



Bank Polski

**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2022 ROKU**

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	Okres od 01.01.2022- do 30.09.2022	Okres od 01.01.2021- do 30.09.2021	Zmiana % (A-B)/B	Okres od 01.01.2022- do 30.09.2022	Okres od 01.01.2021- do 30.9.2021	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	7 655	7 213	6,1%	1 633	1 582	3,2%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	3 710	3 196	16,1%	791	701	12,8%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(1 190)	(827)	43,9%	(254)	(181)	40,3%
Koszty działania	(6 096)	(4 550)	34,0%	(1 300)	(998)	30,3%
Zysk brutto	2 411	4 934	(51,1%)	514	1 082	(52,5%)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	1 599	3 671	(56,4%)	341	805	(57,6%)
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	1 601	3 671	(56,4%)	342	805	(57,5%)
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,28	2,94	(56,5%)	0,27	0,64	(57,8%)
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,28	2,94	(56,5%)	0,27	0,64	(57,8%)
Dochody całkowite netto	(3 718)	1 624	(328,9%)	(793)	356	(322,8%)
Przepływy pieniężne netto	14 614	(629)	(2423,4%)	3 117	(138)	(2358,7%)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	Zmiana % (A-B)/B	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	438 503	418 086	4,9%	90 045	90 900	(0,9%)
Kapitał własny ogółem	31 689	37 693	(15,9%)	6 507	8 195	(20,6%)
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	257	272	(5,5%)
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	25,35	30,15	(15,9%)	5,21	6,56	(20,6%)
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	25,35	30,15	(15,9%)	5,21	6,56	(20,6%)
Łączny współczynnik kapitałowy	17,15	18,73	8,4%	17,15	18,73	8,4%
Kapitał Tier 1	37 579	39 412	(4,7%)	7 717	8 569	(9,9%)
Kapitał Tier 2	2 669	2 700	(1,2%)	548	587	(6,6%)

## WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	Okres od 01.01.2022- do 30.09.2022	Okres od 01.01.2021- do 30.09.2021	Zmiana % (A-B)/B	Okres od 01.01.2022- do 30.09.2022	Okres od 01.01.2021- do 30.09.2021	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	7 399	6 344	16,6%	1 578	1 392	13,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 888	2 571	12,3%	616	564	9,2%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(894)	(708)	26,3%	(191)	(155)	23,2%
Koszty działania	(5 417)	(3 915)	38,4%	(1 156)	(859)	34,6%
Zysk brutto	2 593	4 610	(43,8%)	553	1 011	(45,3%)
Zysk netto	1 769	3 526	(49,8%)	377	774	(51,3%)
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,42	2,82	(49,7%)	0,30	0,62	(51,6%)
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	1,42	2,82	(49,7%)	0,30	0,62	(51,6%)
Dochody całkowite netto	(3 275)	1 354	(341,9%)	(699)	297	(335,4%)
Przepływy pieniężne netto	15 117	(1 346)	(1223,1%)	3 225	(295)	(1193,2%)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	Zmiana % (A-B)/B	stan na 30.09.2022	stan na 31.12.2021	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	412 821	388 816	6,2%	84 772	84 536	0,3%
Kapitał własny ogółem	30 510	36 073	(15,4%)	6 265	7 843	(20,1%)
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	257	272	(5,5%)
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	24,41	28,86	(15,4%)	5,01	6,27	(20,1%)
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	24,41	28,86	(15,4%)	5,01	6,27	(20,1%)
Łączny współczynnik kapitałowy	18,20	20,23	(10,0%)	18,20	20,23	(10,0%)
Kapitał Tier 1	34 392	36 956	(6,9%)	7 062	8 035	(12,1%)
Kapitał Tier 2	2 669	2 700	(1,2%)	548	587	(6,6%)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,6880	4,5585
	30.09.2022	31.12.2021
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,8698	4,5994



Bank Polski

Komentarz Zarządu do wyników  
Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony  
30 września 2022 roku

## SPIS TREŚCI

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2022 ROKU.....	3
A. Najważniejsze zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze .....	3
1. Wsparcie kredytobiorców.....	3
2. System ochrony banków komercyjnych .....	4
3. Odstąpienie od podwyższania marży do czasu ustanowienia hipoteki .....	4
4. Oferta depozytowa Banku .....	4
5. Nabycie pakietu akcji spółki PKN ORLEN S.A.....	5
6. Dywidenda.....	5
7. Zmiana Statutu PKO Banku Polskiego S.A.....	6
B. Zmiany w Zarządzie i Radzie Nadzorczej PKO Banku Polskiego S.A. ....	6
C. Wojna w Ukrainie i jej wpływ na działalność Grupy Kapitałowej.....	7
D. Warunki prowadzenia działalności .....	9
E. Rozwój działalności biznesowej i finansowanie .....	10
F. Zarządzanie ryzykiem.....	15
II. SYTUACJA FINANSOWA PO TRZECH KWARTAŁACH 2022 ROKU .....	16
III. CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI.....	19

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

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

## I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2022 ROKU

Poniżej prezentujemy informacje dotyczące działalności Grupy Kapitałowej w III kwartale 2022 roku z uwzględnieniem istotnych zdarzeń do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego. Podsumowanie wyników pierwszego półrocza 2022 roku zostało zaprezentowane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2022 roku (<https://www.pkobp.pl/relacje-inwestorskie/wyniki-finansowe-i-prezentacje/>).

### A. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE

#### 1. WSPARCIE KREDYTOBIORCÓW

29 lipca 2022 roku weszła w życie ustawa o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Ustawa), która zawiera pakiet wsparcia dla kredytobiorców, w tym wprowadza możliwość zawieszenia spłaty kredytu hipotecznego, tzw. „wakacje kredytowe” oraz zobowiązuje kredytodawców do wniesienia dodatkowych wpłat na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców.

#### Wakacje kredytowe

W ramach realizacji Ustawy Grupa Kapitałowa PKO Banku Polskiego S.A. wprowadziła możliwość zawieszenia spłaty kredytu mieszkaniowego w wymiarze dwóch miesięcy na kwartał w okresie od 1 sierpnia 2022 roku do 30 września 2022 roku i od 1 października 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku oraz w wymiarze jednego miesiąca na kwartał w okresie od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku.

Zostały nim objęte kredyty hipoteczne, których umowy były zawarte przed 1 lipca 2022 roku w walucie polskiej, a okres kredytowania kończy się po 31 grudnia 2022 roku - jedna umowa dla danego klienta zawarta w celu nabycia nieruchomości przeznaczonej na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych.

Z możliwości zawieszenia spłaty kredytu mogą również korzystać klienci, którzy zawarli umowy dla kredytów we frankach szwajcarskich (CHF) i obecną walutą kredytu jest złoty (PLN).

Możliwość złożenia wniosku została udostępniona na wszystkie okresy zawieszenia w ramach ustawowych limitów kwartalnych. Klienci PKO Banku Polskiego S.A. i PKO Banku Hipotecznego S.A. mogą złożyć wniosek w serwisie internetowym iPKO, w oddziałach Banku lub korespondencyjnie.

Grupa Kapitałowa dokonała korekty wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych na szacunkową kwotę 3,1 mld PLN (i o tę kwotę zmniejszyła przychody odsetkowe). Wartość korekty została ustalona jako różnica wartości bieżącej szacowanych przepływów pieniężnych, wynikających z umów kredytowych, uwzględniającej zawieszenie płatności rat oraz bieżącej wartości bilansowej brutto portfela kredytowego. Szacunek straty oparty był na założeniu, że około 63% klientów posiadających kredyt hipoteczny udzielony w PLN zdecyduje się na skorzystanie z wakacji kredytowych (współczynnik partycypacji klientów). Kwota straty, oszacowana przy założeniu skorzystania z wakacji kredytowych przez 100% klientów posiadających kredyt hipoteczny w PLN wynosiłaby 4,8 mld PLN.

Do końca września 2022 roku 265 tys. klientów Grupy Kapitałowej złożyło wniosek o zawieszenie spłaty kredytu hipotecznego, a łączna liczba zawieszonych rat kredytów wyniosła ponad milion.

Na koniec września rzeczywisty poziom skorzystania przez klientów Grupy Kapitałowej z rządowego programu wakacji kredytowych jest zbliżony do oczekiwanego. Na wzrost współczynnika partycypacji klientów w przyszłości, a tym samym na poziom kosztów z tego tytułu, mogą potencjalnie mieć wpływ takie czynniki jak poziom bezrobocia, zachowania klientów oraz zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych.

Od 11 października 2022 roku PKO Bank Polski S.A. umożliwił klientom posiadającym pożyczki hipoteczne udzielone na własny cel mieszkaniowy wnioskowanie o wakacje kredytowe.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Możliwość zawieszenia spłaty nadal dotyczy tylko jednej umowy - kredytu lub pożyczki hipotecznej.

### **Dodatkowe wpłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców**

Ustawa zobowiązała kredytodawców, w tym banki do wniesienia do końca 2022 roku dodatkowych wpłat do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w łącznej wysokości 1,4 mld PLN.

W ramach realizacji Ustawy Grupa Kapitałowa w III kwartale 2022 roku:

- przekazała na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców pierwszą część wpłaty w wysokości 85,8 mln PLN,
- utworzyła rezerwę na drugą część wpłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w wysokości 214 mln PLN, przy czym ostateczna wysokość drugiej części wpłaty zostanie ustalona przez Radę Funduszu Wsparcia Kredytobiorców.

## **2. SYSTEM OCHRONY BANKÓW KOMERCYJNYCH**

System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. (SOBK) – spółka zarządzająca systemem ochrony, o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt. 9a Prawa bankowego - 1 sierpnia 2022 roku została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym. Bank objął 21 113 akcji SOBK o łącznej wartości nominalnej 211 130 PLN, co stanowi 21,1% jej kapitału zakładowego, a spółka została zaklasyfikowana jako podmiot stowarzyszony Banku.

Bank w III kwartale 2022 roku, w celu zapewnienia środków na finansowanie zadań systemu ochrony, dokonał kolejnej wpłaty na rzecz funduszu pomocowego, zarządzanego przez SOBK, w wysokości 84 mln PLN. Łącznie w 2022 roku Bank wpłacił do funduszu pomocowego 956 mln PLN.

30 września 2022 roku Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) podjął decyzję o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji Getin Noble Bank S.A. SOBK, zgodnie z wnioskiem otrzymanym od BFG i podstawowymi zadaniami systemu ochrony (określonymi w rozdziale 10a Prawa bankowego) udzielił łącznego wsparcia potrzebnego do bezpiecznego przeprowadzenia przymusowej restrukturyzacji powyższego banku w wysokości 3,47 mld PLN, w tym w formie dotacji i objęcia pakietu 49% akcji w instytucji pomostowej (tj. banku utworzonego przez BFG, do którego 3 października 2022 roku została przeniesiona działalność Getin Noble Bank S.A.). Zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, SOBK nie posiada prawa głosu w organach instytucji pomostowej, a tym samym nie ma wpływu na jej zarządzanie - pełni rolę inwestora pasywnego wspierając stabilność tej instytucji.

## **3. ODSTĄPIENIE OD PODWYŻSZANIA MARŻY DO CZASU USTANOWIENIA HIPOTEKI**

W związku ze zmianą ustawy o kredycie hipotecznym oraz nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami Grupa Kapitałowa wdrożyła zmiany dotyczące rezygnacji z podwyższenia marży o 0,9 p.p. w okresie od momentu uruchomienia kredytu do uprawomocnienia się wpisu hipoteki do księgi wieczystej.

W III kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa utworzyła rezerwę w wysokości 48 mln PLN, na zwrot klientom pobranych środków z tytułu podwyższenia marży o 0,9 p.p. do czasu dokonania wpisu hipoteki, w ramach umów zawartych od 22 lipca 2017 roku. Zwrot kosztów będzie realizowany bez konieczności składania wniosku przez klienta.

## **4. OFERTA DEPOZYTOWA BANKU<sup>2</sup>**

PKO Bank Polski S.A., działając w środowisku utrzymującej się wysokiej inflacji oraz wysokich stóp procentowych, zwiększał atrakcyjność oferty depozytowej – w III kwartale 2022 roku wprowadził nowe produkty oraz podniósł oprocentowanie już istniejących.

W III kwartale 2022 roku Bank w szczególności:

- dla klientów indywidualnych (osób prywatnych):
  - wprowadził do oferty nowe produkty:
    - ✓ lokatę progresywną, której oprocentowanie zmienia się co 6 miesięcy i wynosi w kolejnych okresach oszczędzania 3%, 6% i 9%; lokata jest nieodnawialna, oferowana na okres 18 miesięcy,
    - ✓ lokatę dopasowaną dla klientów bankowości osobistej i prywatnej, która umożliwia elastyczne lokowanie środków na okres od 1 do 365 dni, z oprocentowaniem na koniec września w wysokości od 3% do 5% w zależności od okresu umowy,
  - podwyższył oprocentowanie i zmienił warunki oferowania:
    - ✓ lokaty na nowe środki - maksymalnie 7,5% na okres 3 miesięcy,
    - ✓ lokaty mobilnej - 6% na okres 3 miesięcy,

---

<sup>2</sup> Podane oprocentowanie dotyczy oprocentowania w skali roku. Opisane zmiany obejmują okres do końca października 2022 roku.

- ✓ lokaty terminowej dla klientów bankowości osobistej i prywatnej – lokata oferowana jest na okres 3 miesięcy, z oprocentowaniem 4,5% dla klientów bankowości osobistej i 5% dla klientów bankowości prywatnej,
- ✓ lokaty 60+ oferowanej klientom powyżej 60 roku życia - 6% na okres 24 miesięcy,
- ✓ lokaty w ramach Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego „Autolokacja III” -7% na okres 6 miesięcy,
- dla klientów z segmentu firm i przedsiębiorstw (tj. małych i średnich przedsiębiorstw):
  - wprowadził do oferty lokatę progresywną na nowe środki na okres 12 miesięcy, której oprocentowanie zmienia się co 4 miesiące i wynosi w kolejnych okresach oszczędzania 2%, 4% i 6%,
- dla klientów korporacyjnych:
  - podwyższył oprocentowane rachunku dynamicznego (tj. rachunku wyodrębnionego w celu obsługi automatycznego lokowania środków pieniężnych w trybie overnight) do wysokości 1,3%.

W październiku 2022 roku PKO Bank Polski S.A. podwyższył oprocentowanie środków na Rachunku Oszczędnościowym Plus, Rachunku Oszczędnościowym ADM oraz Koncie Oszczędnościowym Progres ADM do 2%, wprowadził promocję na nowe środki na Rachunku Oszczędnościowym Plus: 7,5% na 49 dni oraz podwyższył oprocentowanie Pierwszego Konta Oszczędnościowego - środków do 10 tys. PLN z 4% do 6% (przy regularnym oszczędzaniu klienci mogą otrzymać oprocentowanie w wysokości 8%).

Średnie oprocentowanie wszystkich depozytów terminowych ulokowanych w PKO Banku Polskim S.A. wyniosło w III kwartale 2022 roku 4,3%, wobec 2,6% w II kwartale 2022 roku.

#### 5. NABYCIE PAKIETU AKCJI SPÓŁKI PKN ORLEN S.A.

29 września 2022 roku PKO Bank Polski S.A. zawarł z Ministerstwem Aktywów Państwowych umowę, na mocy której 30 września 2022 roku nabył, w ramach transakcji pakietowej, 14 161 080 akcji na okaziciela spółki PKN ORLEN S.A., które na dzień sprzedaży stanowiły 2,26% kapitału zakładowego i uprawniały do 2,26% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Cena nabycia akcji stanowiła iloczyn liczby akcji i ceny jednej akcji zgodnie z kursem zamknięcia notowań akcji PKN ORLEN S.A. na dzień zawarcia umowy, pomniejszonej o dyskonto ustalone na zasadach rynkowych.

W celu zabezpieczenia ryzyka ekonomicznego tej transakcji, 30 września 2022 roku PKO Bank Polski S.A. zawarł z PKN ORLEN S.A. transakcję swapa przychodu całkowitego (*Total Return Swap*) na okres 1 miesiąca, gdzie instrumentem bazowym było 14 161 080 akcji PKN ORLEN S.A. nabytych wcześniej przez Bank od Skarbu Państwa. W ramach zabezpieczenia, gdy Bank dokona zbycia akcji po cenie niższej niż cena nabycia, PKN ORLEN S.A. zapłaci na rzecz Banku różnicę pomiędzy ceną nabycia a ceną sprzedaży, natomiast w przypadku zbycia akcji powyżej ceny nabycia, Bank zapłaci PKN ORLEN S.A. różnicę między ceną sprzedaży a ceną nabycia. W przypadku wcześniejszego zakończenia transakcji zabezpieczającej przez Bank, gdy cena sprzedaży będzie wyższa od ceny nabycia, PKN ORLEN S.A. zapłaci na rzecz Banku opłatę za wcześniejsze zakończenie transakcji (*break fee*) w wysokości 2/3 różnicy między ceną sprzedaży a ceną nabycia.

Na zabezpieczenie wiarytelności PKN ORLEN S.A. złożył na rzecz Banku depozyt gotówkowy, który podlega oprocentowaniu na warunkach rynkowych.

18 października 2022 roku PKO Bank Polski S.A. zawarł umowy zbycia wszystkich 14 161 080 akcji PKN ORLEN S.A. nabytych od Skarbu Państwa. Sprzedaż nastąpiła w formule przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB).

#### 6. DYWIDENDA

PKO Bank Polski S.A. wypłacił dywidendę z zysku osiągniętego w 2021 roku.

Zgodnie z uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKO Banku Polskiego S.A. z 12 maja 2022 roku:

- na dywidendę przeznaczono 2 287 500 000 PLN (tj. 49,77% zysku netto Banku),
- dywidenda wyniosła 1,83 PLN brutto na jedną akcję,
- dniem dywidendy (nabycia praw do dywidendy) był 4 sierpnia 2022 roku,
- dniem wypłaty dywidendy był 23 sierpnia 2022 roku.



## 7. ZMIANA STATUTU PKO BANKU POLSKIEGO S.A.

4 października 2022 roku sąd rejestrowy wpisał do Krajowego Rejestru Sądowego zmianę Statutu PKO Banku Polskiego S.A. polegającą na zmianie § 30 ust. 1 i § 34a w następujący sposób:

- w § 30 ustęp 1 otrzymał brzmienie: „1. Niezależnie od kapitału zapasowego tworzy się kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na pokrycie mogących powstać strat bilansowych lub na inne cele, w szczególności na wypłatę dywidendy, dywidendy zaliczkowej lub nabycie przez Bank akcji własnych zgodnie z § 7 ust. 4.”,
- w § 34a zdanie trzecie otrzymało brzmienie: „Zaliczka na poczet dywidendy może stanowić najwyżej połowę zysku Banku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe przeznaczone na wypłatę dywidendy zaliczkowej oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.”.

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

### ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU BANKU

W III kwartale 2022 roku:

- Pani Iwona Duda złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku, jak również ze składu Zarządu Banku z końcem dnia 9 sierpnia 2022 roku.
- 9 sierpnia 2022 roku Rada Nadzorcza Banku z dniem 10 sierpnia 2022 roku powołała Pana Pawła Gruzę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się 3 lipca 2020 roku, a pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) oraz z dniem wydania tejże zgody, powołała Pana Pawła Gruzę na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Do czasu wydania zgody przez KNF Rada Nadzorcza Banku powierzyła Panu Pawłowi Gruzie kierowanie pracami Zarządu Banku.

W związku z powyższymi zmianami, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Banku dokonał oceny, w wyniku której potwierdzono odpowiedniość indywidualną nowego członka Zarządu Banku i zbiorową całego Zarządu Banku. Ocena odpowiedniości została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Banku.

Skład Zarządu Banku według stanu na 30 września 2022 roku kształtuje się następująco:

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

Pan Paweł Gruza z dniem powołania do Zarządu Banku wszedł w skład Komitetu Strategii.

### ZMIANA POLITYKI DOTYCZĄCEJ ODPOWIEDNIOŚCI CZŁONKÓW ZARZĄDU I OSÓB PEŁNIĄCYCH NAJWAŻNIEJSZE FUNKCJE W BANKU ORAZ OCENY ODPOWIEDNIOŚCI W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W wyniku corocznego przeglądu Polityki dotyczącej odpowiedzialności członków Zarządu i osób pełniących najważniejsze funkcje w Banku oraz oceny odpowiedzialności w spółkach Grupy Kapitałowej Banku (Polityka), Rada Nadzorcza Banku 29 września 2022 roku przyjęła zmiany do Polityki.

Dokonane zmiany związane były z wydaniem przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego i Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych zaktualizowanych wspólnych „Wytycznych w sprawie oceny odpowiedzialności członków organu zarządzającego i osób pełniących najważniejsze funkcje”.

Najważniejsze zmiany dotyczyły wyeksponowania, zgodnie z powyższymi wytycznymi:

- potrzeby posiadania wiedzy i umiejętności w aspektach umożliwiających wykonywanie przez członków Zarządu Banku powierzanych zadań w zakresie zarządzania ryzykiem prania pieniędzy oraz finansowania terroryzmu, ryzykiem ESG (środowiskowym, społecznym i związanym ze stosowaniem ładu korporacyjnego) oraz zarządzania wpływem czynników ryzyka ESG na działalność podmiotu,

- istotności bieżącego monitorowania sytuacji mogących potencjalnie i istotnie wpływać na dotychczasową ocenę odpowiedności indywidualnej członka Zarządu Banku lub zbiorowej Zarządu Banku,
- dookreślenia oczekiwanego minimalnego wymiaru zaangażowania członka Zarządu Banku w wykonywanie powierzonych obowiązków, w tym możliwości wykonywania obowiązków w zwiększonym wymiarze, w okresach wymagających wzmożonej aktywności, w tym m.in. wynikających z restrukturyzacji, przeniesienia instytucji, nabycia, fuzji, przejęcia lub sytuacji kryzysowych.

#### ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ BANKU

W III kwartale 2022 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Po okresie sprawozdawczym:

- 17 października 2022 roku Pan Grzegorz Chłopek złożył rezygnację (ze skutkiem na koniec dnia 17 października 2022 roku) z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku,
- 18 października 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało Pana Roberta Pietryszyna w skład Rady Nadzorczej Banku na bieżącą, wspólną kadencję, która rozpoczęła się 26 sierpnia 2020 roku.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku potwierdziło odpowiedniość indywidualną nowego członka Rady Nadzorczej Banku, w związku z jego wyborem w skład Rady Nadzorczej Banku oraz całego organu (odpowiedniość zbiorowa), uwzględniającą dokonane zmiany osobowe.

Nowo powołany członek Rady Nadzorczej Banku złożył oświadczenie, że spełnia kryteria niezależności określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021”.

#### C. WOJNA W UKRAINIE I JEJ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

PKO Bank Polski S.A. wraz ze swoimi polskimi spółkami z Grupy Kapitałowej nadal wspierał Ukrainę i jej obywateli, w tym w szczególności uchodźców. Zbierał fundusze i organizował akcje pomocowe oraz oferował pakiet usług finansowych. Bank na bieżąco monitorował zmiany w sankcjach międzynarodowych nałożonych na Rosję i Białoruś oraz podejmował odpowiednie działania. Na terytorium Ukrainy prowadzą działalność spółki, które wchodziły w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.

#### POMOC HUMANITARNA I WSPARCIE PRACOWNIKÓW UKRAIŃSKICH SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ

W III kwartale 2022 roku Fundacja PKO Banku Polskiego (Fundacja) kontynuowała działania pomocowe podjęte w pierwszym półroczu, udzielając wsparcia ze środków własnych, jak również z dobrowolnych wpłat darczyńców gromadzonych na specjalnym koncie bankowym Fundacji.

- Działania pomocowe realizowane z budżetu Fundacji głównie skierowane były do pracowników spółki KREDOBANK S.A. i ich rodzin, którym zapewniono noclegi, opiekę medyczną, wyżywienie oraz odzież. Ponadto podopiecznym została przekazana darowizna w celu wsparcia procesu usamodzielniania uchodźców na terenie Polski. Łączna kwota pomocy w III kwartale wyniosła 5 mln PLN (11,8 mln PLN za trzy kwartały 2022 roku).
- Ze środków zgromadzonych z dobrowolnych wpłat na konto Fundacji:
  - wsparcie otrzymało 14 organizacji pozarządowych i jednostek prowadzących działania pomocowe na rzecz uchodźców z Ukrainy na łączną kwotę 2,4 mln PLN (w sumie 67 organizacji i prawie 8 mln PLN za trzy kwartały 2022 roku),
  - pokryto koszty inicjatyw na rzecz uchodźców z Ukrainy organizowanych lokalnie przez wolontariuszy PKO Banku Polskiego S.A.; na pokrycie kosztów transportu kobiet i dzieci z Ukrainy do Polski, zakwaterowania, zakupu leków oraz artykułów spożywczych Fundacja wydała 1,1 mln PLN (2,9 mln PLN za trzy kwartały 2022 roku łącznie z zakupionymi darowiznami rzeczowymi).

Ponadto w III kwartale 2022 roku Fundacja przekazała darowizny rzeczowe, w postaci składników majątkowych wycofanych z użytkowania, pozyskanych od spółek Grupy Kapitałowej o łącznej wartości 0,9 mln PLN (łącznie przekazanych darowizn rzeczowych za trzy kwartały 2022 roku wyniosła ponad 1,4 mln PLN).

KREDOBANK S.A. w ramach działalności humanitarnej przekazał w III kwartale 2022 roku w postaci darowizn pieniężnych łącznie 2 mln hrywien (UAH), w tym w ramach działalności Fundacji Kreda (w sumie w 2022 roku 5 mln UAH). Spółka we współpracy ze swoją fundacją nadal prowadzi we Lwowie schronisko dla uchodźców z rejonów objętych walkami. W III kwartale z pomocy schroniska skorzystało 223 uchodźców (łącznie do 30 września 2022 roku: 738 uchodźców, w tym 235 dzieci).

Dodatkowo w III kwartale 2022 roku KREDOBANK S.A. razem z Fundacją Kreda przeprowadził akcję „Odwaga, aby być razem”, w ramach której przygotowano do szkoły tysiąc dzieci ewakuowanych z terenów walk wojennych i okupowanych, które poszły na zachód Ukrainy po raz pierwszy do szkoły.

Spółka pomaga także swoim pracownikom i ich rodzinom, w tym w szczególności w ewakuacji i zakwaterowaniu.

#### OFERTA PRODUKTOWA

PKO Bank Polski S.A. oferuje pakiet udogodnień dla obywateli Ukrainy.

- Osoby fizyczne mogą założyć standardowe konto PKO Konto bez Granic wraz z kartą z funkcją wielowalutową, zwolnione z opłaty przez okres 12 miesięcy, z dostępem do rachunku przez internet i telefon albo Czasowe Konto bez Granic dla klientów, którzy nie posiadają dokumentu potwierdzającego tożsamość. W III kwartale Bank otworzył 56,9 tys. rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (ROR) dla obywateli Ukrainy, w tym 5,9 tys. Czasowych Kont bez Granic (łącznie w okresie od 24 lutego 2022 roku do 30 września 2022 roku założył dla obywateli Ukrainy 322,9 tys. ROR, w tym 47,7 tys. Czasowych Kont bez Granic),
- W bankomatach PKO Banku Polskiego S.A., w ramach usługi PKO Awizo, można dokonywać wypłaty świadczeń wskazanych w ustawie o pomocy obywatelom Ukrainy,
- Bank udostępnia w języku ukraińskim aplikację mobilną IKO, serwis bankowości elektronicznej iPKO, sekcję na stronie internetowej Banku, obsługę ekranów bankomatowych, komunikaty głosowe IVR (Interactive Voice Response) oraz wybrane dokumenty i materiały bankowe.
- Bank nie pobiera opłat za zlecenia przelewów zagranicznych do banków w Ukrainie.

Firmom Bank oferuje promocyjny rachunek firmowy. Oferta skierowana jest do klientów, którzy otworzą PKO Konto Firmowe lub PKO Konto Firmowe Premium. W ramach oferty specjalnej klienci przez 12 miesięcy są zwolnieni m.in. z opłat za prowadzenie rachunków, za przelewy krajowe i do banków w Ukrainie oraz za wypłaty i wpłaty w oddziałach Banku.

Institucje non-profit, które działają na rzecz pomocy Ukrainie mogły wystąpić o zwolnienie do 30 września 2022 roku z opłat i prowizji m.in. za prowadzenie rachunku przeznaczonego na rzecz „Pomocy Ukrainie”, przelewy i wpłaty gotówkowe.

#### WYMIANA HRYWNY

PKO Bank Polski S.A. we wrześniu 2022 roku zakończył wymianę hrywny (UAH), którą prowadził na zlecenie Narodowego Banku Polskiego (NBP) jako jedyny bank w Polsce.

W 100 oddziałach Banku w okresie od 25 marca do 9 września 2022 roku uchodźcy z Ukrainy, na określonych warunkach oraz po kursie ustalonym przez Narodowy Bank Ukrainy (NBU), mogli dokonywać wymiany hrywny na polskie złote.

Z takiej możliwości skorzystało blisko 103 tys. obywateli Ukrainy, którzy łącznie dokonali wymiany 728 mln UAH. Średnia operacja wymiany miała wartość 7 tys. UAH (przy maksymalnym limicie 10 tys. UAH). Bank wszystkie wymienione hrywny przekazał do NBP po tym samym kursie co wymiana.

Decyzja o zakończeniu skupu hrywny została podjęta przez NBP w porozumieniu z NBU - program spełnił postawione przed nim cele, zapewniając uchodźcom z Ukrainy dostęp do ich własnych środków.

#### DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK UKRAIŃSKICH Z GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU

W Ukrainie kontynuują działalność spółki z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., w tym KREDOBANK S.A. z siedzibą we Lwowie oraz spółki windykacyjne i finansowe z siedzibą w Kijowie i we Lwowie.

KREDOBANK S.A. jest bankiem uniwersalnym, który obsługuje klientów głównie w zachodniej części Ukrainy i w Kijowie. Spółka na koniec września 2022 roku posiadała centralę we Lwowie oraz 67 oddziałów, w tym w rejonach najbardziej dotkniętych działaniami wojennymi zlokalizowanych było 13 oddziałów.

Od lutego 2022 roku, w związku z agresją zbrojną Rosji, priorytetem KREDOBANK S.A. jest zapewnienie pracownikom bezpieczeństwa, utrzymanie ciągłości działania i bieżąca obsługa klientów. Spółka obsługuje klientów w rejonach, w których nie ma aktywnych działań wojennych. Kierownictwo prowadzi codzienny monitoring działalności spółki oraz zapewnia szybką reakcję na incydenty i zmiany sytuacji.

Zarząd spółki szacuje potencjalne straty na poziomie niewpływającym na zdolność KREDOBANK S.A. do kontynuacji działalności. Na koniec września 2022 roku, według oceny opartej na dostępnych, oficjalnych informacjach około 20% portfela kredytowego spółki znajduje się bezpośrednio w obszarach, w których toczą się działania wojenne lub są blisko nich, w tym poniżej 4% - w rejonach tymczasowej okupacji lub aktywnych działań bojowych.

Sytuacja finansowa oraz organizacyjna pozostałych spółek ukraińskich z Grupy Kapitałowej na koniec września 2022 roku była stabilna. Spółki nie odnotowały napięć płynnościowych, utrzymują kontakty z dotychczasowymi kontrahentami. Ograniczenia w realizacji usług i organizacja pracy są na bieżąco dostosowywane do warunków wojennych.

## D. WARUNKI PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

### OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE

W III kwartale 2022 roku aktywność w krajowej gospodarce ustabilizowała się po spadku obserwowanym w II kwartale 2022 roku, kiedy dane wyrównane sezonowo wskazały na spadek PKB o 2,1% kw./kw. Roczne tempo wzrostu gospodarczego prawdopodobnie jednak kontynuowało hamowanie, do około 3% z 5,5% w II kwartale 2022 roku. Inwestycje w gospodarce rosły w umiarkowanym tempie, odzwierciedlając działania firm w kierunku ograniczenia negatywnych skutków wzrostu kosztów energii (poprawa wydajności, inwestycje w alternatywne źródła energii). Spadek realnych dochodów i siły nabywczej powodował sukcesywne ograniczanie tempa wzrostu konsumpcji prywatnej. Dynamika konsumpcji pozostaje jednak dodatnia, w dużym stopniu dzięki wydatkom uchodźców z Ukrainy, których napływ po wybuchu wojny zwiększył populację Polski o około 4%. Sytuacja na rynku pracy pozostawała dobra. Widoczne w ankietowych badaniach koniunktury konsumenckiej rosnące obawy o wzrost bezrobocia nie znalazły dotychczas potwierdzenia w „twardych” danych. Na koniec września stopa bezrobocia rejestrowanego utrzymała się na rekordowo niskim poziomie 4,8%.

Inflacja CPI pozostawała w trendzie wzrostowym. We wrześniu wyniosła 17,2% r/r wobec 15,5% r/r w czerwcu i była najwyższa od 25 lat. Wysoki poziom inflacji jest głównie skutkiem zewnętrznych szoków na rynku energii i żywności. Wzrost cen ma jednak bardzo szeroki charakter i obejmuje niemal wszystkie kategorie koszyka inflacyjnego, co odzwierciedla powszechne dostosowywanie cen do wyższych kosztów działalności (tzw. „efekty drugiej rundy”). Inflacja bazowa (CPI po wyłączeniu cen żywności i energii) wzrosła we wrześniu do rekordowego poziomu 10,7% r/r. Wzrost inflacji miał charakter globalny, a jego natężenie było szczególnie wyraźne w Europie, która zmaga się z gwałtownie rosnącymi cenami nośników energii w związku z agresją Rosji wobec Ukrainy. Ze szczególnie wysoką inflacją zmagają się państwa Europy Środkowo-Wschodniej.

W III kwartale 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) kontynuowała cykl podwyżek stóp procentowych. Stopa referencyjna w lipcu została podniesiona o 50 pb., a we wrześniu o 25 pb., do poziomu 6,75%. We wrześniu NBP zaczął sygnalizować, że cykl podwyżek zbliża się do końca, a w październiku RPP zadeklarowała przerwę w cyklu podwyżek, która potrwa co najmniej do listopada, kiedy NBP opublikuje nową projekcję PKB i inflacji. W ciągu roku, od października 2021, stopy procentowe NBP zostały podniesione łącznie o 665 pb., co czyni obecny cykl najszybszym i największym w historii.

Stopy procentowe NBP na koniec III kwartału 2022 roku	
• referencyjna	6,75%
• dyskonta weksli	6,85%
• redyskonta weksli	6,80%
• lombardowa	7,25%
• depozytowa	6,25%

### SYTUACJA NA RYNKU FINANSOWYM

W III kwartale 2022 roku złoty wyraźnie osłabił się w relacji do najważniejszych walut, co odzwierciedlał wzrost na koniec okresu kursu EUR/PLN do poziomu 4,85 oraz USD/PLN do 4,95. Złoty tracił na wartości razem z innymi walutami z rynków wschodzących wraz ze zwiększonym popytem na amerykańskiego dolara - wynikało to zarówno z awersji do ryzyka z powodów geopolitycznych, jak i agresywnego zacieśniania polityki pieniężnej przez Fed. Pogorszenie perspektyw gospodarczych w Europie w związku z niedoborami surowców energetycznych wywierało presję na waluty w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Pomimo podwyżek stóp procentowych, poziom ujemnych realnych stóp procentowych uległ dalszemu pogłębieniu wraz ze wzrostem inflacji.

Wyceny krótkoterminowych papierów w III kwartale minimalnie wzrosły dzięki umiarkowanym wypowiedziom przedstawicieli Rady Polityki Pieniężnej, którzy sugerowali bliski koniec cyklu podwyżek stóp procentowych w Polsce w obawie przed silnym spowolnieniem krajowej gospodarki. Dochodowości polskich 2-letnich papierów skarbowych spadły o 15 pb. do 7,44%. Jednak większość obligacji uległa presji sprzedażowej ze względu na „jastrzębią” retorykę głównych banków centralnych, które zapowiadają dalsze podwyżki stóp procentowych w celu zwalczania inflacji oraz niestabilną sytuację geopolityczną skutkującą odpływem kapitału z rynków wschodzących. Rentowność 5-letnich polskich obligacji wzrosła o 45 pb. do 7,39%, a 10-letnich polskich obligacji wzrosła o 64 pb. do 7,17%.

III kwartał 2022 roku okazał się bardzo niekorzystny dla rynków akcji. Indeks WIG spadł o 14% pogłębiając stratę od początku roku do ponad 30%. Głównymi przyczynami były rosnące stopy procentowe, które z jednej strony stanowią obciążenie dla wyników spółek, a z drugiej, tworzą atrakcyjną alternatywę inwestycyjną dla akcji w postaci wyższego oprocentowania lokat i obligacji. Dodatkowo, negatywnie na nastroje giełdowe wpłynęło szereg inicjatyw mających na celu odciążenie gospodarstw domowych (m.in. tzw. „wakacje kredytowe”, ograniczenie wzrostu cen energii elektrycznej i gazu), które odcisnęły się na zyskach banków i firm energetycznych. Sytuacja geopolityczna również sprzyjała lokowaniu środków w bezpieczne instrumenty finansowe.

## E. ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BIZNESOWEJ I FINANSOWANIE

### ROZWÓJ USŁUG, PRODUKTÓW I NARZĘDZI

Grupa Kapitałowa Banku rozwijała nowoczesne usługi i produkty, w tym oferowane również przez kanały zdalne. Dokonania PKO Banku Polskiego S.A.

<b>Rozwój funkcjonalności kanałów bankowości elektronicznej i mobilnej, automatyzacja i robotyzacja</b>	
Aplikacja mobilna IKO	Umożliwienie otwarcia PKO Konto Dziecka wraz z kartą debetową PKO Junior.
	Udostępnienie pożyczki gotówkowej użytkownikom, którzy nie posiadają rachunku w PKO Banku Polskim S.A.
	Umożliwienie dokonywania zmiany dokumentu tożsamości, adresu korespondencyjnego oraz przejścia na elektroniczną korespondencję dla produktów kredytowych i inwestycyjnych.
	Wprowadzenie dyspozycji wcześniejszej spłaty kredytu konsumpcyjnego.
	Wprowadzenie modyfikacji procesu aktywacji IKO w przypadku podania przez klienta błędnego kodu.
	Liczba aktywnych aplikacji IKO na koniec września 2022 roku przekroczyła, rekordowe na polskim rynku bankowym, 7 mln. Od momentu uruchomienia, w marcu 2013 roku, użytkownicy logowali się do niej ponad 5,7 mld razy, wykonali ponad 1,5 mld transakcji na łączną kwotę 417 mld PLN.
	Liczba transakcji wykonanych do końca września 2022 roku za pomocą BLIKa zbliżeniowego w aplikacji IKO wyniosła ponad 17,4 mln.
Asystent głosowy IKO wykonał ponad 2 mln rozmów z klientami, w tym blisko 450 tys. rozmów zostało przeprowadzonych tylko w III kwartale.	
Serwis bankowości elektronicznej iPKO	Wprowadzenie dodatkowego zabezpieczenia przy zmianie hasła do serwisu iPKO, które wymaga użycia narzędzia autoryzacji.
	Wdrożenie zmiany w przelewach krajowych, własnych i podatkowych polegającej na udostępnieniu informacji o opłatach i prowizjach za przelew.
	Dodanie możliwości zapisywania na stałe domyślnej wersji językowej serwisu.
	Wprowadzenie zmian w zakresie samodzielnego określania sposobu otrzymywania wyciągów do rachunków w formie elektronicznej na e-mail lub poprzez iPKO.
	Ułatwienie pobierania operacji zrealizowanych na rachunku za okres powyżej 90 dni.
IKO i iPKO	Umożliwienie otwierania lokat terminowych z oprocentowaniem progresywnym.
	Wprowadzenie zmian w PKO Inwestomat dotyczących uwzględnienia pytania o preferencje klienta w zakresie ESG w ankiecie MiFID oraz usprawnień ułatwiających obsługę.
Serwis bankowości elektronicznej iPKO biznes	Uruchomienie modułu Mieszkaniowych Rachunków Powierniczych dla deweloperów, który umożliwia kontrolę stanu swoich rachunków, weryfikację wpłat i wypłat odrębnie dla każdego nabywcy, składanie dyspozycji, sprawdzanie harmonogramów oraz pobieranie raportów.
Technologie chmurowe	Uruchomienie przetwarzania wieloformatowych danych klientów Banku na platformie zaawansowanej analityki w chmurze obliczeniowej Google Cloud Platform.
	Wdrożenie w oparciu o platformę Machine Learning Ops modeli z obszarów CRM (m.in. modele skłonności do zakupu) i ryzyka rynkowego oraz kredytowego dla segmentu detalicznego (m.in. modele kolejkwania spraw w procesach windykacyjnych oraz wspierające procesy kredytowe).
	Uruchomienie bezpośrednio w chmurze Google analityki behawioralnej tj. identyfikowania szczegółowych informacji o zachowaniach klientów w bankowości mobilnej IKO i bankowości elektronicznej iPKO.
	Uruchomienie w chmurze, dostępnych dla klientów kolejnych systemów, m.in. serwisu informacyjnego PKO Banku Polskiego S.A. oraz pierwszych funkcjonalności aplikacji mobilnej IKO.



KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
 PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY  
 ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

Contact Center	<p>Zmigrowanie platformy Contact Center (UCCE) na nową wersję, która rozszerza możliwości biznesowe, w szczególności w zakresie usprawnienia komunikacji.</p> <p>Uruchomienie nowego zautomatyzowanego programu (bota), który potwierdza z klientem realizację podejrzanych transakcji przeprowadzanych kartami płatniczymi.</p> <p>Uruchomienie nowego bota, który bada metodą wskaźnika rekomendacji netto (NPS) poziom satysfakcji klienta z rozmowy z konsultantem Contact Center.</p> <p>Liczba rozmów przeprowadzonych za pośrednictwem wszystkich voicebotów wyniosła blisko 15 mln, w tym ponad 2,7 mln rozmów tylko w III kwartale.</p> <p>Voicebot na infolinii przychodzącej wspierający pracę konsultantów Contact Center wykonał ponad 8 mln rozmów z klientami.</p>
Automatyzacja	<p>Wdrożenie procesu digitalizacji i automatycznej indeksacji dla dokumentów w zakresie produktów Biura Maklerskiego, dyspozycji na wypadek śmierci, karty kredytowej, rachunku.</p> <p>Wykorzystanie robotów programowych w procesie obsługi ustawowych zawiesznień rat kredytów hipotecznych. Roboty w okresie sierpień-wrzesień zrealizowały 427 tys. zadań umożliwiających wykonanie zawiesznień spłaty rat kredytów, wnioskowych przez klientów PKO Banku Polskiego S.A. i PKO Banku Hipotecznego S.A.</p> <p>Liczba zadań zrealizowanych przez roboty przekroczyła na koniec września 2022 roku 157 mln.</p>
Bank w Metaverse	<p>Uruchomienie warszawskiej PKO Rotundy w metaświecie.</p> <p>Użytkownicy platformy Decentraland mogą odwiedzić wirtualną PKO Rotundę, w której udostępniona została wystawa polskiej sztuki współczesnej. Dla PKO Bank Polski S.A. obecność w Metaverse to możliwość zdobywania doświadczenia i testowania rozwiązań technologicznych, które posłużą do rozwoju nowego kanału komunikacji z klientami oraz jego wykorzystania biznesowego w dalszej przyszłości.</p>
<b>Rozwój bankowości detalicznej</b>	
Bankowość hipoteczna	<p>Rozszerzenie oferty Banku o kredyt mieszkaniowy ze spłatą rodzinną udzielany na warunkach programu „Mieszkanie bez wkładu własnego”, który zakłada finansowanie kredytem hipotecznym do 100% wydatków związanych z nabyciem lub budową nieruchomości. O kredyt mogą starać się osoby, które mają zdolność kredytową, ale nie posiadają wystarczających oszczędności na wkład własny. Część finansowanej kwoty jest objęta gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK). W przypadku powiększenia rodziny w trakcie spłaty kredytu o kolejne dziecko część kredytu zostaje spłacona przez BGK.</p> <p>Utrzymanie wysokiego udziału rynkowego w sprzedaży nowych hipotecznych kredytów mieszkaniowych w Polsce, pomimo wyraźnego spadku wolumenu sprzedaży.</p> <p>W III kwartale 2022 roku udział Grupy Kapitałowej w sprzedaży wyżej wymienionych kredytów wyniósł 22,9%, a wartość sprzedanych kredytów około 1,6 mld PLN (wobec 22,1% i 5,0 mld PLN w analogicznym okresie 2021 roku).</p> <p>Wzrost udziału kredytów ze stałą stopą procentową.</p> <p>W III kwartale 2022 roku udział kredytów ze stałą stopą w nowej sprzedaży (udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. i PKO Bank Hipoteczny S.A.) osiągnął poziom 67%, a ich udział w portfelu złotych kredytów hipotecznych na 30 września 2022 roku wyniósł 16,3%. Liczba podpisanych aneksów do umów kredytów hipotecznych (aneksy obejmują konwersję istniejących kredytów o zmiennej stopie na kredyty na stopę stałą) w trzech kwartałach 2022 roku wyniosła ponad 37,8 tys. sztuk.</p>
Nowa oferta kredytowa	<p>Udostępnienie klientom segmentu firm i przedsiębiorstw wnioskowania o kredyt/pożyczkę z zabezpieczeniem w postaci gwarancji BGK de minimis z przeznaczeniem na spłatę kredytu/pożyczki w innym banku.</p>
Nowy proces kredytowy	<p>Wdrożenie nowego mechanizmu oceny ryzyka kredytowego klientów segmentu firm i przedsiębiorstw, który pozwala podwyższyć kwotę finansowania do 1 mln PLN oraz zaoferować finansowanie z predefiniowanego limitu globalnego (dla wszystkich produktów kredytowych Banku i spółek Grupy Kapitałowej).</p>

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
 PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY  
 ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

Oferta inwestycyjna	Wdrożenie nowej funkcjonalności „Mobilny doradca”, która umożliwia doradcom bankowości prywatnej obsługę funduszy inwestycyjnych w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń klientów poza placówką Banku (autoryzacja mobilna lub kod SMS).
Google Pay	Uruchomienie bezpłatnej usługi Google Pay dla klientów indywidualnych oraz firm i przedsiębiorstw. Google Pay to rozwiązanie, dzięki któremu można płacić urządzeniami z systemem Android we wszystkich miejscach w Polsce i na świecie, w których są terminale zbliżeniowe oraz w internecie. Dotychczas z Google Pay mogli korzystać klienci korporacyjni oraz samorządy.
LikePOS	Udostępnienie aplikacji mobilnej LikePOS – terminala płatniczego w smartfonie dla klientów firmowych, który umożliwia przyjmowanie płatności zbliżeniowych na urządzeniach z systemem operacyjnym Android i komunikacją NFC. Dostawcą rozwiązania jest największy polski agent rozliczeniowy – spółka Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o., której współwłaścicielem jest PKO Bank Polski S.A.
<b>Rozwój bankowości korporacyjnej</b>	
Bankowość korporacyjna	Zawarcie siedmiu umów kredytów konsorcjalnych na łączną kwotę 880 mln PLN i 1 934,5 mln EUR, w których udział Banku wyniósł odpowiednio 189 mln PLN i 154,4 mln EUR (bez umów z przeznaczeniem na zielone i zrównoważone finansowanie, które zostały wymienione oddzielnie).
	Zawarcie, na kolejny okres, umowy otwarcia i prowadzenia skonsolidowanych rachunków Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, Funduszu Emerytur Pomostowych i Zakładu Ubezpieczeń Społecznych oraz realizacji płatności masowych.
	Zawarcie, na kolejny okres, umów na obsługę bankową budżetów województw: Kujawsko-Pomorskiego, Lubelskiego, Pomorskiego oraz Miasta Zielona Góra wraz z ich jednostkami organizacyjnymi.
	Zawarcie trzydziestu umów emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę ponad 798 mln PLN, w tym m.in. dla Lublina w wysokości 200 mln PLN oraz Łodzi - 189 mln PLN.
	Zawarcie umowy gwarancji w formie konsorcjum na łączną kwotę 150 mln PLN, w której udział Banku wyniósł 75 mln PLN.
	Wdrożenie usługi optymalizacji odsetkowej dla największych i najbardziej dochodowych klientów i grup bankowych posiadających kilka rachunków Loro.
<b>Rozwój działalności w zakresie ESG</b>	
Zrównoważone i zielone finansowanie	Udzielenie dwóch kredytów konsorcjalnych z komponentem ESG: (1) na finansowanie rozbudowy terminala kontenerowego na łączną kwotę 863,5 mln EUR (udział Banku 154 mln EUR), (2) na rozwój nowych projektów z obszaru energetyki odnawialnej w Polsce (w tym rozwój, akwizycję lub budowę projektów wiatrowych i fotowoltaicznych), w którym kwota finansowania wynosiła 262 mln PLN (udział Banku 66 mln PLN).
	Finansowanie bilateralne projektu farmy fotowoltaicznej o mocy 113 MWp w ramach OZE, na kwotę 434 mln PLN.
	Finansowanie akwizycji firm z branży recyklingu, co umożliwi stworzenie pełnego obiegu plastiku w gospodarce z wykorzystaniem nowoczesnych technologii recyklingu chemicznego (łączna kwota finansowania wyniosła 131 mln EUR, w tym udział Banku 43,5 mln EUR).
Poland ClimAccelerator	Uruchomienie programu Poland ClimAccelerator, którego celem jest poszukiwanie start-upów, scaleupów i firm innowacyjnych działających w obszarze zielonych technologii, które będą możliwe do wdrożenia w spółkach Grupy Kapitałowej. Kategorie poszukiwanych rozwiązań to: GreenTech, raportowanie śladu węglowego, zarządzanie flotą, innowacje materiałowe, farmy wertykalne, odpady i recykling oraz oczyszczanie powietrza w biurach. Program został uruchomiony wspólnie z EIT Climate-KIC - liderem europejskich innowacji klimatycznych oraz Accelpoint - flagowym akceleratorem dla start-upów.
<b>Rozwój usług ubezpieczeniowych</b>	
Ubezpieczenie PKO Dom	Uruchomienie procesu odnowień polis z wykorzystaniem różnych kanałów kontaktu z klientem (sms, e-mail, kanały zdalne).

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ  
PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ZA OKRES DZIEWIĘCIU MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

	Uruchomienie serwisu dla klientów, który umożliwi samodzielną likwidację online wybranych szkód mieszkaniowych. Na podstawie zdjęć i informacji przekazanych w zgłoszeniu system samodzielnie wylicza kwotę odszkodowania i po akceptacji klienta realizuje wypłatę na wskazane konto.
Sprzedaż ubezpieczeń komunikacyjnych	Rozszerzenie oferty ubezpieczeń komunikacyjnych leasingu o ofertę PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Klienci PKO Leasing S.A., za pośrednictwem Banku, mogą ubezpieczyć pojazd będący przedmiotem umowy leasingu w ramach Pakietu PKO Auto.
	Sprzedanie do 30 września 2022 roku ponad 460 tys. polis, z tego ponad 45 tys. w III kwartale. Na koniec września w portfelu Banku było około 168 tys. aktywnych pakietów ubezpieczeń komunikacyjnych - w ciągu ostatniego kwartału liczba ta wzrosła o 4 tys.
<b>Wsparcie przez Obszar Operacji</b>	
eKancelaria	Wprowadzenie rozwiązania AI (sztucznej inteligencji) do obsługi korespondencji kierowanej do Banku, za pomocą aplikacji iWorkflow, z odczytem danych w technologii iOCR, czyli technologii automatyzującej odczytywanie i zapisywanie w systemach Banku danych ze skanów dokumentów.
Współpraca z EuroClearem	Rozpoczęcie współpracy z bankiem depozytariuszem EuroClear w zakresie obsługi rachunku papierów wartościowych deponowanych przez, oraz na rzecz, PKO Banku Polskiego S.A. w ramach obowiązkowej od września wymiany zabezpieczeń Initial Margin.
Rozliczanie transakcji na rynku BondSpot	Ujednoczenie rozliczania wszystkich transakcji (tj. kupna, sprzedaży oraz transakcji warunkowych) dotyczących papierów wartościowych, które są zawierane za pośrednictwem platformy BondSpot. Ograniczenie ryzyka związanego z niewypłacalnością kontrahenta dzięki wykorzystaniu rozrachunku netto.

**Dokonania PKO Banku Hipotecznego S.A.**

Emisja zielonych listów zastawnych	Przeprowadzenie w lipcu 2022 roku emisji zielonych hipotecznych listów zastawnych w EUR o wartości nominalnej 500 mln EUR. Była to pierwsza w Polsce oraz Europie Środkowo-Wschodniej emisja zagraniczna zielonych hipotecznych listów zastawnych zabezpieczonych wyłącznie na wysokiej jakości złotych kredytach mieszkaniowych. Spółka umocniła na międzynarodowym rynku finansowym pozycję zaufanego emitenta hipotecznych listów zastawnych, czego dowodem jest ponad 40% redukcja zapisów złożonych w procesie budowy księgi popytu. Listy zastawne z powyższej emisji zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu ( <i>Bourse de Luxembourg</i> ).
------------------------------------	--

**Dokonania PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

Czołowe miejsca na rynku funduszy inwestycyjnych	Utrzymanie czołowych miejsc na rynku funduszy inwestycyjnych. Wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez spółkę wyniosła na koniec września 2022 roku 30,1 mld PLN, w tym wartość aktywów netto funduszy detalicznych 28,2 mld PLN, co pozwoliło spółce utrzymać odpowiednio 2. miejsce (z udziałem ponad 11,6%) i 1. miejsce (z udziałem 20,0%) na rynku*.
Lider rynku PPK	Utrzymanie pozycji lidera na rynku Pracowniczych Planów Kapitałowych (PPK) z udziałem 31,5% w rynku*. Na rachunkach PPK zarządzanych przez spółkę na koniec września 2022 roku zgromadzone były aktywa w wysokości ponad 3,0 mld PLN.

\* Źródło: Analizy Online

**Dokonania Grupy Kapitałowej PKO Leasing S.A.**

Nowa oferta finansowania 3x50%	Uruchomienie nowej oferty finansowania nowych i używanych samochodów osobowych oraz maszyn i urządzeń. Oferta polega na obniżeniu pierwszych trzech rat - maksymalnie do wysokości 50% kapitału i odsetek.
Rozwój oferty online	Pilotażowe uruchomienie procesu leasingu online dla samochodów osobowych w serwisie internetowym iPKO. Pilotaż obejmuje klientów wybranych oddziałów Banku.



#### ZWIĘKSZENIE FINANSOWANIA W SEKTORZE CIEPŁOWNICZYM

Wojna w Ukrainie oraz sankcje nałożone na Rosję spowodowały wzrost cen surowców energetycznych oraz konieczność zapewnienia dostaw węgla z alternatywnych wobec Rosji kierunków. W związku z tym, realizując wymiar odpowiedzialności społecznej w ramach ESG, Bank zdecydował się na zwiększenie finansowania w sektorze ciepłowniczym oraz selektywne, przejściowe finansowanie transakcji związanych z bezpieczeństwem energetycznym (zakupy węgla). Obejmuje to przede wszystkim transakcje z dotychczasowymi, wiarygodnymi klientami Banku. Nowe finansowanie udzielane jest w ramach standardowego procesu kredytowego oraz z wykorzystaniem dostępnych zabezpieczeń (w tym m.in. gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego).

#### DZIAŁANIA PROEKOLOGICZNE

Bank poprawiał efektywność wykorzystywanych zasobów i podjął następujące działania:

- pozyskał 12 samochodów z napędem hybrydowym,
- przeprowadził weryfikację dostaw mocy umownych dla ciepła w wytypowanych nieruchomościach,
- optymalizuje zużycie energii cieplnej, elektrycznej, gazu i oleju opałowego w nieruchomościach Banku poprzez weryfikację czasu pracy central wentylacyjnych, elektrycznych podgrzewaczy ciepłej wody użytkowej, kotłów gazowych i olejowych oraz zastosowanie harmonogramów pracy tych urządzeń i systemów,
- kontynuuje wymianę okien i oświetlenia,
- montuje stojaki na rowery,
- stosuje biodegradowalne środki do mycia (mydło, płyn) oraz materiały z recyklingu (ręczniki papierowe i papier toaletowy),
- kontynuuje proces wdrażania segregacji odpadów w całej organizacji oraz montaż systemów fotowoltaicznych.

#### GWARANCJE DLA PRZEDSIĘBIORSTW Z FUNDUSZU GWARANCJI KRYZYSOWYCH BGK

Klienci PKO Banku Polskiego S.A. i PKO Faktoring S.A. od 1 lipca 2022 roku mogli skorzystać z gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) w ramach nowych umów dotyczących odpowiednio:

- portfelowej linii gwarancyjnej, która dotyczy zabezpieczenia spłaty kredytu na bieżące finansowanie działalności gospodarczej lub finansowanie wydatków inwestycyjnych, w celu poprawy płynności finansowej kredytobiorcy,
- portfelowej linii gwarancyjnej, która dotyczy zabezpieczenia limitu faktoringowego przeznaczonego na bieżące finansowanie działalności gospodarczej przedsiębiorcy (w formie faktoringu z regresem lub faktoringu odwrotnego, niezabezpieczonych cesją praw z polisy ubezpieczenia) i przyczyniającego się do poprawy płynności finansowej.

Program jest przeznaczony dla średnich i dużych przedsiębiorstw w przypadku kredytów oraz wszystkich przedsiębiorstw w przypadku faktoringu<sup>3</sup>.

Gwarancje obejmują do 80% kwoty kredytu/udzielonego limitu faktoringowego, a maksymalna kwota, która może podlegać zabezpieczeniu w postaci gwarancji wynosi 250 mln PLN. Celem gwarancji jest pomoc w utrzymaniu płynności finansowej przedsiębiorców dotkniętych negatywnymi skutkami gospodarczymi rosyjskiej agresji wobec Ukrainy, w tym skutkami nałożonych przez Unię Europejską i jej partnerów gospodarczych sankcji i wprowadzonych środków odwetowych. Powyższe umowy dają możliwość udzielania gwarancji kryzysowych BGK do 31 grudnia 2022 roku.

W III kwartale 2022 roku z powyższego wsparcia skorzystało 23 klientów Banku i 6 klientów PKO Faktoring S.A., a łączna wartość udzielonych gwarancji wyniosła 206,5 mln PLN w przypadku klientów Banku i 30,8 mln PLN w przypadku klientów spółki.

#### HIPOTECZNE KREDYTY WALUTOWE - UGODY

PKO Bank Polski S.A. w III kwartale 2022 roku kontynuował oferowanie ugód dla klientów indywidualnych posiadających czynne kredyty we frankach szwajcarskich (CHF), które były przeznaczone na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych. Ugoda polega na konwersji kredytu w CHF na kredyt w złotych, tak jakby od początku kredyt był kredytem złotowym oprocentowanym według stawki referencyjnej WIBOR powiększonej o stosowaną historycznie dla takich kredytów marżę. Od czerwca zakres produktów objętych ugodami został rozszerzony o kredyty hipoteczne MIX udzielone w CHF przeznaczone na zaspokojenie celów mieszkaniowych (zakup nieruchomości, jak również spłata innych zobowiązań).

---

<sup>3</sup> Z wyjątkiem, w obu programach, instytucji finansowych.

Ugody są proponowane w toku postępowań mediacyjnych prowadzonych przez Centrum Mediacji Sądu Polubownego przy Komisji Nadzoru Finansowego, w toku postępowań sądowych i postępowań wywołanych wnioskiem o zawezwanie do próby ugodowej.

Aby ograniczyć ryzyko stopy procentowej od początku uruchomienia programu Bank oferuje kredytobiorcom możliwość oprocentowania z wykorzystaniem stałej stopy procentowej przez 5 lat. W przypadku, gdy pozostały okres spłaty kredytu po zawarciu ugody będzie krótszy niż 5 lat, stała stopa procentowa będzie obowiązywała do końca obowiązywania umowy. Kredyt ze stałą stopą cieszy się coraz większą popularnością - w procesie ugodowym w III kwartale 2022 roku tę opcję wybrało 79% klientów, którzy po podpisaniu ugody kontynuują spłatę kredytu (oraz łącznie od początku oferowania ugód - 74% klientów, którzy kontynuują spłatę kredytu).

W III kwartale 2022 roku zarejestrowano 3,2 tys. wniosków o mediacje, 1 951 mediacji zakończyło się pozytywnie, a 1 247 mediacji - negatywnie. W sumie do 30 września 2022 roku zarejestrowano 30,8 tys. wniosków o mediacje, 17 944 mediacje zakończyły się pozytywnie, 7 027 mediacji zakończyło się negatywnie.

Łączna liczba ugód zawartych do 30 września 2022 roku wyniosła 17 476, z czego 17 057 zawarto w postępowaniu mediacyjnym oraz 419 w toku postępowań sądowych.

#### NOWY PROGRAM EMTN

W sierpniu 2022 roku Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. wyraził zgodę na ustanowienie programu emisji euroobligacji przez Bank jako emitenta (Program Euro Medium Term Notes – EMTN).

Poniżej główne warunki Programu EMTN.

- Wartość do 4 mld EUR.
- Format programu określa Regulacja S.
- W ramach programu możliwa będzie emisja niezabezpieczonych euroobligacji w dowolnej walucie, w tym takich, z których zobowiązania mogą być zaliczane do zobowiązań kwalifikowalnych lub do funduszy własnych Banku.
- PKO Bank Polski S.A. może ubiegać się o dopuszczenie poszczególnych serii euroobligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Luksemburgu, Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub innym, poza USA, rynku wybranym przez Bank.
- Obligacje zostaną zarejestrowane w międzynarodowym systemie rejestracji papierów wartościowych (ICSD) prowadzonym przez Euroclear Bank SA/NV lub Clearstream Banking société anonyme.
- Bank wystąpi do Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) w Luksemburgu o zatwierdzenie prospektu emisyjnego programu.
- Bank wystąpi o przyznanie programowi oceny ratingowej przez agencję ratingową Moody's.

Bank zdecydował również o zamknięciu programu emisji euroobligacji EMTN, ustanowionego w 2017 roku.

#### RATINGI ESG

Wartości ratingów ESG Banku na koniec III kwartału wynosiły: 3,7 (FTSE Russell), A (MSCI), 20,7 (Sustainalytics) oraz 46 (V.E). W październiku agencja Sustainalytics nieznacznie obniżyła wartość ratingu ESG Banku do poziomu 21 w rezultacie pogorszenia oceny sposobu uwzględniania czynników ESG w sposobie zarządzania portfelem i podejmowania decyzji inwestycyjnych.

## F. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

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

Bank na bieżąco monitoruje sytuację klientów oraz dostosowuje politykę kredytową mając na uwadze zabezpieczenie portfela kredytowego i zachowanie jego dobrej jakości. W ramach wyceny ekspozycji kredytowych uwzględnia wojnę w Ukrainie analizując m.in. zakres sankcji oraz informacje dotyczące powiązań gospodarczych klientów z kontrahentami z Ukrainy, Białorusi i Rosji. Bank analizuje także sytuację klientów w branżach szczególnie wrażliwych na wysokie ceny energii i w razie potrzeby zmniejsza ich wycenę (przeklasyfikowuje do Fazy 2).

Od końca lipca 2022 roku klienci PKO Banku Polskiego S.A. i PKO Banku Hipotecznego S.A., którzy spłacają kredyt hipoteczny w PLN, mogą skorzystać z tzw. „wakacji kredytowych”.

Bank kontynuuje prace mające na celu rozbudowę systemów informatycznych, pozwalających na gromadzenie danych w zakresie ESG, w szczególności dotyczących ryzyka środowiskowego oraz przygotowanie do systemowego ujawniania tych danych na potrzeby raportowania za 2022 rok i lata następne.

Zakres tych zadań obejmuje m.in. wdrożenie dwóch regulacji:

- Taksonomii - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady UE 2020/852 z 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 wraz z rozporządzeniami delegowanymi w zakresie kwalifikacji działalności gospodarczej klientów na dwa cele środowiskowe,
- Implementacyjnych Standardów Technicznych ITS (nadal ostateczny projekt) obejmujących raporty ujawnieniowe 3-filarowe w zakresie ESG - ujawnienia dotyczą informacji ilościowych na temat ekspozycji Banku, które mogą być narażone na ryzyko transformacji (ryzyko przejścia) i na ryzyko fizyczne, tj. „przewlekłe i ostre zagrożenia związane z klimatem”, w tym m.in. efektywności energetycznej nieruchomości stanowiących zabezpieczenie Banku.

Grupa Kapitałowa utrzymuje bezpieczny poziom płynności, który umożliwi szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia. W III kwartale 2022 roku sytuacja płynnościowa KREDOBANK S.A., pomimo trwającego konfliktu w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie; spółka nie odnotowała spadku miar płynności i odpływu depozytów.

W III kwartale 2022 roku w zakresie ryzyka stopy procentowej wyzwaniem dla sektora bankowego były w dalszym ciągu większe od zakładanych wzrosty stóp procentowych. Zapoczątkowana w IV kwartale 2021 roku seria podwyżek stóp procentowych spowodowała wzrost stopy referencyjnej do poziomu 6,75% na koniec III kwartału 2022 roku, co przełożyło się na utrzymywanie negatywnej wyceny w portfelu instrumentów dłużnych oraz instrumentów pochodnych, które zabezpieczają zmienność dochodu odsetkowego. Jednocześnie utrzymuje się zainteresowanie klientów kredytami hipotecznymi opartymi okresowo na stałej stopie procentowej, co ma wpływ zarówno na miary wrażliwości dochodu odsetkowego, jak i wrażliwości wartości ekonomicznej Banku.

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

Szczegółowy opis zasad zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej został zawarty w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku oraz w raporcie Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłaszaniu według stanu na 31 grudnia 2021 roku.

W III kwartale 2022 roku główne cele, zasady i organizacja procesu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej nie uległy zmianie.

## II. SYTUACJA FINANSOWA PO TRZECH KWARTAŁACH 2022 ROKU

*Dane finansowe prezentowane są w ujęciu zarządczym. Definicje głównych pozycji (w odniesieniu do pozycji z rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z sytuacji finansowej) zostały przedstawione w przypisach.*

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za dziewięć miesięcy 2022 roku wyniósł 1 601 mln PLN i był o 2 070 mln PLN niższy niż w analogicznym okresie 2021 roku.

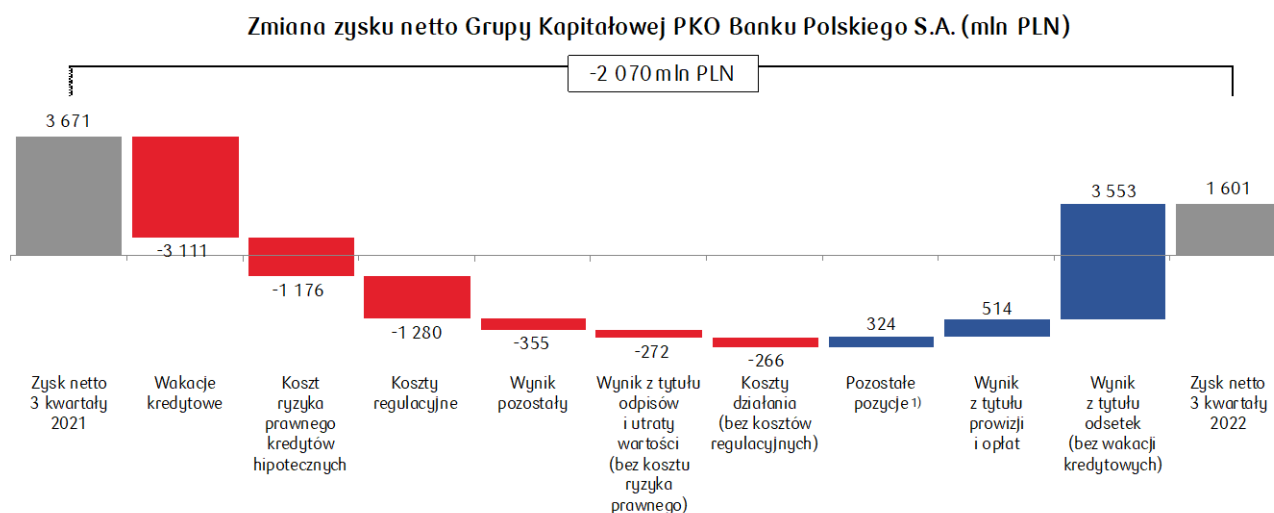
Zmiana zysku netto była determinowana przez:

- 1) poprawę wyniku na działalności biznesowej<sup>4</sup>, który osiągnął poziom 11 784 mln PLN (wzrost o 600 mln PLN r/r), głównie w efekcie wzrostu r/r wyniku z tytułu odsetek o 442 mln PLN (pomimo ujęcia skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, tzw. „wakacji kredytowych”, w wysokości 3 111 mln PLN) oraz wyniku z tytułu prowizji i opłat o 514 mln PLN, przy spadku wyniku pozostałego o 355 mln PLN,

---

<sup>4</sup> Wynik z działalności biznesowej nie uwzględnia wyniku z operacji finansowych na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

- 2) pogorszenie o 1 448 mln PLN wyniku z tytułu odpisów i utraty wartości<sup>5</sup> uwzględniające ujęcie w 2022 roku kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych w wysokości 1 176 mln PLN,
- 3) wzrost o 1 546 mln PLN kosztów działania, w tym wzrost kosztów regulacyjnych o 1 280 mln PLN r/r (m.in. w efekcie ujęcia kosztu dotyczącego wpłaty na fundusz pomocowy do spółki System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w wysokości 956 mln PLN oraz kosztu składek na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w wysokości 300 mln PLN) oraz kosztów świadczeń pracowniczych o 142 mln PLN r/r i kosztów rzeczowych o 106 mln PLN r/r.



<sup>1)</sup> Pozycja obejmuje podatek od niektórych instytucji finansowych, udział w zyskach i stratach Jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć, podatek dochodowy oraz zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli.

Zdarzenia, które miały istotny wpływ na poziom zysku netto Grupy Kapitałowej Banku osiągnięty w ciągu dziewięciu miesięcy 2022 roku w relacji do analogicznego okresu 2021 roku:

#### Wynik na działalności biznesowej

- ujęcie skutków ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tzw. „wakacje kredytowe”) w wysokości 3 111 mln PLN,
- ujęcie kosztu rezerwy na zwrot klientom kosztów z tytułu podwyższonej marży do momentu wpisu hipoteki w wysokości 48 mln PLN,
- wzrost wyniku z tytułu odsetek determinowany wzrostem przychodów odsetkowych związanym głównie z podwyżkami rynkowych stóp procentowych oraz wzrostem portfela kredytowego, przy jednoczesnym wzroście kosztów finansowania,
- poprawa wyniku z tytułu prowizji i opłat osiągnięta dzięki wyższym wynikom realizowanym na działalności kredytowej, ubezpieczeniowej, leasingowej, kartowej, maklerskiej oraz transakcjach wymiany walut,
- spadek wyniku z pozycji wymiany o 512 mln PLN, głównie w efekcie rozpoznania w 2021 roku wyniku na pozycji walutowej w kwocie około 328 mln PLN w następstwie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z 23 kwietnia 2021 roku w sprawie oferowania ugód klientom oraz pogorszenia wyniku na transakcjach wymiany walut w związku ze wzrostem stóp procentowych w PLN w 2022 roku,
- poprawa wyniku z operacji finansowych<sup>6</sup> o 81 mln PLN, m.in. w efekcie wzrostu wyniku na instrumentach pochodnych przy spadku wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

<sup>5</sup> Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości: wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe, wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych.

<sup>6</sup> Wynik z operacji finansowych: wynik na operacjach finansowych oraz zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych pomniejszony o wynik na kredytach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

### Koszty działania

- wzrost kosztów regulacyjnych o 1 280 mln PLN, głównie w efekcie ujęcia kosztów dotyczących wpłaty na fundusz pomocowy do spółki System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. w wysokości 956 mln PLN, kosztu składek na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w wysokości 300 mln PLN (w tym 86 mln PLN przekazanej pierwszej wpłaty oraz 214 mln PLN utworzonej rezerwy) oraz wyższej o 38 mln PLN składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, przy jednocześnie niższej o 55 mln PLN składce na fundusz gwarancyjny banków,

### Wynik z tytułu odpisów i utraty wartości

- ujęcie kosztu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiernych w wysokości 1 176 mln PLN w efekcie istotnej zmiany otoczenia rynkowego wpływającej na szacowany poziom liczby pozwów i ugód,
- pogorszenie wyniku z odpisów na ryzyko kredytowe o 283 mln PLN, głównie na skutek uwzględnienia w wynikach 2022 roku kosztu ryzyka w związku z wojną w Ukrainie w wysokości około 324 mln PLN.

W efekcie działań podejmowanych w trzech kwartałach 2022 roku nastąpił wzrost skali działania zarówno w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego jak i do końca 2021 roku:

- suma aktywów osiągnęła poziom około 439 mld PLN, co oznacza wzrost o 35 mld PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego oraz o 20 mld PLN w porównaniu do końca 2021 roku,
- depozyty klientów<sup>7</sup> wyniosły 340 mld PLN, tj. wzrosły o 42 mld PLN w porównaniu do stanu na koniec września 2021 roku (w efekcie wzrostu zarówno depozytów korporacyjnych jak i depozytów bankowości detalicznej i prywatnej) oraz o 18 mld PLN w odniesieniu do stanu na koniec grudnia 2021 roku,
- finansowanie udzielone klientom<sup>8</sup> wyniosło około 247 mld PLN i wzrosło o 4 mld PLN w odniesieniu do końca września 2021 roku (głównie w efekcie wzrostu finansowania udzielonego podmiotom gospodarczym zarówno w formie kredytu jak również leasingu) oraz utrzymało się na podobnym poziomie w stosunku do końca grudnia 2021 roku (na co wpływ miał spadek w segmencie kredytów bankowości detalicznej i prywatnej, m.in. w efekcie utworzenia rezerwy na ryzyko prawne oraz ujęcia skutków tzw. „wakacji kredytowych”, przy wzroście finansowania udzielonego w segmencie kredytów gospodarczych),
- portfel bankowy papierów wartościowych<sup>9</sup> wyniósł około 117 mld PLN, tj. spadł o 9 mld PLN w odniesieniu do końca września 2021 roku oraz o 5 mld PLN w stosunku do końca grudnia 2021 roku, przy jednoczesnym wzroście należności od banków odpowiednio o 17 mld PLN oraz o 13 mld PLN.

Na strukturę bilansu Grupy Kapitałowej, szczególnie w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego, miały wpływ również zmiany w wartości godziwej portfela papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych, co przełożyło się na wzrost poziomu pozostałych aktywów i zobowiązań oraz spadek kapitałów własnych o około 10 mld PLN.

Na 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa:

- posiadała wysoki udział w rynku kredytów i oszczędności na poziomie odpowiednio 17,0% i 20,0%,
- zajmowała pozycję lidera rynku funduszy inwestycyjnych osób fizycznych z udziałem w rynku w wysokości 20,0%,
- była liderem pod względem liczby prowadzonych rachunków bieżących dla klientów indywidualnych (blisko 9,0 mln sztuk).

---

<sup>7</sup> Depozyty klientów – zobowiązania wobec klientów.

<sup>8</sup> Finansowanie udzielone klientom – kredyty i pożyczki udzielone klientom (w tym należności z tytułu leasingu finansowego) oraz obligacje komunalne i korporacyjne (z wyłączeniem obligacji od międzynarodowych organizacji finansowych) prezentowane w papierach wartościowych z wyłączeniem papierów przeznaczonych do obrotu.

<sup>9</sup> Papiery wartościowe (portfel bankowy) – papiery wartościowe pomniejszone o obligacje komunalne i korporacyjne (z wyłączeniem przeznaczonych do obrotu) oraz obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych.



### III. CZYNNIKI, KTÓRE DETERMINUJĄ PRZYSZŁE WYNIKI

PKO Bank Polski S.A. widzi rosnące ryzyko wynikające ze zmian makroekonomicznych oraz regulacyjnych.

Poniżej uwarunkowania zewnętrzne, które mogą mieć wpływ na działalność i przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej.

W gospodarce światowej:

- wojna w Ukrainie, sankcje gospodarcze wobec Rosji i ich konsekwencje gospodarcze, w tym głównie ograniczenie dostępności surowców energetycznych, które mogą wymuszać reglamentację dostaw energii,
- reakcja globalnej gospodarki na coraz powszechniejszy proces zacieśniania polityki pieniężnej, w tym zdecydowane podwyżki stóp procentowych w USA i w strefie euro,
- spowolnienie tempa globalnego wzrostu gospodarczego, w tym w szczególności będąca skutkiem kryzysu energetycznego recesja w Niemczech oraz poważne spowolnienie wzrostu w Chinach,
- możliwe kolejne fale pandemii, których skutki gospodarcze będą odczuwalne głównie za sprawą polityki zero-covid w Chinach,
- możliwość dostępu do inwestorów z rynku europejskiego w związku z emisją długu w kontekście wymogów regulacyjnych dotyczących minimalnego wymogu funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych.

W gospodarce polskiej:

- skala oraz ścieżka dalszych zmian stóp procentowych NBP oraz poziomu rezerwy obowiązkowej,
- natężenie i trwałość zewnętrznych czynników podbijających inflację oraz działania regulacyjne nakierowane na ograniczanie skali wzrostu inflacji,
- spowolnienie gospodarcze będące skutkiem osłabienia globalnego popytu, wysokiej inflacji oraz prowadzonego zacieśniania polityki pieniężnej,
- sytuacja na rynkach finansowych, która może odzwierciedlać wzrost ryzyka geopolitycznego w związku z ewentualną eskalacją konfliktu zbrojnego w Ukrainie,
- reakcja sektora gospodarstw domowych na podwyższony poziom stóp procentowych NBP, w tym m.in. kształtowanie się popytu konsumpcyjnego, popytu na kredyt i zdolności do obsługi już zaciągniętych zobowiązań,
- dalszy spadek zdolności kredytowej gospodarstw domowych po wdrożeniu stanowiska Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z 7 marca 2022 roku w sprawie działań dotyczących ograniczenia ryzyka kredytowego,
- dalsze zmiany podatkowe w zakresie przepisów Polskiego Ładu, obejmujące m.in. zmiany w WHT (tj. podatku u źródła), uchylene przepisów o tzw. „ukrytej dywidendzie”, zmiany przepisów o: CFC (tj. podatku od dochodów zagranicznej jednostki kontrolowanej), opodatkowaniu podatkiem od przerzucanych dochodów, obowiązku dokumentowania w zakresie tzw. „transakcji rajowych”, a także zmianę i odroczenie wejścia w życie podatku minimalnego,
- wydłużenie działania tarczy antyinflacyjnej do 31 grudnia 2022 roku tj. preferencyjnych stawek podatku VAT na: energię elektryczną, gaz ziemny, energię ciepłą, nawozy i inne wybrane środki wykorzystywane w produkcji rolniczej, paliwa silnikowe oraz wybraną żywność, a także okresowej obniżki stawek akcyzy na paliwa silnikowe i energię elektryczną, zwolnienia od akcyzy energii elektrycznej dla gospodarstw domowych oraz wyłączenia z podatku od sprzedaży detalicznej sprzedaży wymienionych w ustawie paliw silnikowych,
- zmiana konstrukcji podatku od zysków kapitałowych i jej wpływ na wielkość oraz strukturę popytu na produkty oszczędnościowo-inwestycyjne,
- obniżenie limitów pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego (opłat i prowizji) oraz wyższe wymagania kapitałowe wobec instytucji pożyczkowych w ramach planowanych regulacji tzw. „antylichwiarskich”,
- ryzyko wszczęcia przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) postępowań wobec Banku w sprawie naruszenia zbiorowych interesów konsumentów, w tym m.in. w zakresie rozpatrywania reklamacji tzw. „nieautoryzowanych transakcji”, proporcjonalnego zwrotu kosztów kredytu przy wcześniejszej spłacie kredytu hipotecznego oraz procesu obsługi tzw. „wakacji kredytowych”, jak również ryzyko nałożenia kary przez Prezesa UOKiK w postępowaniu dotyczącym stosowanych przez Bank klauzul modyfikacyjnych we wzorcach umownych,
- ryzyko poniesienia dodatkowego obciążenia fiskalnego w razie wprowadzenia przepisów o dodatkowej daninie od zysków nadzwyczajnych, która mogłaby zostać nałożona na przedsiębiorców, w tym banki,
- możliwe dalsze rozstrzygnięcia sądowe w kwestii walutowych kredytów hipotecznych, co może mieć wpływ na poziom zainteresowania programem uгод.

#### REFORMA WSKAŹNIKÓW REFERENCYJNYCH W POLSCE

Na przyszłe wyniki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A., począwszy od 2023 roku, wpływ będzie miała planowana reforma wskaźników referencyjnych w Polsce.

Prace prowadzone są przez Narodową Grupę Roboczą ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), powołaną przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego na wniosek uczestników rynku finansowego.

1 września 2022 roku Komitet Sterujący NGR wybrał WIRON (*Warsaw Interest Rate Overnight*) jako rekomendowany wskaźnik referencyjny stopy procentowej, który zastąpi dotychczasowy wskaźnik referencyjny WIBOR.

- WIRON jest kalkulowany na podstawie rzeczywistych transakcji ON (*overnight*) zawieranych z dużymi przedsiębiorstwami oraz instytucjami finansowymi.
- Administratorem WIRON w rozumieniu Rozporządzenia BMR<sup>10</sup> jest GPW Benchmark, wpisany do rejestru Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA).
- WIRON ma się stać kluczowym wskaźnikiem referencyjnym stopy procentowej w rozumieniu Rozporządzenia BMR, który stosowany będzie w umowach i instrumentach finansowych, a także przez fundusze inwestycyjne.

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

---

<sup>10</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z 8 czerwca 2016 roku, w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.



Bank Polski

**Skrócone śródroczne skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej  
PKO Banku Polskiego S.A.  
za okres dziewięciu miesięcy zakończony  
30 września 2022 roku**





## SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	11
1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	11
2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	14
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU.....	14
4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16
5. WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BANKU POLSKIEGO S.A. ....	16
6. KREDYTY HIPOTECZNE.....	20
6.1. KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH.....	20
6.2. WPŁYW USTAWY O FINANSOWANIU SPOŁECZNOŚCIOWYM DLA PRZEDSIĘWZIĘĆ GOSPODARCZYCH I POMOCY KREDYTOBIORCOM.....	23
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	24
8. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH.....	25
9. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM.....	29
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	31
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI.....	31
11. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK.....	33
12. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT.....	34
13. WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH.....	35
14. ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	36
15. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	36
16. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE.....	37
17. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH.....	38
18. KOSZTY DZIAŁANIA.....	39
19. PODATEK DOCHODOWY.....	40
20. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW.....	42
21. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	42
22. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE.....	43
23. PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	45
24. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	49
25. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW.....	52
26. OTRZYMANE FINANSOWANIE.....	53
27. REZERWY.....	54
28. AKCJONARIAT BANKU.....	55
29. DYWIDENDY ORAZ PODZIAŁ ZYSKU.....	56
30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE.....	57
31. SPRAWY SPORNE.....	59
32. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	63
33. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ.....	65
34. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ.....	68
35. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	69
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM.....	71



36.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	71
37.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA .....	74
38.	WSKAŹNIK DŹWIGNI .....	76
	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	77
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	78
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	79
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....	80
	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	82
39.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK.....	84
40.	PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT .....	85
41.	PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	86
42.	KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM.....	87
43.	ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW .....	88
44.	INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA .....	89
45.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO – JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA.....	90
46.	ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA .....	93
47.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	93



## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		816	7 655	2 496	7 213
Przychody z tytułu odsetek	11	3 564	12 831	2 654	7 697
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		3 395	12 413	2 444	7 074
Koszty z tytułu odsetek	11	(2 748)	(5 176)	(158)	(484)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		1 282	3 710	1 122	3 196
Przychody z tytułu prowizji i opłat	12	1 699	4 852	1 469	4 081
Koszty z tytułu prowizji i opłat	12	(417)	(1 142)	(347)	(885)
<b>Wynik pozostały</b>		205	401	164	666
Przychody z tytułu dywidend		1	12	1	12
Wynik na operacjach finansowych	13	183	350	(12)	(27)
Wynik z pozycji wymiany		(22)	(88)	54	424
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	14	(12)	(30)	81	176
w tym wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2	10	1	3
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	15	55	157	40	81
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>		2 303	11 766	3 782	11 075
<b>Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe</b>	16	(449)	(1 166)	(362)	(792)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	17	(11)	(24)	8	(35)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecyjnych w walutach wymiennalnych	6	-	(1 176)	-	-
<b>Koszty działania</b>	18	(1 891)	(6 096)	(1 477)	(4 550)
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych		(420)	(1 810)	(78)	(530)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(328)	(954)	(267)	(785)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		33	61	13	21
<b>Zysk brutto</b>		<b>(343)</b>	<b>2 411</b>	<b>1 697</b>	<b>4 934</b>
Podatek dochodowy	19	105	(812)	(438)	(1 263)
<b>Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)</b>		<b>(238)</b>	<b>1 599</b>	<b>1 259</b>	<b>3 671</b>
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		(1)	(2)	1	-
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>(237)</b>	<b>1 601</b>	<b>1 258</b>	<b>3 671</b>
<b>Zysk na jedną akcję</b>					
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		(0,19)	1,28	1,01	2,94
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)*		(0,19)	1,28	1,01	2,94
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*		1 250	1 250	1 250	1 250

\* Zarówno w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku jak i w analogicznym okresie 2021 roku nie występowały instrumenty rozwodniające zysk przypadający na jedną akcję. W związku z powyższym wartość rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję pokrywa się z wartością podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję.



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		(238)	1 599	1 259	3 671
Inne dochody całkowite		985	(5 317)	(785)	(2 047)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		985	(5 317)	(785)	(2 047)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		838	(2 918)	(532)	(1 229)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto	21	1 045	(3 584)	(655)	(1 517)
Podatek odroczony	19	(207)	666	123	288
Zabezpieczenie aktywów netto w podmiotach zagranicznych		2	7	(4)	(5)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		(11)	(17)	(13)	(13)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		175	(2 305)	(272)	(855)
Aktualizacja wartości godziwej, brutto		205	(2 885)	(256)	(885)
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	14	14	40	(80)	(173)
Podatek odroczony	19	(44)	540	64	203
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(19)	(84)	36	55
<b>Dochody całkowite netto, razem przypadające na:</b>		<b>747</b>	<b>(3 718)</b>	<b>474</b>	<b>1 624</b>
akcjonariuszy jednostki dominującej		748	(3 716)	473	1 624
udziałowców niesprawujących kontroli		(1)	(2)	1	-



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2022	31.12.2021
<b>AKTYWA</b>		<b>438 503</b>	<b>418 086</b>
Kasa, środki w Banku Centralnym		13 691	11 587
Należności od banków	<a href="#">20</a>	21 952	9 010
Pochodne instrumenty zabezpieczające	<a href="#">21</a>	1 556	933
Pozostałe instrumenty pochodne	<a href="#">22</a>	19 718	10 903
Papiery wartościowe	<a href="#">23</a>	129 356	135 440
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		23	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	<a href="#">24</a>	234 957	234 300
Należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej		624	911
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny		1 702	1 371
Rzeczowe aktywa trwale		2 886	3 108
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		7	18
Wartości niematerialne		3 425	3 463
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		289	285
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2	36
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 583	4 116
Inne aktywa		2 732	2 605

		30.09.2022	31.12.2021
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>438 503</b>	<b>418 086</b>
<b>Zobowiązania</b>		<b>406 814</b>	<b>380 393</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		10	8
Zobowiązania wobec banków		4 800	3 821
Pochodne instrumenty zabezpieczające	<a href="#">21</a>	9 216	4 806
Pozostałe instrumenty pochodne	<a href="#">22</a>	19 631	11 008
Zobowiązania wobec klientów	<a href="#">25</a>	340 402	322 296
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej		1 776	2 008
Otrzymane kredyty i pożyczki	<a href="#">26</a>	2 446	2 461
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	<a href="#">26</a>	17 160	23 872
Zobowiązania podporządkowane	<a href="#">26</a>	2 689	2 716
Pozostałe zobowiązania		6 319	5 366
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		432	18
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13	356
Rezerwy	<a href="#">27</a>	1 920	1 657
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>31 689</b>	<b>37 693</b>
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite		20 202	25 313
Niepodzielony wynik finansowy		8 652	6 270
Wynik roku bieżącego		1 601	4 874
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		31 705	37 707
Udziały niekontrolujące		(16)	(14)



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
Wartość na początek okresu	1 250	23 003	1 070	6 968	(5 728)	25 313	6 270	4 874	37 707	(14)	37 693
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 874	(4 874)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(2 288)	-	(2 288)	-	(2 288)
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	-	(5 317)	(5 317)	-	1 601	(3 716)	(2)	(3 718)
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	82	-	122	-	204	(204)	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	2	-	2	-	-	2	-	2
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>1 250</b>	<b>23 085</b>	<b>1 070</b>	<b>7 092</b>	<b>(11 045)</b>	<b>20 202</b>	<b>8 652</b>	<b>1 601</b>	<b>31 705</b>	<b>(16)</b>	<b>31 689</b>

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
Wartość na początek okresu	1 250	29 519	1 070	3 137	1 363	35 089	6 142	(2 557)	39 924	(13)	39 911
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	(2 557)	2 557	-	-	-
<b>Dochody całkowite</b>	-	-	-	-	(2 047)	(2 047)	-	3 671	1 624	-	1 624
Utworzenie funduszu specjalnego z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat bilansowych	-	(6 700)	-	6 700	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	(2 944)	-	(2 944)	2 944	-	-	-	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał	-	184	-	75	-	259	(259)	-	-	-	-
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>1 250</b>	<b>23 003</b>	<b>1 070</b>	<b>6 968</b>	<b>(684)</b>	<b>30 357</b>	<b>6 270</b>	<b>3 671</b>	<b>41 548</b>	<b>(13)</b>	<b>41 535</b>



Skumulowane inne dochody całkowite							
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zabezpieczenie aktywów netto w podmiotach zagranicznych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(17)	(1 785)	(3 699)	(4)	(14)	(209)	(5 728)
Dochody całkowite	(17)	(2 305)	(2 918)	7	-	(84)	(5 317)
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>(34)</b>	<b>(4 090)</b>	<b>(6 617)</b>	<b>3</b>	<b>(14)</b>	<b>(293)</b>	<b>(11 045)</b>

Skumulowane inne dochody całkowite							
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstw	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zabezpieczenie aktywów netto w podmiotach zagranicznych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(4)	1 292	355	-	(21)	(259)	1 363
Dochody całkowite	(13)	(855)	(1 229)	(5)	-	55	(2 047)
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>(17)</b>	<b>437</b>	<b>(874)</b>	<b>(5)</b>	<b>(21)</b>	<b>(204)</b>	<b>(684)</b>



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	2 411	4 934
Zapłacony podatek dochodowy	(1 032)	(1 246)
<b>Korekty razem:</b>	<b>15 959</b>	<b>13 435</b>
Amortyzacja	944	902
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(61)	(48)
Odsetki i dywidendy	(1 434)	(1 306)
Zmiana stanu:		
należności od banków	(442)	769
pochodnych instrumentów zabezpieczających	3 787	1 161
pozostałych instrumentów pochodnych	(192)	(679)
papierów wartościowych	(3 657)	(969)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 720)	(8 181)
transakcji z przeznaczeniem sprzedaży	(23)	-
należności z tytułu działalności ubezpieczeniowej	287	(113)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	11	107
innych aktywów	(149)	(219)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	1 148	441
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	150	135
zobowiązań wobec Banku Centralnego	2	8
zobowiązań wobec banków	979	4 362
zobowiązań wobec klientów	18 106	16 304
transakcji z przeznaczeniem odkupu	-	762
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej	(232)	228
otrzymanych kredytów i pożyczek	(39)	(16)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	1 058	203
zobowiązań podporządkowanych	(27)	(12)
pozostałych zobowiązań	1 145	1 268
Inne korekty	(3 682)	(1 672)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>17 338</b>	<b>17 123</b>





	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>76 679</b>	<b>48 420</b>
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	68 814	46 038
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	7 497	1 842
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny oraz aktywów do zbycia	318	360
Inne wpływy inwestycyjne w tym dywidendy	50	180
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(68 729)</b>	<b>(62 342)</b>
Podwyższenie kapitału wspólnych przedsięwzięć	-	(18)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(65 888)	(37 257)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(944)	(24 081)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, w tym oddanych w leasing operacyjny	(1 194)	(986)
Inne wydatki inwestycyjne	(703)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>7 950</b>	<b>(13 922)</b>

	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wypłata dywidendy	(2 288)	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 242	8 343
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(14 012)	(11 606)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	637	486
Splata kredytów i pożyczek	(614)	(495)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(191)	(185)
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(448)	(373)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(10 674)</b>	<b>(3 830)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>14 614</b>	<b>(629)</b>
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	285	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	20 775	9 701
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	35 389	9 072



## INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

### 1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

12 kwietnia 2000 roku zarejestrowano Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną i wpisano do Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa, Sąd Gospodarczy XVI Wydział Rejestrowy. Obecnie właściwym sądem jest Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Bank został zarejestrowany pod numerem KRS 0000026438, numerem statystycznym REGON 016298263 oraz numerem NIP 525-000-77-38.

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

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

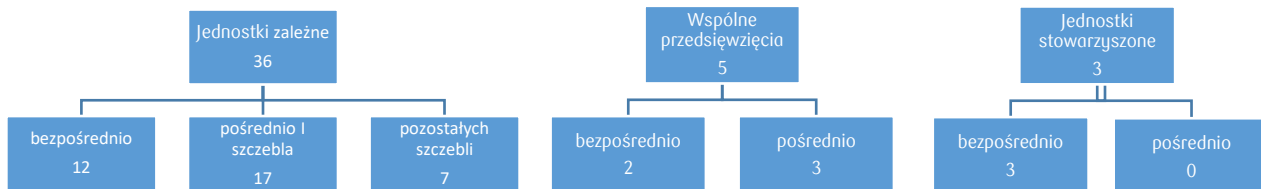
Grupa Kapitałowa Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej (**GRUPA KAPITAŁOWA PKO BANKU POLSKIEGO S.A.**, lub **GRUPA KAPITAŁOWA**) prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poprzez podmioty zależne: na terytorium Ukrainy, Szwecji i Irlandii, a także w formie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

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

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



**PKO BANK POLSKI S.A. – jednostka dominująca**



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

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE	
				30.09.2022	31.12.2021
	<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE BEZPOŚREDNIO</b>				
1	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Warszawa	działalność bankowa	100	100
2	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100	100
3	PKO Leasing S.A.	Łódź	działalność leasingowa i udzielanie pożyczek	100	100
4	PKO BP BANKOWY PTE S.A.	Warszawa	zarządzanie funduszami emerytalnymi	100	100
5	PKO BP Finat sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa, w tym usługi agenta transferowego oraz outsourcing specjalistów IT	100	100
6	PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	ubezpieczenia na życie	100	100
7	PKO Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	pozostałe ubezpieczenia osobowe i ubezpieczenia majątkowe	100	100
8	PKO Finance AB	Sollentuna, Szwecja	usługi finansowe	100	100
9	KREDOBANK S.A.	Lwów, Ukraina	działalność bankowa	100	100
10	Merkury - fiz an <sup>1</sup>	Warszawa	lokowanie środków zebranych od uczestników funduszu	100	100
11	NEPTUN - fizan <sup>1</sup>	Warszawa		100	100
12	PKO VC - fizan <sup>1</sup>	Warszawa		100	100

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



Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALEŻNE POŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE *	
				30.09.2022	31.12.2021
<b>GRUPA PKO Leasing S.A.</b>					
1	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	działalność agencyjna w zakresie zawierania umów ubezpieczenia	100	100
	1.1 PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
2	PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	działalność leasingowa	100	100
3	Prime Car Management S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz usługi zarządzania flotą	100	100
	3.1 Futura Leasing S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
	3.2 Masterlease sp. z o.o.	Gdańsk	działalność leasingowa	100	100
	3.3 MasterRent24 sp. z o.o.	Gdańsk	wynajem krótkoterminowy pojazdów	100	100
4	PKO Faktoring S.A.	Warszawa	działalność faktoringowa	100	100
	ROOF Poland Leasing 2014 DAC <sup>1</sup>	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
5	Polish Lease Prime 1 DAC <sup>2</sup>	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
<b>GRUPA PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.</b>					
6	Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
<b>GRUPA KREDOBANK S.A.</b>					
7	„KREDOLEASING” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	w organizacji	100	100
<b>Merkury - fiz an</b>					
8	„Zarząd Majątkiem Górczewska” sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	100	100
9	Molina sp. z o.o.	Warszawa	komplementariusz w spółkach komandytowo-akcyjnych funduszu	100	100
10	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 1 S.K.A.	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami	100	100
11	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A.	Warszawa		100	100
12	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A.	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami	100	100
	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 5 S.K.A. w likwidacji. <sup>3</sup>	Warszawa		-	100
13	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A. w likwidacji	Warszawa		100	100
<b>NEPTUN - fiz an</b>					
14	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów deweloperskich	100	100
15	Sarnia Dolina sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	100	100
16	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	16.1 „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością <sup>4</sup>	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	16.2 Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. <sup>5</sup>	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
	16.2.1 Finansowa Kompania „Idea Kapitał” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność usługowa	100	100
17	„Sopot Zdrój” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie nieruchomością	72,9769	72,9769

\* udział podmiotu bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

- 1) W czerwcu 2022 roku spółka została wykreślona z irlandzkiego rejestru spółek, a tym samym przestała wchodzić w skład Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. Według stanu na 31 grudnia 2021 roku PKO Leasing S.A., zgodnie z MSSF 10, sprawowała kontrolę nad spółką, mimo że nie posiadała w spółce zaangażowania kapitałowego.
- 2) PKO Leasing S.A., zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółką, mimo że nie posiada w spółce zaangażowania kapitałowego.
- 3) W lipcu 2022 roku została zakończona likwidacja spółki - spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.
- 4) Drugim udziałowcem spółki jest Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.
- 5) Drugim udziałowcem spółki jest „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością.



Grupa Kapitałowa posiada następujące jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE*	
				30.09.2022	31.12.2021
<b>Wspólne przedsięwzięcia PKO Banku Polskiego S.A.</b>					
1	Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	Warszawa	usługi chmury obliczeniowej	50	50
2	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe, w tym obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych	34	34
1	EVO Payments International s.r.o.	Praga, Czechy	działalność wspomagająca usługi finansowe	100	100
<b>Wspólne przedsięwzięcie NEPTUN - fizan</b>					
2	„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	Poznań	zarządzanie nieruchomością	41,45	41,45
<b>Wspólne przedsięwzięcie PKO VC - fizan</b>					
3	BSafer sp. z o.o.	Stalowa Wola	zarządzanie zgodami marketingowymi	35,06	35,06
<b>Jednostki stowarzyszone PKO Banku Polskiego S.A.</b>					
1	Bank Poczтовый S.A.	Bydgoszcz	działalność bankowa	25,0001	25,0001
2	„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	Poznań	poręczenia	33,33	33,33
3	System Ochrony Banków Komercyjnych S.A.	Warszawa	jednostka zarządzająca systemem ochrony, o której mowa w art. 130e prawa bankowego	21,11	-

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

## 2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku zakończono likwidację spółki ROOF Poland Leasing 2014 (podmiotu z portfela PKO Leasing S.A.) oraz spółki Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 5 S.K.A. w likwidacji (podmiotu z portfela Merkury fiz an). Powyższe spółki przestały wchodzić w skład Grupy Kapitałowej.

Dodatkowo 1 sierpnia 2022 w Krajowym Rejestrze Sądowym roku została zarejestrowana spółka System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. Spółka zarządza systemem ochrony, o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt. 9a Prawa bankowego, utworzonym przez 8 banków komercyjnych, w tym PKO Bank Polski S.A. Bank objął 21 113 akcji spółki o łącznej wartości nominalnej 211 130 PLN, co stanowi 21,11% kapitału zakładowego i uprawnia do 21,1% głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Spółka została zaklasyfikowana jako podmiot stowarzyszony Banku.

## 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

Skład Rady Nadzorczej Banku na 30 września 2022 roku:

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



Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zgodnie z Polityką dotyczącą oceny odpowiedniości kandydatów na członków i członków Rady Nadzorczej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. przeprowadziło okresową ocenę odpowiedniości Rady Nadzorczej potwierdzając odpowiedniość indywidualną członków Rady Nadzorczej Banku i odpowiedniość zbiorową całego organu.

17 października 2022 roku Pan Grzegorz Chłopek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem na koniec dnia 17 października 2022 roku.

18 października Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, powołało w skład Rady Nadzorczej Banku Pana Roberta Pietryszyna.

Skład Zarządu Banku na 30 września 2022 roku:

- Paweł Gruza - Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu
- Maciej Brzozowski - Wiceprezes Zarządu
- Bartosz Drabikowski - Wiceprezes Zarządu
- Marcin Eckert - Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Iwanicki - Wiceprezes Zarządu
- Maks Kraczkowski - Wiceprezes Zarządu
- Mieczysław Król - Wiceprezes Zarządu
- Artur Kurcweil - Wiceprezes Zarządu
- Piotr Mazur - Wiceprezes Zarządu.

26 stycznia 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pani Iwony Dudy na stanowisko Prezesa Zarządu Banku i tym samym 26 stycznia 2022 roku Pani Iwona Duda rozpoczęła pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Banku.

24 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Macieja Brzozowskiego w skład Zarządu Banku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 25 marca 2022 roku, na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się z dniem 3 lipca 2020 roku.

9 sierpnia 2022 roku Pani Iwona Duda złożyła rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku, jak również ze składu Zarządu Banku z końcem dnia 9 sierpnia 2022 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza Banku z dniem 10 sierpnia 2022 roku powołała Pana Pawła Gruzę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku na bieżącą wspólną kadencję Zarządu Banku, która rozpoczęła się z dniem 3 lipca 2020 roku, a pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania tejże zgody, powołała Pana Pawła Gruzę na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Do czasu wydania zgody Komisji Nadzoru Finansowego Rada Nadzorcza powierzyła Panu Pawłowi Gruzie kierowanie pracami Zarządu.

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

Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji na 30.09.2022	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji na 31.12.2021
<b>Zarząd Banku</b>					
1	Paweł Gruza, Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu	-	-	-	-
2	Maciej Brzozowski, Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
3	Bartosz Drabikowski, Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
4	Marcin Eckert, Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
5	Wojciech Iwanicki, Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
6	Maks Kraczkowski, Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
7	Mieczysław Król, Wiceprezes Zarządu	6 000	-	-	6 000
8	Artur Kurcweil, Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-
9	Piotr Mazur, Wiceprezes Zarządu	8 000	-	-	8 000

Liczba akcji będących w posiadaniu Członków Zarządu na dzień publikacji nie uległa zmianie.

Według stanu na 30 września 2022 roku oraz na dzień publikacji członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji PKO Banku Polskiego S.A.



#### 4. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej (SPRAWOZDANIE FINANSOWE), poddane przeglądowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 9 listopada 2022 roku, zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd Banku 9 listopada 2022 roku.

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

##### • SPÓŁKI UKRAIŃSKIE W GRUPIE KAPITAŁOWEJ PKO BANK POLSKI S.A.

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

Na 30 września 2022 roku spółki ukraińskie kontynuują prowadzenie działalności operacyjnej. Na 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa nadal sprawuje kontrolę nad spółkami ukraińskimi i ujmuje je metodą pełną w sprawozdaniu finansowym.

##### • PRZELICZENIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁEK UKRAIŃSKICH SPORZĄDZONYCH W ICH WALUCIE FUNKCJONALNEJ

Walutą funkcjonalną jednostek działających na terenie Ukrainy jest hrywna ukraińska (UAH). Dane finansowe spółek przeliczane są na walutę prezentacji czyli złoty polski dla potrzeb uwzględnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej z zastosowaniem następujących procedur:

- aktywa i zobowiązania przelicza się po kursie zamknięcia na dzień sporządzenia sprawozdania z sytuacji finansowej;
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przelicza się po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji lub po odpowiednim kursie średnim oraz
- wszystkie powstałe różnice kursowe ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Paragraf 8 MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” definiuje kurs zamknięcia jako natychmiastowy kurs wymiany na koniec okresu sprawozdawczego, co oznacza, że kurs zamknięcia powinien być kursem, po jakim Grupa Kapitałowa płaciłaby za walutę na rynku lub otrzymywała za nią zapłatę.

Do 9 września 2022 roku tj. do dnia zakończenia przez Bank skupu UAH w placówkach bankowych<sup>1</sup>, Grupa Kapitałowa przyjmowała jako kurs zamknięcia kurs ustalony przez Narodowy Bank Ukrainy, po którym Grupa Kapitałowa prowadziła wymianę UAH na PLN. Na 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa ponownie przyjęła jako kurs zamknięcia średni kurs UAH ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

##### • WPŁYW WOJNY NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI FINANSOWE SPÓŁEK UKRAIŃSKICH

Zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej i wojna rosyjsko-ukraińska mają poważne negatywne konsekwencje dla systemu finansowego i sektora bankowego Ukrainy, których skala wciąż rośnie. Wiele firm działających na obszarze objętym działaniami wojennymi musiało zawiesić swoją działalność. Transport i logistyka między regionami zostały zerwane, infrastruktura została znacznie uszkodzona, a wielu obywateli Ukrainy zostało dotkniętych działaniami wojennymi. Wszystko to będzie miało długofalowe konsekwencje dla gospodarki Ukrainy i jej sektora bankowego.

Działania wojenne wpłynęły niekorzystnie na ukraiński sektor bankowy poprzez:

- zakłócenia w pracy ukraińskich oddziałów bankowych i bankomatów, znaczne uszkodzenia lub zniszczenia infrastruktury bankowej na obszarach objętych działaniami wojennymi;
- odpływ z banków środków klientów - osób prawnych oraz w przypadku klientów bankowości detalicznej wzrost udziału depozytów bieżących kosztem depozytów terminowych;
- zmniejszenie portfela kredytowego w związku z zaprzestaniem udzielania przez banki ukraińskie nowych kredytów (z wyjątkiem udzielania kredytów przez banki państwowe sektorom i przedsiębiorstwom kluczowym dla stanu wojennego);
- spadek dochodów prowizyjnych banków z powodu zmniejszonego popytu na usługi ze strony klientów, co negatywnie wpływa na wyniki operacyjne banków;

<sup>1</sup> PKO Bank Polski S.A w marcu 2022 roku podpisał z Narodowym Bankiem Polskim (NBP) umowę w zakresie realizacji skupu hrywny w placówkach Banku i jej odsprzedaży do NBP po kursie ustalonym przez Narodowy Bank Ukrainy. Realizacja umowy została rozpoczęta przez PKO Bank Polski S.A. w dniu 25 marca 2022 roku, a umowa z NBP obowiązywała do 9 września 2022 roku.





- niezdolność części kredytobiorców do obsługi kredytów, pogorszenie spłacalności kredytów w związku z zamknięciem wielu przedsiębiorstw, utratą źródeł dochodów przez osoby fizyczne, przymusową relokacją milionów obywateli Ukrainy, co przekłada się na wzrost odpisów na oczekiwane straty kredytowe;
- ograniczenia rynku walutowego, w tym obrotu dewizowego
- obniżenie kapitałów banków na skutek utraty dochodów, strat materialnych oraz utraty wartości części portfela kredytowego.

Narodowy Bank Ukrainy (dalej: „NBU”) uprościł wymogi dotyczące bieżącej działalności banków i nie wprowadza nowych wymogów regulacyjnych. Zniesiono regularną ocenę stabilności finansowej banków oraz zawieszono stosowanie wymogów kapitałowych. NBU wprowadził również szereg zmian do aktów prawnych regulujących kwestie oceny ryzyka kredytowego. Zmiany te mają na celu zapewnienie terminowej i adekwatnej oceny przez banki ryzyka kredytowego, niedopuszczenie do utraty przez banki płynności.

Począwszy od 25 lutego 2022 roku, w okresie stanu wojennego i 30 dni kalendarzowych po jego ustaniu lub odwołaniu, ukraińskie banki przy kalkulacji wymogów z tytułu ryzyka kredytowego, nie stosowały wymogów dotyczących przeterminowania i tym samym naliczania odsetek karnych i innych opłat (obowiązywało do 29 czerwca 2022 roku). Począwszy od drugiego kwartału 2022 roku wraz ze stopniowym wychodzeniem gospodarki ukraińskiej z szoku pierwszych dni wojny, nadzór ukraiński rozpoczął przywracanie wcześniej obowiązujących przepisów w zakresie oceny ryzyka kredytowego. Podejście to ma na celu oszacowanie przez banki oraz NBU poziomu poniesionych strat oraz właściwego planowania działań dotyczących odnowienia przez banki kapitału (przywrócono kalkulację dni przeterminowania spłaty długu, z zastrzeżeniem że liczba dni przeterminowania spłaty długu w okresie od 25 lutego do 29 czerwca włącznie nie będzie brana pod uwagę do rozliczenia). Wprowadzono wymogi w zakresie dokonywania analizy wszystkich istniejących informacji o stanie zabezpieczeń zlokalizowanych na terytoriach, objętych działaniami wojennymi. W przypadku pozyskania informacji o utracie lub uszkodzeniu zabezpieczenia, bank zobowiązany jest uwzględnić ten fakt w ocenie ryzyka kredytowego. Dodatkowo, nie uwzględnia się zabezpieczenia z regionów objętych okupacją lub w których prowadzone są działania wojskowe. W celu wsparcia wypłacalności kredytobiorców poprzez zachęcenie banków do przeprowadzania restrukturyzacji kredytów złagodzone niektóre wymagania dotyczące oceny ryzyka kredytowego. NBU złagodził również wymogi dotyczące procesu ryzyka kredytowego, np. banki ukraińskie mogą przeprowadzić ocenę na zasadzie grupowej dla kredytów o wartości do 20 milionów UAH (poprzednio limit wynosił 5 milionów UAH). NBU obniżył również z 150% do 100% wagi ryzyka (RWA) z tytułu niezabezpieczonych kredytów konsumpcyjnych, w celu umożliwienia bankom wykorzystania zgromadzonego kapitału na częściowe pokrycie strat spowodowanych agresją wojskową Rosji.

Ponadto w celu wsparcia płynności banków NBU zlikwidował ograniczenia dotyczące przeprowadzenia operacji z jednostkami powiązаныmi z bankiem w zakresie wymiany waluty obcej (transakcje swap).

Nieprzewidywalność scenariuszy dalszego rozwoju działań wojennych nie pozwala dokładnie oszacować, jaka część klientów będzie mogła wrócić do regularnej obsługi kredytów i w jakim horyzoncie czasowym. Jednak nawet w optymistycznym scenariuszu szacuje się że straty banków ukraińskich będą znaczące.

Grupa Kapitałowa na bieżąco prowadzi monitoring operacyjny działalności spółek ukraińskich oraz zapewnia szybką reakcję na zmianę ich sytuacji.

Oceniając możliwe scenariusze i lokalizację aktywów spółek ukraińskich Grupa Kapitałowa szacuje potencjalne straty na poziomie niższym niż średnia w branży i niewpływającym na zdolność spółek ukraińskich do kontynuacji działalności.





Poniższa tabela prezentuje udział spółek ukraińskich w wynikach oraz aktywach i zobowiązaniach Grupy Kapitałowej za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 roku oraz na datę 30 września 2022 roku (wraz z danymi porównywalnymi), który zaprezentowany został poniżej w ramach obszaru „Ukraina”.

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU	Polska	Ukraina	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	7 462	193	7 655
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	3 608	102	3 710
<b>Wynik pozostały</b>	392	9	401
Przychody z tytułu dywidend	12	-	12
Wynik na operacjach finansowych	350	-	350
Wynik z pozycji wymiany	(94)	6	(88)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	(29)	(1)	(30)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	153	4	157
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>11 462</b>	<b>304</b>	<b>11 766</b>
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(951)	(215)	(1 166)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(24)	-	(24)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(1 176)	-	(1 176)
Koszty działania, w tym:	(5 962)	(134)	(6 096)
Amortyzacja	(732)	(31)	(763)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(1 801)	(9)	(1 810)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(954)	-	(954)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	61	-	61
<b>Wynik obszaru segmentu (brutto)</b>	<b>2 456</b>	<b>(45)</b>	<b>2 411</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)			(812)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)			1 599
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli			(2)
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			<b>1 601</b>

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	Polska	Ukraina	Razem
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	7 008	205	7 213
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	3 140	56	3 196
<b>Wynik pozostały</b>	653	13	666
Przychody z tytułu dywidend	12	-	12
Wynik na operacjach finansowych	(27)	-	(27)
Wynik z pozycji wymiany	416	8	424
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	174	2	176
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	78	3	81
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>10 801</b>	<b>274</b>	<b>11 075</b>
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(778)	(14)	(792)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(35)	-	(35)
Koszty działania, w tym:	(4 398)	(152)	(4 550)
Amortyzacja	(711)	(34)	(745)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(522)	(8)	(530)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(785)	-	(785)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	21	-	21
<b>Wynik obszaru segmentu (brutto)</b>	<b>4 826</b>	<b>108</b>	<b>4 934</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)			(1 263)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)			3 671
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli			-
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>			<b>3 671</b>



30.09.2022	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa, w tym:	433 862	4 352	438 214
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	233 168	1 789	234 957
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	289	-	289
<b>Suma aktywów</b>	<b>434 151</b>	<b>4 352</b>	<b>438 503</b>
Zobowiązania, w tym:	402 914	3 900	406 814
Zobowiązania wobec klientów	336 679	3 723	340 402
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>402 914</b>	<b>3 900</b>	<b>406 814</b>

31.12.2021	Polska	Ukraina	Razem
Aktywa, w tym:	412 872	4 929	417 801
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	231 795	2 505	234 300
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	285	-	285
<b>Suma aktywów</b>	<b>413 157</b>	<b>4 929</b>	<b>418 086</b>
Zobowiązania, w tym:	376 063	4 330	380 393
Zobowiązania wobec klientów	318 670	3 626	322 296
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>376 063</b>	<b>4 330</b>	<b>380 393</b>

Na 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa nie utworzyła odpisu na utratę wartości aktywów niefinansowych spółek ukraińskich.

#### • ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W ZWIĄZKU Z SYTUACJĄ W UKRAINIE

Grupa Kapitałowa dokonała oceny potencjalnych strat portfela kredytowego spółek ukraińskich, jednak z uwagi na dynamicznie zmieniającą się sytuację w Ukrainie szczegółowa ocena może być utrudniona. Klientów, u których stwierdzono brak możliwości prowadzenia działalności, istotne ograniczenie działalności lub zniszczenie majątku, uznano za spełniających przesłankę niewykonania zobowiązania i przeklasyfikowano do Fazy 3. Do Fazy 2 przeklasyfikowano klientów, którzy prowadzą działalność na terenach w pobliżu działań wojennych. W wyniku oceny różnych scenariuszy rozwoju sytuacji w Ukrainie i rozwoju konfliktu, Grupa Kapitałowa Banku na 30 września 2022 roku utworzyła odpisy na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 215 milionów PLN.

Grupa Kapitałowa dokonała analizy portfela kredytów gospodarczych pod kątem narażenia klientów na negatywne skutki konfliktu zbrojnego w Ukrainie. Przyjmując jako próg - min. 5% obrotów realizowanych przez klientów z kontrahentami Rosji, Białorusi lub Ukrainy - portfel narażony na ryzyko wynosi około 3,2 miliarda PLN. W ramach wyceny ekspozycji kredytowych, Grupa Kapitałowa uwzględniła informacje o skali powiązań gospodarczych klientów polskich z kontrahentami z Ukrainy, Białorusi i Rosji, a także dokonała oceny różnych scenariuszy rozwoju sytuacji makroekonomicznej. Ekspozycje klientów powiązanych z kontrahentami z Ukrainy, Białorusi i Rosji podlegały klasyfikacji do Fazy 2 i wycenienie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie ich życia. W przypadku oceny, że istnieje małe prawdopodobieństwo wywiązania się przez tych klientów ze swoich zobowiązań kredytowych dokonano przeklasyfikowania ekspozycji do Fazy 3. W momencie rozpoczęcia wojny portfel kredytów detalicznych obywateli narodowości rosyjskiej, białoruskiej lub ukraińskiej udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. wynosił 224 miliony PLN.

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

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

Grupa Kapitałowa utrzymuje bezpieczny poziom płynności, który umożliwia szybką i skuteczną reakcję na potencjalne zagrożenia.



W okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku:

- PKO Bank Polski S.A. na bieżąco monitorował stany gotówkowe w oddziałach i bankomatach Banku ze względu na czasowe zwiększone zainteresowanie wypłatą gotówki (które wynikało z reakcji klientów na wybuch wojny w Ukrainie) oraz podejmował wszelkie możliwe działania, aby umożliwić klientom dostęp do wypłat gotówkowych,
- sytuacja płynnościowa KREDOBANK S.A., pomimo trwającego konfliktu w Ukrainie, utrzymywała się na stabilnym, bezpiecznym poziomie; spółka nie odnotowała spadku miar płynności i istotnego odpływu depozytów; ponadto KREDOBANK S.A. został zaklasyfikowany przez Narodowy Bank Ukrainy do grupy systemowych banków Ukrainy.

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

## 6. KREDYTY HIPOTECZNE

### 6.1. KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Począwszy od 4 października 2021 roku, po decyzji z 23 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKO Banku Polskiego S.A., Grupa Kapitałowa zawiera umowy z konsumentami, którzy zawarli z Bankiem umowy kredytu lub pożyczki zabezpieczone hipotecznie indeksowane do walut obcych lub denominowane w walutach obcych (dalej: umowy z konsumentami). W tym celu Grupa Kapitałowa utworzyła fundusz specjalny w wysokości 6 700 milionów PLN z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat bilansowych, które powstaną w następstwie rozpoznania skutków finansowych umów z konsumentami (element kapitału zapasowego Grupy Kapitałowej).

Na 30 września 2022 roku zostało zarejestrowanych prawie 30,8 tys. wniosków o mediację (na 31 grudnia 2021 - ponad 19 tys. wniosków). Łączna liczba umów zawartych na 30 września 2022 roku wyniosła 17 476, z czego 17 057 zawartych w postępowaniu mediacyjnym oraz 419 w toku postępowań sądowych. Na 31 grudnia 2021 roku łączna liczba zawartych umów wyniosła 5 806, z czego 5 673 zawartych w postępowaniu mediacyjnym oraz 133 w toku postępowań sądowych. Począwszy od 20 czerwca 2022 roku Bank umożliwił zawieranie umów dotyczących kredytów hipotecznych MIX udzielonych w walucie CHF przeznaczonych na zaspokojenie celów mieszkaniowych.

- **ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTÓW HIPOTECZNYCH DLA OSÓB PRYWATNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH**

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

W opublikowanych 28 marca 2022 roku i 29 września 2022 roku komunikatach z posiedzeń Komitetu Stabilności Finansowej jako najistotniejsze źródło zagrożeń dla stabilności systemu finansowego identyfikowanych przez KSF pozostaje ryzyko prawne mieszkaniowych kredytów walutowych m.in. dlatego, że liczba spraw sądowych dotyczących tych kredytów nadal rośnie, a istotna część tych spraw kończy się unieważnieniem umów kredytowych. W opinii KSF rozstrzygnięcia prowadzące do unieważnienia umowy, a tym bardziej godzące w ekonomiczną logikę rozliczeń między stronami po takim unieważnieniu, nie są proporcjonalne w stosunku do skutków najczęściej kwestionowanych postanowień umownych, zakłócają funkcjonowanie podstawowych mechanizmów rynkowych oraz generują bardzo istotne obciążenia dla sektora bankowego. Może to w efekcie doprowadzić do istotnego osłabienia jego odporności, niosąc negatywne skutki dla deponentów i zdolności banków do dalszego finansowania rozwoju polskiej gospodarki. W ocenie KSF zasadne jest przypomnienie publicznie dostępnych stanowisk przedstawionych przez NBP oraz UKNF w związku z postępowaniem toczącym się przed Sądem Najwyższym. System prawny nie powinien abstrahować od zasad ekonomii i sprawiedliwości społecznej i w sposób nieuzasadniony prowadzić do uprzywilejowania kredytobiorców walutowych względem osób, które w tym samym czasie zdecydowały się na kredyt złotowy, np. chcąc uniknąć ryzyka walutowego. Podnoszona przez kredytobiorców abuzywność postanowień umownych nie może być wykorzystywana instrumentalnie dla unikania niekorzystnych skutków zawartej umowy, związanych z materializacją ryzyka kursowego. Zgodnie z zasadami gospodarki rynkowej, w tym zasadami odpłatności i ekwiwalentności świadczeń, udostępnieniu kapitału finansowego powinien odpowiadać obowiązek jego zwrotu oraz wynagrodzenie ze strony korzystającego z tego kapitału, przynajmniej w wysokości pokrywającej poniesione koszty. Zdaniem KSF rozwiązania polubowne (umowy z klientami) pozostają wartościową alternatywą dla sądowej drogi rozstrzygania sporów.



Kredyty i pożyczki na nieruchomości dla osób prywatnych (bankowość detaliczna i prywatna) według walut	30.09.2022			31.12.2021		
	brutto	Odpis	Netto	brutto	Odpis	netto
<b>w walutach lokalnych</b>	<b>93 728</b>	<b>(1 372)</b>	<b>92 356</b>	<b>99 887</b>	<b>(1 212)</b>	<b>98 675</b>
PLN	93 374	(1 337)	92 037	99 435	(1 191)	98 244
UAH	354	(35)	319	452	(21)	431
<b>w walutach wymiennalnych</b>	<b>13 284</b>	<b>(881)</b>	<b>12 403</b>	<b>15 610</b>	<b>(749)</b>	<b>14 861</b>
CHF	10 841	(792)	10 049	13 100	(679)	12 421
EUR	2 400	(84)	2 316	2 469	(67)	2 402
USD	36	(5)	31	33	(3)	30
inne	7	-	7	8	-	8
<b>RAZEM</b>	<b>107 012</b>	<b>(2 253)</b>	<b>104 759</b>	<b>115 497</b>	<b>(1 961)</b>	<b>113 536</b>

Kredyty i pożyczki na nieruchomości w walutach wymiennalnych udzielone osobom prywatnym według daty udzielenia			30.09.2022			31.12.2021		
			Indeksowane	Denominowane	Razem	Indeksowane	Denominowane	Razem
do 2002 roku	Wartość brutto	-	33	33	-	42	42	
	Odpisy na straty kredytowe	-	(1)	(1)	-	(1)	(1)	
	Wartość netto	-	32	32	-	41	41	
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	2 906	2 906	-	3 930	3 930	
od 2003 roku do 2006 roku	Wartość brutto	-	2 304	2 304	-	2 939	2 939	
	Odpisy na straty kredytowe	-	(122)	(122)	-	(108)	(108)	
	Wartość netto	-	2 182	2 182	-	2 831	2 831	
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	32 256	32 256	-	37 734	37 734	
od 2007 roku do 2009 roku	Wartość brutto	-	5 845	5 845	-	7 240	7 240	
	Odpisy na straty kredytowe	-	(583)	(583)	-	(515)	(515)	
	Wartość netto	-	5 262	5 262	-	6 725	6 725	
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	-	37 831	37 831	-	45 782	45 782	
od 2010 roku do 2012 roku	Wartość brutto	2 652	2 436	5 088	2 807	2 567	5 374	
	Odpisy na straty kredytowe	(82)	(91)	(173)	(55)	(68)	(123)	
	Wartość netto	2 570	2 345	4 915	2 752	2 499	5 251	
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	8 922	10 515	19 437	9 739	11 208	20 947	
od 2013 roku do 2016 roku	Wartość brutto	4	10	14	4	11	15	
	Odpisy na straty kredytowe	-	(2)	(2)	-	(2)	(2)	
	Wartość netto	4	8	12	4	9	13	
	Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)	18	34	52	18	37	55	
<b>Razem</b>	<b>Wartość brutto</b>	<b>2 656</b>	<b>10 628</b>	<b>13 284</b>	<b>2 811</b>	<b>12 799</b>	<b>15 610</b>	
	<b>Odpisy na straty kredytowe</b>	<b>(82)</b>	<b>(799)</b>	<b>(881)</b>	<b>(55)</b>	<b>(694)</b>	<b>(749)</b>	
	<b>Wartość netto</b>	<b>2 574</b>	<b>9 829</b>	<b>12 403</b>	<b>2 756</b>	<b>12 105</b>	<b>14 861</b>	
	<b>Liczba udzielonych kredytów (w sztukach)</b>	<b>8 940</b>	<b>83 542</b>	<b>92 482</b>	<b>9 757</b>	<b>98 691</b>	<b>108 448</b>	



• KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

WPLYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych uwzględniająca koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych
<b>na 30.09.2022</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	21 119	7 835	13 284
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	18 676	7 835	10 841
Rezerwy (nota 27) oraz korekta wartości innych aktywów		823	
<b>Razem</b>		<b>8 658</b>	
<b>na 31.12.2021</b>			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom - korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów	22 038	6 428	15 610
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	19 528	6 428	13 100
Rezerwy (nota 27)		595	
<b>Razem</b>		<b>7 023</b>	

Zmiana w okresie skumulowanego kosztu ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
Wartość bilansowa na początek okresu	(7 023)	(7 043)
• rewaluacja straty za okres	(1 596)	(6)
• wykorzystanie straty na rozliczenie ugód oraz wyroków za okres*	1 137	15
• zwiększenie korekty wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz innych aktywów, zwiększenie rezerw z tytułu ryzyka prawnego	(1 176)	-
• inne zmiany	-	(12)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>(8 658)</b>	<b>(7 046)</b>

\* pozycja obejmuje również skutki realizacji prawomocnych wyroków unieważniających umowy kredytowe, które za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 roku wynoszą 95 milionów PLN.

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

Na podstawie obserwowanych w trakcie 2022 roku zachowań klientów, spowodowanych zmianami otoczenia rynkowego (m.in. wzrost rynkowych stóp procentowych kredytów złotych, osłabienie kursu złotego w stosunku do walut obcych) oraz wzrostu liczby składanych przeciwko Bankowi pozwów, Grupa Kapitałowa dokonała aktualizacji prognozowanej dynamiki podpisywanych przez klientów dobrowolnych ugód oraz prognozowanej liczby pozwów. Grupa Kapitałowa zaktualizowała również szacowane prawdopodobieństwa scenariuszy rozstrzygnięć sporów sądowych, dostosowując je do kształtującej się linii orzecniczej.

Uwzględniając powyższe Grupa Kapitałowa ujęła w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych w wysokości 1 176 milionów PLN.



Dodatkowo w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa ujęła skutki prawomocnych wyroków, stwierdzających nieważność umów kredytowych w walutach wymiennalnych. W konsekwencji wyżej wymienionych wyroków Grupa Kapitałowa zaprzestała ujmowania w aktywach Grupy Kapitałowej (w pozycji „Kredyty i pożyczki udzielone klientom”), należności z aktywnych umów kredytowych. Jednocześnie Grupa Kapitałowa rozpoznała w pozycji „Inne aktywa” należności z tytułu wypłaconego klientom kapitału oraz roszczenia Banku o zwrot kosztów za bezumowne korzystanie z kapitału, a także zobowiązania, dotyczące zwrotu wpłaconych przez klientów rat kapitałowo-odsetkowych (pozycja „Pozostałe zobowiązania”).

Dodatkowe informacje dotyczące portfela kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych Grupa Kapitałowa przedstawiła w nocie: „[Sprawy sporne](#)”.

## 6.2. WPŁYW USTAWY O FINANSOWANIU SPOŁECZNOŚCIOWYM DLA PRZEDSIĘWZIĘĆ GOSPODARCZYCH I POMOCY KREDYTOBIORCOM

14 lipca 2022 roku Prezydent podpisał ustawę o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (dalej: „Ustawa”), która zawiera pakiet wsparcia dla kredytobiorców spłacających kredyty hipoteczne, w tym m.in. zawieszenie spłaty kredytu tzw. „wakacje kredytowe”, dopłaty do kredytów z Funduszu Wsparcia Kredytobiorców oraz zapowiedź stosowania zamiennika dla wskaźnika WIBOR.

### • WAKACJE KREDYTOWE

Zgodnie z założeniami Ustawy:

- wakacje kredytowe dotyczą kredytów hipotecznych udzielonych w złotych polskich;
- ustawowe wakacje kredytowe dają możliwość zawieszenia spłaty kredytu nawet na 8 miesięcy w latach 2022 – 2023 – po dwa miesiące w III i IV kwartale 2022 roku i po jednym miesiącu w każdym z czterech kwartałów 2023 roku;
- z zawieszenia spłaty kredytu może skorzystać klient, jeśli umowa została zawarta przed 1 lipca 2022 roku, a okres kredytowania kończy się po 31 grudnia 2022 roku;
- z wakacji kredytowych będzie można skorzystać wyłącznie w przypadku jednego kredytu;
- wydłużenie harmonogramu spłaty rat kredytowych ulega wydłużeniu o liczbę wykorzystanych miesięcy wakacji kredytowych.

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

Grupa Kapitałowa dokonała korekty wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych na kwotę 3,1 mld PLN dokonując pomniejszenia przychodu odsetkowego. Wartość korekty została ustalona jako różnica wartości bieżącej szacowanych przepływów pieniężnych, wynikających z umów kredytowych, uwzględniającej zawieszenie płatności rat oraz bieżącej wartości bilansowej brutto portfela kredytowego. Kalkulacja straty oparta jest na założeniu, że około 63% klientów posiadających kredyt hipoteczny udzielony w PLN zdecyduje się na skorzystanie z wakacji kredytowych (współczynnik partycypacji klientów). Kwota straty, oszacowana przy założeniu skorzystania z wakacji kredytowych przez 100% klientów wynosiłaby 4,8 miliarda PLN.

Do końca września 2022 roku 265 tysięcy klientów Grupy Kapitałowej złożyło wniosek o zawieszenie spłaty kredytu hipotecznego, a łączna liczba zawieszonych rat kredytów wyniosła ponad milion.

Na koniec września rzeczywisty poziom skorzystania przez klientów Grupy Kapitałowej z rządowego programu wakacji kredytowych jest zbliżony do oczekiwanego. Na wzrost współczynnika partycypacji klientów w przyszłości, a tym samym na poziom kosztów z tego tytułu, mogą potencjalnie mieć wpływ takie czynniki jak poziom bezrobocia, zachowania klientów oraz zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych.

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

	wzrost współczynnika partycypacji klientów o 10 pp	spadek współczynnika partycypacji klientów o 10 pp
wpływ na stratę z tytułu wakacji kredytowych („+” wzrost; „()”, spadek)	482	(482)





- **DOPLĄTY DO KREDYTÓW Z FUNDUSZU WSPARCIA KREDYTOBIORCÓW**

Ustawa wprowadziła również zmiany w zakresie działania Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, który oferować będzie wsparcie kredytobiorcom maksymalnie do 2 000 PLN miesięcznie, wypłacane nawet przez 36 miesięcy. Z tego tytułu Fundusz zostanie zasilony dodatkowymi środkami w kwocie ok. 1,4 mld PLN do końca 2022 roku. Spłata wsparcia rozpocznie się po dwóch latach w równych i nieoprocentowanych 144 ratach. Część wsparcia może zostać umorzona tym klientom, którzy terminowo spłacą 100 pierwszych rat. Klient może skorzystać ze wsparcia gdy spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- co najmniej jeden z kredytobiorców ma status bezrobotnego;
- miesięczne koszty obsługi kredytu mieszkaniowego przekraczają 50 procent miesięcznych dochodów;
- miesięczny dochód po odjęciu kosztów kredytu nie przekracza w 2022 roku 1 552 PLN /osobę w gospodarstwie jednoosobowym oraz 1 200 PLN /osobę w gospodarstwach wieloosobowych.

Grupa Kapitałowa ujęła w 3 kwartale 2022 roku koszt z tytułu dodatkowych wpłat na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w wysokości 300 mln w pozycji „Koszty działania”, linia „Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych”.

- **ZAPOWIEDŹ STOSOWANIA ZAMIENNIKA DLA WSKAŹNIKA WIBOR**

Ustawa zakłada również zastąpienie wskaźnika WIBOR innym wskaźnikiem. Proces wyznaczenia zamiennika za WIBOR zostanie uregulowany ustawowo. Procedura wyznaczenia zamiennika, po wystąpieniu zdarzenia uruchamiającego, określonego w unijnym rozporządzeniu BMR, będzie inicjowana przez Komisję Nadzoru Finansowego, a w proces zostanie zaangażowany KSF. Minister Finansów będzie mógł określić zamiennik w rozporządzeniu. W przypadku braku wyznaczenia wskaźnika w sposób opisany powyżej, będzie możliwość wyznaczenia go na podstawie stawki POLONIA.

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

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

## 7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 roku w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych
- na 31 grudnia 2021 roku w zakresie skonsolidowanego 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 zaokrąglenia do pełnych milionów złotych.

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





Do sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa zastosowała zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku z zastrzeżeniem zmian opisanych w nocie „[ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM](#)”. Dodatkowo Grupa Kapitałowa uwzględniła zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie możliwie najlepszego szacunku średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego, jakiej Grupa Kapitałowa oczekuje w pełnym roku obrotowym.

Prezentowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2022 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### • KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty zaakceptowania przez Zarząd do publikacji, czyli od 9 listopada 2022 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Banku w okresie 12 miesięcy od daty publikacji na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Grupę Kapitałową Banku dotychczasowej działalności.

Zarząd Banku rozważył wpływ obecnej sytuacji na Ukrainie i wakacji kredytowych wprowadzonych ustawą o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom i ustalił, że nie powoduje to istotnej niepewności w zakresie zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności.

#### • OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

## 8. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH

#### • STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH OBOWIĄZUJĄCE OD 2022 ROKU

STANDARDY I INTERPRETACJE*	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
ZMIANY DO MSSF 3 „POŁĄCZENIE JEDNOSTEK” (1.01.2022/28.06.2021)	Zmiany do MSSF 3 aktualizują odniesienia do Założeń koncepcyjnych wydanych w 2018 roku. Aby zapewnić, że ta aktualizacja nie będzie miała wpływu na aktywa i zobowiązania, które kwalifikują się do ujęcia przy połączeniu jednostek, zmiany wprowadzają nowe wyjątki od zasad ujmowania i wyceny w MSSF 3.  Grupa zastosuje te zmiany prospektywnie.
ZMIANY DO MSR 16 „RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE” (1.01.2022/28.06.2021)	Zmiany wskazują m.in., że przychody z tytułu sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu, nie mogą być odejmowane od kosztów powiązanych z tym składnikiem. Zamiast tego takie przychody należy ujmować w rachunku zysków i strat wraz z kosztami wytworzenia tych wyrobów.  Brak istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
ZMIANY DO MSR 37 „REZERWY, ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE” (1.01.2022/28.06.2021)	Zmiany wyjaśniają, że przy ocenie, czy umowa jest umową rodzącą obciążenia, koszty wykonania umowy obejmują wszystkie bezpośrednio związane koszty.  Brak istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



<p>CYKLICZNE ULEPSZENIA MSSF 2018-2020 (1.01.2022/28.06.2021)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zmiany do MSSF 1 dotyczą sytuacji gdy jednostka zależna stosuje MSSF po raz pierwszy w dacie późniejszej niż jednostka dominująca; w tym przypadku jednostka zależna może zdecydować się na wycenę skumulowanych różnic kursowych dla wszystkich operacji zagranicznych w kwotach zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej na datę przejścia jednostki dominującej na standardy MSSF.</li> <li>Zmiany do MSR 41 dostosowują wymogi dotyczące wyceny do wartości godziwej określone w MSR 41 do założeń MSSF 13.</li> </ul> <p>Nie dotyczy Grupy Kapitałowej.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Zmiana do MSSF 9 wyjaśnia, które opłaty należy uwzględnić do celów testu „10 procent” w przypadku zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych.</li> <li>Zmiany do przykładów zastosowania MSSF 16 dotyczące identyfikowania zachęt leasingowych.</li> </ul> <p>Brak istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p>
---	--

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

- NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE A TAKŻE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE I NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ**

STANDARDY I INTERPRETACJE*	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
<p>MSSF 17 UMOWY UBEZPIECZENIOWE (1.01.2023/ 19.11. 2021) ORAZ ZMIANY DO MSSF 17 (1.01.2023/ 19.11. 2021)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>SZACOWANY WPŁYW WDROŻENIA MSSF 17</b></li> </ul> <p>1 stycznia 2023 roku MSSF 17 zastąpi dotychczasowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 4 „Umowy ubezpieczeniowe”, umożliwiający ujmowanie umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w krajowych standardach. MSSF 17 zmieni sposób ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczenia dystrybuowanych przez spółki Grupy Kapitałowej, zarówno jako produkty powiązane między innymi z udzielanymi kredytami hipotecznymi, gotówkowymi oraz produktami leasingowymi (produkty bancassurance), jak również jako produkty samodzielne.</p> <p>Grupa ma zamiar wdrożyć standard w podejściu retrospektywnym pełnym, które skutkuje między innymi doprowadzeniem danych za 2022 rok do porównywalności.</p> <p>W związku z powyższym Grupa dokonała szacunku wpływu nowego standardu na dzień 1 stycznia 2022 roku, czyli najwcześniejszą datę, która będzie ujawniona w sprawozdaniach i/lub raportach finansowych publikowanych za poszczególne okresy roku 2023. Na obecną chwilę Grupa szacuje, iż wpływ zastosowania MSSF 17 na kapitały własne Grupy na dzień 1 stycznia 2022 roku będzie niższy niż 1% salda tych kapitałów na ten dzień.</p> <p>Powyższe szacunki mają charakter wstępny, z uwagi na trwające prace i analizy związane z wdrażaniem standardu. Rzeczywisty wpływ wdrożenia MSSF 17 może ulec zmianie, w szczególności z uwagi na poniższe:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Grupa jest w trakcie opracowania nowych zasad rachunkowości, podejścia do założeń i osądów, które mogą ulec zmianie do czasu sfinalizowania pierwszego sprawozdania finansowego obejmującego datę początkowego zastosowania standardu;</li> <li>Grupa jest w trakcie wdrożenia nowych systemów dla celów przeliczeń związanych z wymogami MSSF 17;</li> </ul>



- Grupa jest w trakcie opracowania nowych procesów w obszarze rachunkowości i kontroli wewnętrznych wymaganych w ramach wdrożenia.

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

- **WYCENA**

Grupa Kapitałowa stosuje obecnie model w ramach którego produkty bancassurance są traktowane jako produkty blisko powiązane z produktami kredytowymi – co skutkuje między innymi uznaniem części składki jako ekwiwalentu przychodu odsetkowego. Cała składka otrzymana przez Grupę dzielona zgodnie z Rekomendacją U na podstawie modelu względnej wartości godziwej na część dotyczącą produktu ubezpieczeniowego – wycenianą modelem aktuarialnym zgodnie z wymogami MSSF 4 oraz część dotyczącą produktu kredytowego – ujmowaną w ramach kosztu zamortyzowanego produktu kredytowego wycenianego z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz przychód prowizyjny (częściowo ujmowany jednorazowo, a częściowo rozliczany w czasie). Część składki dotycząca produktu ubezpieczeniowego jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako element przychodów z tytułu prowizji – linia: oferowanie produktów ubezpieczeniowych. Część składki dotycząca produktu kredytowego jest rozliczana w okresie trwania umowy kredytu powiązanego z umową ubezpieczenia.

Zgodnie z MSSF 17, wszystkie produkty ubezpieczeniowe oferowane przez Grupę Kapitałową będą ujmowane i wyceniane zgodnie z tym standardem jako składniki wyniku ubezpieczeniowego, łącznie z tą częścią, która obecnie stanowi część przychodów odsetkowych, prowizyjnych lub kosztów działania Banku a dotyczy w bezpośredni sposób umów ubezpieczeniowych.

Wdrożenie MSSF 17 na poziomie skonsolidowanym wpłynie również na wartość bilansową kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz zobowiązań wobec klientów.

Umowy ubezpieczeniowe oraz umowy inwestycyjne z uznaniowym udziałem w zyskach (między innymi umowy z UFK) agreguje się w grupy dla celów wyceny. Grupy umów są określane poprzez zidentyfikowanie w pierwszej kolejności portfeli obejmujących umowy podlegające podobnym rodzajom ryzyka i zarządzane wspólnie. Każdy portfel jest następnie dzielony na kwartalne kohorty (tj. według daty rozpoznania polisy), a każda kwartalna kohorta na następujące trzy grupy:

- grupę umów rodzących obciążenia w momencie początkowego ujęcia;
- grupę umów, w przypadku których w momencie początkowego ujęcia nie istnieje znaczące prawdopodobieństwo, że w późniejszym okresie staną się one umowami rodzącymi obciążenia; oraz
- grupę pozostałych umów w ramach kwartalnej kohorty.



	<p>Umowy ubezpieczeniowe mają być wyceniane na podstawie trzech podstawowych komponentów:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• zdyskontowanych przepływów pieniężnych ważonych prawdopodobieństwem;</li> <li>• korekty ryzyka - (a) korektę odzwierciedlającą wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko finansowe związane z przyszłymi przepływami pieniężnymi w zakresie, w jakim ryzyko finansowe nie jest uwzględnione w szacunkach przyszłych przepływów pieniężnych (b) korektę ryzyka z tytułu ryzyka niefinansowego;</li> <li>• marży dla usług umownych, stanowiącej niezrealizowany zysk z umowy, który jest rozkładany w czasie proporcjonalnie do ochrony.</li> </ul> <p>Standard w dalszym ciągu w asymetryczny sposób traktuje zyski i straty (zyski, co do zasady są odraczone na okres trwania polisy, straty zaś są rozpoznawane natychmiastowo), natomiast MSSF 17 istotnie zmienia metodykę rozpoznawania przyszłych zysków.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>PREZENTACJA I UJAWNIA</b></li> </ul> <p>MSSF 17 znacząco zmieni sposób prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych, umów reasekuracji oraz umów inwestycyjnych z uznaniowym udziałem w zyskach w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy. Zgodnie z MSSF 17 wszelkie prawa i obowiązki wynikające z portfela umów będą prezentowane w ujęciu netto, dlatego też salda takie jak należności i zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej nie będą prezentowane oddzielnie. W raportach kwartalnych i sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy 2023 r. Grupa wyodrębni i zaprezentuje osobno wynik z tytułu ubezpieczeń, który będzie obejmował całość przychodów i kosztów związanych z działalnością ubezpieczeniową Grupy.</p> <p>MSSF 17 wymaga również opracowania obszernych ujawnień dotyczących kwot ujętych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w tym szczegółowych uzgodnień w zakresie zawieranych umów ubezpieczenia, wpływu nowo ujętych umów ubezpieczenia oraz informacji na temat oczekiwanego schematu powstawania marży kontraktowej, a także ujawnień dotyczących istotnych szacunków dokonanych w ramach stosowania MSSF 17. Zostaną również rozszerzone ujawnienia dotyczące charakteru i zakresu ryzyka wynikającego z umów ubezpieczeniowych, umów reasekuracji i umów inwestycyjnych z uznaniowym udziałem w zyskach. Ujawnienia będą prezentowane na bardziej szczegółowym poziomie i będą dostosowane do istotności poszczególnych informacji.</p>
<p>ZMIANY DO MSR 1 „PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH” ORAZ MSR 8 „ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH I KORYGOWANIE BŁĘDÓW” (1.01.2023/2.03.2022))</p>	<p>Zmiany do MSR 1 zawierają wytyczne dotyczące stosowania pojęcia istotności w zakresie ujawnień dotyczących zasad rachunkowości.</p> <p>Zmiany do MSR 8 wyjaśniają w jaki sposób spółki powinny odróżniać zmiany zasad rachunkowości od zmian szacunków księgowych.</p> <p>Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.</p>
<p>ZMIANY DO MSR 12 „PODATEK DOCHODOWY” (1.01.2023/11.08.2022)</p>	<p>Zmiany do MSR 12 wyjaśniają niepewność w zakresie podatku odroczonego od transakcji, w przypadku których spółki ujmują zarówno składnik aktywów, jak i zobowiązanie, co z kolei powoduje ewentualnie powstanie dodatnich oraz ujemnych różnic przejściowych jednocześnie. Dotyczy to m.in. transakcji takich jak leasing czy zobowiązań z tytułu wycofania z eksploatacji.</p> <p>Zmiany doprecyzowują, że spółki zobowiązane są do ujęcia podatku odroczonego z tytułu tego rodzaju transakcji.</p> <p>Grupa Kapitałowa nie oczekuje, że wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe tych zmian będzie istotny.</p>



ZMIANA DO MSSF 17 „UMOWY UBEZPIECZENIOWE”: PIERWSZE ZASTOSOWANIE MSSF 17 I MSSF 9 – INFORMACJE PORÓWNAWCZE (1.01.2023/8.09.2022)	Zmiana umożliwi jednostce, która po raz pierwszy jednocześnie zastosuje MSSF 17 oraz MSSF 9, prezentację danych porównawczych dotyczących składnika aktywów finansowych jakby wymogi klasyfikacji i wyceny zawarte w MSSF 9 były już wcześniej stosowane do tego składnika aktywów finansowych.
--	---

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

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

STANDARDY I INTERPRETACJE*	OPIS ZMIAN I WPŁYWU
ZMIANY DO MSR 1 „PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH” – KLASYFIKACJA ZOBOWIĄZAŃ (1.01.2023/ BRAK DANYCH)	Zmiany dotyczą prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W szczególności wyjaśniają one, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna opierać się na prawach istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Do zmian obowiązywać będzie podejście retrospektywne.  Grupa Kapitałowa jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
ZMIANY DO MSSF 16 „LEASING” (1.01.2024/ BRAK DANYCH)	Zmiany objaśniają, w jaki sposób sprzedawca-leasingobiorca powinien wyceniać transakcje sprzedaży i leasingu zwrotnego, które spełniają wymogi MSSF 15 dotyczące ujęcia składnika aktywów jako sprzedaż. W szczególności wycena zobowiązania leasingowego nie powinna uwzględniać zysków i strat związanych z zachowanym prawem do użytkowania. Sprzedający-leasingodawca nadal może ujmować w wyniku finansowym zyski i straty związane z częściowym albo całkowitym wypowiedzeniem leasingu. Do zmian obowiązywać będzie podejście retrospektywne.  Grupa Kapitałowa jest w trakcie szacowania wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

## 9. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

- **REKLASYFIKACJA KOSZTÓW ZWIĄZANYCH Z KARTAMI (1)**

Począwszy od 1 kwartału 2022 roku Grupa Kapitałowa prezentuje koszty związane z kartami jako element wyniku z tytułu prowizji i opłat w kosztach dotyczących kart. Wcześniej koszty prezentowane były w kosztach działania jako element kosztów rzeczowych.

- **REKLASYFIKACJA KOSZTÓW TRANSPORTU WARTOŚCI PIENIĘŻNYCH NA RZECZ KLIENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ (2)**

Począwszy od 1 kwartału 2022 roku Grupa Kapitałowa prezentuje koszty związane z transportem wartości pieniężnych jako element wyniku z tytułu prowizji i opłat w kosztach rachunków bankowych dotyczących usług rozliczeniowych. Wcześniej koszty prezentowane były w kosztach działania jako element kosztów rzeczowych dotyczących usług informatycznych.

- **REKLASYFIKACJA KOSZTÓW OPŁAT CZŁONKOWSKICH O CHARAKTERZE DOBROWOLNYM (3)**

Począwszy od 1 kwartału 2022 roku Grupa Kapitałowa prezentuje koszty opłat członkowskich o charakterze dobrowolnym jako element pozostałych kosztów operacyjnych. Wcześniej koszty prezentowane były w kosztach działania.



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ - WYBRANE DANE	01.01- 30.09.2021 przed przekształceniem	(1)	(2)	(3)	01.01- 30.09.2021 przekształcone
Wynik z tytułu prowizji i opłat	3 236	(37)	(3)	-	3 196
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(845)	(37)	(3)	-	(885)
Wynik pozostały	668	-	-	(2)	666
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	83	-	-	(2)	81
Wynik na działalności biznesowej	11 117	(37)	(3)	(2)	11 075
Koszty działania	(4 592)	37	3	2	(4 550)
w tym, wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(532)	-	-	2	(530)
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>3 671</b>	-	-	-	<b>3 671</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ - WYBRANE DANE	01.07- 30.09.2021 przed przekształceniem	(1)	(2)	(3)	01.07- 30.09.2021 przekształcone
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 137	(14)	(1)	-	1 122
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(332)	(14)	(1)	-	(347)
Wynik pozostały	165	-	-	(1)	164
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	41	-	-	(1)	40
Wynik na działalności biznesowej	3 798	(14)	(1)	(1)	3 782
Koszty działania	(1 493)	14	1	1	(1 477)
w tym, wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(79)	-	-	1	(78)
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>1 258</b>	-	-	-	<b>1 258</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BANKU - WYBRANE DANE	01.01- 30.09.2021 przed przekształceniem	(1)	(2)	(3)	01.01- 30.09.2021 przekształcone
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 608	(34)	(3)	-	2 571
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(798)	(34)	(3)	-	(835)
Wynik pozostały	1 035	-	-	(2)	1 033
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(25)	-	-	(2)	(27)
Wynik na działalności biznesowej	9 987	(34)	(3)	(2)	9 948
Koszty działania	(3 954)	34	3	2	(3 915)
w tym, wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(488)	-	-	2	(486)
<b>Zysk netto</b>	<b>3 526</b>	-	-	-	<b>3 526</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT BANKU - WYBRANE DANE	01.07- 30.09.2021 przed przekształceniem	(1)	(2)	(3)	01.07- 30.09.2021 przekształcone
Wynik z tytułu prowizji i opłat	915	(12)	(1)	-	902
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(315)	(12)	(1)	-	(328)
Wynik pozostały	136	-	-	(1)	135
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	2	-	-	(1)	1
Wynik na działalności biznesowej	3 250	(12)	(1)	(1)	3 236
Koszty działania	(1 288)	12	1	1	(1 274)
w tym, wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(74)	-	-	1	(73)
<b>Zysk netto</b>	<b>1 040</b>	-	-	-	<b>1 040</b>





## NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność biznesową w ramach segmentów oferujących określone produkty i usługi adresowane do określonych grup klientów. Sposób podziału segmentów działalności zapewnia spójność z modelem zarządzania sprzedażą i oferowania klientom kompleksowej oferty produktowej, która obejmuje zarówno tradycyjne produkty bankowe, jak również bardziej złożone produkty o charakterze inwestycyjnym oraz usługi świadczone przez spółki Grupy Kapitałowej. Informacje o segmentach zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

Rachunek zysków i strat według segmentów ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU	Działalność kontynuowana			
	Segment detałiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
Wynik z tytułu odsetek	4 808	2 571	276	7 655
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 767	948	(5)	3 710
Wynik pozostały	295	346	(240)	401
Przychody z tytułu dywidend	-	12	-	12
Wynik na operacjach finansowych	157	191	2	350
Wynik z pozycji wymiany	49	116	(253)	(88)
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania instrumentów finansowych	(3)	(25)	(2)	(30)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	72	72	13	157
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	20	(20)	-	-
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>7 870</b>	<b>3 865</b>	<b>31</b>	<b>11 766</b>
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(706)	(460)	-	(1 166)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(13)	(1)	(10)	(24)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(1 176)	-	-	(1 176)
Koszty działania, w tym:	(5 046)	(1 018)	(32)	(6 096)
Amortyzacja	(665)	(98)	-	(763)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(1 409)	(370)	(31)	(1 810)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(556)	(286)	(112)	(954)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	61
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>373</b>	<b>2 100</b>	<b>(123)</b>	<b>2 411</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(812)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontrolę)				1 599
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontrolę				(2)
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>				<b>1 601</b>

Aktywa i zobowiązania według segmentów 30.09.2022	Segment detałiczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
Aktywa	178 068	163 113	91 449	432 630
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	289	-	289
Aktywa niealokowane	-	-	-	5 584
<b>Suma aktywów</b>	<b>178 068</b>	<b>163 402</b>	<b>91 449</b>	<b>438 503</b>
Zobowiązania	271 514	104 932	29 923	406 369
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	445
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>271 514</b>	<b>104 932</b>	<b>29 923</b>	<b>406 814</b>





Rachunek zysków i strat według segmentów	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
<b>ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU</b>				
Wynik z tytułu odsetek	5 111	1 256	846	7 213
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 402	805	(11)	3 196
Wynik pozostały	(72)	252	486	666
Przychody z tytułu dywidend	-	12	-	12
Wynik na operacjach finansowych	(96)	69	-	(27)
Wynik z pozycji wymiany	(9)	62	371	424
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania instrumentów finansowych	1	82	93	176
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	12	47	22	81
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	20	(20)	-	-
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>	<b>7 441</b>	<b>2 313</b>	<b>1 321</b>	<b>11 075</b>
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(699)	(94)	1	(792)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(19)	14	(30)	(35)
Koszty działania, w tym:	(3 727)	(796)	(27)	(4 550)
Amortyzacja	(637)	(108)	-	(745)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(382)	(121)	(27)	(530)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(582)	(245)	42	(785)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	-	-	21
<b>Wynik segmentu (brutto)</b>	<b>2 414</b>	<b>1 192</b>	<b>1 307</b>	<b>4 934</b>
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(1 263)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				3 671
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				-
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>				<b>3 671</b>

Aktywa i zobowiązania według segmentów	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostały	Działalność ogółem Grupy Kapitałowej
<b>31.12.2021</b>				
Aktywa	186 401	130 908	96 341	413 650
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	285	-	285
Aktywa niealokowane	-	-	-	4 151
<b>Suma aktywów</b>	<b>186 401</b>	<b>131 193</b>	<b>96 341</b>	<b>418 086</b>
Zobowiązania	267 713	79 132	33 175	380 020
Zobowiązania niealokowane	-	-	-	373
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>267 713</b>	<b>79 132</b>	<b>33 175</b>	<b>380 393</b>



## 11. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Kredyty i inne należności od banków <sup>1</sup>	358	695	3	10
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	119	317
Dłużne papiery wartościowe:	1 150	2 607	450	1 339
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	418	1 045	233	628
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	717	1 533	215	703
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15	29	2	8
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (z wyłączeniem należności z tytułu leasingu finansowego)	1 678	8 580	1 920	5 554
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 524	8 191	1 831	5 256
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	154	389	89	298
Należności z tytułu leasingu finansowego	372	924	158	465
Zobowiązania wobec klientów	6	25	4	12
<b>Razem</b>	<b>3 564</b>	<b>12 831</b>	<b>2 654</b>	<b>7 697</b>
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	110	267	71	185
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych	3 395	12 413	2 444	7 074
według zamortyzowanego kosztu	2 678	10 880	2 229	6 371
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	717	1 533	215	703
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	169	418	210	623
<b>Razem</b>	<b>3 564</b>	<b>12 831</b>	<b>2 654</b>	<b>7 697</b>

<sup>1</sup> W pozycji kredyty i inne należności od banków Grupa Kapitałowa w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku ujęła przychody z tytułu odsetek od środków na rachunku bieżącym w NBP w wysokości 363 miliony PLN (w analogicznym okresie 2021 roku 1 milion PLN).

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zobowiązania wobec banków	(51)	(111)	(4)	(10)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	(1 218)	(2 342)	-	-
Lokaty międzybankowe	(1)	(6)	(2)	(5)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(18)	(58)	(12)	(29)
Leasing	(4)	(11)	(2)	(8)
Zobowiązania wobec klientów	(1 210)	(2 071)	(41)	(137)
Emisja papierów wartościowych	(200)	(473)	(85)	(259)
Zobowiązania podporządkowane	(46)	(104)	(12)	(36)
<b>Razem</b>	<b>(2 748)</b>	<b>(5 176)</b>	<b>(158)</b>	<b>(484)</b>



Grupa Kapitałowa stosuje rachunkowość zabezpieczeń m.in. zabezpieczania ryzyka stopy procentowej. Strategie zarządzania ryzykiem oraz zasady rachunkowości dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zaprezentowane zostały szczegółowo w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

W przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych kwoty odniesione bezpośrednio na inne dochody całkowite przenoszone są do rachunku zysków i strat w tym samym okresie lub okresach, w których zabezpieczana planowana transakcja wywiera wpływ na rachunek zysków i strat. Odsetki od instrumentów zabezpieczających wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu odsetek”.

W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej zarówno komponent odsetkowy instrumentu zabezpieczającego, jak i odsetki z tytułu pozycji zabezpieczanej prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu odsetek”.

Grupa Kapitałowa zabezpiecza zarówno pozycje aktywów (kredyty o zmiennym i stałym oprocentowaniu i papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu) generujące przychody odsetkowe, jak również pozycje zobowiązań (lokaty negocjowane, produkty bankowe regularnego oszczędzania o zmiennym oprocentowaniu) generujące koszty odsetkowe, wykorzystując transakcje IRS lub CIRS.

Grupa Kapitałowa konsekwentnie stosuje metodę prezentacji łącznego wyniku netto z tytułu odsetek na instrumentach zabezpieczających dla wszystkich strategii zabezpieczających w linii „pochodne instrumenty zabezpieczające” w ramach pozycji „Wynik z tytułu odsetek” - dodatni łączny wynik odsetkowy danego okresu prezentowany jest w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”, a ujemny łączny wynik odsetkowy danego okresu prezentowany jest w pozycji „Koszty z tytułu odsetek”.

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

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą</b>	<b>394</b>	<b>1 158</b>	<b>341</b>	<b>987</b>
udzielanie kredytów i pożyczek	208	627	202	576
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	143	414	119	336
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	43	117	20	75
<b>Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska</b>	<b>200</b>	<b>635</b>	<b>210</b>	<b>604</b>
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	90	297	127	342
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	6	19	9	24
prowadzenie działalności maklerskiej	104	319	74	238
<b>Karty</b>	<b>559</b>	<b>1 467</b>	<b>435</b>	<b>1 098</b>
<b>Marże na transakcjach wymiany walut</b>	<b>211</b>	<b>605</b>	<b>152</b>	<b>426</b>
<b>Rachunki bankowe i pozostałe</b>	<b>335</b>	<b>987</b>	<b>331</b>	<b>966</b>
obsługa rachunków bankowych	238	710	245	729
operacje kasowe	22	62	19	52
obsługa masowych operacji zagranicznych	27	74	22	63
zlecenia klientowskie	16	47	14	41
usługi powiernicze	2	7	3	7
inne	30	87	28	74
<b>Razem</b>	<b>1 699</b>	<b>4 852</b>	<b>1 469</b>	<b>4 081</b>



KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Kredyty i ubezpieczenia</b>	(22)	(75)	(37)	(90)
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(1)	(15)	(8)	(19)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(6)	(21)	(13)	(33)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(6)	(16)	(4)	(13)
obsługa kredytów	(9)	(23)	(12)	(25)
<b>Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska</b>	(10)	(34)	(15)	(44)
<b>Karty</b>	(347)	(916)	(258)	(649)
<b>Rachunki bankowe i pozostałe</b>	(38)	(117)	(37)	(102)
usługi rozliczeniowe	(14)	(41)	(12)	(31)
prowinie za usługi operacyjne banków	(4)	(11)	(3)	(10)
wysyłka SMS	(13)	(38)	(14)	(40)
sprzedaż produktów bankowych	(1)	(1)	(1)	(2)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(6)	(16)	(4)	(11)
inne	-	(10)	(3)	(8)
<b>Razem</b>	<b>(417)</b>	<b>(1 142)</b>	<b>(347)</b>	<b>(885)</b>

WYNIK Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO ORAZ ZARZĄDZANIA FLOTĄ	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	132	369	95	288
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	(24)	(71)	(20)	(56)
Koszty amortyzacji rzeczowego majątku trwałego oddanego w leasing operacyjny	(65)	(181)	(55)	(157)
<b>Wynik z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą</b>	<b>43</b>	<b>117</b>	<b>20</b>	<b>75</b>

### 13. WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH

WYNIK NA OPERACJACH FINANSOWYCH	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:</b>	<b>80</b>	<b>311</b>	<b>28</b>	<b>76</b>
Instrumenty pochodne	104	318	27	70
Instrumenty kapitałowe	(5)	(8)	5	5
Dłużne papiery wartościowe	(19)	1	(4)	1
<b>Instrumenty finansowe nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:</b>	<b>103</b>	<b>38</b>	<b>(38)</b>	<b>(98)</b>
Instrumenty kapitałowe	98	60	(2)	18
Dłużne papiery wartościowe	15	(4)	(9)	(7)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(10)	(18)	(27)	(109)
<b>Rachunkowość zabezpieczeń</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(2)</b>	<b>(5)</b>
<b>Razem</b>	<b>183</b>	<b>350</b>	<b>(12)</b>	<b>(27)</b>



#### 14. ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

ZYSKI LUB STRATY Z TYTUŁU ZAPRZESTANIA UJMOWANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(14)	(40)	80	173
Wycenianych według zamortyzowanego kosztu	2	10	1	3
<b>Razem</b>	<b>(12)</b>	<b>(30)</b>	<b>81</b>	<b>176</b>

#### 15. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	35	88	34	72
Zyski ze sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	23	69	35	73
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	11	35	9	35
Przychody uboczne	3	9	2	9
Odzyskane należności przedawnione, umorzone, nieściągalne	-	1	1	4
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe płatności	-	-	1	2
Rozwiązanie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	-	3	1	2
Przychody z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	-	14	-	2
Inne	21	67	13	46
<b>Razem</b>	<b>93</b>	<b>286</b>	<b>96</b>	<b>245</b>

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Koszty sprzedanych produktów i usług	-	-	-	(2)
Straty na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów do zbycia	(3)	(10)	(8)	(25)
Koszty przekazanych darowizn	(1)	(16)	(9)	(23)
Koszty uboczne	(3)	(11)	(4)	(12)
Utworzenie rezerwy na potencjalny zwrot klientom prowizji i opłat	-	(13)	(1)	(27)
Utworzenie rezerwy na przyszłe płatności	(2)	(2)	-	(2)
Utworzenie rezerwy na sprawy sporne z wyłączeniem spraw spornych dotyczących spłaconych kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	(3)	(6)	(3)	(8)
Koszt z tytułu sprzedaży uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	(1)	(8)	-	(1)
Inne	(25)	(63)	(31)	(64)
<b>Razem</b>	<b>(38)</b>	<b>(129)</b>	<b>(56)</b>	<b>(164)</b>



## 16. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Należności od banków	(2)	(3)	-	-
Dłużne papiery wartościowe	(19)	38	(43)	(41)
- wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(13)	42	(28)	(26)
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(6)	(4)	(15)	(15)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(363)	(1 085)	(306)	(787)
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	(363)	(1 085)	(306)	(787)
Inne aktywa finansowe	-	(13)	-	2
Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	(65)	(103)	(13)	34
<b>Razem</b>	<b>(449)</b>	<b>(1 166)</b>	<b>(362)</b>	<b>(792)</b>

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	Stan na koniec okresu
<b>Okres od 01.01 do 30.09.2022</b>				
Należności od banków	-	(3)	-	(3)
Dłużne papiery wartościowe	(108)	38	13	(57)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(8 688)	(1 085)	17	(9 756)
Inne aktywa finansowe	(136)	(13)	(2)	(151)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(675)	(103)	(6)	(784)
<b>Razem</b>	<b>(9 607)</b>	<b>(1 166)</b>	<b>22</b>	<b>(10 751)</b>

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Zmiana stanu odpisów w związku ze spisaniem i inne korekty	Stan na koniec okresu
<b>Okres od 01.01 do 30.09.2021</b>				
Dłużne papiery wartościowe	(50)	(41)	6	(85)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(8 824)	(787)	348	(9 263)
Inne aktywa finansowe	(138)	2	1	(135)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(629)	34	(1)	(596)
<b>Razem</b>	<b>(9 641)</b>	<b>(792)</b>	<b>354</b>	<b>(10 079)</b>



## 17. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	-	-	(1)	(2)
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	(1)	(1)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	(2)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	-	12	12
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(11)	(24)	(2)	(42)
<b>Razem</b>	<b>(11)</b>	<b>(24)</b>	<b>8</b>	<b>(35)</b>

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
<b>Okres od 01.01 do 30.09.2022</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(3)	-	-	(3)
Rzeczowe aktywa trwałe	(99)	-	1	(98)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1)	-	-	(1)
Wartości niematerialne	(396)	-	11	(385)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(264)	-	1	(263)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(354)	(24)	16	(362)
<b>Razem</b>	<b>(1 117)</b>	<b>(24)</b>	<b>29</b>	<b>(1 112)</b>

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
<b>Okres od 01.01 do 30.09.2021</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(1)	(2)	-	(3)
Rzeczowe aktywa trwałe	(102)	(1)	3	(100)
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(3)	(2)	4	(1)
Wartości niematerialne	(415)	-	(1)	(416)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(276)	12	1	(263)
Inne aktywa niefinansowe, w tym zapasy	(292)	(42)	(68)	(402)
<b>Razem</b>	<b>(1 089)</b>	<b>(35)</b>	<b>(61)</b>	<b>(1 185)</b>





## 18. KOSZTY DZIAŁANIA

KOSZTY DZIAŁANIA	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Świadczenia pracownicze	(851)	(2 504)	(840)	(2 362)
Koszty rzeczowe, w tym:	(360)	(1 019)	(306)	(913)
Wynajmu	(25)	(72)	(24)	(72)
Informatyczne	(100)	(282)	(90)	(269)
Amortyzacja	(260)	(763)	(253)	(745)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(132)	(395)	(134)	(401)
nieruchomości inwestycyjne	(1)	(1)	-	(1)
Informatyczne	(29)	(87)	(26)	(74)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(56)	(171)	(59)	(177)
wartości niematerialne, w tym:	(128)	(368)	(119)	(344)
Informatyczne	(125)	(355)	(113)	(326)
Wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(420)	(1 810)	(78)	(530)
<b>Razem</b>	<b>(1 891)</b>	<b>(6 096)</b>	<b>(1 477)</b>	<b>(4 550)</b>

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Wynagrodzenia, w tym:	(713)	(2 084)	(707)	(1 976)
koszty składek pracowniczego programu emerytalnego	(19)	(56)	(18)	(52)
Ubezpieczenia, w tym:	(117)	(357)	(116)	(334)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe	(100)	(315)	(92)	(282)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(21)	(63)	(17)	(52)
<b>Razem</b>	<b>(851)</b>	<b>(2 504)</b>	<b>(840)</b>	<b>(2 362)</b>

WYNIK Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	-	(407)	(57)	(424)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	-	(291)	-	(253)
na fundusz gwarancyjny banków	-	(116)	(57)	(171)
Opłaty na rzecz KNF	(1)	(49)	(1)	(47)
Fundusz Wsparcia Kredytobiorców <sup>1</sup>	(300)	(300)	-	-
Opłata na fundusz pomocowy prowadzony przez System Ochrony Banków Komercyjnych S.A.	(84)	(956)	-	-
Zryczałtowany podatek dochodowy	(2)	(5)	(1)	(5)
Pozostałe podatki i opłaty	(33)	(93)	(19)	(54)
<b>Razem</b>	<b>(420)</b>	<b>(1 810)</b>	<b>(78)</b>	<b>(530)</b>

<sup>1</sup> Informacje na temat Funduszu Wsparcia Kredytobiorców zostały opisane w nocie [Wpływ ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom](#)



14 czerwca 2022 roku PKO Bank Polski S.A. wspólnie z 7 bankami komercyjnymi tj. Alior Bank S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., ING Bank Śląski S.A., mBank S.A., Millennium Bank S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. (Banki-Uczestnicy) utworzył system ochrony banków komercyjnych, o którym mowa w art. 130c ustawy Prawo bankowe i który podlega nadzorowi KNF. Zadaniem systemu ochrony jest zapewnienie płynności i wypłacalności Banków-Uczestników na warunkach i w zakresie określonym w umowie systemu ochrony, a także wspieranie przymusowej restrukturyzacji prowadzonej przez BFG. Banki-Uczestnicy utworzyły System Ochrony Banków Komercyjnych S.A. (na 30 czerwca 2022 roku System Ochrony Banków Komercyjnych S.A w organizacji) jako Jednostkę Zarządzającą systemem, której kapitał zakładowy wynosi 1 milion PLN. Bank opłacił 21 113 akcji spółki o łącznej wartości nominalnej 211 130 PLN, co stanowi 21,1% jej kapitału zakładowego.

Każdy z Banków - Uczestników został zobowiązany do wpłaty kwoty odpowiadającej wysokości 0,40% kwoty środków gwarantowanych na koniec pierwszego kwartału 2022 roku. Wartość wpłaty Banku do funduszu pomocowego wynosiła 872 miliony PLN i została wniesiona 2 sierpnia 2022 roku. W III kwartale 2022 roku, Bank w celu zapewnienia środków na finansowanie zadań systemu ochrony, dokonał kolejnej wpłaty na rzecz funduszu pomocowego, zarządzanego przez SOBK, w wysokości 84 miliony PLN. Łącznie w 2022 roku Bank wpłacił do funduszu pomocowego 956 milionów PLN.

30 września 2022 roku Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) podjął decyzję o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji Getin Noble Banku S.A. SOBK, zgodnie z wnioskiem otrzymanym od BFG i podstawowymi zadaniami systemu ochrony (określonymi w rozdziale 10a Prawa Bankowego) udzielił łącznego wsparcia potrzebnego do bezpiecznego przeprowadzenia przymusowej restrukturyzacji powyższego banku w wysokości 3,47 mld PLN, w tym w formie dotacji i objęcia pakietu 49% akcji w instytucji pomostowej (tj. banku utworzonego przez BFG, do którego 3 października 2022 roku została przeniesiona działalność Getin Noble Bank S.A.). Zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, SOBK nie posiada prawa głosu w organach instytucji pomostowej, a tym samym nie ma wpływu na jej zarządzanie - pełni rolę inwestora pasywnego wspierając stabilność tej instytucji.

## 19. PODATEK DOCHODOWY

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	105	(812)	(438)	(1 263)
Bieżące obciążenie podatkowe	(545)	(1 414)	(390)	(1 237)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	650	602	(48)	(26)
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	(251)	1 206	187	491
<b>Razem</b>	<b>(146)</b>	<b>394</b>	<b>(251)</b>	<b>(772)</b>



UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	(343)	2 411	1 697	4 934
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	65	(458)	(322)	(937)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	-	-	1	1
<b>Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:</b>	<b>39</b>	<b>(356)</b>	<b>(121)</b>	<b>(331)</b>
odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki podporządkowane niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-	(10)	-	-
odpisy na oczekiwane straty kredytowe od ekspozycji kredytowych i papierów wartościowych niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	19	(36)	(7)	(33)
składka i wpłaty na BFG	-	(77)	(10)	(80)
podatek od instytucji finansowych	(62)	(181)	(51)	(149)
wpłata na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców	(57)	(57)	-	-
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	-	(307)	(25)	(25)
podatek z tytułu różnic kursowych na terytorium Szwecji	50	18	(10)	(9)
aktywo od uśrednionej stawki podatkowej	60	264	(8)	(17)
rozwiązanie aktywa z tytułu reklasyfikacji różnic przejściowych do różnic trwałych	14	(4)	-	-
3% zryczałtowany podatek dochodowy od odsetek na rzecz nierezidentów	1	-	-	-
przychody z tytułu dywidend	1	3	8	10
pozostałe różnice trwałe	13	31	(18)	(28)
<b>Wpływ innych różnic pomiędzy dochodem do opodatkowania a podatkiem dochodowym, w tym ulga B+R</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	105	(812)	(438)	(1 263)
<b>Efektywna stopa podatkowa (w %)</b>	<b>30,61</b>	<b>33,68</b>	<b>25,81</b>	<b>25,60</b>

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

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

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

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



W związku z przedawnieniem się potencjalnych zobowiązań podatkowych PKO Finance AB za lata 2015-2016, w 3 kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa podjęła decyzję o rozwiązaniu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata 2015-2016 w wysokości 74 mln PLN. Jednocześnie, w związku z realizacją w 3 kwartale 2022 roku różnic kursowych od udzielonych Bankowi pożyczek oraz zobowiązań z tytułu emisji, Spółka wykazała zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego za 2022 roku w wysokości 200 milionów PLN (na 31 grudnia 2021 roku wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 288 milionów PLN).

## 20. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.09.2022	31.12.2021
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>21 955</b>	<b>9 010</b>
Lokaty w bankach	20 198	7 218
Rachunki bieżące	1 341	1 243
Udzielone kredyty i pożyczki	414	546
Środki pieniężne w drodze	2	3
<b>Wartość brutto</b>	<b>21 955</b>	<b>9 010</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(3)	-
<b>Wartość netto</b>	<b>21 952</b>	<b>9 010</b>

Na 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku wszystkie należności od banków znajdowały się w Fazie 1.

## 21. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

### RODZAJE STRATEGII ZABEZPIECZAJĄCYCH STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Na 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa posiadała aktywne powiązania w ramach:

- 6 strategii zabezpieczających zmienność przepływów pieniężnych,
- 5 strategii zabezpieczających zmienność wartości godziwej,
- 1 strategii zabezpieczającej udziały w aktywach netto podmiotu zagranicznego.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa Kapitałowa rozwiązała powiązania zabezpieczające:

- w ramach strategii zabezpieczającej „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w PLN o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS” na skutek zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. powiązań na rachunek wyników wyniósł (-17,8) miliona PLN,
- w ramach strategii zabezpieczającej „Zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych kredytów w walutach wymiernalnych o zmiennym oprocentowaniu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS” na skutek braku spełnienia testu prospektywnego efektywności. Wpływ zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń w ramach ww. powiązań na rachunek wyników wyniósł 1,1 mln PLN.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku Grupa Kapitałowa wdrożyła nowe strategie zabezpieczające:

- zabezpieczenie zmienności wartości godziwej portfela zobowiązań finansowych w PLN, wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS,
- zabezpieczenie zmienności wartości godziwej portfela zobowiązań finansowych w walucie wymiernalnej, wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, wynikającej z ryzyka zmian stóp procentowych, z wykorzystaniem transakcji IRS.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku w odniesieniu do pozostałych aktywnych strategii zabezpieczających nie wprowadzono innych zmian.

W 2021 roku Grupa Kapitałowa wprowadziła jedną strategię zabezpieczającą stanowiącą zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotu zagranicznego oraz trzy strategie zabezpieczające stanowiące zabezpieczenie przepływów pieniężnych.



WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH	30.09.2022		31.12.2021	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 453	9 144	924	4 794
ryzyka stopy procentowej - IRS	3	8 141	65	4 363
ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej - CIRS	1 450	1 003	859	431
Zabezpieczenie wartości godziwej - ryzyka stopy procentowej - IRS	101	72	8	9
Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto podmiotu zagranicznego - ryzyka walutowego - Forward	2	-	1	3
<b>Razem</b>	<b>1 556</b>	<b>9 216</b>	<b>933</b>	<b>4 806</b>

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Inne dochody całkowite na początek okresu netto	(7 455)	(3 699)	(342)	355
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	1 045	(3 584)	(655)	(1 517)
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(1 359)	(6 580)	(181)	(894)
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:				
- wynik odsetkowy	1 222	2 343	(122)	(328)
- wynik z pozycji wymiany	1 182	653	(352)	(295)
Efekt podatkowy	(207)	666	123	288
<b>Inne dochody całkowite na koniec okresu netto</b>	<b>(6 617)</b>	<b>(6 617)</b>	<b>(874)</b>	<b>(874)</b>
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat, w:				
wynik z pozycji wymiany	(3)	(2)	3	3
wynik na operacjach finansowych	-	-	(2)	(4)

ZABEZPIECZENIE RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ I RYZYKA WALUTOWEGO	30.09.2022	31.12.2021
Wycena do wartości godziwej instrumentu pochodnego zabezpieczającego	30	(3)
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej - IRS fixed - float	28	(1)
Zabezpieczenie ryzyka walutowego - forward	2	(2)
Korekta do wartości godziwej instrumentu zabezpieczanego z tytułu zabezpieczanego ryzyka	(49)	(25)
Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej	(49)	(25)
Papiery wartościowe	(31)	(2)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(12)	(1)
Korekta wartości godziwej ujęta w innych dochodach całkowitych	(78)	(22)
Portfel zobowiązań finansowych wobec klientów	72	-
Zabezpieczenie ryzyka walutowego - udziały w aktywach netto podmiotu zagranicznego	2	(4)

## 22. POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	30.09.2022		31.12.2021	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	9 759	9 548	4 640	4 791
CIRS	710	685	694	602
FX Swap	2 364	1 847	586	312
Opcje	1 113	1 162	520	665
Commodity swap <sup>1</sup>	4 071	4 070	2 812	2 807
FRA	24	17	44	44
Forward	704	1 302	321	497
Commodity Forward <sup>2</sup>	973	942	1 286	1 276
Inne	-	58	-	14
<b>Razem</b>	<b>19 718</b>	<b>19 631</b>	<b>10 903</b>	<b>11 008</b>

<sup>1</sup> Pozycja obejmuje wycenę kontraktów na udział w rynku paliw gazowych: aktywa w kwocie 3 953 miliony PLN (na 31 grudnia 2021 roku 2 574 miliony PLN) i zobowiązania w kwocie 3 956 milionów PLN (na 31 grudnia 2021 roku 2 574 miliony PLN).

<sup>2</sup> Pozycja obejmuje wycenę kontraktów z tytułu uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>.



WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) instrumenty zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	30.09.2022	31.12.2021
<b>IRS</b>	<b>601 656</b>	<b>628 790</b>
<b>Zabezpieczające</b>	<b>185 740</b>	<b>195 398</b>
Zakup	92 870	97 699
Sprzedaż	92 870	97 699
<b>Pozostałe</b>	<b>415 916</b>	<b>433 392</b>
Zakup	207 958	216 696
Sprzedaż	207 958	216 696
<b>CIRS</b>	<b>80 764</b>	<b>95 222</b>
<b>Zabezpieczające</b>	<b>29 258</b>	<b>42 057</b>
Zakup	14 972	21 208
Sprzedaż	14 286	20 849
<b>Pozostałe</b>	<b>51 506</b>	<b>53 165</b>
Zakup	25 544	26 384
Sprzedaż	25 962	26 781
<b>FX Swap</b>	<b>136 970</b>	<b>105 129</b>
Zakup walut	68 756	52 620
Sprzedaż walut	68 214	52 509
<b>Opcje</b>	<b>164 477</b>	<b>143 877</b>
Zakup	82 015	71 867
Sprzedaż	82 462	72 010
<b>FRA</b>	<b>30 197</b>	<b>13 457</b>
Zakup	15 046	6 126
Sprzedaż	15 151	7 331
<b>Forward</b>	<b>73 765</b>	<b>64 205</b>
<b>Zabezpieczające</b>	<b>21</b>	<b>155</b>
Zakup walut	11	74
Sprzedaż walut	10	81
<b>Pozostałe</b>	<b>73 744</b>	<b>64 050</b>
Zakup walut	36 639	31 948
Sprzedaż walut	37 105	32 102
<b>Inne, w tym Commodity swap i Futures (w tym na indeks giełdowy)</b>	<b>12 830</b>	<b>9 944</b>
Zakup	6 430	4 974
Sprzedaż	6 400	4 970
<b>Razem</b>	<b>1 100 659</b>	<b>1 060 624</b>



## 23. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>30.09.2022</b>					
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>213</b>	<b>632</b>	<b>58 876</b>	<b>67 854</b>	<b>127 575</b>
obligacje skarbowe PLN	125	242	39 933	46 297	86 597
obligacje skarbowe walutowe	2	328	2 431	570	3 331
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	3	-	9 131	12 069	21 203
obligacje komunalne PLN	17	-	4 164	5 149	9 330
obligacje korporacyjne PLN <sup>1</sup>	66	62	2 781	1 950	4 859
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	436	1 819	2 255
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>26</b>	<b>1 786</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 812</b>
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	386	-	-	386
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	25	850	-	-	875
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	550	-	-	551
<b>Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>239</b>	<b>2 418</b>	<b>58 876</b>	<b>67 854</b>	<b>129 387</b>
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	(31)	(31)
<b>Razem</b>	<b>239</b>	<b>2 418</b>	<b>58 876</b>	<b>67 823</b>	<b>129 356</b>

<sup>1</sup> Pozycja obejmuje obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 476 milionów PLN.





PAPIERY WARTOŚCIOWE	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>31.12.2021</b>					
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>216</b>	<b>785</b>	<b>61 863</b>	<b>71 282</b>	<b>134 146</b>
bony pieniężne NBP	-	-	810	-	810
obligacje skarbowe PLN	69	261	39 613	50 816	90 759
obligacje skarbowe walutowe	2	350	3 169	-	3 521
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	4	-	9 894	12 092	21 990
obligacje komunalne PLN	16	-	4 135	5 022	9 173
obligacje korporacyjne PLN1	125	174	3 810	1 937	6 046
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	432	1 415	1 847
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>32</b>	<b>1 264</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 296</b>
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	-	326	-	-	326
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	31	144	-	-	175
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	794	-	-	795
<b>Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>248</b>	<b>2 049</b>	<b>61 863</b>	<b>71 282</b>	<b>135 442</b>
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	(2)	(2)
<b>Razem</b>	<b>248</b>	<b>2 049</b>	<b>61 863</b>	<b>71 280</b>	<b>135 440</b>

<sup>1</sup> Pozycja obejmuje obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 652 miliony PLN.

W pozycji obligacje skarbowe PLN i walutowe ujmuje się obligacje Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. Na 30 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku pozycja obligacje skarbowe walutowe obejmuje również obligacje Skarbu Państwa Ukrainy odpowiednio w kwocie 513 milionów PLN (na 31 grudnia 2021 roku 1 162 miliony PLN) oraz obligacje Skarbu Państwa Stanów Zjednoczonych w kwocie 503 miliony PLN (brak na 31 grudnia 2021 roku).



PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.09.2022	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
<b>Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>58 505</b>	<b>2</b>	<b>367</b>	<b>58 874</b>	<b>351</b>
obligacje skarbowe PLN	39 933	-	-	39 933	-
obligacje skarbowe walutowe	2 431	-	-	2 431	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 131	-	-	9 131	-
obligacje komunalne PLN	4 162	2	-	4 164	-
obligacje korporacyjne PLN	2 412	-	367	2 779	351
obligacje korporacyjne walutowe	436	-	-	436	-
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
obligacje korporacyjne PLN	-	-	2	2	2
<b>Wartość netto</b>	<b>58 505</b>	<b>2</b>	<b>369</b>	<b>58 876</b>	<b>353</b>
obligacje skarbowe PLN	39 933	-	-	39 933	-
obligacje skarbowe walutowe	2 431	-	-	2 431	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 131	-	-	9 131	-
obligacje komunalne PLN	4 162	2	-	4 164	-
obligacje korporacyjne PLN	2 412	-	369	2 781	353
obligacje korporacyjne walutowe	436	-	-	436	-
<b>Wycena: według zamortyzowanego kosztu</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>67 568</b>	<b>345</b>	<b>-</b>	<b>67 913</b>	<b>-</b>
obligacje skarbowe PLN	46 302	-	-	46 302	-
obligacje skarbowe walutowe	570	-	-	570	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 073	-	-	12 073	-
obligacje komunalne PLN	5 166	-	-	5 166	-
obligacje korporacyjne PLN	1 777	195	-	1 972	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 680	150	-	1 830	-
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>(33)</b>	<b>(26)</b>	<b>-</b>	<b>(59)</b>	<b>-</b>
obligacje skarbowe PLN	(5)	-	-	(5)	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	(4)	-	-	(4)	-
obligacje komunalne PLN	(17)	-	-	(17)	-
obligacje korporacyjne PLN	(3)	(19)	-	(22)	-
obligacje korporacyjne walutowe	(4)	(7)	-	(11)	-
<b>Wartość netto</b>	<b>67 535</b>	<b>319</b>	<b>-</b>	<b>67 854</b>	<b>-</b>
obligacje skarbowe PLN	46 297	-	-	46 297	-
obligacje skarbowe walutowe	570	-	-	570	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 069	-	-	12 069	-
obligacje komunalne PLN	5 149	-	-	5 149	-
obligacje korporacyjne PLN	1 774	176	-	1 950	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 676	143	-	1 819	-
<b>Papiery wartościowe razem</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>126 073</b>	<b>347</b>	<b>367</b>	<b>126 787</b>	<b>351</b>
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>(33)</b>	<b>(26)</b>	<b>2</b>	<b>(57)</b>	<b>2</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>126 040</b>	<b>321</b>	<b>369</b>	<b>126 730</b>	<b>353</b>



PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2021	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
<b>Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>61 474</b>	<b>44</b>	<b>397</b>	<b>61 915</b>	<b>380</b>
bony pieniężne NBP	810	-	-	810	-
obligacje skarbowe PLN	39 613	-	-	39 613	-
obligacje skarbowe walutowe	3 169	-	-	3 169	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 894	-	-	9 894	-
obligacje komunalne PLN	4 091	44	-	4 135	-
obligacje korporacyjne PLN	3 465	-	397	3 862	380
obligacje korporacyjne walutowe	432	-	-	432	-
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(52)</b>	<b>(52)</b>	<b>(52)</b>
obligacje korporacyjne PLN	-	-	(52)	(52)	(52)
<b>Wartość netto</b>	<b>61 474</b>	<b>44</b>	<b>345</b>	<b>61 863</b>	<b>328</b>
bony pieniężne NBP	810	-	-	810	-
obligacje skarbowe PLN	39 613	-	-	39 613	-
obligacje skarbowe walutowe	3 169	-	-	3 169	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 894	-	-	9 894	-
obligacje komunalne PLN	4 091	44	-	4 135	-
obligacje korporacyjne PLN	3 465	-	345	3 810	328
obligacje korporacyjne walutowe	432	-	-	432	-
<b>Wycena: według zamortyzowanego kosztu</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>70 936</b>	<b>402</b>	<b>-</b>	<b>71 338</b>	<b>-</b>
obligacje skarbowe PLN	50 816	-	-	50 816	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 097	-	-	12 097	-
obligacje komunalne PLN	4 982	57	-	5 039	-
obligacje korporacyjne PLN	1 750	207	-	1 957	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 291	138	-	1 429	-
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>(30)</b>	<b>(26)</b>	<b>-</b>	<b>(56)</b>	<b>-</b>
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	(5)	-	-	(5)	-
obligacje komunalne PLN	(16)	(1)	-	(17)	-
obligacje korporacyjne PLN	(3)	(17)	-	(20)	-
obligacje korporacyjne walutowe	(6)	(8)	-	(14)	-
<b>Wartość netto</b>	<b>70 906</b>	<b>376</b>	<b>-</b>	<b>71 282</b>	<b>-</b>
obligacje skarbowe PLN	50 816	-	-	50 816	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 092	-	-	12 092	-
obligacje komunalne PLN	4 966	56	-	5 022	-
obligacje korporacyjne PLN	1 747	190	-	1 937	-
obligacje korporacyjne walutowe	1 285	130	-	1 415	-
<b>Papiery wartościowe razem</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>132 410</b>	<b>446</b>	<b>397</b>	<b>133 253</b>	<b>380</b>
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	<b>(30)</b>	<b>(26)</b>	<b>(52)</b>	<b>(108)</b>	<b>(52)</b>
<b>Wartość netto</b>	<b>132 380</b>	<b>420</b>	<b>345</b>	<b>133 145</b>	<b>328</b>



## 24. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 30.09.2022	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
<b>bankowości detalicznej i prywatnej</b>	<b>3 688</b>	<b>1</b>	<b>131 422</b>	<b>135 111</b>
na nieruchomości	2	-	104 757	104 759
konsumpcyjne	3 686	1	26 569	30 256
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	96	96
<b>firm i przedsiębiorstw</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>32 161</b>	<b>32 209</b>
na nieruchomości	-	-	5 404	5 404
gospodarcze	48	-	14 054	14 102
należności z tytułu faktoringu	-	-	255	255
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	12 448	12 448
<b>korporacyjne</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>67 608</b>	<b>67 649</b>
na nieruchomości	-	-	73	73
gospodarcze	41	-	58 810	58 851
należności z tytułu faktoringu	-	-	3 307	3 307
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	5 418	5 418
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>3 777</b>	<b>1</b>	<b>231 191</b>	<b>234 969</b>
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(12)	(12)
<b>Razem</b>	<b>3 777</b>	<b>1</b>	<b>231 179</b>	<b>234 957</b>

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2021	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
<b>bankowości detalicznej i prywatnej</b>	<b>4 462</b>	<b>2</b>	<b>139 716</b>	<b>144 180</b>
na nieruchomości	4	-	113 532	113 536
konsumpcyjne	4 458	2	26 077	30 537
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	107	107
<b>firm i przedsiębiorstw</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>31 443</b>	<b>31 486</b>
na nieruchomości	-	-	5 532	5 532
gospodarcze	43	-	13 579	13 622
należności z tytułu faktoringu	-	-	150	150
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	12 182	12 182
<b>korporacyjne</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>58 581</b>	<b>58 635</b>
na nieruchomości	-	-	75	75
gospodarcze	54	-	50 471	50 525
należności z tytułu faktoringu	-	-	2 773	2 773
należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	5 262	5 262
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>4 559</b>	<b>2</b>	<b>229 740</b>	<b>234 301</b>
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(1)	(1)
<b>Razem</b>	<b>4 559</b>	<b>2</b>	<b>229 739</b>	<b>234 300</b>



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.09.2022	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
<b>Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>					
<b>Wartość brutto</b>	-	-	2	2	2
kredyty konsumpcyjne	-	-	2	2	2
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	-	-	(1)	(1)	(1)
kredyty konsumpcyjne	-	-	(1)	(1)	(1)
<b>Wartość netto</b>	-	-	1	1	1
kredyty konsumpcyjne	-	-	1	1	1
<b>Wycena: według zamortyzowanego kosztu</b>					
<b>Wartość brutto</b>	188 082	43 592	9 272	240 946	204
kredyty na nieruchomości	92 677	17 989	1 946	112 612	91
kredyty gospodarcze	55 949	16 968	4 380	77 297	53
kredyty konsumpcyjne	23 786	3 084	1 841	28 711	57
należności z tytułu faktoringu	3 532	22	33	3 587	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 138	5 529	1 072	18 739	3
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	(824)	(3 187)	(5 744)	(9 755)	(5)
kredyty na nieruchomości	(92)	(898)	(1 388)	(2 378)	(20)
kredyty gospodarcze	(344)	(1 437)	(2 652)	(4 433)	(12)
kredyty konsumpcyjne	(308)	(655)	(1 179)	(2 142)	28
należności z tytułu faktoringu	(5)	-	(20)	(25)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(75)	(197)	(505)	(777)	(1)
<b>Wartość netto</b>	187 258	40 405	3 528	231 191	199
kredyty na nieruchomości	92 585	17 091	558	110 234	71
kredyty gospodarcze	55 605	15 531	1 728	72 864	41
kredyty konsumpcyjne	23 478	2 429	662	26 569	85
należności z tytułu faktoringu	3 527	22	13	3 562	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 063	5 332	567	17 962	2
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem</b>					
<b>Wartość brutto</b>	188 082	43 592	9 274	240 948	206
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	(824)	(3 187)	(5 745)	(9 756)	(6)
<b>Wartość netto</b>	187 258	40 405	3 529	231 192	200



KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2021	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem	w tym POCl
<b>Wycena: do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>					
<b>Wartość brutto</b>	-	-	3	3	3
kredyty konsumpcyjne	-	-	3	3	3
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	-	-	(1)	(1)	(1)
kredyty konsumpcyjne	-	-	(1)	(1)	(1)
<b>Wartość netto</b>	-	-	2	2	2
kredyty konsumpcyjne	-	-	2	2	2
<b>Wycena: według zamortyzowanego kosztu</b>					
<b>Wartość brutto</b>	192 555	36 543	9 329	238 427	235
kredyty na nieruchomości	104 386	14 830	2 005	121 221	81
kredyty gospodarcze	49 182	14 471	4 537	68 190	50
kredyty konsumpcyjne	23 064	3 152	1 643	27 859	47
należności z tytułu faktoringu	2 900	18	28	2 946	-
należności z tytułu leasingu finansowego	13 023	4 072	1 116	18 211	57
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	(708)	(2 263)	(5 716)	(8 687)	(6)
kredyty na nieruchomości	(68)	(671)	(1 343)	(2 082)	(19)
kredyty gospodarcze	(337)	(933)	(2 870)	(4 140)	(14)
kredyty konsumpcyjne	(233)	(525)	(1 024)	(1 782)	28
należności z tytułu faktoringu	(5)	-	(18)	(23)	-
należności z tytułu leasingu finansowego	(65)	(134)	(461)	(660)	(1)
<b>Wartość netto</b>	191 847	34 280	3 613	229 740	229
kredyty na nieruchomości	104 318	14 159	662	119 139	62
kredyty gospodarcze	48 845	13 538	1 667	64 050	36
kredyty konsumpcyjne	22 831	2 627	619	26 077	75
należności z tytułu faktoringu	2 895	18	10	2 923	-
należności z tytułu leasingu finansowego	12 958	3 938	655	17 551	56
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem</b>					
<b>Wartość brutto</b>	192 555	36 543	9 332	238 430	238
<b>Odpisy na oczekiwane straty kredytowe</b>	(708)	(2 263)	(5 717)	(8 688)	(7)
<b>Wartość netto</b>	191 847	34 280	3 615	229 742	231



## 25. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
30.09.2022				
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	756	15	1	772
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	15	1	16
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	756	-	-	756
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	248 535	73 101	18 066	339 702
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	184 307	40 303	13 172	237 782
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	43 666	14 086	6 645	64 397
Depozyty terminowe	63 477	31 229	4 855	99 561
Pozostałe zobowiązania	636	1 569	39	2 244
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	115	-	-	115
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)	249 291	73 116	18 067	340 474
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(72)	-	-	(72)
<b>Razem</b>	<b>249 219</b>	<b>73 116</b>	<b>18 067</b>	<b>340 402</b>

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
31.12.2021				
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 067	-	-	1 067
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 067	-	-	1 067
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	244 545	56 854	19 830	321 229
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	204 465	45 991	19 731	270 187
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	57 213	16 585	13 301	87 099
Depozyty terminowe	39 201	10 125	76	49 402
Pozostałe zobowiązania	735	738	23	1 496
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	144	-	-	144
<b>Razem</b>	<b>245 612</b>	<b>56 854</b>	<b>19 830</b>	<b>322 296</b>

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)		
bankowości detalicznej i prywatnej	220 263	215 028
korporacyjne	72 943	58 389
firm i przedsiębiorstw	46 385	47 657
pozostałe zobowiązania (w tym z tytułu produktów ubezpieczeniowych)	883	1 222
korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(72)	-
<b>Razem</b>	<b>340 402</b>	<b>322 296</b>





## 26. OTRZYMANE FINANSOWANIE

OTRZYMANE FINANSOWANIE	30.09.2022	31.12.2021
<b>Otrzymane kredyty i pożyczki od:</b>	<b>2 446</b>	<b>2 461</b>
banków	373	740
międzynarodowych instytucji finansowych	2 060	1 706
innych instytucji finansowych	13	15
<b>Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych:</b>	<b>17 160</b>	<b>23 872</b>
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	12 658	13 143
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	1 881	3 474
obligacje wyemitowane przez PKO Finance AB	-	3 541
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A.	2 560	3 642
obligacje wyemitowane przez KREDOBANK S.A.	61	72
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>2 689</b>	<b>2 716</b>
<b>Razem</b>	<b>22 295</b>	<b>29 049</b>

### • OTRZYMANE FINANSOWANIE OD BANKÓW

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa zaciągnęła kredyt od banku na kwotę 150 milionów PLN i dokonała spłaty kredytów od banków na kwotę 483 milionów PLN.

### • OTRZYMANE FINANSOWANIE OD MIĘDZYNARODOWYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH ORAZ INNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Grupa Kapitałowa zaciągnęła kredyt od międzynarodowej instytucji finansowej na kwotę 487 milionów PLN i dokonała spłaty kredytów od międzynarodowych instytucji finansowych oraz innych instytucji finansowych na kwotę 131 milionów PLN (65 mln EUR i 1 000 mln USD).

### • LISTY ZASTAWNE ORAZ OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO BANK HIPOTECZNY S.A.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 3 703 miliony PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 6 448 milionów PLN.

### • OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ PKO FINANCE AB

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku spółka nie przeprowadziła nowych emisji obligacji i dokonała wykupu obligacji na kwotę 3 miliardy 958 milionów PLN.

### • OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO LEASING S.A.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku spółka przeprowadziła nowe emisje obligacji na kwotę 2 539 milionów PLN i dokonała wykupu obligacji na kwotę 3 606 milionów PLN.

### • OBLIGACJE WYEMITOWANE PRZEZ KREDOBANK S.A.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku spółka nie przeprowadziła nowych emisji obligacji oraz w okresie tym nie zapadały terminy wykupu obligacji wyemitowanych przez spółkę.

### • ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE PKO BP

Z uwagi na niesprzyjającą sytuację rynkową, 1 sierpnia 2022 roku została podjęta decyzja o rezygnacji z wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych serii OP0827 wyemitowanych przez Bank 28 sierpnia 2017 roku. W tym samym dniu Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. zdecydował o niekontynuowaniu prac zmierzających do emisji przez Bank obligacji podporządkowanych w formacie obligacji podporządkowanych z dziesięcioletnim terminem wykupu (26 kwietnia 2022 roku została podjęta uchwała Zarządu Banku o wyrażeniu zgody na emisję tego rodzaju obligacji).



Bank Polski

## 27. REZERWY

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	675	106	595	17	57	47	111	49	1 657
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	105	6	258	13	1	-	33	15	431
Wykorzystane kwoty	-	(6)	(96)	(10)	(4)	(7)	(12)	(29)	(164)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(2)	(3)	-	-	(1)	-	(2)	(2)	(10)
Inne zmiany i reklasyfikacje	6	-	-	-	-	-	-	-	6
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>784</b>	<b>103</b>	<b>757</b>	<b>20</b>	<b>53</b>	<b>40</b>	<b>130</b>	<b>33</b>	<b>1 920</b>
Rezerwa krótkoterminowa	654	6	-	19	5	40	130	7	861
Rezerwa długoterminowa	130	97	757	1	48	-	-	26	1 059

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Rezerwy na zwrot kosztów dla klientów z tytułu przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich i hipotecznych	Rezerwy na emerytury i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze	Razem
Wartość na początek okresu	630	102	426	24	64	38	95	123	1 502
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	2	8	115	27	2	-	38	20	212
Wykorzystane kwoty	-	(2)	(3)	(29)	(3)	(7)	(13)	(4)	(61)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(36)	(2)	-	-	(1)	-	(2)	(7)	(48)
Inne zmiany i reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-	(99)	(99)
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>596</b>	<b>106</b>	<b>538</b>	<b>22</b>	<b>62</b>	<b>31</b>	<b>118</b>	<b>33</b>	<b>1 506</b>
Rezerwa krótkoterminowa	510	7	-	21	6	31	118	8	701
Rezerwa długoterminowa	86	99	538	1	56	-	-	25	805



## 28. AKCJONARIAT BANKU

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

Według informacji posiadanych na 30 września 2022 roku i na 31 grudnia 2021 roku akcjonariat Banku jest następujący:

NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
<b>Na 30 września 2022 roku</b>				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>1</sup>	101 860 000	8,15%	1 zł	8,15%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>1</sup>	90 711 483	7,26%	1 zł	7,26%
Pozostali akcjonariusze <sup>2</sup>	689 509 537	55,16%	1 zł	55,16%
<b>Razem</b>	<b>1 250 000 000</b>	<b>100%</b>	<b>---</b>	<b>100%</b>
<b>Na 31 grudnia 2021 roku</b>				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>1</sup>	103 500 000	8,28%	1 zł	8,28%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny <sup>1</sup>	90 810 319	7,27%	1 zł	7,27%
Pozostali akcjonariusze <sup>2</sup>	687 770 701	55,02%	1 zł	55,02%
<b>Razem</b>	<b>1 250 000 000</b>	<b>100%</b>	<b>---</b>	<b>100%</b>

<sup>1</sup> Wyliczenia według stanów posiadania akcji na koniec danego okresu publikowanych przez PTE w informacjach rocznych i półrocznych o strukturze aktywów funduszu i kursu z Ceduły Giełdowej.

<sup>2</sup> w tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na 30.09.2022 roku oraz na 31.12.2021 roku posiadał 24.487.297 akcji, co stanowi 1,96% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

W okresie zakończonym 30 września 2022 roku i w 2021 roku nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego PKO Banku Polskiego S.A. Wyemitowane akcje PKO Banku Polskiego S.A. nie są uprzywilejowane i są w pełni opłacone.



## 29. DYWIDENDY ORAZ PODZIAŁ ZYSKU

Intencją Banku, zgodnie z przyjętą w 2021 roku polityką dywidendową, jest stabilne realizowanie w długim okresie wypłat dywidendy dla akcjonariuszy z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową Banku zgodnie z wymogami przepisów prawa oraz stanowisk KNF w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych.

W marcu 2021 roku Rada Nadzorcza Banku przyjęła „Politykę dywidendową PKO Banku Polskiego S.A. i Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.” (dalej: Polityka Dywidendowa). Polityka Dywidendowa zakłada intencję stabilnego realizowania przez Bank w długim terminie wypłat dywidendy, z zachowaniem zasady ostrożnego zarządzania Bankiem i Grupą Kapitałową Banku zgodnie z wymogami powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz stanowisk KNF w sprawie założeń polityki dywidendowej banków komercyjnych. Celem polityki dywidendowej jest optymalne kształtowanie struktury kapitałowej Banku i Grupy Kapitałowej Banku z uwzględnieniem zwrotu z kapitału i jego kosztu oraz potrzeb kapitałowych związanych z rozwojem, przy jednoczesnej konieczności zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej. Według przyjętej Polityki Dywidendowej dodatkowym narzędziem redystrybucji kapitałów jest skup akcji własnych w celu ich umorzenia, przy czym skup akcji może być realizowany w sytuacji, gdy wartość księgowa akcji jest wyższa niż ich aktualna cena rynkowa, po uzyskaniu wymaganej zgody KNF.

12 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku PKO Banku Polskiego S.A. (ZWZ) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku PKO Banku Polskiego S.A. osiągniętego w 2021 roku, zgodnie z którą:

- 2 287 500 000 PLN (tj. 49,77% zysku netto Banku) zostało przeznaczone na dywidendę,
- pozostałą część zysku netto w kwocie 2 308 836 372 PLN pozostawiono niepodzieloną.

Dywidenda wynosi 1,83 PLN brutto na jedną akcję. ZWZ określiło dzień dywidendy (nabycia praw) na 4 sierpnia 2022 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 23 sierpnia 2022 roku. Dywidenda przysługuje ze wszystkich 1 250 milionów akcji.

Jednocześnie ZWZ podjęło uchwałę dotyczącą pozostawienia niepodzielonego zysku PKO Banku Polskiego S.A. z lat poprzednich, w kwocie 5 500 000 000 PLN, zyskiem niepodzielonym.

Powyższe uchwały są spójne z indywidualnym zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego z 23 lutego 2022 roku, zgodnie z którym KNF zaleciła Bankowi ograniczenie ryzyka występującego w jego działalności poprzez:

- niewypłacanie dywidendy z zysku wypracowanego w 2021 roku w wysokości większej niż 50%;
- niepodejmowanie, bez uprzedniej konsultacji z organem nadzoru, innych działań, w szczególności pozostających poza zakresem bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, które mogą skutkować obniżeniem funduszy własnych, w tym również ewentualnych wypłat dywidend z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych oraz wykupów akcji własnych.

Jednocześnie KNF potwierdziła, że Bank spełnia wymogi do wypłaty dywidendy na poziomie do 50% zysku netto za 2021 rok określone w stanowisku KNF z grudnia 2021 roku w sprawie polityki dywidendowej w 2022 roku instytucji nadzorowanych.



Bank Polski

### 30. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE ORAZ POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

#### UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 30.09.2022	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
<b>linie i limity kredytowe</b>	<b>59 156</b>	<b>(135)</b>	<b>6 419</b>	<b>(364)</b>	<b>109</b>	<b>(36)</b>	<b>65 684</b>	<b>(535)</b>	<b>65 149</b>
na nieruchomości	3 808	(11)	145	(5)	3	(2)	3 956	(18)	3 938
gospodarcze	43 669	(100)	4 457	(231)	81	(27)	48 207	(358)	47 849
konsumpcyjne	8 784	(24)	1 814	(128)	25	(7)	10 623	(159)	10 464
z tytułu faktoringu	2 399	-	3	-	-	-	2 402	-	2 402
z tytułu leasingu finansowego	496	-	-	-	-	-	496	-	496
<b>Pozostałe</b>	<b>2 599</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 599</b>	<b>-</b>	<b>2 599</b>
<b>Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>61 755</b>	<b>(135)</b>	<b>6 419</b>	<b>(364)</b>	<b>109</b>	<b>(36)</b>	<b>68 283</b>	<b>(535)</b>	<b>67 748</b>
zobowiązania nieodwołalne	25 794	(55)	2 941	(170)	46	(15)	28 781	(240)	28 541
POCI	-	-	-	-	2	-	2	-	2
<b>gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym dla podmiotów:</b>	<b>8 453</b>	<b>(6)</b>	<b>1 251</b>	<b>(70)</b>	<b>696</b>	<b>(165)</b>	<b>10 400</b>	<b>(241)</b>	<b>10 159</b>
finansowych	2 209	-	-	-	-	-	2 209	-	2 209
niefinansowych	6 175	(6)	1 251	(70)	696	(165)	8 122	(241)	7 881
budżetowych	69	-	-	-	-	-	69	-	69
<b>obligacje komunalne krajowe (dla podmiotów budżetowych)</b>	<b>1 324</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 324</b>	<b>(2)</b>	<b>1 322</b>
<b>akredytywy dla podmiotów:</b>	<b>1 813</b>	<b>(5)</b>	<b>12</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 825</b>	<b>(6)</b>	<b>1 819</b>
niefinansowych	1 813	(5)	12	(1)	-	-	1 825	(6)	1 819
<b>gwarancja zapłaty (dla podmiotów finansowych)</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>63</b>
<b>Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:</b>	<b>11 653</b>	<b>(13)</b>	<b>1 263</b>	<b>(71)</b>	<b>696</b>	<b>(165)</b>	<b>13 612</b>	<b>(249)</b>	<b>13 363</b>
zobowiązania nieodwołalne	3 314	(6)	1 247	(69)	664	(164)	5 225	(239)	4 986
gwarancje dobrego wykonania umowy	2 318	(2)	743	(43)	290	(149)	3 351	(194)	3 157
POCI	-	-	-	-	291	(5)	291	(5)	286
<b>Razem</b>	<b>73 408</b>	<b>(148)</b>	<b>7 682</b>	<b>(435)</b>	<b>805</b>	<b>(201)</b>	<b>81 895</b>	<b>(784)</b>	<b>81 111</b>



Bank Polski

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2021	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		Razem wartość nominalna	Rezerwy według MSSF 9	Wartość netto
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
<b>linie i limity kredytowe</b>	57 054	(125)	8 580	(262)	98	(28)	65 732	(415)	65 317
na nieruchomości	5 130	(12)	131	(5)	4	(2)	5 265	(19)	5 246
gospodarcze	39 921	(96)	6 949	(187)	71	(20)	46 941	(303)	46 638
konsumpcyjne	9 179	(17)	1 496	(70)	23	(6)	10 698	(93)	10 605
z tytułu faktoringu	2 112	-	4	-	-	-	2 116	-	2 116
z tytułu leasingu finansowego	712	-	-	-	-	-	712	-	712
<b>Pozostałe</b>	<b>2 670</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 670</b>	<b>-</b>	<b>2 670</b>
<b>Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>59 724</b>	<b>(125)</b>	<b>8 580</b>	<b>(262)</b>	<b>98</b>	<b>(28)</b>	<b>68 402</b>	<b>(415)</b>	<b>67 987</b>
zobowiązania nieodwołalne	17 917	(47)	4 401	(129)	56	(14)	22 374	(190)	22 184
POCI	-	-	-	-	14	(1)	14	(1)	13
<b>gwarancje w obrocie krajowym i zagranicznym</b>	<b>7 777</b>	<b>(9)</b>	<b>1 842</b>	<b>(56)</b>	<b>469</b>	<b>(191)</b>	<b>10 088</b>	<b>(256)</b>	<b>9 832</b>
dla podmiotów finansowych	2 288	-	-	-	-	-	2 288	-	2 288
dla podmiotów niefinansowych	5 463	(9)	1 842	(56)	469	(191)	7 774	(256)	7 518
dla podmiotów budżetowych	26	-	-	-	-	-	26	-	26
<b>obligacje komunalne krajowe (podmioty budżetowe)</b>	<b>408</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>408</b>	<b>-</b>	<b>408</b>
<b>akredytywy (podmioty niefinansowe)</b>	<b>1 172</b>	<b>-</b>	<b>65</b>	<b>(4)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1 238</b>	<b>(4)</b>	<b>1 234</b>
<b>gwarancja zapłaty dla podmiotów finansowych</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>65</b>
<b>Razem udzielone gwarancje i poręczenia w tym:</b>	<b>9 422</b>	<b>(9)</b>	<b>1 907</b>	<b>(60)</b>	<b>470</b>	<b>(191)</b>	<b>11 799</b>	<b>(260)</b>	<b>11 539</b>
zobowiązania nieodwołalne	2 794	(8)	1 837	(56)	469	(191)	5 100	(255)	4 845
gwarancje dobrego wykonania umowy	1 200	(2)	1 948	(38)	241	(163)	3 389	(203)	3 186
POCI	-	-	-	-	45	(2)	45	(2)	43
<b>Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne</b>	<b>69 146</b>	<b>(134)</b>	<b>10 487</b>	<b>(322)</b>	<b>568</b>	<b>(219)</b>	<b>80 201</b>	<b>(675)</b>	<b>79 526</b>



- POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	30.09.2022	31.12.2021
Finansowe	166	258
Gwarancyjne	8 938	7 331
<b>Razem</b>	<b>9 104</b>	<b>7 589</b>

- PROGRAMY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBJĘTE SUBEMISJĄ

Na 30 września 2022 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku nie zostały zawarte umowy objęte subemisją.

- ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DOTYCZĄCYCH	30.09.2022	31.12.2021
wartości niematerialnych	44	19
rzeczowych aktywów trwałych	264	115
<b>Razem</b>	<b>308</b>	<b>134</b>

### 31. SPRAWY SPORNE

Na 30 września 2022 roku łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku, w których spółki Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. są pozwany, wynosiła 6 807 milionów PLN (na 31 grudnia 2021 roku: 4 350 milionów PLN), a łączna wartość przedmiotu sporu w postępowaniach sądowych (procesach) w toku z powództwa spółek Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. na 30 września 2022 roku wynosiła 2 576 milionów PLN (na 31 grudnia 2021 roku: 2 792 miliony PLN).

- POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Na 30 września 2022 roku przeciwko Bankowi toczyło się 17 645 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2021 roku: 12 349) dotyczących kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 6 328 milionów PLN (na 31 grudnia 2021 roku: 3 855 milionów PLN), w tym jedno postępowanie grupowe, w którym liczba umów kredytowych wynosi 72. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności całości lub części umowy lub o zapłatę z tytułu zwrotu rzekomo nienależnego świadczenia w związku z abuzywnym charakterem klauzul walutowych. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych. Na liczbę pozwów wnoszonych przez klientów przeciwko Bankowi istotny wpływ ma intensywna kampania reklamowa kancelarii prawnych, która zachęca kredytobiorców do zlecenia im - za wynagrodzeniem - usług prowadzenia spraw przeciwko bankom.

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

Do 30 września 2022 roku w sprawach przeciwko Bankowi sądy wydały 672 prawomocne orzeczenia (w tym 631 orzeczeń po 3 października 2019 roku). 93 z tych orzeczeń (w tym 54 orzeczenia wydane po 3 października 2019 roku) są dla Banku korzystne. Bank wnosi skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego od prawomocnych orzeczeń niekorzystnych dla Banku.

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

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





W razie odpowiedzi przeczącej na powyższe pytanie:

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

Niezależnie od treści odpowiedzi na pytania 1-3:

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

Posiedzenie pełnego składu Izby Cywilnej dla rozpoznania ww. wniosku odbyło się 11 maja 2021 roku. Sąd Najwyższy zdecydował o pozyskaniu przed wydaniem uchwały opinii 5 instytucji publicznych. Opinie te zostały sporządzone i przesłane do Sądu Najwyższego. 2 września 2021 roku Sąd Najwyższy zdecydował o zwróceniu się do TSUE z pytaniami prejudycjalnymi, które dotyczą regulacji ustrojowych sądownictwa i nie dotyczą bezpośrednio zagadnienia kredytów walutowych.

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

- 1) Niedozwolone postanowienie umowne (art. 385<sup>1</sup> § 1 k.c.) jest od początku, z mocy samego prawa, dotknięte bezskutecznością na korzyść konsumenta, który może udzielić następnie świadomej i wolnej zgody na to postanowienie i w ten sposób przywrócić mu skuteczność z mocą wsteczną.
- 2) Jeżeli bez bezskutecznego postanowienia umowa kredytu nie może wiązać, konsumentowi i kredytodawcy przysługują odrębne roszczenia o zwrot świadczeń pieniężnych spełnionych w wykonaniu tej umowy (art. 410 § 1 w związku z art. 405 k.c.). Kredytodawca może żądać zwrotu świadczenia od chwili, w której umowa kredytu stała się trwale bezskuteczna.

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

Mając na uwadze treść uchwały Sądu Najwyższego III CZP 6/21 oraz zapadające na jej tle niejednolite orzeczenia sądów powszechnych, Bank skierował pozwy przeciwko klientom, których umowy zostały prawomocnie unieważnione, albo których pozwy zostały Bankowi doręczone przed 31 grudnia 2018 roku, o zwrot wypłaconego kapitału oraz kosztu korzystania z kapitału.

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

Informacje dotyczące portfela kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych zaprezentowano w nocie [„KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH”](#).



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

Bankowi doręczono dwa pozwy, w których klienci kwestionują oparcie umowy kredytu hipotecznego na konstrukcji oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Bank kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach.

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

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

- Postępowanie wszczęte z urzędu 26 lipca 2017 roku w sprawie stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Zarzucane Bankowi naruszenie polega na pobieraniu od konsumentów wyższych rat kredytów oraz pożyczek denominowanych do walut obcych niż wynikające z informacji o ryzyku kursowym przedstawianych konsumentom przed zawarciem umów oraz przeliczeniu na konsumenta możliwego ryzyka walutowego. Bank ustosunkował się do zarzutów w piśmie z 23 września 2017 roku. Pismem z 14 marca 2019 roku Prezes UOKiK wezwał Bank do udzielenia odpowiedzi na 16 szczegółowych pytań w celu ustalenia okoliczności niezbędnych dla rozstrzygnięcia sprawy, na które Bank udzielił odpowiedzi pismem z 10 maja 2019 roku. Pismem z 9 czerwca 2021 roku Prezes UOKiK poinformował o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania do 30 września 2021 roku, a następnie postanowieniem z 18 listopada 2021 roku Prezes UOKiK wezwał Bank do przedstawienia dalszych informacji, przedłużając termin zakończenia postępowania do 31 grudnia 2021 roku. Wezwanie Prezesa UOKiK zostało wykonane 6 grudnia 2021 roku. Pismem z dnia 3 stycznia 2022 r. Bank wniósł o umorzenie postępowania. Na 30 września 2022 roku Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.
- Postępowanie wszczęte z urzędu 12 marca 2019 roku o uznanie postanowień wzorca umowy za niedozwolone. Postępowanie dotyczy klauzul modyfikacyjnych wskazujących okoliczności, w których Bank jest uprawniony do zmiany warunków umownych, w tym wysokości opłat i prowizji. W ocenie Prezesa UOKiK stosowane przez Bank klauzule modyfikacyjne umożliwiają Bankowi jednostronną, nieograniczoną i dowolną możliwość zmiany sposobu wykonania umowy. W konsekwencji Prezes UOKiK stoi na stanowisku, że klauzule stosowane przez Bank kształtują prawa i obowiązki konsumentów w sposób sprzeczny z dobrymi obyczajami i rażąco naruszają ich interesy, co uzasadnia stwierdzenie ich abuzywności. Pismem z 31 maja 2019 roku Bank ustosunkował się do zarzutów Prezesa UOKiK. Postanowieniem z dnia 7 czerwca 2022 r. Prezes UOKiK przedłużył termin zakończenia postępowania do 30 grudnia 2022 roku. Jednocześnie Prezes UOKiK wezwał Bank do przedstawienia szeregu informacji dotyczących spornych klauzul, obrotu Banku oraz przychodu uzyskanego tytułem zmian opłat i prowizji w oparciu o sporne klauzule. Bank wykonał wezwanie UOKiK w zasadniczym zakresie w dniu 11 lipca 2022 r., natomiast w odniesieniu do pytania dotyczącego przychodu uzyskanego w związku ze zmianą taryf wezwanie zostało wykonane w dniu 30 września 2022 roku. Na 30 września 2022 roku Bank nie utworzył rezerwy na to postępowanie.

- **POSTĘPOWANIE PROWADZONE PRZED SĄDEM OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW DOTYCZĄCE KLAUZUL SPREADOWYCH**

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



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

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

Postępowanie dotyczy praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności za pomocą kart płatniczych w Polsce, mających polegać na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za transakcje dokonane kartami systemu Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard, a także ograniczaniu dostępu do rynku podmiotom zewnętrznym. 29 grudnia 2006 roku UOKiK uznał praktyki polegające na wspólnym ustalaniu opłaty „interchange” za ograniczające konkurencję oraz nakazał ich zaniechania, jednocześnie nakładając m.in. na Bank karę pieniężną w kwocie 16,6 miliona PLN. Bank odwołał się od wyżej wymienionej decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK). Wyrokiem z 21 listopada 2013 roku SOKiK zmniejszył karę wymierzoną Bankowi do kwoty 10,4 miliona PLN. Strony postępowania wniosły apelacje. Sąd Apelacyjny w Warszawie w wyroku z 6 października 2015 roku przywrócił pierwotną wysokość nałożonych kar pieniężnych określonych w decyzji UOKiK, tj. karę w kwocie 16,6 miliona PLN (kara nałożona na PKO Bank Polski S.A.) i karę w kwocie 4,8 miliona PLN (kara nałożona na Nordea Bank Polska S.A. której PKO Bank Polski S.A. jest następcą prawnym w drodze połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Kara została zapłacona przez Bank w październiku 2015 roku. Na skutek wniesionej przez Bank skargi kasacyjnej Sąd Najwyższy wyrokiem z 25 października 2017 roku uchylił zaskarżony wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia. Kara zapłacona przez Bank została zwrócona Bankowi 21 marca 2018 roku. 23 listopada 2020 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił do ponownego rozpoznania wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z 21 listopada 2013 roku. Na 30 września 2022 roku Bank ujął rezerwę na to postępowanie w wysokości 21 milionów PLN.

- **ROSZCZENIA ODSZKODAWCZE ZWIĄZANE Z OPŁATĄ INTERCHANGE**

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

Konsekwencją uznania przez sądy roszczeń za zasadne może być wystąpienie przez pozwanych w odrębnym procesie z roszczeniami regresowymi m.in. przeciwko innym bankom, w tym PKO Bankowi Polskiemu S.A. Na 30 września 2022 roku Bank wstąpił do siedmiu postępowań w charakterze interwenienta ubocznego. W trzech z tych postępowań zapadły korzystne dla banków wyroki – dwa oddalające powództwo w całości i jeden wyrok częściowy oddalający powództwo w przeważającym zakresie. Jeden z wyroków oddalających powództwo w całości uprawomocnił się.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego prowadzone są:

- dwa postępowania, których przedmiotem są roszczenia reprywatyzacyjne. W jednym postępowaniu Bank wniósł skargę kasacyjną od niekorzystnego prawomocnego wyroku oddalającego roszczenia Banku. Drugie postępowanie, którego przedmiotem jest stwierdzenie nieważności decyzji odmawiającej wnioskodawcy przyznania prawa własności czasowej do nieruchomości Banku, toczy się przed Naczelny Sąd Administracyjny, ponieważ druga strona wniosła skargę kasacyjną.
- trzy postępowania, w tym dwa zawieszono w stosunku do nieruchomości pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku, których przedmiotem jest stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnych lub zwrot nieruchomości.

Zarząd PKO Banku Polskiego S.A. uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Grupy Kapitałowej z tytułu powyższych postępowań jest niewielkie.



## 32. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

- **TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA**

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

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

TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody memoriałowe	64	64
Przychody otrzymane kasowo	9	7
Przychody z tytułu przejściowego wykupu przez budżet państwa odsetek od kredytów mieszkaniowych „starego” portfela	55	57

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. Grupa Kapitałowa prowadzi rozliczenia związane z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych przez Budżet Państwa i z tego tytułu w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz w analogicznym okresie 2021 roku Bank otrzymał prowizję poniżej 1 miliona PLN.

Od 1 stycznia 1996 roku Grupa Kapitałowa jest generalnym dystrybutorem znaków wartościowych, i z tego tytułu w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku oraz w analogicznym okresie 2021 roku Grupa Kapitałowa otrzymała prowizję poniżej 1 miliona PLN.

Grupa Kapitałowa, poprzez Biuro Maklerskie PKO BP pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 roku z Ministrem Finansów. Grupa Kapitałowa na podstawie tej umowy otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji agenta emisji - w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku wynosiło ono 219 milionów PLN, a w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku 113 milionów PLN.

- **TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO**

Transakcje Banku jako jednostki dominującej z jednostkami stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami zostały przedstawione w tabeli poniżej. Wszystkie opisane poniżej zostały zawarte na warunkach nieodlegających istotnie od warunków rynkowych.

30.09.2022 roku Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	116	11	151	53
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	8	8	1	-
Bank Pocztowy S.A.	-	-	-	1
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	17	1 025
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>124</b>	<b>19</b>	<b>169</b>	<b>1 079</b>



ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU Nazwa spółki	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.	623	529	150	150
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	20	-
System Ochrony Banków Komercyjnych	-	-	956	-
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>623</b>	<b>529</b>	<b>1 126</b>	<b>150</b>

31.12.2021 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	83	28	133	33
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	17	17	5	-
Bank Pocztowy S.A.	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	1	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	12	852
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>100</b>	<b>45</b>	<b>151</b>	<b>886</b>

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU Nazwa spółki	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.	513	386	74	74
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	16	-
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>513</b>	<b>386</b>	<b>90</b>	<b>74</b>



### 33. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Klasyfikacja instrumentów finansowych oraz metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.09.2022	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	1 556	-	1 556	-
Pozostałe instrumenty pochodne	19 718	1	19 717	-
<b>Papiery wartościowe</b>	<b>61 533</b>	<b>48 385</b>	<b>12 029</b>	<b>1 119</b>
<b>przeznaczone do obrotu</b>	<b>239</b>	<b>189</b>	-	<b>50</b>
dłużne papiery wartościowe	213	163	-	50
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	25	25	-	-
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	1	-	-
<b>nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>2 418</b>	<b>1 964</b>	<b>22</b>	<b>432</b>
dłużne papiery wartościowe	632	570	15	47
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	850	850	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	386	-	1	385
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	550	544	6	-
<b>wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite - dłużne papiery wartościowe</b>	<b>58 876</b>	<b>46 232</b>	<b>12 007</b>	<b>637</b>
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>3 778</b>	-	-	<b>3 778</b>
<b>nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>3 777</b>	-	-	<b>3 777</b>
kredyty na nieruchomości	2	-	-	2
kredyty gospodarcze	89	-	-	89
kredyty konsumpcyjne	3 686	-	-	3 686
<b>wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite - kredyty konsumpcyjne</b>	<b>1</b>	-	-	<b>1</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	<b>86 585</b>	<b>48 386</b>	<b>33 302</b>	<b>4 897</b>

W 2022 roku Grupa Kapitałowa dokonała zmiany prezentacji wartości godziwej obligacji państwowych Ukrainy wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite z poziomu 1 do poziomu 2.

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.09.2022	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	9 216	-	9 216	-
Pozostałe instrumenty pochodne	19 631	1	19 630	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	16	16	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	756	-	756	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	<b>29 619</b>	<b>17</b>	<b>29 602</b>	<b>-</b>





AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2021	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	933	-	933	-
Pozostałe instrumenty pochodne	10 903	-	10 903	-
<b>Papiery wartościowe</b>	<b>64 160</b>	<b>49 262</b>	<b>13 748</b>	<b>1 150</b>
<b>przeznaczone do obrotu</b>	<b>248</b>	<b>191</b>	<b>-</b>	<b>57</b>
dłużne papiery wartościowe	216	159	-	57
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	31	31	-	-
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	1	-	-
<b>nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>2 049</b>	<b>1 546</b>	<b>26</b>	<b>477</b>
dłużne papiery wartościowe	785	614	19	152
akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach	144	144	-	-
udziały i akcje w innych jednostkach – nienotowane na giełdach	326	-	1	325
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	794	788	6	-
<b>wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>	<b>61 863</b>	<b>47 525</b>	<b>13 722</b>	<b>616</b>
dłużne papiery wartościowe	61 863	47 525	13 722	616
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>4 561</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 561</b>
<b>nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>4 559</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 559</b>
kredyty na nieruchomości	4	-	-	4
kredyty gospodarcze	97	-	-	97
kredyty konsumpcyjne	4 458	-	-	4 458
<b>wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite – kredyty konsumpcyjne</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	<b>80 557</b>	<b>49 262</b>	<b>25 584</b>	<b>5 711</b>

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2021	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	4 806	-	4 806	-
Pozostałe instrumenty pochodne	11 008	-	11 008	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	1 067	-	1 067	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>	<b>16 881</b>	<b>-</b>	<b>16 881</b>	<b>-</b>

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku nie nastąpiły zmiany w technikach wyceny, danych wejściowych dla poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej oraz nie nastąpiły transfery pomiędzy poziomami wyceny.





WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOWANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	30.09.2022		31.12.2021	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Akcje Visa Inc. <sup>1</sup>	140	128	128	113
Pozostałe inwestycje kapitałowe <sup>2</sup>	188	170	191	173
Obligacje korporacyjne <sup>3</sup>	728	726	762	760
Kredyty i pożyczki udzielone klientom <sup>4</sup>	3 778	3 778	4 561	4 561

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

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

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

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

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	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
<b>Bilans otwarcia na początek okresu</b>	<b>5 711</b>	<b>7 343</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) zaangażowania w instrumenty kapitałowe	(5)	(123)
Zwiększenie/(zmniejszenie) zaangażowania w obligacje korporacyjne	(12)	(6)
Zwiększenie/(zmniejszenie) zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	(662)	(853)
Reklasyfikacja z kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu do wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	15
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(11)	(24)
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	25	(61)
Różnice kursowe	27	9
Inne	(176)	(214)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 897</b>	<b>6 086</b>



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

Metody i założenia ustalania wartości godziwej opisane zostały w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2021.

30.09.2022	Wartość bilansowa	Wartość godziwa		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Kasa, środki w Banku Centralnym	13 691	13 691	-	-
Należności od banków	21 952	-	21 951	-
<b>Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>67 854</b>	<b>49 214</b>	<b>6 907</b>	<b>1 599</b>
obligacje skarbowe PLN	46 297	38 578	-	-
obligacje skarbowe walutowe	570	563	-	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 069	10 073	-	-
obligacje komunalne PLN	5 149	-	5 326	-
obligacje korporacyjne PLN	1 950	-	-	1 599
obligacje korporacyjne walutowe	1 819	-	1 581	-
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	23	-	23	-
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>231 191</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>233 193</b>
kredyty na nieruchomości	110 234	-	-	109 503
kredyty gospodarcze	72 864	-	-	75 006
kredyty konsumpcyjne	26 569	-	-	27 166
należności z tytułu faktoringu	3 562	-	-	3 562
należności z tytułu leasingu finansowego	17 962	-	-	17 956
Inne aktywa finansowe	1 853	-	-	1 853
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	10	-	10	-
Zobowiązania wobec banków	4 800	-	4 800	-
<b>Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>339 702</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>338 847</b>
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	248 535	-	-	247 685
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	73 101	-	-	73 096
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	18 066	-	-	18 066
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 446	-	-	2 377
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	17 160	12 491	1 880	2 561
Zobowiązania podporządkowane	2 689	-	2 609	-
Inne zobowiązania finansowe	3 886	-	-	3 886



31.12.2021	Wartość bilansowa	Wartość godziwa		
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Kasa, środki w Banku Centralnym	11 587	11 587	-	-
Należności od banków	9 010	-	9 009	-
<b>Papiery wartościowe (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>71 282</b>	<b>57 930</b>	<b>6 507</b>	<b>1 780</b>
obligacje skarbowe PLN	50 816	46 867	-	-
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	12 092	11 063	-	-
obligacje komunalne PLN	5 022	-	5 075	-
obligacje korporacyjne PLN	1 937	-	-	1 780
obligacje korporacyjne walutowe	1 415	-	1 432	-
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>229 740</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>231 385</b>
kredyty na nieruchomości	119 139	-	-	118 351
kredyty gospodarcze	64 050	-	-	65 907
kredyty konsumpcyjne	26 077	-	-	26 636
należności z tytułu faktoringu	2 923	-	-	2 923
należności z tytułu leasingu finansowego	17 551	-	-	17 568
Inne aktywa finansowe	1 895	-	-	1 895
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	8	-	8	-
Zobowiązania wobec banków	3 821	-	3 821	-
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>321 229</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>321 213</b>
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	244 545	-	-	244 529
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	56 854	-	-	56 854
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	19 830	-	-	19 830
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 461	-	-	2 461
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	23 872	16 989	3 475	3 642
Zobowiązania podporządkowane	2 716	-	2 719	-
Inne zobowiązania finansowe	3 335	-	-	3 335

### 35. POZOSTAŁE INFORMACJE

- SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

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

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

PKO Bank Polski S.A. nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2022 rok.

Bank 15 lipca 2022 roku, w raporcie bieżącym nr 16/2022, opublikował informacje dotyczące istotnych zdarzeń, które mają wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej w II kwartale i II półroczu 2022 roku. W raporcie podał szacunkowy koszt korekty wartości bilansowej brutto złotych kredytów hipotecznych (który jest efektem „rządowych wakacji kredytowych”) i dodatkowych wpłat na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców oraz wartość zwiększenia kosztu ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi denominowanymi i indeksowanymi do CHF i wartość wpłaty na rzecz funduszu pomocowego systemu ochrony.

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

PKO Bank Polski S.A. ma obowiązek informować w raportach o wszystkich umowach spełniających warunki definicji informacji poufnej określonej w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku.

29 września 2022 roku PKO Bank Polski S.A. zawarł z Ministerstwem Aktywów Państwowych umowę, na mocy której 30 września 2022 roku nabył, w ramach transakcji pakietowej, 14 161 080 akcji na okaziciela spółki PKN ORLEN S.A., które stanowiły na dzień sprzedaży 2,26% kapitału zakładowego i 2,26% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Cena nabycia akcji stanowiła iloczyn liczby akcji i ceny jednej akcji zgodnie z kursem



zamknięcia notowań akcji PKN ORLEN S.A. na dzień zawarcia umowy, pomniejszonej o dyskonto ustalone na zasadach rynkowych.

W celu zabezpieczenia ryzyka ekonomicznego tej transakcji, 30 września 2022 roku PKO Bank Polski S.A. zawarł z PKN ORLEN S.A. transakcję swopa przychodu całkowitego (ang. Total Return Swap) na okres 1 miesiąca, gdzie instrumentem bazowym było 14 161 080 akcji PKN ORLEN S.A. nabytych wcześniej przez Bank od Skarbu Państwa. W ramach zabezpieczenia, w sytuacji gdy Bank dokona zbycia akcji po cenie niższej niż cena nabycia, PKN ORLEN S.A. zapłaci na rzecz Banku różnicę pomiędzy ceną nabycia a ceną sprzedaży, natomiast w przypadku zbycia akcji powyżej ceny nabycia, Bank zapłaci PKN ORLEN S.A. różnicę między ceną sprzedaży a ceną nabycia. W przypadku wcześniejszego zakończenia transakcji zabezpieczającej przez Bank, gdy cena sprzedaży będzie wyższa od ceny nabycia, PKN ORLEN S.A. zapłaci na rzecz Banku opłatę za wcześniejsze zakończenie transakcji (ang. break fee) w wysokości 2/3 różnicy między ceną sprzedaży a ceną nabycia.

Na zabezpieczenie wiarygodności PKN ORLEN S.A. złożył na rzecz Banku depozyt gotówkowy, podlegający oprocentowaniu na warunkach rynkowych.

18 października 2022 roku PKO Bank Polski S.A. zawarł umowy zbycia wszystkich 14 161 080 akcji PKN ORLEN S.A. nabytych od Skarbu Państwa. Sprzedaż nastąpiła w formule przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB).

PKO Bank Polski S.A. w marcu 2022 roku podpisał z Narodowym Bankiem Polskim (NBP) umowę w zakresie realizacji skupu hrywny w placówkach Banku i jej odsprzedaży do NBP po kursie ustalonym przez Narodowy Bank Ukrainy. W oparciu o wyżej wymienioną umowę w wybranych oddziałach PKO Banku Polskiego S.A. w okresie od 25 marca do 9 września 2022 roku uchodźcy z Ukrainy mogli dokonywać wymiany hrywny na polskie złote.

PKO Bank Polski S.A. w trzecim kwartale 2022 roku prowadził prace dotyczące ewentualnego nabycia pakietu akcji (tj. 75% minus 10 akcji) Banku Poczтового S.A., które są własnością Poczty Polskiej S.A. Prace są na wczesnym etapie, a docelowa struktura rozważanej transakcji i jej warunki komercyjne i prawne, będą zależą od negocjacji pomiędzy stronami.

Jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku nie zawarły znaczących umów oraz istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku PKO Bank Polski S.A. oraz jednostki zależne PKO Banku Polskiego S.A. nie zaciągały kredytów, pożyczek, a także nie otrzymały gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

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

Grupa Kapitałowa Banku nie identyfikuje niespłaconych kredytów lub pożyczek oraz naruszenia istotnych postanowień umownych kredytu lub pożyczki, w których występuje jako kredytobiorca lub pożyczkobiorca w odniesieniu do których do 30 września 2022 roku nie podjęto żadnych działań naprawczych.

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku PKO Grupa Kapitałowa nie zidentyfikowała transakcji z podmiotami podporządkowanymi, które odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

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

W 2022 roku Bank udzielił kolejnej gwarancji spłaty kredytu przez spółkę zależną PKO Leasing S.A. Łączna wartość pierwotna kredytów otrzymanych przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A., które były objęte w całości gwarancją Banku i są czynne na 30 września 2022 roku, wynosiła 500 mln PLN i 395,5 mln EUR. Gwarancje zostały udzielone maksymalnie na okres do końca 2029 roku.



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

Za istotne Bank uznał (biorąc pod uwagę wartość i przyrost liczby postępowań) postępowania sądowe dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych. Na 30 września 2022 roku przeciwko Bankowi toczyło się 17 645 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2021 roku: 12 349), które dotyczyły kredytów hipotecznych udzielonych w ubiegłych latach w walucie obcej o łącznej wartości przedmiotu sporu 6 328 mln PLN (na 31 grudnia 2021 roku: 3 855 mln PLN), w tym jedno postępowanie grupowe. Przedmiotem wystąpień klientów Banku są przede wszystkim roszczenia o stwierdzenie nieważności całości lub części umowy lub o zapłatę z tytułu zwrotu rzekomo nienależnego świadczenia w związku z abuzywnym charakterem klauzul walutowych. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych.

Opis głównych spraw spornych, w tym dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych został przedstawiony w nocie „[Sprawy sporne](#)” i nocie „[Podatek dochodowy](#)”.

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku w PKO Banku Polskim S.A. oraz w jednostkach zależnych PKO Banku Polskiego S.A. nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

## ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

### 36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Szczegółowy opis zasad zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka zawarty jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021 i raporcie „Adekwatność kapitałowa oraz inne informacje Grupy Kapitałowej Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego Spółki Akcyjnej podlegające ogłoszeniu według stanu na 31 grudnia 2021 roku”.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku:

- Dostosowano regulacje wewnętrzne do wymogów Rekomendacji R KNF w zakresie kwartalnego monitorowania prawnych zabezpieczeń, które są uwzględniane w szacowaniu oczekiwanych strat kredytowych w celu zapewnienia identyfikacji uwarunkowań rynkowych/zdarzeń mogących lub mających wpływ na skuteczność prawną zabezpieczenia oraz jego wartość uwzględnianą w szacowaniu tych strat.
- W celu ograniczenia poziomu ryzyka kredytowego wynikającego ze wzrostu stopy procentowej oraz inflacji wprowadzono zmiany w parametrach wykorzystywanych przy badaniu zdolności kredytowej kredytobiorców indywidualnych, którzy ubiegają się o kredyt mieszkaniowy (zgodnie z Rekomendacją S KNF), w tym: podniesiono minimalną wartość bufora na wzrost stopy procentowej do 5 p.p. i minimalne koszty utrzymania oraz zmieniono maksymalne dopuszczalne wartości wskaźnika DStI (debt service to income), który określa odsetek dochodu przeznaczony na obsługę zadłużenia.



- Realizowane są zadania, które mają na celu rozbudowę systemów informatycznych, pozwalających na gromadzenie danych w zakresie ESG, w szczególności dotyczących ryzyka środowiskowego oraz przygotowanie do systemowego ujawniania tych danych na potrzeby raportowania za 2022 roku i lata następne, zgodnie z wymogami organów europejskich. Kluczowe wymogi w obszarze ujawnień zostały określone przede wszystkim w Taksonomii i Rozporządzeniu CRR1 (art. 449a) oraz ostatecznym projekcie implementacyjnych standardów technicznych (ITS) w sprawie ujawnień 3-filarowych w zakresie ESG.
- W III kwartale 2022 roku w zakresie ryzyka stopy procentowej wyzwaniem dla sektora bankowego były większe od zakładanych wzrosty stóp procentowych. Zapoczątkowana w IV kwartale 2021 roku seria podwyżek stóp procentowych spowodowała wzrost stopy referencyjnej do poziomu 6,75% na koniec III kwartału 2022 roku, co przełożyło się na utrzymywanie negatywnej wyceny w portfelu instrumentów dłużnych oraz instrumentów pochodnych, które zabezpieczają zmienność dochodu odsetkowego. Jednocześnie utrzymuje się zainteresowanie klientów kredytami hipotecznymi opartymi okresowo na stałej stopie procentowej, co ma wpływ zarówno na miary wrażliwości dochodu odsetkowego, jak i wrażliwości wartości ekonomicznej Grupy Kapitałowej.

Specyficzne działania podejmowane przez Grupę Kapitałową w obszarze zarządzania ryzykiem w związku z sytuacją w Ukrainie zaprezentowane zostały w nocie „[WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ PKO BANKU POLSKIEGO S.A.](#)” punkt „[ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W ZWIĄZKU Z SYTUACJĄ W UKRAINIE](#)”.

Dane finansowe dotyczące należności od banków, portfela papierów wartościowych, kredytów i pożyczek udzielonych klientom, innych aktywów finansowych oraz zobowiązań pozabilansowych według faz oraz informacje o odpisach z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zaprezentowane zostały w odpowiednich notach w części „[NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO](#)”.

- ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ**

<b>WRAŻLIWOŚĆ DOCHODU ODSETKOWEGO W PORTFELU BANKOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ NA SKOKOWE PRZESUNIĘCIE KRZYWEJ DOCHODOWOŚCI O 100 P.B. W DÓŁ W HORYZONCIE JEDNEGO ROKU WE WSZYSTKICH WALUTACH</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(731)	(864)
<b>WRAŻLIWOŚĆ WARTOŚCI EKONOMICZNEJ (STRESS-TEST) PORTFELA BANKOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WE WSZYSTKICH WALUTACH</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(933)	(1 319)
<b>MIARA WARTOŚCI ZAGROŻONEJ IR VaR W PORTFELU HANDLOWYM BANKU</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		
Wartość średnia	35	17
Wartość maksymalna	86	34
Wartość na koniec okresu	71	31

-



• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

FX VAR BANKU, ŁĄCZNIE DLA WSZYSTKICH WALUT	30.09.2022	31.12.2021
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) <sup>1</sup>	10	3

<sup>1</sup> Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej generujących istotne ryzyko walutowe oraz specyfikę rynku, na którym działają, Podmiot dominujący nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem walutowym. Miarę VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK S.A., jej wartość na 30 września 2022 roku wyniosła ok. 1,2 miliona PLN, a na 31 grudnia 2021 roku ok. 0,1 miliona PLN.

POZYCJA WALUTOWA <sup>1</sup>	30.09.2022	31.12.2021
EUR	120	106
CHF	(12)	(44)
Pozostałe (Globalna Netto)	43	(84)

<sup>1</sup> Pozycje nie uwzględniają pozycji strukturalnych w UAH (350 mln PLN), na które Bank uzyskał zgodę KNF na wyłączenie z wyznaczania pozycji walutowych, nie wpływające na wynik Banku.

Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennościami kursów walutowych) czynnikiem determinującym poziom ryzyka walutowego, na jakie narażona jest Grupa Kapitałowa. Na poziom pozycji walutowych wpływają wszystkie transakcje walutowe, jakie zostają zawarte, bilansowe i pozabilansowe, wyjątkiem są pozycje strukturalne w UAH (350 mln PLN), na które Grupa Kapitałowa uzyskała zgodę KNF na wyłączenie z wyznaczania pozycji walutowych.

• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

Luka płynności	a`vista	0 – 1 miesiąc	1 – 3 miesiące	3 – 6 miesiące	6 – 12 miesiące	12 – 24 miesiące	24 – 60 miesiące	pow. 60 miesiące
<b>30.09.2022</b>								
Urealniona luka okresowa	9 011	74 975	(5 864)	(9 076)	753	17 043	25 943	(112 785)
Urealniona skumulowana luka okresowa	9 011	83 986	78 122	69 046	69 799	86 842	112 785	
<b>31.12.2021</b>								
Urealniona luka okresowa	10 053	88 341	(7 419)	(6 794)	(826)	15 397	32 251	(131 003)
Urealniona skumulowana luka okresowa	10 053	98 394	90 975	84 181	83 355	98 752	131 003	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej, która wyznaczona została jako suma urealnionej luki płynności Banku, PKO Banku Hipotecznego S.A., PKO Leasing S.A., KREDOBANK S.A. i PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. oraz kontraktowych luk płynności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej wykazywała wartości dodatnie na 30 września 2022 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku, co oznacza nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	30.09.2022	31.12.2021
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	128,5%	129,0%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	154,8%	193,3%

W okresie zakończonym 30 września 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wartości wskaźników miar nadzorczych utrzymywały się powyżej limitów nadzorczych.





### 37. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

- FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku i w okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku utrzymywał się na bezpiecznym poziomie, istotnie powyżej limitów nadzorczych. W całym okresie minimalne wymagania kapitałowe były spełnione.

	30.09.2022	31.12.2021 dane przekształcone	31.12.2021 dane opublikowane
<b>Kapitał własny</b>	<b>31 689</b>	<b>37 693</b>	<b>37 693</b>
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka	32 497	32 291	32 291
niepodzielony wynik finansowy	8 652	6 270	6 270
wynik roku bieżącego	1 601	4 874	4 874
inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	(11 061)	(5 742)	(5 742)
<b>Wyłączenia z kapitału własnego:</b>	<b>(5 287)</b>	<b>895</b>	<b>895</b>
dekonsolidacja - korekty z tytułu konsolidacji ostrożnościowej	(253)	(268)	(268)
wynik roku bieżącego	1 583	4 862	4 862
niepodzielony wynik finansowy za rok poprzedni	-	-	-
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(6 617)	(3 699)	(3 699)
<b>Inne pomniejszenia funduszy:</b>	<b>3 556</b>	<b>2 962</b>	<b>2 966</b>
wartość firmy	961	961	961
inne wartości niematerialne	1 397	1 461	1 461
pozycje sekurytyzacyjne	24	54	54
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE, przekroczenie progów z art. 48 CRR)	1 174	486	490
<b>Tymczasowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat na papierach wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 CRR</b>	<b>1 562</b>	<b>1 238</b>	<b>1 235</b>
<b>Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9</b>	<b>1 651</b>	<b>1 763</b>	<b>1 482</b>
<b>Zysk/(strata) zaliczona za zgodą KNF</b>	<b>946</b>	<b>2 575</b>	<b>1 975</b>
<b>Fundusze Tier 1</b>	<b>37 579</b>	<b>39 412</b>	<b>38 524</b>
<b>Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)</b>	<b>2 669</b>	<b>2 700</b>	<b>2 700</b>
<b>Fundusze własne</b>	<b>40 248</b>	<b>42 112</b>	<b>41 224</b>
<b>Wymogi w zakresie funduszy własnych</b>	<b>18 772</b>	<b>17 990</b>	<b>18 093</b>
Ryzyko kredytowe	16 428	15 973	16 076
Ryzyko operacyjne	2 196	1 793	1 793
Ryzyko rynkowe	107	183	183
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	41	41	41
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>17,15%</b>	<b>18,73%</b>	<b>18,23%</b>
<b>Współczynnik kapitału Tier 1</b>	<b>16,01%</b>	<b>17,53%</b>	<b>17,03%</b>



Dla Grupy Kapitałowej minimalny poziom współczynników kapitałowych z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora oraz domiaru kapitałowego na kredyty walutowe wynosił zarówno na 30 września 2022 roku jak i na 31 grudnia 2021 roku odpowiednio dla łącznego współczynnika kapitałowego 11,62% oraz dla współczynnika kapitału Tier 1 9,59%.

Zgodnie z art. 26 ust. 2 Rozporządzenie CRR instytucje mogą włączyć zyski z bieżącego okresu lub zyski roczne do kapitału podstawowego Tier I po podjęciu formalnej decyzji potwierdzającej ostateczny wynik finansowy instytucji w danym roku lub, przed podjęciem ww. formalnej decyzji, po uzyskaniu uprzedniego zezwolenia właściwego organu. Zgodnie z wytycznymi Europejskiego Nadzoru Bankowego (EBA) zawartymi w jednolitym zbiorze pytań i odpowiedzi (single rulebook Q&A) przedstawiającymi stanowisko EBA dotyczące momentu rozpoznawania zysków rocznych oraz śródrocznych w danych dotyczących adekwatności kapitałowej (Q&A 2018\_3822, Q&A 2018\_4085 oraz Q&A 2013\_208), od momentu kiedy instytucja formalnie spełnia kryteria pozwalające mu zaliczyć zysk za dany okres do kapitału Tier I, uznaje się, że zysk ten powinien być zaliczony na datę wsteczną (datę zysku a nie datę spełnienia kryterium) i należy dokonać korekty funduszy własnych na datę której dotyczy zysk.

Dodatkowo, jeśli zdarzenie pozwalające na zaliczenie wyniku nastąpiło przed publikacją sprawozdania za dany okres, to wynik powinien zostać uwzględniony już w tym sprawozdaniu. Z uwagi na fakt, iż 12 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku dokonało zatwierdzenia podziału zysku Banku, oraz do końca czerwca 2022 roku został zakończony formalny podział zysków części pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej Banku konsolidowanej ostrożnościowo, powyższe wytyczne mają zastosowanie do funduszy własnych Grupy w odniesieniu do danych według stanu na 31 grudnia 2021 roku.

29 września 2022 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenia na zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I zysku netto Banku oraz zysku Grupy Kapitałowej Banku w ujęciu konsolidacji ostrożnościowej, osiągniętego za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, pomniejszonego o wszelkie możliwe do przewidzenia obciążenia i dywidendy, zweryfikowanego przez podmiot odpowiedzialny za badanie sprawozdań finansowych Banku. Powyższa zgoda będzie miała wpływ na wzrost wartości funduszy własnych kalkulowanych dla potrzeb adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej o 946 milionów PLN oraz Banku o 895 milionów PLN.

Komisja Nadzoru Finansowego prowadzi postępowanie w sprawie nałożenia na PKO Bank Polski S.A. bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości równoważnej 2,00% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, obliczonej zgodnie z art. 92 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Komitet Stabilności Finansowej 23 września 2022 roku wyraził pozytywną opinię w powyższej sprawie. Obecnie Bank jest zobowiązany do utrzymania powyższego bufora w wysokości 1%

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR, na potrzeby adekwatności kapitałowej stosuje się konsolidację ostrożnościową, która, w odróżnieniu od konsolidacji zgodnej z MSSF, obejmuje tylko podmioty zależne spełniające definicję instytucji, instytucji finansowej lub przedsiębiorstwa usług pomocniczych. Ponadto na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia CRR z konsolidacji ostrożnościowej mogą być wyłączone podmioty, których łączna wartość aktywów i pozycji pozabilansowych jest niższa niż 10 milionów EUR. Pozostałe jednostki zależne niekonsolidowane metodą pełną na potrzeby konsolidacji ostrożnościowej wyceniane są metodą praw własności. Grupę Kapitałową na potrzeby konsolidacji ostrożnościowej stanowią: PKO Bank Polski S.A., Grupa Kapitałowa PKO Leasing S.A., PKO BP BANKOWY PTE S.A., PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Grupa Kapitałowa KREDOBANK S.A., PKO Finance AB, PKO BP Finat sp. z o.o., PKO Bank Hipoteczny S.A., Grupa Kapitałowa Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A. Z konsolidacji ostrożnościowej wyłączone są podmioty niefinansowe i ubezpieczeniowe.



### 38. WSKAŹNIK DŹWIGNI

Grupa Kapitałowa wylicza wskaźnik dźwigni jako jedną z miar adekwatności kapitałowej.

Celem zarządzania ryzykiem nadmiernej dźwigni finansowej jest zapewnienie właściwej relacji pomiędzy wielkością kapitału Tier I i sumą aktywów bilansowych oraz udzielonych zobowiązań pozabilansowych Grupy Kapitałowej.

Dla celów pomiaru ryzyka nadmiernej dźwigni finansowej Grupa Kapitałowa 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 września 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku utrzymywał się powyżej limitów wewnętrznych, zewnętrznych, a także powyżej wartości minimalnych rekomendowanych przez KNF.

Dla utrzymania wskaźnika dźwigni na akceptowalnym Grupa Kapitałowa ustaliła strategiczny limit tolerancji oraz wartość progową, których poziomy są regularnie monitorowane i okresowo weryfikowane.

	Ekspozycje wskaźnika dźwigni określone w rozporządzeniu w sprawie wymogów kapitałowych		
	30.09.2022	31.12.2021 dane przekształcone	31.12.2021 dane opublikowane
<b>Kapitał i miara ekspozycji całkowitej</b>			
Kapitał Tier I	37 579	39 412	38 524
Miara ekspozycji całkowitej składającej się na wskaźnik dźwigni	461 082	436 860	439 933
<b>Wskaźnik dźwigni</b>			
Wskaźnik dźwigni	8,15	9,02	8,76



## JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		1 192	7 399	2 199	6 344
Przychody z tytułu odsetek	39	3 634	11 886	2 300	6 667
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		3 470	11 475	2 086	6 032
Koszty z tytułu odsetek	39	(2 442)	(4 487)	(101)	(323)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		1 000	2 888	902	2 571
Przychody z tytułu prowizji i opłat	40	1 409	3 987	1 230	3 406
Koszty z tytułu prowizji i opłat	40	(409)	(1 099)	(328)	(835)
<b>Wynik pozostały</b>		210	688	135	1 033
Przychody z tytułu dywidend		9	474	50	513
Wynik na operacjach finansowych		148	333	(17)	(44)
Wynik z pozycji wymiany		(14)	(141)	31	419
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		2	(15)	80	172
w tym wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		2	9	-	1
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		65	37	(9)	(27)
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>		2 402	10 975	3 236	9 948
<b>Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe</b>		(415)	(819)	(319)	(659)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych		(10)	(75)	(6)	(49)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych		-	(1 176)	-	-
<b>Koszty działania</b>		(1 668)	(5 417)	(1 274)	(3 915)
w tym wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych		(408)	(1 753)	(73)	(486)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(310)	(895)	(244)	(715)
<b>Zysk brutto</b>		<b>(1)</b>	<b>2 593</b>	<b>1 393</b>	<b>4 610</b>
Podatek dochodowy		(12)	(824)	(353)	(1 084)
<b>Zysk netto</b>		<b>(13)</b>	<b>1 769</b>	<b>1 040</b>	<b>3 526</b>
Zysk na jedną akcję					
- podstawowy z zysku za okres (PLN)		(0,01)	1,42	0,83	2,82
- rozwodniony z zysku za okres (PLN)*		(0,01)	1,42	0,83	2,82
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*		1 250	1 250	1 250	1 250

\* Zarówno w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku jak i w analogicznym okresie 2021 roku nie występowały instrumenty rozładniające zysk przypadający na jedną akcję. W związku z powyższym wartość rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję pokrywa się z wartością podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję.



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zysk netto		(13)	1 769	1 040	3 526
Inne dochody całkowite		1 160	(5 044)	(758)	(2 172)
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat		1 160	(5 044)	(758)	(2 172)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto		848	(2 812)	(514)	(1 181)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		1 047	(3 472)	(635)	(1 458)
Podatek odroczoney		(199)	660	121	277
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		311	(2 233)	(244)	(991)
Aktualizacja wartości godziwej, brutto		384	(2 782)	(223)	(1 054)
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)		-	24	(80)	(171)
Podatek odroczoney		(73)	525	59	234
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		1	1	-	-
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>		<b>1 147</b>	<b>(3 275)</b>	<b>282</b>	<b>1 354</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.09.2022	31.12.2021
<b>AKTYWA</b>		<b>412 821</b>	<b>388 816</b>
Kasa, środki w Banku Centralnym		13 523	11 421
Należności od banków		25 956	14 296
Pochodne instrumenty zabezpieczające		144	327
Pozostałe instrumenty pochodne		20 739	11 143
Papiery wartościowe	41	124 987	130 838
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		23	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	42	211 184	205 677
Rzeczowe aktywa trwałe		2 487	2 639
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		7	18
Wartości niematerialne		2 834	2 896
Inwestycje w jednostki zależne	44	3 558	3 617
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	44	275	275
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	33
- Banku		-	11
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej		-	22
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 022	3 599
Inne aktywa		2 082	2 037

		30.09.2022	31.12.2021
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>412 821</b>	<b>388 816</b>
<b>Zobowiązania</b>		<b>382 311</b>	<b>352 743</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		10	8
Zobowiązania wobec banków		5 055	3 762
Pochodne instrumenty zabezpieczające		8 398	4 624
Pozostałe instrumenty pochodne		21 109	11 704
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu		34	49
Zobowiązania wobec klientów	43	336 165	318 032
Otrzymane kredyty i pożyczki		760	5 142
Zobowiązania podporządkowane		2 721	2 716
Pozostałe zobowiązania		5 996	5 090
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		182	-
- Banku		103	-
- jednostek zależnych wchodzących w skład Podatkowej Grupy Kapitałowej		79	-
Rezerwy		1 881	1 616
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>30 510</b>	<b>36 073</b>
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite		19 683	24 727
Niepodzielony wynik finansowy		7 808	5 500
Wynik roku bieżącego		1 769	4 596



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite				
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe						
Wartość na początek okresu	1 250	22 468	1 070	6 746	(5 557)	24 727	5 500	4 596	36 073	36 073
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	4 596	(4 596)	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(2 288)	-	(2 288)	(2 288)
Dochody całkowite	-	-	-	-	(5 044)	(5 044)	-	1 769	(3 275)	(3 275)
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	6 746	(10 601)	19 683	7 808	1 769	30 510	30 510

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite				
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe						
Wartość na początek okresu	1 250	29 168	1 070	2 944	2 944	34 771	5 500	(2 944)	38 577	38 577
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	3 526	3 526	-	(2 944)	2 944	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	-	(2 172)	-	3 526	1 354	1 354
Utworzenie funduszu specjalnego z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat bilansowych	-	(6 700)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	(2 944)	2 944	-	-	-
Wartość na koniec okresu	1 250	22 468	1 070	3 526	3 526	29 655	5 500	3 526	39 931	39 931





ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite				
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(1 842)	(3 702)	(13)	-	(5 557)
Dochody całkowite	(2 233)	(2 812)	-	1	(5 044)
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>(4 075)</b>	<b>(6 514)</b>	<b>(13)</b>	<b>1</b>	<b>(10 601)</b>

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite			
	Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Zyski i straty aktuarialne	Razem
Wartość na początek okresu	1 244	319	(20)	1 543
Dochody całkowite	(991)	(1 181)	-	(2 172)
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>253</b>	<b>(862)</b>	<b>(20)</b>	<b>(629)</b>



## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	2 593	4 610
Zapłacony podatek dochodowy	(948)	(1 196)
<b>Korekty razem:</b>	<b>13 367</b>	<b>11 317</b>
Amortyzacja	672	648
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(3)	(7)
Odsetki i dywidendy	(1 990)	(1 759)
Zmiana stanu:		
należności od banków	1 350	(264)
pochodnych instrumentów zabezpieczających	3 957	1 156
pozostałych instrumentów pochodnych	(190)	(657)
papierów wartościowych	(3 066)	(1 195)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(6 240)	(7 829)
transakcji z przeznaczeniem sprzedaży	(23)	-
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	12	104
innych aktywów	(66)	(206)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe	812	359
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	214	151
zobowiązań wobec Banku Centralnego	2	8
zobowiązań wobec banków	1 292	4 325
zobowiązań wobec klientów	18 133	15 921
transakcji z przeznaczeniem odkupu	(15)	763
otrzymanych kredytów i pożyczek	838	192
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych	-	(14)
zobowiązań podporządkowanych	5	(12)
pozostałych zobowiązań	1 086	1 256
Inne korekty	(3 413)	(1 623)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>15 012</b>	<b>14 731</b>



	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>65 921</b>	<b>44 323</b>
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	57 881	41 848
Wykup i odsetki od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	7 453	1 801
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych, w tym aktywów do zbycia	15	47
Inne wpływy inwestycyjne w tym dywidendy	572	627
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(57 798)</b>	<b>(57 621)</b>
Podwyższenie kapitału wspólnych przedsięwzięć	-	(18)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(56 266)	(33 167)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(407)	(24 077)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(422)	(359)
Inne wydatki inwestycyjne	(703)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8 123</b>	<b>(13 298)</b>

	01.01.2022- 30.09.2022	01.01.2021- 30.09.2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wypłata dywidendy	(2 288)	-
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	-	(2 293)
Splata kredytów i pożyczek	(5 219)	(69)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(181)	(157)
Splata odsetek od zobowiązań długoterminowych	(330)	(260)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(8 018)</b>	<b>(2 779)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>15 117</b>	<b>(1 346)</b>
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	290	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19 129	9 126
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	34 246	7 780



## NOTY DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 39. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Kredyty i inne należności od banków <sup>1</sup>	440	889	13	32
Pooling	-	-	-	1
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	123	330
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>1 108</b>	<b>2 508</b>	<b>438</b>	<b>1 301</b>
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	424	1 062	238	643
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	674	1 424	198	651
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	10	22	2	7
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>2 080</b>	<b>8 464</b>	<b>1 722</b>	<b>4 991</b>
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 669	7 461	1 549	4 442
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	257	614	84	251
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	154	389	89	298
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>6</b>	<b>25</b>	<b>4</b>	<b>12</b>
<b>Razem</b>	<b>3 634</b>	<b>11 886</b>	<b>2 300</b>	<b>6 667</b>
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z utratą wartości	93	217	58	147
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	2 539	9 437	1 804	5 130
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	931	2 038	282	902
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	164	411	214	635
<b>Razem</b>	<b>3 634</b>	<b>11 886</b>	<b>2 300</b>	<b>6 667</b>

<sup>1</sup> W pozycji kredyty i inne należności od banków Bank w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku ujął przychody z tytułu odsetek od środków na rachunku bieżącym w NBP w wysokości 363 miliony PLN (w analogicznym okresie 1 milion PLN).

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
Zobowiązania wobec banków	(51)	(111)	(3)	(9)
Pochodne instrumenty zabezpieczające	(1 081)	(2 050)	-	-
Lokaty międzybankowe	(1)	(6)	(2)	(5)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(68)	(185)	(51)	(146)
Leasing	(4)	(10)	(2)	(6)
Zobowiązania wobec klientów	(1 191)	(2 021)	(28)	(106)
Emisja papierów wartościowych	-	-	(3)	(15)
Zobowiązania podporządkowane	(46)	(104)	(12)	(36)
<b>Razem</b>	<b>(2 442)</b>	<b>(4 487)</b>	<b>(101)</b>	<b>(323)</b>



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

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą</b>	<b>241</b>	<b>722</b>	<b>249</b>	<b>701</b>
udzielanie kredytów i pożyczek	190	565	186	533
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	51	157	63	168
<b>Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska</b>	<b>110</b>	<b>339</b>	<b>92</b>	<b>289</b>
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	3	13	14	39
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	3	5	3	7
prowadzenie działalności maklerskiej	104	321	75	243
<b>Karty</b>	<b>552</b>	<b>1 444</b>	<b>426</b>	<b>1 075</b>
<b>Marże na transakcjach wymiany walut</b>	<b>190</b>	<b>547</b>	<b>152</b>	<b>426</b>
<b>Rachunki bankowe i pozostałe</b>	<b>316</b>	<b>935</b>	<b>311</b>	<b>915</b>
obsługa rachunków bankowych	231	690	236	705
operacje kasowe	20	57	16	45
obsługa masowych operacji zagranicznych	27	74	22	63
zlecenia klientowskie	16	47	14	41
usługi powiernicze	2	7	3	7
Inne	20	60	20	54
<b>Razem</b>	<b>1 409</b>	<b>3 987</b>	<b>1 230</b>	<b>3 406</b>

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	III kwartał okres od 01.07.2022 do 30.09.2022	3 kwartały okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	III kwartał okres od 01.07.2021 do 30.09.2021	3 kwartały okres od 01.01.2021 do 30.09.2021
<b>Kredyty i ubezpieczenia</b>	<b>(21)</b>	<b>(70)</b>	<b>(33)</b>	<b>(86)</b>
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(5)	(17)	(6)	(18)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(6)	(21)	(12)	(32)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(5)	(15)	(4)	(13)
obsługa kredytów	(5)	(17)	(11)	(23)
<b>Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska</b>	<b>(7)</b>	<b>(22)</b>	<b>(7)</b>	<b>(23)</b>
<b>Karty</b>	<b>(344)</b>	<b>(901)</b>	<b>(254)</b>	<b>(634)</b>
<b>Rachunki bankowe i pozostałe</b>	<b>(37)</b>	<b>(106)</b>	<b>(34)</b>	<b>(92)</b>
usługi rozliczeniowe	(13)	(39)	(11)	(29)
prowinie za usługi operacyjne banków	(4)	(9)	(3)	(8)
wysyłka SMS	(13)	(38)	(14)	(40)
sprzedaż produktów bankowych	(1)	(1)	(1)	(2)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(6)	(16)	(4)	(11)
inne	-	(3)	(1)	(2)
<b>Razem</b>	<b>(409)</b>	<b>(1 099)</b>	<b>(328)</b>	<b>(835)</b>



#### 41. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>30.09.2022</b>					
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>271</b>	<b>376</b>	<b>55 992</b>	<b>67 260</b>	<b>123 899</b>
obligacje skarbowe PLN	125	-	37 570	46 273	83 968
obligacje skarbowe walutowe	2	328	1 918	-	2 248
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	3	-	9 131	12 069	21 203
obligacje komunalne PLN	17	-	4 156	5 149	9 322
obligacje korporacyjne PLN <sup>1</sup>	116	48	2 781	1 950	4 895
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	436	1 819	2 255
hipoteczne listy zastawne	8	-	-	-	8
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>26</b>	<b>1 093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 119</b>
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	318	-	-	318
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	25	775	-	-	800
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	-	-	-	1
<b>Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>297</b>	<b>1 469</b>	<b>55 992</b>	<b>67 260</b>	<b>125 018</b>
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	(31)	(31)
<b>Razem</b>	<b>297</b>	<b>1 469</b>	<b>55 992</b>	<b>67 229</b>	<b>124 987</b>

<sup>1</sup> Pozycja obejmuje obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 476 milionów PLN.



PAPIERY WARTOŚCIOWE	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>31.12.2021</b>					
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>279</b>	<b>503</b>	<b>57 641</b>	<b>72 055</b>	<b>130 478</b>
obligacje skarbowe PLN	69	-	37 371	50 787	88 227
obligacje skarbowe walutowe	2	350	2 007	-	2 359
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	4	-	9 894	12 092	21 990
obligacje komunalne PLN	15	-	4 127	5 022	9 164
obligacje korporacyjne PLN <sup>1</sup>	182	153	3 810	1 927	6 072
obligacje korporacyjne walutowe	-	-	432	2 227	2 659
hipoteczne listy zastawne	7	-	-	-	7
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>32</b>	<b>330</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>362</b>
udziały i akcje w innych jednostkach - nienotowane na giełdach	-	308	-	-	308
akcje w innych jednostkach - notowane na giełdach	31	22	-	-	53
jednostki uczestnictwa w fundusze inwestycyjne oraz certyfikaty inwestycyjne, prawa do akcji, prawa poboru	1	-	-	-	1
<b>Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>311</b>	<b>833</b>	<b>57 641</b>	<b>72 055</b>	<b>130 840</b>
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	(2)	(2)
<b>Razem</b>	<b>311</b>	<b>833</b>	<b>57 641</b>	<b>72 053</b>	<b>130 838</b>

<sup>1</sup> Pozycja obejmuje obligacje od międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 652 miliony PLN.

## 42. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 30.09.2022	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>bankowości detalicznej i prywatnej</b>	<b>3 688</b>	<b>12 077</b>	<b>99 219</b>	<b>114 984</b>
na nieruchomości	2	12 077	73 052	85 131
konsumpcyjne	3 686	-	26 167	29 853
<b>firm i przedsiębiorstw</b>	<b>48</b>	<b>-</b>	<b>17 486</b>	<b>17 534</b>
na nieruchomości	-	-	5 403	5 403
gospodarcze	48	-	12 083	12 131
<b>korporacyjne</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>78 637</b>	<b>78 678</b>
na nieruchomości	-	-	73	73
gospodarcze	41	-	78 564	78 605
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>3 777</b>	<b>12 077</b>	<b>195 342</b>	<b>211 196</b>
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(12)	(12)
<b>Razem</b>	<b>3 777</b>	<b>12 077</b>	<b>195 330</b>	<b>211 184</b>





KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2021	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>bankowości detalicznej i prywatnej</b>	<b>4 462</b>	<b>13 531</b>	<b>102 189</b>	<b>120 182</b>
na nieruchomości	4	13 531	76 849	90 384
konsumpcyjne	4 458	-	25 340	29 798
<b>firm i przedsiębiorstw</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>17 343</b>	<b>17 386</b>
na nieruchomości	-	-	5 533	5 533
gospodarcze	43	-	11 810	11 853
<b>korporacyjne</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>68 056</b>	<b>68 110</b>
na nieruchomości	-	-	75	75
gospodarcze	54	-	67 981	68 035
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>4 559</b>	<b>13 531</b>	<b>187 588</b>	<b>205 678</b>
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	(1)	(1)
<b>Razem</b>	<b>4 559</b>	<b>13 531</b>	<b>187 587</b>	<b>205 677</b>

#### 43. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
30.09.2022				
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	14	1	15
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>246 339</b>	<b>71 817</b>	<b>18 066</b>	<b>336 222</b>
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	182 758	39 316	13 172	235 246
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	43 592	13 706	6 645	63 943
Depozyty terminowe	62 961	30 933	4 855	98 749
Pozostałe zobowiązania	620	1 568	39	2 227
<b>Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej)</b>	<b>246 339</b>	<b>71 831</b>	<b>18 067</b>	<b>336 237</b>
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(72)	-	-	(72)
<b>Razem</b>	<b>246 267</b>	<b>71 831</b>	<b>18 067</b>	<b>336 165</b>



ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
31.12.2021				
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>242 522</b>	<b>55 680</b>	<b>19 830</b>	<b>318 032</b>
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	203 299	45 442	19 731	268 472
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	57 147	16 055	13 301	86 503
Depozyty terminowe	38 506	9 529	76	48 111
Pozostałe zobowiązania	717	709	23	1 449
<b>Razem</b>	<b>242 522</b>	<b>55 680</b>	<b>19 830</b>	<b>318 032</b>

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

30.09.2022	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>			
PKO Bank Hipoteczny S.A.	1 650	-	1 650
KREDOBANK S.A.	1 072	(845)	227
PKO Leasing S.A.	496	-	496
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	241	-	241
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	225	-	225
PKO VC - fizan	200	-	200
PKO BP BANKOWY PTE S.A.	151	(37)	114
NEPTUN - fizan	132	-	132
Merkury - fiz an	120	-	120
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	110	-	110
PKO Finance AB	24	-	24
PKO BP Finat sp. z o.o.	21	-	21
<b>WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA</b>			
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	78	-	78
<b>JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>			
Bank Pocztowy S.A.	184	(184)	-
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	2	(2)	-
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	(2)	-	(2)
<b>Razem</b>	<b>4 901</b>	<b>(1 068)</b>	<b>3 833</b>

Testy na utratę wartości KREDOBANK S.A., przeprowadzane metodą zdyskontowanych dywidend w cyklu kwartalnym, w ciągu ostatnich lat wykazywały nadwyżkę wartości użytkowej nad wartością bilansową netto, jednak ze względów ostrożnościowych poziom odpisów na udziały w Kredobank utrzymywany był na niezmiennym poziomie od roku 2015. Test przeprowadzony na 31 marca 2022 roku uwzględniający dotychczasowy wpływ wojny w Ukrainie (w tym zaktualizowaną prognozę przyszłych wyników KREDOBANKU S.A.) w połączeniu z zastosowaniem dodatkowego dyskonta w wysokości 25%, związanego z niepewnością co do dalszego rozwoju sytuacji, wykazał konieczność zwiększenia odpisu z tytułu utraty wartości o 52 miliony PLN i obniżenie wartości bilansowej netto udziałów w KREDOBANKU S.A. do 227 milionów PLN. Testy przeprowadzone w kolejnych okresach sprawozdawczych nie wykazały konieczności zmiany poziomu odpisu, potwierdzając tym samym poprawność przyjętych wcześniej głównych założeń stosowanych w modelu wyceny.



31.12.2021	Wartość brutto	Utrata wartości	Wartość netto
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>			
PKO Bank Hipoteczny S.A.	1 650	-	1 650
KREDOBANK S.A.	1 072	(793)	279
PKO Leasing S.A.	496	-	496
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	241	-	241
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	225	-	225
PKO VC - fizan	200	-	200
PKO BP BANKOWY PTE S.A.	151	(37)	114
NEPTUN - fizan	132	-	132
Merkury - fiz an	120	-	120
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	110	-	110
PKO Finance AB	24	-	24
PKO BP Finat sp. z o.o.	21	-	21
<b>WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA</b>			
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	197	-	197
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	78	-	78
<b>JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>			
Bank Pocztowy S.A.	184	(184)	-
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	2	(2)	-
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	5	-	5
<b>Razem</b>	<b>4 908</b>	<b>(1 016)</b>	<b>3 892</b>

#### 45. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANymi KAPITAŁOWO – JEDNOSTKI ZALEŻNE, STOWARZYSZONE I WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA

Transakcje Banku jako jednostki dominującej z jednostkami zależnymi, stowarzyszonymi i wspólnymi przedsięwzięciami zostały przedstawione w tabeli poniżej. Wszystkie opisane poniżej transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

30.09.2022 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	-	-	313	389
Merkury - fiz an i jego spółki zależne	-	-	20	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	157	157	35	-
PKO Bank Hipoteczny SA	5 232	5 143	987	8 073
PKO BP BANKOWY PTE SA	-	-	27	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	-	-	22	15
PKO Finance AB	-	-	201	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	21 192	21 192	24	4 108
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	-	-	174	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	43	1
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	-	-	243	-
<b>Razem</b>	<b>26 581</b>	<b>26 492</b>	<b>2 089</b>	<b>12 586</b>



ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU Nazwa spółki	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	2	2	-	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	1	1	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	557	544	-	-
PKO BP BANKOWY PTE SA	1	1	-	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	3	-	6	-
PKO Finance AB	29	29	159	159
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	380	378	-	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	145	2	4	4
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	30	30	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	60	29	3	3
<b>Razem</b>	<b>1 208</b>	<b>1 016</b>	<b>172</b>	<b>166</b>

31.12.2021 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	19	-	29	325
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	130	130	31	-
PKO Bank Hipoteczny SA	6 597	6 545	842	4 665
PKO BP BANKOWY PTE SA	-	-	10	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	-	-	36	10
PKO Finance AB	802	-	4 637	-
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	19 018	19 018	212	4 940
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	-	-	194	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	40	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	-	-	342	-
<b>Razem</b>	<b>26 566</b>	<b>25 693</b>	<b>6 373</b>	<b>9 940</b>

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU Nazwa spółki	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
KREDOBANK SA i jego spółka zależna	2	2	-	-
NEPTUN - fizan i jego spółki zależne	2	2	-	-
PKO Bank Hipoteczny SA	77	61	5	5
PKO BP BANKOWY PTE SA	1	1	-	-
PKO BP Finat sp. z o.o.	14	-	9	4
PKO Finance AB	26	26	140	140
PKO Leasing SA i jego spółki zależne	354	124	-	-
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	127	4	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	56	56	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA i jego spółka zależna	86	33	7	7
<b>Razem</b>	<b>745</b>	<b>309</b>	<b>161</b>	<b>156</b>



30.09.2022 roku Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	116	11	151	53
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	8	8	1	-
Bank Pocztowy S.A.	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	-	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	17	1 025
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>124</b>	<b>19</b>	<b>169</b>	<b>1 079</b>

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU Nazwa spółki	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.	623	529	150	150
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	20	-
System Ochrony Banków Komercyjnych	-	-	956	-
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>623</b>	<b>529</b>	<b>1 126</b>	<b>150</b>

31.12.2021 Nazwa spółki	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	83	28	133	33
„Centrum Obsługi Biznesu” sp. z o.o.	17	17	5	-
Bank Pocztowy S.A.	-	-	-	1
„Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych” sp. z o.o.	-	-	1	-
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	12	852
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>100</b>	<b>45</b>	<b>151</b>	<b>886</b>

ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	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.	513	386	74	74
Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	-	-	16	-
<b>Razem wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone</b>	<b>513</b>	<b>386</b>	<b>90</b>	<b>74</b>



## 46. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

	30.09.2022	31.12.2021 dane przekształcone	31.12.2021 dane opublikowane
<b>Kapitał własny</b>	<b>30 510</b>	<b>36 073</b>	<b>36 073</b>
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwy i fundusz ogólnego ryzyka	31 534	31 534	31 534
niepodzielony wynik finansowy	7 808	5 500	5 500
wynik roku bieżącego	1 769	4 596	4 596
inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	(10 601)	(5 557)	(5 557)
<b>Wyłączenia z kapitału własnego:</b>	<b>(4 745)</b>	<b>894</b>	<b>894</b>
wynik roku bieżącego	1 769	4 596	4 596
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(6 514)	(3 702)	(3 702)
<b>Inne pomniejszenia funduszy:</b>	<b>4 713</b>	<b>3 336</b>	<b>3 417</b>
wartość firmy	755	755	755
inne wartości niematerialne	1 261	1 333	1 333
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE, zaangażowania kapitałowe i DTA powyżej progów określonych w art. 48 CRR)	2 697	1 248	1 329
<b>Przejściowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>1 562</b>	<b>1 249</b>	<b>1 249</b>
<b>Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9</b>	<b>1 393</b>	<b>1 555</b>	<b>1 361</b>
<b>Zysk/(strata) zaliczona za zgodą KNF</b>	<b>895</b>	<b>2 309</b>	<b>2 073</b>
<b>Fundusze Tier 1</b>	<b>34 392</b>	<b>36 956</b>	<b>36 445</b>
<b>Fundusze Tier 2 (dług podporządkowany)</b>	<b>2 669</b>	<b>2 700</b>	<b>2 700</b>
<b>Fundusze własne</b>	<b>37 061</b>	<b>39 656</b>	<b>39 145</b>
<b>Wymogi w zakresie funduszy własnych</b>	<b>16 293</b>	<b>15 685</b>	<b>15 787</b>
Ryzyko kredytowe	14 255	13 967	14 069
Ryzyko operacyjne	1 881	1 490	1 490
Ryzyko rynkowe	107	183	183
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	50	45	45
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>18,20%</b>	<b>20,23%</b>	<b>19,84%</b>
<b>Współczynnik kapitału Tier 1</b>	<b>16,89%</b>	<b>18,85%</b>	<b>18,47%</b>

Minimalny poziom współczynników kapitałowych Banku z uwzględnieniem wymogu połączonego bufora oraz domiaru kapitałowego na kredyty walutowe wynosił zarówno na 30 września 2022 roku jak i na 31 grudnia 2021 roku odpowiednio dla łącznego współczynnika kapitałowego 11,63% oraz dla współczynnika kapitału Tier 1 wyniósł 9,6%.

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

17 października 2022 roku Pan Grzegorz Chłopek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem na koniec dnia 17 października 2022 roku.

18 października Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, powołało w skład Rady Nadzorczej Banku Pana Roberta Pietruszyna.



7 listopada 2022 roku Bank otrzymał decyzję KNF o wygaśnięciu decyzji w sprawie zalecenia Bankowi przestrzegania dodatkowego wymogu dotyczącego funduszy własnych, ponad wartość wynikającą z wymogów obliczonych zgodnie z właściwymi przepisami prawa. Do chwili otrzymania powyższej decyzji, zgodnie z zaleceniem KNF, Bank zobowiązany był do utrzymywania funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego, w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie 0,12 p.p., który składał się co najmniej w 75% z kapitału Tier 1 (co odpowiada 0,09 p.p.), o czym Bank informował w raporcie bieżącym nr 41/2021.

#### PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

Podpisano przez:  
**Paweł  
Gruza**  
2022-11-09  
Kwalifikowany podpis elektroniczny

**Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu**  
Paweł Gruza

Podpisano przez:  
**Maciej  
Brzozowski**  
2022-11-09  
Kwalifikowany podpis elektroniczny

**Wiceprezes Zarządu**  
Maciej Brzozowski

Podpisano przez:  
**Bartosz  
Drabikowski**  
2022-11-09  
Kwalifikowany podpis elektroniczny

**Wiceprezes Zarządu**  
Bartosz Drabikowski

Podpisano przez:  
**Marcin  
Eckert**  
2022-11-09  
Kwalifikowany podpis elektroniczny

**Wiceprezes Zarządu**  
Marcin Eckert

Podpisano przez:  
**Wojciech  
Iwanicki**  
2022-11-09  
Kwalifikowany podpis elektroniczny

**Wiceprezes Zarządu**  
Wojciech Iwanicki

Podpisano przez:  
**Maks  
Kraczkowski**  
2022-11-09  
Kwalifikowany podpis elektroniczny

**Wiceprezes Zarządu**  
Maks Kraczkowski

Podpisano przez:  
**Mieczysław  
Król**  
2022-11-09  
Kwalifikowany podpis elektroniczny

**Wiceprezes Zarządu**  
Mieczysław Król

Podpisano przez:  
**Artur  
Kurcweil**  
2022-11-09  
Kwalifikowany podpis elektroniczny

**Wiceprezes Zarządu**  
Artur Kurcweil

Podpisano przez:  
**Piotr  
Mazur**  
2022-11-09  
Kwalifikowany podpis elektroniczny

**Wiceprezes Zarządu**  
Piotr Mazur

#### PODPIS OSOBY, KTÓREI POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Podpisano przez:  
**Danuta  
Szymańska**  
2022-11-09  
Kwalifikowany podpis elektroniczny

DANUTA SZYMAŃSKA

DYREKTOR PIONU RACHUNKOWOŚCI