



Bank Polski



Skrócone śródroczne  
sprawozdanie finansowe  
PKO Banku Polskiego SA  
za okres sześciu miesięcy zakończony  
30 czerwca 2019 roku

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Wynik z tytułu odsetek	4 533	4 129	1 057	974
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 219	1 230	284	290
Wynik z działalności operacyjnej	2 843	2 045	663	482
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 843</b>	<b>2 045</b>	<b>663</b>	<b>482</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>2 075</b>	<b>1 510</b>	<b>484</b>	<b>356</b>
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,66	1,21	0,39	0,28
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,66	1,21	0,39	0,28
Dochody całkowite netto	2 157	1 655	503	390
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 154)	(4 297)	(1 202)	(1 014)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 344)	(1 819)	(1 246)	(429)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 908)	(1 866)	(911)	(440)
Przepływy pieniężne netto	(14 406)	(7 982)	(3 360)	(1 883)

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w mln PLN		w mln EUR	
	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018	stan na 30.06.2019	stan na 31.12.2018
Suma aktywów	301 339	300 413	70 870	69 863
Kapitał własny ogółem	38 744	38 360	9 112	8 921
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	294	291
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	31,00	30,69	7,29	7,14
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	31,00	30,69	7,29	7,14
Łączny współczynnik kapitałowy	20,82%	21,33%	20,82%	21,33%
Kapitał Tier 1	34 995	35 070	8 230	8 156
Kapitał Tier 2	2 700	2 700	635	628

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,2880	4,2669	4,2395
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,2520	4,3000	4,3616

**SPIS TREŚCI**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Przychody z tytułu odsetek	7	2 807	5 555	2 573	5 084
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		2 645	5 232	2 424	4 788
przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2 278	4 485	2 109	4 136
przychody z tytułu odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		367	747	315	652
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		162	323	149	296
Koszty z tytułu odsetek	7	(505)	(1 022)	(483)	(955)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>2 302</b>	<b>4 533</b>	<b>2 090</b>	<b>4 129</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	8	890	1 725	879	1 719
Koszty z tytułu prowizji i opłat	8	(267)	(506)	(259)	(489)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>623</b>	<b>1 219</b>	<b>620</b>	<b>1 230</b>
Przychody z tytułu dywidend	9	361	382	141	151
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		35	60	4	24
Wynik z pozycji wymiany		129	257	140	238
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		32	84	56	93
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		35	84	56	85
wycenianych według zamortyzowanego kosztu		(3)	-	-	8
Wynik z tytułu odpisów na straty kredytowe	10	(286)	(572)	(331)	(633)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(2)	(5)	(25)	(29)
Pozostałe przychody operacyjne	11	83	112	40	91
Pozostałe koszty operacyjne	11	(22)	(53)	(104)	(142)
<b>Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>		<b>61</b>	<b>59</b>	<b>(64)</b>	<b>(51)</b>
Ogólne koszty administracyjne	12	(1 182)	(2 330)	(1 173)	(2 310)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	13	(55)	(384)	(90)	(366)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(232)	(460)	(216)	(431)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>1 786</b>	<b>2 843</b>	<b>1 152</b>	<b>2 045</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>1 786</b>	<b>2 843</b>	<b>1 152</b>	<b>2 045</b>
Podatek dochodowy	14	(448)	(768)	(256)	(535)
<b>Zysk netto</b>		<b>1 338</b>	<b>2 075</b>	<b>896</b>	<b>1 510</b>
Zysk na jedną akcję					
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		1,07	1,66	0,72	1,21
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)		1,07	1,66	0,72	1,21
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250	1 250	1 250
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250	1 250	1 250

W okresie sześciu miesięcy zakończonym odpowiednio 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku PKO Bank Polski SA nie prowadził działalności zaniechanej.

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Zysk netto	1 338	2 075	896	1 510
Inne dochody całkowite	222	82	(54)	145
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	222	82	(54)	145
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych brutto	41	196	32	(27)
Podatek odroczony	(8)	(37)	(6)	6
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych netto	33	159	26	(21)
Aktualizacja wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	265	(14)	(43)	290
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	(35)	(84)	(56)	(85)
Podatek odroczony	(41)	21	19	(39)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite netto	189	(77)	(80)	166
<b>Dochody całkowite netto razem</b>	<b>1 560</b>	<b>2 157</b>	<b>842</b>	<b>1 655</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.06.2019	31.12.2018
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym		12 808	22 862
Należności od banków		6 745	11 213
Pochodne instrumenty zabezpieczające		681	592
Pozostałe instrumenty pochodne		2 503	1 909
Papiery wartościowe	15	67 436	60 439
- przeznaczone do obrotu		851	282
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		744	1 280
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		55 117	50 562
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		10 724	8 315
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	16	198 773	191 575
- nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 028	1 106
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		7 152	8 496
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		190 593	181 973
Inwestycje w jednostki zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	21	3 859	3 588
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		4	8
Wartości niematerialne		2 523	2 595
Rzeczowe aktywa trwałe		2 738	2 082
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 136	1 232
Inne aktywa		2 133	2 318
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>301 339</b>	<b>300 413</b>

	Nota	30.06.2019	31.12.2018
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		9	7
Zobowiązania wobec banków	18	2 663	1 591
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		20	-
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		2 643	1 591
Pochodne instrumenty zabezpieczające		567	560
Pozostałe instrumenty pochodne		3 228	2 657
Zobowiązania wobec klientów	19	240 429	245 213
- wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		15	-
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu		240 414	245 213
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych		5 337	5 367
Zobowiązania podporządkowane		2 730	2 731
Pozostałe zobowiązania		6 856	3 189
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		382	297
- Banku		360	297
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej		22	-
Rezerwy		394	441
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>262 595</b>	<b>262 053</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Pozostałe kapitały		33 863	34 310
Niepodzielony wynik finansowy		1 556	(535)
Wynik okresu bieżącego		2 075	3 335
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>		<b>38 744</b>	<b>38 360</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>301 339</b>	<b>300 413</b>
Łączny współczynnik kapitałowy	35	20,82%	21,33%
Wartość księgowa (w mln PLN)		38 744	38 360
Liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		31,00	30,69
Rozwodniona liczba akcji (w mln)		1 250	1 250
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		31,00	30,69

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Skumulowane inne dochody całkowite	Razem pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Fundusz ogólnego ryzyka bankowego					
		Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe							
31 grudnia 2018 roku	1 250	29 168	1 070	3 629	443	34 310	(535)	3 335	38 360	
Zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	-	-	(111)	-	(111)	
1 stycznia 2019 roku (zmieniony)	1 250	29 168	1 070	3 629	443	34 310	(646)	3 335	38 249	
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	3 335	(3 335)	-	
Zadeklarowana dywidenda	-	-	-	-	-	-	(1 662)	-	(1 662)	
<b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>	-	-	-	-	82	82	-	2 075	2 157	
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	2 075	2 075	
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	82	82	-	-	82	
Pokrycie straty z lat ubiegłych <sup>1</sup>	-	-	-	(535)	-	(535)	535	-	-	
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	-	-	6	-	6	(6)	-	-	
<b>30 czerwca 2019 roku</b>	<b>1 250</b>	<b>29 168</b>	<b>1 070</b>	<b>3 100</b>	<b>525</b>	<b>33 863</b>	<b>1 556</b>	<b>2 075</b>	<b>38 744</b>	

<sup>1</sup> Pozycja obejmuje pokrycie z pozostałych kapitałów rezerwowych straty z lat ubiegłych w wysokości 535 milionów PLN powstałej w wyniku zmian zasad rachunkowości w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 9.

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 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
1 stycznia 2019 roku	471	(18)	(10)	443
<b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>	<b>(77)</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>82</b>
Inne dochody całkowite	(77)	159	-	82
<b>30 czerwca 2019 roku</b>	<b>394</b>	<b>141</b>	<b>(10)</b>	<b>525</b>



ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018 ROKU	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały				Razem pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite				
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe					
<b>31 grudnia 2017 roku</b>	1 250	27 118	1 070	3 593	182	31 963	-	2 774	35 987
Zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(164)	(164)	(535)	-	(699)
<b>1 stycznia 2018 roku (zmieniony)</b>	1 250	27 118	1 070	3 593	18	31 799	(535)	2 774	35 288
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	2 774	(2 774)	-
Zadeklarowana dywidenda	-	-	-	-	-	-	(688)	-	(688)
<b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>	-	-	-	-	145	145	-	1 510	1 655
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	1 510	1 510
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	145	145	-	-	145
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	2 050	-	36	-	2 086	(2 086)	-	-
<b>30 czerwca 2018 roku</b>	1 250	29 168	1 070	3 629	163	34 030	(535)	1 510	36 255

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018 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
<b>31 grudnia 2017 roku</b>	266	(75)	(9)	182
Zmiany wynikające z wdrożenia MSSF 9	(164)	-	-	(164)
<b>1 stycznia 2018 roku (zmieniony)</b>	102	(75)	(9)	18
<b>Dochody całkowite razem, w tym:</b>	166	(21)	-	145
Inne dochody całkowite	166	(21)	-	145
<b>30 czerwca 2018 roku</b>	268	(96)	(9)	163

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	2 843	2 045
<b>Korekty razem:</b>	<b>(7 997)</b>	<b>(6 342)</b>
Amortyzacja	403	342
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(7)	(6)
Odsetki i dywidendy	(835)	(393)
Zmiana stanu:		
należności od banków	119	351
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu	119	351
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(82)	815
pozostałych instrumentów pochodnych	(23)	(677)
papierów wartościowych	(1 006)	(210)
- przeznaczonych do obrotu	(569)	(700)
- wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(844)	(597)
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(127)	(99)
- nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	534	1 186
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(7 202)	(2 418)
- nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	78	82
- wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 344	532
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(8 624)	(3 032)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	4	276
innych aktywów	79	(711)
skumulowanych odpisów na straty kredytowe	(5)	(1 824)
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	(42)	(169)
zobowiązań wobec Banku Centralnego	2	(1)
zobowiązań wobec banków	1 072	311
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	-
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 052	311
zobowiązań wobec klientów	(1 193)	(869)
- wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15	-
- wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(1 208)	(869)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	(11)	243
zobowiązań podporządkowanych	(1)	10
pozostałych zobowiązań	1 221	(418)
Zapłacony podatek dochodowy	(625)	(986)
Inne korekty	135	(8)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(5 154)</b>	<b>(4 297)</b>

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>132 534</b>	<b>157 025</b>
Zbycie udziałów w jednostce zależnej zakwalifikowanej do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	10
Zbycie i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	126 401	156 686
Zbycie i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	5 748	214
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	26	25
Inne wpływy inwestycyjne (dywidendy)	359	90
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(137 878)</b>	<b>(158 844)</b>
Nabycie akcji i udziałów jednostek zależnych, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych	-	(2)
Podwyższenie kapitału jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	(171)	(4)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(129 643)	(158 260)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(7 896)	(439)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(168)	(139)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(5 344)</b>	<b>(1 819)</b>

	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	596	645
Umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(615)	(650)
Wpływy z tytułu emisji obligacji podporządkowanych	-	1 000
Splata kredytów i pożyczek	(3 591)	(2 656)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(101)	-
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(197)	(205)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(3 908)</b>	<b>(1 866)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>(14 406)</b>	<b>(7 982)</b>
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(30)	258
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	30 024	22 541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 618	14 559

## SPIS TREŚCI

NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
1. INFORMACJE OGÓLNE O BANKU .....	13
2. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
4. MSSF 16 LEASING .....	14
5. POZOSTAŁE ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	15
6. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM .....	16
NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....	17
7. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK .....	17
8. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT .....	18
9. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND .....	20
10. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA STRATY KREDYTOWE .....	20
11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	21
12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE .....	21
13. WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH .....	22
14. PODATEK DOCHODOWY .....	22
NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	23
15. PAPIERY WARTOŚCIOWE .....	23
16. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM .....	24
17. AKTYWA FINANSOWE WEDŁUG FAZ UTRATY WARTOŚCI ORAZ ODPISY NA STRATY KREDYTOWE .....	25
18. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW .....	28
19. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW .....	28
20. OTRZYMANE KREDYTY I POŻYCZKI .....	29
21. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA .....	29
POZOSTAŁE NOTY .....	31
22. DYWIDENDY Z PODZIAŁEM NA AKCJE I PODZIAŁ ZYSKU .....	31
23. INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU .....	31
24. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE .....	32
25. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE .....	34
26. TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI .....	34
27. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ .....	38
28. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ .....	40
CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM .....	42
29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM .....	42
30. KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO W BANKU .....	43
31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH KLIENTOM W PODZIALE NA WALUTY .....	44
32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ .....	47
33. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM .....	47
34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI .....	48
35. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA .....	48
36. WSKAŹNIK DŹWIGNI .....	50
ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY .....	51
37. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	51

# NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. INFORMACJE OGÓLNE O BANKU

### DZIAŁALNOŚĆ BANKU

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (PKO Bank Polski SA albo Bank) został utworzony dekretem podpisanym 7 lutego 1919 roku przez Naczelnika Państwa Józefa Piłsudskiego, premiera Ignacego Paderewskiego oraz ministra Poczty i telegrafów i jednocześnie pierwszego prezesa Huberta Lindego jako Poczta Kasa Oszczędnościowa. W 1950 roku Bank rozpoczął działalność jako Powszechna Kasa Oszczędności bank państwowy. Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 stycznia 2000 roku przekształcono Powszechną Kasę Oszczędności bank państwowy w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa pod nazwą Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa, w Polsce.

12 kwietnia 2000 roku zarejestrowano Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną i wpisano do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, 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.

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

PKO Bank Polski SA 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.

## 2. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, poddane przeglądowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 12 sierpnia 2019 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd Banku 12 sierpnia 2019 roku.

## 3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego SA obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku (w zakresie rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych) oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2018 roku (w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej). Dane finansowe prezentowane są w milionach złotych polskich (PLN), chyba że wskazano inaczej. W związku z powyższym mogą wystąpić różnice wynikające z zaokrągleń do pełnych milionów złotych.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Polskiego SA zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonego przez Unię Europejską.

Zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku, z wyłączeniem zmian, które wynikają z wdrożenia od 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 „Leasing” opisanych odpowiednio w nocie 4. Zasady, które nie uległy zmianie, zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za 2018 rok.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy 2019 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Polskiego SA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdania finansowe Banku powinno być również czytane łącznie ze skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym Grupy. Informacje i dane finansowe które pokrywają się dla Grupy i Banku zostały zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA. W niniejszym sprawozdaniu zaprezentowane zostały przede wszystkim informacje charakterystyczne dla Banku.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

### 4. MSSF 16 LEASING

#### ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

W wyniku wdrożenia standardu Bank rozpoznał zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane w pozycji „Pozostałe zobowiązania” w kwocie 885 milionów PLN w wartości bieżącej przyszłych opłat leasingowych pozostających do zapłaty na moment rozpoczęcia stosowania MSSF 16, na które składają się stałe opłaty leasingowe oraz zmienne opłaty leasingowe uzależnione od indeksów rynkowych.

Wartość zobowiązania została skorygowana o koszty zapłacone z góry według stanu na 1 stycznia 2019 roku w wysokości 4 milionów PLN (prezentowane w pozycji „Inne aktywa”).

#### AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

Bank rozpoznał 889 milionów PLN aktywów z tytułu prawa do użytkowania na 1 stycznia 2019 roku, na które składają się: kwota początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 885 milionów PLN oraz opłaty leasingowe opłacone z góry w wysokości 4 milionów PLN

Dodatkowo Bank w związku z wdrożeniem standardu zaklasyfikował prawa wieczystego użytkowania gruntów jako umowy leasingu. W konsekwencji Bank dokonał spisanego prawa wieczystego użytkowania gruntów ujętego w księgach rachunkowych według stanu na 31 grudnia 2018 roku obciążając niepodzielony wynik finansowy w kwocie 111 milionów PLN.

#### ZASTOSOWANE SZACUNKI

Wdrożenie MSSF 16 wymagało przyjęcia przez Bank następujących istotnych szacunków, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania:

- Ustalenie okresu leasingu w odniesieniu do umów zawartych na czas nieokreślony

W przypadku umów zawartych na czas nieokreślony dotyczących placówek oddziałów Banku, Bank przyjął okres leasingu spójny z okresem amortyzacji nieumorzonych na dzień wdrożenia standardu inwestycji wykonanych w tych nieruchomościach, a w przypadku braku takich inwestycji okres 4 lat, biorąc pod uwagę istotne koszty związane ze zmianą lokalizacji oddziałów w trakcie ich funkcjonowania. Łączny wpływ wydłużenia okresu leasingu ponad nieodwołalny okres leasingu (umowny okres wypowiedzenia) na wartość zobowiązania zgodnie z powyższym podejściem wynosi 227 milionów PLN.

- Ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych

Stopy dyskonta użyte przez Bank do zdyskontowania przyszłych płatności leasingowych (krajowe stopy pożyczkowe) mieściły się na moment pierwszego zastosowania w przedziale dla PLN od 2,06% do 8,68%, dla EUR od 0,6% do 4,0%, a dla USD od 3,8% do 4,0% i zostały skalkulowane na bazie krzywych rentowności odzwierciedlających koszt finansowania w danej walucie pokrywających tenor najdłuższej umowy leasingowej podlegającej wycenie. Tenory umów leasingowych mieszczą się w przedziale od 1 roku do 99 lat. Na potrzeby oszacowania zastosowane zostały stopy dyskontowe dla terminu zapadalności odpowiadającego połowie terminu zapadalności umowy leasingowej.

Łączny wpływ dyskonta z tytułu zastosowania powyższych stóp do kalkulacji wartości bieżącej zobowiązań z tytułu leasingu wyniósł 299 milionów PLN.

#### ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Wzrost aktywów wynikający z rozpoznania aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczącego umów leasingu spowodował wzrost wymogów kapitałowych na 1 stycznia 2019 roku o 75 milionów PLN. Dodatkowo, w związku ze spisaniem prawa wieczystego użytkowania gruntów w wysokości 111 milionów PLN, o taką wartość spadły fundusze własne Banku. Powyższe wpłynęło na zmniejszenie na 1 stycznia 2019 roku współczynnika kapitału Tier I o ok. 17 p.b. oraz łącznego współczynnika kapitałowego o ok. 18 p.b.

#### ŁĄCZNY WPŁYW KOREKT Z TYTUŁU WDROŻENIA MSSF 16 NA AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA BANKU

Uzgodnienie różnicy pomiędzy kwotami przyszłych płat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego ujawnionymi zgodnie z MSR 17 na 31 grudnia 2018 roku, a zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi na 1 stycznia 2019 roku według MSSF 16 prezentuje tabela poniżej:

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego 31.12.2018 roku (bez dyskonta)	592
Przyszłe płatności z tytułu praw wieczystego użytkowania	370
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego łącznie z przyszłymi płatnościami z tytułu praw wieczystego użytkowania 31.12.2018 roku (bez dyskonta)	962
Krótkoterminowe umowy leasingowe	(5)
Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej w wysokości 2,56%	(299)
Korekta o różnicę w ujęciu opcji przedłużenia/zakończenia umowy leasingowej	227
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu Stan na 01.01.2019 roku	885

Zaprezentowany wpływ korekt z tytułu wdrożenia MSSF 16 na zobowiązania finansowe z tytułu leasingu, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, jest najlepszym szacunkiem na moment publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odpowiadających im aktywów z tytułu prawa do użytkowania aktywów zaprezentowano poniżej:

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2018 roku według MSR 17	Spisane prawa wieczystego użytkowania gruntów	Efekt ujęcia umów leasingu (z dyskontem)		Łączny efekt ujęcia umów leasingu (z dyskontem)	01.01.2019 roku według MSSF 16
			z tytułu prawa wieczystego użytkowania	z tytułu leasingu operacyjnego		
<b>AKTYWA</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	2 082	(111)	124	765	889	2 860
prawo do użytkowania aktywów	X	-	124	765	889	889
grunty i budynki	1 383	(111)	-	-	-	1 272
Inne aktywa, w tym:	2 318	-	-	(4)	(4)	2 314
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	57	-	-	(4)	(4)	53
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>						
Pozostałe zobowiązania, w tym:	3 189	-	124	761	885	4 074
zobowiązania z tytułu leasingu	X	-	124	761	885	885
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	38 360	(111)	-	-	-	38 249

W wyniku wdrożenia MSSF 16 w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku ogólne koszty administracyjne nie zostały obciążone kwotą rat leasingowych netto w wysokości 101 milionów PLN. Koszty rat leasingowych zostały alokowane do kosztów amortyzacji w wysokości 96 milionów PLN oraz do kosztów odsetkowych w wysokości 10 milionów PLN.

#### 5. POZOSTAŁE ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” zastępuje standard MSSF 4 „Umowy Ubezpieczeniowe”, który został wprowadzony w 2004 roku. MSSF 4 dawał jednostkom możliwość kontynuowania ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach, co w rezultacie oznaczało stosowanie wielu różnych rozwiązań. MSSF 17 wprowadza wymóg spójnego ujmowania wszystkich umów ubezpieczeniowych. Zobowiązania wynikające z umów będą ujmowane w wartościach bieżących, zamiast kosztu historycznego. Nowy standard będzie obowiązywał dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku.

Opublikowane w marcu 2018 roku zmiany do Założeń Konceptyjnych regulują obszary ujmowania i wyłączenia składników aktywów i zobowiązań z bilansu, podstaw wyceny, prezentacji i ujawnień, a także aktualizację wybranych definicji.

Zmiany do MSSF 3 zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów a nie przedsięwzięcie.

Zmiany do MSR 1 i MSR 8 ujednolicają i wyjaśniają definicję pojęcia „istotny” oraz zawierają wytyczne w celu zwiększenia spójności stosowania tego konceptu w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Bank nie oczekuje, że wpływ na sprawozdanie finansowe Banku zmian do MSSF 3, MSSF 17, MSR 1, MSR 8 oraz Założeń Konceptyjnych będzie istotny.

## 6. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŃNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W celu lepszego ujęcia i prezentacji zdarzeń gospodarczych Bank dokonał następujących zmian w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym:

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2 kwartały okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 przed przekształceniem	wyodrębnienie pozycji "wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych"	2 kwartały okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 przekształcone
Koszty z tytułu odsetek	(980)	25	(955)
Ogólne koszty administracyjne	(2 651)	341	(2 310)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	-	(366)	(366)
<b>Razem</b>	<b>(3 631)</b>	<b>-</b>	<b>(3 631)</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018 przed przekształceniem	wyodrębnienie pozycji "wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych"	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018 przekształcone
Koszty z tytułu odsetek	(493)	10	(483)
Ogólne koszty administracyjne	(1 253)	80	(1 173)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	-	(90)	(90)
<b>Razem</b>	<b>(1 746)</b>	<b>-</b>	<b>(1 746)</b>

### SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2 kwartały okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 przed przekształceniem	wyodrębnienie i reklasyfikacja do nowych pozycji	2 kwartały okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 przekształcone
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
zmiana stanu papierów wartościowych	(193)	(17)	(210)
zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(2 410)	(8)	(2 418)
zmiana stanu rezerw i odpisów na straty kredytowe	(2 018)	2 018	-
zmiana stanu skumulowanych odpisów na straty kredytowe	-	(1 824)	(1 824)
zmiana stanu skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	-	(169)	(169)
<b>Razem</b>	<b>(4 621)</b>	<b>-</b>	<b>(4 621)</b>



## NOTY DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### 7. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

#### PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK:

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019				2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019			
	instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Razem	instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	37	-	-	37	77	-	-	77
pochodnych instrumentów zabezpieczających dłużnych papierów wartościowych	-	-	135	135	-	-	271	271
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	2 166	55	9	2 230	4 268	122	20	4 410
<b>Razem</b>	<b>2 278</b>	<b>367</b>	<b>162</b>	<b>2 807</b>	<b>4 485</b>	<b>747</b>	<b>323</b>	<b>5 555</b>
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	64	3	-	67	119	6	-	125

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018				2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018			
	instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Razem	instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	37	-	-	37	77	-	-	77
pochodnych instrumentów zabezpieczających dłużnych papierów wartościowych	46	257	19	322	90	518	38	646
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	2 026	58	5	2 089	3 969	134	11	4 114
<b>Razem</b>	<b>2 109</b>	<b>315</b>	<b>149</b>	<b>2 573</b>	<b>4 136</b>	<b>652</b>	<b>296</b>	<b>5 084</b>
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	66	3	-	69	128	7	-	135

#### KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK:

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019				2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019			
	instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Razem	instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Razem
zobowiązań wobec banków (z wyłączeniem kredytów i pożyczek otrzymanych)	(3)	-	-	(3)	(6)	-	-	(6)
lokata	(5)	-	-	(5)	(8)	-	-	(8)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(50)	-	-	(50)	(104)	-	-	(104)
leasingu	(5)	-	-	(5)	(10)	-	-	(10)
zobowiązań wobec klientów (z wyłączeniem kredytów i pożyczek otrzymanych)	(383)	-	-	(383)	(775)	-	-	(775)
dłużnych papierów wartościowych	(2)	(20)	(4)	(26)	(3)	(42)	(8)	(53)
emisji papierów wartościowych	(10)	-	-	(10)	(21)	-	-	(21)
zobowiązań podporządkowanych	(23)	-	-	(23)	(45)	-	-	(45)
<b>Razem</b>	<b>(481)</b>	<b>(20)</b>	<b>(4)</b>	<b>(505)</b>	<b>(972)</b>	<b>(42)</b>	<b>(8)</b>	<b>(1 022)</b>

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018				2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018			
	instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Razem	instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Razem
zobowiązań wobec banków (z wyłączeniem kredytów i pożyczek otrzymanych)	(4)	-	-	(4)	(8)	-	-	(8)
lokata	(4)	-	-	(4)	(8)	-	-	(8)
kredytów i pożyczek otrzymanych	(65)	-	-	(65)	(121)	-	-	(121)
zobowiązań wobec klientów (z wyłączeniem kredytów i pożyczek otrzymanych)	(364)	-	-	(364)	(728)	-	-	(728)
dłużnych papierów wartościowych	-	(13)	(5)	(18)	-	(23)	(10)	(33)
emisji papierów wartościowych	(6)	-	-	(6)	(18)	-	-	(18)
zobowiązań podporządkowanych	(22)	-	-	(22)	(39)	-	-	(39)
<b>Razem</b>	<b>(465)</b>	<b>(13)</b>	<b>(5)</b>	<b>(483)</b>	<b>(922)</b>	<b>(23)</b>	<b>(10)</b>	<b>(955)</b>

#### PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW:

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW OD:	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019				2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	-	31	6	37	-	61	16	77
pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	135	135	-	-	271	271
dłużnych papierów wartościowych	-	405	-	405	-	797	-	797
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 761	469	-	2 230	3 486	924	-	4 410
<b>Razem</b>	<b>1 761</b>	<b>905</b>	<b>141</b>	<b>2 807</b>	<b>3 486</b>	<b>1 782</b>	<b>287</b>	<b>5 555</b>

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW OD:	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018				2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Razem
kredytów i innych należności udzielonych bankom	-	28	9	37	-	59	18	77
pochodnych instrumentów zabezpieczających	-	-	125	125	-	-	247	247
dłużnych papierów wartościowych	-	322	-	322	-	646	-	646
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	1 652	437	-	2 089	3 271	843	-	4 114
<b>Razem</b>	<b>1 652</b>	<b>787</b>	<b>134</b>	<b>2 573</b>	<b>3 271</b>	<b>1 548</b>	<b>265</b>	<b>5 084</b>

## 8. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

#### WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT:

WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Kredyty i ubezpieczenia	228	436	202	382
Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska	46	104	85	186
Karty	143	267	128	250
Rachunki bankowe i pozostałe	206	412	205	412
<b>Razem</b>	<b>623</b>	<b>1 219</b>	<b>620</b>	<b>1 230</b>

### PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT:

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019		2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019		II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018		2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	
	<b>Kredyty i ubezpieczenia</b>		228	436	202	382		
udzielanie kredytów i pożyczek		177	342	161	309			
oferowanie produktów ubezpieczeniowych		51	94	41	73			
<b>Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska</b>		50	113	90	196			
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)		8	24	50	102			
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych		3	6	3	7			
prowadzenie działalności maklerskiej		39	83	37	87			
<b>Karty</b>		329	620	307	579			
<b>Rachunki bankowe i pozostałe</b>		283	556	280	562			
obsługa rachunków bankowych		206	410	201	404			
operacje kasowe		16	32	20	42			
obsługa masowych operacji zagranicznych		25	48	25	50			
sprzedaż i dystrybucja znaków opłaty sądowej		-	-	1	1			
zlecenia klientowskie		12	23	11	22			
usługi powiernicze		2	3	1	3			
inne		22	40	21	40			
<b>Razem</b>		<b>890</b>	<b>1 725</b>	<b>879</b>	<b>1 719</b>			

### KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT:

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019		2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019		II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018		2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	
	<b>Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska</b>		(4)	(9)	(5)	(10)		
<b>Karty</b>		(186)	(353)	(179)	(329)			
<b>Rachunki bankowe i pozostałe</b>		(77)	(144)	(75)	(150)			
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów		(19)	(35)	(22)	(40)			
kontrola inwestycji budowlanych i wyceny nieruchomości		(14)	(24)	(11)	(22)			
usługi rozliczeniowe		(9)	(18)	(5)	(15)			
prowinie za usługi operacyjne banków		(2)	(4)	(3)	(6)			
wysyłka SMS		(8)	(16)	(7)	(13)			
inne		(25)	(47)	(27)	(54)			
<b>Razem</b>		<b>(267)</b>	<b>(506)</b>	<b>(259)</b>	<b>(489)</b>			

### PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW:

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019			2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019		
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Razem	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Razem
	<b>Kredyty i ubezpieczenia</b>	160	68	228	303	133
udzielanie kredytów i pożyczek	109	68	177	209	133	342
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	51	-	51	94	-	94
<b>Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska</b>	21	29	50	49	64	113
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	6	2	8	20	4	24
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	3	-	3	6	-	6
prowadzenie działalności maklerskiej	12	27	39	23	60	83
<b>Karty</b>	320	9	329	606	14	620
<b>Rachunki bankowe i pozostałe</b>	241	42	283	471	85	556
obsługa rachunków bankowych	186	20	206	373	37	410
operacje kasowe	11	5	16	23	9	32
obsługa masowych operacji zagranicznych	20	5	25	32	16	48
zlecenia klientowskie	7	5	12	13	10	23
usługi powiernicze	-	2	2	-	3	3
inne	17	5	22	30	10	40
<b>Razem</b>	<b>742</b>	<b>148</b>	<b>890</b>	<b>1 429</b>	<b>296</b>	<b>1 725</b>

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018			2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Razem	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Razem	
<b>Kredyty i ubezpieczenia</b>		135	67	202	271	111	382
udzielanie kredytów i pożyczek	94	67		161	198	111	309
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	41	-		41	73	-	73
<b>Fundusze inwestycyjne i działalność maklerska</b>	60	30		90	126	70	196
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	48	2		50	97	5	102
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	3	-		3	7	-	7
prowadzenie działalności maklerskiej	9	28		37	22	65	87
<b>Karty</b>	271	36		307	542	37	579
<b>Rachunki bankowe i pozostałe</b>	226	54		280	465	97	562
obsługa rachunków bankowych	188	13		201	377	27	404
operacje kasowe	15	5		20	33	9	42
obsługa masowych operacji zagranicznych	13	12		25	28	22	50
sprzedaż i dystrybucja znaków opłaty sądowej	-	1		1	-	1	1
zlecenia klientowskie	6	5		11	13	9	22
usługi powiernicze	-	1		1	-	3	3
inne	4	17		21	14	26	40
<b>Razem</b>		692	187	879	1 404	315	1 719

## 9. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND

PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	
od emitentów niepowiązanych z Bankiem z tytułu: instrumentów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych do wartości godziwej		12	12	11	11
od jednostek zależnych, wspólnych przedsięwzięć i stowarzyszonych, w tym od: PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych SA		349	370	130	140
CEUP eService Sp. z o.o.		168	168	64	64
PKO BP BANKOWY PTE SA		3	24	3	13
PKO BP Finat Sp. z o.o.		13	13	8	8
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA		23	23	44	44
PKO Leasing SA		24	24	-	-
		118	118	11	11
<b>Razem</b>		361	382	141	151

## 10. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA STRATY KREDYTOWE	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	
Należności od banków		-	1	(1)	(1)
wycenianych według zamortyzowanego kosztu		-	1	(1)	(1)
Dłużne papiery wartościowe		(5)	(6)	3	7
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(8)	(10)	1	4
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		3	4	2	3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		(292)	(570)	(323)	(635)
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(2)	(2)	(1)	(5)
mieszkaniowe		(2)	(2)	(1)	(5)
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		(290)	(568)	(322)	(630)
mieszkaniowe		(48)	(57)	9	(45)
gospodarcze		(96)	(215)	(188)	(343)
konsumpcyjne		(146)	(296)	(143)	(242)
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje		11	3	(10)	(4)
<b>Razem</b>		(286)	(572)	(331)	(633)

SKUMULOWANE ODPISY NA STRATY KREDYTOWE (STAN)	30.06.2019	31.12.2018
Należności od banków	3	4
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3	4
Dłużne papiery wartościowe	25	30
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	10	10
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	15	20
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 513	7 511
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7 513	7 511
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	224	227
Inne aktywa finansowe	97	95
<b>Razem</b>	<b>7 862</b>	<b>7 867</b>

## 11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Zyski ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	7	9	6	12
Przychody uboczne	7	13	7	13
Odyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	1	2	1	4
Rozwiązanie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat	58	58	-	-
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne	1	5	-	-
Inne	9	25	26	62
<b>Razem</b>	<b>83</b>	<b>112</b>	<b>40</b>	<b>91</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(1)	(2)	(3)	(6)
Koszty przekazanych darowizn	(5)	(10)	-	(19)
Koszty uboczne	(5)	(8)	(4)	(8)
Utworzenie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat	-	-	(62)	(62)
Utworzenie rezerwy na przyszłe płatności	(1)	(1)	(5)	(5)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne	(3)	(7)	(22)	(25)
Inne	(7)	(25)	(8)	(17)
<b>Razem</b>	<b>(22)</b>	<b>(53)</b>	<b>(104)</b>	<b>(142)</b>

## 12. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018
Świadczenia pracownicze <sup>1</sup>	(695)	(1 373)	(680)	(1 345)
Koszty rzeczowe, w tym:	(284)	(554)	(326)	(623)
wynajmu	(20)	(39)	(66)	(132)
informatyczne	(66)	(130)	(63)	(126)
Amortyzacja	(203)	(403)	(167)	(342)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(115)	(230)	(66)	(132)
informatyczne	(27)	(54)	(25)	(51)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(49)	(96)	-	-
wartości niematerialne, w tym:	(88)	(173)	(101)	(210)
informatyczne	(86)	(169)	(99)	(205)
<b>Razem</b>	<b>(1 182)</b>	<b>(2 330)</b>	<b>(1 173)</b>	<b>(2 310)</b>

<sup>1</sup> W pozycji „Świadczenia pracownicze” w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku ujęte zostały koszty dotyczące restrukturyzacji w kwocie 23 miliony PLN (w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku 36 milionów PLN).

### 13. WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:		(40)	(406)	(65)	(293)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji		-	(326)	-	(162)
na fundusz gwarancyjny banków		(40)	(80)	(65)	(131)
Oplaty na rzecz KNF		-	(37)	-	(21)
Zryczałtowany podatek dochodowy w tym:		(1)	85	(10)	(25)
podatek potrącany u źródła 20%		-	138	(10)	(25)
zryczałtowany podatek dochodowy 3%		(1)	(53)	-	-
Pozostałe podatki i opłaty		(14)	(26)	(15)	(27)
<b>Razem</b>		<b>(55)</b>	<b>(384)</b>	<b>(90)</b>	<b>(366)</b>

#### ZRYCZAŁTOWANY PODATEK DOCHODOWY

Ustawą z 23 października 2018 roku o zmianie m.in. ustaw o podatkach dochodowych wprowadzono możliwość alternatywnego do poboru podatku u źródła opodatkowania 3% podatkiem niektórych odsetek wypłacanych na rzecz nierezydentów. W związku z powyższym, 29 marca 2019 roku Bank złożył w urzędzie skarbowym zawiadomienie o wyborze 3% formy opodatkowania w odniesieniu do:

- (i) odsetek od pożyczek, które wypłacane są przez Bank na rzecz PKO Finance AB z siedzibą w Szwecji (wybór opodatkowania zgodnie z ustawą dotyczący lat 2014-2022) oraz
- (ii) odsetek od euroobligacji wyemitowanych przez Bank przed 1 stycznia 2019 roku.

Z uwagi na to, że w odniesieniu do odsetek wypłacanych na rzecz PKO Finance AB za lata 2017-2018 Bank dokonywał poboru 20% podatku u źródła, 12 lutego 2019 roku Bank złożył wniosek o stwierdzenie nadpłaty wraz z korektami deklaracji.

Korekta 20% podatku potrąconego u źródła in plus 138 milionów PLN oraz rozpoznanie podatku 3% od odsetek naliczonych za lata 2014-2018 w wysokości 50 milionów PLN stanowią zdarzenia jednorazowe, natomiast kwota podatku 3% od odsetek naliczonych w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku wynosi 3 miliony PLN.

Bank dokonał płatności podatku w ustawowym terminie, tj. do 31 lipca 2019 roku.

### 14. PODATEK DOCHODOWY

	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	
Bieżące obciążenie podatkowe		(377)	(688)	(325)	(593)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych		(71)	(80)	69	58
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>		<b>(448)</b>	<b>(768)</b>	<b>(256)</b>	<b>(535)</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych		(49)	(16)	13	(33)
<b>Razem</b>		<b>(497)</b>	<b>(784)</b>	<b>(243)</b>	<b>(568)</b>

	II kwartał okres od 01.04.2019 do 30.06.2019	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	II kwartał okres od 01.04.2018 do 30.06.2018	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem		1 786	2 843	1 152	2 045
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%		(339)	(540)	(219)	(389)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:		(109)	(228)	(37)	(146)
składka i wpłaty na BFG		(8)	(77)	(11)	(55)
podatek od instytucji finansowych		(44)	(87)	(41)	(82)
3% podatek dochodowy od odsetek na rzecz nierezydentów		(12)	(12)	-	-
pozostałe różnice trwałe		(45)	(52)	15	(9)
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>		<b>(448)</b>	<b>(768)</b>	<b>(256)</b>	<b>(535)</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa</b>		<b>25,1%</b>	<b>27,0%</b>	<b>22,2%</b>	<b>26,2%</b>

## NOTY DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 15. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2019	31.12.2018
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	67 434	60 439
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	2	-
<b>Razem</b>	<b>67 436</b>	<b>60 439</b>

Na 30 czerwca 2019 roku odpis nieobniżający wartości godziwej papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite wyniósł 30 milionów PLN (na 31 grudnia 2018 roku: 18 milionów PLN).

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2019	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	820	394	55 117	10 722	67 053
bony pieniężne NBP	-	-	2 500	-	2 500
obligacje skarbowe PLN	612	214	43 173	4 675	48 674
obligacje skarbowe walutowe	2	-	232	-	234
obligacje komunalne PLN	16	-	5 370	4 634	10 020
obligacje korporacyjne PLN	146	180	3 842	1 069	5 237
obligacje korporacyjne walutowe	1	-	-	344	345
hipoteczne listy zastawne	43	-	-	-	43
Kapitałowe papiery wartościowe	31	350	-	-	381
udziały i akcje w innych jednostkach nienotowane na giełdach <sup>1</sup>	-	314	-	-	314
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	27	36	-	-	63
certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	4	-	-	-	4
<b>Razem</b>	<b>851</b>	<b>744</b>	<b>55 117</b>	<b>10 722</b>	<b>67 434</b>

<sup>1</sup> Pozycja obejmuje m. in. zaangażowanie w: Polski Standard Płatności sp. z o.o. w wysokości 24 miliony PLN oraz Visa Inc. w wysokości 191 milionów PLN.

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2018	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	264	972	50 562	8 315	60 113
bony pieniężne NBP	-	-	2 900	-	2 900
obligacje skarbowe PLN	94	820	38 276	2 200	41 390
obligacje skarbowe walutowe	4	-	-	-	4
obligacje komunalne PLN	16	-	5 301	4 007	9 324
obligacje komunalne walutowe	-	37	-	-	37
obligacje korporacyjne PLN	103	115	4 033	1 764	6 015
obligacje korporacyjne walutowe	1	-	52	344	397
hipoteczne listy zastawne	46	-	-	-	46
Kapitałowe papiery wartościowe	18	308	-	-	326
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach <sup>1</sup>	-	266	-	-	266
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	13	42	-	-	55
certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	5	-	-	-	5
<b>Razem</b>	<b>282</b>	<b>1 280</b>	<b>50 562</b>	<b>8 315</b>	<b>60 439</b>

<sup>1</sup> Pozycja obejmuje m. in. zaangażowanie w Polski Standard Płatności sp. z o.o. w wysokości 22 miliony PLN oraz Visa Inc. w wysokości 142 miliony PLN.

W pozycji obligacje skarbowe PLN i walutowe ujmuje się obligacje Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej.

## 16. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	30.06.2019	31.12.2018
	Wartość netto	Wartość netto
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	198 767	191 574
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	6	1
<b>Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>198 773</b>	<b>191 575</b>

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2019	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	
	Wartość netto	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na straty kredytowe	Wartość netto	Wartość netto
<b>Kredyty</b>	<b>1 028</b>	<b>7 152</b>	<b>196 216</b>	<b>(7 513)</b>	<b>188 703</b>	<b>196 883</b>
bankowości hipotecznej	22	7 152	79 343	(1 791)	77 552	84 726
mieszkaniowe	22	7 152	79 343	(1 791)	77 552	84 726
korporacyjne	107	-	68 257	(1 692)	66 565	66 672
mieszkaniowe	-	-	359	(27)	332	332
gospodarcze	107	-	67 898	(1 665)	66 233	66 340
bankowości detalicznej i prywatnej	874	-	28 436	(1 740)	26 696	27 570
konsumpcyjne	874	-	28 436	(1 740)	26 696	27 570
firm i przedsiębiorstw	25	-	20 180	(2 290)	17 890	17 915
mieszkaniowe	-	-	5 852	(137)	5 715	5 715
gospodarcze	25	-	14 328	(2 153)	12 175	12 200
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	-	-	1 884	-	1 884	1 884
<b>Razem</b>	<b>1 028</b>	<b>7 152</b>	<b>198 100</b>	<b>(7 513)</b>	<b>190 587</b>	<b>198 767</b>

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2018	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	
	Wartość netto	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na straty kredytowe	Wartość netto	Wartość netto
<b>Kredyty</b>	<b>1 106</b>	<b>8 496</b>	<b>189 432</b>	<b>(7 511)</b>	<b>181 921</b>	<b>191 523</b>
bankowości hipotecznej	27	8 496	78 911	(1 757)	77 154	85 677
mieszkaniowe	27	8 496	78 911	(1 757)	77 154	85 677
korporacyjne	121	-	64 066	(1 870)	62 196	62 317
mieszkaniowe	-	-	319	(54)	265	265
gospodarcze	121	-	63 747	(1 816)	61 931	62 052
bankowości detalicznej i prywatnej	931	-	26 822	(1 674)	25 148	26 079
konsumpcyjne	931	-	26 822	(1 674)	25 148	26 079
firm i przedsiębiorstw	27	-	19 633	(2 210)	17 423	17 450
mieszkaniowe	-	-	5 981	(129)	5 852	5 852
gospodarcze	27	-	13 652	(2 081)	11 571	11 598
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	-	-	51	-	51	51
<b>Razem</b>	<b>1 106</b>	<b>8 496</b>	<b>189 483</b>	<b>(7 511)</b>	<b>181 972</b>	<b>191 574</b>

Na 30 czerwca 2019 roku odpis dla kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite wynosił odpowiednio 24 miliony PLN (na 31 grudnia 2018 roku 22 miliony PLN).



## 17. AKTYWA FINANSOWE WEDŁUG FAZ UTRATY WARTOŚCI ORAZ ODPISY NA STRATY KREDYTOWE

### AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA FAZY UTRATY WARTOŚCI

SKUMULOWANA INFORMACJA O AKTYWACH FINANSOWYCH WEDŁUG FAZ UTRATY WARTOŚCI	30.06.2019			31.12.2018		
	Wartość brutto	Odpisy na straty kredytowe	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy na straty kredytowe	Wartość netto
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>						
<b>papiery wartościowe</b>	55 127	(10)	55 117	50 572	(10)	50 562
faza 1	54 581	-	54 581	49 713	-	49 713
faza 2	55	-	55	388	-	388
faza 3	491	(10)	481	471	(10)	461
<b>kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	7 152	-	7 152	8 496	-	8 496
faza 1	6 984	-	6 984	8 330	-	8 330
faza 2	161	-	161	163	-	163
faza 3	7	-	7	3	-	3
<b>Razem wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>	62 279	(10)	62 269	59 068	(10)	59 058
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</b>						
<b>należności od banków</b>	6 748	(3)	6 745	11 217	(4)	11 213
faza 1	6 748	(3)	6 745	11 217	(4)	11 213
<b>papiery wartościowe</b>	10 737	(15)	10 722	8 335	(20)	8 315
faza 1	10 734	(15)	10 719	8 276	(12)	8 264
faza 2	3	-	3	59	(8)	51
<b>kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	198 100	(7 513)	190 587	189 483	(7 511)	181 972
faza 1	175 294	(537)	174 757	166 412	(521)	165 891
faza 2	13 051	(1 150)	11 901	12 476	(1 124)	11 352
faza 3	9 755	(5 826)	3 929	10 595	(5 866)	4 729
<b>inne aktywa finansowe</b>	1 871	(97)	1 774	2 244	(95)	2 149
faza 1	1 774	-	1 774	2 149	-	2 149
faza 3	97	(97)	-	95	(95)	-
<b>Razem wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</b>	217 456	(7 628)	209 828	211 279	(7 630)	203 649
<b>Aktywa finansowe według faz utraty wartości</b>						
faza 1	256 115	(555)	255 560	246 097	(537)	245 560
faza 2	13 270	(1 150)	12 120	13 086	(1 132)	11 954
faza 3	10 350	(5 933)	4 417	11 164	(5 971)	5 193
<b>Razem aktywa finansowe według faz utraty wartości</b>	279 735	(7 638)	272 097	270 347	(7 640)	262 707

WSKAŹNIKI JAKOŚCI KREDYTOWEJ (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	30.06.2019	31.12.2018
Udział ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości <sup>1</sup>	4,6%	5,0%
Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości <sup>2</sup>	77,1%	74,0%
Udział kredytów opóźnionych w spłacie powyżej 90 dni w stosunku do wartości brutto kredytów i pożyczek	3,1%	3,3%

<sup>1</sup> Wskaźnik udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości został wyznaczony dla kredytów i papierów wartościowych z wyłączeniem bonów pieniężnych NBP i obligacji skarbowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz kredytów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite jako stosunek wartości brutto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości do wartości brutto razem kredytów i papierów wartościowych z wyłączeniem bonów pieniężnych NBP i obligacji skarbowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz kredytów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

<sup>2</sup> Wskaźnik pokrycia kredytów z rozpoznaną utratą wartości został wyznaczony jako stosunek odpisów na oczekiwane straty kredytowe ogółem dla kredytów i papierów wartościowych z wyłączeniem bonów pieniężnych NBP i obligacji skarbowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz kredytów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite do wartości brutto ekspozycji z tych portfeli z rozpoznaną utratą wartości.

WEDŁUG RODZAJU AKTYWA FINANSOWEGO (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2019	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)	Odpisy na straty kredytowe (faza 1)	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są zagrożone utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)	Odpisy na straty kredytowe (faza 2)	Wartość brutto aktywów zagrożonych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3)	Odpisy na straty kredytowe (faza 3)	Razem wartość brutto	Razem odpisy na straty kredytowe	Razem wartość netto
należności od banków	6 748	(3)	-	-	-	-	6 748	(3)	6 745
papiery wartościowe	65 315	(15)	58	-	491	(10)	65 864	(25)	65 839
bony pieniężne NBP	2 500	-	-	-	-	-	2 500	-	2 500
obligacje skarbowe PLN	47 848	-	-	-	-	-	47 848	-	47 848
obligacje skarbowe walutowe	232	-	-	-	-	-	232	-	232
pozostałe	14 735	(15)	58	-	491	(10)	15 284	(25)	15 259
kredyty i pożyczki udzielone klientom	182 278	(537)	13 212	(1 150)	9 762	(5 826)	205 252	(7 513)	197 739
mieszaniowe	84 881	(42)	5 659	(488)	2 166	(1 425)	92 706	(1 955)	90 751
gospodarcze	71 268	(337)	5 209	(348)	5 749	(3 133)	82 226	(3 818)	78 408
konsumpcyjne	24 245	(158)	2 344	(314)	1 847	(1 268)	28 436	(1 740)	26 696
transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	1 884	-	-	-	-	-	1 884	-	1 884
inne aktywa finansowe	1 774	-	-	-	97	(97)	1 871	(97)	1 774
<b>Razem</b>	<b>256 115</b>	<b>(555)</b>	<b>13 270</b>	<b>(1 150)</b>	<b>10 350</b>	<b>(5 933)</b>	<b>279 735</b>	<b>(7 638)</b>	<b>272 097</b>
w tym: aktywa finansowe z utratą wartości w momencie początkowego ujęcia - POCI	-	-	-	-	631	(87)	631	(87)	544

WEDŁUG RODZAJU AKTYWA FINANSOWEGO (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2018	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)	Odpisy na straty kredytowe (faza 1)	Wartość brutto aktywów, w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są zagrożone utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)	Odpisy na straty kredytowe (faza 2)	Wartość brutto aktywów zagrożonych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 3)	w tym: wartość brutto aktywów z rozpoznaną utratą wartości	Odpisy na straty kredytowe (faza 3)	Razem wartość brutto	Razem odpisy na straty kredytowe	Razem wartość netto
należności od banków	11 217	(4)	-	-	-	-	-	11 217	(4)	11 213
papiery wartościowe	57 989	(12)	447	(8)	471	471	(10)	58 907	(30)	58 877
bony pieniężne NBP	2 900	-	-	-	-	-	-	2 900	-	2 900
obligacje skarbowe PLN	40 476	-	-	-	-	-	-	40 476	-	40 476
pozostałe	14 613	(12)	447	(8)	471	471	(10)	15 531	(30)	15 501
kredyty	174 742	(521)	12 639	(1 124)	10 598	10 172	(5 866)	197 979	(7 511)	190 468
mieszkaniowe	85 789	(42)	5 692	(502)	2 226	2 167	(1 396)	93 707	(1 940)	91 767
gospodarcze	65 666	(332)	5 166	(314)	6 567	6 203	(3 251)	77 399	(3 897)	73 502
konsumpcyjne	23 236	(147)	1 781	(308)	1 805	1 802	(1 219)	26 822	(1 674)	25 148
transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	51	-	-	-	-	-	-	51	-	51
inne aktywa finansowe	2 149	-	-	-	95	95	(95)	2 244	(95)	2 149
<b>Razem</b>	<b>246 097</b>	<b>(537)</b>	<b>13 086</b>	<b>(1 132)</b>	<b>11 164</b>	<b>10 738</b>	<b>(5 971)</b>	<b>270 347</b>	<b>(7 640)</b>	<b>262 707</b>
w tym: aktywa finansowe z utratą wartości w momencie początkowego ujęcia - POCI	-	-	-	-	1 037	1 037	(134)	1 037	(134)	903

Całkowite spisania oraz sprzedaż należności kredytowych w I półroczu 2019 roku wpłynęły na zmniejszenie wskaźnika udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości o 0,2 p. p. (w 2018 roku - zmniejszenie wskaźnika udziału ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości o 0,5 p. p.).

## 18. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.06.2019	31.12.2018
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	-
zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	20	-
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>2 643</b>	<b>1 591</b>
Depozyty banków	831	728
Rachunki bieżące	1 652	713
Inne depozyty z rynku pieniężnego	160	150
<b>Razem</b>	<b>2 663</b>	<b>1 591</b>

## 19. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	30.06.2019	31.12.2018
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15	-
zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	15	-
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>240 414</b>	<b>245 213</b>
Zobowiązania wobec ludności	172 700	164 385
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	111 706	102 859
rachunki oszczędnościowe	35 202	32 192
Depozyty terminowe	60 627	61 138
Pozostałe zobowiązania	367	388
Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	49 019	55 530
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	37 648	38 835
Depozyty terminowe	10 646	15 740
Pozostałe zobowiązania	680	910
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	45	45
Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	13 565	16 459
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N	10 981	11 242
Depozyty terminowe	2 527	5 115
Pozostałe zobowiązania	57	102
Otrzymane kredyty i pożyczki <sup>1</sup>	5 130	8 839
<b>Razem</b>	<b>240 429</b>	<b>245 213</b>

<sup>1</sup> Pozycja „Otrzymane kredyty i pożyczki” została zaprezentowana szczegółowo w nocie 20 „Otrzymane kredyty i pożyczki”

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	30.06.2019	31.12.2018
bankowości detalicznej i prywatnej	163 103	154 259
korporacyjne	46 347	55 868
firm i przedsiębiorstw	25 804	26 202
transakcje z przyrzeczeniem odkupu	45	45
otrzymane kredyty i pożyczki	5 130	8 839
<b>Razem</b>	<b>240 429</b>	<b>245 213</b>

## 20. OTRZYMANE KREDYTY I POŻYCZKI

OTRZYMANE KREDYTY I POŻYCZKI	30.06.2019	31.12.2018
Od międzynarodowych instytucji finansowych	1 138	2 601
Europejski Bank Inwestycyjny	649	2 049
Bank Rozwoju Rady Europy	489	552
Od pozostałych podmiotów	3 992	6 238
PKO Finance AB	3 992	6 238
<b>Razem</b>	<b>5 130</b>	<b>8 839</b>

### KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE OD MIĘDZYNARODOWYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku Bank dokonał przedterminowych spłat linii kredytowej w kwocie 182 milionów CHF (688 milionów PLN) oraz III transzy kredytu w kwocie 185 milionów CHF (703 miliony PLN) udzielonych przez Europejski Bank Inwestycyjny. Dodatkowo Bank dokonał terminowej spłaty I transzy kredytu w kwocie 15 milionów CHF (57 milionów PLN) udzielonego przez Bank Rozwoju Rady Europy.

W 2018 roku Bank dokonał całkowitej i ostatecznej wcześniejszej spłaty linii kredytowej udzielonej przez Nordea Bank AB (publ) na podstawie umowy z 1 kwietnia 2014 roku. Linia kredytowa pierwotnie była udzielona na okres 7 lat, tym samym Bank dokonał jej przedterminowej spłaty 3 lata przed pierwotnym terminem zapadalności, w tym: 309 milionów CHF (1 112 milionów PLN) oraz 359 milionów EUR (1 499 milionów PLN). W związku z dokonaną spłatą linii kredytowej, na podstawie odrębnej umowy nastąpiło zwolnienie ustanowionego zabezpieczenia wierzytelności z tytułu portfela hipotecznego.

### KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE OD POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku Bank dokonał terminowej spłaty pożyczki w kwocie 500 milionów EUR (2 143 miliony PLN) otrzymanej od PKO Finance AB. W 2018 roku Bank zaciągnął od międzynarodowych organizacji finansowych pożyczkę w kwocie 646 milionów PLN.

## 21. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

NA 30 CZERWCA 2019 ROKU	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>			
PKO Bank Hipoteczny SA <sup>1</sup>	1 550	-	1 550
KREDOBANK SA	1 072	(793)	279
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	240	-	240
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	225	-	225
PKO VC - fizan <sup>2</sup>	200	-	200
PKO Leasing SA	496	-	496
PKO BP BANKOWY PTE SA	151	-	151
NEPTUN - fizan <sup>2</sup>	132	-	132
Merkury - fiz an <sup>2</sup>	120	-	120
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	110	-	110
PKO Finance AB	24	-	24
ZenCard sp. z o.o.	25	(23)	2
PKO BP Finat sp. z o.o.	21	-	21
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	25	-	25
<b>WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA</b>			
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197
<b>JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>			
Bank Pocztowy SA	184	(97)	87
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	2	(2)	-
<b>Razem</b>	<b>4 774</b>	<b>(915)</b>	<b>3 859</b>

<sup>1</sup> Dodatkowo na 30 czerwca 2019 roku Bank ujął zobowiązanie pozabilansowe w wysokości 100 milionów PLN z tytułu planowanego objęcia akcji nowej emisji spółki.

<sup>2</sup> PKO Bank Polski SA posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu umożliwiające zgodnie z MSSF sprawowanie kontroli nad funduszem.

NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość bilansowa
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>			
PKO Bank Hipoteczny SA	1 300	-	1 300
KREDOBANK SA	1 072	(793)	279
Qualia Development sp. z o. o.	318	-	318
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	240	-	240
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	225	-	225
PKO VC - fizan <sup>1</sup>	200	-	200
PKO Leasing SA	178	-	178
PKO BP BANKOWY PTE SA	151	-	151
NEPTUN - fizan <sup>1</sup>	132	-	132
Merkury - fiz an <sup>1</sup>	120	-	120
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	110	-	110
PKO Finance AB	24	-	24
ZenCard sp. z o.o.	25	(23)	2
PKO BP Finat sp. z o.o.	21	-	21
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	4	-	4
<b>WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA</b>			
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197
<b>JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>			
Bank Pocztowy SA	184	(97)	87
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych" sp. z o.o.	2	(2)	-
<b>Razem</b>	<b>4 503</b>	<b>(915)</b>	<b>3 588</b>

<sup>1</sup> PKO Bank Polski posiada certyfikaty inwestycyjne funduszu umożliwiające zgodnie z MSSF sprawowanie kontroli nad funduszem.

## POZOSTAŁE NOTY

### 22. DYWIDENDY Z PODZIAŁEM NA AKCJE I PODZIAŁ ZYSKU

25 lutego 2019 roku Bank otrzymał indywidualne zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące zwiększenia funduszy własnych poprzez zatrzymanie przez Bank co najmniej 50% zysku wypracowanego w 2018 roku. Jednocześnie KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 50% zysku netto za 2018 rok. KNF oczekiwała także przedłożenia stanowiska Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku w zakresie otrzymanego przez Bank zalecenia.

Zarówno Zarząd, jak i Rada Nadzorcza Banku, podjęły uchwały, iż w granicach swoich kompetencji każdy z tych organów będzie realizował ww. zalecenie KNF.

28 marca 2019 roku Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Banku rekomendacji podziału zysku za 2018 rok w wysokości 3 335 302 049 zł, wskazując na jego następujące przeznaczenie:

- dywidenda dla akcjonariuszy w kwocie 1 662 500 000 PLN
- kapitał rezerwowy w kwocie 5 151 025 PLN

Dodatkowo, Zarząd Banku zaproponował, aby część zysku w kwocie 1 667 651 024 PLN pozostała niepodzielona. Uzasadnieniem dla braku podziału części zysku jest potencjalna możliwość jego wykorzystania dla celów realizowania wypłat dywidendy w następnych latach.

Wyżej wymieniona decyzja była spójna z deklarowaną przez Bank decyzją o zastosowaniu się do zalecenia KNF.

4 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Banku pozytywnie zaopiniowała wyżej wymienioną rekomendację Zarządu Banku.

6 maja 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Banku za rok 2018 (uchwała nr 6/2019) zgodnie z przedłożoną przez Zarząd Banku wyżej wymienioną rekomendacją.

Tym samym na dywidendę przeznaczono 49,8% zysku za 2018 rok, co stanowi 1,33 zł brutto na jedną akcję. Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Polskiego SA uchwaliło, że dniem dywidendy (dniem nabycia praw do dywidendy) będzie 31 lipca 2019 roku, a dniem wypłaty dywidendy będzie 14 sierpnia 2019 roku.

### 23. INFORMACJE DOTYCZĄCE LEASINGU

KWOTY DOTYCZĄCE LEASINGU UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT - LEASINGBIORCA	01.01-30.06.2019
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(96)
Grunty i budynki	(91)
Środki transportu	(5)
Koszty odsetek	(10)
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	(6)
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi, koszty z tytułu podatku od towarów i usług niepodlegającego odliczeniu oraz koszty opłat eksploatacyjnych	(33)
<b>Razem koszty</b>	<b>(145)</b>
AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA	30.06.2019
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	
Grunty i budynki	821
Inne, w tym:	24
środki transportu	24
<b>Razem</b>	<b>845</b>
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu	842
<b>Razem</b>	<b>842</b>

## 24. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE NA 30.06.2019	Wartość nominalna zobowiązań w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich ujęcia (faza 1)	Rezerwa na straty kredytowe (faza 1)	Wartość nominalna zobowiązań w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są zagrożone utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)	Rezerwa na straty kredytowe (faza 2)	Wartość nominalna zobowiązań zagrożonych utratą wartości (faza 3)	Rezerwa na straty kredytowe (faza 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwy	Razem netto
<b>Udzielone zobowiązania finansowe:</b>									
Linie i limity kredytowe	51 394	(79)	2 797	(82)	134	(11)	54 325	(172)	54 153
mieszkaniowe	4 919	(9)	464	(19)	6	(2)	5 389	(30)	5 359
gospodarcze	38 427	(60)	1 066	(35)	120	(7)	39 613	(102)	39 511
konsumpcyjne	8 048	(10)	1 267	(28)	8	(2)	9 323	(40)	9 283
Pozostałe	3 985	(12)	18	(1)	-	-	4 003	(13)	3 990
<b>Razem</b>	<b>55 379</b>	<b>(91)</b>	<b>2 815</b>	<b>(83)</b>	<b>134</b>	<b>(11)</b>	<b>58 328</b>	<b>(185)</b>	<b>58 143</b>
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	23 160	(26)	1 773	(40)	90	(4)	25 023	(70)	24 953
w tym: zobowiązania pozabilansowe z utratą wartości w momencie początkowego ujęcia - POCl	-	-	-	-	80	-	80	-	80
<b>Udzielone gwarancje i poręczenia:</b>									
Udzielone gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	8 501	(8)	545	(11)	93	(15)	9 139	(34)	9 105
dla podmiotów finansowych	2 623	-	-	-	-	-	2 623	-	2 623
dla podmiotów niefinansowych	5 608	(8)	545	(11)	93	(15)	6 246	(34)	6 212
dla podmiotów budżetowych	270	-	-	-	-	-	270	-	270
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje korporacyjne krajowe	1 732	(2)	-	-	-	-	1 732	(2)	1 730
dla podmiotów finansowych	1 634	(1)	-	-	-	-	1 634	(1)	1 633
dla podmiotów niefinansowych	98	(1)	-	-	-	-	98	(1)	97
Udzielone akredytywy	1 257	(1)	4	-	17	(2)	1 278	(3)	1 275
dla podmiotów finansowych	2	-	-	-	-	-	2	-	2
dla podmiotów niefinansowych	1 254	(1)	4	-	17	(2)	1 275	(3)	1 272
dla podmiotów budżetowych	1	-	-	-	-	-	1	-	1
Udzielone gwarancje i poręczenia - gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	165	-	-	-	-	-	165	-	165
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje komunalne krajowe	112	-	-	-	-	-	112	-	112
<b>Razem</b>	<b>11 767</b>	<b>(11)</b>	<b>549</b>	<b>(11)</b>	<b>110</b>	<b>(17)</b>	<b>12 426</b>	<b>(39)</b>	<b>12 387</b>
w tym: udzielone gwarancje dobrego wykonania umowy	2 040	(3)	419	(8)	66	(14)	2 525	(25)	2 500
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 659	(9)	545	(11)	93	(14)	9 297	(34)	9 263

Wzrost udzielonych zobowiązań finansowych nastąpił głównie w przypadku linii i limitów kredytowych - gospodarczych i jest spowodowany m.in. udzieleniem nowych linii kredytowych w wysokości 5 680 mln PLN oraz wzrostem limitu obecnych linii kredytowych w wysokości 2 215 mln PLN.



UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE NA 31.12.2018	Wartość nominalna zobowiązań w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia (faza 1)	Rezerwa na straty kredytowe (faza 1)	Wartość nominalna zobowiązań w przypadku których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia, lecz które nie są zagrożone utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (faza 2)	Rezerwa na straty kredytowe (faza 2)	Wartość nominalna zobowiązań zagrożonych utratą wartości (faza 3)	Rezerwa na straty kredytowe (faza 3)	Razem wartość nominalna	Razem rezerwy	Razem netto
<b>Udzielone zobowiązania finansowe:</b>									
Linie i limity kredytowe	42 871	(73)	3 024	(77)	193	(14)	46 088	(164)	45 924
mieszkaniowe	4 266	(14)	453	(18)	8	(3)	4 727	(35)	4 692
gospodarcze	30 842	(48)	1 422	(38)	177	(8)	32 441	(94)	32 347
konsumpcyjne	7 763	(11)	1 149	(21)	8	(3)	8 920	(35)	8 885
Pozostałe	4 010	(11)	-	-	-	-	4 010	(11)	3 999
<b>Razem</b>	<b>46 881</b>	<b>(84)</b>	<b>3 024</b>	<b>(77)</b>	<b>193</b>	<b>(14)</b>	<b>50 098</b>	<b>(175)</b>	<b>49 923</b>
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	23 998	(28)	1 729	(35)	95	(4)	25 822	(67)	25 755
w tym: zobowiązania pozabilansowe z utratą wartości w momencie początkowego ujęcia - POCl	-	-	-	-	80	-	80	-	80
<b>Udzielone gwarancje i poręczenia:</b>									
Udzielone gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym	8 538	(10)	235	(9)	146	(27)	8 919	(46)	8 873
dla podmiotów finansowych	2 850	(1)	-	-	-	-	2 850	(1)	2 849
dla podmiotów niefinansowych	5 675	(8)	235	(9)	146	(27)	6 056	(44)	6 012
dla podmiotów budżetowych	13	(1)	-	-	-	-	13	(1)	12
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje korporacyjne krajowe	3 967	(4)	-	-	-	-	3 967	(4)	3 963
dla podmiotów finansowych	1 946	(2)	-	-	-	-	1 946	(2)	1 944
dla podmiotów niefinansowych	2 021	(2)	-	-	-	-	2 021	(2)	2 019
Udzielone akredytywy	1 216	(1)	-	-	1	(1)	1 217	(2)	1 215
dla podmiotów finansowych	10	-	-	-	-	-	10	-	10
dla podmiotów niefinansowych	1 204	(1)	-	-	1	(1)	1 205	(2)	1 203
dla podmiotów budżetowych	2	-	-	-	-	-	2	-	2
Udzielone gwarancje i poręczenia - gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych	368	-	-	-	-	-	368	-	368
Udzielone gwarancje i poręczenia - obligacje komunalne krajowe	188	-	-	-	-	-	188	-	188
<b>Razem</b>	<b>14 277</b>	<b>(15)</b>	<b>235</b>	<b>(9)</b>	<b>147</b>	<b>(28)</b>	<b>14 659</b>	<b>(52)</b>	<b>14 607</b>
w tym: udzielone gwarancje dobrego wykonania umowy	2 216	(5)	130	(5)	72	(9)	2 418	(19)	2 399
w tym: udzielone zobowiązania nieodwołalne	8 905	(10)	235	(9)	146	(27)	9 286	(46)	9 240

## 25. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	30.06.2019	31.12.2018
Finansowe	111	90
Gwarancyjne	2 417	1 663
<b>Razem</b>	<b>2 528</b>	<b>1 753</b>

Wzrost pozabilansowych zobowiązań otrzymanych o charakterze gwarancyjnym w stosunku do 31 grudnia 2018 roku spowodowany był głównie zwiększeniem limitu gwarancji w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w wysokości 668 milionów PLN.

## 26. TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

### TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA

Skarb Państwa jest jednostką sprawującą kontrolę nad Bankiem jako podmiot posiadający 29,43% udziału w kapitale podstawowym Banku.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazano należności i papiery wartościowe oraz zobowiązania z tytułu transakcji ze Skarbem Państwa, jednostkami budżetowymi oraz podmiotami, w których udziałowcem jest Skarb Państwa.

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

PRZYCHODY Z TYTUŁU PRZEJŚCIOWEGO WYKUPU PRZEZ BUDŻET PAŃSTWA ODSETEK OD KREDYTÓW MIESZKANIOWYCH „STAREGO” PORTFELA	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Przychody memoriałowe	81	82
Przychody otrzymane kasowo	24	60
Różnica – pozycja „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”	57	22

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 sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku Bank otrzymał prowizję poniżej 1 miliona PLN. W analogicznym okresie 2018 roku otrzymał prowizję w wysokości 1 miliona PLN.

Od 1 stycznia 1996 roku Bank jest generalnym dystrybutorem znaków wartościowych, z którego tytułu otrzymuje prowizję od Budżetu Państwa – w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku Bank otrzymał prowizję poniżej 1 miliona PLN z tego tytułu. W analogicznym okresie 2018 roku Bank otrzymał prowizję w wysokości 1 miliona PLN.

Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku z Ministrem Finansów. Dom Maklerski PKO Banku Polskiego na podstawie tej umowy otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji – w I półroczu 2019 roku wynosiło ono 42 miliony PLN, a w analogicznym okresie 2018 roku wynosiło 35 milionów PLN.

## ISTOTNE TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA

Transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od rynkowych.

	Zaangażowanie bilansowe, w tym z tytułu kredytów i instrumentów dłużnych		Zaangażowanie pozabilansowe		Zobowiązanie z tytułu depozytów	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
kontrahent 1	-	-	2 450	2 450	-	-
kontrahent 2	2 783	2 774	393	-	-	153
kontrahent 3	1 113	1 188	2 279	1 671	55	32
kontrahent 4	430	439	2 253	1 730	-	32
kontrahent 5	2 015	2 047	668	663	186	491
kontrahent 6	665	895	1 666	1 378	569	317
kontrahent 7	34	347	2 270	1 552	-	1 397
kontrahent 8	246	263	2 321	1 635	4 093	2 633
kontrahent 9	497	617	1 047	922	423	284
kontrahent 10	117	117	700	-	-	826

W I półroczu 2019 roku przychody z tytułu odsetek i prowizji z tytułu transakcji z wymienionymi wyżej 10 kontrahentami wyniosły 86 milionów PLN (w okresie sześciu miesięcy 2018 roku 73 miliony PLN), zaś koszty z tytułu odsetek wynosiły 19 milionów PLN (w okresie sześciu miesięcy w 2018 roku 16 milionów PLN). Na 30 czerwca 2019 roku odpis na oczekiwane straty kredytowe na powyższe ekspozycje wyniósł 7 milionów PLN (na 31 grudnia 2018 roku 5 milionów PLN).

Pozostałe transakcje z jednostkami powiązanyymi ze Skarbem Państwa obejmowały udzielone kredyty i pożyczki, linie kredytowe, udzielone gwarancje oraz złożone depozyty.

## TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

PKO Bank Polski SA świadczył na warunkach rynkowych na rzecz jednostek powiązanych (podporządkowanych) usługi w zakresie prowadzenia rachunków bankowych, przyjmowania lokat, udzielania kredytów i pożyczek, obejmowania emisji dłużnych papierów wartościowych, udzielania gwarancji i bieżących operacji wymiany oraz oferowania jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych funduszy, produktów leasingowych, produktów faktoringowych i produktów ubezpieczeniowych spółek z Grupy Kapitałowej Banku, a także usługi oferowane przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA.

Bank świadczył na rzecz PKO Banku Hipotecznego SA usługi w zakresie pośrednictwa w sprzedaży kredytów mieszkaniowych dla osób fizycznych, realizacji czynności obsługi posprzedażowej tych kredytów oraz czynności wspomagających w ramach umowy outsourcingowej. Wybranym spółkom Grupy Kapitałowej Banku PKO Bank Polski SA udostępniał infrastrukturę i oferował usługi teleinformatyczne oraz wynajmował powierzchnię biurową. Bank wspólnie ze spółką Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o. świadczył usługi rozliczania transakcji płatniczych.

NA 30 CZERWCA 2019 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	124	-	4	123
Merkury - fiz an i jego spółki zależne	-	-	26	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	152	152	66	-
PKO Bank Hipoteczny SA <sup>1</sup>	4 345	1 601	173	3 899
PKO BP BANKOWY PTE SA	-	-	29	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	23	-	56	1
PKO Finance AB	-	-	3 992	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne <sup>2</sup>	18 637	18 611	175	4 463
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	1	-	176	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	25	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	460	1
ZenCard sp. z o.o.	-	-	-	2
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	2	-	2	-
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>23 284</b>	<b>20 364</b>	<b>5 184</b>	<b>8 489</b>

<sup>1</sup> Należności od PKO Banku Hipotecznego SA z tytułu sprzedaży przez Bank kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie wynosiły 2 278 milionów PLN.

<sup>2</sup> Pozycja obejmuje udzielone w czerwcu 2019 roku spółce PCM dwa kredyty w wysokości 1 890 milionów PLN w celu zmiany struktury finansowania.

NA 30 CZERWCA 2019 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	27	25	51	32
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	19	19	6	-
Bank Pocztowy SA	-	-	-	1
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>46</b>	<b>44</b>	<b>57</b>	<b>33</b>

NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	123	-	1	113
Merkury - fiz an i jego spółki zależne	-	-	22	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	159	159	52	-
PKO Bank Hipoteczny SA <sup>1</sup>	4 296	1 729	168	3 117
PKO BP BANKOWY PTE SA	-	-	14	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	1	-	39	1
PKO Finance AB	-	-	6 238	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	15 121	15 120	36	4 304
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	33	-	224	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	26	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	472	1
Qualia Development sp. z o.o. i jej spółki zależne	-	-	384	-
ZenCard sp. z o.o.	-	-	1	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	4	-
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>19 733</b>	<b>17 008</b>	<b>7 681</b>	<b>7 536</b>

<sup>1</sup> Należność od PKO Banku Hipotecznego SA z tytułu sprzedaży przez Bank kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie wynosiły 2 300 milionów PLN.

NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU/ PODMIOT	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	40	13	43	23
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	18	18	8	-
Bank Pocztowy SA	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	5	-
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>58</b>	<b>31</b>	<b>56</b>	<b>24</b>

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU/ PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	1	1	-	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	1	1	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	156	144	1	1
PKO BP BANKOWY PTE SA	13	-	-	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	2	-	3	-
PKO Finance AB	-	-	96	96
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	292	172	1	1
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	172	5	1	1
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	24	-	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	5	5
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>661</b>	<b>323</b>	<b>107</b>	<b>104</b>

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2019 ROKU/ PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	225	199	50	50
„Centrum Obsługi Biznesu” sp z o.o.	1	1	-	-
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>226</b>	<b>200</b>	<b>50</b>	<b>50</b>

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018 ROKU/ PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	1	1	-	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	1	1	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	129	118	1	1
PKO BP Finat sp. z o.o.	2	-	3	-
PKO Finance AB	-	-	139	139
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	153	139	8	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	128	62	1	1
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	5	5
Qualia Development Sp. z o.o.	-	-	1	1
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>414</b>	<b>321</b>	<b>158</b>	<b>147</b>

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2018 ROKU/ PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	196	168	54	54
„Centrum Obsługi Biznesu” Sp z o.o.	2	2	-	-
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>198</b>	<b>170</b>	<b>54</b>	<b>54</b>

## TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO

Na 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku jednostkami powiązаныmi z Bankiem poprzez kluczowy personel kierowniczy PKO Banku Polskiego SA bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego pozostawało siedem podmiotów. W I półroczu 2019 roku oraz w I półroczu 2018 roku w Banku nie wystąpiły transakcje wzajemne z tymi podmiotami.

## ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO PKO BANKU POLSKIEGO SA (W TYSIĄCACH PLN)

Koszty wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

	od 01.01.2019 do 30.06.2019	od 01.01.2018 do 30.06.2018
<b>Zarząd Banku</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze <sup>1</sup>	3 368	3 348
Świadczenia po okresie zatrudnienia <sup>2</sup>	172	305
Świadczenia długoterminowe <sup>3</sup>	1 675	1 774
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych <sup>4</sup>	1 675	1 774
<b>Razem</b>	<b>6 890</b>	<b>7 201</b>
<b>Rada Nadzorcza Banku</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze <sup>1</sup>	633	680
<b>Razem</b>	<b>633</b>	<b>680</b>

<sup>1</sup> Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenia oraz składki ubezpieczenia społeczne oraz inne świadczenia, rozliczanie których nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego;

<sup>2</sup> Świadczenia po okresie zatrudnienia dotyczą członków Zarządu, którzy przestali pełnić funkcję w poprzednich latach;

<sup>3</sup> W pozycji świadczenia długoterminowe ujęto rezerwy na odroczone składniki wynagrodzeń przyznawane w środkach pieniężnych;

<sup>4</sup> W pozycji płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych ujęto rezerwy na odroczone składniki wynagrodzeń przyznawane w formie instrumentu finansowego, tj. akcji fantomowych. Przeliczenie na gotówkę jest dokonywane po okresie referencyjnym.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku wypłacono wynagrodzenia dla członków Zarządu otrzymane od jednostek powiązanych z Bankiem w wysokości 84 tysiące PLN.

## 27. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Klasyfikacja instrumentów finansowych oraz metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w sprawozdaniu finansowym Banku za 2018 rok.

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2019	Wartość bilansowa	Poziom 1 Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Poziom 2 Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Poziom 3 Pozostałe techniki wyceny
	Pochodne instrumenty zabezpieczające	681	-	681
Pozostałe instrumenty pochodne	2 503	1	2 502	-
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	56 712	45 748	7 871	3 093
przeznaczone do obrotu	851	825	-	26
dłużne papiery wartościowe	820	794	-	26
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	27	27	-	-
certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	4	4	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	744	250	1	493
dłużne papiery wartościowe	394	214	-	180
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	36	36	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	314	-	1	313
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	55 117	44 673	7 870	2 574
dłużne papiery wartościowe	55 117	44 673	7 870	2 574
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	8 180	-	-	8 180
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 028	-	-	1 028
kredyty mieszkaniowe	22	-	-	22
kredyty gospodarcze	132	-	-	132
kredyty konsumpcyjne	874	-	-	874
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	7 152	-	-	7 152
kredyty mieszkaniowe	7 152	-	-	7 152
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	<b>68 076</b>	<b>45 749</b>	<b>11 054</b>	<b>11 273</b>

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2019	Wartość bilansowa	Poziom 1 Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Poziom 2 Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Poziom 3 Pozostałe techniki wyceny
	Pochodne instrumenty zabezpieczające	567	-	567
Pozostałe instrumenty pochodne	3 228	-	3 228	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	35	35	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	<b>3 830</b>	<b>35</b>	<b>3 795</b>	<b>-</b>

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2018	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	592	-	592	-
Pozostałe instrumenty pochodne	1 909	3	1 906	-
Papiery wartościowe	52 124	40 373	9 744	2 007
przeznaczone do obrotu	282	282	-	-
dłużne papiery wartościowe	264	264	-	-
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	13	13	-	-
certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	5	5	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 280	862	38	380
dłużne papiery wartościowe	972	820	37	115
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	42	42	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	266	-	1	265
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	50 562	39 229	9 706	1 627
dłużne papiery wartościowe	50 562	39 229	9 706	1 627
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	9 602	-	-	9 602
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 106	-	-	1 106
kredyty mieszkaniowe	27	-	-	27
kredyty gospodarcze	148	-	-	148
kredyty konsumpcyjne	931	-	-	931
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	8 496	-	-	8 496
kredyty mieszkaniowe	8 496	-	-	8 496
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	<b>64 227</b>	<b>40 376</b>	<b>12 242</b>	<b>11 609</b>

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2018	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	560	-	560	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 657	-	2 657	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	<b>3 217</b>	<b>-</b>	<b>3 217</b>	<b>-</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny oraz danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej. Szczegółowy opis technik wyceny znajduje się w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku nastąpił transfer obligacji korporacyjnych jednego z podmiotów w kwocie 1 466 milionów PLN z poziomu 2 do poziomu 3 na skutek zmiany sposobu wyliczania marży ryzyka. W analogicznym okresie 2018 roku nie wystąpiły transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej.

Poniższa tabela prezentuje uzgodnienie zmian w okresie wartości godziwej instrumentów finansowych na poziomie 3

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
<b>Bilans otwarcia na początek okresu</b>	<b>11 609</b>	<b>2 166</b>
Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy		9 420
<b>Bilans otwarcia na początek okresu - przekształcony</b>		<b>11 586</b>
Różnice kursowe	(2)	17
Emisje i wykupy obligacji korporacyjnych	(292)	(324)
Przeniesienie obligacji korporacyjnych z poziomu 2 do poziomu 3	1 466	-
Obniżenie zaangażowania kapitałowego w instytucji wspólnego inwestowania	-	(47)
Sprzedaż tytułów uczestnictwa w instytucji wspólnego inwestowania	-	(217)
Kredyty udzielone klientom w trakcie okresu	1 016	1 049
Spisanie/splata kredytów w trakcie okresu oraz sprzedaż (pooling)	(2 532)	(1 715)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	39	17
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	(31)	29
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>11 273</b>	<b>10 395</b>

WPLYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	30.06.2019		31.12.2018	
	Wartość godziwa według scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	Wartość godziwa według scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
<b>Nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 058	999	1 138	1 075
Akcje Visa Inc.	197	172	148	124
Obligacje korporacyjne	180	180	115	115
Inwestycje kapitałowe	128	115	129	116
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>				
Obligacje korporacyjne	2 581	2 567	1 630	1 624
Kredyty mieszkaniowe	7 359	6 952	8 742	8 258

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

	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	30.06.2019	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd	wartość wymaganej zapłaty	12 808	12 808
Należności od banków			6 745	6 745
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	6 745	6 745
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)			10 722	10 731
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	10 722	10 731
dłużne papiery wartościowe (obligacje skarbowe)	1	kwotowania rynkowe	4 675	4 675
dłużne papiery wartościowe (obligacje korporacyjne)	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	1 413	1 422
dłużne papiery wartościowe (obligacje komunalne)	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 634	4 634
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)			190 587	190 210
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	190 587	190 210
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	83 599	82 220
kredyty gospodarcze	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	78 408	79 114
kredyty konsumpcyjne	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	26 696	26 992
transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	1 884	1 884
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	1 774	1 774
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2	wartość wymaganej zapłaty	9	9
Zobowiązania wobec banków			2 643	2 643
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	2 643	2 643
Zobowiązania wobec klientów			240 414	240 562
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	240 414	240 562
zobowiązania wobec ludności	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	172 700	172 642
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	49 019	49 019
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	13 565	13 565
otrzymane kredyty i pożyczki	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	5 130	5 336
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych			5 337	5 337
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1, 2	kwotowania rynkowe/ zdyskontowane przepływy pieniężne	5 337	5 337
Zobowiązania podporządkowane			2 730	2 730
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	2 730	2 730
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	3 575	3 575



	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	31.12.2018	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd	wartość wymaganej zapłaty	22 862	22 862
Należności od banków			11 213	11 213
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	11 213	11 213
Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)			8 315	8 315
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	8 315	8 315
dłużne papiery wartościowe (obligacje skarbowe)	1	kwotowania rynkowe	2 200	2 200
dłużne papiery wartościowe (obligacje korporacyjne)	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	2 108	2 108
dłużne papiery wartościowe (obligacje komunalne)	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 007	4 007
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)			181 973	181 606
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	181 973	181 606
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	83 272	82 306
kredyty gospodarcze	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	73 502	73 870
kredyty konsumpcyjne	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	25 148	25 379
transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	51	51
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	2 149	2 149
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2	wartość wymaganej zapłaty	7	7
Zobowiązania wobec banków			1 591	1 591
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	1 591	1 591
Zobowiązania wobec klientów			245 213	245 235
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	245 213	245 235
zobowiązania wobec ludności	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	164 385	164 324
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	55 530	55 530
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	16 459	16 459
otrzymane kredyty i pożyczki	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	8 839	8 922
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych			5 367	5 367
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1, 2	kwotowania rynkowe/ zdyskontowane przepływy pieniężne	5 367	5 367
Zobowiązania podporządkowane			2 731	2 731
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	2 731	2 731
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	2 096	2 096

## CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

PKO Bank Polski SA identyfikuje ryzyka w swojej działalności oraz analizuje wpływ poszczególnych rodzajów ryzyka na działalność biznesową. Wszystkie ryzyka podlegają zarządzaniu, część z nich ma istotny wpływ w odniesieniu do dochodowości i kapitału niezbędnego do ich pokrycia. Za istotne uznaje się ryzyko kredytowe, ryzyko walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych, ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, w tym ryzyko finansowania, ryzyko operacyjne, ryzyko biznesowe, ryzyko zmian makroekonomicznych oraz ryzyko modeli. Regularnie, co najmniej w cyklu rocznym, Bank przeprowadza ocenę istotności wszystkich zidentyfikowanych ryzyk. Przy ocenie istotności ryzyka Bank stosuje kryteria uznawania danego rodzaju ryzyka za istotne.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za rok 2018 oraz w raporcie Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje podlegające ogłaszaniu Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej według stanu na 31 grudnia 2018 roku opisane zostały szczegółowo następujące elementy procesu zarządzania ryzykiem: definicja ryzyka, cel zarządzania określonym ryzykiem, identyfikacja ryzyka, pomiar lub ocena, kontrola, prognozowanie i monitorowanie, raportowanie i działania zarządcze dla zidentyfikowanych przez Bank istotnych rodzajów ryzyka.

W I półroczu 2019 roku główne cele, zasady i organizacja procesu zarządzania ryzykiem w Banku nie uległy zmianie w stosunku do zasad opisanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za rok 2018.

### SPECYFICZNE DZIAŁANIA W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W BANKU PODJĘTE W OKRESIE SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2019 ROKU

W I półroczu 2019 roku Bank przeprowadził monitoring ryzyk podlegających monitorowaniu. W wyniku przeprowadzonego procesu ryzyko walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych zostało uznane za istotne.

Bank w ramach czwartelnego monitoringu modelu szacowania strat kredytowych uaktualnił założenia dla stosowanych parametrów LGD oraz PD. W parametrze LGD dokonano korekty odzysków na długim końcu krzywej oraz skrócono szereg danych historycznych, aby lepiej odzwierciedlał bieżącą sytuację gospodarczą. Zmieniono także sposób wyznaczania parametru PD dla portfeli detalicznych oraz portfela firm i przedsiębiorstw, uwzględniając w większym stopniu wartość ekspozycji wchodzących w stan niewykonania zobowiązania.

W I półroczu 2019 roku Bank odnowił zapadające krótkoterminowe obligacje własne oraz dokonał wcześniejszej spłaty finansowania otrzymanego od Europejskiego Banku Inwestycyjnego.

## 29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

### AKTYWA FINANSOWE SPISANE W OKRESIE PODLEGAJĄCE DZIAŁANIOM WINDYKACYJNYM

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

SPISANE NALEŻNOŚCI	01.01-30.06.2019	
	Częściowo spisane	Całkowicie spisane
Papiery wartościowe		
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	3	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	52	367
mieszkaniowe	28	26
gospodarcze	15	222
konsumpcyjne	9	119
<b>Razem</b>	<b>55</b>	<b>367</b>

SPISANE NALEŻNOŚCI	01.01-30.06.2018	
	Częściowo spisane	Całkowicie spisane
Papiery wartościowe		
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	2	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 354	101
mieszkaniowe	714	36
gospodarcze	1 252	6
konsumpcyjne	388	59
<b>Razem</b>	<b>2 356</b>	<b>101</b>

### KRYTERIA SPISYWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Kryteria spisywania aktywów finansowych nie uległy zmianie w stosunku do zasad opisanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za 2018 rok.

### WEWNĘTRZNE KLASY RATINGOWE

System wewnętrznych klas ratingowych nie uległ zmianie w stosunku do zasad opisanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PKO Banku Polskiego SA za 2018 rok.

## 30. KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO W BANKU

### KONCENTRACJA WOBEC NAJWIĘKSZYCH PODMIOTÓW

Ryzyko koncentracji zaangażowań<sup>1</sup> wobec pojedynczych klientów oraz grup powiązanych klientów powiązanych monitorowane jest zgodnie z art. 395 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych nr 575/2013 (CRR), zgodnie z którym Bank nie przyjmuje na siebie ekspozycji wobec klienta lub grupy powiązanych klientów, której wartość przekracza 25% wartości jego uznanego kapitału.

Na 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku limity koncentracji nie były przekroczone.

Na 30 czerwca 2019 roku poziom ryzyka koncentracji Banku z tytułu największego zaangażowania wobec pojedynczego podmiotu wynosił 53,2%<sup>2</sup> uznanego kapitału Banku (na dzień 31 grudnia 2018 roku 47,7%<sup>2</sup>).

### KONCENTRACJA WOBEC NAJWIĘKSZYCH GRUP KAPITAŁOWYCH

Na 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku największa koncentracja zaangażowania PKO Banku Polskiego SA wobec grup powiązanych kredytobiorców wyniosła odpowiednio 62,7%<sup>2</sup> i 52,0%<sup>2</sup> uznanego kapitału Banku.

Udział w portfelu kredytowym największego zaangażowania Banku wobec grupy powiązanych kredytobiorców wyniósł na 30 czerwca 2019 roku: 8,01%<sup>2</sup> (na 31 grudnia 2018 roku: 7,03%<sup>2</sup>).

### KONCENTRACJA WOBEC SEKCJI BRANŻOWYCH

W Banku stosowane są limity branżowe, których celem jest ograniczanie poziomu ryzyka związanego z finansowaniem klientów instytucjonalnych prowadzących działalność w wybranych branżach charakteryzujących się wysokim poziomem ryzyka kredytowego oraz unikanie nadmiernego poziomu koncentracji branżowej.

Łączne zaangażowanie w trzy największe grupy branż tj. „Działalność finansowa i ubezpieczeniowa”, „Administracja publiczna i obrona narodowa” oraz „Przetwórstwo przemysłowe” wyniosło na 30 czerwca 2019 roku 51% (na 31 grudnia 2018 roku 61%).

### KONCENTRACJA WALUTOWA RYZYKA KREDYTOWEGO

Na 30 czerwca 2019 roku udział ekspozycji w walutach wymiernych innych niż PLN w całym portfelu Banku wyniósł 20% (21% na 31 grudnia 2018 roku). Największą część zaangażowania walutowego Banku stanowią ekspozycje w CHF i dotyczą one portfela kredytów mieszkaniowych Banku.

<sup>1</sup> Zaangażowanie Banku obejmuje kredyty, pożyczki, skupione wierzytelności, dyskonto weksli, papiery dłużne, zrealizowane gwarancje, należne odsetki oraz zaangażowanie pozabilansowe i kapitałowe.

<sup>2</sup> Zaangażowanie wyłączone spod limitu koncentracji zaangażowań rozporządzenia CRR.

## INNE RODZAJE KONCENTRACJI

Zgodnie z rekomendacją S, T i C Komisji Nadzoru Finansowego Bank stosuje wewnętrzne limity związane z ekspozycjami kredytowymi klientów Banku określające apetyt na ryzyko kredytowe i koncentracji. Na 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku limity te nie zostały przekroczone.

Bank nie posiada ekspozycji, które ze względu na wartość zabezpieczenia nie zostały objęte odpisem na oczekiwaną stratę kredytową.

## 31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH KLIENTOM W PODZIALE NA WALUTY

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM W PODZIALE NA WALUTY (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2019	PLN	CHF	EUR	USD	INNE	Razem
<b>Nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>						
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 028	-	-	-	-	1 028
mieszkaniowe	22	-	-	-	-	22
gospodarcze	132	-	-	-	-	132
konsumpcyjne	874	-	-	-	-	874
<b>Nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - razem</b>	<b>1 028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 028</b>
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>						
Kredyty	7 152	-	-	-	-	7 152
mieszkaniowe	7 152	-	-	-	-	7 152
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite - razem</b>	<b>7 152</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 152</b>
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>						
Kredyty - wartość brutto	154 756	23 044	16 544	1 708	164	196 216
mieszkaniowe	60 171	22 355	2 973	46	9	85 554
gospodarcze	66 396	465	13 550	1 660	155	82 226
konsumpcyjne	28 189	224	21	2	-	28 436
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	1 884	-	-	-	-	1 884
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu brutto</b>	<b>156 640</b>	<b>23 044</b>	<b>16 544</b>	<b>1 708</b>	<b>164</b>	<b>198 100</b>
Odpisy na straty kredytowe	(6 299)	(868)	(295)	(49)	(2)	(7 513)
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu netto</b>	<b>150 341</b>	<b>22 176</b>	<b>16 249</b>	<b>1 659</b>	<b>162</b>	<b>190 587</b>
<b>Razem</b>	<b>158 521</b>	<b>22 176</b>	<b>16 249</b>	<b>1 659</b>	<b>162</b>	<b>198 767</b>

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM W PODZIALE NA WALUTY (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2018	PLN	CHF	EUR	USD	INNE	Razem	
<b>Nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>							
Kredyty i pożyczki udzielone klientom		1 106	-	-	-	1 106	
mieszkaniowe		27	-	-	-	27	
gospodarcze		148	-	-	-	148	
konsumpcyjne		931	-	-	-	931	
<b>Nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - razem</b>		1 106	-	-	-	1 106	
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>							
Kredyty		8 496	-	-	-	8 496	
mieszkaniowe		8 496	-	-	-	8 496	
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite - razem</b>		8 496	-	-	-	8 496	
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>							
Kredyty brutto		147 975	24 015	15 103	2 145	194	189 432
mieszkaniowe		58 732	23 265	3 154	50	10	85 211
gospodarcze		62 691	505	11 926	2 093	184	77 399
konsumpcyjne		26 552	245	23	2	-	26 822
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		51	-	-	-	-	51
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu brutto</b>		148 026	24 015	15 103	2 145	194	189 483
Odpisy na straty kredytowe		(6 256)	(815)	(292)	(147)	(1)	(7 511)
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu netto</b>		141 770	23 200	14 811	1 998	193	181 972
<b>Razem</b>		151 372	23 200	14 811	1 998	193	191 574

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM W CHF WEDŁUG FAZ UTRATY WARTOŚCI (W PRZELICZENIU NA PLN według kursu 1 CHF = 3,8322)	30.06.2019			Razem	
	Instytucje finansowe	Przedsiębiorstwa	Gospodarstwa domowe		
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</b>					
Wartość brutto		1	284	22 759	23 044
faza 1		-	103	19 899	20 002
faza 2		1	103	1 927	2 031
faza 3		-	78	933	1 011
Odpisy na straty kredytowe		-	(49)	(819)	(868)
faza 1		-	(1)	(12)	(13)
faza 2		-	(13)	(159)	(172)
faza 3		-	(35)	(648)	(683)
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu netto</b>		1	235	21 940	22 176
w tym: zakupione/udzielone aktywa finansowe z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)		-	-	51	51
<b>Razem</b>		1	235	21 940	22 176

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM W CHF WEDŁUG FAZ UTRATY WARTOŚCI (W PRZELICZENIU NA PLN według kursu 1 CHF = 3,8166)	31.12.2018			Razem	
	Instytucje finansowe	Przedsiębiorstwa	Gospodarstwa domowe		
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</b>					
Wartość brutto		1	302	23 712	24 015
faza 1		-	118	20 892	21 010
faza 2		1	101	1 872	1 974
faza 3		-	83	948	1 031
Odpisy na straty kredytowe		-	(48)	(767)	(815)
faza 1		-	(1)	(12)	(13)
faza 2		-	(12)	(130)	(142)
faza 3		-	(35)	(625)	(660)
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu netto</b>		1	254	22 945	23 200
w tym: zakupione/udzielone aktywa finansowe z utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe (POCI)		-	-	55	55
<b>Razem</b>		1	254	22 945	23 200

## ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYCH KREDYTÓW MIESZKANIOWYCH DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH

KREDYTY MIESZKANIOWE DLA GOSPODARSTW DOMOWYCH WEDŁUG WALUT	30.06.2019			31.12.2018		
	brutto	odpis	netto	brutto	odpis	netto
CHF	22 353	(735)	21 618	23 263	(683)	22 580
EUR	2 973	(58)	2 915	3 154	(53)	3 101
USD	46	(4)	42	50	(3)	47
PLN	65 119	(1 009)	64 110	64 925	(1 032)	63 893
INNE	9	-	9	10	-	10
<b>RAZEM</b>	<b>90 500</b>	<b>(1 806)</b>	<b>88 694</b>	<b>91 402</b>	<b>(1 771)</b>	<b>89 631</b>

Na 30 czerwca 2019 roku średnie LTV dla portfela kredytów mieszkaniowych w CHF wyniosło 61,3% (na 31 grudnia 2018 roku 64,4%) w porównaniu do średniego LTV dla całego portfela wynoszącego 57,3% (na 31 grudnia 2018 roku 59,5%).

KREDYTY I POŻYCZKI MIESZKANIOWE WALUTOWE WEDŁUG DATY UDZIELENIA		INDEKSOWANE	DENOMINOWANE	Razem
<b>30.06.2019</b>				
do 2002 roku	Wartość brutto	-	112	112
	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)
	Wartość netto	-	110	110
od 2003 roku do 2009 roku	Wartość brutto	-	18 603	18 603
	Odpisy na straty kredytowe	-	(693)	(693)
	Wartość netto	-	17 910	17 910
od 2010 roku do 2012 roku	Wartość brutto	3 432	3 215	6 647
	Odpisy na straty kredytowe	(40)	(58)	(98)
	Wartość netto	3 392	3 157	6 549
od 2013 roku do 2016 roku	Wartość brutto	5	16	21
	Odpisy na straty kredytowe	-	(4)	(4)
	Wartość netto	5	12	17
<b>Razem</b>	<b>Wartość brutto</b>	<b>3 437</b>	<b>21 946</b>	<b>25 383</b>
	<b>Odpisy na straty kredytowe</b>	<b>(40)</b>	<b>(757)</b>	<b>(797)</b>
	<b>Wartość netto</b>	<b>3 397</b>	<b>21 189</b>	<b>24 586</b>

KREDYTY I POŻYCZKI MIESZKANIOWE WALUTOWE WEDŁUG DATY UDZIELENIA 31.12.2018		INDEKSOWANE	DENOMINOWANE	Razem
	Wartość brutto	-	130	130
do 2002 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(3)	(3)
	Wartość netto	-	127	127
	Wartość brutto	-	19 392	19 392
od 2003 roku do 2009 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(648)	(648)
	Wartość netto	-	18 744	18 744
	Wartość brutto	3 562	3 373	6 935
od 2010 roku do 2012 roku	Odpisy na straty kredytowe	(33)	(52)	(85)
	Wartość netto	3 529	3 321	6 850
	Wartość brutto	5	17	22
od 2013 roku do 2016 roku	Odpisy na straty kredytowe	-	(4)	(4)
	Wartość netto	5	13	18
	Wartość brutto	3 567	22 912	26 479
<b>Razem</b>	Odpisy na straty kredytowe	(33)	(707)	(740)
	Wartość netto	3 534	22 205	25 739

### 32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

#### WRAŻLIWOŚĆ DOCHODU ODSETKOWEGO

Wrażliwość dochodu odsetkowego w portfelu bankowym Banku na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b. w horyzoncie jednego roku we wszystkich walutach przedstawia poniższa tabela:

NAZWA MIARY	30.06.2019	31.12.2018
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	1 002	991

#### WRAŻLIWOŚĆ WARTOŚCI EKONOMICZNEJ

Poniższa tabela przedstawia miarę wrażliwości wartości ekonomicznej (BPV) portfela bankowego Banku we wszystkich walutach na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku:

NAZWA MIARY	30.06.2019	31.12.2018
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	5	8

#### WARTOŚĆ ZAGROŻONA

NAZWA MIARY	30.06.2019	31.12.2018
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN)		
Wartość średnia	6	6
Wartość maksymalna	10	11
Wartość na koniec okresu	4	5

### 33. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

#### MIARY WRAŻLIWOŚCI

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2019	31.12.2018
FX VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN)	5	4
Zmiana kursów WAL/PLN o 20% (mln PLN) (test warunków skrajnych) <sup>1</sup>	339	229

<sup>1</sup> W tabeli zaprezentowano wartość najbardziej niekorzystnego testu warunków skrajnych spośród scenariuszy: aprecjacja PLN o 20% oraz deprecjacja PLN o 20%.

## POZYCJA WALUTOWA

POZYCJA WALUTOWA	30.06.2019	31.12.2018
EUR	69	24
USD	64	(19)
CHF	(31)	(34)
GBP	2	57
Pozostałe (Globalna Netto)	9	(3)

Narażenie Banku na ryzyko walutowe jest niskie.

## 34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

### LUKA PŁYNNOŚCI

Urealniona luka płynności jest zestawieniem poszczególnych kategorii sprawozdania z sytuacji finansowej ze względu na ich urealniony termin zapadalności lub wymagalności. Poniżej prezentowane luki płynności zawierają między innymi urealnienia pozycji bilansowych Banku dotyczące osadu depozytów podmiotów niefinansowych i ich wymagalności, osadu kredytów w rachunku bieżącym podmiotów niefinansowych i ich zapadalności oraz płynnych papierów wartościowych i ich terminu zapadalności.

	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiący	pow. 60 miesiący
<b>30.06.2019</b>								
urealniona luka okresowa	12 248	27 266	(2 446)	3 143	14 855	14 708	26 270	(96 044)
urealniona skumulowana luka okresowa	12 248	39 514	37 068	40 211	55 066	69 774	96 044	-
<b>31.12.2018</b>								
urealniona luka okresowa	22 921	25 839	(1 358)	1 498	11 224	17 387	21 296	(98 807)
urealniona skumulowana luka okresowa	22 921	48 760	47 402	48 900	60 124	77 511	98 807	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Banku wykazywała wartości dodatnie na 30 czerwca 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku.

### NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	30.06.2019	31.12.2018
M3 - współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi	13,25	17,44
M4 - współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi	1,19	1,22
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	120,1%	120,2%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	125,5%	127,3%

W okresie zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wartości wskaźników miar nadzorczych utrzymywały się powyżej limitów nadzorczych.

## 35. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Zgodnie z art. 92 Rozporządzenia CRR, minimalny poziom współczynników kapitałowych utrzymywanych przez Bank wynosi:

- łączny współczynnik kapitałowy (TCR) – 8,0%,
- współczynnik kapitału Tier 1 (T1) – 6,0%,
- współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) – 4,5%.



Zgodnie ustawą o nadzorze makroostrożnościowym, Bank ma obowiązek utrzymywania wymogu połączonego bufora ponad minima określone w art. 92 CRR, który stanowi sumę obowiązujących buforów, tj.:

- bufora zabezpieczającego, który obowiązuje wszystkie banki i od 1 stycznia 2019 roku wynosi 2,5% (ostateczny poziom bufora);
- bufora antycyklicznego, który nakładany jest w celu ograniczenia ryzyka systemowego wynikającego z cyklu kredytowego. Wskaźnik bufora antycyklicznego wyliczany jest w wartości średniej ważonej wskaźników bufora antycyklicznego wyznaczonych przez właściwe organy państw, w których Bank posiada ekspozycje. Bufor antycykliczny jest równy 0% dla ekspozycji kredytowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- bufora ryzyka systemowego, który służy do zapobiegania i ograniczania długoterminowego ryzyka niecyklicznego lub ryzyka makroostrożnościowego, które może spowodować silne negatywne konsekwencje dla systemu finansowego i gospodarki danego kraju. Bufor dla ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wynosi 3%;
- bufora z tytułu zidentyfikowania Banku jako instytucji o znaczeniu systemowym („O-SII”) w wysokości 1%.

Ponadto, Bank jest zobowiązany utrzymywać fundusze własne na pokrycie wymogu kapitałowego dotyczącego ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, tzw. domiar kapitałowy dla współczynników kapitałowych: łącznego współczynnika kapitałowego: 0,47 p.p., współczynnika kapitału Tier 1: 0,35 p.p. oraz współczynnika kapitału podstawowego Tier 1: 0,26 p.p.

Niezależnie od powyższych, do spełnienia warunków do wypłaty do 100% zysku, Komisja Nadzoru Finansowego ustaliła wymagany narzut z tytułu wrażliwości Banku na niekorzystny scenariusz makroekonomiczny, wynoszący 0,66 p.p.

#### FUNDUSZE WŁASNE WYKORZYSTANE DO OBLICZENIA WSPÓŁCZYNNIKÓW KAPITAŁOWYCH

Miary adekwatności kapitałowej Banku w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku i w 2018 roku utrzymywały się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych.

	30.06.2019	31.12.2018
<b>Fundusze własne razem</b>	<b>37 695</b>	<b>37 770</b>
<b>Kapitał Tier I</b>	<b>34 995</b>	<b>35 070</b>
Kapitał Tier I przed korektami regulacyjnymi i pomniejszeniami, w tym:	37 003	37 061
Kapitał zakładowy	1 250	1 250
Kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe	32 268	32 797
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	1 070	1 070
Zyski zatrzymane, w tym:	2 415	1 944
niepodzielony wynik /niepokryta strata	1 556	(535)
zysk bieżący zaliczony za zgodą KNF	-	1 635
korekta wynikająca z zastosowania rozwiązań przejściowych dotyczących złagodzenia wpływu wprowadzenia MSSF 9 na fundusze własne	859	844
(-) Wartość firmy	(871)	(871)
(-) Inne wartości niematerialne	(1 445)	(1 503)
Skumulowane inne całkowite dochody	525	443
Korekty w kapitale podstawowym Tier I z tytułu filtrów ostrożnościowych	(217)	(60)
<b>Kapitał Tier II</b>	<b>2 700</b>	<b>2 700</b>
Instrumenty kapitałowe i pożyczki podporządkowane kwalifikujące się jako kapitał Tier II	2 700	2 700
<b>Wymogi w zakresie funduszy własnych</b>	<b>14 481</b>	<b>14 169</b>
Ryzyko kredytowe	13 505	13 216
Ryzyko operacyjne	482	437
Ryzyko rynkowe	469	491
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	25	25
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>20,82%</b>	<b>21,33%</b>
<b>Współczynnik kapitału Tier 1</b>	<b>19,33%</b>	<b>19,80%</b>

### 36. WSKAŹNIK DŹWIGNI

Bank wylicza wskaźnik dźwigni jako jedną z miar adekwatności kapitałowej.

Dla celów pomiaru ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej Bank kalkuluje wskaźnik dźwigni jako miarę kapitału Tier I podzieloną przez miarę ekspozycji całkowitej i wyraża wskaźnik jako wartość procentową. Wskaźnik dźwigni według stanu na 30 czerwca 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku utrzymywał się powyżej limitów wewnętrznych, zewnętrznych, a także powyżej wartości minimalnych rekomendowanych przez KNF.

Dla utrzymania wskaźnika dźwigni na akceptowalnym poziomie Bank ustalił strategiczny limit tolerancji oraz wartość progową, których poziomy są regularnie monitorowane i okresowo weryfikowane.

Ekspozycja do obliczenia wskaźnika dźwigni w rozumieniu Rozporządzenia CRR.

	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych	
	30.06.2019	31.12.2018
<b>Kapitał i miara ekspozycji całkowitej</b>		
Kapitał Tier I	34 995	35 070
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	300 546	300 383
<b>Wskaźnik dźwigni</b>		
Wskaźnik dźwigni	11,64%	11,68%

## ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

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

10 lipca 2019 roku PKO Bank Polski SA zawarł z PKO Bankiem Hipotecznym SA umowę odnawialnego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym do kwoty 1 miliarda PLN na okres 3 lat. Kredyt jest przeznaczony na obsługę wykupu obligacji wyemitowanych przez spółkę w ramach Niepublicznego Programu Emisji Obligacji, w związku z obowiązkiem rejestracji od 1 lipca 2019 roku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych rozliczeń emisji niepublicznych papierów wartościowych i brakiem możliwości wykupu oraz otrzymania środków z nowej emisji tego samego dnia.

PKO Bank Hipoteczny SA przeprowadził pierwsze emisje obligacji w ramach ustanowionego 11 kwietnia 2019 roku Publicznego Programu Emisji Obligacji, w tym 10 lipca 2019 roku w trybie subemisji usługowej świadczonej przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA emisję obligacji o wartości 162 miliony PLN i okresie wykupu ustalonym na 6 miesięcy oraz 11 lipca 2019 roku emisję obligacji skierowaną przede wszystkim do inwestorów detalicznych o wartości 50 milionów PLN i okresie wykupu ustalonym na 2 lata.

### PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

12.08.2019	RAFAŁ ANTCZAK	WICEPREZES ZARZĄDU	..... (PODPIS)
12.08.2019	RAFAŁ KOZŁOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	..... (PODPIS)
12.08.2019	MAKS KRACZKOWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	..... (PODPIS)
12.08.2019	MIECZYŚLAW KRÓL	WICEPREZES ZARZĄDU	..... (PODPIS)
12.08.2019	ADAM MARCINIAK	WICEPREZES ZARZĄDU	..... (PODPIS)
12.08.2019	PIOTR MAZUR	WICEPREZES ZARZĄDU	..... (PODPIS)
12.08.2019	JAKUB PAPIERSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	..... (PODPIS)
12.08.2019	JAN EMERYK ROŚCISZEWSKI	WICEPREZES ZARZĄDU	..... (PODPIS)

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO  
PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

DANUTA SZYMAŃSKA  
DYREKTOR PIONU RACHUNKOWOŚCI

.....  
(PODPIS)

Zbigniew Jagiełło, prezes Zarządu Banku, nie podpisał skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego PKO Banku Polskiego SA za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku ze względu na jego usprawiedliwioną nieobecność w dniu przyjęcia niniejszego sprawozdania.