realizowane z innymi spółkami Grupy Kapitałowej działającymi na terenie Ukrainy. Transakcje wzajemne z pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej oraz korekty konsolidacyjne zaprezentowane zostały w wynikach obszaru „Polska”.

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	Polska	Ukraina	Razem
Wynik z tytułu odsetek	4 097	90	4 187
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 071	32	1 103
Wynik pozostały	241	1	242
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	166	-	166
Przychody z tytułu dywidend	1	-	1
Wynik na operacjach finansowych	34	-	34
Wynik z pozycji wymiany	4	-	4
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania instrumentów finansowych	17	-	17
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	19	1	20
Wynik na działalności biznesowej	5 409	123	5 532
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(292)	(36)	(328)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(11)	-	(11)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(967)	-	(967)
Koszty działania, w tym:	(1 938)	(47)	(1 985)
amortyzacja	(248)	(9)	(257)
z tytułu obciążeń regulacyjnych	(375)	(3)	(378)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(299)	-	(299)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	23	-	23
Wynik segmentu (brutto)	1 925	40	1 965
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)			(512)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)			1 453
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli			(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			1 454

31.03.2023	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa, w tym:	438 607	5 112	443 719
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	236 035	1 457	237 492
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	263	-	263
Suma aktywów	438 870	5 112	443 982
Zobowiązania, w tym:	400 181	4 558	404 739
Zobowiązania wobec klientów	345 257	4 416	349 673
Suma zobowiązań	400 181	4 558	404 739

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU	Polska	Ukraina	Razem
Wynik z tytułu odsetek	3 017	75	3 092
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 064	19	1 083
Wynik pozostały	331	(2)	329
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	199	-	199
Wynik na operacjach finansowych	72	-	72
Wynik z pozycji wymiany	1	-	1
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania instrumentów finansowych	7	-	7
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	52	(2)	50
Wynik na działalności biznesowej	4 412	92	4 504
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(297)	(202)	(499)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(5)	-	(5)
Koszty działania, w tym:	(1 778)	(50)	(1 828)
amortyzacja	(232)	(12)	(244)
z tytułu obciążeń regulacyjnych	(480)	(3)	(483)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(307)	-	(307)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	14	-	14
Wynik segmentu (brutto)	2 039	(160)	1 879
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)			(454)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)			1 425
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli			(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej			1 426

31.12.2022	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa, w tym:	426 283	4 879	431 162
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	232 959	-	232 959
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	285	-	285
Suma aktywów	426 568	4 879	431 447
Zobowiązania, w tym:	391 374	4 366	395 740
Zobowiązania wobec klientów	334 729	4 139	338 868
Suma zobowiązań	391 374	4 366	395 740

13. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO ODSETEK	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Kredyty i inne należności od banków ¹	406	85
Dłużne papiery wartościowe:	1 438	632
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	461	287
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	968	340
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9	5
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego) ²	5 116	2 803
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 977	2 697
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	139	106
Należności z tytułu leasingu finansowego ²	386	236
Zobowiązania wobec klientów (z wyłączeniem kredytów i pożyczek otrzymanych)	-	2
Razem	7 346	3 758
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	136	70
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	6 230	3 307
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	968	340
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	148	111
Razem	7 346	3 758

¹ W pozycji kredyty i inne należności od banków Grupa ujęła na 31 marca 2023 roku przychody z tytułu odsetek od środków na rachunkach typu call (centralne rozliczenia za pośrednictwem clearing brokera) w wysokości 75 milionów PLN (na 31 marca 2022 roku 23 miliony PLN) oraz przychody odsetkowe od środków na rachunku bieżącym w NBP w wysokości 185 milionów PLN (na 31 marca 2022 roku 41 milionów PLN).

² Przychody odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz należności z tytułu leasingu finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zostały skorygowane z tytułu wdrożenia MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Pochodne instrumenty zabezpieczające	(1 155)	(268)
Zobowiązania wobec banków	(25)	(24)
Lokaty międzybankowe	-	(2)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(26)	(18)
Leasing	(7)	(3)
Zobowiązania wobec klientów	(1 716)	(213)
Emisja papierów wartościowych	(172)	(117)
Zobowiązania podporządkowane	(58)	(21)
Razem	(3 159)	(666)

14. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	300	274
udzielanie kredytów i pożyczek ¹	219	211
oferowanie produktów ubezpieczeniowych ¹	30	30
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	51	33
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	195	219
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	89	107
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych ¹	1	1
prowadzenie działalności maklerskiej	105	111
Karty	481	411
Marże na transakcjach wymiany walut	179	187
Rachunki bankowe i pozostałe	339	320
obsługa rachunków bankowych	237	234
operacje kasowe	20	21
obsługa masowych operacji zagranicznych	29	23
zlecenia klientowskie	14	15
usługi powiernicze	2	2
Inne	37	25
Razem, w tym:	1 494	1 411
z tytułu przychodów od instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 381	1 191

¹ Przychody z tytułu prowizji i opłat w zakresie oferowania produktów ubezpieczeniowych oraz obsługi i sprzedaży produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zostały skorygowane z tytułu wdrożenia MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”).

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Kredyty i ubezpieczenia	(27)	(28)
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(5)	(6)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(6)	(7)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(11)	(9)
obsługa kredytów	(5)	(6)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(11)	(12)
Karty	(308)	(252)
Rachunki bankowe i pozostałe	(45)	(36)
usługi rozliczeniowe	(14)	(13)
prowinie za usługi operacyjne banków	(4)	(3)
wysyłka SMS	(13)	(11)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(5)	(4)
inne	(9)	(5)
Razem	(391)	(328)

WYNIK Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO ORAZ ZARZĄDZANIA FLOTĄ	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	135	112
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	(16)	(22)
Koszty amortyzacji rzeczowego majątku trwałego oddanego w leasing operacyjny	(68)	(57)
Wynik z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	51	33

15. WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	28	99
Instrumenty pochodne ¹	24	97
Instrumenty kapitałowe	(1)	2
Dłużne papiery wartościowe	5	-
Instrumenty finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	17	(28)
Instrumenty kapitałowe	30	(15)
Dłużne papiery wartościowe	-	(17)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(13)	4
Rachunkowość zabezpieczeń	(11)	1
Razem	34	72

¹ W tym z tytułu opcji na akcje i indeksy giełdowe 25 milionów PLN (na 31 marca 2022 roku 44 miliony PLN).

16. ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	13	3
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu	4	4
Razem	17	7

17. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	28	23
Zyski ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	24	24
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	11	11
Przychody uboczne	3	4
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	1	1
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	1	1
Przychody z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	2	3
Inne ¹	23	23
Razem	93	90

¹ w tym w zakresie działalności leasingowej przychody z tytułu przedterminowego zakończenia umów w wysokości 3 miliony PLN (na 31 marca 2022 roku 3 miliony PLN), przychody z tytułu sprzedaży monet na cele kolekcjonerskie w wysokości 1 milion PLN (na 31 marca 2022 roku 3 miliony PLN).

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(2)	(4)
Przekazane odszkodowania, kary i grzywny	(1)	-
Koszty przekazanych darowizn	-	(4)
Koszty uboczne	(5)	(5)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(3)	(1)
Koszty z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO ₂	(25)	(7)
Inne ¹	(37)	(19)
Razem	(73)	(40)

¹ w tym koszty usług zewnętrznych ponoszone w związku z dochodzeniem wierzytelności w wysokości 8 milionów PLN (na 31 marca 2022 roku 5 milionów PLN), koszty remarketingu w wysokości 5 milionów PLN (na 31 marca 2022 roku - 4 miliony PLN).

18. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Należności od banków	(1)	-
Dłużne papiery wartościowe	(3)	9
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(8)	6
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	5	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ¹	(368)	(496)
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(368)	(496)
Inne aktywa finansowe	1	-
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	43	(12)
Razem	(328)	(499)

¹ w tym z tytułu kredytów konsumpcyjnych w wysokości 179 milionów PLN (na 31 marca 2022 roku 244 miliony PLN) i kredytów na nieruchomości w wysokości 20 milionów PLN (na 31 marca 2022 roku 94 miliony PLN).

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU				
Należności od banków	(2)	(1)	1	(2)
Dłużne papiery wartościowe	(68)	(3)	11	(60)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(9 748)	(368)	14	(10 102)
Inne aktywa finansowe	(147)	1	-	(146)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(833)	43	3	(787)
Razem	(10 798)	(328)	29	(11 097)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU				
Należności od banków	-	-	(1)	(1)
Dłużne papiery wartościowe	(108)	9	6	(93)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(8 688)	(496)	38	(9 146)
Inne aktywa finansowe	(136)	-	(1)	(137)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(675)	(12)	(1)	(688)
Razem	(9 607)	(499)	41	(10 065)

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

scenariusz na 31.03.2023	Bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
	prawdopodobieństwo								
	75%			5%			20%		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Dynamika PKB r/r	0,0	3,1	3,1	5,5	8,6	7,4	(5,4)	(2,3)	(0,7)
Stopa bezrobocia	3,4	4,2	3,7	2,9	3,2	2,9	3,9	5,0	4,2
Indeks cen nieruchomości	99,5	101,6	104,1	104,4	115,3	118,1	94,8	89,4	91,6
WIBOR 3M (%)	6,8	5,6	4,6	7,5	7,2	6,0	6,0	4,1	3,1
CHF/PLN	4,6	4,2	4,1	4,4	4,0	3,9	5,1	5,3	5,0

scenariusz na 31.12.2022	Bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
	prawdopodobieństwo								
	75%			5%			20%		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Dynamika PKB r/r	(0,3)	2,8	2,9	5,2	8,2	6,2	(5,8)	(2,5)	(0,4)
Stopa bezrobocia	3,9	4,7	3,9	2,9	3,4	3,1	4,3	5,3	4,3
Indeks cen nieruchomości	97,0	96,1	98,2	103,9	110,8	114,9	90,6	83,1	83,6
WIBOR 3M (%)	6,8	5,8	4,6	7,3	6,1	4,7	6,2	4,6	3,8
CHF/PLN	4,6	4,2	4,1	4,4	4,1	4,0	5,1	5,3	4,9

19. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Wartości niematerialne	(1)	-
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(10)	(5)
Razem	(11)	(5)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU				
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(4)	-	1	(3)
Rzeczowe aktywa trwałe	(102)	-	-	(102)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1)	-	1	-
Wartości niematerialne	(382)	(1)	-	(383)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(263)	-	-	(263)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(337)	(10)	(4)	(351)
Razem	(1 089)	(11)	(2)	(1 102)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU				
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(3)	-	-	(3)
Rzeczowe aktywa trwałe	(100)	-	-	(100)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1)	-	-	(1)
Wartości niematerialne	(396)	-	12	(384)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(264)	-	-	(264)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(354)	(5)	2	(357)
Razem	(1 118)	(5)	14	(1 109)

20. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ SZACUNKI I OSĄDY:

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

- prawdopodobieństw wystąpienia określonych rozstrzygnięć sporów sądowych i kwoty straty dla różnych scenariuszy rozstrzygnięć sporów przy uwzględnieniu aktualnej oraz oczekiwanej liczby spraw sądowych w horyzoncie dożywotnym, w którym Grupa Kapitałowa narażona jest na takie ryzyko, oraz
- prawdopodobieństwa zaakceptowania ugody przez klienta i kwoty straty z tytułu ugody.

Grupa Kapitałowa szacuje również prawdopodobieństwa negatywnych rozstrzygnięć dla zgłoszonych i potencjalnych roszczeń. Prawdopodobieństwa te różnią się odpowiednio dla kredytów hipotecznych indeksowanych oraz denominowanych walutach obcych. Przy ocenie tych prawdopodobieństw Grupa Kapitałowa korzysta ze wsparcia zewnętrznych kancelarii prawnych. W opinii Grupy Kapitałowej na poziom szacowanych kosztów ryzyka prawnego mają wpływ również takie czynniki jak: czas prowadzenia postępowań sądowych oraz rosnące koszty niezbędne dla rozpoczęcia postępowania sądowego i wsparcia procesowego.

Grupa Kapitałowa wzięła także pod uwagę, jako wpływ na prawdopodobieństwo zawierania ugód, preferencje podatkowe klientów objętych zakresem Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 marca 2022 roku w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od niektórych dochodów (przychodów) związanych z kredytem hipotecznym udzielonym na cele mieszkaniowe, zmienionego Rozporządzeniem z dnia 20 grudnia 2022 roku, które obowiązuje do 31 grudnia 2024 roku.

Z uwagi na krótki horyzont dostępnych danych historycznych oraz istotną niepewność w odniesieniu do kierunku kształtowania się rozwiązań prawnych, przyjęta metodyka szacowania strat z tytułu ryzyka prawnego, podlega okresowej weryfikacji w kolejnych okresach sprawozdawczych. Niepewność szacunków dotyczy zarówno liczby przyszłych pozwów oraz rozstrzygnięć sądów w tym zakresie, w tym dotyczących wynagrodzenia przysługującego Bankowi z tytułu bezumownego korzystania z kapitału przez klienta w przypadku scenariusza unieważnienia umowy (obecnie w modelu uwzględniono prawdopodobieństwo nieodzyskania kosztu kapitału na poziomie 70%, tym samym prawdopodobieństwo odzyskania kosztu kapitału wynosi 30%) jak i spodziewanej liczby ugód, na co wpływ mogą mieć w szczególności zmiany w linii orzeczniczej w zakresie kredytów hipotecznych denominowanych lub indeksowanych do walut obcych, wzrost bazowych stóp procentowych lub też zmiana kursu PLN/CHF.

W okresach kwartalnych Grupa Kapitałowa prowadzi regularny monitoring adekwatności modelu, porównując rzeczywistą realizację kluczowych parametrów modelu z wartościami kalkulowanymi. Dodatkowo, wraz z pozyskiwaniem kolejnych danych empirycznych, bardziej aktualnych lub wydłużających okres obserwacji, modyfikowały one lub zastępowały wcześniejsze założenia. Model jest dostosowany również do nowych procesów uruchomionych przez Grupę Kapitałową w obszarze udzielonych w przeszłości kredytów hipotecznych denominowanych lub indeksowanych w walutach obcych.

W trakcie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa zaktualizowała, w oparciu o dane empiryczne, prawdopodobieństwa podpisania ugody oraz złożenia pozwu.

W związku z powyższym Grupa Kapitałowa ujęła w ciężar 1 kwartału 2023 roku koszt ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi denominowanymi i indeksowanymi do CHF wyniosły 967 milionów złotych.

16 lutego 2023 roku opublikowana została opinia Rzecznika Generalnego w sprawie C-520/21 dotycząca możliwości dochodzenia przez konsumentów i banki roszczeń wykraczających poza świadczenia spełnione na podstawie umowy kredytu, której nieważność została stwierdzona przez Sąd (szczegóły patrz nota „[SPRAWY SPORNE](#)”).

W opinii Grupy, opinia Rzecznika nie może stanowić podstawy do ujęcia jej skutków w koszcie ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w CHF w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Natomiast w ocenie Grupy:

- Poziom dodatkowych kosztów z tytułu ryzyka prawnego, będzie zależał w głównej mierze od zachowań klientów tj. czy liczba pozwów wnoszonych przez klientów będzie zgodna z bieżącymi założeniami modelu, czy też opinia rzecznika TSUE będzie miała istotny wpływ na zwiększenie liczby pozwów. Opinia Rzecznika oraz późniejsze rozstrzygnięcie TSUE mogą skutkować negatywnymi tendencjami wpływającymi na poziom szacowanego ryzyka, wynikającego ze zwiększonej skłonności klientów do pozwów sądowych.
- Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, Grupa nie jest w stanie oszacować potencjalnego wpływu tych czynników ani wpływu potencjalnych roszczeń klientów wykraczających poza zwrot świadczeń pieniężnych.

W opinii Zarządu Banku, posiadane informacje na 31 marca 2023 roku nie wskazują na ryzyko naruszenia wymaganych przepisami prawa minimalnych poziomów adekwatności kapitałowej, ani na zagrożenie co do przyjętego w niniejszym sprawozdaniu finansowym założenia o kontynuacji działalności.

INFORMACJE FINANSOWE

Począwszy od 4 października 2021 roku, po decyzji z 23 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKO Banku Polskiego S.A., Grupa Kapitałowa zawiera ugody z konsumentami, którzy zawarli z Bankiem umowy kredytu lub pożyczki zabezpieczone hipotecznie indeksowane do walut obcych lub denominowane w walutach obcych (dalej: ugody z konsumentami).

Na 31 marca 2023 roku zostało zarejestrowanych 48,1 tys. wniosków o mediacje (na 31 grudnia 2022 - ponad 37,5 tys. wniosków). Łączna liczba ugód zawartych na 31 marca 2023 roku wyniosła 27 405, z czego 26 585 zawartych w postępowaniu mediacyjnym a 820 zawartych w toku postępowań sądowych. Na 31 grudnia 2022 roku łączna liczba zawartych ugód wynosiła 20 396, z czego 19 786 zawartych w postępowaniu mediacyjnym oraz 610 w toku postępowań sądowych. Począwszy od 20 czerwca 2022 roku Bank umożliwił zawieranie ugód dotyczących kredytów hipotecznych MIX udzielonych w walucie CHF przeznaczonych na zaspokojenie celów mieszkaniowych (szczegóły patrz nota „[SPRAWY SPORNE](#)”).

WPŁYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Skumulowany koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych uwzględniająca koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych
na 31.03.2023			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	17 500	7 356	10 144
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	15 291	7 356	7 935
Rezerwy (nota 30) oraz korekta wartości brutto innych aktywów		1 065	
Razem		8 421	

na 31.12.2022			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	19 015	7 378	11 637
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	16 731	7 378	9 353
Rezerwy (nota 30)		945	
Razem		8 323	

Zmiana w okresie skumulowanego kosztu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Wartość bilansowa na początek okresu	8 323	7 023
rewaluacja straty za okres	(205)	208
wykorzystanie straty na rozliczenie ugód oraz wyroków za okres	(664)	(565)
zwiększenie korekty wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz innych aktywów, zwiększenie rezerw z tytułu ryzyka prawnego	967	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	8 421	6 666

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

21. KOSZTY DZIAŁANIA

KOSZTY DZIAŁANIA ¹	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Świadczenia pracownicze	(942)	(788)
Koszty rzeczowe, w tym:	(408)	(313)
Wynajmu	(28)	(22)
Informatyczne	(98)	(89)
Amortyzacja	(257)	(244)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(131)	(131)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(58)	(57)
Informatyczne	(30)	(29)
wartości niematerialne, w tym:	(126)	(113)
Informatyczne	(125)	(111)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	(378)	(483)
Razem	(1 985)	(1 828)

¹ Koszty działania za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zostały skorygowane z tytułu wdrożenia MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Wynagrodzenia, w tym: ¹	(775)	(653)
koszty składek pracowniczego programu emerytalnego	(21)	(18)
Ubezpieczenia, w tym: ¹	(139)	(116)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe	(128)	(109)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(28)	(19)
Razem	(942)	(788)

¹ Koszty świadczeń pracowniczych za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zostały skorygowane z tytułu wdrożenia MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)

KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Składka i wpłaty na BFG, w tym:	(280)	(407)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	(280)	(291)
na fundusz gwarancyjny banków	-	(116)
Opłaty na rzecz KNF ¹	(51)	(45)
Zryczałtowany podatek dochodowy	-	(2)
Pozostałe podatki i opłaty	(47)	(29)
Razem	(378)	(483)

¹ Koszty z tytułu opłat na rzecz KNF za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zostały skorygowane z tytułu wdrożenia MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)

22. PODATEK DOCHODOWY

- OBCIĄŻENIE PODATKOWE

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(512)	(454)
Bieżące obciążenie podatkowe	(320)	(526)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	(192)	72
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	(492)	777
Razem	(1 004)	323

- UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	1 965	1 879
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(373)	(357)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	-	-
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(139)	(98)
odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki podporządkowane niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	(10)
odpisy na oczekiwane straty kredytowe od ekspozycji kredytowych i papierów wartościowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(4)	(38)
składka i wpłaty na BFG	(53)	(77)
podatek od niektórych instytucji finansowych	(57)	(58)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(184)	-
podatek z tytułu różnic kursowych na terytorium Szwecji	-	(7)
aktywo/ rezerwa od uśrednionej stawki podatkowej	163	73
pozostałe różnice trwałe	(4)	19
Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym darowizny	-	1
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(512)	(454)
Efektywna stopa podatkowa (w %)	26,06	24,16

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

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

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

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

W związku z przedawnieniem się potencjalnych zobowiązań podatkowych PKO Finance AB za lata 2015-2016, w 2022 roku Grupa Kapitałowa podjęła decyzję o rozwiązaniu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata 2015-2016 w wysokości 74 mln PLN.

13 lutego 2022 roku Spółka dokonała płatności podatku (po otrzymaniu przelewu z Banku, z tytułu gwarancji) postępując zgodnie z interpretacją szwedzkich organów podatkowych w celu uniknięcia potencjalnych odsetek karnych w kwocie 3.75 p.a. Jednakże Spółka nie zgadza się z tą interpretacją i będzie dochodzić swoich roszczeń w drodze postępowania o stwierdzenie nadpłaty.

23. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

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

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	31.03.2023	31.12.2022
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13 523	16 103
Lokaty w bankach	11 093	13 374
Rachunki bieżące	1 916	2 215
Udzielone kredyty i pożyczki	512	513
Środki pieniężne w drodze	2	1
Wartość brutto	13 523	16 103
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(2)	(2)
Wartość netto	13 521	16 101

24. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

RODZAJE STRATEGII ZABEZPIEZAJĄCYCH STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Na 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa posiadała aktywne powiązania w ramach:

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa rozwiązała powiązania zabezpieczające w ramach strategii zabezpieczającej „Zabezpieczenie zmienności wartości godziwej papieru wartościowego w walucie wymiennej o stałym oprocentowaniu, wycenianego do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS” na skutek braku spełnienia testu prospektywnego efektywności. Wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. powiązań na rachunek wyników wyniósł 5,9 mln PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa wdrożyła nową strategię zabezpieczającą - zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych oraz zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych zobowiązania finansowego w walucie wymiennej o stałym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka walutowego, z wykorzystaniem transakcji CIRS.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku w odniesieniu do pozostałych aktywnych strategii zabezpieczających nie wprowadzono innych zmian.

W 2022 roku Grupa Kapitałowa wprowadziła dwie nowe strategię zabezpieczające stanowiące zabezpieczenie zmienności wartości godziwej.

W poniższych tabelach zaprezentowano podsumowanie rodzajów strategii stosowanych przez Grupę Kapitałową.

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH	31.03.2023		31.12.2022	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	489	5 641	888	7 336
ryzyka stopy procentowej - IRS	42	5 098	31	6 507
ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej - CIRS	447	543	857	829
Zabezpieczenie wartości godziwej	240	102	154	133
ryzyka stopy procentowej - IRS	240	102	154	133
Razem	729	5 743	1 042	7 469

ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Inne dochody całkowite na początek okresu netto	(5 218)	(3 699)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	1 422	(2 390)
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(5)	(2 444)
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	1 427	54
- wynik odsetkowy	1 150	265
- wynik z pozycji wymiany	277	(211)
Efekt podatkowy	(270)	450
Inne dochody całkowite na koniec okresu netto	(4 066)	(5 639)
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat, w tym kwota odniesiona na:	(4)	2
Wynik z pozycji wymiany	(4)	2
Wynik na operacjach finansowych	-	-

• ZABEZPIECZENIE ZMIENNOŚCI WARTOŚCI GODZIWEJ

ZABEZPIECZENIE RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ I RYZYKA WALUTOWEGO	31.03.2023	31.12.2022
Wycena do wartości godziwej instrumentu pochodnego zabezpieczającego	138	20
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej – IRS fixed - float	138	20
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka	(152)	(51)
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej, w tym:	(152)	(51)
Papiery wartościowe	(29)	(30)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(4)	(8)
Korekta wartości godziwej ujęta w innych dochodach całkowitych	(53)	(69)
Zobowiązania wobec klientów	(66)	56

• POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	31.03.2023		31.12.2022	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	6 961	6 851	8 275	8 101
CIRS	265	294	408	350
FX Swap	1 219	1 079	1 245	1 039
Opcje	802	866	842	926
Commodity swap ¹	545	540	1 380	1 384
FRA	23	22	24	24
Forward	608	741	577	799
Commodity Forward ²	437	402	404	355
Inne	-	1	7	-
Razem	10 860	10 796	13 162	12 978

¹ Pozycja obejmuje wycenę kontraktów dotyczących udziału w rynku paliw gazowych, aktywa w kwocie 444 miliony PLN (na 31 grudnia 2022 roku 1 229 milionów PLN) - i zobowiązania w kwocie 444 miliony PLN (na 31 grudnia 2022 roku 1 237 milionów PLN).

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

WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) instrumenty zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	31.03.2023	31.12.2022
IRS	586 666	574 054
zabezpieczające	187 358	177 294
Zakup	93 679	88 647
Sprzedaż	93 679	88 647
pozostałe	399 308	396 760
Zakup	199 654	198 380
Sprzedaż	199 654	198 380
CIRS	57 671	76 704
zabezpieczające	21 885	26 522
Zakup	11 014	13 426
Sprzedaż	10 871	13 096
pozostałe	35 786	50 182
Zakup	17 745	24 906
Sprzedaż	18 041	25 276
FX Swap	111 771	132 796
Zakup walut	55 853	66 527
Sprzedaż walut	55 918	66 269
Opcje	129 323	162 158
Zakup	64 686	80 922
Sprzedaż	64 637	81 236
FRA	44 711	40 823
Zakup	23 565	20 948
Sprzedaż	21 146	19 875
Forward	59 647	70 009
pozostałe	59 647	70 009
Zakup walut	29 839	34 919
Sprzedaż walut	29 808	35 090
Inne, w tym commodity swap, commodity forward i futures	10 608	10 390
Zakup	5 359	5 212
Sprzedaż	5 249	5 178
Razem	1 000 397	1 066 934

25. PAPIERY WARTOŚCIOWE

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

PAPIERY WARTOŚCIOWE	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
31.03.2023					
Dłużne papiery wartościowe	312	566	74 514	69 422	144 814
bony pieniężne NBP	-	-	6 991	-	6 991
obligacje skarbowe PLN	226	191	45 034	46 138	91 589
obligacje skarbowe walutowe	2	306	4 453	890	5 651
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	5	56	9 723	12 147	21 931
obligacje komunalne PLN	14	-	5 156	6 320	11 490
obligacje korporacyjne PLN ¹	65	13	2 773	2 253	5 104
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	384	1 674	2 058
Kapitałowe papiery wartościowe	30	1 150	-	-	1 180
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	-	299	-	-	299
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	29	201	-	-	230
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	650	-	-	651
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	342	1 716	74 514	69 422	145 994
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty finansowe ”)	-	-	-	(29)	(29)
Razem	342	1 716	74 514	69 393	145 965

¹ Pozycja obejmuje obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 594 milionów PLN.

PAPIERY WARTOŚCIOWE	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
31.12.2022					
Dłużne papiery wartościowe	164	578	65 211	68 556	134 509
bony pieniężne NBP	-	-	80	-	80
obligacje skarbowe PLN	89	191	43 066	45 893	89 239
obligacje skarbowe walutowe	2	321	4 397	713	5 433
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	3	-	9 373	12 100	21 476
obligacje komunalne PLN	14	-	5 054	6 182	11 250
obligacje korporacyjne PLN ¹	56	66	2 852	1 989	4 963
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	389	1 679	2 068
Kapitałowe papiery wartościowe	29	1 124	-	-	1 153
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	-	358	-	-	358
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	27	115	-	-	142
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	651	-	-	653
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	193	1 702	65 211	68 556	135 662
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty finansowe”)	-	-	-	(30)	(30)
Razem	193	1 702	65 211	68 526	135 632

¹ Pozycja obejmuje obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 550 milionów PLN.

W pozycji obligacje skarbowe PLN i walutowe ujmuje się obligacje Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. Na 31 marca 2023 roku pozycja obligacje skarbowe walutowe obejmuje również obligacje Skarbu Państwa Ukrainy w kwocie 755 milionów PLN (na 31 grudnia 2022 roku 420 milionów PLN), obligacje Skarbu Państwa Stanów Zjednoczonych w kwocie 2 770 milionów PLN (na 31 grudnia 2022 roku 2 804 milionów PLN), obligacje Skarbu Państwa Niemiec w kwocie 122 miliony PLN (na 31 grudnia 2022 roku - brak) oraz obligacje Skarbu Państwa Francji w kwocie 122 miliony PLN (na 31 grudnia 2022 roku - brak).

26. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

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

- ryzyka prawnego dotyczącego potencjalnych spraw spornych dla portfela kredytów hipotecznych w walutach wymiernalnych oraz istniejących spraw spornych dotyczących ekspozycji kredytowych ujętych na datę bilansową w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz „[Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernalnych](#)”);
- tzw. ustawowych wakacji kredytowych ujęty w drugiej połowie roku 2022.

USTAWOWE WAKACJE KREDYTOWE wprowadzone zostały ustawą z dnia 7 lipca 2022 roku o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom z dnia 14 lipca 2022 roku (dalej: „Ustawa”), zawierającą pakiet wsparcia dla kredytobiorców spłacających kredyty hipoteczne. Zgodnie z założeniami Ustawy ustawowe wakacje kredytowe dotyczą kredytów hipotecznych udzielonych w złotych polskich i dają możliwość zawieszenia spłaty kredytu na 8 miesięcy w latach 2022 – 2023 – po dwa miesiące w III i IV kwartale 2022 roku i po jednym miesiącu w każdym z czterech kwartałów 2023 roku. Z zawieszenia spłaty kredytu może skorzystać klient, jeśli umowa została zawarta przed 1 lipca 2022 roku, a okres kredytowania kończy się po 31 grudnia 2022 roku. Z wakacji kredytowych można skorzystać wyłącznie w przypadku jednego kredytu. Harmonogram spłaty rat kredytowych, w przypadku skorzystania przez klienta z tego udogodnienia, ulega wydłużeniu o liczbę wykorzystanych miesięcy wakacji kredytowych.

Grupa Kapitałowa uważa, iż uprawnienia klientów do skorzystania przez nich z zawieszenia spłat kredytu stanowią ustawową modyfikację przepływów pieniężnych, która nastąpiła w dniu podpisania Ustawy przez Prezydenta tj. 14 lipca 2022 roku.

W drugiej połowie roku 2022 Grupa Kapitałowa skorygowała wartość bilansową brutto kredytów hipotecznych dokonując pomniejszenia przychodu odsetkowego. Wartość korekty została ustalona jako różnica wartości bieżącej szacowanych przepływów pieniężnych, wynikających z umów kredytowych, uwzględniającej zawieszenie płatności rat oraz bieżącej wartości bilansowej brutto portfela kredytowego. Kalkulacja straty oparta jest na założeniu, że około 63% klientów posiadających kredyt hipoteczny udzielony w PLN zdecyduje się na skorzystanie z wakacji kredytowych (współczynnik partycypacji klientów).

Do końca marca 2023 roku 292,6 tysiąca klientów Grupy Kapitałowej złożyło wnioski o zawieszenie spłaty kredytu hipotecznego, co stanowi 53% liczby kredytów oraz 67% wartości bilansowej brutto kredytów ogółem, które mogą być objęte wakacjami kredytowymi. Łączna liczba zawnioskowanych zawiesznień według stanu na 31 marca 2023 roku wyniosła 1 999 tysięcy (z czego 702,8 tysiąca dotyczyło zawiesznień na 2-4 kwartał 2023 roku), co stanowi 46% maksymalnej liczby rat do zawieszenia dla wszystkich uprawnionych klientów.

Grupa Kapitałowa na 31 marca 2023 roku dokonała oceny wystarczalności poziomu straty z tytułu wakacji kredytowych w ujęciu wartościowym, przyjmując następujące założenia:

- stopień partycypacji klientów w wakacjach kredytowych w 2023 roku będzie zbliżony do poziomu z 2022 roku - analiza ta oparta jest na podziale klientów na 4 grupy obrazujące ich dotychczasowy stopień aktywności, na podstawie którego określony został potencjalny stopień aktywności na 2023 roku;
- dla grupy klientów, którzy wnioskowali o wakacje kredytowe w 2022 roku oraz w I kwartale 2023 roku ale na koniec roku nie złożyli wniosków o zawieszenia rat kapitałowo-odsetkowych na kolejne kwartały 2023 roku uwzględniony został efekt przeszacowania stóp procentowych, kalkulowany na bazie zmiany stóp bazowych pomiędzy datą ujęcia straty na wakacjach kredytowych a 31 marca 2023 roku;
- strata dotycząca wszystkich zrealizowanych w 2022 roku oraz w I kwartale 2023 roku oraz zawnioskowanych na kolejne kwartały 2023 roku zawiesznień rat kapitałowo-odsetkowych została obniżona o efekt przedpłat obserwowany na podstawie zachowania klientów w drugiej połowie 2022 roku oraz w I kwartale 2023 roku oraz prognozowany na II-IV kwartał 2023 roku, skorygowany ostrożnościowo z uwagi na niepewność w odniesieniu do możliwych przedpłat w II – IV kwartale 2023 roku;
- na podstawie danych miesięcznych o napływie nowych wniosków w 2022 roku oraz w I kwartale 2023 roku, przy zastosowaniu funkcji ekstrapolacyjnej ustalony został trend wniosków jakie mogą pojawić się do końca programu, na podstawie którego przy zastosowaniu stóp procentowych na 31 marca 2023 roku oszacowana została potencjalna strata.

Wyniki powyższej analizy potwierdziły, iż rozpoznana przez Grupę Kapitałową strata z tytułu wakacji kredytowych w wysokości 3 111 mln PLN jest na wystarczającym poziomie. Grupa Kapitałowa będzie prowadziła dalszy monitoring wystarczalności straty.

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

WPŁYW NA STRATĘ Z TYTUŁU USTAWOWYCH WAKACJI KREDYTOWYCH	wzrost współczynnika partycypacji klientów o 10 pp	spadek współczynnika partycypacji klientów o 10 pp
„+” wzrost; „()”, spadek	482	(482)

Dodatkowo Grupa Kapitałowa koryguje wartość bilansową brutto kredytów mieszkaniowych oraz konsumenckich wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmując wpływ potencjalnych zwrotów kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości czynnych kredytów konsumenckich i hipotecznych.

INFORMACJE FINANSOWE

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

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.03.2023	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	3 231	129 523	132 754
na nieruchomości	2	101 974	101 976
konsumpcyjne	3 229	27 458	30 687
należności z tytułu leasingu finansowego	-	91	91
firm i przedsiębiorstw	49	31 294	31 343
na nieruchomości	-	5 288	5 288
gospodarcze	49	13 429	13 478
należności z tytułu faktoringu	-	247	247
należności z tytułu leasingu finansowego	-	12 330	12 330
korporacyjne	27	73 372	73 399
na nieruchomości	-	133	133
gospodarcze	27	63 535	63 562
należności z tytułu faktoringu	-	3 535	3 535
należności z tytułu leasingu finansowego	-	6 169	6 169
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	3 307	234 189	237 496
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty finansowe ”)	-	(4)	(4)
Razem	3 307	234 185	237 492

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2022	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	3 505	131 112	134 617
na nieruchomości ¹	4	103 637	103 641
konsumpcyjne ¹	3 501	27 382	30 883
należności z tytułu leasingu finansowego ¹	-	93	93
firm i przedsiębiorstw	44	31 316	31 360
na nieruchomości	-	5 382	5 382
gospodarcze	44	13 496	13 540
należności z tytułu faktoringu	-	243	243
należności z tytułu leasingu finansowego ¹	-	12 195	12 195
korporacyjne	41	66 949	66 990
na nieruchomości	-	118	118
gospodarcze	41	57 607	57 648
należności z tytułu faktoringu	-	3 348	3 348
należności z tytułu leasingu finansowego ¹	-	5 876	5 876
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	3 590	229 377	232 967
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty finansowe”)	-	(8)	(8)
Razem	3 590	229 369	232 959

¹ Kredyty i pożyczki udzielone klientom na dzień 31 grudnia 2022 roku zostały skorygowane z tytułu wdrożenia MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)

27. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
31.03.2023				
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	161	6	-	167
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	6	-	6
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	161	-	-	161
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	275 358	59 570	14 512	349 440
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	179 822	41 396	12 070	233 288
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	42 231	13 772	5 789	61 792
Depozyty terminowe	95 079	17 603	2 434	115 116
Pozostałe zobowiązania	439	571	8	1 018
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	18	-	-	18
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	275 519	59 576	14 512	349 607
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty finansowe ”)	66	-	-	66
Razem	275 585	59 576	14 512	349 673

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
31.12.2022				
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	149	5	-	154
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	5	-	5
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych ¹	149	-	-	149
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	262 948	58 634	17 188	338 770
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	180 298	40 290	16 224	236 812
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	41 953	12 933	11 615	66 501
Depozyty terminowe	82 127	17 748	913	100 788
Pozostałe zobowiązania	505	596	51	1 152
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych ¹	18	-	-	18
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	263 097	58 639	17 188	338 924
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty finansowe ”)	(56)	-	-	(56)
Razem	263 041	58 639	17 188	338 868

¹ Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2022 roku zostały skorygowane z tytułu wdrożenia MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (patrz nota 9 „MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe”)

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	31.03.2023	31.12.2022
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	349 607	338 924
bankowości detalicznej i prywatnej	248 793	234 382
korporacyjne	56 034	55 812
firm i przedsiębiorstw	44 600	48 562
pozostałe zobowiązania (w tym zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych)	180	168
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej (nota „ Rachunkowość zabezpieczeń i pozostałe instrumenty finansowe ”)	66	(56)
Razem	349 673	338 868

28. OTRZYMANE FINANSOWANIE

OTRZYMANE FINANSOWANIE	31.03.2023	31.12.2022
Otrzymane kredyty i pożyczki od:	2 235	2 294
banków	277	309
międzynarodowych organizacji finansowych	1 945	1 972
innych instytucji finansowych	13	13
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych:	17 297	15 510
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny SA	10 183	12 057
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	1 323	1 265
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski SA	3 526	-
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A.	2 265	2 188
Zobowiązania podporządkowane	2 720	2 781
Razem	22 252	20 585

- OTRZYMANE FINANSOWANIE OD BANKÓW**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa nie zaciągnęła kredytów od banków i dokonała spłaty kredytów na kwotę 31 milionów PLN.

- OTRZYMANE FINANSOWANIE OD MIĘDZYNARODOWYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH ORAZ INNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa nie zaciągała kredytów od międzynarodowych instytucji finansowych i dokonała spłaty kredytów na kwotę 26 milionów PLN.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 768 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 2 591 milionów PLN.

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

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 zostaną zarejestrowane w międzynarodowym systemie rejestracji papierów wartościowych (ICSD) prowadzonym przez Euroclear Bank SA/NV lub Clearstream Banking société anonyme. Bank może ubiegać się o dopuszczenie poszczególnych serii euroobligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Luksemburgu, Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

16 grudnia 2022 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service przyznała rating (P)Baa3 dla Programu EMTN, w ramach niezabezpieczonych obligacji oznaczonych jako Senior Non Preferred.

20 grudnia 2022 roku został zatwierdzony, przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) w Luksemburgu Prospekt do programu EMTN. 20 stycznia 2023 CSSF zatwierdziła pierwszy Suplement do prospektu emisyjnego Programu EMTN.

1 lutego 2023 roku PKO Bank Polski S.A. w ramach inauguracyjnej emisji MREL pozwalającej na pokrycie wymogu w części uprzywilejowanej (będącej różnicą pomiędzy wyrażonymi kwotowo wymogami MREL w ujęciu skonsolidowanym oraz MREL w ujęciu jednostkowym), wyemitował 3-letnie obligacje uprzywilejowane w formacie „Senior Preferred Notes” o łącznej wartości 750 mln EUR, z możliwością wykonania wcześniejszego wykupu po dwóch latach od emisji. Kupon emisji jest stały, na poziomie 5,625%, płatny rocznie do daty wcześniejszego wykupu, a po tym czasie zmienny, z płatnościami kwartalnymi. Emisja jest częścią Programu Euro Medium Term Notes (Program EMTN). Agencja ratingowa Moody's Investors Service przyznała dla wyemitowanych obligacji rating na poziomie A3. Obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (w lutym 2023 roku) oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (w kwietniu 2023 roku).

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 1 159 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 1 085 milionów PLN.

- OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ KREDOBANK S.A.**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku spółka nie przeprowadziła nowych emisji obligacji oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu obligacji wyemitowanych przez spółkę.

- ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE PKO BANKU POLSKIEGO S.A.**

Rodzaj zobowiązania	Wartość nominalna	Oprocentowanie	Waluta	Okres	Wartość bilansowa	
					31.03.2023	31.12.2022
Obligacje podporządkowane	1 000	WIBOR 6M+0,0150	PLN	05.03.2018 - 06.03.2028	1 006	1 029
Obligacje podporządkowane	1 700	WIBOR 6M+0,0155	PLN	28.08.2017 - 28.08.2027	1 714	1 752
RAZEM					2 720	2 781

29. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ ORAZ WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Przychody z działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)	280	283
Koszty działalności ubezpieczeniowej/ Koszty usług ubezpieczenia (z wyłączeniem reasekuracji)	(88)	(72)
Komponenty inwestycyjne wyłączone z przychodów z ubezpieczeń i kosztów usług ubezpieczenia (z wyłączeniem reasekuracji)	(39)	34
Wynik z działalności reasekuracyjnej	(8)	(8)
Zmiana wartości godziwej aktywów bazowych dla kontraktów z bezpośrednim udziałem w zysku	21	(38)
Wynik z działalności ubezpieczeniowej (Rachunek zysków i strat)	166	199
Przychody i koszty finansowe z tytułu działalności ubezpieczeniowej ujęte w innych całkowitych dochodach (bez reasekuracji)	(13)	22
Przychody i koszty finansowe z tytułu działalności reasekuracyjnej ujęte w innych całkowitych dochodach	1	(1)
Zmiany w okresie rozpoznane w rachunku zysków i strat oraz w innych całkowitych dochodów razem	154	220

UBEZPIECZENIA (BEZ REASEKURACJI)	Zobowiązania z tytułu ochrony ubezpieczeniowej z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług (LRC)		Zobowiązania z tytułu poniesionych szkód (LIC)	Razem
	Z wyłączeniem komponentu straty	Komponent straty		
31.03.2023				
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej (bez reasekuracji)	2 650	17	174	2 841
Majtkowe ochronne	1 204	-	62	1 266
Na życie ochronne	860	17	52	929
Pozostałe	586	-	60	646

REASEKURACJA	Aktywa z tytułu reasekuracji (z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług LRC)		Aktywa z tytułu poniesionych szkód (LIC)	Razem
	Z wyłączeniem komponentu straty	Komponent straty		
31.03.2023				
Aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej (reasekuracja)	73	-	31	104
Majtkowe ochronne	70	-	26	96
Na życie ochronne	3	-	5	8

UBEZPIECZENIA (BEZ REASEKURACJI)	Zobowiązania z tytułu ochrony ubezpieczeniowej (z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług LRC)		Zobowiązania z tytułu poniesionych szkód (LIC)	Razem
	Z wyłączeniem komponentu straty	Komponent straty		
31.12.2022				
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej (bez reasekuracji)	2 690	19	169	2 878
Majtkowe ochronne	1 242	0	59	1 301
Na życie ochronne	849	19	47	915
Pozostałe	599	0	63	662

REASEKURACJA	Aktywa z tytułu reasekuracji (z tytułu pozostałego okresu świadczenia usług LRC)		Aktywa z tytułu poniesionych szkód (LIC)	Razem
	Z wyłączeniem komponentu straty	Komponent straty		
31.12.2022				
Aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej (reasekuracja)	86	-	29	115
Majtkowe ochronne	81	-	25	106
Na życie ochronne	5	-	4	9



30. REZERWY

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne ¹	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecyjnych w walutach wymienialnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące kredytów hipotecyjnych w walutach wymienialnych	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowe j słaty kredytów konsumenckich i hipotecyjnych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwa na niewykorzysta ne urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	833	103	851	18	66	35	119	65	2 090
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	4	3	148	-	-	-	6	1	162
Wykorzystane kwoty	-	(1)	(78)	(3)	(3)	(2)	(4)	(15)	(106)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(47)	(1)	-	-	-	-	(1)	(1)	(50)
Inne zmiany i reklasyfikacje	(3)	1	-	1	-	-	-	-	(1)
Wartość na koniec okresu	787	105	921	16	63	33	120	50	2 095
Rezerwa krótkoterminowa	655	6	-	15	8	33	120	7	844
Rezerwa długoterminowa	132	99	921	1	55	-	-	43	1 251

¹ Patrz nota „[Ryzyko kredytowe – Informacje finansowe](#)”.



Bank Polski

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne ¹	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowe j sploty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	675	106	595	17	57	47	111	49	1 657
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	14	1	35	-	1	-	6	2	59
Wykorzystane kwoty	-	-	(33)	(4)	(2)	(3)	(3)	(4)	(49)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(2)	(1)	-	-	-	-	(1)	(4)	(8)
Inne zmiany i reklasyfikacje	1	-	-	-	-	-	-	2	3
Wartość na koniec okresu	688	106	597	13	56	44	113	45	1 662
Rezerwa krótkoterminowa	596	6	-	12	7	44	113	8	786
Rezerwa długoterminowa	92	100	597	1	49	-	-	37	876

¹ Patrz nota „Ryzyko kredytowe – Informacje finansowe”.

31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

- ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DOTYCZĄCYCH	31.03.2023	31.12.2022
wartości niematerialnych	3	81
rzeczowych aktywów trwałych	192	141
Razem	195	222

- UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.03.2023	Razem	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
Linie i limity kredytowe	69 919	(553)	69 366
na nieruchomości	3 417	(17)	3 400
gospodarcze	52 277	(381)	51 896
konsumpcyjne	10 800	(155)	10 645
z tytułu faktoringu	2 808	-	2 808
z tytułu leasingu finansowego	617	-	617
Pozostałe	3 753	-	3 753
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	73 672	(553)	73 119
zobowiązania nieodwołalne	29 347	(260)	29 087
Udzielone gwarancje i poręczenia			
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	10 806	(229)	10 577
dla podmiotów finansowych	2 868	-	2 868
dla podmiotów niefinansowych	7 888	(229)	7 659
dla podmiotów budżetowych	50	-	50
obligacje korporacyjne krajowe dla podmiotów niefinansowych	177	-	177
obligacje komunalne krajowe (podmioty budżetowe)	495	(1)	494
akredytywy dla podmiotów niefinansowych	1 474	(4)	1 470
gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	62	-	62
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	13 014	(234)	12 780
zobowiązania nieodwołalne, w tym:	4 988	(228)	4 760
gwarancje dobrego wykonania umowy	3 275	(199)	3 076
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	86 686	(787)	85 899

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2022	Razem	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
Linie i limity kredytowe	70 380	(590)	69 790
na nieruchomości	3 683	(21)	3 662
gospodarcze	52 455	(414)	52 041
konsumpcyjne	10 650	(155)	10 495
z tytułu faktoringu	2 749	-	2 749
z tytułu leasingu finansowego	843	-	843
Pozostałe	2 825	-	2 825
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	73 205	(590)	72 615
zobowiązania nieodwołalne	30 579	(301)	30 278
Udzielone gwarancje i poręczenia			
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	10 578	(236)	10 342
dla podmiotów finansowych	2 735	-	2 735
dla podmiotów niefinansowych	7 772	(236)	7 536
dla podmiotów budżetowych	71	-	71
obligacje komunalne krajowe (podmioty budżetowe)	315	-	315
akredytywy dla podmiotów niefinansowych	1 514	(7)	1 507
gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	71	-	71
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	12 478	(243)	12 235
zobowiązania nieodwołalne, w tym:	4 812	(234)	4 578
gwarancje dobrego wykonania umowy	3 640	(203)	3 437
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	85 683	(833)	84 850

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

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	31.03.2023	31.12.2022
Finansowe	284	110
Gwarancyjne ¹	19 667	9 516
Razem	19 951	9 626

¹ wzrost gwarancyjnych pozabilansowych zobowiązań otrzymanych wynika m.in. z zawartej przez Grupę Kapitałową 27 lutego 2023 umowy gwarancji o której mowa w nocie „[POZOSTAŁE INFORMACJE](#)”

32. SPRAWY SPORNE

Na 31 marca 2023 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. są pozwany, wynosiła 9 229 milionów PLN (na 31 grudnia 2022 roku: 8 254 miliony PLN), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. na 31 marca 2023 roku wynosiła 2 989 milionów PLN (na 31 grudnia 2022 roku: 2 808 milionów PLN).

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

Na 31 marca 2023 roku przeciwko Bankowi toczyło się 22 193 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2022 roku: 19 522) dotyczących kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 9 047 milionów PLN (na 31 grudnia 2022 roku: 7 725 miliony PLN), w tym jedno postępowanie grupowe, w którym liczba umów kredytowych wynosi 72. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności umowy lub o zapłatę kwot zapłaconych przez klienta Bankowi w wykonaniu nieważnej umowy. Klienci zarzucają abuzywność postanowień lub sprzeczność umów z przepisami prawa. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych. Na liczbę pozwów wnoszonych przez klientów przeciwko Bankowi istotny wpływ ma intensywna kampania reklamowa kancelarii prawnych, która zachęca kredytobiorców do zlecenia im – za wynagrodzeniem – usług prowadzenia spraw przeciwko bankom.

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

Do 31 marca 2023 roku w sprawach przeciwko Bankowi sądy wydały 1 411 prawomocnych orzeczeń (w tym 1 367 orzeczeń po 3 października 2019 roku). 119 z tych orzeczeń (w tym w 77 orzeczeń wydanych po 3 października 2019 roku) jest dla Banku korzystnych.

29 stycznia 2021 roku, w związku z rozbieżnościami w wykładni przepisów prawa w orzecznictwie Sądu Najwyższego i sądów powszechnych i aby zapewnić jednolitość orzecznictwa, Pierwsza Prezes Sądu Najwyższego, przedstawiła wniosek o rozstrzygnięcie przez skład całej Izby Cywilnej Sądu Najwyższego następujących zagadnień prawnych dotyczących tematyki kredytów denominowanych i indeksowanych w walutach obcych (podstawa prawna art. 83 § 1 ustawy z dnia 8 grudnia 2017 roku o Sądzie Najwyższym):

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

W razie odpowiedzi przeczącej na powyższe pytanie:

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

Niezależnie od treści odpowiedzi na pytania 1-3:

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

Posiedzenie pełnego składu Izby Cywilnej dla rozpoznania ww. wniosku odbyło się 11 maja 2021 roku. Sąd Najwyższy zdecydował o pozyskaniu przed wydaniem uchwały opinii 5 instytucji publicznych. Opinie te zostały sporządzone i przesłane do Sądu Najwyższego. 2 września 2021 roku Sąd Najwyższy zdecydował o zwróceniu się

do TSUE z pytaniami prejudycjalnymi, które dotyczą regulacji ustrojowych sądownictwa i nie dotyczą bezpośrednio zagadnienia kredytów walutowych.

W 2021 roku zapadły dwie istotne z punktu widzenia roszczeń kredytobiorców frankowych uchwały Sądu Najwyższego oraz orzeczenie Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. 7 maja 2021 roku Sąd Najwyższy w składzie siedmiu sędziów Izby Cywilnej podjął uchwałę w sprawie III CZP 6/21 o treści:

- 1) Niedozwolone postanowienie umowne (art. 385¹ § 1 k.c.) jest od początku, z mocy samego prawa, dotknięte bezskutecznością na korzyść konsumenta, który może udzielić następnie świadomej i wolnej zgody na to postanowienie i w ten sposób przywrócić mu skuteczność z mocą wsteczną.
- 2) Jeżeli bez bezskutecznego postanowienia umowa kredytu nie może wiązać, konsumentowi i kredytodawcy przysługują odrębne roszczenia o zwrot świadczeń pieniężnych spełnionych w wykonaniu tej umowy (art. 410 § 1 w związku z art. 405 k.c.). Kredytodawca może żądać zwrotu świadczenia od chwili, w której umowa kredytu stała się trwale bezskuteczna.

Uchwale nadano moc zasady prawnej, co oznacza, że zwykły skład Sądu Najwyższego nie może odstąpić od interpretacji przedstawionej we wcześniejszej uchwale, która posiada moc zasady prawnej. Jeżeli jakkolwiek skład Sądu Najwyższego zamierza odstąpić od zasady prawnej, musi przedstawić powstałe zagadnienie prawne do rozstrzygnięcia pełnemu składowi Izby. Uzasadniając ww. uchwałę Sąd Najwyższy przychylił się do wcześniej wyrażanego w orzecznictwie (uchwała III CZP 11/20 z 16 lutego 2021 roku) poglądu, zgodnie z którym bieg terminu przedawnienia roszczeń wynikających z nieważnej, na skutek usunięcia postanowień abuzywnych, umowy kredytu rozpoczyna się dopiero po wyrażeniu przez konsumenta świadomej woli niezwiązania go postanowieniami abuzywnymi. Sąd Najwyższy uznał, że skoro konsument jest uprawniony, aby sanować wadliwą (abuzywną) klauzulę umowną i wyrazić wolę bycia nią związanym, to do czasu podjęcia tej decyzji kredytodawca pozostaje w niepewności co do obowiązywania umowy, a sama umowa znajduje się w stanie bezskuteczności zawieszony. Dopiero wraz z ustaniem tego stanu, co następuje co do zasady na skutek oświadczenia kredytobiorcy, mogą powstać roszczenia kredytodawcy i tym samym rozpocznie się bieg ich przedawnienia.

Mając na uwadze treść uchwały Sądu Najwyższego III CZP 6/21 oraz zapadające na jej tle niejednolite orzeczenia sądów powszechnych, Bank skierował pozwy przeciwko klientom, których umowy zostały prawomocnie unieważnione, albo których pozwy zostały Bankowi doręczone przed 31 grudnia 2019 roku, o zwrot wypłaconego kapitału oraz kosztu korzystania z kapitału. Kwestia wzajemnych rozliczeń stron umowy kredytowej po jej upadku jest przedmiotem pytań prejudycjalnych do TSUE w sprawie C-520/21, której stroną jest inny bank. Pytania prejudycjalne zadane w tej sprawie dotyczą między innymi prawa banków do dochodzenia od klientów zwrotu uzyskanych przez tych ostatnich korzyści związanych z udostępnieniem im kapitału przez bank i nieządaniem jego zwrotu przez czas obowiązywania umowy kredytowej. W sprawie tej w dniu 16 lutego 2023 roku została wydana opinia Rzecznika Generalnego. Rzecznik przyjął w opinii, że przepisy Dyrektywy 93/13 nie sprzeciwiają się temu, by konsument, oprócz zwrotu środków zapłaconych na podstawie umowy, której nieważność stwierdzono, domagał się od banku także dodatkowych świadczeń, nie mniej jednak to do sądu krajowego należy ustalenie, w świetle prawa krajowego, czy konsumenci mają prawo dochodzić tego rodzaju roszczeń oraz jeżeli tak jest, rozstrzygnąć o ich zasadności. Nie wykluczył, że takie roszczenia mogą stanowić nadużycie prawa. Odnosząc się do analogicznych roszczeń banków wykraczających poza spełnione świadczenie (wypłacony kapitał) Rzecznik Generalny uznał, że pozostają one w sprzeczności z przepisami Dyrektywy 93/13. Opinia Rzecznika nie jest dla banków korzystna, jednak TSUE nie jest tą opinią związany. Należy zauważyć, że sprawa w której zadane zostały pytania prejudycjalne do sprawy C-520/21 nie dotyczy roszczeń banku. Roszczenia banku przeciwko klientowi zostały zgłoszone w innej sprawie, w której także zadano pytania prejudycjalne o treści analogicznej do sprawy C-520/21. Sprawa ta jest zarejestrowana pod sygnaturą C-756/22. Bank nie jest stroną tych postępowań.

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

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

Na 31 marca 2023 przeciwko Bankowi toczyło się 12 postępowań sądowych, w których klienci kwestionują oparcie umowy kredytu hipotecznego na konstrukcji oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach.

- **DZIAŁANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PODEJMOWANE W ZWIĄZKU Z PROPOZYCJĄ PRZEWODNICZĄCEGO KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO ORAZ OCZEKIWANYM POSIEDZENIEM SĄDU NAJWYŻSZEGO W ZAKRESIE KREDYTÓW UDZIELANYCH W WALUTACH OBCYCH.**

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

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

23 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zaakceptowało możliwość oferowania Klientom ugód. Następnie, uchwałą z dnia 27 maja 2021 roku Rada Nadzorcza zaakceptowała warunki oferowania ugód na zasadach zaproponowanych przez Przewodniczącego KNF. Proces ugodowego kończenia sporów dotyczących ważności umów kredytów mieszkaniowych został uruchomiony 4 października 2021 roku. Ugody są proponowane w toku postępowań mediacyjnych prowadzonych przez Centrum Mediacji przy Sądzie Polubownym przy KNF, w toku postępowań sądowych i postępowań wywołanych wnioskiem o zawiązanie do próby ugodowej.

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

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

- Postępowanie wszczęte z urzędu 26 lipca 2017 roku w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Zarzucane Bankowi naruszenie polega na pobieraniu od konsumentów wyższych rat kredytów oraz pożyczek denominowanych do walut obcych niż wynikające z informacji o ryzyku kursowym przedstawianych konsumentom przed zawarciem umów oraz przeliczeniu na konsumenta możliwego ryzyka walutowego. Bank ustosunkował się do zarzutów w piśmie z 23 września 2017 roku. Pismem z 14 marca 2019 roku Prezes UOKiK wezwał Bank do udzielenia odpowiedzi na 16 szczegółowych pytań w celu ustalenia okoliczności niezbędnych dla rozstrzygnięcia sprawy, na które Bank udzielił odpowiedzi pismem z 10 maja 2019 roku. Pismem z 9 czerwca 2021 roku Prezes UOKiK poinformował o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania do 30 września 2021 roku, a następnie postanowieniem z 18 listopada 2021 roku Prezes UOKiK wezwał Bank do przedstawienia dalszych informacji, przedłużając termin zakończenia postępowania do 31 grudnia 2021 roku. Wezwanie Prezesa UOKiK zostało wykonane 6 grudnia 2021 roku. Na 31 marca 2023 roku Grupa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.
- Postępowanie wszczęte z urzędu 12 marca 2019 roku o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany warunków umownych, w tym wysokości opłat i prowizji. W ocenie Prezesa UOKiK stosowane przez Bank klauzule modyfikacyjne umożliwiają Bankowi jednostronną, nieograniczoną i dowolną możliwość zmiany sposobu wykonania umowy. W konsekwencji Prezes UOKiK stoi na stanowisku, że klauzule stosowane przez Bank kształtują prawa i obowiązki konsumentów w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami i rażąco naruszają ich interesy, co uzasadnia stwierdzenie ich abuzywności. Pismem z 31 maja 2019 roku Bank ustosunkował się do zarzutów Prezesa UOKiK wskazując, że są one bezzasadne. Bank zwrócił uwagę m.in. na fakt, że zakwestionowane klauzule są skonkretyzowane oraz precyzyjnie określają okoliczności uprawniające Bank do zmiany wzorca. Postanowieniem z dnia 7 czerwca 2022 roku UOKiK wezwał Bank do przedstawienia szeregu informacji dotyczących spornych klauzul, obrotu Banku oraz przychodu uzyskanego tytułem zmian opłat i prowizji w oparciu o kwestionowane klauzule. Wezwanie UOKiK zostało wykonane w dniu 11 lipca i 30 września 2022 roku. Postanowieniem z dnia 13 stycznia 2023 roku Prezes UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do dnia 28 kwietnia 2023 roku. Na 31 marca 2023 roku Grupa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.

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

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

- **POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL SPREADOWYCH**

Postępowanie zostało zainicjowane odwołaniem Banku (złożonym w dniu 13 listopada 2020 roku) od decyzji Prezesa UOKiK z 16 października 2020 roku. Przedmiotową decyzją Prezes UOKiK uznał postanowienia wzorca umowy „Aneks do umowy kredytu mieszkaniowego/pożyczki hipotecznej” w części „Załącznik do aneksu Zasady ustalania spreadu walutowego w PKO BP S.A.” za postanowienia niedozwolone i zakazał ich wykorzystywania. Dodatkowo Prezes UOKiK nakazał poinformować wszystkich konsumentów będących stronami ocenianych aneksów o uznaniu ich za niedozwolone i skutkach z tego wynikających, najpóźniej w terminie dziewięciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji oraz nakazał złożyć oświadczenie, o treści wskazanej w decyzji, w terminie najpóźniej 1 miesiąca od uprawomocnienia się decyzji, utrzymywanego na stronie internetowej przez okres 4 miesięcy. Ponadto Prezes UOKiK nałożył na Bank karę w wysokości 41 milionów PLN, płatną na rzecz Funduszu Edukacji Finansowej. W odwołaniu od wskazanej decyzji Bank wniósł o jej zmianę poprzez uznanie, że nie doszło do naruszenia zakazu stosowania niedozwolonych klauzul umownych, względnie poprzez umorzenie postępowania. Wniesiono również o uchylenie decyzji lub jej zmianę poprzez odstąpienie od wymierzenia kary pieniężnej lub jej znaczące obniżenie. W odwołaniu podniesiono szereg zarzutów materialnych i procesowych. Zasadnicze argumenty Banku sprowadzają się do zwrócenia uwagi, że decyzja Prezesa UOKiK stanowi przejaw niezgodnej z prawem i pozbawionej podstaw ingerencji w politykę cenową Banku, wskazania na brak merytorycznych podstaw do ingerencji Prezesa UOKiK, to jest brak podstaw do uznania, iż Bank stosował niedozwolone postanowienia umowne oraz wskazania, że nałożona na Bank kara jest rażąco wysoka. W odpowiedzi na odwołanie Prezes UOKiK podtrzymał stanowisko wyrażone w zaskarżonej decyzji. Aktualnie Bank oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy. Na 31 marca 2023 roku Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 41 milionów PLN.

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

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

Postępowanie dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty interchange za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku podmiotom zewnętrznym. 29 grudnia 2006 roku UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty interchange za ograniczające konkurencję oraz nakazał ich zaniechania, jednocześnie nakładając m.in. na Bank karę pieniężną w kwocie 16,6 miliona PLN. Bank odwołał się od wyżej wymienionej decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK). Wyrokiem z 21 listopada 2013 roku SOKiK zmniejszył karę wymierzoną Bankowi do kwoty 10,4 miliona PLN. Strony postępowania wniosły apelacje. Sąd Apelacyjny w Warszawie w wyroku z 6 października 2015 roku przywrócił pierwotną wysokość nałożonych kar pieniężnych określonych w decyzji UOKiK, tj. karę w kwocie 16,6 miliona PLN (kara nałożona na PKO Bank Polski S.A.) i karę w kwocie 4,8 miliona PLN (kara nałożona na Nordea Bank Polska S.A., której PKO Bank Polski S.A. jest następcą prawnym w drodze połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Kara została zapłacona przez Bank w październiku 2015 roku. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej Sąd Najwyższy wyrokiem z 25 października 2017 roku uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Kara zapłacona przez Bank została zwrócona Bankowi 21 marca 2018 roku. 23 listopada 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił do ponownego rozpoznania wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z 21 listopada 2013 roku. Na 31 marca 2023 roku Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 21 milionów PLN.

- **ROSZCZENIA ODSZKODOWAWCZE ZWIĄZANE Z OPŁATĄ INTERCHANGE**

Bankowi doręczono osiem wezwań do wzięcia udziału w charakterze interwenienta ubocznego po stronie pozwanej w sprawach dotyczących opłaty interchange. Po stronie pozwanej występują inne banki, a w części spraw także organizacje kartowe. Roszczenia wobec pozwanych banków opiewają na łączną kwotę 903 milionów PLN i dochodzone są tytułem odszkodowania za różnice w wysokości opłat interchange wynikających z zastosowania praktyk ograniczających konkurencję. Ponieważ postępowania te nie toczą się przeciwko Bankowi, ich wartość nie została uwzględniona w łącznej wartości przedmiotu sporu spraw przeciwko Bankowi.

Konsekwencją uznania przez sądy roszczeń za zasadne może być wystąpienie przez pozwanych w odrębnym procesie z roszczeniami regresowymi m.in. przeciwko innym bankom, w tym PKO Bankowi Polskiemu S.A. Na 31 marca 2023 roku Bank wstąpił do ośmiu postępowań w charakterze interwenienta ubocznego. W dwóch z tych postępowań zapadły korzystne dla pozwanych prawomocne wyroki oddalające roszczenia powodów, w kolejnych dwóch nieprawomocne wyroki oddalające powództwo w całości, a w jednym nieprawomocny wyrok oddalający powództwo w znacznym zakresie. Oddalenie roszczeń nastąpiło z uwagi na uwzględnienie zarzutu przedawnienia.

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

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego prowadzone są:

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

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

33. AKCJONARIAT BANKU

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

Według informacji posiadanych na 31 marca 2023 roku akcjonariat Banku jest następujący:

NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na 31 marca 2023 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	108 266 112	8,66%	1 zł	8,66%
Grupa funduszy Allianz ^{1,2}	106 567 559	8,53%	1 zł	8,53%
Pozostali akcjonariusze ³	667 247 349	53,38%	1 zł	53,38%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%
Na 31 grudnia 2022 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	108 266 112	8,66%	1 zł	8,66%
Grupa funduszy Allianz ^{1,2}	106 567 559	8,53%	1 zł	8,53%
Pozostali akcjonariusze ³	667 247 349	53,38%	1 zł	53,38%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%

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

² W skład Grupy wchodzi: Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny, Allianz Polska Dobrowolny Fundusz Emerytalny, Drugi Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny.

³ W tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na dzień 31 marca 2023 roku i na 31 grudnia 2022 roku posiadał 24.487.297 akcji, co stanowi 1,96% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

• STRUKTURA KAPITAŁU AKCYJNEGO PKO BANKU POLSKIEGO S.A.:

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

W I kwartale 2023 roku oraz w 2022 roku nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego PKO Banku Polskiego S.A. Wyemitowane akcje PKO Banku Polskiego S.A. nie są uprzywilejowane i są w pełni opłacone.

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

34. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 31.03.2023	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	729	-	729	-
Pozostałe instrumenty pochodne	10 860	1	10 859	-
Papiery wartościowe	76 572	67 055	8 655	862
przeznaczone do obrotu	342	339	-	3
dłużne papiery wartościowe	312	309	-	3
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	29	29	-	-
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	1	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 716	1 248	123	345
dłużne papiery wartościowe	566	497	22	47
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	201	201	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	299	-	1	298
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	650	550	100	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (dłużne papiery wartościowe)	74 514	65 468	8 532	514
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 307	-	-	3 307
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 307	-	-	3 307
kredyty na nieruchomości	2	-	-	2
kredyty gospodarcze	76	-	-	76
kredyty konsumpcyjne	3 229	-	-	3 229
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	91 468	67 056	20 243	4 169

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 31.03.2023	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	5 743	-	5 743	-
Pozostałe instrumenty pochodne	10 796	-	10 796	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	16	16	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	161	-	161	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	16 716	16	16 700	-

AKTYWA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2022	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 042	-	1 042	-
Pozostałe instrumenty pochodne	13 162	1	13 161	-
Papiery wartościowe	67 106	52 864	13 198	1 044
przeznaczone do obrotu	193	193	-	-
dłużne papiery wartościowe	164	164	-	-
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	27	27	-	-
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	2	2	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 702	1 180	120	402
dłużne papiery wartościowe	578	511	22	45
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	115	115	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	358	-	1	357
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	651	554	97	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (dłużne papiery wartościowe)	65 211	51 491	13 078	642
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 590	-	-	3 590
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 590	-	-	3 590
kredyty na nieruchomości	4	-	-	4
kredyty gospodarcze	85	-	-	85
kredyty konsumpcyjne	3 501	-	-	3 501
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	84 900	52 865	27 401	4 634

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2022	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	7 469	-	7 469	-
Pozostałe instrumenty pochodne	12 978	-	12 978	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	7	7	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	149	-	149	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	20 603	7	20 596	-

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	31.03.2023		31.12.2022	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Akcje Visa Inc. ¹	76	66	145	133
Pozostałe inwestycje kapitałowe ²	202	182	189	171
Obligacje korporacyjne ³	559	556	681	679
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ⁴	3 324	3 290	3 608	3 572

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

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

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

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

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Bilans otwarcia na początek okresu	4 610	5 711
Zwiększenie zaangażowania w instrumenty kapitałowe	22	3
Zmniejszenie zaangażowania w instrumenty kapitałowe	(79)	(17)
Zwiększenie zaangażowania w obligacje korporacyjne	3	9
Zmniejszenie zaangażowania w obligacje korporacyjne	(1)	(4)
Zwiększenie zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	426	481
Zmniejszenie zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	(636)	(738)
Reklasyfikacja z kategorii wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat do wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(57)	-
Reklasyfikacja z kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu do wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	(73)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(136)	1
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	-	(16)
Różnice kursowe	19	4
Inne	(2)	(37)
Stan na koniec okresu	4 169	5 324

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

31.03.2023	wartość bilansowa	wartość godziwa		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Kasa, środki w Banku Centralnym	14 568	4 316	10 252	-
Należności od banków	13 521	-	13 543	-
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	69 422	52 374	8 071	2 118
obligacje skarbowe PLN	46 138	40 642	-	-
obligacje skarbowe walutowe	890	886	-	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 147	10 846	-	-
obligacje komunalne PLN	6 320	-	6 590	-
obligacje korporacyjne PLN	2 253	-	-	2 118
obligacje korporacyjne walutowe	1 674	-	1 481	-
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	4 776	-	4 776	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	234 189	-	-	235 376
kredyty na nieruchomości	107 395	-	-	106 824
kredyty gospodarcze	76 964	-	-	78 956
kredyty konsumpcyjne	27 458	-	-	27 274
należności z tytułu faktoringu	3 782	-	-	3 781
należności z tytułu leasingu finansowego	18 590	-	-	18 541
Inne aktywa finansowe	1 739	-	-	1 739
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	40	-	40	-
Zobowiązania wobec banków	3 751	-	3 752	-
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	349 506	-	-	348 679
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	275 424	-	-	274 543
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	59 570	-	-	59 625
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	14 512	-	-	14 511
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 235	-	-	2 221
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	17 297	9 960	5 084	2 028
Zobowiązania podporządkowane	2 720	-	2 674	-
Inne zobowiązania finansowe	4 069	-	-	4 069

31.12.2022	wartość bilansowa	wartość godziwa		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Kasa, środki w Banku Centralnym	15 917	4 215	11 702	-
Należności od banków	16 101	-	16 098	-
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	68 556	49 891	7 779	1 733
obligacje skarbowe PLN	45 893	38 773	-	23
obligacje skarbowe walutowe	713	708	-	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 100	10 410	-	-
obligacje komunalne PLN	6 182	-	6 332	-
obligacje korporacyjne PLN	1 989	-	-	1 710
obligacje korporacyjne walutowe	1 679	-	1 447	-
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	7	-	7	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	229 377	-	-	230 438
kredyty na nieruchomości	109 137	-	-	108 642
kredyty gospodarcze	71 103	-	-	72 955
kredyty konsumpcyjne	27 382	-	-	27 152
należności z tytułu faktoringu	3 591	-	-	3 592
należności z tytułu leasingu finansowego	18 164	-	-	18 097
Inne aktywa finansowe	1 850	-	-	1 850
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	9	-	9	-
Zobowiązania wobec banków	3 011	-	3 009	-
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	338 770	-	-	337 983
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	262 948	-	-	262 128
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	58 634	-	-	58 667
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	17 188	-	-	17 188
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 294	-	-	2 283
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	15 510	11 798	1 265	2 187
Zobowiązania podporządkowane	2 781	-	2 603	-
Inne zobowiązania finansowe	4 385	-	-	4 385

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Szczegółowy opis zasad zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka zawarty jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku i raporcie „**ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA ORAZ INNE INFORMACJE PODLEGAJĄCE OGŁASZANIU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.**”.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku:

- Grupa Kapitałowa monitorowała sytuację klientów oraz dostosowywała politykę kredytową mając na uwadze zabezpieczenie dobrej jakości portfela kredytowego. W ramach wyceny ekspozycji kredytowych Grupa uwzględniła szczególnie informacje dotyczące powiązań gospodarczych klientów z kontrahentami z Ukrainy, Białorusi i Rosji. Specyficzne działania podejmowane przez Grupę w obszarze zarządzania ryzykiem w związku z sytuacją w Ukrainie zaprezentowane zostały w nocie „**WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.**” punkt „**ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W ZWIĄZKU Z SYTUACJĄ W UKRAINIE**”.
- W zakresie ryzyka stopy procentowej wyzwaniem dla sektora bankowego jest reforma wskaźników referencyjnych, polegająca w szczególności na zastąpieniu wskaźników WIBID/WIBOR indeksem WIRON. Reforma może mieć istotny wpływ na wycenę instrumentów finansowych oraz efektywność posiadanych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej. Reforma będzie miała także istotny wpływ na produkty oferowane klientom oraz na strukturę przeszacowania aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych Grupy Kapitałowej, determinującą poziom ryzyka stopy procentowej, na jakie narażona jest -Grupa Kapitałowa-
- Grupa Kapitałowa utrzymywała bezpieczny poziom płynności, który umożliwił szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia. Grupa Kapitałowa odpowiednio kształtowała swoje źródła finansowania poprzez dostosowywanie oferty depozytowej (w szczególności oprocentowania depozytów) do bieżących potrzeb oraz spłatę wymagalnych środków pozyskanych z rynku finansowego w drodze emisji,
- Realizowane były zadania mające na celu rozbudowę systemów informatycznych, pozwalających na gromadzenie danych w zakresie ESG, w szczególności dotyczących ryzyka środowiskowego oraz przygotowanie do systemowego ujawniania tych danych.

37. RYZYKO KREDYTOWE – INFORMACJE FINANSOWE

- **NALEŻNOŚCI OD BANKÓW**

Na 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku wszystkie należności od banków znajdowały się w Fazie 1.

• PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.03.2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość brutto	73 864	398	247	74 509	233
bony pieniężne NBP	6 991	-	-	6 991	-
obligacje skarbowe PLN	45 034	-	-	45 034	-
obligacje skarbowe walutowe	4 058	395	-	4 453	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 723	-	-	9 723	-
obligacje komunalne PLN	5 154	2	-	5 156	-
obligacje komunalne walutowe	-	-	-	-	-
obligacje korporacyjne PLN	2 520	1	247	2 768	233
obligacje korporacyjne walutowe	384	-	-	384	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	5	5	5
obligacje korporacyjne PLN	-	-	5	5	5
Wartość netto	73 864	398	252	74 514	238
bony pieniężne NBP	6 991	-	-	6 991	-
obligacje skarbowe PLN	45 034	-	-	45 034	-
obligacje skarbowe walutowe	4 058	395	-	4 453	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 723	-	-	9 723	-
obligacje komunalne PLN	5 154	2	-	5 156	-
obligacje korporacyjne PLN	2 520	1	252	2 773	238
obligacje korporacyjne walutowe	384	-	-	384	-
Wycena: wg zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	69 151	336	-	69 487	-
obligacje skarbowe PLN	46 144	-	-	46 144	-
obligacje skarbowe walutowe	890	-	-	890	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 150	-	-	12 150	-
obligacje komunalne PLN	6 345	-	-	6 345	-
obligacje korporacyjne PLN	2 081	194	-	2 275	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 541	142	-	1 683	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(40)	(25)	-	(65)	-
obligacje skarbowe PLN	(6)	-	-	(6)	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	(3)	-	-	(3)	-
obligacje komunalne PLN	(25)	-	-	(25)	-
obligacje korporacyjne PLN	(3)	(19)	-	(22)	-
obligacje korporacyjne walutowe	(3)	(6)	-	(9)	-
Wartość netto	69 111	311	-	69 422	-
obligacje skarbowe PLN	46 138	-	-	46 138	-
obligacje skarbowe walutowe	890	-	-	890	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 147	-	-	12 147	-
obligacje komunalne PLN	6 320	-	-	6 320	-
obligacje korporacyjne PLN	2 078	175	-	2 253	-

obligacje korporacyjne walutowe	1 538	136	-	1 674	-
Papiery wartościowe razem					
Wartość brutto	143 015	734	247	143 996	233
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(40)	(25)	5	(60)	5
Wartość netto	142 975	709	252	143 936	238

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2022	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość brutto	64 413	422	374	65 209	359
bony pieniężne NBP	80	-	-	80	-
obligacje skarbowe PLN	43 066	-	-	43 066	-
obligacje skarbowe walutowe	3 977	420	-	4 397	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 373	-	-	9 373	-
obligacje komunalne PLN	5 052	2	-	5 054	-
obligacje korporacyjne PLN	2 476	-	374	2 850	359
obligacje korporacyjne walutowe	389	-	-	389	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	2	2	2
obligacje korporacyjne PLN	-	-	2	2	2
Wartość netto	64 413	422	376	65 211	361
bony pieniężne NBP	80	-	-	80	-
obligacje skarbowe PLN	43 066	-	-	43 066	-
obligacje skarbowe walutowe	3 977	420	-	4 397	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 373	-	-	9 373	-
obligacje komunalne PLN	5 052	2	-	5 054	-
obligacje korporacyjne PLN	2 476	-	376	2 852	361
obligacje korporacyjne walutowe	389	-	-	389	-
Wycena: wg zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	68 290	336	-	68 626	-
obligacje skarbowe PLN	45 898	-	-	45 898	-
obligacje skarbowe walutowe	713	-	-	713	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 108	-	-	12 108	-
obligacje komunalne PLN	6 206	-	-	6 206	-
obligacje korporacyjne PLN	1 817	195	-	2 012	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 548	141	-	1 689	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(45)	(25)	-	(70)	-
obligacje skarbowe PLN	(5)	-	-	(5)	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	(8)	-	-	(8)	-
obligacje komunalne PLN	(24)	-	-	(24)	-
obligacje korporacyjne PLN	(4)	(19)	-	(23)	-
obligacje korporacyjne walutowe	(4)	(6)	-	(10)	-
Wartość netto	68 245	311	-	68 556	-
obligacje skarbowe PLN	45 893	-	-	45 893	-

obligacje skarbowe walutowe	713	-	-	713	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 100	-	-	12 100	-
obligacje komunalne PLN	6 182	-	-	6 182	-
obligacje korporacyjne PLN	1 813	176	-	1 989	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 544	135	-	1 679	-
Papiery wartościowe razem					
Wartość brutto	132 703	758	374	133 835	359
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(45)	(25)	2	(68)	2
Wartość netto	132 658	733	376	133 767	361

• **KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM**

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.03.2023	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość brutto	-	-	1	1	1
kredyty konsumpcyjne	-	-	1	1	1
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	(1)	(1)	(1)
kredyty konsumpcyjne	-	-	(1)	(1)	(1)
Wycena: wg zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	199 260	35 954	9 076	244 290	246
kredyty na nieruchomości	97 055	10 886	1 766	109 707	91
kredyty gospodarcze	61 223	16 165	4 147	81 535	90
kredyty konsumpcyjne	24 439	3 278	2 104	29 821	61
należności z tytułu faktoringu	3 738	23	49	3 810	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 805	5 602	1 010	19 417	4
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 001)	(3 546)	(5 554)	(10 101)	21
kredyty na nieruchomości	(119)	(908)	(1 285)	(2 312)	(13)
kredyty gospodarcze	(424)	(1 702)	(2 445)	(4 571)	(2)
kredyty konsumpcyjne	(366)	(707)	(1 290)	(2 363)	37
należności z tytułu faktoringu	(6)	-	(22)	(28)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(86)	(229)	(512)	(827)	(1)
Wartość netto	198 259	32 408	3 522	234 189	267
kredyty na nieruchomości	96 936	9 978	481	107 395	78
kredyty gospodarcze	60 799	14 463	1 702	76 964	88
kredyty konsumpcyjne	24 073	2 571	814	27 458	98
należności z tytułu faktoringu	3 732	23	27	3 782	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 719	5 373	498	18 590	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość brutto	199 260	35 954	9 077	244 291	247
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 001)	(3 546)	(5 555)	(10 102)	20
Wartość netto	198 259	32 408	3 522	234 189	267

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2022	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite					
Wartość brutto	-	-	1	1	1
kredyty konsumpcyjne	-	-	1	1	1
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	(1)	(1)	(1)
kredyty konsumpcyjne	-	-	(1)	(1)	(1)
Wycena: wg zamortyzowanego kosztu					
Wartość brutto	196 241	33 964	8 919	239 124	213
kredyty na nieruchomości	98 541	11 033	1 860	111 434	94
kredyty gospodarcze	57 136	14 283	4 118	75 537	58
kredyty konsumpcyjne	24 447	3 231	1 895	29 573	57
należności z tytułu faktoringu	3 562	19	38	3 619	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 555	5 398	1 008	18 961	4
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(959)	(3 287)	(5 501)	(9 747)	16
kredyty na nieruchomości	(118)	(837)	(1 342)	(2 297)	(14)
kredyty gospodarcze	(398)	(1 586)	(2 450)	(4 434)	(3)
kredyty konsumpcyjne	(356)	(654)	(1 181)	(2 191)	34
należności z tytułu faktoringu	(6)	-	(22)	(28)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(81)	(210)	(506)	(797)	(1)
Wartość netto	195 282	30 677	3 418	229 377	229
kredyty na nieruchomości	98 423	10 196	518	109 137	80
kredyty gospodarcze	56 738	12 697	1 668	71 103	55
kredyty konsumpcyjne	24 091	2 577	714	27 382	91
należności z tytułu faktoringu	3 556	19	16	3 591	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 474	5 188	502	18 164	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem					
Wartość brutto	196 241	33 964	8 920	239 125	214
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(959)	(3 287)	(5 502)	(9 748)	15
Wartość netto	195 282	30 677	3 418	229 377	229

• **INNE AKTYWA FINANSOWE**

INNE AKTYWA FINANSOWE	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	W tym POCl
31.03.2023					
Wartość brutto	1 739	1	145	1 885	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1)	-	(145)	(146)	-
Wartość netto	1 738	1	-	1 739	-

INNE AKTYWA FINANSOWE	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	W tym POCl
31.12.2022					
Wartość brutto	1 851	-	146	1 997	-
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	(147)	(147)	-
Wartość netto	1 851	-	(1)	1 850	-



• UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.03.2023	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
Linie i limity kredytowe	63 749	(139)	6 081	(387)	89	(27)	69 919	(553)	69 366
na nieruchomości	3 243	(10)	168	(5)	6	(2)	3 417	(17)	3 400
gospodarcze	48 083	(101)	4 130	(261)	64	(19)	52 277	(381)	51 896
konsumpcyjne	9 000	(28)	1 781	(121)	19	(6)	10 800	(155)	10 645
z tytułu faktoringu	2 806	-	2	-	-	-	2 808	-	2 808
z tytułu leasingu finansowego	617	-	-	-	-	-	617	-	617
Pozostałe	3 753	-	-	-	-	-	3 753	-	3 753
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	67 502	(139)	6 081	(387)	89	(27)	73 672	(553)	73 119
zobowiązania nieodwołalne	26 133	(63)	3 175	(187)	39	(10)	29 347	(260)	29 087
POCI	-	-	1	-	4	(1)	5	(1)	4
Udzielone gwarancje i poręczenia									
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	8 630	(5)	1 439	(69)	737	(155)	10 806	(229)	10 577
dla podmiotów finansowych	2 868	-	-	-	-	-	2 868	-	2 868
dla podmiotów niefinansowych	5 712	(5)	1 439	(69)	737	(155)	7 888	(229)	7 659
dla podmiotów budżetowych	50	-	-	-	-	-	50	-	50
obligacje korporacyjne krajowe dla podmiotów niefinansowych	177	-	-	-	-	-	177	-	177
obligacje komunalne krajowe (podmioty budżetowe)	495	(1)	-	-	-	-	495	(1)	494
akredytywy dla podmiotów niefinansowych	1 326	-	148	(4)	-	-	1 474	(4)	1 470
gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	62	-	-	-	-	-	62	-	62
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	10 690	(6)	1 587	(73)	737	(155)	13 014	(234)	12 780
zobowiązania nieodwołalne, w tym:	3 003	(5)	1 292	(68)	693	(155)	4 988	(228)	4 760
gwarancje dobrego wykonania umowy, w tym:	2 123	(2)	848	(50)	304	(147)	3 275	(199)	3 076
POCI	-	-	-	-	275	(3)	275	(3)	272
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	78 192	(145)	7 668	(460)	826	(182)	86 686	(787)	85 899



Bank Polski

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2022	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
Linie i limity kredytowe	62 990	(137)	7 250	(406)	140	(47)	70 380	(590)	69 790
na nieruchomości	3 568	(13)	107	(5)	8	(3)	3 683	(21)	3 662
gospodarcze	47 016	(97)	5 332	(281)	107	(36)	52 455	(414)	52 041
konsumpcyjne	8 818	(27)	1 807	(120)	25	(8)	10 650	(155)	10 495
z tytułu faktoringu	2 745	-	4	-	-	-	2 749	-	2 749
z tytułu leasingu finansowego	843	-	-	-	-	-	843	-	843
Pozostałe	2 824	-	-	-	1	-	2 825	-	2 825
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	65 814	(137)	7 250	(406)	141	(47)	73 205	(590)	72 615
zobowiązania nieodwołalne	27 050	(60)	3 429	(211)	100	(30)	30 579	(301)	30 278
POCI	-	-	1	-	4	(1)	5	(1)	4
Udzielone gwarancje i poręczenia									
gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	8 539	(5)	1 360	(72)	679	(159)	10 578	(236)	10 342
dla podmiotów finansowych	2 735	-	-	-	-	-	2 735	-	2 735
dla podmiotów niefinansowych	5 733	(5)	1 360	(72)	679	(159)	7 772	(236)	7 536
dla podmiotów budżetowych	71	-	-	-	-	-	71	-	71
obligacje komunalne krajowe (podmioty budżetowe)	315	-	-	-	-	-	315	-	315
akredytywy dla podmiotów niefinansowych	1 343	(1)	171	(6)	-	-	1 514	(7)	1 507
gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	71	-	-	-	-	-	71	-	71
Razem udzielone gwarancje i poręczenia w tym:	10 268	(6)	1 531	(78)	679	(159)	12 478	(243)	12 235
zobowiązania nieodwołalne, w tym:	2 903	(5)	1 262	(71)	647	(158)	4 812	(234)	4 578
gwarancje dobrego wykonania umowy, w tym:	2 499	(2)	860	(54)	281	(147)	3 640	(203)	3 437
POCI	-	-	-	-	284	(5)	284	(5)	279
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	76 082	(143)	8 781	(484)	820	(206)	85 683	(833)	84 850

38. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYCH KREDYTÓW HIPOTECZNYCH DLA OSÓB PRYWATNYCH

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

KREDYTY I POŻYCZKI NA NIERUCHOMOŚCI DLA OSÓB PRYWATNYCH (BANKOWOŚĆ DETALICZNA I PRYWATNA) WEDŁUG WALUT	31.03.2023			31.12.2022		
	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
w walutach lokalnych	94 014	(1 457)	92 557	94 169	(1 400)	92 769
PLN	93 705	(1 400)	92 305	93 836	(1 353)	92 483
UAH	309	(57)	252	333	(47)	286
w walutach obcych	10 144	(725)	9 419	11 637	(765)	10 872
CHF	7 935	(627)	7 308	9 353	(677)	8 676
EUR	2 170	(92)	2 078	2 244	(83)	2 161
USD	33	(6)	27	34	(5)	29
INNE	6	-	6	6	-	6
Razem	104 158	(2 182)	101 976	105 806	(2 165)	103 641

Kredyty i pożyczki na nieruchomości w walutach wymiennalnych udzielone osobom prywatnym według daty udzielenia		31.03.2023			31.12.2022		
		Indeksowane	Denominowane	Razem	Indeksowane	Denominowane	Razem
do 2002 roku	Wartość brutto	-	23	23	-	28	28
	Odpisy na straty kredytowe	-	(1)	(1)	-	(1)	(1)
	Wartość netto	-	22	22	-	27	27
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	2 451	2 451	-	2 737	2 737
od 2003 roku do 2006 roku	Wartość brutto	-	1 590	1 590	-	1 976	1 976
	Odpisy na straty kredytowe	-	(98)	(98)	-	(111)	(111)
	Wartość netto	-	1 492	1 492	-	1 865	1 865
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	27 677	27 677	-	30 771	30 771
od 2007 roku do 2009 roku	Wartość brutto	-	4 089	4 089	-	4 911	4 911
	Odpisy na straty kredytowe	-	(448)	(448)	-	(490)	(490)
	Wartość netto	-	3 641	3 641	-	4 421	4 421
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	31 599	31 599	-	35 811	35 811
od 2010 roku do 2012 roku	Wartość brutto	2 275	2 155	4 430	2 439	2 268	4 707
	Odpisy na straty kredytowe	(81)	(95)	(176)	(76)	(85)	(161)
	Wartość netto	2 194	2 060	4 254	2 363	2 183	4 546
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	8 476	10 137	18 613	8 741	10 344	19 085
od 2013 roku do 2016 roku	Wartość brutto	4	8	12	4	11	15
	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)	-	(2)	(2)
	Wartość netto	4	6	10	4	9	13
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	17	30	47	18	34	52
Razem	Wartość brutto	2 279	7 865	10 144	2 443	9 194	11 637
	Odpisy na straty kredytowe	(81)	(644)	(725)	(76)	(689)	(765)
	Wartość netto	2 198	7 221	9 419	2 367	8 505	10 872
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	8 493	71 894	80 387	8 759	79 697	88 456

39. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWYM I PŁYNNOŚCI

- ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Wrażliwość dochodu odsetkowego w portfelu bankowym Grupy Kapitałowej na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b. w dół w horyzoncie jednego roku we wszystkich walutach	31.03.2023	31.12.2022
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(801)	(769)

Wrażliwość wartości ekonomicznej (stress-test) portfela bankowego Grupy Kapitałowej we wszystkich walutach	31.03.2023	31.12.2022
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(1 287)	(891)

Miara wartości zagrożonej IR VaR w portfelu handlowym Banku	31.03.2023	31.12.2022
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		-
Wartość średnia	68	37
Wartość maksymalna	121	86
Wartość na koniec okresu	114	56

- ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

FX VaR Banku, łącznie dla wszystkich walut przedstawia poniższa tabela:

FX VaR Banku, łącznie dla wszystkich walut	31.03.2023	31.12.2022
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) ¹	24	128

¹ Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej generujących istotne ryzyko walutowe oraz specyfikę rynku, na którym działają, Podmiot dominujący nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem walutowym. Miarę VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK SA, jej wartość na 31 marca 2023 roku wyniosła ok. 0,2 miliona PLN, a na 31 grudnia 2022 roku ok. 0,1 miliona PLN.

Wielkość pozycji walutowych w Grupie Kapitałowej prezentuje poniższa tabela:

POZYCJA WALUTOWA	31.03.2023	31.12.2022
EUR	49	(206)
CHF	(486)	(1 625)
Pozostałe (Globalna Netto)	(4)	3

Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennościami kursów walutowych) czynnikiem determinującym poziom ryzyka walutowego, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa. Na poziom pozycji walutowych wpływają wszystkie transakcje walutowe, jakie zostają zawarte, bilansowe i pozabilansowe, wyjątkiem są pozycje strukturalne w UAH (537,3 mln PLN) oraz w EUR (23,5 mln PLN), na które Bank uzyskał zgodę KNF na wyłączanie z wyznaczania pozycji walutowych.

• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

	a'vista	0 – 1 miesiące	1 – 3 miesiące	3 – 6 miesiące	6 – 12 miesiące	12 – 24 miesiące	24 – 60 miesiące	pow. 60 miesiące
31.03.2023								
Urealniona luka okresowa	8 925	82 880	(17 548)	(1 392)	556	17 918	24 879	(116 218)
Urealniona skumulowana luka okresowa	8 925	91 805	74 257	72 865	73 421	91 339	116 218	
31.12.2022								
Urealniona luka okresowa	9 400	69 449	(8 423)	(576)	(316)	20 757	25 046	(115 337)
Urealniona skumulowana luka okresowa	9 400	78 849	70 426	69 850	69 534	90 291	115 337	

¹ doprowadzono do porównywalności z danymi na 31 grudnia 2022 roku.

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej, która wyznaczona została jako suma urealnionej luki płynności Banku, PKO Banku Hipotecznego SA, PKO Leasing SA, KREDOBANK SA i PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA oraz kontraktowych luk płynności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej wykazywała wartości dodatnie na 31 marca 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	31.03.2023	31.12.2022
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	138,3%	131,5%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	190,9%	169,1%

W okresie zakończonym 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wartości wskaźników miar nadzorczych utrzymywały się powyżej limitów nadzorczych.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM GRUPY KAPITAŁOWEJ

40. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

• FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej w I kwartale 2023 roku i w 2022 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych. W całym okresie minimalne wymogi kapitałowe były spełnione.

	31.03.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)	31.12.2022 (dane opublikowane)
Kapitał własny	39 243	35 707	35 435
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka	32 496	32 496	32 496
niepodzielony wynik finansowy	12 232	8 920	8 651
wynik roku bieżącego	1 454	3 312	3 333
inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	(6 939)	(9 021)	(9 045)
Wyłączenia z kapitału własnego:	617	(1 987)	(2 154)
dekonsolidacja - korekty z tytułu konsolidacji ostrożnościowej	(101)	(107)	(224)
wynik roku bieżącego	1 443	3 340	3 290
niepodzielony wynik finansowy za rok poprzedni	3 341	-	-
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(4 066)	(5 220)	(5 220)
Inne pomniejszenia funduszy:	3 164	3 393	3 404
wartość firmy	961	961	961
inne wartości niematerialne	1 446	1 508	1 508
pozycje sekurytyzacyjne	9	12	12
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE)	748	912	923
Tymczasowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat na papierach wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 CRR	-	1 357	1 357
Przejęciowe odwrócenie wpływu MSSF 9	919	1 651	1 651
Zysk/(strata) roku bieżącego	946	946	946
Fundusze Tier 1	37 327	38 255	38 139
Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)	2 486	2 584	2 584
Fundusze własne	39 813	40 839	40 723
Wymogi w zakresie funduszy własnych	17 138	18 361	18 328
Ryzyko kredytowe	15 259	15 627	15 594
Ryzyko operacyjne ¹	1 641	2 358	2 358
Ryzyko rynkowe ²	189	339	339
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	49	37	37
Łączny współczynnik kapitałowy	18,58	17,79	17,78
Współczynnik kapitału Tier 1	17,42	16,67	16,65

¹ W I kwartale 2023 roku nastąpił spadek wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego o 717 milionów PLN będący w głównej mierze konsekwencją wdrożenia indywidualnego skalowania kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych CHF w podejściu AMA zgodnie z uzyskaną decyzją KNF z dnia 22 lutego 2023 roku. Celem zmiany jest zapewnienie, aby historycznie poniesione koszty portfela kredytów hipotecznych CHF były uwzględniane w modelu AMA w adekwatnej skali w relacji do ryzyka, które potencjalnie Bank może jeszcze z tego tytułu ponieść.

² Spadek wartości wymogu na ryzyko rynkowe w I kwartale 2023 roku o 150 milionów PLN spowodowany był przede wszystkim wystąpieniem na koniec 2022 wymogu z tytułu ryzyka walutowego w wysokości 135 milionów PLN, podczas gdy na koniec marca 2023 roku wymóg ten wyniósł 0 PLN.

Gdyby nie były stosowane rozwiązania przejściowe dotyczące częściowego odwrócenia wpływu MSSF 9 zgodnie z art. 473a rozporządzenia CRR, Kapitał Tier 1 Grupy wyniósłby 36 348 mln PLN, Łączny Kapitał 38 834 mln PLN, współczynnik kapitału Tier 1 byłby na poziomie 17,05%, łączny współczynnik kapitałowy 18,22%, a wskaźnik dźwigni 7,72%.

Na koniec marca 2023 roku nie obowiązywały już zapisy dotyczące tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 rozporządzenia CRR.

41. WSKAŹNIK DŹWIGNI

Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych			
	31.03.2023	31.12.2022 (dane przekształcone)	31.12.2022 (dane opublikowane)
Kapitał i miara ekspozycji całkowitej			
Kapitał Tier I	37 327	38 255	38 139
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	471 988	454 588	454 373
Wskaźnik dźwigni			
Wskaźnik dźwigni	7,91	8,42	8,39

42. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU Z LAT UBIEGŁYCH

15 grudnia 2022 roku PKO Bank Polski przyjął politykę dywidendową Banku i Grupy Kapitałowej („Polityka dywidendowa”). Przyjęta Polityka dywidendowa zakłada intencję stabilnego wypłacania dywidendy w długim terminie z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową, zgodnie z wymogami przepisów prawa oraz stanowiskiem KNF w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych. Celem Polityki dywidendowej jest optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu oraz potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem, przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej oraz spełnienia wymogu w zakresie minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL). Dodatkowym narzędziem redystrybucji kapitałów jest skup akcji własnych w celu ich umorzenia. Zgodę na nabycie przez Bank akcji własnych wyraża Walne Zgromadzenie, po uprzedniej akceptacji Rady Nadzorczej, określając warunki nabycia, w tym maksymalną liczbę akcji do nabycia, okres upoważnienia do nabycia akcji, który nie może przekraczać pięciu lat oraz maksymalną i minimalną wysokość zapłaty za nabywane akcje, jeżeli nabycie następuje odpłatnie. Nabycie akcji własnych w celu umorzenia w każdym przypadku wymaga uzyskania przez Bank uprzedniej zgody Komisji Nadzoru Finansowego.

• ZALECENIA KNF W ZAKRESIE WYPŁATY DYWIDENDY W 2023 ROKU

6 grudnia 2022 roku KNF przyjęła stanowisko w sprawie polityki dywidendowej w 2023 roku banków komercyjnych, banków spółdzielczych i zrzeszających, zakładów ubezpieczeń, zakładów reasekuracji, zakładów ubezpieczeń i reasekuracji, towarzystw funduszy inwestycyjnych, powszechnych towarzystw emerytalnych oraz domów maklerskich.

Wskazane w stanowiskach KNF kryteria wypłaty dywidendy dla banków komercyjnych, które powinny być spełnione zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym, są następujące:

1. Kwotę do wysokości 50% zysku za 2022 rok mogą wypłacić jedynie banki spełniające jednocześnie poniższe kryteria:
 - nierealizujące programu naprawczego,
 - pozytywnie ocenione w ramach procesu badania i oceny nadzorczej (BION) - ocena końcowa BION nie gorsza niż 2,5,
 - wykazujące poziom dźwigni finansowej (LR) na poziomie wyższym niż 5%,
 - posiadające współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) nie niższy niż wymagane minimum: 4,5% + 56%*wymóg P2R + wymóg połączonego bufora (z uwzględnieniem 3% bufora ryzyka systemowego),
 - posiadające współczynnik kapitału Tier 1 (T1) nie niższy niż wymagane minimum: 6% + 75%*wymóg P2R + wymóg połączonego bufora (z uwzględnieniem 3% bufora ryzyka systemowego),

- posiadające łączny współczynnik kapitałowy (TCR) nie niższy niż wymagane minimum.: 8% + wymóg P2R + wymóg połączonego bufora (z uwzględnieniem 3% bufora ryzyka systemowego),
2. Kwotę do wysokości 75% zysku z 2022 roku mogą wypłacić jedynie banki spełniające jednocześnie kryteria do wypłaty 50% z uwzględnieniem, w ramach kryteriów kapitałowych, wrażliwości banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny (zalecenie P2G).
 3. Kwotę do wysokości 100% zysku z 2022 roku mogą wypłacić jedynie banki spełniające jednocześnie kryteria do wypłaty 75%, a także których portfel należności od sektora niefinansowego charakteryzuje się dobrą jakością kredytową (udział NPL, z uwzględnieniem instrumentów dłużnych, na poziomie nieprzewyższającym 5%).

Dodatkowo KNF wskazała, że banki posiadające istotny portfel walutowych kredytów mieszkaniowych korygują stopę wypłaty dywidendy w oparciu o dwa dodatkowe kryteria w zależności od posiadanego przez bank portfela:

Kryterium 1 – bazujące na udziale walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych w całym portfelu należności od sektora niefinansowego	
Banki z udziałem powyżej:	Korekta stopy dywidendy o:
5%	20 p.p.
10%	40 p.p.
20%	60 p.p.
30%	100 p.p.
Kryterium 2 – bazujące na udziale kredytów mieszkaniowych walutowych udzielonych w latach 2007 i 2008 w portfelu walutowych kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych.	
Banki z udziałem powyżej	Korekta stopy dywidendy o:
20%	30 p.p.
50%	50 p.p.

przy czym łączna wartość korekty (maksymalnie 100%) jest sumą korekt wynikających z obu kryteriów.

W dniu 17 marca 2023 roku Bank otrzymał od KNF indywidualne zalecenie dywidendowe, w którym KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 50% zysku netto za 2022 rok. W tym samym piśmie KNF zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez:

1. ograniczenie przez Bank wysokości możliwej do wypłaty dywidendy z zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku do 50% kwoty tego zysku,
2. niewypłacanie przez Bank dywidendy z zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku do czasu wydania rozstrzygnięcia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie zwrotu dodatkowych środków ponad wypłacone w wykonaniu umowy unieważnionej na podstawie klauzul abuzywnych umowy kredytu frankowego (w związku z pytaniem Sądu Rejonowego dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie – sprawa C-520/21),
3. niewypłacanie przez Bank dywidendy z zysku wypracowanego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku po wydaniu rozstrzygnięcia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej, o którym mowa w pkt 2, bez uprzedniej konsultacji z KNF,
4. niepodjęcie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz odkupów lub wykupów akcji własnych.

Zarząd Banku oraz Rada Nadzorcza Banku podjęły uchwały, iż w granicach swoich kompetencji będą sprawowały nadzór nad realizacją powyższego zalecenia KNF.

Intencją Banku jest wypłata dywidendy, nie mniej biorąc pod uwagę stanowisko KNF w sprawie polityki dywidendowej, jak również dynamiczne zmiany w otoczeniu sektora bankowego oraz ryzyka, na które wyeksponowany jest Bank, w tym przede wszystkim ryzyko związane z rozstrzygnięciem TSUE w sprawie C-520/21 i potencjalne pogorszenie jakości kredytów związane z podwyższoną inflacją, ograniczeniem wzrostu gospodarczego, a także wysokimi kosztami obsługi zadłużenia przez kredytobiorców. Zarząd Banku w dniu 12 kwietnia 2023 roku postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku rekomendację podziału zysku netto osiągniętego w 2022 roku w wysokości 3 258 276 027,00 zł o następującej treści:

1. kwotę 1 629 138 013,50 zł przeznacza się na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej,
2. kwotę 1 629 138 013,50 zł pozostawia się jako niepodzieloną.

Dodatkowo Zarząd Banku rekomendował, aby niepodzielony zysk z lat poprzednich w kwocie 7 808 836 372 zł pozostał nadal zyskiem niepodzielonym.

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych decyzja dotycząca podziału zysku pozostaje w kompetencjach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku.

POZOSTAŁE NOTY

43. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA

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

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

TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Przychody memoriałowe	64	64
Przychody otrzymane kasowo	-	1
Przychody z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela	64	63

Od 1 stycznia 2018 roku w oparciu o przepisy ustawy z 30 listopada 1995 roku o pomocy państwa w spłacie niektórych kredytów mieszkaniowych, udzielaniu premii gwarancyjnych oraz refundacji bankom wypłaconych premii gwarancyjnych, kredytobiorcy nabyli prawo do umorzenia w ciężar budżetu państwa pozostałego zadłużenia, co skutkować będzie sukcesywnym (do 2026 roku) całkowitym rozliczeniem zadłużenia z tytułu kredytów mieszkaniowych tzw. „starego” portfela. Bank prowadzi rozliczenia związane z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych przez Budżet Państwa i z tego tytułu w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku oraz w analogicznym okresie 2022 roku Bank otrzymał prowizję poniżej 1 miliona PLN.

Od 1 stycznia 1996 roku Bank jest generalnym dystrybutorem znaków wartościowych, z którego tytułu otrzymuje prowizję od Budżetu Państwa – w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku oraz w analogicznym okresie 2022 roku Bank otrzymał prowizję z tego tytułu poniżej 1 miliona PLN.

Biuro Maklerskie PKO BP pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku z Ministrem Finansów. Biuro Maklerskie PKO BP na podstawie tej umowy otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji - w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku wynosiło ono 67 milionów PLN a w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku wynosiło 65 milionów PLN.

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

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

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

Na 31 marca 2023 roku spółki ukraińskie kontynuują prowadzenie działalności operacyjnej. Na 31 marca 2023 roku Grupa Kapitałowa nadal sprawuje kontrolę nad spółkami ukraińskimi i ujmuje je metodą pełną w sprawozdaniu finansowym.

Udział spółek ukraińskich w wynikach oraz aktywach i zobowiązaniach Grupy Kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku oraz na datę 31 marca 2023 roku (wraz z danymi porównywalnymi) zaprezentowano w nocie „Informacje dotyczące segmentów działalności”.

Szczegółowy opis wpływu wojny na działalność spółek ukraińskich została zaprezentowany w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku w nocie „Wpływ sytuacji geopolitycznej w Ukrainie na Grupę Kapitałową PKO Banku Polskiego S.A.”

- **ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W ZWIĄZKU Z SYTUACJĄ W UKRAINIE**

Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje regulacje sankcyjne i implementuje je w adekwatnym dla specyfiki swojej działalności zakresie.

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

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

Po rozpoczęciu zbrojnej agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę wprowadzono ograniczenia w zakresie polityki kredytowej spółek ukraińskich Grupy Kapitałowej (Kredobank S.A). Udzielanie nowego finansowania priorytetowo obejmuje klientów istniejących i realizowano poprzez analizę każdej pojedynczej transakcji przez analityków banku, włączając w proces analizy dodatkowe kryteria, takie jak:

- lokalizację miejsca prowadzenia biznesu, możliwość kontynuowania działalności gospodarczej w okresie stanu wojennego i obecnych ograniczeń; potencjalne zagrożenie wrogim przejęciem, na którym klient jest zarejestrowany i prowadzi działalność gospodarczą;
- operacje kredytowe głównie przeprowadzane pod zastaw zabezpieczeń rzeczowych i/lub niematerialnych (np. zastaw na akcjach, zastaw na nieruchomości, zastaw na pojazdach, maszynach i urządzeniach, poręczenia i gwarancje) z wykorzystaniem też instrumentów risk sharing;
- priorytetowo traktowane jest finansowanie klientów rolniczych z pozytywną historią z okresu przedwojennego.

W okresie I kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa utrzymywała bezpieczny poziom płynności, który umożliwił szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia. Analizy sytuacji płynnościowej Grupa Kapitałowa potwierdza, że posiada ona bezpieczny poziom aktywów płynnych, przy jednocześnie utrzymywanej stabilnej, rozproszonej bazie depozytowej, pochodzącej głównie od klientów detalicznych, która charakteryzuje się umiarkowaną koncentracją podmiotową i jest w przeważającej części objęta gwarancjami BFG. W konsekwencji Grupa utrzymuje zarówno nadzorcze, jak i wewnętrzne miary ryzyka płynności na bezpiecznych poziomach. sytuacja płynnościowa KREDOBANK S.A., pomimo trwającego konfliktu w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie; spółka nie odnotowała spadku miar płynności i istotnego odpływu depozytów (LCR około 200%, NSFR blisko 200%).

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

45. REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH

- **OTOCZENIE PRAWNE**

Na obszarze Unii Europejskiej wyznaczono nowy standard dla opracowywania, udostępniania oraz stosowania wskaźników referencyjnych. Podstawę prawną w tym zakresie stanowi Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (dalej: „Rozporządzenie BMR”), które m.in.:

- określa reguły, według których powinny być opracowywane i stosowane przejrzyste, wiarygodne i rzetelne wskaźniki referencyjne,
- wskazuje rozszerzone mechanizmy kontroli nad wyznaczaniem wskaźników referencyjnych,
- oczekuje wyznaczania wskaźników referencyjnych co do zasady w oparciu o rzeczywiste transakcje przeprowadzane na danym rynku.

W październiku 2020 roku ISDA, tj. międzynarodowa organizacja wyznaczająca standardy obrotu instrumentami pochodnymi opublikowała tzw. Protokół ISDA, opisujący procedurę zastąpienia w obecnych i nowych transakcjach pochodnych wskaźników z rodziny LIBOR nowymi wskaźnikami wolnymi od ryzyka. Bank przystąpił do tego Protokołu w listopadzie 2020 roku.

10 lutego 2021 roku Unia Europejska opublikowała zmianę do Rozporządzenia BMR, nadającą Komisji Europejskiej lub państwu członkowskiemu Unii kompetencje do wyznaczenia zamiennika dla wskaźnika referencyjnego, który przestanie być opracowywany - w przypadku gdy takie zdarzenie może zagrozić stabilności rynku Unii lub państwa członkowskiego. Zamiennik będzie z mocy prawa zastępować wszystkie odniesienia do wskaźnika, który przestaje być publikowany, we wszystkich umowach oraz instrumentach finansowych, w których brak jest klauzul awaryjnych lub zapisy te nie przewidują rozwiązań na wypadek trwałego zaprzestania publikowania wskaźnika.

W przypadku stawki EURIBOR proces dostosowania stawki do wymogów rozporządzenia BMR zakończony został w czerwcu 2019 roku poprzez rozszerzenie zakresu transakcji używanych do wyznaczenia wysokości wskaźnika i wprowadzenie metody kaskadowej, która pozwala na wyznaczenie wskaźnika przejściowego w przypadku braku transakcji.

5 marca 2021 Financial Conduct Authority (FCA) ogłosił, że po 31 grudnia 2021 roku zaprzestanie publikować wybrane stawki LIBOR z uwagi na niemożność dostosowania ich do wymogów Rozporządzenia BMR. W celu dalszego wykorzystania w umowach i instrumentach finansowych zawartych do końca 2021 roku, stawki LIBOR USD dla terminów 1, 3 i 6 miesięcy będą publikowane do 30 czerwca 2023 roku przy czym trwają konsultacje dotyczące publikowania tych stawek w postaci syntetycznej do końca września 2024 roku, stawki LIBOR GBP w postaci syntetycznej dla terminów 1 i 6 miesięcy będą publikowane do końca marca 2023 roku a dla terminu 3 miesięcy do końca marca 2024 roku, stawki LIBOR JPY w postaci syntetycznej dla terminów 1, 3 i 6 miesięcy publikowane były do końca 2022 roku.

Komisja Europejska w Rozporządzeniu Wykonawczym Komisji (UE) 2021/1847 z 14 października 2021 roku w sprawie wyznaczenia ustawowego zamiennika dla niektórych terminów zapadalności stopy LIBOR dla franka szwajcarskiego (CHF LIBOR), które obowiązuje z mocy prawa i jest od 1 stycznia 2022 roku bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich Unii Europejskiej, wyznaczyła zamienniki dla wskaźników LIBOR CHF. Zamiennikami tymi są odpowiednio 1-miesięczna albo 3-miesięczna stopa składana SARON ze wskazaną wartością spreadu korygującego. Stopa SARON zastąpiła stopę LIBOR CHF w każdej umowie i instrumencie finansowym na terenie Unii Europejskiej, a więc dotyczyło to również polskich kredytobiorców.

W 2020 roku nastąpiła reforma stawki WIBOR i dostosowanie do wymogów Rozporządzenia BMR. Reforma polegała min. na zmianie metodologii kalkulacji stawki w sposób analogiczny do przyjętej dla wskaźnika EURIBOR. Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 16 grudnia 2020 roku wydała decyzję o udzieleniu GPW Benchmark S.A. zezwolenia na pełnienie roli administratora kluczowych wskaźników referencyjnych WIBID i WIBOR.

- **ZAPOWIEŹ STOSOWANIA ZAMIENNIKA DLA WSKAŹNIKA WIBOR**

Ustawa o finansowaniu społecznosciowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom z 7 lipca 2022 roku zapoczątkowała reformę wskaźnika WIBOR. Wskaźnik WIBOR zostanie wycofany i zastąpiony zamiennikiem. Ustawa zawiera prawną delegację do jego ogłoszenia w drodze rozporządzenia. Proces wyznaczenia zamiennika za WIBOR zostanie uregulowany ustawowo. Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów zastąpienie stawki WIBOR dotyczyć będzie kontraktów i instrumentów finansowych, które spełniają wymogi określone

w Rozporządzeniu BMR. Rozporządzenie Ministra Finansów określi również marżę korygującą oraz datę, od której obowiązywać będzie zamiana.

W lipcu 2022 roku powołana została Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), której prace mają na celu zapewnienie wiarygodności, przejrzystości i rzetelności opracowywania i stosowania nowego wskaźnika referencyjnej stopy procentowej.

W skład Narodowej Grupy Roboczej wchodzi przedstawiciele Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, a także przedstawiciele banków, towarzystw funduszy inwestycyjnych, zakładów ubezpieczeń, firm faktoringowych i leasingowych, podmiotów będących emitentami obligacji, w tym korporacyjnych i komunalnych, izb rozliczeniowych.

Prace Narodowej Grupy Roboczej są koordynowane i nadzorowane przez Komitet Sterujący, w skład którego wchodzi przedstawiciele kluczowych instytucji: Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowego Banku Polskiego, Ministerstwa Finansów, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, a także GPW Benchmark - administratora stóp referencyjnych - oraz Związku Banków Polskich.

Działania NGR prowadzone są w formule projektowej w której wyodrębnione zostały strumienie projektowe i w których pracach aktywnie uczestniczą przedstawiciele PKO Banku Polskiego S.A.

1 września 2022 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej (KS NGR), powołanej w związku z planowaną reformą wskaźników referencyjnych, podjął decyzję o wyborze indeksu WIRON[®] jako alternatywnego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, który jest kalkulowany na podstawie rzeczywistych transakcji ON (overnight) zawieranych z dużymi przedsiębiorstwami oraz instytucjami finansowymi. Wybór indeksu oraz dobór parametrów do metody jego opracowywania poprzedziły konsultacje publiczne z podmiotami rynku finansowego oraz niefinansowego. Administratorem WIRON[®] w rozumieniu Rozporządzenia BMR jest GPW Benchmark, wpisany do rejestru Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA). WIRON[®] ma się stać kluczowym wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu rozporządzenia BMR, który stosowany będzie w umowach i instrumentach finansowych.

27 września 2022 roku KS NGR przyjął Mapę Drogową określającą harmonogram działań, których celem jest zastąpienie wskaźnika referencyjnego WIBOR wskaźnikiem WIRON[®] zgodnie z Rozporządzeniem BMR. Mapa Drogowa wskazuje, iż reforma wskaźników referencyjnych zostanie zrealizowana do końca 2024 roku, z jednoczesnym wdrożeniem w latach 2023-2024 nowej oferty produktów finansowych opartych o WIRON[®] i pełną gotowością do zaprzestania opracowywania i publikowania wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID[®] od początku 2025 roku.

W styczniu 2023 roku PKO BP SA i ING Bank Śląski SA zawarły pierwszą na krajowym rynku finansowym transakcję, w której zastosowano indeks stopy procentowej WIRON. Jej przedmiotem był instrument finansowy będący kontraktem pochodnym dotyczącym stopy procentowej Overnight Index Swap (OIS). Dzięki zawartej transakcji banki sprawdziły zdolności operacyjne i technologiczne do stosowania WIRON w instrumentach finansowych. Kontrakty pochodne dotyczące stopy procentowej, w tym OIS, mogą być używane przez banki do zabezpieczania ryzyka procentowej pozycji własnych i klientów. Zawarta transakcja wpisuje się w określony w Mapie Drogowej etap „Fazy Wprowadzania” reformy wskaźników referencyjnych, w ramach którego budowana ma być płynność na rynku instrumentów finansowych będących kontraktami pochodnymi odpowiadającymi charakterystyce OIS, dla których WIRON ma być wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej.

13 lutego 2023 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego ogłosił, że WIRON stał się wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej. Banki mogą stosować wskaźnik referencyjny WIRON do określenia stopy oprocentowania kredytów konsumenckich lub hipotecznych.

W pierwszym kwartale 2023 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych przyjął rekomendacje:

- w zakresie standardowej transakcji OIS opartej na WIRON,
- w zakresie stosowania indeksu WIRON w emisjach zmiennoprocentowych papierów dłużnych,
- w zakresie zasad i sposobów stosowania wskaźnika referencyjnego WIRON (lub wskaźników referencyjnych z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) przy zawieraniu nowych umów dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego,

- w zakresie zasad i sposobów stosowania wskaźnika stopy procentowej WIRON (lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) przy zawieraniu nowych umów w złotych dla produktów faktoringowych (z wyłączeniem produktów dyskontowych) dla produktów bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego,
- w zakresie metod stosowania wskaźnika stopy procentowej WIRON (lub wskaźników z Rodziny Indeksów Składanych WIRON) przy zawieraniu nowych umów w złotych dla produktów leasingowych dla produktów w złotych bazujących na wskaźniku referencyjnym oferowanych przez podmioty rynku finansowego.

Tym samym zakończone zostały prace nad rekomendacjami dotyczącymi nowych produktów, zarówno bankowych, leasingowych i faktoringowych, jak i dotyczących obligacji i instrumentów pochodnych. Oznacza to realizację niezwykle istotnego kamienia milowego Mapy Drogowej reformy, umożliwiającego instytucjom finansowym wykorzystanie wiedzy ekspertów NGR do opracowania i wdrożenia szeregu nowych rozwiązań wykorzystujących wskaźnik WIRON, w tym kluczowych z punktu widzenia gospodarstw domowych kredytów hipotecznych.

- **DOSTOSOWANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ I BANKU**

Ewolucja otoczenia prawnego i migracja rynku na wskaźniki referencyjne zgodnie z Rozporządzeniem BMR mają wpływ na działalność Grupy Kapitałowej poprzez zawarte z klientami i kontrahentami umowy, zmianę wycen instrumentów finansowych i konieczność dostosowania procesów i systemów informatycznych.

Od III kwartału 2020 roku Grupa Kapitałowa prowadzi międzydiscyplinarny projekt nadzorowany przez Członków Zarządu, dostosowujący Grupę Kapitałową do wymogów Rozporządzenia BMR w tym reformy dot. wskaźnika WIBOR oraz m.in. interpretacji i wytycznych Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, w szczególności w zakresie:

- wypracowania i wdrożenia planu awaryjnego w Banku, w umowach i regulaminach bankowych,
- dostosowania oferty produktów i usług,
- dostosowania systemów transakcyjnych, księgowych, analitycznych, ryzyka i raportowych,
- dostosowania procesu stosowania rachunkowości zabezpieczeń,
- aneksowania umów i przystąpienia do wyłonionych na rynku standardów,
- współpracy z sektorem bankowym celem wypracowania jednolitej interpretacji przepisów i standardów ich wdrożenia.

W pracach tego projektu uczestniczą przedstawiciele wielu jednostek organizacyjnych Banku w tym w szczególności odpowiedzialni za obszary produktowe oraz kwestie związane z zarządzaniem ryzykiem oraz finansami. Ze strony spółek uczestniczą przedstawiciele PKO Banku Hipotecznego, PKO Leasing S.A i PKO Faktoring S.A. Struktura projektu uwzględnia podział na strumienie obejmujące produkty i procesy, w których występuje element stosowania wskaźnika referencyjnego WIBOR oraz cykliczne raportowanie statusów w zakresie poszczególnych strumieni. W obecnej fazie projektu, w Banku trwają intensywne prace związane z dostosowaniem infrastruktury technologicznej, jak również obejmujące przygotowanie procesów wewnętrznych oraz dokumentacji (w tym regulaminów).

Od 1 stycznia 2022 roku Grupa Kapitałowa kontynuowała obsługę portfeli kredytów oraz nowych umów kredytowych wykorzystujących WIBOR i EURIBOR bez zmian.

Grupa pracuje nad analizą ryzyka i monitoruje je na bieżąco, niemniej jednak, ze względu na wczesny etap reformy bardziej szczegółowe informacje dotyczące procesu przejścia będą przedstawiane w miarę postępu prac nad reformą wskaźnika WIBOR. Ponadto, ze względu na brak formalnych informacji w zakresie potencjalnego zdarzenia regulacyjnego, o którym mowa w art. 23c ust. 1 BMR, brak rozporządzenia Ministra Finansów, o którym mowa w art. 61c ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym dotyczącego zamiennika lub choćby projektu takiego rozporządzenia, brak informacji o wysokości spreadu korygującego jak również brak rynku instrumentów zabezpieczających oraz biorąc pod uwagę obecny etap prac Narodowej Grupy Roboczej i realizacji mapy drogowej, aktualnie nie jest możliwe oszacowanie skutków finansowych reformy wskaźnika WIBOR.

W zakresie umów kredytowych wykorzystujących LIBOR zawartych przed 1 stycznia 2022 roku obsługa odbywała się z zastosowaniem zamiennika wskazanego przez Komisję Europejską dla CHF i wskaźników „pomostowych” dostępnych do 30 czerwca 2023 roku dla USD i do 31 grudnia 2022 roku dla GBP. Pojedyncze umowy wykorzystujące LIBOR EUR zostały aneksowane do wskaźnika EURIBOR. Dla nowych kredytów udzielanych Klientom korporacyjnym w walutach obcych opartych o zmienne stopy procentowe wykorzystane są nowe wskaźniki referencyjne, tzw. stopy wolne od ryzyka, np. SARON dla CHF, SOFR dla USD, SONIA dla GBP, przy czym zależnie

od charakteru produktu naliczanie odsetek odbywa się to w trybie dziennym lub z zastosowaniem mechanizmu składania stóp procentowych „z góry”, tj. w oparciu o stawki historyczne lub „z dołu”, tj. na koniec okresu odsetkowego. W zakresie transakcji rynku finansowego Bank, jak wspomniano wcześniej, przystąpił do Protokołu ISDA i prowadzi obsługę i rozliczenie transakcji zgodnie z tym standardem, tj. z zastosowaniem składanych stóp wolnych od ryzyka.

- **RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ**

Zmiany w MSSF umożliwiają przyjęcie założenia, że przyszłe przepływy pieniężne – mimo że będą w przyszłości podlegały zmianom w wyniku przejścia na alternatywne stawki referencyjne – są nadal wysoce prawdopodobne i tym samym możliwe jest utrzymanie dotychczasowych powiązań zabezpieczających.

46. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

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

PKO Bank Polski S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2023 rok.

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

PKO Bank Polski S.A. 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 okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku Bank zawarł i opublikował informacje o umowie gwarancji zawartej 27 lutego 2023 roku, która zapewnia niezachwianą ochronę kredytową w odniesieniu do portfela wyselekcjonowanych korporacyjnych wierzytelności kredytowych Banku, zgodnie z rozporządzeniem CRR. Całkowita wartość portfela wierzytelności Banku objętego tą gwarancją wynosi ponad 12 292 miliony PLN, a portfel składa się z portfela obligacji o wartości 1 515 milionów PLN (Portfel A) oraz portfela pozostałych wierzytelności o wartości 10 777 milionów 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 kwota gwarancji wynosi 10 137 milionów PLN. Maksymalny okres obowiązywania gwarancji wynosi 60 miesięcy, przy czym Bank uprawniony jest do jej wypowiedzenia przed upływem okresu jej obowiązywania.

PKO Bank Polski S.A. w marcu 2023 roku podpisał z Narodowym Bankiem Polskim umowę w sprawie uczestnictwa Banku w systemie Target-NBP, który służy do realizacji płatności nominowanych w euro.

Jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku nie zawarły znaczących umów oraz istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku PKO Bank Polski S.A. oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. 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 31 marca 2023 roku nie podjęto żadnych działań naprawczych.

- **INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ TRANSAKCIJ 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.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku PKO Bank Polski S.A. oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zawarły 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**

PKO Bank Polski S.A. za istotne uznał (biorąc pod uwagę wartość i przyrost liczby postępowań) postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych. Opis głównych spraw spornych, w tym dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych został przedstawiony w nocie „**SPRAWY SPORNE**”.

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2023 roku w PKO Banku Polskim S.A. oraz jednostkach zależnych PKO Banku Polskiego S.A. nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Wynik z tytułu odsetek		3 920	2 878
Przychody z tytułu odsetek i przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	47	6 775	3 393
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		6 628	3 281
Koszty z tytułu odsetek	47	(2 855)	(515)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		931	931
Przychody z tytułu prowizji i opłat	48	1 307	1 243
Koszty z tytułu prowizji i opłat	48	(376)	(312)
Wynik pozostały		81	63
Przychody z tytułu dywidend		32	-
Wynik na operacjach finansowych		13	73
Wynik z pozycji wymiany		45	(16)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		14	7
w tym wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		4	4
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		(23)	(1)
Wynik na działalności biznesowej		4 932	3 872
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe		(261)	(233)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(13)	(55)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych		(967)	-
Koszty działania		(1 742)	(1 600)
w tym z tytułu obciążeń regulacyjnych		(350)	(446)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(282)	(286)
Zysk brutto		1 667	1 698
Podatek dochodowy		(411)	(386)
Zysk netto		1 256	1 312
Zysk na jedną akcję			
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		1,00	1,05
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		1,00	1,05
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*		1 250	1 250

* Zarówno w I kwartale 2023 roku jak i w analogicznym okresie 2022 roku nie występowały instrumenty rozładujące zysk przypadający na jedną akcję. W związku z powyższym wartość rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję pokrywa się z wartością podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Zysk netto	1 256	1 312
Inne dochody całkowite	1 937	(3 181)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	1 937	(3 181)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	1 174	(1 852)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	1 450	(2 286)
Podatek odroczony	(276)	434
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto	763	(1 329)
Aktualizacja wartości godziwej, brutto	953	(1 638)
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	(10)	(3)
Podatek odroczony	(180)	312
Dochody całkowite netto, razem	3 193	(1 869)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.03.2023	31.12.2022
AKTYWA		419 436	405 168
Kasa, środki w Banku Centralnym		14 413	15 719
Należności od banków		17 999	19 442
Pochodne instrumenty zabezpieczające		349	217
Pozostałe instrumenty pochodne		11 148	13 745
Papiery wartościowe	49	141 145	130 986
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		4 776	7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	50	213 961	208 918
Rzeczowe aktywa trwałe		2 459	2 505
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		13	10
Wartości niematerialne		2 887	2 933
Inwestycje w jednostki zależne	52	3 560	3 560
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	52	275	275
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		92	47
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej		92	47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 129	4 694
Inne aktywa		2 230	2 110

	31.03.2023	31.12.2022
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY	419 436	405 168
Zobowiązania	382 159	371 084
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	40	9
Zobowiązania wobec banków	3 731	2 928
Pochodne instrumenty zabezpieczające	5 348	6 727
Pozostałe instrumenty pochodne	11 347	14 002
Zobowiązania wobec klientów	51 345 852	334 856
Otrzymane kredyty i pożyczki	725	726
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	3 526	-
Zobowiązania podporządkowane	2 720	2 781
Pozostałe zobowiązania	6 298	6 480
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	521	527
- Banku	521	379
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej	-	148
Rezerwy	2 051	2 048
KAPITAŁ WŁASNY	37 277	34 084
Kapitał zakładowy	1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite	23 705	21 768
Niepodzielony wynik finansowy	11 066	7 808
Wynik roku bieżącego	1 256	3 258



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Razem kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite			
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	1 070	6 746	(8 516)	21 768	7 808	3 258	34 084
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	3 258	(3 258)	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	1 937	1 937	-	1 256	3 193
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	6 746	(6 579)	23 705	11 066	1 256	37 277

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Razem kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite			
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	1 070	6 746	(5 557)	24 727	5 500	4 596	36 073
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 596	(4 596)	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	(3 181)	(3 181)	-	1 312	(1 869)
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	6 746	(8 738)	21 546	10 096	1 312	34 204

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite			
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Razem
Wartość na początek okresu	(3 469)	(5 028)	(19)	(8 516)
Dochody całkowite razem	763	1 174	-	1 937
Wartość na koniec okresu	(2 706)	(3 854)	(19)	(6 579)

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite			
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Razem
Wartość na początek okresu	(1 842)	(3 702)	(13)	(5 557)
Dochody całkowite razem	(1 329)	(1 852)	-	(3 181)
Wartość na koniec okresu	(3 171)	(5 554)	(13)	(8 738)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	1 667	1 698
Zapłacony podatek dochodowy	(360)	(242)
Korekty razem:	(1 143)	(2 951)
Amortyzacja	231	216
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(4)	(1)
Odsetki i dywidendy otrzymane	(542)	(329)
Odsetki zapłacone	133	121
Zmiana stanu:		
należności od banków	(896)	695
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(1 511)	2 362
pozostałych instrumentów pochodnych	(58)	(251)
papierów wartościowych	(1 633)	(728)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(5 347)	(4 375)
transakcji z przyrzeczeniem sprzedaży	(4 769)	(24)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(3)	6
innych aktywów	(124)	(16)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	240	203
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	50	42
zobowiązań wobec Banku Centralnego	31	-
zobowiązań wobec banków	803	543
zobowiązań wobec klientów	10 996	(299)
otrzymanych kredytów i pożyczek	(1)	83
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	(5)	-
zobowiązań podporządkowanych	(61)	(3)
pozostałych zobowiązań	(116)	1 114
Inne korekty	1 443	(2 310)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	164	(1 495)

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	77 313	28 213
Wykup papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	75 151	27 742
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	405	153
Wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 612	136
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	105	92
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	8	5
Inne wpływy inwestycyjne, w tym dywidendy	32	85
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(84 465)	(28 139)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(82 470)	(27 974)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(1 868)	(29)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(127)	(136)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 152)	74

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 531	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(66)	(62)
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(133)	(121)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 332	(183)
Przepływy pieniężne netto	(3 656)	(1 604)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	86	59
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	29 611	19 128
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	25 955	17 524

WYBRANE NOTY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

47. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO ODSETEK	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Kredyty i inne należności od banków ¹	461	126
Dłużne papiery wartościowe:	1 375	604
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	454	292
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	914	307
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7	5
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	4 939	2 654
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	4 540	2 397
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	259	150
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	140	107
Zobowiązania wobec klientów (z wyłączeniem kredytów i pożyczek otrzymanych)	-	9
Razem	6 775	3 393
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	116	55
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych:	6 628	3 281
według zamortyzowanego kosztu	5 455	2 824
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 173	457
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	147	112
Razem	6 775	3 393

¹ W pozycji kredyty i inne należności od banków Bank ujął na 31 marca 2023 roku przychody z tytułu odsetek od środków na rachunkach typu call (centralne rozliczenia za pośrednictwem clearing brokera) w wysokości 75 milionów PLN (na 31 marca 2022 roku 23 miliony PLN) oraz przychody odsetkowe od środków na rachunku bieżącym w NBP w wysokości 185 milionów PLN (na 31 marca 2022 roku 41 milionów PLN).

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	01.01-31.03.2023	01.01-31.03.2022
Pochodne instrumenty zabezpieczające	(1 042)	(215)
Zobowiązania wobec banków ¹	(25)	(24)
Lokaty międzybankowe	-	(2)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(13)	(55)
Leasing	(6)	(3)
Zobowiązania wobec klientów	(1 679)	(195)
emisji papierów wartościowych	(32)	-
zobowiązań podporządkowanych	(58)	(21)
Razem	(2 855)	(515)

¹ W pozycji zobowiązania wobec banków Bank na 31 marca 2023 roku nie poniósł kosztów odsetek od środków na rachunkach typu call z tytułu ujemnej stopy procentowej (na 31 marca 2022 roku 6 milionów PLN).

48. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Kredyty i ubezpieczenia	243	234
udzielanie kredytów i pożyczek	192	185
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	51	49
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	110	119
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	2	5
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	2	2
prowadzenie działalności maklerskiej	106	112
Karty	475	404
Marże na transakcjach wymiany walut	163	181
Rachunki bankowe i pozostałe	316	305
obsługa rachunków bankowych	229	228
operacje kasowe	18	19
obsługa masowych operacji zagranicznych	29	23
zlecenia klientowskie	14	15
usługi powiernicze	2	2
inne	24	18
Razem, w tym:	1 307	1 243
z tytułu przychodów od instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 282	1 205

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Kredyty i ubezpieczenia	(26)	(26)
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(7)	(5)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(6)	(6)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(10)	(10)
obsługa kredytów	(3)	(5)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(8)	(9)
Karty	(300)	(246)
Rachunki bankowe i pozostałe	(42)	(31)
usługi rozliczeniowe	(14)	(13)
prowinie za usługi operacyjne banków	(3)	(2)
wysyłka SMS	(13)	(11)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(5)	(4)
inne	(7)	(1)
Razem	(376)	(312)

49. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE 31.03.2023	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego o kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	323	354	71 591	68 510	140 778
bony pieniężne NBP	-	-	6 991	-	6 991
obligacje skarbowe PLN	226	1	42 875	46 116	89 218
obligacje skarbowe walutowe	2	306	3 698	-	4 006
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	5	-	9 722	12 147	21 874
obligacje komunalne PLN	14	-	5 148	6 320	11 482
obligacje korporacyjne PLN ¹	68	47	2 773	2 253	5 141
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	384	1 674	2 058
hipoteczne listy zastawne	8	-	-	-	8
Kapitałowe papiery wartościowe	30	366	-	-	396
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	267	-	-	267
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	29	99	-	-	128
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	-	-	-	1
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	353	720	71 591	68 510	141 174
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	(29)	(29)
Razem	353	720	71 591	68 481	141 145

¹ Pozycja obejmuje obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 594 milionów PLN

PAPIERY WARTOŚCIOWE 31.12.2022	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanej o kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	171	366	62 286	67 821	130 644
obligacje skarbowe PLN	89	-	40 649	45 870	86 608
obligacje skarbowe walutowe	2	321	3 977	-	4 300
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	3	-	9 373	12 100	21 476
obligacje komunalne PLN	14	-	5 046	6 182	11 242
obligacje korporacyjne PLN ¹	56	45	2 852	1 990	4 943
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	389	1 679	2 068
hipoteczne listy zastawne	7	-	-	-	7
Kapitałowe papiery wartościowe	28	344	-	-	372
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	324	-	-	324
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	27	20	-	-	47
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	-	-	-	1
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	199	710	62 286	67 821	131 016
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	(30)	(30)
Razem	199	710	62 286	67 791	130 986

¹ Pozycja obejmuje obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 550 milionów PLN.

W pozycji obligacje skarbowe PLN i walutowe ujmują się obligacje Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej oraz obligacje Skarbu Państwa Stanów Zjednoczonych.

50. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.03.2023	nieprzeznaczon e do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane wg zamortyzowanej o kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	3 210	11 458	97 768	112 436
na nieruchomości	2	11 458	71 390	82 850
konsumpcyjne	3 208	-	26 378	29 586
firm i przedsiębiorstw	49	-	16 938	16 987
na nieruchomości	-	-	5 287	5 287
gospodarcze	49	-	11 651	11 700
korporacyjne	27	-	84 515	84 542
na nieruchomości	-	-	133	133
gospodarcze	27	-	84 382	84 409
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	3 286	11 458	199 221	213 965
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(4)	(4)
Razem	3 286	11 458	199 217	213 961

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2022	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	3 480	11 895	98 475	113 850
na nieruchomości	4	11 895	72 274	84 173
konsumpcyjne	3 476	-	26 201	29 677
firm i przedsiębiorstw	44	-	17 011	17 055
na nieruchomości	-	-	5 381	5 381
gospodarcze	44	-	11 630	11 674
korporacyjne	41	-	77 980	78 021
na nieruchomości	-	-	118	118
gospodarcze	41	-	77 862	77 903
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	3 565	11 895	193 466	208 926
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(8)	(8)
Razem	3 565	11 895	193 458	208 918

51. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 31.03.2023	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	6	-	6
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	6	-	6
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	273 069	58 199	14 512	345 780
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	178 165	40 198	12 070	230 433
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	42 115	13 195	5 789	61 099
Depozyty terminowe	94 472	17 431	2 434	114 337
Pozostałe zobowiązania	432	570	8	1 010
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	273 069	58 205	14 512	345 786
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	66	-	-	66
Razem	273 135	58 205	14 512	345 852

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 31.12.2022	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	5	-	5
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	5	-	5
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	260 729	56 990	17 188	334 907
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	178 629	38 931	16 224	233 784
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	41 877	12 452	11 615	65 944
Depozyty terminowe	81 600	17 481	913	99 994
Pozostałe zobowiązania	500	578	51	1 129
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	260 729	56 995	17 188	334 912
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(56)	-	-	(56)
Razem	260 673	56 995	17 188	334 856

52. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

31.03.2023	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto
JEDNOSTKI ZALEŻNE			
PKO Bank Hipoteczny SA	1 650	-	1 650
KREDOBANK SA	1 072	(845)	227
PKO Leasing SA	496	-	496
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	241	-	241
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	225	-	225
PKO VC - fizan ¹	200	-	200
PKO BP BANKOWY PTE SA	151	(37)	114
NEPTUN - fizan ¹	132	-	132
Merkury - fiz an ¹	120	-	120
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	110	-	110
PKO Finance AB	24	-	24
PKO BP Finat sp. z o.o.	21	-	21
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA			
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	78	-	78
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE			
Bank Pocztowy S.A.	184	(184)	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	2	(2)	-
Razem	4 903	(1 068)	3 835

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

31.12.2022	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto
JEDNOSTKI ZALEŻNE			
PKO Bank Hipoteczny SA	1 650	-	1 650
KREDOBANK SA	1 072	(845)	227
PKO Leasing SA	496	-	496
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	241	-	241
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	225	-	225
PKO VC - fizan ¹	200	-	200
PKO BP BANKOWY PTE SA	151	(37)	114
NEPTUN - fizan ¹	132	-	132
Merkury - fiz an ¹	120	-	120
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	110	-	110
PKO Finance AB	24	-	24
PKO BP Finat sp. z o.o.	21	-	21
WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA			
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	78	-	78
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE			
Bank Pocztowy SA	184	(184)	-
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	2	(2)	-
Razem	4 903	(1 068)	3 835

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

W 2022 roku Bank utworzył dodatkowy odpis na utratę wartości inwestycji w KREDOBANK SA na kwotę 52 miliony PLN (patrz „Sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku” nota: [Wpływ sytuacji geopolitycznej w Ukrainie na PKO Bank Polski S.A.](#))

53. TRANSAKcje ZE JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

Transakcje Banku jako jednostki dominującej z jednostkami zależnymi, stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami zostały przedstawione w tabeli poniżej. Wszystkie opisane poniżej transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych. Terminy spłat transakcji mieszczą się w przedziale od jednego miesiąca do siedemnastu lat.

31.03.2023 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	-	-	32	337
Merkury - fiz an i jego spółki zależne	-	-	18	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	150	150	25	-
PKO Bank Hipoteczny SA	6 453	6 372	280	6 130
PKO BP BANKOWY PTE SA	-	-	23	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	-	-	20	15
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	22 547	22 308	27	5 232
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	-	-	271	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	209	1
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	-	-	281	1
Razem jednostki zależne	29 150	28 830	1 186	11 716

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU Nazwa spółki	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	2	2	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	237	233	-	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	1	-	3	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	360	359	-	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	1	-	3	3
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	13	13	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	9	9	1	1
Razem jednostki zależne	623	616	7	4

31.12.2022 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	-	-	39	345
Merkury - fiz an i jego spółki zależne	-	-	21	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	151	151	30	-
PKO Bank Hipoteczny SA	5 506	5 470	509	7 735
PKO BP BANKOWY PTE SA	-	-	15	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	-	-	38	15
PKO Finance AB	-	-	190	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	21 805	21 778	27	5 305
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	-	-	223	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	16	1
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	-	-	129	-
Razem jednostki zależne	27 462	27 399	1 237	13 401

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU Nazwa spółki	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	1	1	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	111	107	-	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	1	-	1	-
PKO Finance AB	9	9	50	50
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	137	136	-	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	1	1	-	1
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	13	13	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	9	9	1	1
Razem jednostki zależne	282	276	52	52

31.03.2023 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	115	18	81	47
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	11	22	3	-
Bank Pocztowy SA	-	-	-	1
Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	-	-	1	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	2	2	3	893
Razem jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	128	42	88	941

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2023 ROKU Nazwa spółki	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i provizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i provizji
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	131	161	43	43
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	1	1	-	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	8	-
Razem jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	132	162	51	43

31.12.2022 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	64	-	206	63
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	11	10	2	-
Bank Pocztowy SA	-	-	-	1
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	31	917
Razem jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	75	10	239	981

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2022 ROKU Nazwa spółki	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i provizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i provizji
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	167	130	32	32
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	7	-
Razem jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	167	130	39	32

54. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Adekwatność kapitałowa	31.03.2023	31.12.2022
Kapitał własny	37 277	34 084
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka	31 534	31 534
niepodzielony wynik finansowy	11 066	7 808
wynik roku bieżącego	1 256	3 258
inne całkowite dochody	(6 579)	(8 516)
Wyłączenia z kapitału własnego:	660	(1 770)
wynik roku bieżącego	1 256	3 258
niepodzielony wynik finansowy za rok poprzedni	3 258	-
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(3 854)	(5 028)
Inne pomniejszenia funduszy:	4 519	4 692
wartość firmy	755	755
inne wartości niematerialne	1 317	1 390
dotatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE, zaangażowania kapitałowe i DTA powyżej progów określonych w art. 48 CRR)	2 447	2 547
Przejsiowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 CRR	-	1 360
Przejsiowe odwrócenie wpływu MSSF 9	772	1 393
Wynik roku bieżącego zaliczony za zgodą KNF	895	895
Fundusze Tier 1	33 765	34 810
Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)	2 486	2 584
Fundusze własne	36 251	37 394
Wymogi w zakresie funduszy własnych	14 472	15 858
Ryzyko kredytowe	12 915	13 423
Ryzyko operacyjne ¹	1 319	2 043
Ryzyko rynkowe ²	189	342
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	49	50
Łączny współczynnik kapitałowy	20,04	18,86
Współczynnik kapitału Tier 1	18,67	17,56

¹ W I kwartale 2023 roku nastąpił spadek wymogu w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego o 724 miliony PLN będący w głównej mierze konsekwencją wdrożenia indywidualnego skalowania kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych CHF w podejściu AMA zgodnie z uzyskaną decyzją KNF z dnia 22 lutego 2023 roku. Celem zmiany jest zapewnienie, aby historycznie poniesione koszty portfela kredytów hipotecznych CHF były uwzględniane w modelu AMA w adekwatnej skali w relacji do ryzyka, które potencjalnie Bank może jeszcze z tego tytułu ponieść.

² Spadek wartości wymogu na ryzyko rynkowe na koniec marca 2023 roku spowodowany była przede wszystkim wystąpieniem na koniec 2022 roku wymogu z tytułu ryzyka walutowego w wysokości 138 milionów PLN, podczas gdy na koniec marca 2023 roku wymóg ten wynosił 0 PLN.

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


- 6 kwietnia 2023 roku Pan Paweł Gruza zrezygnował ze skutkiem na koniec dnia 12 kwietnia 2023 roku z kierowania pracami Zarządu Banku oraz z ubiegania się o pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Banku. Jednocześnie Pan Paweł Gruza nie zrezygnował z uczestnictwa w składzie Zarządu Banku ani z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.
- Z dniem 13 kwietnia 2023 roku Pan Mieczysław Król złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu Banku.
- Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Maksą Kraczkowskiego z Zarządu Banku z dniem 13 kwietnia 2023 roku.
- Rada Nadzorcza Banku zdecydowała o powołaniu z dniem 14 kwietnia 2023 roku w skład Zarządu Banku Pana Dariusza Szweda na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się z dniem 3 lipca 2020 roku i jednocześnie powołała Pana Dariusza Szweda na stanowisko Prezesa Zarządu Banku pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania tejże zgody. Do czasu wydania zgody Komisji Nadzoru Finansowego Rada Nadzorcza powierzyła Panu Dariuszowi Szwedowi kierowanie pracami Zarządu.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU



Podpisano przez:
**Dariusz
Szwed**
2023-05-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu
Dariusz Szwed




Podpisano przez:
**Maciej
Brzozowski**
2023-05-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Maciej Brzozowski



Podpisano przez:
**Marcin
Eckert**
2023-05-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Marcin Eckert



Podpisano przez:
**Paweł
Gruza**
2023-05-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Paweł Gruza



Podpisano przez:
**Wojciech
Iwanicki**
2023-05-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Wojciech Iwanicki




Podpisano przez:
**Andrzej
Kopyrski**
2023-05-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Andrzej Kopyrski



Podpisano przez:
**Artur
Kurcweil**
2023-05-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny


Wiceprezes Zarządu
Artur Kurcweil



Podpisano przez:
**Piotr
Mazur**
2023-05-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH



Podpisano przez:
**Danuta
Szymańska**
2023-05-17
Kwalifikowany podpis elektroniczny

DANUTA SZYMAŃSKA

DYREKTOR PIONU RACHUNKOWOŚCI