



Bank Hipoteczny

**WYBRANE DANE FINANSOWE DOTYCZĄCE SKRÓCONEGO  
ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Wynik z tytułu odsetek	104 714	169 727	24 291	36 793
Wynik z tytułu prowizji i opłat	(2 197)	(990)	(510)	(215)
Wynik na działalności biznesowej	111 059	158 738	25 762	34 421
Zysk brutto	45 397	83 650	10 531	18 134
Zysk netto	32 513	59 695	7 542	12 941
Dochody całkowite netto	63 893	49 092	14 821	10 642
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 522 041	1 352 310	353 068	293 152
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	221 460	113 660	51 372	24 639
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 563 403)	(1 526 438)	(362 663)	(330 899)
Przepływy pieniężne netto	180 098	(60 468)	41 777	(13 108)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	stan na 30.06.2024	stan na 31.12.2023	stan na 30.06.2024	stan na 31.12.2023
Suma aktywów	17 924 928	18 935 922	4 156 023	4 355 088
Kapitał własny ogółem	1 616 238	1 638 905	374 736	376 933
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300	373 591	370 584
Liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,00	1,02	0,23	0,23
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)	1 611 300	1 611 300	1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	1,00	1,02	0,23	0,23
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	22,5%	20,9%	22,5%	20,9%
Fundusze podstawowe Tier 1 (CET 1)	1 632 746	1 615 124	378 564	371 464
Fundusze własne	1 632 746	1 615 124	378 564	371 464

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według następujących kursów		
pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych - średnia kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca okresu	01.01.2024 – 30.06.2024	01.01.2023 – 30.06.2023
	4,3109	4,6130
pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej - kurs średni NBP na ostatni dzień danego okresu	30.06.2024	31.12.2023
	4,3130	4,3480



Bank Hipoteczny



Bank Hipoteczny

Skrócone śródroczne  
sprawozdanie finansowe  
PKO Banku Hipotecznego SA  
za okres sześciu miesięcy  
zakończony 30 czerwca 2024 roku



## SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
1. DZIAŁALNOŚĆ BANKU.....	8
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ BANKU ORAZ ZARZĄDU BANKU.....	8
3. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9
4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	9
5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	9
6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	10
7. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI.....	10
8. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH.....	11
NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.....	12
9. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK.....	12
10. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT.....	12
11. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY.....	13
12. WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE.....	13
13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE.....	14
14. KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH.....	14
15. PODATEK DOCHODOWY.....	14
NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	16
16. INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE.....	16
17. PAPIERY WARTOŚCIOWE.....	17
18. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW.....	17
19. OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE.....	19
20. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW.....	22
21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH.....	22
22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI.....	23
23. REZERWY.....	24
24. AKCJONARIAT BANKU.....	25
POZOSTAŁE NOTY DO CZĘŚCI FINANSOWEJ.....	26
25. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE.....	26
26. SPRAWY SPORNE.....	26
27. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	26
28. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH.....	30
29. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	31
CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	32
30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA.....	32
31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM.....	32
32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI.....	33
33. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM.....	33
34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI.....	34
35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ.....	36
36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM.....	36
37. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM BRAKU ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ.....	36
POZOSTAŁE NOTY.....	38
38. REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH.....	38
39. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	38
40. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY.....	39



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Przychody z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do przychodów odsetkowych, w tym:	9	628 585	835 246
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej		628 585	835 246
Koszty z tytułu odsetek i o charakterze zbliżonym do kosztów odsetkowych	9	(523 871)	(665 519)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>104 714</b>	<b>169 727</b>
Przychody z tytułu prowizji i opłat	10	2 782	3 101
Koszty z tytułu prowizji i opłat	10	(4 979)	(4 091)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>		<b>(2 197)</b>	<b>(990)</b>
Wynik na operacjach finansowych		(5)	-
Wynik z pozycji wymiany	11	2 290	(4 824)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	12	6 138	(5 263)
Pozostałe przychody operacyjne		189	232
Pozostałe koszty operacyjne		(70)	(99)
<b>Wynik na działalności biznesowej</b>		<b>111 059</b>	<b>158 738</b>
Ogólne koszty administracyjne	13	(22 459)	(23 303)
Koszty z tytułu obciążeń regulacyjnych	14	(17 126)	(22 189)
Podatek od niektórych instytucji finansowych		(26 077)	(29 641)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>		<b>45 397</b>	<b>83 650</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>45 397</b>	<b>83 650</b>
Podatek dochodowy	15	(12 884)	(23 955)
<b>Zysk netto</b>		<b>32 513</b>	<b>59 695</b>



## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Zysk netto		32 513	59 695
Inne dochody całkowite		31 380	(10 603)
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat</b>		<b>31 380</b>	<b>(10 603)</b>
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, brutto		35 879	(20 178)
Podatek odroczony		(6 817)	3 834
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych, netto	16	29 062	(16 344)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, brutto		2 862	7 087
Podatek odroczony		(544)	(1 346)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, netto		2 318	5 741
<b>Dochody całkowite netto, razem</b>		<b>63 893</b>	<b>49 092</b>



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30.06.2024	31.12.2023
<b>AKTYWA</b>			
Kasa, środki w Banku Centralnym		180 127	306
Należności od banków		2 698	2 421
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		2 698	2 421
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	8 821	55 383
Papiery wartościowe	17	749 997	945 251
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		749 997	945 251
Kredyty i pożyczki wobec klientów	18,19	16 966 820	17 898 707
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		16 966 820	17 898 707
Wartości niematerialne		259	217
Rzeczowe aktywa trwałe		9 942	10 104
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	17 567
Inne aktywa		6 264	5 966
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>17 924 928</b>	<b>18 935 922</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania wobec banków	20	4 615 802	4 580 744
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 615 802	4 580 744
Instrumenty pochodne zabezpieczające	16	238 215	213 187
Zobowiązania wobec klientów		4 586	3 710
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		4 586	3 710
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	21	8 391 783	10 444 645
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		8 391 783	10 444 645
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	22	2 965 478	1 991 260
wyceniane według zamortyzowanego kosztu		2 965 478	1 991 260
Pozostałe zobowiązania		65 230	56 215
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		21 971	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 294	6 981
Rezerwy	23	331	275
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>16 308 690</b>	<b>17 297 017</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	24	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy		13 263	-
Skumulowane inne dochody całkowite		(40 838)	(72 218)
Niepodzielony wynik / (niepokryta strata) finansowa		-	(65 966)
Wynik okresu bieżącego		32 513	165 789
<b>KAPITAŁ WŁASNY OGÓŁEM</b>		<b>1 616 238</b>	<b>1 638 905</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>17 924 928</b>	<b>18 935 922</b>
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)	37	22,5%	20,9%
Wartość księgowa (w tys. PLN)		1 616 238	1 638 905
Liczba akcji (w tys.)	24	1 611 300	1 611 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,00	1,02
Rozwodniona liczba akcji (w tys.)		1 611 300	1 611 300
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		1,00	1,02

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2024 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite	w tym:		Niepodzielony wynik / (niepokryta strata finansowa)	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
					Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
1 stycznia 2024 roku		1 611 300	-	(72 218)	(74 386)	2 168	(65 966)	165 789	1 638 905
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	165 789	(165 789)	-
Transfer zysku z przeznaczeniem na kapitał		-	13 263	-	-	-	(13 263)	-	-
Wypłata dywidendy		-	-	-	-	-	(86 560)	-	(86 560)
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	31 380	29 062	2 318	-	32 513	63 893
Zysk netto		-	-	-	-	-	-	32 513	32 513
Inne dochody całkowite		-	-	31 380	29 062	2 318	-	-	31 380
30 czerwca 2024 roku	24	1 611 300	13 263	(40 838)	(45 324)	4 486	-	32 513	1 616 238

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2023 ROKU	Nota	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Skumulowane inne dochody całkowite	w tym:		Niepodzielony wynik finansowy / (niepokryta strata finansowa)	Wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
					Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite			
1 stycznia 2023 roku		1 611 300	339 852	(141 052)	(136 426)	(4 626)	-	(405 818)	1 404 282
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		-	-	-	-	-	(405 818)	405 818	-
Pokrycie straty z kapitału zapasowego		-	(339 852)	-	-	-	339 852	-	-
Dochody całkowite razem, w tym:		-	-	(10 603)	(16 344)	5 741	-	59 695	49 092
Zysk netto		-	-	-	-	-	-	59 695	59 695
Inne dochody całkowite		-	-	(10 603)	(16 344)	5 741	-	-	(10 603)
30 czerwca 2023 roku	24	1 611 300	-	(151 655)	(152 770)	1 115	(65 966)	59 695	1 453 374





## SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023 dane przekształcone
<b>PrzepiŃwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto		45 397	83 650
Zapłacony podatek dochodowy / rozliczenie podatku w ramach PGK		17 606	47 411
<b>Korekty razem:</b>		<b>1 459 038</b>	<b>1 221 249</b>
Amortyzacja		1 060	750
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)	9	(104 714)	(169 727)
Odsetki otrzymane		712 255	692 621
Odsetki zapłacone		(187 083)	(308 897)
Zmiana stanu:			
pochodnych instrumentów finansowych		67 688	606 940
kredytów i pożyczek wobec klientów brutto		893 978	698 406
innych aktywów oraz prawa do użytkowania		(1 087)	(127)
zobowiązań wobec banków		(1 781)	16 447
zobowiązań wobec klientów		876	(2 403)
zobowiązań z tytułu wyemitowanych listów zastawnych		(25 249)	(353 353)
zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji		63 366	38 603
odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw		(5 930)	5 290
pozostałych zobowiązań		9 627	17 232
Inne korekty (w tym zmiany wyceny instrumentów pochodnych odniesione na inne dochody całkowite)		36 032	(20 534)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 522 041</b>	<b>1 352 310</b>
<b>PrzepiŃwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>418 009</b>	<b>223 861</b>
Wykup papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		418 009	223 861
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(196 549)</b>	<b>(110 201)</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		(196 400)	(109 845)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(149)	(356)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>221 460</b>	<b>113 660</b>
<b>PrzepiŃwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji listów zastawnych	21	1 000 000	1 000 000
Wykup wyemitowanych listów zastawnych	21	(2 992 968)	(2 859 300)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	22	3 051 775	1 484 949
Wykup wyemitowanych obligacji	22	(2 159 000)	(1 319 500)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym		8 214 007	8 833 305
Wypływy z tytułu zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym		(8 312 485)	(8 409 947)
Wpływy z tytułu zaciągniętych kredytów terminowych		133 000	213 000
Wypłata dywidendy	24	(86 560)	-
Spłata odsetek od wyemitowanych listów zastawnych, obligacji i zaciągniętych kredytów		(410 559)	(468 214)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu (MSSF 16)		(613)	(731)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(1 563 403)</b>	<b>(1 526 438)</b>
<b>PrzepiŃwy pieniężne netto</b>		<b>180 098</b>	<b>(60 468)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		2 727	60 757
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>182 825</b>	<b>289</b>



## NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. DZIAŁALNOŚĆ BANKU

PKO Bank Hipoteczny Spółka Akcyjna („PKO Bank Hipoteczny SA”, „Bank”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 15, 02-515 Warszawa zarejestrowany jest w Rejestrze Przedsiębiorców KRS prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000528469. Bank został wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS w dniu 24 października 2014 roku. Bankowi nadano numer statystyczny REGON 222181030. Kapitał zakładowy na 30 czerwca 2024 roku wynosił 1 611 300 000 PLN i został w całości opłacony.

PKO Bank Hipoteczny SA jest bankiem specjalistycznym prowadzącym działalność na podstawie ustawy z 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych, ustawy z 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe, Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, rekomendacji i dobrych praktyk nadzorczych oraz Statutu Banku.

Bank specjalizuje się w udzielaniu mieszkaniowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych, jak również nabywa wierzytelności z tytułu takich kredytów od PKO Banku Polskiego SA. Bank pozyskuje kredyty do swojego portfela w oparciu o strategiczną współpracę z PKO Bankiem Polskim SA.

Podstawowym celem Banku w zakresie finansowania jest emisja listów zastawnych, które mają stanowić główne źródło długoterminowego finansowania mieszkaniowych kredytów hipotecznych.

PKO Bank Hipoteczny SA nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem dla jednostek stowarzyszonych i współzależnych. W związku z tym PKO Bank Hipoteczny SA nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostką dominującą wobec PKO Banku Hipotecznego SA jest PKO Bank Polski SA, w którym Skarb Państwa posiada 29,43% udziału w kapitale zakładowym. PKO Bank Polski SA sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego.

### 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU OSOBOWEGO RADY NADZORCZEJ BANKU ORAZ ZARZĄDU BANKU

Poniższa tabela przedstawia skład Rady Nadzorczej PKO Banku Hipotecznego SA w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Imię Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia pełnienia funkcji
1	Mieczysław Król	Przewodniczący Rady Nadzorczej	13.08.2021 r.	22.02.2024 r.
2	Maciej Brzozowski	Członek Rady Nadzorczej (od 28.04.2022 r. do 05.05.2022 r.) / Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od 05.05.2022 r.)	28.04.2022 r.	14.02.2024 r.
3	Paweł Metrycki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do 05.05.2022 r.) / Członek Rady Nadzorczej (od 05.05.2022 r.)	30.03.2019 r.	-
4	Tomasz Baum	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	06.12.2022 r.	28.05.2024 r.
5	Iwona Brzozowska- Poniedziałka	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	29.05.2024 r.	-
6	Robert Ciborowski	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	29.05.2024 r.	-
7	Lucyna Kopińska	Członek Rady Nadzorczej	01.09.2019 r.	-
8	Jadwiga Lesisz	Członek Rady Nadzorczej (niezależny)	01.09.2019 r.	13.06.2024 r.
9	Jakub Niestuchowski	Członek Rady Nadzorczej	28.04.2022 r.	-

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące zmiany w Radzie Nadzorczej:

- 14 lutego 2024 roku Pan Maciej Brzozowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem na dzień 14 lutego 2024 roku;
- 22 lutego 2024 roku Pan Mieczysław Król złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem na koniec dnia 22 lutego 2024 roku;
- 24 maja 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku:



- o odwołało Pana Tomasza Bauma z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku z końcem dnia 28 maja 2024 roku;
- o powołało Panią Iwonę Brzozowską-Poniedziałką od dnia 29 maja 2024 r. na członka Rady Nadzorczej Banku w ramach wspólnej kadencji Rady Nadzorczej Banku;
- o powołało Pana Roberta Ciborowskiego od dnia 29 maja 2024 r. na członka Rady Nadzorczej Banku w ramach wspólnej kadencji Rady Nadzorczej Banku;
- 31 maja 2024 roku Pani Jadwiga Lesisz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem na dzień 13 czerwca 2024 roku.

Poniższa tabela przedstawia skład Zarządu PKO Banku Hipotecznego SA w okresie objętym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Imię Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia pełnienia funkcji
1	Katarzyna Kurkowska-Szczechowicz	Prezes Zarządu (od 27.01.2023 r.) / Wiceprezes Zarządu kierująca pracami Zarządu (od 01.10.2022 r. do 26.01.2023 r.)	01.10.2022 r.	-
2	Piotr Jaworski	Wiceprezes Zarządu	01.07.2023 r.	-
3	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	01.01.2019 r.	-
4	Stanisław Skoczylas	Wiceprezes Zarządu	06.10.2022 r.	29.02.2024 r.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące zmiany w Zarządzie:

- 23 lutego 2024 roku Pan Stanisław Skoczylas złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Banku i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku z dniem 29 lutego 2024 roku.

### 3. ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, podlegające przeglądowi oraz opiniowaniu przez Komitet Audytu i Finansów Rady Nadzorczej oraz przeglądowi Rady Nadzorczej 9 sierpnia 2024 roku, zostało zaakceptowane przez Zarząd Banku do publikacji 9 sierpnia 2024 roku.

### 4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

### 5. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zatwierdzonego przez Unię Europejską.

Prezentowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe PKO Banku Hipotecznego SA obejmuje okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz zawiera dane porównawcze:

- za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku w zakresie rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym;
- na 31 grudnia 2023 roku w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej.

Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych polskich (PLN), w zaokrągleniu do tysiąca złotych, chyba że wskazano inaczej. W związku z powyższym mogą wystąpić różnice wynikające z zaokrąglenia do pełnych tysięcy złotych.

Do sporządzenia sprawozdania finansowego Bank zastosował zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe spójne z zasadami obowiązującymi w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2023 roku, szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. Dodatkowo Bank



uwzględnił zasadę ujmowania obciążeń wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego na podstawie na podstawie oczekiwanej średniorocznej efektywnej stawki podatkowej (patrz Nota 15 „Podatek dochodowy”).

## 6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty zaakceptowania przez Zarząd do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, czyli od 9 sierpnia 2024 roku. Zarząd Banku nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Bank w tym okresie na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności, bądź kwestii środowiskowych.

## 7. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI OBOWIĄZUJĄCE OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI

Za wyjątkiem zmian wymaganych standardami i zmianami do standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2024 roku, Bank nie wdrożył nowych zasad rachunkowości od 1 stycznia 2024 roku. Zmiany do standardów, które obowiązują od 1 stycznia 2024 roku nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

W niniejszym okresie sprawozdawczym Bank wprowadził zmiany w sposobie prezentacji przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Zaprezentowanie w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wyniku z tytułu odsetek oraz wydzielenie odsetek zrealizowanych (otrzymanych oraz zapłaconych) przyczynia się do zwiększenia przejrzystości ujawnienia oraz dostosowuje je do praktyki rynkowej. Dane porównawcze zostały odpowiednio przekształcone.

	01.01.2023 - 30.06.2023 przed przekształceniem	wpływ zmiany prezentacji	01.01.2023 - 30.06.2023 dane przekształcone
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk brutto	83 650	-	83 650
Zapłacony podatek dochodowy / rozliczenie podatku w ramach PGK	47 411	-	47 411
<b>Korekty razem:</b>	<b>1 221 249</b>	<b>-</b>	<b>1 221 249</b>
Amortyzacja	750	-	750
Odsetki wykazywane w przepływach z działalności inwestycyjnej i w przepływach z działalności finansowej	434 108	(434 108)	
Wynik z tytułu odsetek (z rachunku zysków i strat)		(169 727)	(169 727)
Odsetki otrzymane		692 621	692 621
Odsetki zapłacone		(308 897)	(308 897)
Zmiana stanu:			
pochodnych instrumentów finansowych		606 940	606 940
pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	431 339	(431 339)	
kredytów i pożyczek wobec klientów brutto	508 951	189 455	698 406
papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	664	(664)	
innych aktywów oraz prawa do użytkowania	(127)	-	(127)
zobowiązań wobec banków	9 006	7 441	16 447
pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie)	178 155	(178 155)	
zobowiązań wobec klientów	(2 403)	-	(2 403)
zobowiązań z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	(384 236)	30 883	(353 353)
zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji	42 697	(4 094)	38 603
odpisów na oczekiwane straty kredytowe i rezerw	5 290	-	5 290
pozostałych zobowiązań	17 232	-	17 232
Inne korekty (w tym zmiany wyceny instrumentów pochodnych odniesione na inne dochody całkowite)	(20 177)	(357)	(20 534)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 352 310</b>	<b>-</b>	<b>1 352 310</b>



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

- **NOWE STANDARDY ORAZ ZMIANY DO OPUBLIKOWANYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE WESZŁY W ŻYCIE OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU**

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄDUJE OD
Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”	Zmiany służą sprecyzowaniu tego, na jakich zasadach klasyfikować w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dług i inne zobowiązania o nieokreślonym terminie wymagalności.	1 stycznia 2024 roku
Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - umowy finansowania dostawców”	Zmiany wprowadzają wymogi dotyczące ujawniania dodatkowych informacji związanych z finansowaniem dostawców (faktoringiem odwrotnym), m.in. przedłużone warunki płatności, udzielone zabezpieczenia i gwarancje. Celem zmian jest zwiększenie przejrzystości umów i ich wpływu na zobowiązania spółki, przepływy pieniężne i ryzyko płynności.	1 stycznia 2024 roku (zatwierdzone przez UE 15 maja 2024 roku)
Zmiany do MSSF 16 „Leasing”	Zmiany określają wymogi, aby jednostka, która sprzedała aktywo i jednocześnie je użytkuje w drodze leasingu, ujęła wartość zobowiązania leasingowego w sposób, który nie prowadzi do powstania zysku lub straty związanej z zachowanym prawem do użytkowania.	1 stycznia 2024 roku

Nowe standardy i zmiany do nich nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

- **NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE ORAZ ZMIANY DO NICH, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE I NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZASTOSOWANE PRZEZ BANK**

STANDARDY I INTERPRETACJE	OPIS ZMIAN	OBOWIĄDUJE OD
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych - brak wymienialności”	Zmiany wprowadzają wymóg ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ niewymienialności walut oraz wyjaśniają w jaki sposób należy dokonać oceny wymienialności walut.	1 stycznia 2025 roku
Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji”	Zmiany dotyczą rozliczania zobowiązań finansowych przy użyciu elektronicznego systemu płatności oraz oceny charakterystyki umownych przepływów pieniężnych aktywów finansowych, w tym tych powiązanych z aspektami środowiskowymi, społecznymi i ładu korporacyjnego (ESG). Zmianie uległy również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.	1 stycznia 2027 roku
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienie w sprawozdaniach finansowych”	MSSF 18 zastąpi obecnie obowiązujący MSR 1. Zmiany w stosunku do zastępowanego standardu będą głównie widoczne w trzech obszarach: <ul style="list-style-type: none"> <li>■ zdefiniowania obowiązkowych sum częściowych w rachunku zysków i strat,</li> <li>■ wprowadzenia ujawnień dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników (APM) wykorzystywanych przez zarząd,</li> <li>■ rozszerzenia wytycznych na temat agregacji informacji.</li> </ul>	1 stycznia 2027 roku
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji”	MSSF 19 wprowadza uproszczone wymogi raportowania oraz ogranicza ilość obowiązkowych ujawnień dla uprawnionych spółek zależnych w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2026 roku

Nowe standardy i zmiany do nich nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

18 lipca 2024 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała dokument "Roczne zmiany MSSF - wersja 11", który zawiera wyjaśnienia, uproszczenia, poprawki i zmiany ukierunkowane na poprawę spójności szeregu standardów rachunkowości (MSSF 1 "Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy"; MSSF 7 "Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji" i towarzyszące mu "Wytyczne dotyczące wdrożenia MSSF 7"; MSSF 9 "Instrumenty finansowe"; MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe" oraz MSR 7 "Sprawozdanie z przepływów pieniężnych"). Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Bank jest w trakcie oceny wpływu tych zmian na sprawozdanie finansowe Banku.





## NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### 9. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO PRZYCHODÓW ODSETKOWYCH	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
<b>Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:</b>	<b>628 585</b>	<b>835 246</b>
od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:	605 082	801 804
kredytów i pożyczek wobec klientów, w tym:	603 043	800 437
wynik z tytułu modyfikacji nieistotnej, w tym ujęcie korekty z tytułu wakacji kredytowych	(62 329)	(2 088)
należności od banków oraz od utrzymywania rezerwy obowiązkowej	2 039	1 367
od instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	23 503	33 442
dłużnych papierów wartościowych	23 503	33 442
<b>Razem</b>	<b>628 585</b>	<b>835 246</b>
w tym: przychody z tytułu odsetek od instrumentów finansowych z rozpoznaną utratą wartości	1 051	2 018

KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK I O CHARAKTERZE ZBLIŻONYM DO KOSZTÓW ODSETKOWYCH	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
<b>Koszty z tytułu odsetek od instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, w tym:</b>	<b>(396 466)</b>	<b>(434 687)</b>
otrzymanych kredytów oraz wykorzystania limitu w rachunku	(149 902)	(226 975)
wyemitowanych listów zastawnych	(165 009)	(152 917)
wyemitowanych obligacji	(81 444)	(54 730)
zobowiązań z tytułu leasingu	(111)	(65)
<b>Koszty o charakterze zbliżonym do odsetek od instrumentów wycenianych do wartości godziwej, w tym:</b>	<b>(127 405)</b>	<b>(230 832)</b>
transakcji zabezpieczających CIRS (netto)	(126 500)	(229 571)
transakcji zabezpieczających IRS (netto)	(905)	(1 261)
<b>Razem</b>	<b>(523 871)</b>	<b>(665 519)</b>

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

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Prowizja z tytułu wcześniejszej całkowitej lub częściowej spłaty kredytu	1 931	1 793
Opłata za kontrolę nieruchomości	101	75
Opłata za wycenę nieruchomości	325	410
Pozostałe	425	823
<b>Razem</b>	<b>2 782</b>	<b>3 101</b>



KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI I OPŁAT	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Sporządzanie przez rzeczoznawców majątkowych ekspertyz Bankowo-Hipotecznej Wartości Nieruchomości (BHWN)	(844)	(821)
Koszty związane z programami emisji obligacji	(1 964)	(944)
Koszty związane z liniami kredytowymi	(1 432)	(1 816)
Koszty związane z programami emisji listów zastawnych	(364)	(365)
Koszty ubezpieczenia kredytów <sup>1)</sup>	(245)	22
Prowizje za inne usługi operacyjne	(130)	(128)
Koszty windykacji i pośrednictwa sprzedaży zabezpieczeń	-	(39)
<b>Razem</b>	<b>(4 979)</b>	<b>(4 091)</b>

<sup>1)</sup> Wartość dodatnia za I półrocze 2023 r. wynika z odwrócenia rezerwy na koszty ubezpieczenia kredytów.

## 11. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY

WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Wynik z rewaluacji	163	2 973
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) w okresie spekulacyjnym (przed desygnacją do rachunkowości zabezpieczeń oraz z tytułu końcowego rozliczenia transakcji)	1 559	(7 776)
Wynik z tytułu instrumentów pochodnych (CIRS, FX-Forward) z tytułu nieefektywności rachunkowości zabezpieczeń	568	(21)
<b>Razem</b>	<b>2 290</b>	<b>(4 824)</b>

Bank zawiera i utrzymuje instrumenty pochodne CIRS i FX-Forward wyłącznie w celach zabezpieczających.

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

WYNIK Z TYTUŁU ODPISÓW NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE	Nota	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Wynik z tytułu odpisów na kredyty i pożyczki wobec klientów	18,19	6 165	(5 274)
Wynik z tytułu odpisów na papiery wartościowe	17,19	(9)	17
Wynik z tytułu rezerw na zobowiązania warunkowe udzielone finansowe związane z nieruchomością częścią kredytów mieszkaniowych	19,23	(18)	(6)
<b>Razem</b>		<b>6 138</b>	<b>(5 263)</b>



### 13. OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Świadczenia pracownicze	(8 609)	(9 738)
Koszty rzeczowe	(12 790)	(12 815)
Amortyzacja, w tym:	(1 060)	(750)
rzeczowe aktywa trwałe	(290)	(42)
aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	(722)	(641)
nieruchomości	(613)	(541)
samochodów	(109)	(100)
wartości niematerialne	(48)	(67)
<b>Razem</b>	<b>(22 459)</b>	<b>(23 303)</b>

### 14. KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH

KOSZTY Z TYTUŁU OBCIĄŻEŃ REGULACYJNYCH	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), w tym:	(13 947)	(18 520)
na fundusz przymusowej restrukturyzacji	(13 947)	(18 520)
Oplaty na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego	(2 694)	(3 124)
Pozostałe podatki i opłaty	(485)	(545)
<b>Razem</b>	<b>(17 126)</b>	<b>(22 189)</b>

### 15. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy w śródrocznych sprawozdaniach finansowych jest ustalany zgodnie z MSR 34. Obciążenie podatkowe w okresie śródrocznym jest naliczane przy użyciu oczekiwanej średniorocznej efektywnej stawki podatkowej, która miałaby zastosowanie do oczekiwanego zysku brutto za cały rok. Obliczenie średniorocznej efektywnej stawki podatku dochodowego wymaga użycia prognozy dochodu przed opodatkowaniem za cały rok obrotowy oraz różnic trwałych dotyczących wartości bilansowych i podatkowych aktywów i zobowiązań. Prognozowana roczna efektywna stopa podatkowa wynosi 28,47%.

OBCIĄŻENIE PODATKOWE	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Bieżący podatek dochodowy	(21 971)	15 976
Rekompensata straty podatkowej za 2022 r. z PGK	-	9 074
Korekta wcześniejszych okresów	39	(15)
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	9 048	(48 990)
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(12 884)</b>	<b>(23 955)</b>
Obciążenie podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych związane z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(7 361)	2 488
<b>Razem</b>	<b>(20 245)</b>	<b>(21 467)</b>





UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
<b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>45 397</b>	<b>83 650</b>
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej (19%)	(8 625)	(15 894)
<b>Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:</b>	<b>(7 540)</b>	<b>(9 435)</b>
podatek od niektórych instytucji finansowych	(4 955)	(5 632)
składka na BFG	(2 650)	(3 519)
koszty PFRON	(6)	(5)
wpływ kosztów podatkowych z Art. 15cb Ustawy CIT (finansowanie wewnętrzne)	143	(237)
wpływ pozostałych różnic trwałych	(72)	(42)
<b>Wpływ zastosowania rocznej efektywnej stawki podatkowej w sprawozdaniach śródrocznych</b>	<b>3 242</b>	<b>1 389</b>
<b>Wpływ innych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym korekty wcześniejszych okresów</b>	<b>39</b>	<b>(15)</b>
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(12 884)</b>	<b>(23 955)</b>
<b>Efektywna stopa podatkowa (bez uwzględnienia korekt wcześniejszych okresów)</b>	<b>28,47%</b>	<b>28,62%</b>



## NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### 16. INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIEZAJĄCE

Na 30 czerwca 2024 roku Bank posiadał aktywne powiązania w ramach dwóch strategii zabezpieczających zmienność przepływów pieniężnych.

Szczegółowy opis strategii zabezpieczających został ujawniony w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

WARTOŚĆ BILANSOWA/WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2024		31.12.2023	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
IRS	-	3 245	-	3 370
CIRS	8 821	234 621	55 353	209 290
FX-Forward	-	349	30	527
<b>Razem</b>	<b>8 821</b>	<b>238 215</b>	<b>55 383</b>	<b>213 187</b>

Bank zawiera i utrzymuje instrumenty pochodne wyłącznie w celach zabezpieczających.

WARTOŚĆ NOMINALNA INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH W PODZIALE NA TERMINY DO REALIZACJI NA 30 CZERWCA 2024 ROKU	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
IRS						
PLN fixed-float	-	-	-	60 000	-	60 000
CIRS						
float PLN sprzedaż	-	2 134 741	2 348 030	-	-	4 482 771
fixed EUR zakup (waluta oryginalna)	-	499 530	499 900	-	-	999 430
FX-Forward						
PLN sprzedaż	-	1 978	366	-	-	2 344
EUR zakup (waluta oryginalna)	-	393	65	-	-	458
PLN zakup	-	-	-	-	-	-
EUR sprzedaż (waluta oryginalna)	-	-	-	-	-	-

WARTOŚĆ NOMINALNA INSTRUMENTÓW ZABEZPIEZAJĄCYCH W PODZIALE NA TERMINY DO REALIZACJI NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU	do 1 miesiąca	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
IRS						
PLN fixed-float	-	-	-	-	60 000	60 000
CIRS						
float PLN sprzedaż	2 101 228	108 500	2 134 741	2 348 030	-	6 692 499
fixed EUR zakup (waluta oryginalna)	499 460	25 000	499 530	499 900	-	1 523 890
FX-Forward						
PLN sprzedaż	2 144	-	1 978	366	-	4 488
EUR zakup (waluta oryginalna)	440	-	393	65	-	898
PLN zakup	-	-	176	-	-	176
EUR sprzedaż (waluta oryginalna)	-	-	33	-	-	33



ZMIANA INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH Z TYTUŁU ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ NIEEFEKTYWNA CZĘŚĆ ZABEZPIECZENIA PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na początek okresu brutto	(91 835)	(168 427)
Zyski /(Straty) odniesione na inne dochody całkowite w okresie	(116 335)	(602 240)
Kwota przeniesiona w okresie z innych dochodów całkowitych do rachunku zysków i strat	152 214	582 062
- koszty odsetkowe	127 405	230 832
- wynik z pozycji wymiany	24 809	351 230
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu brutto	(55 956)	(188 605)
Efekt podatkowy	10 632	35 835
Skumulowane inne dochody całkowite z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych na koniec okresu netto	(45 324)	(152 770)
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych rozpoznana w rachunku zysków i strat	(563)	(21)
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite brutto	35 879	(20 178)
Podatek odroczony z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(6 817)	3 834
Wpływ w okresie na inne dochody całkowite netto	29 062	(16 344)

## 17. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2024	31.12.2023
Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, w tym:	749 997	945 251
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	749 997	945 251
Razem	749 997	945 251

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe związane z papierami wartościowymi zostały opisane w Nocie 31 „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”.

## 18. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

Zasady klasyfikacji i wyceny kredytów i pożyczek udzielonych klientom zostały opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku w Nocie 10 „Ogólne zasady rachunkowości dotyczące instrumentów finansowych”.

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

- potencjalnych zwrotów kosztów dla klientów z tytułu przewidywanej przedterminowej spłaty w przyszłości kredytów mieszkaniowych;
- wydłużenia ustawowych wakacji kredytowych na rok 2024 ujęty w pierwszym półroczu 2024 roku.

### WYDŁUŻENIE USTAWOWYCH WAKACJI KREDYTOWYCH

12 kwietnia 2024 roku Sejm uchwalił nowelizację ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorców gospodarczych i pomocy kredytobiorcom z dnia 7 lipca 2022 roku. Ustawa została przyjęta przez Senat



i podpisana przez Prezydenta. Zgodnie z powyższą nowelizacją z wakacji kredytowych mogą skorzystać kredytobiorcy, spełniający następujące kryteria:

- wartość udzielonego kredytu nie przekracza 1,2 miliona PLN oraz
- rata kredytu przekracza 30% dochodu gospodarstwa domowego, kalkulowanego jako średni dochód gospodarstwa z ostatnich trzech miesięcy lub kredytobiorca ma na utrzymaniu co najmniej troje dzieci (na dzień złożenia wniosku).

Ustawa zakłada, że w 2024 roku raty kredytu mieszkaniowego będzie można zawiesić czterokrotnie – dwukrotnie pomiędzy 1 czerwca a 31 sierpnia 2024 roku oraz dwukrotnie pomiędzy 1 września a 31 grudnia 2024 roku.

Bank uważa, iż uprawnienia klientów do skorzystania przez nich z zawieszenia spłat kredytu stanowią ustawową modyfikację przepływów pieniężnych, która następuje w dniu podpisania Ustawy przez Prezydenta. W odniesieniu do portfela kredytów mieszkaniowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu Bank dokonał w maju 2024 roku korekty wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych na kwotę 61 milionów PLN, ujmując ją jako pomniejszenie przychodu odsetkowego. Wartość korekty została ustalona jako różnica wartości szacowanych przepływów pieniężnych, wynikających z umów kredytowych, uwzględniających zawieszenie płatności rat, zdyskontowanych efektywną stopą procentową sprzed modyfikacji oraz bieżącej wartości bilansowej brutto portfela kredytowego. Szacunek straty oparty jest o założenie, iż 15% klientów będzie uprawnionych i skorzysta z wakacji kredytowych (współczynnik partycypacji klientów). Rzeczywisty wpływ rozwiązań w zakresie wakacji kredytowych na wynik finansowy Banku zależeć będzie m.in. od liczby klientów, którzy spełniają opisane powyżej kryteria oraz skorzystają z tych rozwiązań.

Do końca czerwca 2024 roku 3,9 tysiąca klientów Banku złożyło wnioski o zawieszenie spłaty jednej lub więcej rat kredytu hipotecznego, co stanowiło 4,2% liczby oraz 6,2% wartości kredytów ogółem. Łączna liczba zawnioskowanych zawieszonych dotyczących pojedynczych rat według stanu na 30 czerwca 2024 roku wyniosła 15 tysięcy.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW	30.06.2024	31.12.2023
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
Kredyty mieszkaniowe, wartość brutto, w tym:		
kredyty udzielone	17 054 592	17 992 474
nabyte wierzytelności	9 496 331	9 848 640
	7 558 261	8 143 834
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	(87 772)	(93 767)
<b>Kredyty i pożyczki wobec klientów, wartość netto</b>	<b>16 966 820</b>	<b>17 898 707</b>

Informacje w zakresie ekspozycji na ryzyko kredytowe dla kredytów i pożyczek wobec klientów wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały opisane w Nocie 19 „Oczekiwane straty kredytowe”. Informacje o jakości portfela kredytowego zostały przedstawione w Nocie 31 „Zarządzanie ryzykiem kredytowym”.

## 19. OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

### AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 30 CZERWCA 2024 ROKU	Aktywa, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)		Aktywa, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia, bez utraty wartości (Koszyk 2)		Aktywa z utratą wartości (Koszyk 3)		Razem		w tym aktywa nabyte lub udzielone z utratą wartości (POCI)	
	Wartość brutto	Odpisy	Wartość brutto	Odpisy	Wartość brutto	Odpisy	Wartość brutto	Odpisy	Wartość brutto	Odpisy
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>										
papiery wartościowe	749 997	-	-	-	-	-	749 997	-	-	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	749 997	-	-	-	-	-	749 997	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>749 997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>749 997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>										
należności od banków	2 698	-	-	-	-	-	2 698	-	-	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	16 262 368	(8 075)	717 502	(42 865)	74 722	(36 832)	17 054 592	(87 772)	1 132	463
kredyty mieszkaniowe	16 262 368	(8 075)	717 502	(42 865)	74 722	(36 832)	17 054 592	(87 772)	1 132	463
kredyty udzielone	8 975 387	(5 106)	482 594	(28 847)	38 350	(19 206)	9 496 331	(53 159)	542	170
nabyte wierzytelności	7 286 981	(2 969)	234 908	(14 018)	36 372	(17 626)	7 558 261	(34 613)	590	293
inne aktywa finansowe	994	-	-	-	-	-	994	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>16 266 060</b>	<b>(8 075)</b>	<b>717 502</b>	<b>(42 865)</b>	<b>74 722</b>	<b>(36 832)</b>	<b>17 058 284</b>	<b>(87 772)</b>	<b>1 132</b>	<b>463</b>

AKTYWA FINANSOWE I ODPISY NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU	Aktywa, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)		Aktywa, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia, bez utraty wartości (Koszyk 2)		Aktywa z utratą wartości (Koszyk 3)		Razem		w tym aktywa nabyte lub udzielone z utratą wartości (POCI)	
	Wartość brutto	Odpisy	Wartość brutto	Odpisy	Wartość brutto	Odpisy	Wartość brutto	Odpisy	Wartość brutto	Odpisy
<b>Wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>										
papiery wartościowe	945 251	-	-	-	-	-	945 251	-	-	-
emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN	945 251	-	-	-	-	-	945 251	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>945 251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>945 251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>										
należności od banków	2 421	-	-	-	-	-	2 421	-	-	-
kredyty i pożyczki wobec klientów	17 109 703	(10 036)	810 685	(48 245)	72 086	(35 486)	17 992 474	(93 767)	1 281	351
kredyty mieszkaniowe	17 109 703	(10 036)	810 685	(48 245)	72 086	(35 486)	17 992 474	(93 767)	1 281	351
kredyty udzielone	9 273 633	(6 219)	537 691	(32 346)	37 316	(18 243)	9 848 640	(56 808)	590	57
nabyte wierzytelności	7 836 070	(3 817)	272 994	(15 899)	34 770	(17 243)	8 143 834	(36 959)	691	294
inne aktywa finansowe	1 072	-	-	-	-	-	1 072	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>17 113 196</b>	<b>(10 036)</b>	<b>810 685</b>	<b>(48 245)</b>	<b>72 086</b>	<b>(35 486)</b>	<b>17 995 967</b>	<b>(93 767)</b>	<b>1 281</b>	<b>351</b>

ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE WARUNKOWE FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW

ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE WARUNKOWE FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 30 CZERWCA 2024 ROKU	Wartość nominalna zobowiązań udzielonych warunkowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)		Zobowiązania udzielone warunkowe, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia, bez utrąty wartości (Koszyk 2)		Zobowiązania udzielone warunkowe z utratą wartości (Koszyk 3)		Razem	
	Wartość nominalna	Rezerwy	Wartość nominalna	Rezerwy	Wartość nominalna	Rezerwy	Wartość nominalna	Rezerwy
Zobowiązania udzielone warunkowe	124 834	(44)	405	(12)	-	-	125 239	(56)

  

ZOBOWIĄZANIA UDZIELONE WARUNKOWE FINANSOWE I WARTOŚĆ REZERW NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU	Wartość nominalna zobowiązań udzielonych warunkowych, w przypadku których nie nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Koszyk 1)		Zobowiązania udzielone warunkowe, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia, bez utrąty wartości (Koszyk 2)		Zobowiązania udzielone warunkowe z utratą wartości (Koszyk 3)		Razem	
	Wartość nominalna	Rezerwy	Wartość nominalna	Rezerwy	Wartość nominalna	Rezerwy	Wartość nominalna	Rezerwy
Zobowiązania udzielone warunkowe	90 802	(35)	120	(3)	-	-	90 922	(38)

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W I PÓŁROCZU 2024 ROKU	Wartość na 01.01.2024 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem oraz naliczeniem odsetek	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania (derecognition)	Zmiany z tytułu wydłużenia horyzontu rozpoznania strat z 12 miesięcy na okres do daty zapadalności	Zmiany z tytułu skrócenia horyzontu rozpoznania strat z okresu do daty zapadalności na 12 miesięcy	Zmiany w związku z częściowym spisaniem lub inne	Transfery do K1	Transfery do K2	Transfery do K3	Inne zmiany	Wartość na 30.06.2024 roku
<b>Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>													
papiery wartościowe (K1)	-	-	9	-	-	-	-	-				(9)	-
<b>Razem</b>	-	-	9	-	-	-	-	-				(9)	-
<b>Wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>													
należności od banków (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
kredyty i pożyczki wobec klientów	93 767	215	(7 738)	(99)	(121)	18 328	(16 750)	170					87 772
kredyty mieszkaniowe	93 767	215	(7 738)	(99)	(121)	18 328	(16 750)	170					87 772
koszyk 1 (K1)	10 036	105	(1 565)	22	(11)	18 328	-	(34)	1 558	(19 184)	(1 180)		8 075
koszyk 2 (K2)	48 245	5	3 616	115	(5)	-	(16 578)	92	(1 558)	20 086	(11 153)		42 865
koszyk 3 (K3)	35 486	105	(9 789)	(236)	(105)	-	(172)	112	-	(902)	12 333		36 832
w tym POCl	(351)	-	(172)	-	-	-	-	60	-	-	-		(463)
inne aktywa finansowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
<b>Razem</b>	93 767	215	(7 738)	(99)	(121)	18 328	(16 750)	170					87 772

ZMIANY W ODPISACH NA OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE DLA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W I PÓŁROCZU 2023 ROKU	Wartość na 01.01.2023 roku	Zwiększenia w związku z udzieleniem i nabyciem	Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego (netto), w tym całkowitej spłaty	Zmiany wynikające z modyfikacji nieistotnej (netto)	Zmniejszenia w związku z zaprzestaniem ujmowania (derecognition)	Zmiany z tytułu wydłużenia horyzontu rozpoznania strat z 12 miesięcy na okres do daty zapadalności	Zmiany z tytułu skrócenia horyzontu rozpoznania strat z okresu do daty zapadalności na 12 miesięcy	Zmiany w związku z częściowym spisaniem lub inne	Transfery do K1	Transfery do K2	Transfery do K3	Inne zmiany	Wartość na 30.06.2023 roku
<b>Wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>													
papiery wartościowe (K1)	111	-	(17)	-	-	-	-	-					94
<b>Razem</b>	111	-	(17)	-	-	-	-	-					94
<b>Wycenianych według zamortyzowanego kosztu</b>													
należności od banków (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
kredyty i pożyczki wobec klientów	86 093	342	1 314	(224)	(25)	28 501	(24 634)	20					91 387
kredyty mieszkaniowe	86 093	342	1 314	(224)	(25)	28 501	(24 634)	20					91 387
koszyk 1 (K1)	12 586	315	(964)	(2)	(13)	28 501	-	(23)	2 675	(29 707)	(1 921)		11 447
koszyk 2 (K2)	45 096	27	7 756	(209)	(12)	-	(24 363)	69	(2 675)	30 218	(9 635)		46 272
koszyk 3 (K3)	28 411	-	(5 478)	(13)	-	-	(271)	(26)	-	(511)	11 556		33 668
w tym POCl	(371)	-	229	-	-	-	-	3	-	-	-		(139)
inne aktywa finansowe (K1)	-	-	-	-	-	-	-	-					-
<b>Razem</b>	86 093	342	1 314	(224)	(25)	28 501	(24 634)	20					91 387





## 20. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW

ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	30.06.2024	31.12.2023
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
overdraft w ramach dostępnego limitu	-	1 653
zobowiązanie z tytułu kredytów w rachunku bieżącym	2 473 527	2 570 177
zobowiązanie z tytułu kredytów terminowych	2 142 275	2 008 914
<b>Razem</b>	<b>4 615 802</b>	<b>4 580 744</b>

### ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW

KREDYTODAWCA	Data wejścia w życie umowy	Data wymagalności zobowiązania	Kwota przyznanego kredytu na 30 czerwca 2024 roku	Kwota udostępnionego kredytu na 30 czerwca 2024 roku	Zobowiązanie na 30 czerwca 2024 roku
PKO Bank Polski SA	29.10.2015 r.	29.10.2025 r.	2 000 000	2 000 000	1 668 567
PKO Bank Polski SA	02.02.2017 r.	03.02.2026 r.	2 000 000	2 000 000	4 960
PKO Bank Polski SA <sup>1)</sup>	10.07.2019 r.	30.06.2028 r.	4 178 000	4 178 000	800 000
PKO Bank Polski SA	10.09.2020 r.	22.03.2026 r.	210 000	210 000	210 709
PKO Bank Polski SA	11.02.2022 r.	22.12.2027 r.	1 522 000	1 522 000	1 529 913
PKO Bank Polski SA <sup>2)</sup>	03.01.2023 r.	03.01.2030 r.	600 000	600 000	401 653
<b>Razem</b>			<b>10 510 000</b>	<b>10 510 000</b>	<b>4 615 802</b>

<sup>1)</sup> W związku z zawartym 28 czerwca 2024 roku aneksem okres wykorzystania kredytu został wydłużony do 30 czerwca 2028 roku, a od 1 lipca 2024 roku kwota kredytu została obniżona do 3 100 000 tys. PLN.

<sup>2)</sup> Okres wykorzystania 5-letnich transz upływa 3 stycznia 2025 roku, w związku z czym jako data wymagalności została wskazana data wymagalności transzy, która byłaby wykorzystana w ostatnim udostępnionym dniu.

## 21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH LISTÓW ZASTAWNYCH	30.06.2024	31.12.2023
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
hipoteczne listy zastawne, w tym wyemitowane w ramach:	8 391 783	10 444 645
Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych	7 086 643	8 433 219
Krajowego Programu Emisji Listów Zastawnych	1 305 140	2 011 426
<b>Razem</b>	<b>8 391 783</b>	<b>10 444 645</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku Bank przeprowadził w ramach Międzynarodowego Programu Emisji Listów Zastawnych na rynek europejski:

- 15 marca 2024 roku subskrypcję hipotecznych listów zastawnych w PLN serii 12 o wartości nominalnej 1 000 000 tys. PLN, dla których dzień emisji ustalony został na 22 marca 2024 roku, a data zapadalności na 22 marca 2028 roku. Papiery są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości WIBOR 3M + 0,55 p.p. marży;
- 27 czerwca 2024 roku subskrypcję hipotecznych listów zastawnych w PLN serii 13 o wartości nominalnej 500 000 tys. PLN, dla których dzień emisji ustalony został na 5 lipca 2024 roku, a data zapadalności na 4 lipca 2028 roku. Papiery są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości WIBOR 3M + 0,55 p.p. marży.

Ponadto w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku Bank wykupił trzy emisje listów zastawnych o wartości nominalnej 700 000 tys. PLN oraz 525 000 tys. EUR.





Natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku wyemitował dwie serie listów zastawnych o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 tys. PLN oraz wykupił listy zastawne o wartości nominalnej 500 000 tys. PLN oraz 500 000 tys. EUR.

Emisje krajowe listów zastawnych są notowane na rynku równoległym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (rynek równoległy GPW) i rynku regulowanym platformy BondSpot (Bondspot), a emisje zagranicznych listów zastawnych na giełdzie w Luxemburgu (LuxSE) oraz na rynku równoległym GPW.

Na 30 czerwca 2024 roku wyemitowane listy zastawne denominowane w PLN oraz w EUR posiadały rating agencji ratingowej Moody's Investors Service na poziomie Aa1, tj. najwyższym możliwym do osiągnięcia przez polskie papiery wartościowe. Ograniczeniem poziomu ratingu polskich papierów wartościowych jest country ceiling Polski (tj. najwyższy możliwy do uzyskania w Polsce poziom ratingu) dla instrumentów dłużnych, obecnie na poziomie Aa1.

Łączna wartość nominalna wyemitowanych hipotecznych listów zastawnych pozostających w obrocie na 30 czerwca 2024 roku wynosiła 8 353 000 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2023 roku 10 370 700 tys. PLN.

#### ZABEZPIECZENIE HIPOTECZNYCH LISTÓW ZASTAWNYCH

Zabezpieczeniem hipotecznych listów zastawnych są wierzytelności zabezpieczone hipoteką na nieruchomości wpisanej na pierwszym miejscu w księdze wieczystej. Dodatkowo podstawą emisji hipotecznych listów zastawnych mogą być także środki Banku:

- ulokowane w papierach wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Narodowy Bank Polski, Europejski Bank Centralny, rządy i banki centralne państw członkowskich Unii Europejskiej, Organizację Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, z wyłączeniem państw, które restrukturyzują lub restrukturyzowały swoje zadłużenie zagraniczne w ciągu ostatnich 5 lat,
- ulokowane w Narodowym Banku Polskim,
- ulokowane w bankach krajowych lub instytucji kredytowej, o których mowa w Art. 18. ust. 3 pkt. 3 z 29 sierpnia 1997 roku o listach zastawnych i bankach hipotecznych.

Wartość nominalna kredytów wpisanych do Rejestru Zabezpieczenia Hipotecznych Listów Zastawnych i stanowiących zabezpieczenie emisji hipotecznych listów zastawnych na 30 czerwca 2024 roku wynosiła 16 113 918 tys. PLN, natomiast wartość nominalna dodatkowego zabezpieczenia w postaci papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa denominowanych w PLN wynosiła 80 000 tys. PLN. Na 31 grudnia 2023 roku było to odpowiednio 16 768 213 tys. PLN oraz 205 000 tys. PLN. W Rejestrze Zabezpieczenia Hipotecznych Listów Zastawnych zostały również ujęte transakcje CIRS zabezpieczające ryzyko walutowe oraz stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych denominowanych w EUR oraz transakcje IRS zabezpieczające ryzyko stopy procentowej wyemitowanych listów zastawnych w PLN, których oprocentowanie jest stałe.

Rejestr Zabezpieczenia Hipotecznych Listów Zastawnych w I półroczu 2024 roku oraz w latach poprzednich nie zawierał papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (ABS), które nie spełniają wymagań określonych w paragrafie 1 artykułu 80 Wytycznych (UE) 2015/510 Europejskiego Banku Centralnego z 19 grudnia 2014 roku w sprawie implementacji ram prawnych polityki pieniężnej Eurosystemu (EBC/2014/60) (wersja przekształcona).

## 22. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	30.06.2024	31.12.2023
<b>Wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>		
obligacje, w tym wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji	2 965 478	1 991 260
<b>Razem</b>	<b>2 965 478</b>	<b>1 991 260</b>

#### PROGRAM EMISJI OBLIGACJI

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku w ramach Programu Emisji Obligacji Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 3 150 000 tys. PLN (tj. 6 300 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda) oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 2 159 000 tys. PLN (tj. 4 318 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda). Natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku w ramach Programu Emisji Obligacji Bank wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 539 000 tys. PLN (tj. 3 078 sztuk o wartości nominalnej



500 000 PLN każda) oraz wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 319 500 tys. PLN (tj. 2 639 sztuk o wartości nominalnej 500 000 PLN każda).

Ww. emisje obligacji reguluje zawarta 30 września 2015 roku z PKO Bankiem Polskim SA Umowa Programu Emisji Obligacji. Na podstawie ww. umowy maksymalna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych obligacji wynosi 6 000 000 tys. PLN. Jednocześnie zgodnie z Umową Zobowiązującą PKO Bank Polski SA jako Gwarant przyjmuje zobowiązanie do obejmowania obligacji emitenta na własny rachunek do kwoty 1 000 000 tys. PLN. Na mocy zawartych we wrześniu 2023 roku aneksów do ww. umów zostały one wydłużone do 30 września 2026 roku.

Według stanu na 30 czerwca 2024 roku zobowiązanie Banku z tytułu wyemitowanych obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji w wartości nominalnej wynosiło 3 016 000 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2023 roku było to 2 025 000 tys. PLN. Na 30 czerwca 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku nie było obligacji objętych przez PKO Bank Polski SA w ramach gwarancji.

## 23. REZERWY

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU DO 30 CZERWCA 2024 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na zobowiązania udzielone warunkowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2024 roku, w tym:</b>	<b>237</b>	<b>38</b>	<b>275</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	38	38
Rezerwa długoterminowa	237	-	237
Utworzenie/aktualizacja rezerw	38	41	79
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(23)	(23)
<b>Stan na 30 czerwca 2024 roku, w tym:</b>	<b>275</b>	<b>56</b>	<b>331</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	56	56
Rezerwa długoterminowa	275	-	275

REZERWY ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU DO 30 CZERWCA 2023 ROKU	Rezerwa na świadczenia emerytalno - rentowe	Rezerwa na zobowiązania udzielone warunkowe	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2023 roku, w tym:</b>	<b>195</b>	<b>17</b>	<b>212</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	17	17
Rezerwa długoterminowa	195	-	195
Utworzenie/aktualizacja rezerw	8	18	26
Rozwiązanie/wykorzystanie	-	(12)	(12)
<b>Stan na 30 czerwca 2023 roku, w tym:</b>	<b>203</b>	<b>23</b>	<b>226</b>
Rezerwa krótkoterminowa	-	23	23
Rezerwa długoterminowa	203	-	203



## 24. AKCJONARIAT BANKU

Seria	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna 1 akcji (w PLN)	Wartość serii według wartości nominalnej (w PLN)	Data podjęcia uchwały przez WZA	Data emisji	Data rejestracji w KRS
A	zwykłe imienne	300 000 000	1	300 000 000	06.10.2014 r.	06.10.2014 r.	24.10.2014 r.
B	zwykłe imienne	200 000 000	1	200 000 000	14.03.2016 r.	07.04.2016 r.	22.04.2016 r.
C	zwykłe imienne	200 000 000	1	200 000 000	01.07.2016 r.	15.07.2016 r.	28.07.2016 r.
D	zwykłe imienne	100 000 000	1	100 000 000	28.10.2016 r.	18.11.2016 r.	01.12.2016 r.
E	zwykłe imienne	150 000 000	1	150 000 000	21.03.2017 r.	04.04.2017 r.	12.04.2017 r.
F	zwykłe imienne	150 000 000	1	150 000 000	28.06.2017 r.	04.07.2017 r.	11.09.2017 r.
G	zwykłe imienne	100 000 000	1	100 000 000	18.10.2017 r.	20.10.2017 r.	16.11.2017 r.
H	zwykłe imienne	95 000 000	1	95 000 000	13.08.2018 r.	17.08.2018 r.	08.10.2018 r.
I	zwykłe imienne	100 000 000	1	100 000 000	19.12.2018 r.	21.12.2018 r.	21.02.2019 r.
J	zwykłe imienne	131 500 000	1	131 500 000	07.03.2019 r.	19.03.2019 r.	16.05.2019 r.
K	zwykłe imienne	84 800 000	1	84 800 000	27.06.2019 r.	01.07.2019 r.	20.08.2019 r.
<b>Razem</b>		<b>1 611 300 000</b>		<b>1 611 300 000</b>			

Jedynym akcjonariuszem Banku na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku był PKO Bank Polski SA.

Kapitał zakładowy Banku wynosi 1 611 300 000 PLN i dzieli się na 1 611 300 000 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 (jeden) PLN każda. Wyemitowane akcje PKO Banku Hipotecznego SA nie są uprzywilejowane i zostały w pełni opłacone.

26 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKO Banku Hipotecznego SA (dalej: „ZWZ”) podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku, w której zysk w kwocie:

- 13 263 tys. PLN, tj. 8% zysku przeznaczono na kapitał zapasowy Banku;
- 65 966 tys. PLN przeznaczono na pokrycie straty z lat ubiegłych;
- 86 560 tys. PLN przeznaczono na wypłatę dywidendy.

W związku z powyższą uchwałą ZWZ w dniu 28 czerwca 2024 roku Bank przekazał na rejestr rynku niepublicznego prowadzony przez PKO BP Biuro Maklerskie środki na wypłatę dywidendy na rzecz PKO Banku Polskiego SA.

W 2023 roku Bank nie wypłacał dywidendy.



## POZOSTAŁE NOTY DO CZĘŚCI FINANSOWEJ

### 25. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE ORAZ OTRZYMANE

#### 25.1 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Bank nie posiadał zobowiązań umownych dotyczących nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych.

#### 25.2 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE UDZIELONE FINANSOWE	30.06.2024	31.12.2023
Związane z nieruchomościami w całości kredytami mieszkaniowymi (wartość nominalna)	125 239	90 922
rezerwy na nieruchomości w całości kredyty mieszkaniowe	(56)	(38)
<b>Razem netto</b>	<b>125 183</b>	<b>90 884</b>
w tym udzielone zobowiązania nieodwołalne	-	-

#### 25.3 UDZIELONE ZOBOWIĄZANIA GWARANCYJNE

PKO Bank Hipoteczny SA nie udziela zobowiązań gwarancyjnych.

#### 25.4 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OTRZYMANE WEDŁUG WARTOŚCI NOMINALNEJ	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania warunkowe otrzymane		
finansowe	5 909 434	5 943 956
gwarancyjne	1 000 000	1 000 000
<b>Razem</b>	<b>6 909 434</b>	<b>6 943 956</b>

### 26. SPRAWY SPORNE

Według stanu na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku nie występowały istotne sprawy sporne.

### 27. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

#### 27.1 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO

Podmiotami powiązany kapitałowo z Bankiem są PKO Bank Polski SA oraz podmioty z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA.

Opis transakcji z jednostkami powiązany kapitałowo został zaprezentowany w Nocie 41.1 Sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Ponadto w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku:

- 28 czerwca 2024 roku Bank zawarł z PKO Bankiem Polskim SA Aneks nr 8 do Umowy odnawialnego kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z 10 lipca 2019 roku, który wydłużył okres wykorzystania kredytu do 30 czerwca 2028 roku oraz od 1 lipca 2024 roku zmniejszył kwotę kredytu z 4 178 000 tys. PLN do 3 100 000 tys. PLN.



DANE WEDŁUG STANU NA 30 CZERWCA 2024 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	12 451	8 821
<b>Razem</b>	<b>12 451</b>	<b>8 821</b>

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA			
	Kredyty i overdraft	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	4 615 802	6 062	247 178	238 215
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	12 748	41	-
PKO Leasing SA	-	-	9	-
Prime Car Management SA	-	-	508	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	97 727	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	81 516	-	-
PKO VC fizan	-	19 701	-	-
NEPTUN fizan	-	35 869	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	27 975	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 615 802</b>	<b>281 598</b>	<b>247 736</b>	<b>238 215</b>

PODMIOT	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	6 909 434
<b>Razem</b>	<b>6 909 434</b>

DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU DO 30 CZERWCA 2024 ROKU

PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Wynik z pozycji wymiany
PKO Bank Polski SA	1	1	292 913	283 022	(5)	(22 871)
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	554	397	-	-
PKO Leasing SA	-	-	17	0	-	-
Prime Car Management SA	-	-	78	13	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	3 075	3 075	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	2 431	2 431	-	-
PKO VC fizan	-	-	574	574	-	-
NEPTUN fizan	-	-	900	900	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	843	843	-	-
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>301 385</b>	<b>291 255</b>	<b>(5)</b>	<b>(22 871)</b>



DANE WEDŁUG STANU NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU

PODMIOT	AKTYWA	
	Należności	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	58 808	55 383
<b>Razem</b>	<b>58 808</b>	<b>55 383</b>

PODMIOT	ZOBOWIĄZANIA			
	Kredyty i overdraft	Listy zastawne i obligacje	Inne zobowiązania	w tym z tytułu instrumentów pochodnych
PKO Bank Polski SA	4 580 744	28 279	225 694	213 187
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	7 835	28	-
PKO Leasing SA	-	-	10	-
Prime Car Management SA	-	-	283	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	97 999	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	81 939	-	-
PKO VC -fizan	-	19 826	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	28 579	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 580 744</b>	<b>264 457</b>	<b>226 015</b>	<b>213 187</b>

PODMIOT	Otrzymane zobowiązania warunkowe
PKO Bank Polski SA	6 943 956
<b>Razem</b>	<b>6 943 956</b>

DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU DO 30 CZERWCA 2023 ROKU

PODMIOT	Przychody ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Koszty ogółem	w tym z tytułu odsetek i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	Wynik z pozycji wymiany
PKO Bank Polski SA	21	-	468 678	457 850	-	(359 033)
PKO BP Finat Sp. z o.o.	-	-	239	104	-	-
PKO Leasing SA	-	-	80	2	-	-
Prime Car Management SA	-	-	112	8	-	-
PKO Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	3 502	3 502	-	-
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA	-	-	2 928	2 928	-	-
PKO VC -fizan	-	-	720	720	-	-
Bankowe Towarzystwo Kapitałowe SA	-	-	1 237	1 237	-	-
<b>Razem</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>477 496</b>	<b>466 351</b>	<b>-</b>	<b>(359 033)</b>

W okresie sprawozdawczym Bank nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.



## 27.2 TRANSAKcje ZE SKARBEM PAŃSTWA I JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZE SKARBEM PAŃSTWA

Ponieważ Skarb Państwa posiada 29,43% udziału w kapitale zakładowym PKO Banku Polskiego SA, PKO Bank Hipoteczny SA, będąc częścią Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA, jest jednostką powiązaną ze Skarbem Państwa.

Bank przeprowadza następujące transakcje ze Skarbem Państwa oraz jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa:

- nabywanie obligacji skarbowych emitowanych przez Skarb Państwa oraz bonów pieniężnych NBP opisanych w Nocie 17 „Papiery wartościowe”.
- nabywanie od podmiotów powiązanych ze Skarbem Państwa niebędących podmiotami z Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego SA towarów i usług w ramach działalności operacyjnej, które zarówno jednostkowo, jak i łącznie są nieistotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego.

## 27.3 TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI OSOBOWO

Na 30 czerwca 2024 roku jednostkami powiązanymi z Bankiem poprzez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej PKO Banku Hipotecznego SA bądź ich bliskich członków rodziny pozostawały 4 podmioty, z którymi Bank nie realizował transakcji. Natomiast na 31 grudnia 2023 roku z Bankiem powiązanych było 6 podmiotów.

## 27.4 ŚWIADCZENIA DLA KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO PKO BANKU HIPOTECZNEGO

KOSZTY WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ BANKU	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
<b>Zarząd Banku <sup>1)</sup></b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze <sup>2)</sup>	940	1 167
Świadczenia po okresie zatrudnienia	319	41
Świadczenia długoterminowe <sup>3)</sup>	392	380
Płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych <sup>4)</sup>	153	142
<b>Razem</b>	<b>1 804</b>	<b>1 730</b>
<b>Rada Nadzorcza Banku (niezależni członkowie Rady Nadzorczej)</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze <sup>2)</sup>	147	143
<b>Razem</b>	<b>147</b>	<b>143</b>

<sup>1)</sup> W tym członkowie Zarządu, którzy przestali pełnić swoje funkcje;

<sup>2)</sup> Na krótkoterminowe świadczenia pracownicze składają się: wynagrodzenia, składki na ubezpieczenie społeczne, PPE, inne świadczenia oraz rezerwa na odroczone zmienne składniki wynagrodzeń, rozliczenie których nastąpiło lub nastąpi w ciągu 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego;

<sup>3)</sup> W pozycji świadczenia długoterminowe ujęto rezerwy na odroczone zmienne składniki wynagrodzeń przyznawane w środkach pieniężnych, które będą wypłacane po okresie 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego;

<sup>4)</sup> W pozycji płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych (MSR 19) ujęto rezerwy na odroczone zmienne składniki wynagrodzeń przyznawane w formie instrumentu finansowego, tj. akcji fantomowych. Przeliczenie akcji fantomowych na gotówkę jest dokonywane po okresie retencyjnym.

## 27.5 KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE PRZEZ BANK NA RZECZ KIEROWNICTWA

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku Bank nie udzielił kredytów i pożyczek na rzecz kierownictwa Banku. Na 30 czerwca 2024 roku wartość bilansowa kredytów i pożyczek na rzecz kierownictwa wynosiła 584 tys. PLN, a na 31 grudnia 2023 roku 598 tys. PLN. Warunki oprocentowania i terminy spłaty nie odbiegają od warunków rynkowych.





## 28. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

### 28.1 KATEGORIE WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ DO WARTOŚCI GODZIWEJ

Klasyfikacja instrumentów finansowych oraz metody ustalania wartości godziwej opisane zostały w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 30 CZERWCA 2024 ROKU	Nota	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	16	8 821	-	8 821	-
CIRS		8 821	-	8 821	-
FX-Forward		-	-	-	-
Papiery wartościowe	17	749 997	749 997	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		749 997	749 997	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>758 818</b>	<b>749 997</b>	<b>8 821</b>	<b>-</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16	238 215	-	238 215	-
CIRS		234 621	-	234 621	-
FX-Forward		349	-	349	-
IRS		3 245	-	3 245	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>238 215</b>	<b>-</b>	<b>238 215</b>	<b>-</b>

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU	Nota	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	16	55 383	-	55 383	-
CIRS		55 353	-	55 353	-
FX-Forward		30	-	30	-
Papiery wartościowe	17	945 251	945 251	-	-
wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite		945 251	945 251	-	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>1 000 634</b>	<b>945 251</b>	<b>55 383</b>	<b>-</b>
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16	213 187	-	213 187	-
CIRS		209 290	-	209 290	-
FX-Forward		527	-	527	-
IRS		3 370	-	3 370	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej razem</b>		<b>213 187</b>	<b>-</b>	<b>213 187</b>	<b>-</b>

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

Metody i założenia wykorzystywane podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej opisane zostały w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.





AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 30 CZERWCA 2024 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	30.06.2024	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	180 127	180 127
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	2 698	2 698
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			16 966 820	16 466 206
kredyty mieszkaniowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	16 966 820	16 466 206
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	994	994
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 615 802	4 630 228
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 586	4 586
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1	notowania na rynku regulowanym	8 391 783	8 356 742
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	2 965 478	2 965 478
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	31 819	31 819
Rezerwa na zobowiązania udzielone warunkowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	56	56

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, KTÓRE NIE SĄ PREZENTOWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ NA 31 GRUDNIA 2023 ROKU	poziom hierarchii wartości godziwej	metoda wyceny	31.12.2023	
			wartość bilansowa	wartość godziwa
Kasa, środki w Banku Centralnym	nd.	wartość wymaganej zapłaty	306	306
Należności od banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	2 421	2 421
Kredyty i pożyczki wobec klientów, w tym:			17 898 707	17 314 013
kredyty mieszkaniowe <sup>1)</sup>	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	17 898 707	17 314 013
Inne aktywa finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty z uwzględnieniem utraty wartości	1 072	1 072
Zobowiązania wobec banków	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	4 580 744	4 632 020
Zobowiązania wobec klientów	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	3 710	3 710
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych listów zastawnych	1	notowania na rynku regulowanym	10 444 645	10 355 645
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	2	zdyskontowane przepływy pieniężne	1 991 260	1 991 260
Pozostałe zobowiązania finansowe	3	wartość wymaganej zapłaty	22 342	22 342
Rezerwa na zobowiązania udzielone warunkowe	3	zdyskontowane przepływy pieniężne	38	38

<sup>1)</sup> Z uwagi na fakt, że wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów w transakcji pomiędzy niezależnymi, dobrze poinformowanymi oraz zainteresowanymi zawarciem transakcji uczestnikami rynku, przeprowadzonej na zwykłych warunkach na dzień wyceny tj. 31 grudnia 2023 roku, Bank uwzględnił w wartości godziwej portfela kredytów mieszkaniowych wpływ potencjalnego wydłużenia na 2024 rok programu Ustawowych wakacji kredytowych opisanego w *Nocie 26. Kredyty i pożyczki wobec klientów* sprawozdania finansowego PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku. Na 31 grudnia 2023 roku, biorąc pod uwagę status procesu legislacyjnego oraz wypowiedzi w sferze publicznej uczestników procesu legislacyjnego oraz nadzorców rynku, Bank w kalkulacji oparł się na eksperckim założeniu, że uczestnicy rynku przyjęli 40%-owe prawdopodobieństwo wejścia w życie ustawy w wersji opublikowanej w projekcie.

## 29. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, jak również w 2023 roku, ze względu na specyfikę działalności biznesowej, Bank nie wydzielał segmentów, a więc nie analizował wyników działalności w podziale na segmenty. Cały portfel kredytowy Banku jest jednorodny i składa się wyłącznie z kredytów mieszkaniowych udzielonych klientom detalicznym, które finansują nieruchomości zlokalizowane w Polsce. Cała działalność Banku stanowi jeden segment. Głównym decydem operacyjnym jest Zarząd Banku. Miarą zysku jest wynik brutto, analizowany na poziomie całości działalności Banku. W związku z powyższym dane finansowe zaprezentowane w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz Rachunku zysków i strat są reprezentatywne dla całości Banku jako jedyne go segmentu.



## CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

### 30. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W PKO BANKU HIPOTECZNYM SA

Zarządzanie ryzykiem w PKO Banku Hipotecznym SA ma na celu zapewnienie stabilności finansowej Banku, ochronę wartości i bezpieczeństwa emitowanych listów zastawnych oraz zapewnienie bezpieczeństwa środków pochodzących z emisji obligacji oraz pozostałych źródeł finansowania działalności Banku. Celem systemu zarządzania ryzykiem jest również zapewnienie właściwej i możliwie najpełniejszej informacji o ryzyku przy podejmowaniu decyzji, a także efektywne osadzenie zarządzania ryzykiem w kulturze organizacyjnej Banku. Zakładany poziom ryzyka stanowi ważny składnik procesu planistycznego.

Zarządzanie ryzykiem w PKO Banku Hipotecznym SA zostało szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Ponadto 26 czerwca 2024 roku Komitet Kredytowy PKO Banku Hipotecznego SA zaakceptował do realizacji rekomendację w sprawie rozszerzenia procesu zarządzania ryzykiem kredytowym i koncentracji o czynniki ryzyka związane z ESG<sup>1</sup>, w tym uwzględnienia ryzyk związanych z ESG (ryzyko fizyczne i ryzyko transformacji) w ocenie jakości zabezpieczeń oraz sposobu ujęcia tych ryzyk w procesie monitorowania i raportowania zarządzania ryzykiem kredytowym i koncentracji w Banku.

### 31. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

#### 31.1. MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE

W poniższej tabeli zaprezentowano maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe w odniesieniu do instrumentów finansowych, które są objęte zakresem MSSF 7, ale do których nie mają zastosowania wymogi dotyczące utraty wartości określone w MSSF 9.

MAKSYMALNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE	30.06.2024	31.12.2023
Instrumenty pochodne zabezpieczające	8 821	55 383
<b>Ekspozycja bilansowa - razem</b>	<b>8 821</b>	<b>55 383</b>

#### 31.2. NALEŻNOŚCI OD BANKÓW

NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	30.06.2024	31.12.2023
Należności nieprzeterminowane, bez rozpoznanej utraty wartości (rating kontrahenta A2)	2 698	2 421
<b>Razem brutto</b>	<b>2 698</b>	<b>2 421</b>
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	-	-
<b>Razem netto</b>	<b>2 698</b>	<b>2 421</b>

#### 31.3. PAPIERY WARTOŚCIOWE

PAPIERY WARTOŚCIOWE	30.06.2024	31.12.2023
Emitowane przez Skarb Państwa, obligacje skarbowe PLN (rating A)	749 997	945 251
<b>Razem</b>	<b>749 997</b>	<b>945 251</b>

<sup>1</sup> Czynniki ESG (Environmental, Social, Governance) – czynniki środowiskowe, społeczne oraz dotyczące ładu korporacyjnego, które mogą mieć pozytywny lub negatywny wpływ na klientów i kontrahentów lub aktywa Banku. Czynniki ESG o negatywnym wpływie są określane jako czynniki ryzyk ESG.



### 31.4. KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW

Portfel kredytowy charakteryzuje się niskim poziomem ekspozycji z utratą wartości. Według stanu na 30 czerwca 2024 roku udział w łącznej wartości portfela kredytowego kredytów ze stwierdzoną utratą wartości wynosił 0,44%, natomiast według stanu na 31 grudnia 2023 roku było to 0,40%.

Struktura przeterminowań kredytów prezentuje się następująco:

PRZETERMINOWANE KREDYTY PODLEGAJĄCE UTRACIE WARTOŚCI LUB KTÓRE UTRACIŁY WARTOŚĆ NA 30.06.2024 ROKU	do 30 dni	powyżej 30 dni do 90 dni	powyżej 90 dni	RAZEM
Koszyk 1	72 404	1 502	-	73 906
Koszyk 2	50 903	29 942	9 886	90 731
Koszyk 3	6 232	8 844	34 299	49 375
<b>Razem brutto</b>	<b>129 539</b>	<b>40 288</b>	<b>44 185</b>	<b>214 012</b>
w tym POCl	-	59	292	351

PRZETERMINOWANE KREDYTY PODLEGAJĄCE UTRACIE WARTOŚCI LUB KTÓRE UTRACIŁY WARTOŚĆ NA 31.12.2023 ROKU	do 30 dni	powyżej 30 dni do 90 dni	powyżej 90 dni	RAZEM
Koszyk 1	60 507	802	-	61 309
Koszyk 2	72 430	22 242	8 251	102 923
Koszyk 3	8 110	5 982	30 841	44 933
<b>Razem brutto</b>	<b>141 047</b>	<b>29 026</b>	<b>39 092</b>	<b>209 165</b>
w tym POCl	-	247	154	401

### 31.5. PRAKTYKI FORBEARANCE

WARTOŚĆ EKSPOZYCJI PODLEGAJĄCYCH FORBEARANCE W PORTFELU KREDYTOWYM	30.06.2024	31.12.2023
Kredyty i pożyczki wobec klientów brutto, w tym:	17 054 592	17 992 474
podlegające forbearance	18 538	12 633
Odpisy na oczekiwane straty kredytowe, w tym:	(87 772)	(93 767)
na kredyty i pożyczki podlegające forbearance	(6 698)	(4 445)
<b>Kredyty i pożyczki wobec klientów netto, w tym:</b>	<b>16 966 820</b>	<b>17 898 707</b>
podlegające forbearance	<b>11 840</b>	<b>8 188</b>

### 32. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KONCENTRACJI

Poniższa tabela przedstawia wskaźnik koncentracji portfela kredytów i pożyczek mierzony udziałem największych zaangażowań w całym portfelu kredytowym Banku.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - WSKAŹNIK KONCENTRACJI	30.06.2024	31.12.2023
10 największych zaangażowań	0,07%	0,06%
20 największych zaangażowań	0,12%	0,12%
50 największych zaangażowań	0,29%	0,28%
100 największych zaangażowań	0,55%	0,52%

### 33. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM REZYDUALNYM

Poniższe tabele przedstawiają wskaźnik koncentracji portfela kredytów i pożyczek mierzony wartością wskaźnika LTV opartym o wycenę rynkową oraz wartość tych portfeli.



KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ - UDZIAŁ	30.06.2024	31.12.2023
poniżej 50%	90,9%	87,9%
51% - 60%	5,1%	7,9%
61% - 70%	1,9%	2,0%
71% - 80%	1,5%	1,7%
81% - 90%	0,6%	0,5%
powyżej 90%	0,0%	0,0%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Średni poziom LTV opartego o wycenę rynkową	33,4%	35,0%

  

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO WEDŁUG LTV OPARTEGO O WYCENĘ RYNKOWĄ - WARTOŚĆ BRUTTO	30.06.2024	31.12.2023
poniżej 50%	15 498 910	15 807 095
51% - 60%	871 464	1 420 119
61% - 70%	323 622	365 880
71% - 80%	265 747	300 662
81% - 90%	94 457	98 495
powyżej 90%	392	223
<b>Razem brutto</b>	<b>17 054 592</b>	<b>17 992 474</b>

Poniższa tabela przedstawia wskaźnik koncentracji portfela kredytów i pożyczek według regionu geograficznego nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu.

KREDYTY I POŻYCZKI WOBEC KLIENTÓW BRUTTO - REGION GEOGRAFICZNY	30.06.2024	31.12.2023
warszawski	21,4%	21,4%
wrocławski	12,2%	12,2%
gdański	11,5%	11,5%
poznański	10,6%	10,6%
katowicki	10,0%	10,0%
krakowski	8,1%	8,1%
szczeciński	7,4%	7,4%
łódzki	7,4%	7,4%
lubelski	6,1%	6,1%
białostocki	5,3%	5,3%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

## 34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

### 34.1 POMIAR I OCENA RYZYKA PŁYNNOŚCI

W Banku wykorzystywane są następujące miary ryzyka płynności:

- kontraktowa, urealniona i stress-testowa luka płynności,
- nadwyżka płynności i horyzont przeżycia bez zewnętrznego wsparcia,
- nadzorcze miary płynności:
  - LCR (*ang. liquidity coverage ratio*) – wskaźnik pokrycia wypływów netto do 1 miesiąca,
  - NSFR (*ang. net stable funding ratio*) – wskaźnik stabilnego finansowania netto,
- koncentracja źródeł finansowania,
- wskaźnik pokrycia aktywów długoterminowych finansowaniem długoterminowym,
- testy warunków skrajnych (stress-testy płynności).

Poniżej prezentowane są zestawienia urealnionej luki płynności na 30 czerwca 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku.



LUKA PŁYNNOŚCI 30.06.2024	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiący	pow. 60 miesiący
Urealniona luka okresowa	2 514 259	603 165	(35 379)	(2 102 823)	(2 112 384)	(6 132 977)	(5 428 744)	12 694 883
Urealniona skumulowana luka okresowa	2 514 259	3 117 424	3 082 045	979 222	(1 133 162)	(7 266 139)	(12 694 883)	-

Według stanu na 30 czerwca 2024 w przedziałach do 6 miesięcy urealniona skumulowana luka płynności była dodatnia, co oznacza nadwyżkę zapadających aktywów powiększoną o szacowane wpływy z tytułu dostępnego limitu w rachunku bieżącym nad wymagalnymi zobowiązaniami w perspektywie krótko- i średnioterminowej.

LUKA PŁYNNOŚCI 31.12.2023	a'vista	0 - 1 miesiąc	1 - 3 miesiące	3 - 6 miesiący	6 - 12 miesiący	12 - 24 miesiące	24 - 60 miesiący	pow. 60 miesiący
Urealniona luka okresowa	2 350 182	355 401	78 179	(622 680)	(2 375 478)	(9 499 906)	(3 739 191)	13 453 493
Urealniona skumulowana luka okresowa	2 350 182	2 705 583	2 783 762	2 161 082	(214 396)	(9 714 302)	(13 453 493)	-

Nadwyżka płynności jest wyznaczana z uwzględnieniem stress-testowych wpływów środków.

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2024	31.12.2023
Nadwyżka płynności w horyzoncie do 1 miesiąca	2 737 517	2 659 529

Wskaźnik pokrycia wpływów netto do 1 miesiąca (LCR) został przedstawiony w poniższej tabeli:

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2024	31.12.2023
Wskaźnik pokrycia wpływów netto do 1 miesiąca (LCR)	980,2%	249,9%
Limit nadzorczy wskaźnika LCR	100,0%	100,0%

Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) został przedstawiony w poniższej tabeli:

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2024	31.12.2023
Wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR)	103,7%	106,9%
Limit nadzorczy wskaźnika NSFR	100,0%	100,0%

## 34.2 KONCENTRACJA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

STRUKTURA FINANSOWANIA BANKU	30.06.2024	31.12.2023
Emisje listów zastawnych	46,8%	55,2%
Środki od podmiotu dominującego	25,8%	24,2%
Emisje obligacji	16,5%	10,5%
Kapitały własne	9,0%	8,7%
Pozostałe	1,9%	1,4%
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>



### 35. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank w szczególności wykorzystuje miarę wrażliwości dochodu odsetkowego (WDO), miarę wrażliwości wartości ekonomicznej kapitału (WWE), testy warunków skrajnych oraz raporty luki przeszacowań.

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2024	31.12.2023
Wrażliwość dochodu odsetkowego (WDO)	(17 761)	(12 785)
Wrażliwość wartości ekonomicznej kapitałów (WWE)	(4 777)	(1 449)

### 36. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

Wielkość pozycji walutowych w Banku prezentuje poniższa tabela:

POZYCJA WALUTOWA WYRAŻONA W TYS. PLN	30.06.2024	31.12.2023
EUR	(2 417)	(2 069)
USD	1	3

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

NAZWA MIARY WRAŻLIWOŚCI	30.06.2024	31.12.2023
FX VaR 10 - dniowy przy poziomie ufności 99% w tys. PLN	61,7	86,9

Ekspozycja PKO Banku Hipotecznego SA na ryzyko walutowe kształtowała się na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku w ramach przyjętych limitów strategicznych i wewnętrznych. W trakcie I półrocza 2024 roku oraz w 2023 roku Bank nie przekroczył żadnego z limitów wewnętrznych i strategicznych na ryzyko walutowe.

### 37. ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM BRAKU ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

Na 30 czerwca 2024 roku łączny współczynnik kapitałowy Banku wyniósł 22,5% (na 31 grudnia 2023 roku 20,9%). Bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych związanych z pandemią COVID-19 łączny współczynnik kapitałowy Banku wynosiłby 22,4% (na 31 grudnia 2023 roku 20,8%).

W I półroczu 2024 roku oraz w trakcie całego 2023 roku wszystkie współczynniki kapitałowe kształtowały się na bezpiecznych poziomach, znacznie powyżej przyjętych w Banku limitów wewnętrznych oraz zewnętrznych wymogów regulacyjnych.

#### 37.1 FUNDUSZE WŁASNE DLA POTRZEB ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ

Fundusze własne Banku na potrzeby adekwatności kapitałowej zostały wyznaczone zgodnie z przepisami ustawy Prawo bankowe oraz postanowieniami Rozporządzenia CRR wraz z aktami wykonawczymi.

Fundusze własne Banku składają się wyłącznie z funduszy podstawowych Tier I (CET 1). Przy wyznaczeniu funduszy własnych Bank korzysta z przepisów przejściowych związanych z pandemią COVID-19.



FUNDUSZE WŁASNE BANKU	30.06.2024	31.12.2023
Kapitał zakładowy	1 611 300	1 611 300
Kapitał zapasowy	13 263	-
Niepodzielony wynik / (niepokryta strata) finansowa	-	(65 966)
Wynik bieżącego okresu	32 513	165 789
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	(45 324)	(74 386)
Skumulowane inne dochody całkowite - aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	4 486	2 168
<b>Kapitały własne</b>	<b>1 616 238</b>	<b>1 638 905</b>
<b>Korekty do kapitałów własnych</b>	<b>16 508</b>	<b>(23 781)</b>
Wynik bieżącego okresu	(32 513)	(165 789)
Wynik za I półrocze 2023 roku zaliczony do funduszy własnych za zgodą KNF	-	59 695
Skumulowane inne dochody całkowite - zabezpieczenie przepływów pieniężnych	45 324	74 386
Wartości niematerialne	-	(0)
Korekta wartości aktywów wycenianych do wartości godziwej (AVA)	(945)	(1 139)
Korekta z tytułu okresu przejściowego w związku z pandemią COVID-19	4 642	9 066
<b>Fundusze własne</b>	<b>1 632 746</b>	<b>1 615 124</b>

Na 30 czerwca 2024 roku fundusze własne Banku, kapitał podstawowy Tier I oraz kapitał Tier I bez uwzględnienia rozwiązań z tytułu okresu przejściowego wynosiłyby 1 628 104 tys. PLN, natomiast na 31 grudnia 2023 roku 1 606 058 tys. PLN.

### 37.2 DŹWIGNIA FINANSOWA

Poziom wskaźnika dźwigni finansowej podlega monitorowaniu w cyklach miesięcznych, przy czym Bank za bezpieczny i niewymagający podejmowania dodatkowych działań uznaje poziom wskaźnika powyżej 5%.

DŹWIGNIA FINANSOWA	30.06.2024	31.12.2023
Współczynnik dźwigni finansowej (LR)	9,1%	8,5%

Współczynnik dźwigni finansowej kształtował się na 30 czerwca 2024 roku oraz na 31 grudnia 2023 roku powyżej poziomu 3% wynikającego z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z 20 maja 2019 roku.

Na 30 czerwca 2024 roku wskaźnik dźwigni bez uwzględnienia rozwiązań przejściowych związanych z pandemią COVID-19 wynosiłyby 9,1%, natomiast na 31 grudnia 2023 roku 8,5%.

### 37.3 WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH (FILAR I)

Na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wymogi w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej, rozliczenia i dostawy rynkowego były zerowe, zatem na łączny wymóg w zakresie funduszy własnych składały się wymogi z tytułu ryzyka kredytowego oraz operacyjnego.

WYMOGI W ZAKRESIE FUNDUSZY WŁASNYCH	30.06.2024	31.12.2023
Ryzyko kredytowe	531 638	570 132
Ryzyko operacyjne	49 338	47 336
<b>Łączny wymóg w zakresie funduszy własnych</b>	<b>580 976</b>	<b>617 468</b>
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	22,5%	20,9%
Współczynnik kapitału Tier 1 (T1)	22,5%	20,9%
<b>Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)</b>	<b>22,5%</b>	<b>20,9%</b>





## POZOSTAŁE NOTY

### 38. REFORMA WSKAŹNIKÓW STÓP PROCENTOWYCH

Reforma wskaźników stóp procentowych oraz działania podejmowane przez Bank w tym zakresie zostały szeroko opisane w sprawozdaniu finansowym PKO Banku Hipotecznego SA za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku w Nocie 58 „Reforma wskaźników referencyjnych IBOR”.

W dniu 29 marca 2024 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (KS NGR) podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu i analizy wskaźników alternatywnych dla WIBOR typu Risk Free Rate (RFR). Przegląd będzie obejmował zarówno WIRON, jak i inne możliwe indeksy lub wskaźniki. Ma on na celu weryfikację decyzji KS NGR, podjętej we wrześniu 2022 roku, w oparciu o szerszy zakres informacji rynkowych w dynamicznie zmieniającym się środowisku makroekonomicznym polskiej gospodarki.

W związku z powyższym możliwe są ewentualne zmiany kamieni milowych dotychczasowej Mapy Drogowej procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID, ale jak zaznaczył KS NGR, bez zmiany ostatecznego terminu zakończenia reformy wskaźników referencyjnych.

W maju 2024 roku Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych zaprosiła interesariuszy oraz uczestników rynku finansowego do zgłaszania uwag do dokumentu konsultacyjnego w sprawie przeglądu i oceny alternatywnych indeksów stopy procentowej.

### 39. POZOSTAŁE INFORMACJE

#### ■ SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Działalność Banku nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

#### ■ STANOWISKO ZARZĄDU PKO BANKU HIPOTECZNEGO SA W ZAKRESIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

PKO Bank Hipoteczny SA nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych na 2024 rok.

#### ■ ZNACZĄCE UMOWY ORAZ ISTOTNE UMOWY Z BANKIEM CENTRALNYM LUB ORGANAMI NADZORU

PKO Bank Hipoteczny SA ma obowiązek informować w raportach o wszystkich umowach spełniających warunki definicji informacji poufnej, określonej w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku. W I półroczu 2024 roku Bank nie zawarł znaczących umów oraz istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru.

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

W I półroczu 2024 roku PKO Bank Hipoteczny SA nie zaciągał kredytów, pożyczek, a także nie otrzymał gwarancji i poręczeń niedotyczących działalności operacyjnej.

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

Bank nie identyfikuje niespłaconych kredytów lub pożyczek oraz naruszeń istotnych postanowień umownych kredytów lub pożyczek, w których występuje jako kredytobiorca lub pożyczkobiorca.

#### ■ WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH, W KONTEKŚCIE ART. 35 UST. 1. PKT 1. USTAWY O OBLIGACJACH Z DNIA 15 STYCZNIA 2015 ROKU

Wartość zaciągniętych zobowiązań finansowych według stanu na 30 czerwca 2024 roku wyniosła 16 247 739 tys. PLN, w tym przeterminowanych: 0 tys. PLN.

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

Bank nie identyfikuje transakcji z podmiotami powiązаныmi, które odbiegają istotnie od warunków rynkowych.

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

W I półroczu 2024 roku Bank nie zawarł znaczących umów dotyczących udzielenia gwarancji spłaty kredytu lub pożyczki oraz udzielenia poręczeń spłaty kredytu lub pożyczki.





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

Brak.

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

W I półroczu 2024 roku w PKO Banku Hipotecznym SA nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.

#### 40. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU KOŃCZĄCYM OKRES SPRAWOZDAWCZY

- 1 sierpnia 2024 roku Pani Katarzyna Kurkowska-Szczechowicz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Banku ze skutkiem na koniec dnia 9 sierpnia 2024 roku. Złożona rezygnacja, zgodnie z informacją zawartą w jej treści, nie oznacza rezygnacji Pani Katarzyny Kurkowskiej-Szczechowicz z uczestnictwa w składzie Zarządu Banku;
- 1 sierpnia 2024 roku Rada Nadzorcza Banku:
  - powołała Pana Wojciecha Papieraka w skład Zarządu Banku na Wiceprezesa Zarządu Banku w ramach obecnej, wspólnej kadencji Zarządu Banku, od dnia 10 sierpnia 2024 roku oraz na Prezesa Zarządu Banku w ramach obecnej, wspólnej kadencji Zarządu Banku, pod warunkiem wyrażenia zgody na powołanie przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz od dnia wyrażenia tejże zgody;
  - powierzyła Wiceprezesowi Zarządu Wojciechowi Papierakowi kierowanie pracami Zarządu w okresie od dnia 10 sierpnia 2024 roku do dnia wydania zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego;
  - powołała Panią Katarzynę Kurkowską-Szczechowicz - członka Zarządu Banku - na Wiceprezesa Zarządu Banku w ramach obecnej, wspólnej kadencji Zarządu Banku, od dnia 10 sierpnia 2024 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Banku

09.08.2024 r.	Katarzyna Kurkowska-Szczechowicz	Prezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym ..... (podpis)</i>
09.08.2024 r.	Piotr Jaworski	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym ..... (podpis)</i>
09.08.2024 r.	Piotr Kochanek	Wiceprezes Zarządu	<i>podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym ..... (podpis)</i>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

09.08.2024 r.

Tomasz Rynkowski  
Dyrektor, Główny Księgowy Banku

*podpisano kwalifikowanym  
pdpisem elektronicznym  
.....  
(podpis)*