



Bank Polski

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie
finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A.
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024	Zmiana % (A-B)/B	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Wynik z tytułu odsetek	12 135	10 246	18,4%	2 875	2 377	21,0%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	2 529	2 558	(1,1%)	599	593	1,0%
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(762)	(766)	(0,5%)	(181)	(178)	1,7%
Koszty działania	(4 724)	(4 141)	14,1%	(1 119)	(961)	16,4%
Zysk brutto	6 939	5 789	19,9%	1 644	1 343	22,4%
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	5 130	4 394	16,8%	1 215	1 019	19,2%
Zysk netto przypadający na jednostkę dominującą	5 130	4 395	16,7%	1 215	1 020	19,1%
Zysk na jedną akcję - podstawowy z zysku za okres (w PLN/EUR)	4,10	3,52	16,5%	0,97	0,82	18,3%
Zysk na jedną akcję - rozwodniony z zysku za okres (w PLN/EUR)	4,10	3,52	16,5%	0,97	0,82	18,3%
Dochody całkowite netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	6 411	4 942	29,7%	1 519	1 146	32,5%
Przepływy pieniężne netto	1 481	(3 181)	(146,6%)	351	(738)	(147,6%)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w mln PLN			w mln EUR		
	30.06.2025	31.12.2024	Zmiana % (A-B)/B	30.06.2025	31.12.2024	Zmiana % (D-E)/E
	A	B	C	D	E	F
Suma aktywów	547 296	525 225	4,2%	129 021	122 917	5,0%
Kapitał własny ogółem	51 931	52 370	(0,8%)	12 242	12 256	(0,1%)
Kapitał zakładowy	1 250	1 250	-	295	293	0,7%
Liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	41,54	41,90	(0,9%)	9,79	9,81	(0,2%)
Rozwodniona liczba akcji (w mln)	1 250	1 250	-	1 250	1 250	-
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	41,54	41,90	(0,9%)	9,79	9,81	(0,2%)
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	17,30	18,58	(6,9%)	17,30	18,58	(6,9%)
Kapitał Tier 1	44 546	44 255	0,7%	10 501	10 357	1,4%
Kapitał Tier 2	2 771	3 039	(8,8%)	653	711	(8,2%)

WYBRANE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PRZELICZONO NA EUR WEDŁUG NASTĘPUJĄCYCH KURSÓW	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
średnia kursów NBP na koniec miesięcznych okresów (pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych)	4,2208	4,3109
	30.06.2025	31.12.2024
kurs średni NBP na dzień (pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej)	4,2419	4,2730

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 KAPITAŁE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJE DODATKOWE I NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU	13
4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	13
6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	13
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
8. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	14
9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW	14
10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI	15
11. PRZYPADKI I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	19
12. PRZYPADKI I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	21
13. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	23
14. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	24
15. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	25
16. KOSZTY DZIAŁANIA	26
17. PODATEK DOCHODOWY	26
18. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	27
19. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE	27
20. PAPIERY WARTOŚCIOWE	29
21. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	30
22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	31
23. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	31
24. OTRZYMANE FINANSOWANIE	32
25. REZERWY	33
26. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE	34
27. SPRAWY SPORNE	34
28. AKCJONARIAT BANKU	39
29. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ	40
30. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	42
31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	43
32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWYM I PŁYNNOŚCI	48
33. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	49
34. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU	50
35. TRANSAKCJE ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	50
36. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE	51

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Wynik z tytułu odsetek		6 153	12 135	5 054	10 246
Przychody z tytułu odsetek i przychody o charakterze zbliżonym do odsetek	11	8 483	16 803	7 538	15 360
w tym obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	11	8 410	16 644	7 431	15 137
Koszty z tytułu odsetek	11	(2 330)	(4 668)	(2 484)	(5 114)
Wynik z tytułu prowizji i opłat		1 276	2 529	1 280	2 558
Przychody z tytułu prowizji i opłat	12	1 743	3 418	1 681	3 304
Koszty z tytułu prowizji i opłat	12	(467)	(889)	(401)	(746)
Wynik pozostały		246	583	418	777
Wynik z działalności ubezpieczeniowej, w tym:		157	311	190	366
Przychody z działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)		378	754	367	715
Koszty z działalności ubezpieczeniowej (z wyłączeniem reasekuracji)		(183)	(374)	(139)	(272)
Przychody z tytułu dywidend		14	14	22	22
Wynik na operacjach finansowych		57	134	40	102
Wynik z pozycji wymiany		55	115	81	147
Zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		30	36	20	40
w tym wycenianych według zamortyzowanego kosztu		2	4	9	18
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto, w tym:		(67)	(27)	65	100
pozostałe przychody operacyjne		112	221	108	209
pozostałe koszty operacyjne		(179)	(248)	(43)	(109)
Wynik na działalności biznesowej		7 675	15 247	6 752	13 581
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	13	(281)	(481)	(251)	(453)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	14	(69)	(281)	(201)	(313)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	15	(1 249)	(2 222)	(982)	(2 320)
Koszty działania	16	(2 204)	(4 724)	(1 962)	(4 141)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(336)	(662)	(323)	(626)
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć		20	62	20	61
Zysk brutto		3 556	6 939	3 053	5 789
Podatek dochodowy	17	(895)	(1 809)	(702)	(1 395)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)		2 661	5 130	2 351	4 394
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli		-	-	-	(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		2 661	5 130	2 351	4 395
Zysk na jedną akcję					
- podstawowy/rozwodniony z zysku za okres (PLN)		2,13	4,10	1,88	3,52
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)		1 250	1 250	1 250	1 250
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w okresie (w mln)*		1 250	1 250	1 250	1 250

* Zarówno w okresie trzech, jak i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 r., jak i w analogicznych okresach 2024 r. nie występowały instrumenty rozładniające zysk przypadający na jedną akcję. W związku z powyższym wartość rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję pokrywa się z wartością podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)	2 661	5 130	2 351	4 394
Inne dochody całkowite	748	1 281	188	548
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat	748	1 281	188	548
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto (nota 19)	513	850	236	211
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	301	554	(172)	(876)
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	332	495	463	1 136
Podatek odroczoney	(120)	(199)	(55)	(49)
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto	281	505	(35)	341
Aktualizacja wartości godziwej, brutto	375	658	(37)	440
Zyski/straty przeniesione do rachunku zysków i strat (z tytułu zbycia)	(28)	(32)	(11)	(22)
Podatek odroczoney	(66)	(121)	13	(77)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(45)	(79)	(14)	(24)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć	-	6	1	18
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej, netto	(1)	(1)	-	2
Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej, brutto	(1)	(1)	(1)	2
Podatek odroczoney	-	-	1	-
Dochody całkowite netto, razem w tym przypadające na:	3 409	6 411	2 539	4 942
akcjonariuszy jednostki dominującej	3 409	6 411	2 539	4 943
udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	(1)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2025	31.12.2024
AKTYWA		547 296	525 225
Kasa, środki w Banku Centralnym		21 221	23 494
Należności od banków	18	10 222	5 089
Pochodne instrumenty zabezpieczające	19	56	120
Pozostałe instrumenty pochodne	19	2 185	1 999
Papiery wartościowe	20	219 158	210 531
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży		84	892
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	21	277 461	266 158
Aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej		99	105
Rzeczowe aktywa trwale oddane w leasing operacyjny		2 794	2 653
Rzeczowe aktywa trwale		3 243	3 320
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		3	11
Wartości niematerialne		4 102	4 153
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia		287	291
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8	6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 354	3 056
Inne aktywa		4 019	3 347
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY		547 296	525 225
ZOBOWIĄZANIA		495 365	472 855
Zobowiązania wobec Banku Centralnego		9	11
Zobowiązania wobec banków	22	3 593	2 373
Pochodne instrumenty zabezpieczające	19	95	285
Pozostałe instrumenty pochodne	19	2 152	2 396
Zobowiązania wobec klientów	23	430 447	419 778
Zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej		2 104	2 449
Otrzymane kredyty i pożyczki	24	1 202	1 268
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	24	25 714	23 457
Zobowiązania podporządkowane	24	4 288	4 291
Pozostałe zobowiązania		17 377	8 188
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		359	899
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		866	809
Rezerwy	25	7 159	6 651
KAPITAŁ WŁASNY		51 931	52 370
Kapitał zakładowy		1 250	1 250
Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite		34 235	30 503
Niepodzielony wynik finansowy		11 327	11 324
Wynik okresu bieżącego		5 130	9 304
Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		51 942	52 381
Udziały niekontrolujące		(11)	(11)



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
Wartość na początek okresu	1 250	22 858	1 070	8 890	(2 315)	30 503	11 324	9 304	52 381	(11)	52 370
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	9 304	(9 304)	-	-	-
Transfer pomiędzy niepodzielonym wynikiem a kapitałami, w tym rezerwowym z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy (w tym dywidendy zaliczkowej)	-	36	-	2 415	-	2 451	(2 451)	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(6 850)	-	(6 850)	-	(6 850)
Dochody całkowite	-	-	-	-	1 281	1 281	-	5 130	6 411	-	6 411
Wartość na koniec okresu	1 250	22 894	1 070	11 305	(1 034)	34 235	11 327	5 130	51 942	(11)	51 931

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite						
	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	Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(43)	(669)	(1 122)	1	(27)	(455)	(2 315)
Dochody całkowite	6	505	850	(1)	-	(79)	1 281
Wartość na koniec okresu	(37)	(164)	(272)	-	(27)	(534)	(1 034)



ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU	Kapitał zakładowy	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					Niepodzielony wynik finansowy	Wynik okresu bieżącego	Kapitał przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej, razem	Udziały niekontrolujące, razem	Kapitał własny ogółem
		Kapitały rezerwowe			Skumulowane inne dochody całkowite	Kapitały rezerwowe i skumulowane inne dochody całkowite					
		Kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	Pozostałe kapitały rezerwowe							
Wartość na początek okresu	1 250	22 860	1 070	7 138	(3 392)	27 676	10 810	5 502	45 238	(11)	45 227
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	5 502	(5 502)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	(3 237)		(3 237)		(3 237)
Transfer pomiędzy niepodzielonym wynikiem a kapitałami, w tym rezerwowym z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy (w tym dywidendy zaliczkowej)	-	(2)	-	1 756	-	1 754	(1 754)	-	-	-	-
Dochody całkowite	-	-	-	-	548	548	-	4 395	4 943	(1)	4 942
Wartość na koniec okresu	1 250	22 858	1 070	8 894	(2 844)	29 978	11 321	4 395	46 944	(12)	46 932

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU	Skumulowane inne dochody całkowite						
	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	Przychody i koszty finansowe z działalności ubezpieczeniowej	Zyski i straty aktuarialne	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Razem
Wartość na początek okresu	(66)	(1 021)	(1 860)	(1)	(24)	(420)	(3 392)
Dochody całkowite	18	341	211	2	-	(24)	548
Wartość na koniec okresu	(48)	(680)	(1 649)	1	(24)	(444)	(2 844)

Noty przedstawione na stronach od 11 do 52 stanowią integralną część skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		6 939	5 789
Zapłacony podatek dochodowy		(1 910)	(1 881)
Korekty razem:		(3 068)	(12 936)
Amortyzacja	16	805	739
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej		(16)	(31)
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)		(12 135)	(10 246)
Odsetki otrzymane		12 828	12 081
Odsetki zapłacone		(4 061)	(4 823)
Dywidendy otrzymane		(2)	(3)
Zmiana stanu:			
należności od banków		(1 507)	148
pochodnych instrumentów zabezpieczających		(217)	(264)
pozostałych instrumentów pochodnych		(430)	(449)
papierów wartościowych		(1 588)	(3 063)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom		(12 231)	(8 095)
transakcji z przeznaczeniem sprzedaży		808	(121)
aktywa z tytułu działalności ubezpieczeniowej		6	25
rzeczowych aktywów trwałych oddanych w leasing operacyjny		(141)	(253)
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		8	-
innych aktywów		(911)	(310)
skumulowanych odpisów na oczekiwane straty kredytowe		203	174
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw		805	1 150
zobowiązań wobec Banku Centralnego		(2)	1
zobowiązań wobec banków		1 220	1
zobowiązań wobec klientów		10 768	2
transakcji z przeznaczeniem odkupu		-	10
zobowiązań z tytułu działalności ubezpieczeniowej		(345)	38
otrzymanych kredytów i pożyczek		(9)	(44)
zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych		(8)	51
pozostałych zobowiązań		2 486	464
Inne korekty		598	(118)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 961	(9 028)

	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	189 018	435 135
Wykup i sprzedaż papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	172 263	426 952
Wykup papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	13 319	4 681
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	2 058	2 413
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	1 342	1 034
Zbycie wartości niematerialnych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów do zbycia	34	52
Inne wpływy inwestycyjne	2	3
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(190 805)	(431 306)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(169 084)	(412 194)
Nabycie papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	(21 374)	(18 752)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(347)	(360)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 787)	3 829
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wypłata dywidendy	-	(1 600)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 753	12 405
Wykup/umorzenie dłużnych papierów wartościowych	(12 309)	(7 983)
Splata kredytów i pożyczek	(53)	(54)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu	(146)	(145)
Splata odsetek od zobowiązań finansowych	(938)	(605)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 307	2 018
Przepływy pieniężne netto	1 481	(3 181)
w tym z tytułu różnic kursowych od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(257)	(18)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	27 293	30 212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 774	27 031

INFORMACJE DODATKOWE I NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

PODSTAWOWE INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ:

Nazwa jednostki sprawozdawczej	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna (PKO BANK POLSKI S.A. albo BANK)
Państwo rejestracji	Polska
Siedziba jednostki	Warszawa
Adres zarejestrowanego biura jednostki	27 czerwca 2025 roku zmienił się adres Banku z siedzibą w Warszawie z: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa na: ul. Świętokrzyska 36, 00-116 Warszawa.
Krajowy Rejestr Sądowy	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer 0000026438
REGON	016298263
Podstawowa działalność	Uniwersalny bank obsługujący osoby fizyczne, prawne oraz inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi.
Miejsce prowadzenia działalności:	Polska oraz w formie Oddziału w Republice Federalnej Niemiec, Republice Czeskiej, Republice Słowackiej i w Rumunii

PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ POWSZECHNEJ KASY OSZCZĘDNOŚCI BANKU POLSKIEGO SPÓŁKI AKCYJNEJ (GRUPA KAPITAŁOWA PKO BANKU POLSKIEGO S.A., GRUPA KAPITAŁOWA lub GRUPA)

PKO BANK POLSKI S.A. – jednostka dominująca



Lp.	NAZWA JEDNOSTKI JEDNOSTKI ZALÉŻNE BEZPOŚREDNIO	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITALE	
				30.06.2025	31.12.2024
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.	Warszawa	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	NEPTUN - fizan ¹	Warszawa	lokowanie środków	100	100
11	PKO VC - fizan ¹	Warszawa	zebranych od uczestników funduszu	100	100

¹ w pozycji udział w kapitale prezentowany jest procent posiadanych przez Bank certyfikatów inwestycyjnych funduszu.

Lp.	NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE *	
	JEDNOSTKI ZALEŻNE POŚREDNIO			30.06.2025	31.12.2024
	GRUPA PKO Leasing S.A.				
1	PKO Agencja Ubezpieczeniowa sp. z o.o.	Warszawa	działalność agencyjna w zakresie zawierania umów ubezpieczenia	100	100
	1.1 PKO Leasing Finanse sp. z o.o.	Warszawa	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
2	PKO Leasing Sverige AB	Sztokholm, Szwecja	działalność leasingowa	100	100
3	Prime Car Management S.A.	Gdańsk	działalność leasingowa oraz usługi zarządzania flotą	100	100
	3.1 Futura Leasing S.A.	Gdańsk	sprzedaż przedmiotów poleasingowych	100	100
	3.2 Masterlease sp. z o.o.	Gdańsk	działalność leasingowa	100	100
	3.3 MasterRent24 sp. z o.o.	Gdańsk	wynajem krótkoterminowy pojazdów	100	100
4	PKO Faktoring S.A.	Warszawa	działalność faktoringowa	100	100
5	Polish Lease Prime 1 DAC ¹	Dublin, Irlandia	spółka celowa utworzona na potrzeby sekurytyzacji wierzytelności leasingowych	-	-
	GRUPA PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.				
6	Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	GRUPA KREDOBANK S.A.				
7	„KREDOLEASING” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność leasingowa	100	100
	NEPTUN - fizan				
8	Qualia sp. z o.o.	Warszawa	obsługa posprzedażowa produktów deweloperskich	100	100
9	Sarnia Dolina sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	działalność deweloperska	100	100
10	Bankowe Towarzystwo Kapitałowe S.A.	Warszawa	działalność usługowa	100	100
	10.1 „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością ²	Kijów, Ukraina	działalność windykacyjna	99,90	99,90
	10.2 Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o. ³	Kijów, Ukraina	usługi finansowe	95,4676	95,4676
	10.2.1 Finansowa Kompania „Idea Kapitał” sp. z o.o.	Lwów, Ukraina	działalność usługowa	100	100
11	„Sopot Zdrój” sp. z o.o.	Sopot	zarządzanie nieruchomością	72,9769	72,9769
12	„Zarząd Majątkiem Górczewska” sp. z o.o.	Warszawa	zarządzanie nieruchomościami	100	100
13	Molina sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	komplementariusz w spółkach komandytowo-akcyjnych funduszu	100	100
14	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji 1 S.K.A. w likwidacji	Warszawa	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, zarządzanie nieruchomościami	100	100
15	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 S.K.A. w likwidacji	Warszawa		100	100
16	Molina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 6 S.K.A. w likwidacji	Warszawa		100	100

* udział podmiotu bezpośrednio dominującego w kapitale jednostki

¹⁾ PKO Leasing S.A., zgodnie z MSSF 10, sprawuje kontrolę nad spółką, mimo że nie posiada w spółce zaangażowania kapitałowego. Spółka jest postawiona w stan likwidacji.

²⁾ Drugim udziałowcem spółki jest Finansowa Kompania „Prywatne Inwestycje” sp. z o.o.

³⁾ Drugim udziałowcem spółki jest „Inter-Risk Ukraina” spółka z dodatkową odpowiedzialnością.

Lp.	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE I WSPÓŁNE PRZEDSIĘWZIĘCIA NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	DZIAŁALNOŚĆ	% UDZIAŁ W KAPITAŁE*	
				30.06.2025	31.12.2024
	Wspólne przedsięwzięcia PKO Banku Polskiego S.A.				
1	Operator Chmury Krajowej sp. z o.o.	Warszawa	usługi chmury obliczeniowej	50	50
2	Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService sp. z o.o.	Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe, w tym obsługa transakcji dokonywanych przy użyciu instrumentów płatniczych	34	34
	1 EVO Payments International s.r.o. **	Praga, Czechy	działalność wspomagająca usługi finansowe	34	34
	Wspólne przedsięwzięcie NEPTUN - fizan				
	2 „Centrum Obsługi Biznesu" sp. z o.o.	Poznań	zarządzanie nieruchomością	41,45	41,45
	Wspólne przedsięwzięcie PKO VC - fizan				
	3 BSAfer sp. z o.o.	Stalowa Wola	zarządzanie zgodami marketingowymi	35,06	35,06
	Jednostki stowarzyszone PKO Banku Polskiego S.A.				
1	Bank Pocztowy S.A.	Bydgoszcz	działalność bankowa	25,0001	25,0001
2	Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.	Poznań	poręczenia	33,33	33,33
3	System Ochrony Banków Komercyjnych S.A.	Warszawa	jednostka zarządzająca systemem ochrony, o której mowa w art. 130e prawa bankowego	21,11	21,11

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

** udział w kapitale podmiotu z perspektywy nadrzędnej jednostki PKO Banku Polskiego S.A.

2. ZMIANY W SPÓŁKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

29 kwietnia 2025 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i postawieniu jej w stan likwidacji. 25 maja 2025 r. dokonano stosownego wpisu do KRS i nastąpiła zmiana firmy na Ubezpieczeniowe Usługi Finansowe sp. z o.o. w likwidacji.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

Informacje dotyczące składu osobowego Rady Nadzorczej oraz Zarządu zostały opisane w rozdziale 4.1 „INFORMACJE DOTYCZĄCE RADY NADZORCZEJ BANKU I ZARZĄDU BANKU” Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za I półrocze 2025 r. (dalej **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**).

4. ZATWIERDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. (dalej **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**), poddane przeglądowi przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz przez Radę Nadzorczą 12 sierpnia 2025 r., zostało przyjęte do publikacji przez Zarząd Banku 12 sierpnia 2025 r.

5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Banku w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty zaakceptowania przez Zarząd do publikacji, czyli od 12 sierpnia 2025 roku Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową Banku w okresie 12 miesięcy od daty publikacji na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Grupę Kapitałową Banku dotychczasowej działalności.

Zarząd Banku rozważył wpływ obecnej sytuacji w Ukrainie oraz ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych i ocenił, że czynniki te nie powodują istotnej niepewności w zakresie zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji i ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (dalej **SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ZA 2024 ROK**).

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. i zawiera dane porównawcze:

- za okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. - w zakresie skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. - w zakresie skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- na 31 grudnia 2024 r. - w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

Dane finansowe prezentowane są w milionach złotych polskich (PLN), o ile nie zaznaczono inaczej. Dane zostały zaokrąglone do pełnych mln PLN, ewentualne różnice w stosunku do wcześniej opublikowanych danych mogą wynikać z zaokrągleń.

Do sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa zastosowała zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r., szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2024 roku. Dodatkowo Grupa 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.

8. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI A NINIEJSZYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa nie wprowadziła zmian zasad rachunkowości, z wyjątkiem zmian wynikających z nowych standardów oraz zmian do standardów obowiązujących od 1 stycznia 2025 r., które to nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Jednocześnie w sprawozdaniu finansowym za 2024 r. w celu zwiększenia przejrzystości ujawnień, lepszego odzwierciedlenia charakteru transakcji oraz dostosowania do praktyki rynkowej, Grupa zmieniła sposób prezentacji:

- instrumentów pochodnych na stopę procentową w przypadku których stroną jest CCP lub clearing broker – skompensowano wycenę instrumentów pochodnych z wartością Variation Margin;
- rezerw na niewykorzystane urlopy – przeniesiono z pozycji „Rezerwy” do pozycji „Pozostałe zobowiązania”.

Dostosowano dane porównawcze; zmiany te nie wpłynęły na wynik finansowy ani wartość aktywów netto.

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ – WYBRANE DANE	01.01-30.06.2024 przed przekształceniem	Zmiana	01.01-30.06.2024 dane przekształcone
Korekty razem	(12 800)	(136)	(12 936)
Zmiana stanu:			
pochodnych instrumentów zabezpieczających	(72)	(192)	(264)
pozostałych instrumentów pochodnych	(484)	35	(449)
kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(8 088)	(7)	(8 095)
skumulowanych odpisów na aktywa niefinansowe i innych rezerw	1 181	(31)	1 150
zobowiązań wobec banków	(27)	28	1
pozostałych zobowiązań	433	31	464
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 892)	(136)	(9 028)
Przepływy pieniężne netto	(3 045)	(136)	(3 181)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31 328	(1 116)	30 212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 283	(1 252)	27 031

9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW

- **STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU**

STANDARD / ZMIANA	OPIS	OBOWIĄZUJE OD	WPŁYW NA GRUPĘ
MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Zmiany doprecyzowują zasady stosowania kursów wymiany w przypadku braku wymienialności waluty oraz określają wymagane ujawnienia.	01.01.2025 r. (zatwierdzone przez UE 12.11.2024 r.)	brak wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

• **NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I SĄ ZATWIERDZONE PRZEZ UNIEJ EUROPEJSKĄ**

STANDARD / ZMIANA	OPIS	OBOWIĄZUJE OD	WPLYW NA GRUPĘ
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”	Zmiany dotyczą zaprzestania ujmowania zobowiązań finansowych rozliczanych poprzez transfer elektroniczny, klasyfikacji aktywów finansowych oraz rozszerzenia ujawnień.	01.01.2026	W trakcie analizy
„Roczne zmiany MSSF - wersja 11” Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości	Ujednolicenie i doprecyzowanie wybranych standardów (m.in. MSSF 1, 7, 9, 10, MSR 7).	01.01.2026	W trakcie analizy
Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 dotyczące umów na dostawę energii elektrycznej ze źródeł zależnych od przyrody (OZE)	Dotyczą kontraktów na dostawę energii ze źródeł zależnych od przyrody (PPA); zastosowania m.in. w rachunkowości zabezpieczeń i nowych ujawnień.	01.01.2026	W trakcie analizy

• **NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO STANDARDÓW, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I NIE SĄ ZATWIERDZONE PRZEZ UNIEJ EUROPEJSKĄ**

STANDARD / ZMIANA	OPIS	OBOWIĄZUJE OD	WPLYW NA GRUPĘ
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	Nowy standard zastępujący MSR 1. Wprowadza nowe kategorie w rachunku zysków i strat, wymogi w zakresie stosowanych przez Zarząd miar wyników (MPM) i zasady agregacji.	01.01.2027	W trakcie analizy
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	Uproszczone ujawnienia dla spółek zależnych bez odpowiedzialności publicznej.	01.01.2027	Brak istotnego wpływu

10. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Opis segmentów działalności ujęto w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2024 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
2 kwartały okres od 01.01.2025 do 30.06.2025				
Wynik z tytułu odsetek	9 261	3 530	(656)	12 135
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 948	638	(57)	2 529
Wynik pozostały	338	96	149	583
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	306	5	-	311
Przychody z tytułu dywidend	-	-	14	14
Wynik na operacjach finansowych	23	46	65	134
Wynik z pozycji wymiany	112	47	(44)	115
Zyski z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	6	12	18	36
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(115)	(8)	96	(27)
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	6	(6)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	11 547	4 264	(564)	15 247
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(239)	(242)	-	(481)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(223)	(4)	(54)	(281)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(2 222)	-	-	(2 222)
Koszty działania, w tym:	(3 737)	(877)	(110)	(4 724)
amortyzacja	(511)	(91)	(5)	(607)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(322)	(189)	(39)	(550)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(460)	(282)	80	(662)
Wynik segmentu (brutto)	4 666	2 859	(648)	6 877
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				62
Zysk brutto				6 939
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(1 809)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				5 130
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				5 130

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025				
Wynik z tytułu odsetek	4 625	1 765	(237)	6 153
Wynik z tytułu prowizji i opłat	978	328	(30)	1 276
Wynik pozostały	103	59	84	246
Wynik na działalności biznesowej	5 706	2 152	(183)	7 675
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(92)	(189)	-	(281)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(58)	(1)	(10)	(69)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(1 249)	-	-	(1 249)
Koszty działania, w tym:	(1 808)	(357)	(39)	(2 204)
amortyzacja	(257)	(46)	(3)	(306)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(69)	(7)	(1)	(77)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(233)	(144)	41	(336)
Wynik segmentu (brutto)	2 266	1 461	(191)	3 536
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				20
Zysk brutto				3 556
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(895)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				2 661
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				2 661

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG SEGMENTÓW	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
30.06.2025				
Aktywa	209 087	192 266	143 294	544 647
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia				287
Aktywa niealokowane				2 362
Suma aktywów				547 296
Zobowiązania	361 715	92 389	40 036	494 140
Zobowiązania niealokowane				1 225
Suma zobowiązań				495 365

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
2 kwartały okres od 01.01.2024 do 30.06.2024				
Wynik z tytułu odsetek	7 949	3 449	(1 152)	10 246
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 927	672	(41)	2 558
Wynik pozostały	548	88	141	777
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	361	5	-	366
Przychody z tytułu dywidend	-	-	22	22
Wynik na operacjach finansowych	27	50	25	102
Wynik z pozycji wymiany	103	26	18	147
Zyski z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	24	16	-	40
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	25	(1)	76	100
Przychody/koszty na rzecz klientów wewnętrznych	8	(8)	-	-
Wynik na działalności biznesowej	10 424	4 209	(1 052)	13 581
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(251)	(202)	-	(453)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(225)	-	(88)	(313)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(2 320)	-	-	(2 320)
Koszty działania, w tym:	(3 285)	(779)	(77)	(4 141)
amortyzacja	(485)	(85)	(6)	(576)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(190)	(174)	(9)	(373)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(416)	(253)	43	(626)
Wynik segmentu (brutto)	3 927	2 975	(1 174)	5 728
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				61
Zysk brutto				5 789
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(1 395)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				4 394
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				(1)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				4 395

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WEDŁUG SEGMENTÓW	Działalność kontynuowana			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024				
Wynik z tytułu odsetek	3 841	1 724	(511)	5 054
Wynik z tytułu prowizji i opłat	975	333	(28)	1 280
Wynik pozostały	297	52	69	418
Wynik na działalności biznesowej	5 113	2 109	(470)	6 752
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(1)	(250)	-	(251)
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	(157)	-	(44)	(201)
Koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(982)	-	-	(982)
Koszty działania, w tym:	(1 614)	(312)	(36)	(1 962)
amortyzacja	(249)	(42)	(3)	(294)
wynik z tytułu obciążeń regulacyjnych	(17)	(5)	(1)	(23)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(211)	(131)	19	(323)
Wynik segmentu (brutto)	2 148	1 416	(531)	3 033
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć				20
Zysk brutto				3 053
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)				(702)
Zysk netto (z uwzględnieniem udziałowców niesprawujących kontroli)				2 351
Zyski i straty udziałowców niesprawujących kontroli				-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				2 351

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG SEGMENTÓW	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Działalność ogółem Grupy
31.12.2024				
Aktywa	199 746	191 439	130 687	521 872
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia				291
Aktywa niealokowane				3 062
Suma aktywów				525 225
Zobowiązania	347 060	90 883	33 204	471 147
Zobowiązania niealokowane				1 708
Suma zobowiązań				472 855

11. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I PRZYCHODY O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO ODSETEK	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Kredyty i inne należności od banków i Banku Centralnego ¹	340	658	379	774
Dłużne papiery wartościowe	2 452	4 822	2 076	3 998
wyceniane według amortyzowanego kosztu	1 234	2 372	843	1 601
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 209	2 433	1 225	2 380
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9	17	8	17
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ²	5 272	10 497	4 681	9 794
wyceniane według amortyzowanego kosztu	5 208	10 355	4 582	9 588
wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	64	142	99	206
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	21	27	6	10
Należności z tytułu leasingu finansowego	398	799	396	784
Razem, w tym:	8 483	16 803	7 538	15 360
od instrumentów finansowych z utratą wartości	185	357	150	285
wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej	(8)	(12)	(494)	(517)
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej od instrumentów finansowych wycenianych:	8 410	16 644	7 431	15 137
według amortyzowanego kosztu	7 201	14 211	6 206	12 757
do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	1 209	2 433	1 225	2 380
Przychody o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	73	159	107	223
Razem	8 483	16 803	7 538	15 360

¹ W tej pozycji Grupa ujęła w I półroczu 2025 r. przychody odsetkowe od środków na rachunku bieżącym w NBP w wysokości 387 mln PLN (w okresie porównawczym 371 mln PLN).

² W tej pozycji uwzględniono efekt wpływu ustawowych wakacji kredytowych ujętych w I półroczu 2024 r. w wysokości 488 mln PLN.

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK OD:	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Pochodne instrumenty zabezpieczające	(411)	(869)	(484)	(988)
Zobowiązania wobec banków	(24)	(44)	(18)	(36)
Kredyty i pożyczki otrzymane	(8)	(17)	(16)	(32)
Leasing	(13)	(24)	(11)	(19)
Zobowiązania wobec klientów	(1 511)	(2 974)	(1 662)	(3 495)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	(1)	(5)	(1)	(4)
Emisja papierów wartościowych	(284)	(578)	(243)	(438)
Zobowiązania podporządkowane	(78)	(157)	(49)	(102)
Razem	(2 330)	(4 668)	(2 484)	(5 114)

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	5	145	190	340
Dłużne papiery wartościowe	35	1 085	1 332	2 452
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 979	1 293	-	5 272
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	21	-	21
Należności z tytułu leasingu finansowego	254	144	-	398
Razem	4 273	2 688	1 522	8 483

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	6	264	388	658
Dłużne papiery wartościowe	73	2 232	2 517	4 822
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 911	2 586	-	10 497
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	27	-	27
Należności z tytułu leasingu finansowego	510	289	-	799
Razem	8 500	5 398	2 905	16 803

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	1	191	187	379
Dłużne papiery wartościowe	42	1 165	869	2 076
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 373	1 308	-	4 681
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	6	-	6
Należności z tytułu leasingu finansowego	250	146	-	396
Razem	3 666	2 816	1 056	7 538

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty i inne należności od banków i środki w Banku Centralnym	2	398	374	774
Dłużne papiery wartościowe	80	2 267	1 651	3 998
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	7 165	2 629	-	9 794
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	-	10	-	10
Należności z tytułu leasingu finansowego	494	290	-	784
Razem	7 741	5 594	2 025	15 360

12. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Kredyty i ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	320	633	315	636
udzielanie kredytów i pożyczek	229	456	231	470
oferowanie produktów ubezpieczeniowych	24	44	22	43
leasing operacyjny i zarządzanie flotą	67	133	62	123
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	253	531	244	499
obsługa funduszy inwestycyjnych oraz OFE (w tym opłaty za zarządzanie)	154	296	121	230
obsługa i sprzedaż produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych	1	2	2	3
prowadzenie działalności maklerskiej	98	233	121	266
Karty	583	1 099	550	1 059
Marże na transakcjach wymiany walut	229	444	219	409
Rachunki bankowe i pozostałe	358	711	353	701
obsługa rachunków bankowych	256	508	247	491
operacje kasowe	27	52	28	55
obsługa masowych operacji zagranicznych	39	75	37	73
zlecenia klientowskie	13	25	13	26
usługi powiernicze	4	7	3	6
inne	19	44	25	50
Razem, w tym:	1 743	3 418	1 681	3 304
z tytułu instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 591	3 113	1 545	3 041

KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Kredyty i ubezpieczenia	(34)	(65)	(29)	(58)
prowinie poniesione na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów	(7)	(10)	(5)	(10)
kontrola inwestycji budowlanych i wycena nieruchomości	(14)	(26)	(12)	(22)
opłaty na rzecz Biura Informacji Kredytowej	(10)	(22)	(5)	(13)
obsługa kredytów	(3)	(7)	(7)	(13)
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	(16)	(35)	(9)	(23)
Karty	(340)	(635)	(289)	(534)
Rachunki bankowe i pozostałe	(77)	(154)	(74)	(131)
z tytułu otrzymanych gwarancji	(30)	(57)	(29)	(43)
usługi rozliczeniowe	(16)	(33)	(16)	(32)
prowinie za usługi operacyjne banków	(4)	(8)	(4)	(7)
wysyłka SMS	(14)	(28)	(13)	(26)
obsługa masowych operacji zagranicznych	(8)	(16)	(6)	(12)
inne	(5)	(12)	(6)	(11)
Razem	(467)	(889)	(401)	(746)

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	190	128	2	320
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	225	28	-	253
Karty	570	13	-	583
Marże na transakcjach wymiany walut	136	93	-	229
Rachunki bankowe i pozostałe	257	101	-	358
Razem	1 378	363	2	1 743

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	369	259	5	633
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	453	78	-	531
Karty	1 075	24	-	1 099
Marże na transakcjach wymiany walut	287	157	-	444
Rachunki bankowe i pozostałe	513	198	-	711
Razem	2 697	716	5	3 418

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	171	141	3	315
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	209	35	-	244
Karty	534	16	-	550
Marże na transakcjach wymiany walut	147	72	-	219
Rachunki bankowe i pozostałe	252	101	-	353
Razem	1 313	365	3	1 681

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT WEDŁUG SEGMENTÓW	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024			
	Segment detaliczny	Segment korporacyjny i inwestycyjny	Centrum transferowe i pozostałe	Razem
Kredyty, ubezpieczenia, leasing operacyjny i zarządzanie flotą	342	288	6	636
Fundusze inwestycyjne, emerytalne i działalność maklerska	418	81	-	499
Karty	1 029	30	-	1 059
Marże na transakcjach wymiany walut	273	136	-	409
Rachunki bankowe i pozostałe	504	197	-	701
Razem	2 566	732	6	3 304

WYNIK Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO ORAZ ZARZĄDZANIA FLOTĄ	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025		II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	
	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025		2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	188	370	163	322
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	(20)	(39)	(18)	(36)
Koszty amortyzacji rzeczowego majątku trwałego oddanego w leasing operacyjny	(101)	(198)	(83)	(163)
Wynik z tytułu leasingu operacyjnego oraz zarządzania flotą	67	133	62	123

13. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Należności od banków	(2)	(4)	-	3
Dłużne papiery wartościowe	(1)	18	(23)	(19)
- wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	(1)	13	(15)	(5)
- wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	5	(8)	(14)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (wyceniane według zamortyzowanego kosztu)	(295)	(525)	(86)	(394)
kredyty na nieruchomości	6	55	55	45
kredyty gospodarcze	(189)	(323)	(43)	(112)
kredyty konsumpcyjne	(91)	(212)	(60)	(261)
należności z tytułu faktoringu	-	(2)	(2)	(2)
należności z tytułu leasingu finansowego	(21)	(43)	(36)	(64)
Inne aktywa finansowe	(1)	(3)	(2)	(5)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancje	18	33	(140)	(38)
Razem	(281)	(481)	(251)	(453)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU	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
Należności od banków	(2)	(4)	-	(6)
Dłużne papiery wartościowe	(92)	18	(14)	(88)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(9 185)	(525)	290	(9 420)
Inne aktywa finansowe	(129)	(3)	-	(132)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(633)	33	2	(598)
Razem	(10 041)	(481)	278	(10 244)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU	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
Należności od banków	(9)	3	-	(6)
Dłużne papiery wartościowe	(72)	(19)	5	(86)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	(10 206)	(394)	269	(10 331)
Inne aktywa finansowe	(136)	(5)	3	(138)
Udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	(751)	(38)	-	(789)
Razem	(11 175)	(453)	278	(11 350)

Prognozy głównych wskaźników makroekonomicznych wraz z przyjętymi dla nich prawdopodobieństwami realizacji:

scenariusz na 30.06.2025	bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
prawdopodobieństwo	75%			5%			20%		
	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Dynamika PKB r/r	3,5	3,1	3,0	8,7	5,6	3,0	(1,6)	0,5	3,0
Stopa bezrobocia	3,0	3,2	2,8	2,7	3,0	2,8	6,2	5,0	2,8
Indeks cen nieruchomości	100,4	104,0	106,6	112,3	122,4	125,4	89,7	88,1	90,3
WIBOR 3M (%)	4,5	3,8	3,4	5,4	4,6	3,6	2,9	2,2	2,9

scenariusz na 31.12.2024	bazowy			optymistyczny			pesymistyczny		
prawdopodobieństwo	75%			5%			20%		
	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
Dynamika PKB r/r	3,4	3,3	3,1	8,8	8,3	4,7	(1,9)	(1,8)	1,6
Stopa bezrobocia	2,8	2,8	2,8	2,6	2,7	2,8	4,6	5,2	2,8
Indeks cen nieruchomości	100,2	102,6	105,7	107,3	118,5	124,0	93,5	88,5	89,8
WIBOR 3M (%)	5,5	4,3	3,8	6,5	5,9	4,9	4,4	2,7	2,7

14. WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

WYNIK Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	-	(1)	(31)	(16)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	-	(31)	-	(47)
Inne aktywa niefinansowe ¹	(69)	(249)	(170)	(250)
Razem	(69)	(281)	(201)	(313)

¹ w tym 214 mln PLN odpisu na należności od klientów w przypadku których prawomocnie stwierdzono nieważność umów z tytułu wypłaconego pierwotnie tym klientom kapitału w I półroczu 2025 (w I półroczu 2024 r. 225 mln PLN).

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(10)	-	-	(10)
Rzeczowe aktywa trwałe	(140)	(1)	5	(136)
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	(1)	-	1	-
Wartości niematerialne	(382)	-	(1)	(383)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(349)	(31)	-	(380)
Inne aktywa niefinansowe	(703)	(249)	14	(938)
Razem	(1 585)	(281)	19	(1 847)

ZMIANY STANU SKUMULOWANYCH ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU	Stan na początek okresu	Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	Inne	Stan na koniec okresu
Rzeczowe aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny	(3)	-	-	(3)
Rzeczowe aktywa trwałe	(135)	(16)	7	(144)
Wartości niematerialne	(382)	-	9	(373)
Inwestycje w jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	(275)	(47)	-	(322)
Inne aktywa niefinansowe	(358)	(250)	16	(592)
Razem	(1 153)	(313)	32	(1 434)

15. KOSZT RYZYKA PRAWNEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH

WPŁYW RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych przed uwzględnieniem kosztu ryzyka prawnego	Skumulowany koszt ryzyka prawnego dotyczącego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych	Wartość bilansowa brutto kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych uwzględniająca koszt ryzyka prawnego
na 30.06.2025			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom/korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	9 398	6 906	2 492
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF	7 936	6 496	1 440
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w EUR	1 441	410	1 031
Rezerwy ¹		6 173	
Razem		13 079	
na 31.12.2024			
Kredyty i pożyczki udzielone klientom/korekta pomniejszająca wartość bilansową kredytów, w tym:	11 455	7 666	3 789
- dotycząca portfela kredytów hipotecznych w CHF oraz EUR	11 429	7 666	3 763
Rezerwy ¹		5 733	
Razem		13 399	

¹ Na 30 czerwca 2025 r. wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów EUR wynosi 528 mln PLN (na 31 grudnia 2024 r. 212 mln PLN).

ZMIANA W OKRESIE SKUMULOWANEGO KOSZTU RYZYKA PRAWNEGO DOTYCZĄCEGO KREDYTÓW HIPOTECZNYCH W WALUTACH WYMIENIALNYCH	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
Wartość bilansowa na początek okresu	(13 399)	(11 307)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych (rachunek zysków i strat) ¹	(2 222)	(2 320)
wykorzystanie straty na rozliczenie ugód oraz wyroków za okres ²	2 743	978
rewaluacja straty za okres i inne pozostałe zmiany ³	(201)	465
Wartość bilansowa na koniec okresu	(13 079)	(12 184)

¹ Wysokość tych kosztów wynika głównie z aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego, które dotyczą prognozy liczby spraw sądowych, zwiększenia spodziewanych kosztów programu ugód oraz aktualizacji szacowanych kosztów dotyczących odsetek ustawowych naliczonych za czas trwania sporu z klientem.

² Pozycja obejmuje skutki realizacji prawomocnych wyroków unieważniających umowy kredytowe, które za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. wynoszą 1 641 mln PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r. 468 mln PLN).

³ Rewaluacja straty z tytułu ryzyka prawnego związana jest z wpływem zmiany kursu walutowego na część straty ujemowanej w walucie wymiennalnej jako korekta wartości brutto kredytów.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI MODELU NA ZMIANĘ KLUCZOWYCH PARAMETRÓW	Wzrost/spadek kosztów ryzyka prawnego	
	30.06.2025	31.12.2024
wzrost o 1 p.p. prawdopodobieństwa wygranej Banku w sądzie (kosztem wzrostu o 1 p.p. prawdopodobieństwa unieważnienia)	(106)	(105)
spadek o 1 p.p. liczby ugód kosztem wzrostu liczby pozwów	12	9
wzrost o 1 p.p. liczby pozwów portfela aktywnego (kosztem klientów bezczynnych)	54	41
wzrost o 1 p.p. współczynnika konwersji pozwów na ugodę	(33)	(31)
wzrost o 1 p.p. liczby pozwów dla portfela spłaconego	69	54
wydłużenie okresu naliczania odsetek ustawowych o 90 dni	186	199

16. KOSZTY DZIAŁANIA

KOSZTY DZIAŁANIA	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Świadczenia pracownicze	(1 289)	(2 554)	(1 163)	(2 253)
Wynagrodzenia, w tym:	(1 055)	(2 092)	(953)	(1 846)
koszty składek pracowniczego programu emerytalnego	(28)	(54)	(24)	(48)
Ubezpieczenia, w tym:	(189)	(378)	(168)	(328)
składki na świadczenia emerytalne i rentowe	(159)	(313)	(137)	(280)
Inne świadczenia na rzecz pracowników	(45)	(84)	(42)	(79)
Koszty rzeczowe, w tym ¹ :	(532)	(1 013)	(482)	(939)
wynajmu	(34)	(62)	(34)	(61)
informatyczne	(172)	(312)	(113)	(218)
Amortyzacja	(306)	(607)	(294)	(576)
rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	(133)	(267)	(135)	(270)
informatyczne	(31)	(62)	(32)	(65)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania	(67)	(130)	(66)	(132)
wartości niematerialne, w tym:	(173)	(340)	(159)	(306)
informatyczne	(172)	(338)	(158)	(304)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	(77)	(550)	(23)	(373)
Składka i wpłaty na BFG	(53)	(428)	-	(272)
Opłaty na rzecz KNF	(2)	(77)	(1)	(58)
Pozostałe podatki i opłaty	(22)	(45)	(22)	(43)
Razem	(2 204)	(4 724)	(1 962)	(4 141)

¹ Poczawszy od sprawozdań finansowych Grupy za 2024 r., Grupa ujmuje koszty z tytułu opłat sądowych i skarbowych, w tym od apelacji, opłat związanych z mediacjami przy KNF oraz opłat związanych z pozwami przeciwko klientom w kosztach rzeczowych (wcześniej w kosztach z tytułu obciążeń regulacyjnych). Dane porównawcze zostały skorygowane.

17. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe w okresie śródrocznym jest ustalane przy użyciu stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok, tj. przy zastosowaniu szacunkowej średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego stosowanej do dochodu przed opodatkowaniem w okresie śródrocznym. Obliczenie średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stawka podatkowa wynosi 26,07%. Największy wpływ na wzrost średniej rocznej efektywnej stawki podatku dochodowego w stosunku do nominalnej stopy podatku dochodowego mają koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych, podatek od niektórych instytucji finansowych oraz składki i inne wpłaty obowiązkowe niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (w tym składki na BFG).

	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(895)	(1 809)	(702)	(1 395)
Bieżące obciążenie podatkowe	(891)	(1 373)	(912)	(1 534)
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	(4)	(436)	210	139
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych z tytułu różnic przejściowych	(186)	(320)	(41)	(126)
Razem	(1 081)	(2 129)	(743)	(1 521)

UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	3 556	6 939	3 053	5 789
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce wynoszącej 19%	(675)	(1 318)	(580)	(1 100)
Efekt innych stawek podatkowych jednostek zagranicznych	(2)	(6)	(2)	(8)
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	(218)	(485)	(120)	(287)
koszt ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	(133)	(337)	(133)	(306)
aktywo/ rezerwa od uśrednionej stawki podatkowej	18	65	73	196
podatek od instytucji finansowych	(64)	(126)	(61)	(119)
składka i wpłaty na BFG	(10)	(81)	-	(52)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(895)	(1 809)	(702)	(1 395)
Efektywna stopa podatkowa	-	26,07	-	24,10

18. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.06.2025	31.12.2024
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	10 228	5 091
Lokaty w bankach	6 832	2 674
Rachunki bieżące	1 705	1 210
Udzielone kredyty i pożyczki	1 691	1 206
Środki pieniężne w drodze	-	1
Wartość brutto	10 228	5 091
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(6)	(2)
Wartość netto	10 222	5 089

19. RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ I POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH	30.06.2025		31.12.2024	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	924	844	577	1 697
ryzyka stopy procentowej - IRS	887	784	478	1 466
ryzyka walutowego i stopy procentowej - CIRS	37	60	99	231
Zabezpieczenie wartości godziwej	510	1	492	5
ryzyka stopy procentowej - IRS	510	1	492	5
Razem (bez efektu kompensowania)	1 434	845	1 069	1 702
Efekt kompensowania IRS	(1 378)	(750)	(949)	(1 417)
Razem	56	95	120	285

ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	II kwartał okres od 01.04.2025 do 30.06.2025	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2025 do 30.06.2025	II kwartał okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	2 kwartały narastająco okres od 01.01.2024 do 30.06.2024
Inne dochody całkowite na początek okresu netto	(785)	(1 122)	(1 885)	(1 860)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	633	1 049	291	260
Zyski/straty odniesione na inne dochody całkowite w okresie	301	554	(172)	(876)
Kwota przeniesiona z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat:	332	495	463	1 136
- wynik odsetkowy	416	875	473	968
- wynik z pozycji wymiany	(84)	(380)	(10)	168
Efekt podatkowy	(120)	(199)	(55)	(49)
Inne dochody całkowite na koniec okresu netto	(272)	(272)	(1 649)	(1 649)
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat, w tym kwota odniesiona na:	2	1	1	(4)
Wynik z pozycji wymiany	(2)	(2)	1	(4)
Wynik na operacjach finansowych	4	3	-	-

POZOSTAŁE INSTRUMENTY POCHODNE - RODZAJ KONTRAKTU	30.06.2025		31.12.2024	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	2 899	2 984	3 256	3 386
CIRS	57	52	39	20
FX Swap	614	602	687	747
Opcje	298	591	357	573
Commodity swap	79	69	93	84
FRA	25	24	26	23
Forward	628	339	374	233
Commodity Forward	270	238	279	250
Inne	2	-	-	-
Razem (bez efektu kompensowania)	4 872	4 899	5 111	5 316
Efekt kompensowania IRS i FRA	(2 687)	(2 747)	(3 112)	(2 920)
Razem	2 185	2 152	1 999	2 396

WARTOŚCI NOMINALNE INSTRUMENTÓW BAZOWYCH (RAZEM KUPNO I SPRZEDAŻ) instrumenty zabezpieczające i pozostałe instrumenty pochodne	30.06.2025	31.12.2024
IRS	537 510	534 422
zabezpieczające	144 072	159 744
Zakup	72 036	79 872
Sprzedaż	72 036	79 872
pozostałe	393 438	374 678
Zakup	196 719	187 339
Sprzedaż	196 719	187 339
CIRS	37 348	28 602
zabezpieczające	29 802	19 925
Zakup	14 815	9 808
Sprzedaż	14 987	10 117
pozostałe	7 546	8 677
Zakup	3 774	4 346
Sprzedaż	3 772	4 331
FX Swap	73 595	88 351
Zakup walut	36 808	44 129
Sprzedaż walut	36 787	44 222
Opcje	112 578	98 434
Zakup	55 734	48 612
Sprzedaż	56 844	49 822
FRA	36 179	38 249
Zakup	17 936	19 181
Sprzedaż	18 243	19 068
Forward	61 703	52 252
Zakup walut	31 060	26 294
Sprzedaż walut	30 643	25 958
Inne, w tym commodity swap, commodity forward i futures	11 627	11 433
Zakup	5 836	5 712
Sprzedaż	5 791	5 721

20. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE 30.06.2025	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	379	372	96 808	120 520	218 079
bony pieniężne NBP	-	-	1 998	-	1 998
obligacje skarbowe PLN	223	111	67 125	85 478	152 937
obligacje skarbowe walutowe	1	41	8 896	1 374	10 312
bony skarbowe	75	-	1 293	-	1 368
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	47	100	6 963	9 827	16 937
obligacje komunalne PLN	10	-	5 207	10 299	15 516
obligacje korporacyjne PLN ¹	23	120	1 286	4 695	6 124
obligacje korporacyjne walutowe ²	-	-	4 040	8 847	12 887
Kapitałowe papiery wartościowe	39	1 058	-	-	1 097
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	418	1 430	96 808	120 520	219 176
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	(18)	(18)
Razem	418	1 430	96 808	120 502	219 158

¹ Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 3 805 mln PLN.

² Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 10 501 mln PLN.

PAPIERY WARTOŚCIOWE 31.12.2024	przeznaczone do obrotu	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Dłużne papiery wartościowe	328	612	98 029	110 561	209 530
bony pieniężne NBP	-	-	7 996	-	7 996
obligacje skarbowe PLN	243	109	60 920	73 532	134 804
obligacje skarbowe walutowe	1	288	10 725	1 394	12 408
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	24	103	8 426	13 974	22 527
obligacje komunalne PLN	9	-	5 221	10 399	15 629
obligacje korporacyjne PLN ¹	51	112	1 903	3 994	6 060
obligacje korporacyjne walutowe ²	-	-	2 838	7 268	10 106
Kapitałowe papiery wartościowe	36	984	-	-	1 020
Razem (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	364	1 596	98 029	110 561	210 550
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	(19)	(19)
Razem	364	1 596	98 029	110 542	210 531

¹ Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 4 013 mln PLN.

² Pozycja obejmuje m.in. obligacje międzynarodowych organizacji finansowych w kwocie 7 599 mln PLN.

21. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 30.06.2025	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	1 883	160 857	162 740
na nieruchomości	2	121 776	121 778
konsumpcyjne	1 881	38 949	40 830
należności z tytułu leasingu finansowego	-	132	132
firm	8	29 756	29 764
na nieruchomości	-	4 887	4 887
gospodarcze	8	11 926	11 934
należności z tytułu faktoringu	-	117	117
należności z tytułu leasingu finansowego	-	12 826	12 826
korporacyjne	1	84 957	84 958
na nieruchomości	-	312	312
gospodarcze	1	70 135	70 136
należności z tytułu faktoringu	-	6 224	6 224
należności z tytułu leasingu finansowego	-	8 286	8 286
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	1 892	275 570	277 462
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	(1)	(1)
Razem	1 892	275 569	277 461

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM 31.12.2024	nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
bankowości detalicznej i prywatnej	2 097	153 064	155 161
na nieruchomości	1	118 077	118 078
konsumpcyjne	2 096	34 874	36 970
należności z tytułu leasingu finansowego	-	113	113
firm	59	28 207	28 266
na nieruchomości	-	5 005	5 005
gospodarcze	59	10 769	10 828
należności z tytułu faktoringu	-	89	89
należności z tytułu leasingu finansowego	-	12 344	12 344
korporacyjne	15	82 717	82 732
na nieruchomości	-	112	112
gospodarcze	15	68 160	68 175
należności z tytułu faktoringu	-	6 445	6 445
należności z tytułu leasingu finansowego	-	8 000	8 000
Kredyty i pożyczki udzielone klientom (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	2 171	263 988	266 159
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-	(1)	(1)
Razem	2 171	263 987	266 158

• WPŁYW SYTUACJI GEOPOLITYCZNEJ W UKRAINIE NA PORTFEL KREDYTÓW I POŻYCZEK UDZIELONYCH KLIENTOM

Na 30 czerwca 2025 r. Grupa zaktualizowała analizę portfela kredytów gospodarczych klientów polskich pod kątem ryzyka wynikającego z konfliktu zbrojnego w Ukrainie. Przy zastosowaniu progu $\geq 5\%$ udziału kontrahentów z Rosji, Białorusi lub Ukrainy w obrotach klientów, wartość portfela narażonego na ryzyko wyniosła 2,5 mld PLN (31 grudnia 2024 r.: 1,7 mld PLN). Wycena ekspozycji uwzględniała poziom powiązań gospodarczych oraz scenariusze makroekonomiczne. W przypadku istotnych przesłanek o braku zdolności do regulowania zobowiązań, ekspozycje przenoszono do Fazy 3.

Portfel detaliczny udzielony klientom rosyjskim, białoruskim lub ukraińskim wyniósł 147 mln PLN (31 grudnia 2024 r.: 140 mln PLN) i został ujęty w Fazie 2.

Wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe na powyższe portfele wyniosła 43 mln PLN (31 grudnia 2024 r.: 78 mln PLN).

• **TRANSAKCA SEKURYTYZACJI SYNTETYCZNEJ REALIZOWANEJ NA PORTFELU KREDYTÓW**

12 maja 2025 r. Grupa zawarła z Christofferson, Robb & Company działającym poprzez jeden ze swoich podmiotów inwestycyjnych („Inwestor”) pakiet umów dotyczących sekurytyzacji syntetycznej realizowanej na portfelu kredytów firmowych o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1 892 mln PLN według stanu na 28 lutego 2025 r. W ramach tej transakcji, Grupa dokonała przeniesienia na Inwestora istotnej części ryzyka kredytowego z wybranego portfela podlegającego sekurytyzacji. Wyselekcjonowany portfel kredytów firmowych objęty sekurytyzacją pozostaje w bilansie Grupy. Transfer ryzyka sekurytyzowanego portfela jest realizowany poprzez instrument ochrony kredytowej w postaci gwarancji finansowej zabezpieczonej depozytem złożonym w Banku.

Transakcja spełnia określone w Rozporządzeniu CRR wymogi w zakresie przeniesienia istotnej części ryzyka oraz została ustrukturyzowana jako spełniająca kryteria STS (prosta, przejrzysta i standardowa sekurytyzacja) zgodnie z Rozporządzeniem 2017/2402 w brzmieniu ustanowionym przez Rozporządzenie 2021/557. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały zaprezentowane w raporcie „**ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I INNE INFORMACJE PODLEGAJĄCE OGŁASZANIU WEDŁUG STANU NA 30 CZERWCA 2025 ROKU.**”

22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.06.2025	31.12.2024
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1	4
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	1	4
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	3 592	2 369
Depozyty banków	757	597
Rachunki bieżące	2 823	1 758
Inne depozyty z rynku pieniężnego	12	14
Razem	3 593	2 373

23. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 30.06.2025	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych ¹	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	190	39	-	229
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	39	-	39
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	190	-	-	190
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	328 957	79 242	21 677	429 876
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	241 798	58 049	18 663	318 510
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	64 346	14 365	9 314	88 025
Depozyty terminowe	86 421	20 569	2 970	109 960
Pozostałe zobowiązania	720	624	44	1 388
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	18	-	-	18
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	329 147	79 281	21 677	430 105
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	342	-	-	342
Razem	329 489	79 281	21 677	430 447

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

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW 31.12.2024	Zobowiązania wobec gospodarstw domowych ¹	Zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	Zobowiązania wobec jednostek budżetowych	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	169	31	-	200
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	-	31	-	31
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	169	-	-	169
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	317 649	80 062	21 630	419 341
Środki na rachunkach bieżących i depozyty O/N, w tym:	229 732	56 570	19 961	306 263
rachunki oszczędnościowe i inne środki oprocentowane	58 999	14 475	14 134	87 608
Depozyty terminowe	87 230	22 799	1 636	111 665
Pozostałe zobowiązania	668	693	33	1 394
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	19	-	-	19
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	317 818	80 093	21 630	419 541
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	237	-	-	237
Razem	318 055	80 093	21 630	419 778

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

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW WEDŁUG SEGMENTU KLIENTA	30.06.2025	31.12.2024
Zobowiązania wobec klientów (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń)	430 105	419 541
bankowości detalicznej i prywatnej	300 951	287 779
korporacyjne	79 775	80 498
firm	49 170	51 076
pozostałe zobowiązania (w tym zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych)	209	188
Korekta z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	342	237
Razem	430 447	419 778

24. OTRZYMANE FINANSOWANIE

OTRZYMANE FINANSOWANIE	30.06.2025	31.12.2024
Otrzymane kredyty i pożyczki od:	1 202	1 268
międzynarodowych organizacji finansowych	1 193	1 258
innych instytucji finansowych	9	10
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych:	25 714	23 457
hipoteczne listy zastawne wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	7 225	6 705
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A.	2 363	2 432
obligacje wyemitowane przez PKO Bank Polski S.A.	13 839	11 999
obligacje wyemitowane przez Grupę Kapitałową PKO Leasing S.A.	2 287	2 321
Zobowiązania podporządkowane	4 288	4 291
Razem	31 204	29 016

Szczegóły dotyczące emisji przeprowadzonych przez podmioty Grupy Kapitałowej zostały opisane w punkcie 2.1 „NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE” Sprawozdania Zarządu.



Bank Polski

25. REZERWY

ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2025 ROKU	Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne ¹	Rezerwy na nierozstrzygnięte sprawy sporne, z wyłączeniem spraw spornych dotyczących kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych	Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych ^{2,3}	Rezerwy na odpawy emerytalne i inne zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń po okresie zatrudnienia	Restrukturyzacja	Inne rezerwy, w tym rezerwy na sprawy sporne pracownicze ⁴	Razem
Wartość na początek okresu	633	119	5 733	79	23	64	6 651
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	114	10	1 417	-	-	142	1 683
Wykorzystane kwoty	-	(3)	(972)	(3)	(4)	(19)	(1 001)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(147)	(20)	-	-	-	(1)	(168)
Inne zmiany i reklasyfikacje	(2)	-	(5)	-	1	-	(6)
Wartość na koniec okresu	598	106	6 173	76	20	186	7 159
Rezerwa krótkoterminowa	479	6	-	12	20	126	643
Rezerwa długoterminowa	119	100	6 173	64	-	60	6 516
ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU							
Wartość na początek okresu	751	114	3 001	72	29	60	4 027
Zwiększenia, w tym zwiększenia istniejących rezerw	42	15	1 698	1	-	2	1 758
Wykorzystane kwoty	-	(4)	(223)	(2)	(3)	(25)	(257)
Niewykorzystane kwoty rozwiązane w okresie	(4)	(6)	-	(1)	-	(3)	(14)
Inne zmiany i reklasyfikacje	-	-	(580)	-	-	-	(580)
Wartość na koniec okresu	789	119	3 896	70	26	34	4 934
Rezerwa krótkoterminowa	492	6	-	11	26	6	541
Rezerwa długoterminowa	297	113	3 896	59	-	28	4 393

¹ Patrz nota „ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM”.

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

³ Wartość 580 mln PLN za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r., w wierszu „inne zmiany i reklasyfikacje” w kolumnie „Rezerwy na sprawy sporne przeciwko Bankowi dotyczące kredytów hipotecznych w walutach wymienialnych” dotyczy reklasyfikacji (alokacji) rezerwy z tytułu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych, do pozycji kredytów i pożyczek udzielonych klientom (kredyty na nieruchomości bankowości detalicznej i prywatnej) jako pomniejszenie ich wartości bilansowej brutto.

⁴ W II kwartale 2025 r. Grupa utworzyła rezerwę na zagadnienia związane z ochroną konsumentów w kwocie 125 mln PLN.

26. POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE I UDZIELONE

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE - wartość nominalna	30.06.2025	31.12.2024
Linie i limity kredytowe	82 158	87 106
Pozostałe	3 920	3 940
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	86 078	91 046
zobowiązania nieodwołalne	36 426	34 498
Udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	13 252	12 098
zobowiązania nieodwołalne	6 341	5 681
gwarancje dobrego wykonania umowy	4 290	3 788
Razem	99 330	103 144

Dodatkowo na 30 czerwca 2025 r. Grupa posiadała również udzielone zobowiązania z tytułu ofert wiążących w kwocie 5 458 mln PLN dotyczące głównie finansowania kredytów gospodarczych, kredytów hipotecznych i pożyczek dla osób fizycznych oraz organizowania emisji obligacji dla jednostek samorządu terytorialnego.

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe zostały szerzej opisane w nocie 31 „[ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM](#)”.

POZABILANSOWE ZOBOWIĄZANIA OTRZYMANE - wartość nominalna	30.06.2025	31.12.2024
Finansowe	187	106
Gwarancyjne	22 475	20 616
Razem	22 662	20 722

Wzrost pozabilansowych zobowiązań otrzymanych gwarancyjnych w I półroczu 2025 r. wynikał m.in. z transakcji sekurytyzacji syntetycznej opisaną szczegółowo w nocie 21. Kredyty i pożyczki udzielone klientom.

27. SPRAWY SPORNE

Łączna wartość spraw sądowych, w których spółki Grupy Kapitałowej występują jako:	30.06.2025	31.12.2024
pozwany	14 893	15 587
powód	6 434	7 313

• ISTOTNE POSTĘPOWANIA SĄDOWE DOTYCZĄCE PRODUKTÓW KREDYTOWYCH OFEROWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Na dzień 30 czerwca 2025 r. Grupa uczestniczy w postępowaniach sądowych związanych z trzema głównymi kategoriami produktów kredytowych: kredytami hipotecznymi w walutach wymienialnych (głównie CHF), kredytami hipotecznymi opartymi na zmiennej stopie procentowej (WIBOR) oraz kredytami konsumenckimi objętymi tzw. sankcją kredytu darmowego (SKD).

1) KREDYTY HIPOTECZNE W WALUTACH WYMIENIALNYCH

Na 30 czerwca 2025 r. przeciwko Bankowi toczyło się 35 203 postępowania sądowych o łącznej wartości przedmiotu sporu 14 529 mln PLN (na 31 grudnia 2024 r.: 36 004 postępowania na kwotę 14 764 mln PLN).

Przedmiotem roszczeń są przede wszystkim żądania stwierdzenia nieważności umowy lub zwrotu świadczeń spełnionych przez klientów w wykonaniu rzekomo nieważnej umowy. Klienci zarzucają abuzywność postanowień lub sprzeczność umów z przepisami prawa. Żadna z klauzul stosowanych przez Bank w umowach nie została wpisana do rejestru klauzul niedozwolonych. W ocenie Banku na liczbę postępowania silny wpływ wywierają kampanie marketingowe kancelarii prawnych, które zachęcają kredytobiorców do składania pozwów.

Grupa monitoruje na bieżąco orzecznictwo sądów krajowych i unijnych w sprawach kredytów walutowych.

Do 30 czerwca 2025 r. w sprawach Banku zapadło 11 279 prawomocnych wyroków, z czego większość była korzystna dla kredytobiorców.

25 kwietnia 2024 r. w sprawie sygn. III CZP 25/22 Sąd Najwyższy, w składzie pełnej Izby Cywilnej, podjął uchwałę, która ma moc zasady prawnej. W uchwale tej SN uznał m.in., że po stwierdzeniu abuzywności klauzuli kursowej nie można jej zastąpić innym mechanizmem, a w konsekwencji umowa nie wiąże w całości. Wskazano też, że stronom przysługują niezależne roszczenia o zwrot nienależnie spełnionych świadczeń, a bieg przedawnienia roszczenia Banku o zwrot wypłaconego kapitału rozpoczyna się co do zasady od dnia zakwestionowania umowy przez klienta. Stronom umowy nie przysługują natomiast odsetki, dopóki nie powstanie opóźnienie w zwrocie świadczenia, ani inne wynagrodzenie za korzystanie z kapitału.

Bank wytacza pozwy o zwrot wypłaconego kapitału (pozwy restytucyjne). Na 30 czerwca 2025 r. Grupa złożyła 18 852 takich pozewów, na łączną kwotę 4 303 mln PLN. Dodatkowo roszczenia restytucyjne są zgłaszane jako ewentualne w innych sprawach, m.in. windykacyjnych.

19 czerwca 2025 r. w sprawie C-396/24 TSUE wydał wyrok, w którym m.in. stwierdził, że art. 7 ust. 1 dyrektywy 93/13 stoi na przeszkodzie krajowym regulacjom, które pozwalają przedsiębiorcy na żądanie zwrotu całej nominalnej kwoty kredytu, niezależnie od dokonanych przez konsumenta spłat.

W 2024 r. Sąd Okręgowy w Warszawie skierował do TSUE pytanie prejudycjalne (sygn. C-753/24) dotyczące zgodności z prawem unijnym przepisów krajowych pozwalających na uwzględnienie przedawnionego roszczenia Banku, jeśli przemawiają za tym względy słuszności. Pytanie dotyczy wykładni art. 7 ust. 1 Dyrektywy 93/13 oraz zasad skuteczności, proporcjonalności, pewności prawa i prawa do sądu. Bank oraz pozostałe strony, w tym Komisja Europejska i Rzeczpospolita Polska, złożyły pisemne stanowiska. Bank złożył wniosek o wyznaczenie rozprawy przed TSUE.

W ocenie Banku, zarówno orzecznictwo TSUE, jak i praktyka stosowania uchwały Sądu Najwyższego będą miały istotne znaczenie dla dalszego przebiegu postępowań dotyczących kredytów walutowych.

2) KREDYTY HIPOTECZNE OPARTE O ZMIENNĄ STOPĘ PROCENTOWĄ

Na 30 czerwca 2025 r. przeciwko Grupie toczyło się 501 postępowań sądowych (na 31 grudnia 2024 r.: 347), w których klienci kwestionują konstrukcję oprocentowania zmiennego oraz zasady ustalania stopy referencyjnej WIBOR. Łączna wartość przedmiotu sporu w tych sprawach wynosiła 120 mln PLN (na 31 grudnia 2024 r.: 81 mln PLN). Grupa nie utworzyła rezerwy na powyższe postępowania, oceniając roszczenia jako bezzasadne.

Postanowieniem z 31 maja 2024 r. Sąd Okręgowy w Częstochowie skierował do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej pytania prejudycjalne w sprawie z powództwa kredytobiorcy przeciwko Bankowi (sygn. C-471/24). Pytania dotyczą możliwości badania postanowień umownych odnoszących się do oprocentowania opartego na wskaźniku WIBOR w świetle przepisów dyrektywy 93/13/EWG, w szczególności:

- czy możliwa jest kontrola tych postanowień jako potencjalnie nieuczciwych,
- czy postanowienia te mogą być uznane za nieprzejrzyste lub naruszające równowagę kontraktową na niekorzyść konsumenta,
- oraz czy możliwe jest utrzymanie umowy w mocy z oprocentowaniem opartym wyłącznie na marży banku (tj. z oprocentowaniem stałym), w przypadku eliminacji wskaźnika WIBOR.

Wniosek prejudycjalny został doręczony Bankowi, który złożył w sprawie pisemne stanowisko. 11 czerwca 2025 r. odbyła się rozprawa. Ogłoszenie opinii Rzecznika Generalnego TSUE zostało zaplanowane na 11 września 2025 r.

3) POSTĘPOWANIA SĄDOWE PRZECIWKO BANKOWI DOTYCZĄCE SANKCJI KREDYTU DARMOWEGO

Na 30 czerwca 2025 r. przeciwko Grupie toczyło się 5 685 postępowań sądowych dotyczących sankcji kredytu darmowego o wartości przedmiotu sporu 143 mln PLN (na 31 grudnia 2024 r.: 4 214 postępowań o wartości 100 mln PLN). Postępowania te są inicjowane przez klientów lub podmioty, które nabyły od klientów wierzytelności i dotyczą postanowień umów pożyczek gotówkowych. Grupa kwestionuje zasadność roszczeń podnoszonych w tych sprawach, a dotychczasowe orzecznictwo jest w większości korzystne dla niej. Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.

Postanowieniem z 25 stycznia 2024 r. Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia zwrócił się do TSUE z pytaniami prejudycjalnymi dotyczącymi m.in.:

- możliwości cesji uprawnień konsumenta na podmiot trzeci niebędący konsumentem,
- obowiązku sądu do badania z urzędu nieuczciwych warunków w umowach cesji wierzytelności.

Sprawa toczy się pod sygn. akt C-80/24. Bank złożył stanowisko pisemne. 30 kwietnia 2025 r. przedstawiona została opinia Rzecznika Generalnego. Bank oczekuje na wyznaczenie terminu publikacji wyroku przez TSUE.

Postanowieniem z 19 lipca 2024 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu przekazał do Sądu Najwyższego zagadnienia prawne dotyczące m.in.:

- zakresu obowiązku sądu w badaniu sankcji kredytu darmowego,
- terminu wygaśnięcia prawa do złożenia oświadczenia o sankcji,
- podstaw stosowania sankcji kredytu darmowego,
- zasad oprocentowania kosztów pozaodsetkowych kredytu,
- skutków błędnego obliczenia rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania.

30 lipca 2025 r. odbyło się posiedzenie Sądu Najwyższego.

Postanowieniem z 19 listopada 2024 r. Sąd Rejonowy w Białymstoku skierował do TSUE pytania prejudycjalne dotyczące obowiązków sądu krajowego przy rozpoznawaniu roszczeń z sankcji kredytu darmowego, w tym:

- zakresu badania naruszeń przepisów prawa,
- wymogów dotyczących procedury przedterminowej spłaty kredytu,
- skutków braku pełnego opisu tej procedury.

Sprawa toczy się pod sygnaturą C-831/24. Bank przedstawił swoje stanowisko pisemne w kwietniu 2025 r.

Postanowieniem z 28 marca 2025 r. Sąd Okręgowy w Opolu zwrócił się do TSUE z pytaniem o interpretację przepisów dotyczących sankcji za naruszenie obowiązku informacyjnego w umowach kredytów konsumenckich. Sprawa oczekuje na przekazanie do TSUE.

W sprawie (dotyczącej innego banku) toczącej się pod sygn. akt sprawa C-472/23, 13 lutego 2025 r. TSUE wydał wyrok, w którym stwierdził, że:

1. wskazanie w umowie kredytu RRSO w zawyżonej wysokości, co jest konsekwencją uznania niektórych warunków tej umowy za nieuczciwe, nie jest samo w sobie naruszeniem obowiązku informacyjnego;
2. wskazanie w umowie kredytu okoliczności uzasadniających zwiększenie opłat, których wystąpienia i wpływu dostatecznie uważny i rozsądny konsument nie jest w stanie zweryfikować, stanowi naruszenie obowiązku informacyjnego, o ile podważa to możliwość oceny przez konsumenta zakresu jego zobowiązania;
3. w przypadku naruszenia obowiązku informacyjnego, bank może być pozbawiony prawa do odsetek i kosztów, o ile to naruszenie wpływa na zdolność konsumenta do dokonania oceny zakresu jego zobowiązania, przy czym weryfikacja należy do sądu krajowego.

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

1) POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL MODYFIKACYJNYCH

Postępowanie zostało wszczęte 12 marca 2019 r. i dotyczy postanowień wzorca umowy umożliwiających Bankowi jednostronną zmianę warunków umowy, w tym opłat i prowizji. Zdaniem Prezesa UOKiK klauzule te przyznają Bankowi nieograniczoną swobodę w kształtowaniu treści umowy, co może naruszać dobre obyczaje i rażąco godzić w interesy konsumentów. Bank w odpowiedzi z 31 maja 2019 r. zakwestionował zasadność zarzutów wskazując, że postanowienia są precyzyjne i jasno określają przesłanki ich stosowania. W toku postępowania UOKiK wystosował wezwania do złożenia dodatkowych informacji, m.in. postanowieniami z 7 czerwca 2022 r. oraz 19 kwietnia 2024 r. Bank przekazał odpowiedzi odpowiednio: 11 lipca i 30 września 2022 r. oraz 24 maja i 27 czerwca 2024 roku. Pismem z 7 lipca 2025 r. Prezes UOKiK zawiadomił, że termin zakończenia postępowania został przedłużony do 31 grudnia 2025 roku. Pismem z 28 lipca 2025 r. Prezes UOKiK wezwał Bank do wskazania w terminie 30 dni wysokości obrotu uzyskanego przez Bank w 2024 roku. Grupa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.

2) POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE NIEAUTORYZOWANYCH TRANSAKCI

Postępowanie zostało wszczęte 2 lutego 2024 r. i dotyczy dwóch głównych praktyk Banku, które – zdaniem UOKiK – mogą naruszać zbiorowe interesy konsumentów:

- informowanie konsumentów, w odpowiedziach na zgłoszenia nieautoryzowanych transakcji, o ustaleniu ich odpowiedzialności za nieautoryzowane transakcje wyłącznie na podstawie prawidłowego procesu uwierzytelnienia, bez wskazania konkretnych dowodów rażącego niedbalstwa lub umyślnego działania, co może naruszać art. 45 ust. 2 ustawy o usługach płatniczych,
- wycofywanie warunkowego zwrotu środków w przypadku negatywnego rozpatrzenia reklamacji, co – według UOKiK – może być niezgodne z art. 46 ust. 1 tej samej ustawy.

W piśmie z 27 marca 2024 r. Bank zakwestionował zarzuty uznając je za bezzasadne oraz 26 czerwca 2024 r. zadeklarował chęć podjęcia rozmów z UOKiK w celu znalezienia rozwiązania uwzględniającego interesy obu stron. W piśmie do UOKiK z 9 maja 2025 r. Bank przedstawił propozycje zobowiązań, a 28 maja 2025 r. odbyło się spotkanie z UOKiK, na którym je omówiono. Pismami z 11 czerwca 2025 r. i 10 lipca 2025 r. Bank przekazał dalsze informacje. Kolejne spotkanie z UOKiK planowane jest w III kwartale 2025 r.

3) POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL ZMIANY OPROCENTOWANIA

Postępowanie zostało wszczęte postanowieniem z 5 kwietnia 2024 r. i dotyczy klauzul zawartych we wzorcach umownych, które umożliwiają Bankowi zmianę oprocentowania limitu odnawialnego w oparciu o zmiany podstawowych stóp procentowych NBP lub stawek referencyjnych WIBOR (1M, 3M, 6M, 9M, 12M). UOKiK zakwestionował:

- możliwość zmiany oprocentowania w przypadku zmiany stóp o co najmniej 0,25 punktu procentowego (dla stóp NBP) lub 0,10 punktu procentowego (dla WIBOR), w zakresie sięgającym nawet trzykrotności tych zmian,

- możliwość dokonania zmiany oprocentowania w ciągu sześciu miesięcy od wystąpienia przesłanki zmiany.

Bank w odpowiedzi z 29 maja 2024 r. uznał zarzuty za bezzasadne. 25 kwietnia 2025 r. Bank przekazał dodatkowe informacje dotyczące obrotów i liczby aktywnych umów zawierających zakwestionowane postanowienia, a także o odstąpieniu od składania zobowiązania. 27 maja 2025 r. UOKiK zażądał przekazania kolejnych informacji, które zostały przekazane przez Bank 9 czerwca 2025 roku. Grupa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.

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

1) **POSTĘPOWANIE DOTYCZĄCE KLAUZUL SPREADOWYCH**

Postępowanie zostało zainicjowane odwołaniem Banku (złożonym 13 listopada 2020 r.) od decyzji Prezesa UOKiK z 16 października 2020 roku. W przedmiotowej decyzji Prezes UOKiK uznał postanowienia zawarte we wzorcu 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 dalszego stosowania. Dodatkowo, Prezes UOKiK:

- zobowiązał Bank do poinformowania wszystkich konsumentów będących stronami wskazanych aneksów o uznaniu ich postanowień za niedozwolone i skutkach tego uznania - w terminie trzech miesięcy od dnia uprawomocnienia się decyzji;
- nałożył obowiązek zamieszczenia odpowiedniego oświadczenia na stronie internetowej Banku przez okres czterech miesięcy, najpóźniej w terminie jednego miesiąca od uprawomocnienia się decyzji;
- nałożył na Bank karę pieniężną w wysokości 40,7 mln PLN, przeznaczoną na rzecz Funduszu Edukacji Finansowej.

W odwołaniu do decyzji Bank wniósł o jej uchylenie lub zmianę, kwestionując zasadność uznania wskazanych postanowień umownych za niedozwolone, legalność i proporcjonalność ingerencji Prezesa UOKiK w politykę cenową Banku, a także rażąco wygórowany – zdaniem Banku – wymiar kary. Prezes UOKiK w odpowiedzi na odwołanie podtrzymał swoje stanowisko. Wyrokiem z 10 października 2023 r. Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK) uchylił decyzję Prezesa UOKiK w całości. Jednakże, wskutek apelacji wniesionych przez Prezesa UOKiK oraz prokuratora, Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z 5 lipca 2024 r. zmienił wyrok SOKiK i oddalił odwołanie Banku. Wyrokiem z 10 października 2023 r. Bank złożył wniosek o uzasadnienie wyroku, wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku i decyzji, a następnie – 4 listopada 2024 r. – wniósł skargę kasacyjną. Postanowieniem z 12 lipca 2024 r. Sąd Apelacyjny wstrzymał wykonanie zaskarżonego wyroku oraz decyzji Prezesa UOKiK do czasu zakończenia postępowania przed Sądem Najwyższym. 11 grudnia 2024 r. wpłynęła odpowiedź UOKiK na skargę kasacyjną. 14 lutego 2025 r. Sąd Najwyższy poinformował o składzie orzekającym oraz nadał sprawie sygnaturę. Na 30 czerwca 2025 r. Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 41 mln PLN (bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2024 r.).

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

Bank jest stroną postępowania wszczętego przez Prezesa UOKiK postanowieniem z 23 kwietnia 2001 r. zainicjowanego na wniosek Polskiej Organizacji Handlu i Dystrybucji – Związek Pracodawców przeciwko operatorom systemu płatniczego Visa, Europay oraz bankom będącym emitentami kart Visa oraz Europay/Eurocard/Mastercard. Postępowanie dotyczy podejrzenia stosowania praktyk ograniczających konkurencję na rynku płatności kartami płatniczymi w Polsce, w szczególności poprzez wspólne ustalanie opłaty interchange oraz ograniczanie dostępu do rynku podmiotom zewnętrznym. Decyzją z 29 grudnia 2006 r. Prezes UOKiK uznał, że praktyki te ograniczają konkurencję i nałożył na Bank karę pieniężną w wysokości 16,6 mln PLN. Po odwołaniu Banku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (SOKiK) wyrokiem z 21 listopada 2013 r. zmniejszył karę do kwoty 10,4 mln PLN. W wyniku apelacji stron, Sąd Apelacyjny w Warszawie wyrokiem z 6 października 2015 roku przywrócił pierwotną karę 16,6 mln PLN oraz 4,8 mln PLN wobec Nordea Bank Polska S.A., którego następcą prawnym jest Bank. Kara została zapłacona przez Bank w październiku 2015 r. lecz po uchyleniu wyroku przez Sąd Najwyższy (wyrok z 25 października 2017 r.) i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia, została zwrócona Bankowi 21 marca 2018 roku. W kolejnych postępowaniach 23 listopada 2020 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił do ponownego rozpoznania wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie z 2013 roku. Obecnie sprawa toczy się ponownie w I instancji przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Na 30 czerwca 2025 r. Grupa ujmuje rezerwę na to postępowanie w wysokości 21 mln PLN (bez zmian w stosunku do 31 grudnia 2024 r.).

- **POSTĘPOWANIA PRZED KOMISJĄ NADZORU FINANSOWEGO**

- 1) KNF prowadzi postępowanie wobec Banku, działającego poprzez wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę - Biuro Maklerskie, w sprawie nałożenia kary administracyjnej w związku z podejrzeniem naruszenia przepisów ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu („AML”). Bank udzielił wyjaśnień dotyczących m.in. korzyści lub unikniętych strat wynikających z naruszeń, potencjalnych strat osób trzecich oraz ewentualnych kar nałożonych na podstawie ustawy AML. KNF poinformowała również Bank o skierowaniu pisma do GIIF z prośbą o przekazanie informacji dotyczących dotychczasowych naruszeń AML przez Bank. Zakończenie postępowania administracyjnego planowane jest do 30 września 2025 roku. Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.
- 2) KNF prowadziła wobec Banku postępowanie administracyjne w sprawie nałożenia kary pieniężnej na podstawie art. 176i ust. 1 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Postępowanie dotyczyło podejrzenia naruszenia przez

Bank wymogów w zakresie zarządzania i kontroli, określonych w art. 16 Rozporządzenia (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie stosowania indeksów jako wskaźników referencyjnych. 9 maja 2025 r. KNF wydała decyzję o umorzeniu postępowania w całości.

- 3) KNF prowadzi postępowanie administracyjne wobec Banku w sprawie nałożenia sankcji na podstawie art. 3c ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym. Postępowanie dotyczy podejrzenia naruszenia przez Bank przepisów Rozporządzenia (UE) nr 1286/2014 dotyczącego dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów (PRIIP) w szczególności art. 5 ust. 1 i art. 14 w związku z art. 4 pkt 1, 3, 4 i 5. 20 czerwca 2025 r. KNF poinformowała o rozszerzeniu przedmiotu postępowania administracyjnego poprzez zmianę badanego okresu objętego postępowaniem, tj. zmianę dotychczasowego okresu od 15 maja 2024 r. do 10 października 2024 r. na nowy okres od 1 stycznia 2018 r. do 27 czerwca 2024 r. oraz o zmianie podstawy prawnej podejrzenia naruszenia wskazanej w tym zawiadomieniu z art. 14 PRIIP na art. 13 ust.1 PRIIP. Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.
- 4) Wobec PKO TFI S.A. (dalej: Spółka) toczy się wszczęte z urzędu, postępowanie administracyjne prowadzone przez KNF w sprawie nałożenia kary administracyjnej na podstawie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Postępowanie dotyczy podejrzenia naruszenia obowiązków w zakresie: a) nieprawidłowej identyfikacji oraz weryfikacji klienta przy nawiązywaniu stosunków gospodarczych kanałem zdalnym; b) niez uzyskania danych dotyczących państwa urodzenia klienta; c) braku ustalenia danych beneficjenta rzeczywistego oraz nieaktualizowaniu informacji o stosunków gospodarczych; d) niezastosowania wzmożonych środków bezpieczeństwa finansowego w przypadkach zwiększonego ryzyka oraz w sytuacjach określonych w art. 44 i 46 ustawy; e) niewdrożenia wszystkich wymaganych elementów w wewnętrznej procedurze AML. Spółka odpowiedziała na wezwanie KNF 20 kwietnia 2023 roku. Zawiadomieniem z 30 czerwca 2025 r. KNF poinformowała o przedłużeniu postępowania do 29 sierpnia 2025 r. Na 30 czerwca 2025 r. oraz na 31 grudnia 2024 r. Grupa ujęła rezerwę na to postępowanie w wysokości 2 mln PLN.

• INNE POSTĘPOWANIA

1) POSTĘPOWANIE PRZED GENERALNYM INSPEKTOREM INFORMACJI FINANSOWEJ (GIIF)

GIIF prowadzi wobec Banku postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej za niedopełnienie obowiązków wynikających z ustawy z 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML). Niedopełnienie obowiązków zostało stwierdzone przez KNF podczas kontroli prowadzonej w Banku od 22 grudnia 2022 r. do 9 marca 2023 r., obejmującej: (a) okres od 13 lipca 2018 r. do 22 grudnia 2022 r. w zakresie realizacji obowiązku wskazanego w art. 72 ustawy AML, (b) okres od 20 lipca 2021 r. do 22 grudnia 2022 r. w zakresie realizacji pozostałych obowiązków wskazanych w ustawie AML. Bank udzielił odpowiedzi na pismo GIIF, jednocześnie wnioskując o odstąpienie od wymierzenia kary administracyjnej z uwagi na podjęte działania naprawcze. Postanowieniem z 30 czerwca 2025 r. wydłużono postępowanie do 11 sierpnia 2025 roku. Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu.

2) POSTĘPOWANIE PRZED NACZELNIKIEM URZĘDU CELNO-SKARBOWEGO

Naczelnik Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie (dalej: Naczelnik) wszczął postępowanie w sprawie nałożenia na Bank kary pieniężnej w związku z naruszeniem art. 1 pkt 1 w związku z art. 2 ust. 1 ustawy o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz art. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady nr 765/2006 z dnia 18 maja 2006 r. dotyczącego środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy. Z uwagi na wyjaśnienia przekazane do Naczelnika, Bank zawnioskował o odstąpienie od wymierzenia kary administracyjnej. Postanowieniem z 24 lipca 2025 r. wyznaczono nowy termin zakończenia sprawy do 23 września 2025 roku. Grupa nie utworzyła rezerwy na to postępowanie.

3) ROSZCZENIA ODSZKODOWAWCZE ZWIĄZANE Z OPŁATĄ INTERCHANGE

Bank otrzymał osiem wezwań do udziału w charakterze interwenienta ubocznego po stronie pozwanej w sprawach dotyczących opłaty interchange. Pozwanymi są inne banki, a w części spraw także organizacje kartowe. Łączna wartość roszczeń wynosi obecnie 832 mln PLN i dotyczy odszkodowań za zawyżone opłaty interchange wynikające z praktyk ograniczających konkurencję oraz skapitalizowanych odsetek ustawowych za opóźnienie.

Bank wstąpił do tych postępowań w charakterze interwenienta ubocznego. Ponieważ postępowania te nie toczą się przeciwko Bankowi, ich wartość nie została uwzględniona w łącznej wartości przedmiotu sporu spraw przeciwko Bankowi. Konsekwencją uznania przez sądy roszczeń za zasadne może być wystąpienie przez pozwanych w odrębnym procesie z roszczeniami regresowymi przeciwko innym bankom, w tym Bankowi.

Na 30 czerwca 2025 r. w pięciu z tych postępowań zapadły prawomocne, korzystne dla pozwanych wyroki oddalające powództwa (w jednej sprawie był to wyrok częściowy, postępowanie w pozostałym zakresie trwa przez Sądem I instancji). W jednej sprawie wniesiono skargę kasacyjną. W dwóch postępowaniach zapadły nieprawomocne wyroki oddalające roszczenia powodów. W jednym nie został jeszcze wydany wyrok. We wszystkich sprawach, w których oddalono roszczenia (w całości lub części), uwzględniono zarzut przedawnienia.

28. AKCJONARIAT BANKU

Według informacji posiadanych na 30 czerwca 2025 r. akcjonariat Banku jest następujący:

NAZWA PODMIOTU	liczba akcji	liczba głosów %	Wartość nominalna 1 akcji	Udział w kapitale podstawowym %
Na 30 czerwca 2025 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	92 123 687	7,37%	1 zł	7,37%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	79 873 383	6,39%	1 zł	6,39%
Pozostali akcjonariusze ²	710 083 950	56,81%	1 zł	56,81%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%
Na 31 grudnia 2024 roku				
Skarb Państwa	367 918 980	29,43%	1 zł	29,43%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	98 669 361	7,89%	1 zł	7,89%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny ¹	83 713 383	6,70%	1 zł	6,70%
Pozostali akcjonariusze ²	699 698 276	55,98%	1 zł	55,98%
Razem	1 250 000 000	100%	---	100%

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

² W tym Bank Gospodarstwa Krajowego, który na 30 czerwca 2025 r. i na 31 grudnia 2024 r. posiadał 24 487 297 akcji, co stanowi 1,96% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcje Banku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

29. HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Opis technik wyceny do wartości godziwej oraz danych wejściowych ujęto w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2024 r.

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2025	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	56	-	56	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 185	1	2 184	-
Papiery wartościowe	98 656	79 490	18 468	698
przeznaczone do obrotu	418	397	21	-
dłużne papiery wartościowe	379	358	21	-
kapitałowe papiery wartościowe	39	39	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 430	735	235	460
dłużne papiery wartościowe	372	152	120	100
kapitałowe papiery wartościowe	1 058	583	115	360
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	96 808	78 358	18 212	238
dłużne papiery wartościowe	96 808	78 358	18 212	238
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 892	-	-	1 892
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 892	-	-	1 892
kredyty na nieruchomości	2	-	-	2
kredyty gospodarcze	9	-	-	9
kredyty konsumpcyjne	1 881	-	-	1 881
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	102 789	79 491	20 708	2 590

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 30.06.2025	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	95	-	95	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 152	-	2 152	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	40	40	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	190	-	190	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	2 477	40	2 437	-

AKTYWA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2024	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	120	-	120	-
Pozostałe instrumenty pochodne	1 999	1	1 998	-
Papiery wartościowe	99 989	75 773	23 547	669
przeznaczone do obrotu	364	364	-	-
dłużne papiery wartościowe	328	328	-	-
kapitałowe papiery wartościowe	36	36	-	-
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 596	944	225	427
dłużne papiery wartościowe	612	398	114	100
kapitałowe papiery wartościowe	984	546	111	327
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite (dłużne papiery wartościowe)	98 029	74 465	23 322	242
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	2 171	-	-	2 171
nieprzeznaczone do obrotu wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 171	-	-	2 171
kredyty na nieruchomości	1	-	-	1
kredyty gospodarcze	74	-	-	74
kredyty konsumpcyjne	2 096	-	-	2 096
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	104 279	75 774	25 665	2 840

ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 31.12.2024	Wartość bilansowa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
		Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Pozostałe techniki wyceny
Pochodne instrumenty zabezpieczające	285	-	285	-
Pozostałe instrumenty pochodne	2 396	1	2 395	-
Zobowiązania z tytułu krótkiej pozycji w papierach wartościowych	35	35	-	-
Zobowiązania z tytułu produktów ubezpieczeniowych	169	-	169	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem	2 885	36	2 849	-

WPŁYW PARAMETRÓW ESTYMOVANYCH NA WYCENĘ DO WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH NA POZIOMIE 3	30.06.2025		31.12.2024	
	Wartość godziwa według		Wartość godziwa według	
	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego	scenariusza pozytywnego	scenariusza negatywnego
Akcje Visa Inc. ¹	54	50	56	52
Pozostałe inwestycje kapitałowe ²	297	269	262	237
Obligacje korporacyjne ³	338	337	339	338
Kredyty i pożyczki udzielone klientom ⁴	1 987	1 797	2 280	2 062

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

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

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

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

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Bilans otwarcia na początek okresu	2 840	3 533
Nabycie instrumentów kapitałowych	-	1
Nabycie obligacji korporacyjnych	3	180
Wykup obligacji korporacyjnych	(6)	(1)
Udzielenie i zwiększenia zaangażowania w kredyty i pożyczki udzielone klientom	424	457
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(549)	(697)
Zaprzestanie ujmowania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(141)	(1)
Spisania kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(29)	(62)
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25	29
Zmiana wyceny ujęta w innych dochodach całkowitych	(1)	2
Inne, w tym różnice kursowe ¹	24	(87)
Stan na koniec okresu	2 590	3 354

¹ W pozycji "Inne, w tym różnice kursowe" w I półroczu 2024 r. wykazano zmniejszenie z tytułu konwersji akcji Visa Inc. serii C na akcje Visa serii A Preferred

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

Opis technik wyceny do wartości godziwej oraz danych wejściowych ujęto w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2024 r.

30.06.2025	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem wartość godziwa
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	21 221	3 619	17 602	-	21 221
Należności od banków	10 222	-	10 222	-	10 222
Papiery wartościowe¹	120 520	87 341	27 982	4 751	120 074
obligacje skarbowe PLN	85 478	85 091	-	-	85 091
obligacje skarbowe walutowe	1 374	1 376	-	-	1 376
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	9 827	874	8 761	-	9 635
obligacje komunalne PLN	10 299	-	10 290	-	10 290
obligacje korporacyjne PLN	4 695	-	-	4 751	4 751
obligacje korporacyjne walutowe	8 847	-	8 931	-	8 931
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	84	-	84	-	84
Kredyty i pożyczki udzielone klientom¹	275 570	-	-	277 558	277 558
kredyty na nieruchomości	126 975	-	-	125 189	125 189
kredyty gospodarcze	82 061	-	-	83 900	83 900
kredyty konsumpcyjne	38 949	-	-	40 796	40 796
należności z tytułu faktoringu	6 341	-	-	6 342	6 342
należności z tytułu leasingu finansowego	21 244	-	-	21 331	21 331
Inne aktywa finansowe	2 581	-	-	2 581	2 581
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	9	-	9	-	9
Zobowiązania wobec banków	3 592	-	3 592	-	3 592
Zobowiązania wobec klientów¹	429 876	-	-	429 601	429 601
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	328 957	-	-	328 685	328 685
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	79 242	-	-	79 239	79 239
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	21 677	-	-	21 677	21 677
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 202	-	-	1 202	1 202
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	25 714	-	23 773	2 286	26 059
Zobowiązania podporządkowane	4 288	-	4 313	-	4 313
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 817	-	-	5 817	5 817

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

31.12.2024	wartość bilansowa	wartość godziwa			Razem wartość godziwa
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Kasa, środki w Banku Centralnym	23 494	3 927	19 567	-	23 494
Należności od banków	5 089	-	5 089	-	5 089
Papiery wartościowe¹	110 561	74 557	29 113	3 938	107 608
obligacje skarbowe PLN	73 532	71 021	-	-	71 021
obligacje skarbowe walutowe	1 394	1 391	-	-	1 391
obligacje korporacyjne PLN zabezpieczone gwarancjami Skarbu Państwa	13 974	2 145	11 461	-	13 606
obligacje komunalne PLN	10 399	-	10 432	-	10 432
obligacje korporacyjne PLN	3 994	-	-	3 938	3 938
obligacje korporacyjne walutowe	7 268	-	7 220	-	7 220
Transakcje z przyrzeczeniem sprzedaży	892	-	892	-	892
Kredyty i pożyczki udzielone klientom¹	263 988	-	-	265 521	265 521
kredyty na nieruchomości	123 194	-	-	121 376	121 376
kredyty gospodarcze	78 929	-	-	80 615	80 615
kredyty konsumpcyjne	34 874	-	-	36 503	36 503
należności z tytułu faktoringu	6 534	-	-	6 534	6 534
należności z tytułu leasingu finansowego	20 457	-	-	20 493	20 493
Inne aktywa finansowe	2 482	-	-	2 482	2 482
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	11	-	11	-	11
Zobowiązania wobec banków	2 369	-	2 369	-	2 369
Zobowiązania wobec klientów¹	419 341	-	-	419 898	419 898
zobowiązania wobec gospodarstw domowych	317 649	-	-	318 176	318 176
zobowiązania wobec podmiotów gospodarczych	80 062	-	-	80 092	80 092
zobowiązania wobec jednostek budżetowych	21 630	-	-	21 630	21 630
Otrzymane kredyty i pożyczki	1 268	-	-	1 268	1 268
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	23 457	-	21 340	2 321	23 661
Zobowiązania podporządkowane	4 291	-	4 335	-	4 335
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 227	-	-	4 227	4 227

¹ bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

Na 30 czerwca 2025 r. i 31 grudnia 2024 r. wszystkie należności od banków znajdowały się w Fazie 1.

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite				
Wartość bilansowa brutto/netto – wartość godziwa	96 743	56	9	96 808
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
Wartość bilansowa brutto	119 748	860	-	120 608
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(66)	(22)	-	(88)
Wartość bilansowa netto	119 682	838	-	120 520
Papiery wartościowe razem				
Wartość bilansowa brutto	216 491	916	9	217 416
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(66)	(22)	-	(88)
Wartość bilansowa netto	216 425	894	9	217 328

PAPIERY WARTOŚCIOWE (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite				
Wartość bilansowa brutto/netto – wartość godziwa	97 612	407	10	98 029
Wyceniane według zamortyzowanego kosztu				
Wartość bilansowa brutto	109 417	1 236	-	110 653
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(66)	(26)	-	(92)
Wartość bilansowa netto	109 351	1 210	-	110 561
Papiery wartościowe razem				
Wartość bilansowa brutto	207 029	1 643	10	208 682
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(66)	(26)	-	(92)
Wartość bilansowa netto	206 963	1 617	10	208 590

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 30.06.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość brutto	238 363	35 920	10 066	641	284 990
kredyty na nieruchomości	117 049	10 311	1 293	73	128 726
kredyty gospodarcze	64 760	16 010	5 240	461	86 471
kredyty konsumpcyjne	35 953	3 260	1 979	106	41 298
należności z tytułu faktoringu	6 209	55	113	-	6 377
należności z tytułu leasingu finansowego	14 392	6 284	1 441	1	22 118
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 213)	(3 473)	(4 855)	121	(9 420)
kredyty na nieruchomości	(67)	(975)	(718)	9	(1 751)
kredyty gospodarcze	(483)	(1 476)	(2 465)	14	(4 410)
kredyty konsumpcyjne	(544)	(785)	(1 118)	98	(2 349)
należności z tytułu faktoringu	(1)	-	(35)	-	(36)
należności z tytułu leasingu finansowego	(118)	(237)	(519)	-	(874)
Wartość bilansowa netto	237 150	32 447	5 211	762	275 570
kredyty na nieruchomości	116 982	9 336	575	82	126 975
kredyty gospodarcze	64 277	14 534	2 775	475	82 061
kredyty konsumpcyjne	35 409	2 475	861	204	38 949
należności z tytułu faktoringu	6 208	55	78	-	6 341
należności z tytułu leasingu finansowego	14 274	6 047	922	1	21 244

W pierwszej połowie 2025 r. wdrożono nowy model szacowania poziomu strat w momencie niewykonania zobowiązania (LGD) oparty na algorytmach uczenia maszynowego. Model LGD oraz model szacowania wartości ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania (EAD) zostały rozszerzone o komponenty uwzględniające oczekiwania Banku w zakresie przyszłych warunków makroekonomicznych (tzw. forward looking information). Jednocześnie w modelu makroekonomicznym dla prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania (PD) uwzględniono wrażliwość na poziom inflacji. Wprowadzone zmiany skutkowały zmniejszeniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 12 mln PLN.

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU (bez korekty z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej) 31.12.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	POCI	Razem
Wartość brutto	223 999	38 734	9 860	580	273 173
kredyty na nieruchomości	113 771	9 782	1 393	75	125 021
kredyty gospodarcze	58 832	18 889	4 969	405	83 095
kredyty konsumpcyjne	31 793	3 389	1 915	99	37 196
należności z tytułu faktoringu	6 376	84	113	-	6 573
należności z tytułu leasingu finansowego	13 227	6 590	1 470	1	21 288
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(1 173)	(3 398)	(4 705)	91	(9 185)
kredyty na nieruchomości	(71)	(974)	(795)	13	(1 827)
kredyty gospodarcze	(489)	(1 453)	(2 204)	(20)	(4 166)
kredyty konsumpcyjne	(505)	(742)	(1 173)	98	(2 322)
należności z tytułu faktoringu	(1)	-	(38)	-	(39)
należności z tytułu leasingu finansowego	(107)	(229)	(495)	-	(831)
Wartość bilansowa netto	222 826	35 336	5 155	671	263 988
kredyty na nieruchomości	113 700	8 808	598	88	123 194
kredyty gospodarcze	58 343	17 436	2 765	385	78 929
kredyty konsumpcyjne	31 288	2 647	742	197	34 874
należności z tytułu faktoringu	6 375	84	75	-	6 534
należności z tytułu leasingu finansowego	13 120	6 361	975	1	20 457

INNE AKTYWA FINANSOWE 30.06.2025	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	2 579	-	134	2 713
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	(132)	(132)
Wartość bilansowa netto	2 579	-	2	2 581

INNE AKTYWA FINANSOWE 31.12.2024	Faza 1	Faza 2	Faza 3	Razem
Wartość bilansowa brutto	2 480	1	130	2 611
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-	(129)	(129)
Wartość bilansowa netto	2 480	1	1	2 482



UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 30.06.2025	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		POCI		Wartość nominalna razem	Rezerwy według MSSF 9 razem	Wartość netto razem
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
Linie i limity kredytowe	74 989	(170)	6 850	(299)	314	(71)	5	-	82 158	(540)	81 618
na nieruchomości	7 596	(12)	121	(9)	3	(1)	-	-	7 720	(22)	7 698
gospodarcze	49 894	(136)	5 150	(217)	264	(64)	1	-	55 309	(417)	54 892
konsumpcyjne	10 754	(22)	1 568	(73)	18	(6)	4	-	12 344	(101)	12 243
z tytułu faktoringu	6 123	-	11	-	29	-	-	-	6 163	-	6 163
z tytułu leasingu finansowego	622	-	-	-	-	-	-	-	622	-	622
Pozostałe	3 920	-	-	-	-	-	-	-	3 920	-	3 920
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	78 909	(170)	6 850	(299)	314	(71)	5	-	86 078	(540)	85 538
zobowiązania nieodwołalne	32 429	(94)	3 944	(178)	50	(13)	3	-	36 426	(285)	36 141
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	11 689	(11)	1 200	(35)	41	(10)	322	(2)	13 252	(58)	13 194
zobowiązania nieodwołalne	5 041	(8)	973	(32)	38	(8)	289	(2)	6 341	(50)	6 291
gwarancje dobrego wykonania umowy	3 750	(4)	421	(23)	15	(3)	104	(1)	4 290	(31)	4 259
									-	-	
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	90 598	(181)	8 050	(334)	355	(81)	327	(2)	99 330	(598)	98 732

UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE I GWARANCYJNE 31.12.2024	FAZA 1		FAZA 2		FAZA 3		POCI		Wartość nominalna razem	Rezerwy według MSSF 9 razem	Wartość netto razem
	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa	Wartość nominalna	Rezerwa			
Linie i limity kredytowe	76 584	(165)	10 206	(328)	312	(60)	4	-	87 106	(553)	86 553
na nieruchomości	6 670	(18)	142	(10)	4	(2)	-	-	6 816	(30)	6 786
gospodarcze	53 839	(123)	8 546	(234)	253	(52)	-	-	62 638	(409)	62 229
konsumpcyjne	10 274	(24)	1 498	(84)	16	(6)	4	-	11 792	(114)	11 678
z tytułu faktoringu	5 057	-	20	-	39	-	-	-	5 116	-	5 116
z tytułu leasingu finansowego	744	-	-	-	-	-	-	-	744	-	744
Pozostałe	3 940	-	-	-	-	-	-	-	3 940	-	3 940
Razem udzielone zobowiązania finansowe, w tym:	80 524	(165)	10 206	(328)	312	(60)	4	-	91 046	(553)	90 493
zobowiązania nieodwołalne	28 998	(92)	5 407	(199)	91	(15)	2	-	34 498	(306)	34 192
Razem udzielone gwarancje i poręczenia, w tym:	10 254	(10)	1 406	(39)	101	(30)	337	(1)	12 098	(80)	12 018
zobowiązania nieodwołalne	4 003	(8)	1 580	(38)	98	(28)	-	-	5 681	(74)	5 607
gwarancje dobrego wykonania umowy	2 900	(4)	740	(28)	28	(13)	120	(1)	3 788	(46)	3 742
Razem udzielone zobowiązania finansowe i gwarancyjne	90 778	(175)	11 612	(367)	413	(90)	341	(1)	103 144	(633)	102 511

32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ, WALUTOWYM I PŁYNNOŚCI

• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

Wrażliwość dochodu odsetkowego w portfelu bankowym Grupy Kapitałowej na skokowe przesunięcie krzywej dochodowości o 100 p.b. w dół w horyzoncie jednego roku we wszystkich walutach	30.06.2025	31.12.2024
Wrażliwość dochodu odsetkowego (mln PLN)	(739)	(548)

Wrażliwość wartości ekonomicznej (stress-test) portfela bankowego Grupy Kapitałowej we wszystkich walutach	30.06.2025	31.12.2024
Wrażliwość wartości ekonomicznej (mln PLN)	(1 816)	(1 660)

Miara wartości zagrożonej IR VaR w portfelu handlowym Banku	30.06.2025	31.12.2024
IR VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN):		
Wartość średnia	6	7
Wartość maksymalna	12	15
Wartość na koniec okresu	2	5

• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

FX VaR Banku, łącznie dla wszystkich walut	30.06.2025	31.12.2024
VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% (mln PLN) ¹	43	3

¹ Biorąc pod uwagę charakter prowadzonej działalności pozostałych spółek Grupy Kapitałowej generujących istotne ryzyko walutowe oraz specyfikę rynku, na którym działają, Podmiot dominujący nie wyznacza skonsolidowanej miary wrażliwości VaR. Spółki te wykorzystują własne miary ryzyka do zarządzania ryzykiem walutowym. Miarę VaR 10-dniowy stosuje KREDOBANK SA, jej wartość na 30 czerwca 2025 r. oraz na 31 grudnia 2024 r. ok. 0,3 miliona PLN.

POZYCJA WALUTOWA ¹	30.06.2025	31.12.2024
EUR	(78)	(92)
CHF	(851)	(122)
Pozostałe (Globalna Netto)	25	5

¹ Pozycje nie uwzględniają pozycji strukturalnych w UAH na które Bank uzyskał zgodę KNF na wyłączanie z wyznaczania pozycji walutowych.

Wielkość pozycji walutowych jest kluczowym (poza zmiennymi 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. Pozycje strukturalne w UAH, na które Bank uzyskał zgodę KNF na wyłączanie z wyznaczania pozycji walutowych, nie są uwzględniane przy wyznaczaniu pozycji walutowej.

• ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiące	6 - 12 miesiące	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiące	pow. 60 miesiące
30.06.2025								
Urealniona luka okresowa	17 097	136 668	(20 620)	(199)	(10 654)	14 020	37 499	(173 811)
Urealniona skumulowana luka okresowa	17 097	153 765	133 145	132 946	122 292	136 312	173 811	-
31.12.2024								
Urealniona luka okresowa	19 635	130 621	(12 768)	(4 643)	(15 566)	21 456	30 748	(169 483)
Urealniona skumulowana luka okresowa	19 635	150 256	137 488	132 845	117 279	138 735	169 483	-

We wszystkich przedziałach urealniona skumulowana luka płynności Grupy Kapitałowej wykazywała wartości dodatnie na 30 czerwca 2025 roku oraz na 31 grudnia 2024 roku. Oznacza to nadwyżkę zapadających aktywów nad wymagalnymi zobowiązaniami.

NADZORCZE MIARY PŁYNNOŚCI	30.06.2025	31.12.2024
NSFR - wskaźnik pokrycia stabilnego finansowania	154,9%	156,1%
LCR - wskaźnik pokrycia płynności	271,1%	245,1%

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 r. oraz w 2024 r. wartości wskaźników miar nadzorczych utrzymywały się powyżej limitów nadzorczych.

• POZOSTAŁE INFORMACJE - ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, W TYM PRZETERMINOWANE

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	30.06.2025	31.12.2024
Zobowiązania finansowe, w tym:	473 915	458 719
Przeterminowane	5	3

33. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA

Adekwatność kapitałowa	30.06.2025	31.12.2024
Kapitał własny	51 931	52 370
kapitały: zakładowy, zapasowy, rezerwowy i fundusz ogólnego ryzyka	36 519	34 068
niepodzielony wynik finansowy	11 327	11 324
wynik roku bieżącego	5 130	9 304
inne całkowite dochody oraz udziały niekontrolujące	(1 045)	(2 326)
Wyłączenia z kapitału własnego:	4 766	8 072
dekonsolidacja - korekty z tytułu konsolidacji ostrożnościowej	(58)	(89)
wynik okresu bieżącego (konsolidacja ostrożnościowa)	5 097	9 285
zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(273)	(1 124)
Inne pomniejszenia funduszy własnych:	2 973	2 973
wartość firmy	961	961
inne wartości niematerialne	1 586	1 657
pozycje sekurytyzacyjne	22	-
dodatkowe korekty aktywów (AVA, DVA, NPE, przekroczenie progów z art. 48 CRR) ¹	404	355
Przejściowe traktowanie niezrealizowanych zysków i strat od papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody zgodnie z art. 468 CRR	354	821
Przejściowe odwrócenie wpływu MSSF 9 ²	-	810
Wynik roku bieżącego zaliczony za zgodą KNF/po zatwierdzeniu podziału zysku przez ZWZ	-	1 299
Kapitał Tier 1	44 546	44 255
Kapitał Tier 2 (dług podporządkowany)	2 771	3 039
Fundusze własne	47 317	47 294
Wymogi w zakresie funduszy własnych	21 876	20 362
Ryzyko kredytowe	18 783	17 542
Ryzyko operacyjne ³	2 934	2 672
Ryzyko rynkowe	100	115
Ryzyko korekty wyceny kredytowej	59	33
Łączny współczynnik kapitałowy	17,30	18,58
Współczynnik kapitału Tier 1	16,29	17,39

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

² Korekta dotycząca przejściowego odwrócenia wpływu wdrożenia MSSF 9 na fundusze własne obowiązywała do końca 2024 r.

³ W 2025 r. odnotowano wzrost wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, co związane jest z wejściem w życie CRR3. Zgodnie z nowymi regulacjami Bank zaprzestał stosowania metody AMA (Advanced Measurement Approach) do wyznaczania wymogu kapitałowego, która umożliwiała stosowanie modelu wewnętrznego uwzględniającego specyfikę profilu ryzyka Banku. Metoda AMA została zastąpiona przez jednolite dla całego sektora bankowego w Unii Europejskiej standardowe podejście do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego, określone w rozporządzeniu CRR.

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 mln EUR.

34. DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU

Informacja dotycząca stanowiska KNF w sprawie polityki dywidendowej w 2024 r. została opisana w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2024 r. w nocy **DYWIDENDY I PODZIAŁ ZYSKU** oraz w rozdziale 10.1 „Dywidenda oraz podział zysku” sprawozdania Zarządu.

Zgodnie z decyzją z 13 czerwca 2025 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podziale zysku za rok 2024:

- 6 850 mln PLN zostało przeznaczone do podziału między akcjonariuszy (dywidenda zostanie wypłacona 14 sierpnia 2025 r.)
- 2 300 mln PLN przekazano na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej zgodnie z § 30 Statutu Banku.

Jednocześnie ZWZ podjęło uchwałę dotyczącą pozostawienia niepodzielonego zysku Banku z lat poprzednich zyskiem niepodzielonym.

35. TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA

Transakcje Grupy ze Skarbem Państwa dotyczyły w większości operacji na skarbowych papierach wartościowych oraz usług bankowych, które zawierane i rozliczane są na warunkach możliwych do uzyskania przez klientów niebędących stronami powiązanymi. Ponadto Grupa realizuje umowy w ramach kredytów mieszkaniowych „starego” portfela i prowadzi rozliczenia związane z wykupem odsetek od kredytów mieszkaniowych przez Budżet Państwa. Biuro Maklerskie Banku pełni funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych na podstawie umowy zawartej 11 lutego 2003 r. z Ministrem Finansów, otrzymując wynagrodzenie z tego tytułu w wysokości 144 mln PLN w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 r. i 181 mln PLN w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 r.

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

Wszystkie opisane poniżej transakcje zostały zawarte na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych.

Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Należności	w tym kredyty	Zobowiązania	Udzielone zobowiązania pozabilansowe
30.06.2025	238	88	378	433
31.12.2024	147	85	195	446

Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji
01.01.-30.06.2025	436	394	110	83
01.01.-30.06.2024	416	383	113	84

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO

Na 30 czerwca 2025 r. i na 31 grudnia 2024 r. jednostkami powiązanymi z Grupą poprzez kluczowy personel kierowniczy Banku bądź bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego pozostawało siedem podmiotów. W pierwszym półroczu 2025 r. oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły transakcje wzajemne z tymi podmiotami.

ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU (w tysiącach PLN)	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
Zarząd Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	5 987	4 287
Świadczenia długoterminowe	2 702	2 984
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	3 303	6 439
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządu Banku, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową	-	3 565
Razem	11 992	17 275
Rada Nadzorcza Banku		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	967	925
Razem	967	925

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDÓW I RAD NADZORCZYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH (w tysiącach PLN)	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Zarządy Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	12 229	11 913
Świadczenia długoterminowe	4 204	3 803
Płatności na bazie akcji rozliczane w środkach pieniężnych	4 557	1 521
Świadczenia z tytułu rozwiązania umów dla członków Zarządów Spółek, którzy przestali pełnić swoje funkcje przed datą raportową	1 200	2 623
Razem	22 190	19 860
Rady Nadzorcze Spółek		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 273	1 167
Razem	1 273	1 167

KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ BANK NA RZECZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU PEŁNIĄCYCH SVOJE FUNKCJE NA DATY RAPORTOWE (W TYSIĄCACH PLN)	30.06.2025	31.12.2024
Rada Nadzorcza Banku	-	-
Zarząd Banku	333	332
Razem	333	332

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 r. członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej pełniący swoje funkcje na 30 czerwca 2025 r. otrzymali wynagrodzenia od jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć Grupy w wysokości 102 tysiące PLN (w analogicznym okresie 2024 r. - 7 tysięcy PLN).

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

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU BANKU

Podpisano przez:
**Szymon
Midera**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Prezes Zarządu
Szymon Midera

Podpisano przez:
**Krzysztof
Dresler**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Dresler

Podpisano przez:
**Ludmiła
Falak-Cyniak**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Ludmiła Falak-Cyniak

Podpisano przez:
**Piotr
Mazur**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Piotr Mazur

Podpisano przez:
**Tomasz
Pol**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Tomasz Pol

Podpisano przez:
**Marek
Radzikowski**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Marek Radzikowski

Podpisano przez:
**Michał
Sobolewski**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Michał Sobolewski

Podpisano przez:
**Mariusz
Zarzycki**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Wiceprezes Zarządu
Mariusz Zarzycki

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Podpisano przez:
**Danuta
Szymańska**
2025-08-12
Kwalifikowany podpis elektroniczny

Dyrektor Pionu Rachunkowości
Danuta Szymańska