



**ROCZNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.**

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2025 R.

Warszawa, 15 kwietnia 2026 r.

## Spis treści

Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy BOŚ.....	4
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy BOŚ .....	5
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy BOŚ.....	6
Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy BOŚ.....	8
Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy BOŚ.....	10
Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A. i Grupie Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. ....	12
1. Bank Ochrony Środowiska S.A.....	12
2. Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. - wykaz jednostek objętych konsolidacją .....	13
3. Informacje dodatkowe dotyczące Spółek na dzień 31 grudnia 2024 roku: .....	14
4. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej BOŚ S.A.....	15
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	16
6. Oświadczenie o zgodności .....	16
7. Informacje o istotnych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego ....	16
7.1. Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności.....	16
7.2. Porównywalność z danymi okresu poprzedniego .....	17
7.3. Kontynuacja działalności .....	17
7.4. Konsolidacja .....	18
7.5. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	19
7.6. Zasady ujmowania przychodów i kosztów związanych z bancassurance.....	19
7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe.....	20
7.8. Kapitał własny .....	26
7.9. Działalność maklerska.....	26
7.10. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2025 roku.....	27
7.11. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane, a także zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a nie weszły jeszcze w życie i nie zostały jeszcze zastosowane przez Grupę BOŚ.....	27
7.12. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane i nie są zatwierdzone przez UE .....	27
8. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów .....	30
9. Ważniejsze oszacowania i oceny.....	30
10. Zarządzanie ryzykiem .....	31
10.1. Ryzyko kredytowe .....	31
10.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych.....	35
10.1.2. Należności od innych banków .....	37
10.1.3. Należności od klientów .....	38
10.1.4. Dłużne papiery wartościowe.....	57
10.1.5. Struktura koncentracji zaangażowania w segmenty branżowe i geograficzne wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem .....	58
10.1.6. Struktura koncentracji zaangażowania w poszczególne podmioty, grupy kapitałowe .....	60
10.1.7. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe.....	61

10.1.8. Praktyki forbearance .....	64
10.2. Ryzyko finansowe w księdze bankowej i handlowej oraz limity.....	66
10.2.1. Ryzyko płynności.....	67
10.2.2. Ryzyko stopy procentowej.....	77
10.2.3. Ryzyko walutowe .....	84
10.2.4. Pozostałe ryzyka rynkowe.....	88
10.3. Zarządzanie kapitałem.....	89
10.4. Ryzyko operacyjne .....	93
10.5. Ryzyko braku zgodności .....	95
10.6. Ryzyko modeli.....	96
10.7. Ryzyko ESG.....	97
Informacja uzupełniająca do skonsolidowanego rachunku zysków i strat.....	99
11. Wynik z tytułu odsetek .....	99
12. Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	102
13. Przychody z tytułu dywidend .....	103
14. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów).....	103
15. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych .....	103
16. Wynik na rachunkowości zabezpieczeń.....	104
17. Wynik z pozycji wymiany.....	104
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	105
19. Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych .....	107
20. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości.....	111
21. Ogólne koszty administracyjne.....	113
22. Obciążenia podatkowe .....	115
23. Zysk przypadający na jedną akcję.....	117
Informacja uzupełniająca do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy BOŚ.....	118
24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	118
25. Należności od innych banków .....	119
26. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	121
27. Inwestycyjne papiery wartościowe.....	122
28. Należności od klientów .....	126
29. Wartości niematerialne .....	132
30. Rzeczowe aktywa trwałe .....	135
31. Prawo do użytkowania – leasing .....	138
32. Inne aktywa .....	140
33. Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków.....	140
34. Zobowiązania wobec klientów .....	141
35. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.....	142
36. Zobowiązania podporządkowane .....	142
37. Rezerwy .....	143

38. Odroczony podatek dochodowy .....	149
39. Zobowiązania z tytułu leasingu .....	151
40. Pozostałe zobowiązania .....	152
41. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	153
42. Postępowania sądowe i administracyjne .....	154
43. Działalność maklerska .....	157
44. Kapitał podstawowy .....	158
45. Kapitał z aktualizacji wyceny .....	160
46. Zyski zatrzymane .....	161
Pozostałe informacje uzupełniające .....	162
47. Rachunkowość zabezpieczeń .....	162
48. Płatności na bazie akcji .....	163
49. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	165
50. Charakterystyka instrumentów pochodnych oraz transakcji wymiany walutowej .....	167
51. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych .....	174
52. Podział instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej .....	176
53. Sprawozdawczość dotycząca segmentów .....	179
54. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	185
55. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	189
56. Zbycie i likwidacja oraz połączenie spółek .....	189
57. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....	189
58. Reforma wskaźników referencyjnych .....	189
59. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	191

## Roczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy BOŚ

Działalność kontynuowana	za rok zakończony		
	Nota	31-12-2025	31-12-2024 dane przekształcone
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	11	1 467 024	1 445 054
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		934 071	1 063 021
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>		517 080	360 053
<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		15 933	21 980
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	11	- 677 662	- 610 787
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		- 677 662	- 610 787
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	11	<b>789 362</b>	<b>834 267</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		180 208	171 129
Koszty z tytułu opłat i prowizji		- 47 211	- 41 676
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	12	<b>132 997</b>	<b>129 453</b>
Przychody z tytułu dywidend	13	11 998	12 384
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	14	58 971	52 160
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	15	46 066	29
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	16	- 1 195	- 1 992
Wynik z pozycji wymiany	17	4 916	11 304
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		1 184	906
Pozostałe przychody operacyjne	18	38 488	50 939
Pozostałe koszty operacyjne	18	- 48 518	- 63 872
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	19/42	- 181 672	- 260 796
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	20	- 56 790	- 13 758
Ogólne koszty administracyjne	21	- 653 407	- 602 369
<b>Zysk brutto</b>		<b>142 400</b>	<b>148 655</b>
Obciążenia podatkowe	22	- 17 886	- 68 999
<b>Zysk netto</b>		<b>124 514</b>	<b>79 656</b>
<i>z tego przypadające na udziałowców jednostki dominującej</i>		124 514	79 656
<b>Zysk na akcję przypadające udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)</b>	23		
<i>podstawowy</i>		1,34	0,86
<i>rozwodniony</i>		1,34	0,86

Działalność zaniechana w roku 2025 oraz w roku 2024 nie wystąpiła.

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy BOŚ

Działalność kontynuowana	za rok zakończony	
	31-12-2025	31-12-2024
<b>Zysk netto</b>	<b>124 514</b>	<b>79 656</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>	<b>48 911</b>	<b>- 2 657</b>
Wartość godziwa dłużnych instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	63 861	- 3 280
Podatek odroczony	- 14 950	623
<b>Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:</b>	<b>37 005</b>	<b>3 967</b>
Wartość godziwa instrumentów kapitałowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	50 531	6 087
Podatek odroczony	- 13 833	- 1 157
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	428	- 1 189
Podatek odroczony	- 121	226
<b>Inne dochody całkowite</b>	<b>85 916</b>	<b>1 310</b>
<b>Całkowity dochód ogółem:</b>	<b>210 430</b>	<b>80 966</b>
<i>z tego przypadający na udziałowców jednostki dominującej</i>	<i>210 430</i>	<i>80 966</i>

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Roczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy BOŚ

Aktywa	Nota	31-12-2025	31-12-2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	5 511 201	4 302 437
Należności od innych banków	25	217 738	14 397
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	26	109 392	145 732
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>		18 914	16 568
<i>dłużne papiery wartościowe</i>		3 598	18 809
<i>instrumenty pochodne</i>		86 880	110 355
Pochodne instrumenty zabezpieczające	47	-	8 693
Inwestycyjne papiery wartościowe:	27	8 693 083	7 351 554
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>		163 268	112 743
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>		6 780 618	5 268 798
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		1 612 183	1 843 978
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		137 014	126 035
Należności od klientów, w tym:	28	10 268 243	10 104 635
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		10 268 243	10 104 603
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		-	32
Wartości niematerialne	29	104 332	106 839
Rzeczowe aktywa trwałe	30	84 811	91 438
Prawo do użytkowania - leasing	31	42 580	48 684
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		151 925	148 318
<i>bieżące</i>		1 952	89
<i>odroczone</i>	38	149 973	148 229
Inne aktywa	32	536 684	395 768
<b>Aktywa razem</b>		<b>25 719 989</b>	<b>22 718 495</b>

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania	Nota	31-12-2025	31-12-2024
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	33	64 477	244 519
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	26	74 625	58 175
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>		32 270	1 032
<i>instrumenty pochodne</i>		42 355	57 143
Zobowiązania wobec klientów	34	21 634 345	19 100 807
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	35	199 824	199 762
Zobowiązania podporządkowane	36	463 948	102 838
Rezerwy	37	355 608	362 978
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:		8 498	14 744
<i>bieżące</i>		8 498	14 744
Zobowiązania z tyt. leasingu	39	36 366	45 351
Pozostałe zobowiązania	40	442 282	359 735
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>23 279 973</b>	<b>20 488 909</b>
Kapitały	Nota	31-12-2025	31-12-2024
<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:</b>			
Kapitał podstawowy:	44	1 461 036	1 461 036
<i>Kapitał zakładowy</i>		929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>		-1 292	-1 292
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości     nominalnej</i>		532 851	532 851
Kapitał z aktualizacji wyceny	45	136 471	50 555
Zyski zatrzymane	46	842 509	717 995
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>2 440 016</b>	<b>2 229 586</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>25 719 989</b>	<b>22 718 495</b>

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Roczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy BOŚ

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
<b>Stan na 01-01-2025</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>50 555</b>	<b>694 252</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 48 164</b>	<b>2 229 586</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	124 514	124 514
Inne dochody całkowite	-	-	-	85 916	-	-	-	-	85 916
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 916</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124 514</b>	<b>210 430</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97 386</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 97 386</b>	
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	97 386	-	-	- 97 386	-
<b>Stan na 31-12-2025</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>136 471</b>	<b>791 638</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 21 036</b>	<b>2 440 016</b>

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
<b>Stan na 01-01-2024</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>49 245</b>	<b>599 609</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 33 177</b>	<b>2 148 620</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	79 656	79 656
Inne dochody całkowite	-	-	-	1 310	-	-	-	-	1 310
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79 656</b>	<b>80 966</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>94 643</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 94 643</b>	<b>-</b>
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	94 643	-	-	- 94 643	-
<b>Stan na 31-12-2024</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>50 555</b>	<b>694 252</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 48 164</b>	<b>2 229 586</b>

W latach 2025 - 2024 udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Roczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy BOŚ

Metoda pośrednia	Nota	za rok zakończony	
		31-12-2025	31-12-2024
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk brutto</b>		<b>142 400</b>	<b>148 655</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>428 925</b>	<b>-321 689</b>
Amortyzacja	21	77 544	79 291
Odsetki z działalności inwestycyjnej		-154 094	-178 322
Strata na działalności inwestycyjnej		-127	-122
Odsetki z działalności finansowej		38 134	30 961
Dywidendy otrzymane:	13	-9 292	-12 384
<i>od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>		347	327
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>		8 945	12 057
Zmiana stanu:			
<i>należności od innych banków</i>		-203 341	4 878
<i>aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>		12 865	-6 320
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>		17 380	15 118
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>		-1 458 932	-1 682 723
<i>należności od klientów</i>		-163 608	662 801
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>		-142 453	34 630
<i>zobowiązań wobec Banku Centralnego i innych banków</i>		-180 042	169 373
<i>zobowiązań wobec klientów</i>		2 533 538	535 610
<i>zobowiązań od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>		31 238	82
<i>rezerw</i>		-6 942	105 500
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>		85 034	-43 633
Zapłacony podatek dochodowy		-57 269	-48 813
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>571 325</b>	<b>-173 034</b>

<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>391 309</b>	<b>719 362</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		134	124
Wykup papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		247 536	540 000
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		143 639	179 238
<b>Wydatki</b>		<b>-54 237</b>	<b>-71 226</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		-5 286	-18 629
Nabycie wartości niematerialnych	29	-32 426	-32 416
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	30	-16 525	-20 181
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>337 072</b>	<b>648 136</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>350 000</b>	<b>200 000</b>
Wpływy z obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	35	350 000	200 000
<i>od obligacji podporządkowanych</i>		350 000	-
<b>Wydatki</b>		<b>-49 633</b>	<b>-396 718</b>
Wykup obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ		-	-333 000
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:		-24 548	-39 484
<i>od obligacji podporządkowanych</i>		-8 830	-39 484
Raty leasingowe MSSF 16		-23 439	-21 228
Odsetki leasingowe zapłacone		-1 646	-3 006
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>300 367</b>	<b>-196 718</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>		<b>1 208 764</b>	<b>278 384</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>4 302 437</b>	<b>4 024 053</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU</b>		<b>5 511 201</b>	<b>4 302 437</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		706 908	588 010

Noty przedstawione na kolejnych stronach stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A. i Grupie Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A.

### 1. Bank Ochrony Środowiska S.A.

Nazwa jednostki sprawozdawczej lub inne dane identyfikacyjne	Grupa Kapitałowa BOŚ S.A.
Wyjaśnienie zmian w nazwie jednostki sprawozdawczej lub innych danych identyfikacyjnych, które nastąpiły od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego	-
Siedziba podmiotu	ul. Żelazna 32, 00-832 Warszawa
Forma prawna podmiotu	Spółka Akcyjna
Państwo rejestracji	Polska
Adres zarejestrowanego biura jednostki	00-832 Warszawa, ul. Żelazna 32
Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej	Polska
Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności jednostki	<p>Podstawowym celem Banku jest efektywne gospodarowanie kapitałami akcjonariuszy i środkami pieniężnymi powierzonymi przez klientów, zapewniające dochodowość działalności i bezpieczeństwo powierzonych środków.</p> <p>Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych, w tym: gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów, dokonywanie rozliczeń pieniężnych, wykonywanie innych usług bankowych, a także świadczenie finansowych usług konsultacyjno-doradczych.</p>
Nazwa jednostki dominującej	Bank Ochrony Środowiska S.A.
Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

Bank Ochrony Środowiska S.A., dalej „Bank”, „BOŚ S.A.”, „Spółka”, z siedzibą w Warszawie przy ul. Żelaznej 32 został utworzony na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego (NBP) Nr 42 z dnia 15 września 1990 roku i aktu notarialnego z dnia 28 września 1990 roku o utworzeniu Banku.

Bank jest wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000015525 oraz posiada numer statystyczny REGON 006239498.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) działalność Banku została zaklasyfikowana jako PKD 6419Z.

Czas trwania Banku jest nieoznaczony.

Podstawowym celem Banku jest efektywne gospodarowanie kapitałami akcjonariuszy i środkami pieniężnymi powierzonymi przez klientów, zapewniające dochodowość działalności i bezpieczeństwo powierzonych środków.

Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych, w tym: gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów, dokonywanie rozliczeń pieniężnych, wykonywanie innych usług bankowych, a także świadczenie finansowych usług konsultacyjno-doradczych.

Misja Banku to: Kompleksowo wspieramy zieloną transformację.

Bank realizuje swoją misję przede wszystkim poprzez:

- świadczenie usług bankowych na rzecz klientów segmentu indywidualnego i instytucjonalnego, w szczególności realizujących przedsięwzięcia proekologiczne lub działających w branży ochrony środowiska i gospodarki wodnej oraz dla osób ceniących styl życia Eko,
- efektywne uczestnictwo w dystrybucji środków przeznaczonych na inwestycje w ochronę środowiska i zrównoważony rozwój w Polsce.

Od dnia 24 stycznia 1997 roku decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW), akcje Banku zostały dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie i zakwalifikowane do działu finanse - sektor bankowy.

## 2. Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. - wykaz jednostek objętych konsolidacją.

L.p.	Jednostki podporządkowane	Siedziba	Udział % w kapitale Spółki na dzień	Udział % w głosach na dzień	Metoda konsolidacji
<b>Jednostki bezpośrednio zależne</b>					
1.	Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
2.	BOŚ Leasing S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
<b>Jednostka pośrednio zależna (podmiot zależny od BOŚ Leasing S.A.)</b>					
1.	MS Wind sp. z o. o.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną

**Dom Maklerski BOŚ S.A.** – to jednostka bezpośrednio zależna, prowadząca działalność na rynku kapitałowym, w szczególności świadcząca usługi maklerskie.

**BOŚ Leasing S.A.** – to jednostka bezpośrednio zależna, prowadząca działalność leasingową w zakresie finansowania projektów o charakterze ekologicznym oraz działalność finansową i doradczą, uzupełniającą ofertę usługową Banku.

**MS Wind Sp. z o.o.** – to jednostka pośrednio zależna (spółka zależna bezpośrednio od BOŚ Leasing S.A.), prowadząca działalność w zakresie realizacji projektu farm wiatrowych.

### 3. Informacje dodatkowe dotyczące Spółek na dzień 31 grudnia 2025 roku:

Jednostki podporządkowane	Dochód*	Liczba pracowników		Zysk lub strata przed opodatkowaniem	Podatek dochodowy	Otrzymane finansowe wsparcie**
		etaty	osoby			
<b>Jednostki zależne bezpośrednio</b>						
Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.	197 266	315,89	321	33 186	4 841	
BOŚ Leasing S.A.	22 687	23,1	24	613	95	
<b>Jednostka pośrednio zależna (podmiot zależny od BOŚ Leasing S.A.)</b>						
MS Wind sp. z o. o.	5 283	0,3	4	1 260	339	

\*\ Dochód rozumiany jako wynik odsetkowy netto, wynik prowizyjny netto, wynik na instrumentach finansowych netto, pozostałe przychody operacyjne w tys. zł.

\*\*\ Wsparcie finansowe pochodzące ze środków publicznych, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 roku o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz. U. z 2014 r. poz. 158).

## 4. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej BOŚ S.A.

### Skład Zarządu Banku

Na dzień 31 grudnia 2025 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- Bartosz Kublik - Prezes Zarządu
- Piotr Kubaty - Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu
- Kamil Kuźmiński - Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Łabowski - Wiceprezes Zarządu
- Michał Należyty - Wiceprezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2024 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- Bartosz Kublik - Prezes Zarządu
- Piotr Kubaty - Wiceprezes Zarządu
- Kamil Kuźmiński - Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Łabowski - Wiceprezes Zarządu
- Michał Należyty - Wiceprezes Zarządu

W ciągu roku skład Zarządu Banku nie zmieniał się.

W dniu 07 marca 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Piotra Kubatego na stanowisko Członka Zarządu nadzorującego ryzyko istotne w działalności Banku. Tym samym w życie weszła uchwała Nr 116/2024 Rady Nadzorczej Banku z dnia 26 września 2024 roku w sprawie powołania Pana Piotra Kubatego na stanowisko Wiceprezesa – pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A.

W dniu 13 marca 2026 roku Rada Nadzorcza Banku Ochrony Środowiska S.A.:

- odwołała Pana Bartosza Kublika ze stanowiska Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- delegowała Pana Artura Stefańskiego, Członka Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu, powierzając mu jednocześnie kierowanie pracami Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. do dnia zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., jednak nie dłużej niż do dnia 13 czerwca 2026 roku.

### Skład Rady Nadzorczej Banku

Na dzień 31 grudnia 2025 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Adam Ruciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Artur Stefański - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Marzenna Senddecka - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Jan Banasiński - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Budasz - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Liberadzki - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Likierski - Członek Rady Nadzorczej
- Władysław Mańkut - Członek Rady Nadzorczej
- Aleksandra Wrochna - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Wybieralski - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2024 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Adam Ruciński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Artur Stefański - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Marzenna Senddecka - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Wojciech Krawczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Liberadzki - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Likierski - Członek Rady Nadzorczej
- Władysław Mańkut - Członek Rady Nadzorczej
- Aleksandra Świdorska - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Wybieralski - Członek Rady Nadzorczej

W trakcie 2025 roku skład Rady Nadzorczej ulegał następującym zmianom:

1. w dniu 11 marca 2025 roku:
  - odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Krawczyka,
  - powołało Pana Jana Banasińskiego,
2. w dniu 04 grudnia 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie:
  - odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Aleksandrę Świdorską,
  - powołało Pana Tomasza Budasz oraz Panią Aleksandrę Wrochna.

Dnia 13 marca 2026 roku Rada Nadzorcza Banku Ochrony Środowiska S.A. delegowała Pana Artura Stefańskiego, Członka Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu, powierzając mu jednocześnie kierowanie pracami Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. do dnia zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., jednak nie dłużej niż do dnia 13 czerwca 2026 roku.

## 5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ zostało w dniu 15 kwietnia 2026 roku zaakceptowane przez Zarząd jednostki dominującej, podane do publicznej wiadomości w dniu 16 kwietnia 2026 roku.

## 6. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 31 grudnia 2025 roku, przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego okresu. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

## 7. Informacje o istotnych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w niniejszym rozdziale oraz w poszczególnych notach sprawozdania finansowego.

### 7.1. Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku przekształcone w związku z dobrowolnym zastosowaniem zmiany zasad rachunkowości (nota 7.2. „Porównywalność z danymi okresu poprzedniego”).

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zachowaniem koncepcji kosztu historycznego, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, za wyjątkiem następujących pozycji wycenianych wg wartości godziwej:

#### Sposób ujęcia zmian wartości godziwej przez:

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	wynik finansowy
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające wartość godziwą	wynik finansowy
Należności od klientów, których przepływy pieniężne nie spełniają testu przepływów pieniężnych	wynik finansowy
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe utrzymywane w modelu biznesowym, którego celem jest uzyskanie kontraktowych przepływów pieniężnych lub sprzedaż	inne dochody całkowite
Inwestycyjne kapitałowe papiery wartościowe	inne dochody całkowite

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego uwzględnia się szacunki i założenia, które mogą mieć wpływ na wartość aktywów, zobowiązań i wynik finansowy. Szacunki i założenia przyjmuje się wtedy, gdy jest to wymagane standardami rachunkowości, albo w przypadku, gdy wartość aktywów i zobowiązań nie może być jednoznacznie ustalona przy wykorzystaniu danych pochodzących z dokumentów. Przyjmując szacunki i założenia Grupa wykorzystuje w jak największym stopniu obserwowane dane historyczne, które są uznawane za właściwe dla

danej sytuacji. Ze względu na swoją naturę szacunki i założenia co do przyszłości mogą podlegać okresowym zmianom. Ostateczne zrealizowane wyniki finansowe mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dom Maklerski BOŚ S.A., BOŚ Leasing S.A. oraz MS Wind Sp. z o.o. sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE).

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych polskich (zł), w zaokrągleniu do tysiąca złotych (tys. zł).

## 7.2. Porównywalność z danymi okresu poprzedniego

Począwszy od sprawozdania finansowego za 2025 rok Bank zmienił prezentację w rachunku zysków i strat kwoty zasądzonych i faktycznie wypłaconych w wyniku wyroków sądowych odsetek ustawowych za opóźnienie dotyczących spraw związanych z kredytami hipotecznymi denominowanymi w walutach obcych.

Odsetki te prezentowane były w sprawozdaniach finansowych za 2024 rok i wcześniejszych w pozycji „Pozostałe koszty operacyjne”. W bieżącym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok ujmowane są w pozycji „Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych”.

Celem doprowadzenia do porównywalności, dane za 2024 roku zostały odpowiednio przekształcone.

Zmiana prezentacji zasądzonych i faktycznie wypłaconych odsetek ustawowych za opóźnienie wynika z faktu, iż szacowane kwoty tych odsetek do wypłaty w okresach przyszłych są uwzględniane w zmianach korekty wartości bilansowej brutto kredytów i rezerwy z tytułu ryzyka prawnego. W efekcie zmiany prezentacji zmiany korekty wartości bilansowej brutto kredytów i rezerwy uwzględniające odsetki ustawowe za opóźnienie oraz koszty faktycznie zapłacone z tego tytułu są ujmowane w jednej pozycji rachunku zysków i strat. Dokonana zmiana przyczynia się do ujednoczenia prezentacji kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi denominowanymi w walutach obcych oraz zwiększa użyteczność prezentowanych informacji.

Działalność kontynuowana	01-01-2024 31-12-2024 dane przed zmianą prezentacji	Zmiana prezentacji	01-01-2024 31-12-2024 dane przekształcone
Pozostałe koszty operacyjne	- 80 670	16 798	- 63 872
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	- 243 998	- 16 798	- 260 796

Zmiana nie miała wpływu na wartość aktywów i zobowiązań Banku, poziom kapitałów oraz na wynik netto Banku w prezentowanym w niniejszym sprawozdaniu finansowym okresie porównawczym.

## 7.3. Kontynuacja działalności

Ze względu na powstanie straty bilansowej w 2015 roku Bank wdrożył Program Postępowania Naprawczego (PPN) na podstawie art. 142 ust. 1 Prawa bankowego w brzmieniu obowiązującym do 08 października 2016 roku, zgodnie z art. 381 ust. 4 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

W dniu 17 lipca 2020 roku do Banku wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w związku z wszczętym z urzędu w dniu 12 maja przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) postępowaniem administracyjnym w przedmiocie nakazania opracowania grupowego planu naprawy Banku Ochrony Środowiska S.A. – na podstawie art. 141n ust. 1 ustawy Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku. Natomiast, w dniu 20 lipca 2020 roku do Banku wpłynęła druga decyzja KNF w związku z wszczętym z urzędu w dniu 12 maja przez KNF postępowaniem administracyjnym w przedmiocie ograniczenia zakresu podmiotowego grupowego planu naprawy do podmiotów wchodzących w skład Grupy BOŚ (tj. Bank Ochrony Środowiska S.A., Dom Maklerski S.A., BOŚ Leasing S.A. oraz MS Wind sp. z o.o.).

Bank opracował Grupowy Plan Naprawy (GPN) i przedłożył go KNF w październiku 2020 roku. Komisja Nadzoru Finansowego w piśmie z dnia 21 stycznia 2021 roku, w związku z postępowaniem administracyjnym w przedmiocie zatwierdzenia GPN, wezwała Bank do uzupełnienia oraz zmiany GPN, w tym przyjęcie jako punkt wyjścia

zaudytowanych danych finansowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. BOŚ zgodnie z wezwaniem KNF skorygował GPN i złożył go KNF. W dniu 17 grudnia 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła GPN.

Zatwierdzenie GPN przez KNF oznaczało zakończenie obowiązków płynących z działań sanacyjnych realizowanych w ramach Programu Postępowania Naprawczego.

W dniu 31 grudnia 2021 roku Bank podjął decyzję o uruchomieniu Grupowego Planu Naprawy BOŚ S.A. (GPN) zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF). Działania naprawcze podejmowane w ramach GPN mają na celu osiągnięcie przez Bank trwałej rentowności. Niezależnie od faktu realizacji Planu Naprawy, Bank jest zobowiązany do jego cyklicznej aktualizacji. Zgodnie z art. 141m Prawa bankowego Bank aktualizuje Plan Naprawy co najmniej raz w roku.

W dniu 16 stycznia 2026 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła zaktualizowany Grupowy Plan Naprawy BOŚ S.A. (aktualizacja GPN w cyklu 2025).

Na dzień 31 grudnia 2025 roku wskaźnik uzupełniający „miesięczny wynik okresu bieżącego” znajdował się na poziomie krytycznym dla wielkości jednostkowych. Wszystkie pozostałe wskaźniki znajdują się na poziomie bezpiecznym.

Przekroczenie wskaźnika „miesięczny wynik okresu bieżącego” nie jest istotne z punktu widzenia kontynuacji działalności, gdyż miało charakter incydentalny i wynikało głównie z powodu utworzenia odpisu w grudniu na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych.

Grupa BOŚ S.A. zakończyła 2025 rok dodatnim wynikiem finansowym netto w wysokości 124 514 tys. zł.

Grupa BOŚ utrzymuje wskaźniki adekwatności kapitałowej powyżej poziomów zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego (szczegółowe informacje są podane w 10.3 Zarządzanie kapitałem). Płynność finansowa Banku kształtuje się na poziomie odpowiednim i przekraczającym wymagania nadzorcze (szczegółowe informacje są podane w nocie 10.2.1 Ryzyko płynności).

Konflikt zbrojny w Ukrainie nie miał znaczącego wpływu na płynność finansową i adekwatność kapitałową Banku. Bank utrzymał w tym czasie pełną zdolność operacyjną.

Biorąc pod uwagę opisane czynniki nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź ograniczenia dotychczasowej działalności.

#### 7.4. Konsolidacja

Niniejsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz dane finansowe jednostek zależnych, sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze oraz za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy BOŚ, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy BOŚ, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę BOŚ, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy:

1. posiada władzę nad danym podmiotem,
2. podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
3. ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Grupa BOŚ weryfikuje swoją kontrolę nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Jeżeli Grupa BOŚ posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu wystarczają do umożliwienia jej jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, znaczy to, że sprawuje nad nią władzę. Przy ocenie, czy prawa głosu w danej jednostce wystarczają dla zapewnienia władzy, Grupa BOŚ analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

1. wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców,
2. potencjalne prawa głosu posiadane przez Grupę, innych udziałowców lub inne strony,
3. prawa wynikające z innych ustaleń umownych, a także
4. dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym wzorce głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku nie ma podmiotów, w których Bank posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce i jednocześnie sprawuje kontrolę.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa BOŚ dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących, a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Jeżeli Grupa BOŚ utraci kontrolę nad jednostką zależną, w rachunku zysków i strat ujmuje się zysk lub stratę, obliczone jako różnica między zagregowaną kwotą otrzymanej zapłaty i wartością godziwą zachowanych udziałów, a pierwotną wartością bilansową aktywów (w tym wartości firmy) i zobowiązań tej jednostki zależnej i udziałów niesprawujących kontroli. Wszelkie kwoty związane z tą jednostką zależną, pierwotnie ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, rozlicza się tak, jak gdyby Grupa BOŚ bezpośrednio zbyła odpowiadające im aktywa lub zobowiązania jednostki zależnej (tj. przenosi na wynik finansowy lub do innej kategorii kapitału własnego zgodnie z postanowieniami odpowiednich MSSF). Wartość godziwa inwestycji posiadanych w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli traktowana jest jako wartość godziwa w chwili początkowego ujęcia zgodnie z MSSF 9.

## 7.5. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

### Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie funkcjonalnej, która jest walutą podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa BOŚ prowadzi działalność.

Walutą funkcjonalną Grupy BOŚ jest złoty polski.

### Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji, a wynik tego przeliczenia jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Aktywa i pasywa bilansowe oraz zobowiązania pozabilansowe w walutach obcych przeliczane są po kursie obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego.

## 7.6. Zasady ujmowania przychodów i kosztów związanych z bancassurance

W przypadku usług bancassurance Grupa BOŚ dokonuje analizy bezpośredniego powiązania produktu ubezpieczeniowego z instrumentem finansowym. Bezpośrednie powiązanie produktu ubezpieczeniowego i instrumentu finansowego skutkuje podziałem opłaty z tytułu bancassurance na część stanowiącą element zamortyzowanego kosztu instrumentu finansowego stanowiącej element przychodów odsetkowych, wynagrodzenie należne Bankowi z tytułu usług pośrednictwa ubezpieczeniowego przy sprzedaży produktu ubezpieczeniowego oraz część stanowiącą wynagrodzenie za wykonanie dodatkowych czynności po sprzedaży produktu ubezpieczeniowego.

Bezpośrednie powiązanie występuje w szczególności, gdy jest spełniony co najmniej jeden z dwóch warunków:

1. instrument finansowy jest oferowany przez Grupę BOŚ zawsze z produktem ubezpieczeniowym, tj. obydwie transakcje zostały zawarte w tym samym czasie lub zostały zawarte w sekwencji, w której każda kolejna transakcja wynika z poprzedniej,
2. produkt ubezpieczeniowy jest oferowany przez Grupę BOŚ wyłącznie z instrumentem finansowym, tj. nie ma możliwości zakupu w Banku produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez połączonego zakupu finansowego.

Przy braku spełnienia jednego z warunków dokonywana jest szczegółowa analiza treści ekonomicznej produktu ubezpieczeniowego pod kątem spełnienia kryteriów niezależności umów ubezpieczenia od oferowanych instrumentów finansowych.

Przychody z tytułu wynagrodzenia za sprzedaż produktów ubezpieczeniowych pomniejszane są o rezerwę na oszacowaną przez Grupę BOŚ wartość procentową zwrotów dokonywanych w okresach po sprzedaży produktu ubezpieczeniowego (np. z tytułu rezygnacji przez klienta z ubezpieczenia).

Wysokość przewidywanych zwrotów oraz proporcje podziału przychodów ze względu na ich treść ekonomiczną jest weryfikowana każdorazowo po powzięciu informacji o istotnych zmianach w tym zakresie, nie rzadziej niż na dzień bilansowy.

Koszty stałe lub niepowiązane bezpośrednio ze sprzedażą produktów ubezpieczeniowych lub instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

## 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe

### Początkowe ujęcie

Grupa BOŚ ujmuje składnik aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy o ten instrument finansowy. Ujęcie aktywów finansowych następuje wtedy, gdy Grupa BOŚ nabywa prawo do otrzymania przepływów pieniężnych, a zobowiązań finansowych wtedy, gdy ma obowiązek dokonać wypłaty środków pieniężnych. Przy początkowym ujęciu składniki aktywów i zobowiązań finansowych podlegają klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny.

Wycena przy początkowym ujęciu składników aktywów i zobowiązań finansowych następuje wg wartości godziwej, która w przypadku pozycji niewycenianych wg wartości godziwej w okresach późniejszych jest powiększana lub zmniejszana o koszty bezpośrednie zawarcia transakcji.

### Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych

Grupa BOŚ zaprzestaje ujmowania składnika aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie, gdy:

1. Wygasają prawa umowne do otrzymania przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów finansowych lub
2. Dokonuje przeniesienia składnika aktywów finansowych, przy czym przeniesienie spełnia warunki zaprzestania ujmowania, tj. w szczególności warunki przeniesienia powodują przeniesienie na stronę trzecią prawie całego ryzyka i korzyści z posiadania składnika aktywów finansowych, w przypadku pozostawienia prawa Grupy BOŚ do przepływów pieniężnych warunki przeniesienia wymagają przekazywania stronie trzeciej niezwłocznie wszystkich przepływów pieniężnych otrzymanych od dłużnika bez zobowiązania do pokrycia przez Grupę BOŚ kwot niespłaconych.

Zaprzestanie ujmowania składnika aktywów finansowych występuje najczęściej w przypadku spłaty kredytu lub pożyczki, sprzedaży bez przyrzeczenia odkupu, modyfikacji istotnej, unieważnienia umowy kredytowej.

### Zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Grupa BOŚ usuwa składnik zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy ulega wygaśnięciu w wyniku wykonania zobowiązania, umorzenia.

### Wycena aktywów finansowych po okresie początkowego ujęcia

Po okresie początkowego ujęcia Grupa BOŚ dokonuje wyceny składników aktywów finansowych zgodnie z zasadami klasyfikacji, wg metody zamortyzowanego kosztu lub wg wartości godziwej.

Zamortyzowany koszt to kwota, w której składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej skumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową, a wartością w terminie wymagalności oraz pomniejszona o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości. W zamortyzowanym koszcie uwzględnia się odsetki karne.

Wycena wg wartości godziwej polega na ustaleniu wartości, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych (tj. cena wyjścia) bez względu na to, czy cena ta jest bezpośrednio obserwowalna lub oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny.

## Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Zgodnie z MSSF 9 aktywa finansowe są klasyfikowane do odpowiedniego modelu wyceny w momencie początkowego ujęcia. Aktywa finansowe Grupy BOŚ są zaklasyfikowane do następujących kategorii wyceny:

1. Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu,
2. Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite,
3. Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy,
4. Aktywa finansowe wyceniane wg opcji wartość godziwa przez wynik finansowy.

Klasyfikacja do odpowiedniej kategorii wyceny następuje w oparciu o:

1. Model biznesowy, w ramach którego aktywa finansowe są zarządzane oraz
2. Test charakterystyki kontraktowych przepływów pieniężnych (Test SPPI – ang. Solely Payment of Principal and Interest).

## Modele biznesowe

Zdefiniowanie istniejących modeli biznesowych dokonywane jest przez kluczowe kierownictwo Grupy BOŚ. Identyfikowane modele biznesowe odzwierciedlają prowadzoną działalność operacyjną, tj. sposób zarządzania określoną grupą aktywów oraz cel, dla którego aktywa powstały lub zostały nabyte. Poszczególne zidentyfikowane modele biznesowe stanowią grupy aktywów, które są wspólnie zarządzane, oceniane i raportowane.

Identyfikując modele biznesowe dla poszczególnych grup aktywów finansowych, bierze się pod uwagę przesłanki jakościowe oraz kryteria ilościowe.

## Przesłanki jakościowe

Przesłanki jakościowe obejmują analizę i ocenę:

1. celu biznesowego, dla którego aktywa powstały lub zostały nabyte,
2. sposobu, w jaki wyniki na aktywach w ramach danego modelu biznesowego są oceniane i raportowane do kluczowego kierownictwa Grupy oraz prezentowane w ramach sprawozdawczości zewnętrznej,
3. przyczyny podejmowanych decyzji o sprzedaży aktywów finansowych,
4. rozwiązań i struktur organizacyjnych, w ramach, których poszczególne grupy aktywów powstają lub są nabywane,
5. rodzaju ryzyka mającego wpływ na wyniki realizowane na poszczególnych grupach aktywów,
6. sposobu, w jaki kadra zarządzająca poszczególnymi grupami aktywów jest wynagradzana, w szczególności czy wynagrodzenie opiera się w części lub całości na wartości godziwej zarządzanych aktywów.

## Kryteria ilościowe

Kryteria ilościowe wykorzystywane przy identyfikacji oraz okresowej weryfikacji modeli biznesowych odnoszą się do oceny istotności i częstotliwości sprzedaży aktywów z poszczególnych modeli. Zakłada się, że w modelu biznesowym HtC sprzedaż aktywów finansowych jest dopuszczalna w szczególności w następującym przypadku:

1. w razie pogorszenia oceny odzyskiwalności przepływów pieniężnych, w celu ograniczenia skutków ryzyka kredytowego,
2. w terminie bliskim zapadalności kontraktowej,
3. sporadycznej sprzedaży (nawet jeżeli wartość sprzedanych aktywów jest znacząca),
4. nieznaczącej wartości sprzedawanych aktywów.

Brak spełnienia kryteriów ilościowych, np. znacząca i częsta sprzedaż aktywów finansowych o niepogorszonej ocenie ryzyka kredytowego, wskazuje na konieczność analizy przyporządkowania portfela aktywów finansowych, z którego dokonywano sprzedaży.

W wyniku dokonanych analiz aktywa finansowe Grupy BOŚ zostały przyporządkowane do następujących modeli biznesowych:

1. Model HtC (ang. Held to Collect)  
model, który zakłada utrzymywanie aktywów finansowych celem uzyskania korzyści ekonomicznych w postaci przepływów pieniężnych wynikających z umowy. W ramach modelu HtC utrzymywane są aktywa finansowe o charakterze kredytowym i pożyczkowym, nabyte wierzycelności w ramach usług faktoringu, dłużne papiery wartościowe nabyte w celach inwestycyjnych.

## 2. Model HtCS (ang. Held to Collect or Sale)

model, który zakłada utrzymywanie aktywów finansowych celem uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy i sprzedaż. W ramach modelu HtCS utrzymywane są dłużne papiery wartościowe nabyte w celu zabezpieczenia bieżących potrzeb płynności finansowej i profilu dochodowości.

## 3. Inne modele biznesowe

w ramach innych modeli biznesowych nabywane są aktywa o charakterze handlowym w celu osiągnięcia wyniku finansowego z tytułu zmian wartości rynkowej lub wynagrodzenia o charakterze marży handlowej. Te modele biznesowe obejmują przede wszystkim pochodne instrumenty finansowe oraz instrumenty kapitałowe.

### Charakterystyka przepływów pieniężnych

Grupa BOŚ dokonuje klasyfikacji składników aktywów finansowych na podstawie charakterystycznych dla tego składnika przepływów pieniężnych wynikających z zapisów umownych. Ocena charakterystyki przepływów pieniężnych ma na celu potwierdzenie, czy umowne przepływy pieniężne stanowią faktycznie jedynie spłatę kwoty głównej i odsetek, przy czym kwota główna jest wartością godziwą aktywów finansowych na dzień początkowego ujęcia, odsetki są wynagrodzeniem za zmianę wartości pieniądza w czasie, ryzyko kredytowe ponoszone w związku z niespłaconą wartością kwoty głównej, inne ryzyka i koszty (w tym ryzyko płynności finansowej, koszty administracyjne) oraz godziwą marżę zysku.

Zgodnie z wymaganiami MSSF 9 aktywa finansowe utrzymywane w ramach modelu HtC i HtCS podlegają testowi SPPI. Test SPPI powinien być przeprowadzony dla każdego aktywa finansowego w modelach HtC i HtCS na dzień początkowego ujęcia oraz gdy aktywo podlega istotnej modyfikacji.

Test SPPI obejmuje w szczególności analizę warunków wcześniejszej spłaty i prolongaty, zmiany waluty aktywa finansowego, zwiększających zmienność przepływów pieniężnych ponad zmiany wynikające ze zmian rynkowych stóp procentowych (np. dźwignia finansowa), ograniczających możliwość dochodzenia roszczeń finansowych do określonego majątku dłużnika, uzależniających wynagrodzenie Banku od warunków niezwiązanych z wartością pieniądza w czasie lub ponoszonym ryzykiem, opcji wcześniejszej spłaty, jednak wcześniejszą spłatę w kwocie równej niespłaconej części kwoty głównej i odsetek z uwzględnieniem uzasadnionego wynagrodzenia za wcześniejszą spłatę uważa się za spełniającą test SPPI.

Grupa BOŚ przeprowadza test SPPI w odniesieniu do wszystkich aktywów finansowych objętych obowiązkiem tej oceny, przy czym dla aktywów powstałych w oparciu o dokumentację standardową przeprowadza się go na poziomie grup produktowych, a dla aktywów negocjowanych z klientami indywidualnie przeprowadza się go w oparciu o poszczególne umowy. W efekcie przeprowadzonego testu SPPI zidentyfikowano część umów kredytowych, w przypadku których oprocentowanie oparte jest o formułę mnożnikową (dźwignia finansowa). Jest to część kredytów preferencyjnych udzielanych ze wsparciem Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. W związku z powyższym zostały one zaklasyfikowane do kategorii wyceny wg wartości godziwej przez wynik finansowy.

### Zasady klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii wyceny w oparciu o model biznesowy i test SPPI

W poniższej tabeli zaprezentowane są zasady klasyfikowania aktywów finansowych do odpowiedniej kategorii wyceny na bazie modelu biznesowego i oceny umownych przepływów pieniężnych:

Modele biznesowe:	Test SPPI Przepływy pieniężne są jedynie spłatą kapitału i odsetek	Test SPPI Przepływy pieniężne nie stanowią jedynie spłaty kapitału i odsetek
Model HtC	wycena wg zamortyzowanego kosztu	wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy
Model HtCS	wycena wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy
Inny model biznesowy	Test SPPI nie jest przeprowadzany; obligatoryjna wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy	

## Aktywa finansowe wg kategorii wyceny

### 1. Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Ta kategoria wyceny obejmuje przede wszystkim portfel należności od klientów indywidualnych i instytucjonalnych. W tej kategorii znajdują się również nabyte wierzytelności w ramach usług faktoringu, dłużne papiery wartościowe znajdujące się w portfelu inwestycyjnym utrzymywane dla uzyskiwania korzyści z umownych przepływów pieniężnych, należności od innych banków, w tym transakcje buy-sell back.

### 2. Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

Ta kategoria wyceny obejmuje dłużne papiery wartościowe nabyte w celu zabezpieczenia bieżących potrzeb płynności finansowej i profilu dochodowości, utrzymywane dla uzyskiwania korzyści z umownych przepływów pieniężnych i na sprzedaż, w tym bony pieniężne NBP wykazywane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty, a także kapitałowe papiery wartościowe, w stosunku do których na dzień początkowego ujęcia Bank podjął nieodwołalną decyzję o wyborze opcji wyceny wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

### 3. Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy

Ta kategoria wyceny obejmuje pochodne instrumenty finansowe oraz dłużne papiery wartościowe nabywane w celach handlowych (przeznaczone do obrotu).

Odrębną pozycją w tej kategorii wyceny są prezentowane w należnościach od klientów kredyty, których formuła oprocentowania oparta jest o mnożnik stawki bazowej. Do tej pozycji zaliczone zostały kredyty preferencyjne udzielane ze wsparciem podmiotów sektora publicznego,

### 4. Aktywa finansowe wyceniane wg opcji wartość godziwa przez wynik finansowy.

Ta kategoria wyceny obejmuje dłużne papiery wartościowe korporacyjne gwarantowane przez Skarb Państwa, oprocentowane wg stałej stopy, zabezpieczane transakcjami IRS.

## Zmiana kategorii wyceny instrumentów finansowych

Zmiana kategorii wyceny aktywów finansowych może nastąpić wyłącznie w razie zmiany modelu biznesowego. Nie stanowi zmiany modelu biznesowego zmiana zamiarów biznesowych związanych z danymi aktywami finansowymi albo zmiana przyporządkowania do poszczególnej linii biznesowej.

Zmiana kategorii wyceny aktywów finansowych wskutek zmiany modelu biznesowego ujmowana jest prospektywnie, tj. od daty tej zmiany.

Nie dokonuje się przeklasyfikowania zobowiązań finansowych.

## Modyfikacja aktywów finansowych

Modyfikacja aktywów finansowych jest identyfikowana przez Grupę BOŚ w przypadku zmiany w umowie, na podstawie której dane aktywa finansowe powstały, wpływającej na wartość i termin przepływów pieniężnych. Zmiany przepływów pieniężnych, wynikające z pierwotnej umowy z klientem, nie są rozpoznawane jako modyfikacje. Zmiana warunków umownych spłaty może być dokonana zarówno z przyczyn dotyczących zarządzania ryzykiem kredytowym, jak i przyczyn komercyjnych.

Grupa BOŚ dokonuje rozróżnienia modyfikacji aktywów finansowych na modyfikacje istotne i nieistotne.

### Kryterium ilościowe

Modyfikacja istotna aktywów finansowych ze względu na kryterium ilościowe jest zmianą warunków umownych spłaty danego aktywa finansowego, która skutkuje:

- podwyższeniem kwoty ekspozycji o 10% na dzień podpisania aneksu z klientem,
- wydłużeniem okresu kredytowania o:
  - 8 lat dla kredytów i pożyczek hipotecznych oraz kredytów inwestycyjnych,
  - 3 lata dla pozostałych kredytów i pożyczek.

### Kryterium jakościowe

Modyfikacja istotna aktywów finansowych ze względu na kryterium jakościowe jest zmianą warunków umownych polegającą na:

- dodaniu cechy naruszającej wynik testu SPPI,
- zmianie waluty kredytu nie przewidzianej w pierwotnych warunkach umownych,
- zmianie dłużnika,
- zmianie formy prawnej lub rodzaju instrumentu finansowego.

### **Modyfikacja istotna**

Modyfikacja istotna powoduje wyłączenie pierwotnego aktywa z bilansu, ujęciem w rachunku zysków i strat nierozliczonych kosztów i prowizji oraz rozpoznaniem początkowym aktywa finansowego powstałego w efekcie modyfikacji. Dla aktywa zmodyfikowanego ustala się nową efektywną stopę procentową.

### **Modyfikacja nieistotna**

Modyfikacja nieistotna nie prowadzi do wyłączenia istniejących aktywów finansowych ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Wynik z modyfikacji nieistotnej jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Podejście MSSF 9 do szacowania strat z tytułu aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite bazuje na wyznaczaniu oczekiwanych strat kredytowych (expected credit losses).

Rozpoznawanie oczekiwanych strat kredytowych zależne jest od zmiany poziomu ryzyka od momentu początkowego ujęcia aktywa finansowego. Grupa BOŚ rozpoznaje trzy podstawowe koszyki aktywów finansowych w kontekście zmian poziomu ryzyka:

- koszyk 1 – w którym klasyfikowane są ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego. Dla takich ekspozycji oczekiwane straty kredytowe są rozpoznawane w horyzoncie najbliższych 12 miesięcy lub dacie zapadalności ekspozycji, jeżeli okres ten jest krótszy niż 12 miesięcy.
- koszyk 2 – w którym są klasyfikowane ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, ale jeszcze nie uprawdopodobniło się zdarzenie niewykonania zobowiązania. Dla takich ekspozycji oczekiwane straty kredytowe są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.
- koszyk 3 – w którym są klasyfikowani klienci, dla których zidentyfikowano zdarzenie niewykonania zobowiązania (zaistniała przesłanka utraty wartości). Dla takich klientów oczekiwane straty kredytowe są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ich ekspozycji.

Ponadto Grupa BOŚ identyfikuje aktywa POCL (ang. Purchased or Originated Credit Impaired), tj. aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na dzień początkowego ujęcia. Dla ekspozycji klasyfikowanych jako POCL oczekiwane straty kredytowe są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia.

Grupa BOŚ stosuje definicję niewykonania zobowiązania na poziomie klienta. Definicja niewykonania zobowiązania jest zgodna z wymogami CRR, MSSF 9 i Rekomendacji R, oraz stosowana jest w sposób spójny na potrzeby szacowania oczekiwanych strat kredytowych i kalkulacji wymogów kapitałowych.

Grupa BOŚ na potrzeby szacowania odpisów z tytułu utraty wartości wykorzystuje własne oszacowania parametrów ryzyka, bazujące na modelach wewnętrznych zgodnych z MSSF 9. Oczekiwane straty kredytowe stanowią iloczyn indywidualnych dla każdej ekspozycji oszacowanych wartości parametrów PD, LGD i EAD, a finalna wartość oczekiwanych strat kredytowych jest sumą oczekiwanych strat kredytowych w poszczególnych okresach w zależności od koszyka (w horyzoncie 12 miesięcy lub pozostałego czasu życia ekspozycji), zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Oszacowane parametry zgodnie z założeniami MSSF 9 podlegają korekcie z tytułu scenariuszy makroekonomicznych.

Wycena odpisów na oczekiwane straty kredytowe, rezerw na gwarancje finansowe i udzielone zobowiązania utworzonych w złotych oraz w walutach obcych (włączając różnice kursowe) jest odnoszona odpowiednio w koszty lub przychody Grupy BOŚ z tytułu odpisów i rezerw.

### **Kompensowanie instrumentów finansowych**

Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wyłącznie wtedy, gdy Grupa BOŚ posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz zamierza rozliczyć się w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować dany składnik aktywów i uregulować zobowiązanie.

### **Zobowiązania finansowe**

#### **Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu**

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu obejmują umowy, na podstawie których Grupa jest zobowiązana do wydania w określonym terminie środków pieniężnych lub innych składników aktywów

finansowych. Ta grupa zobowiązań finansowych obejmuje przede wszystkim depozyty otrzymane od klientów, otrzymane kredyty i pożyczki, emisje własne papierów wartościowych.

### **Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej**

Zobowiązania wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują pochodne instrumenty finansowe.

### **Gwarancje finansowe**

Gwarancja finansowa jest umową zobowiązującą Grupę do dokonania określonych płatności, aby zrekompensować beneficjentowi gwarancji stratę, którą on poniósł w wyniku zaniechania płatności przez dłużnika w terminie określonym w warunkach instrumentu dłużnego.

Gwarancje finansowe wyceniane są w kwocie wyższej z odpisu na oczekiwane straty kredytowe i kwoty otrzymanego wynagrodzenia z uwzględnieniem rozpoznanej amortyzacji.

### **Zobowiązanie do wypłaty kredytu**

Grupa BOŚ wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygaśnię, tj., kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśnię.

### **Inwestycje kapitałowe**

Inwestycje kapitałowe klasyfikowane są do kategorii wyceny wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite. Klasyfikacja inwestycji kapitałowych do tej kategorii wyceny jest nieodwołalna. Zyski lub straty wynikające z różnicy ceny sprzedaży i ceny nabycia lub ze zmiany wartości godziwej tych inwestycji nie podlegają ujęciu w rachunku zysków i strat również w przypadku sprzedaży. W rachunku zysków i strat ujmuje się tylko przychody z tytułu otrzymanych dywidend.

Inwestycje kapitałowe zostały zaklasyfikowane do kategorii wyceny wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite ze względu na ich inwestycyjny charakter po dokonaniu analizy posiadanych inwestycji z punktu widzenia wywierania przez Bank znaczącego wpływu na działalność jednostek oraz sposób osiągania korzyści ekonomicznych poprzez otrzymywane dywidendy.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do kategorii wyceny wartości godziwej przez inne dochody całkowite wyceniane są z wykorzystaniem metody wyceny aktywów kapitałowych. W modelu wykorzystane są prognozy finansowe poszczególnych spółek oraz rynkowe parametry takie jak: koszt kapitału i współczynnik beta wyliczone na bazie danych ze spółek porównywalnych oraz dyskonto i premia z tytułu płynności i zachowania kontroli.

### **Umowy sprzedaży i odkupu**

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje repo, sell-buy-back) są prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako papiery wartościowe, jeśli jednostka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane z posiadaniem danych papierów wartościowych. Zobowiązanie wobec kontrahenta ujmuje się w zobowiązaniach wobec innych banków lub zobowiązaniach wobec klientów, w zależności od jego charakteru.

Zakupione papiery wartościowe z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje reverse repo, buy-sell-back) ujmuje się jako należności od innych banków lub klientów, w zależności od ich charakteru. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży, a odkupu traktuje się jako odsetki i rozlicza metodą liniową przez okres obowiązywania umowy.

Papiery wartościowe pożyczane kontrahentom nie są wyłączone z bilansu Grupy BOŚ.

Pożyczonych przez Grupę BOŚ papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, chyba że zostały sprzedane osobom trzecim. W takim wypadku transakcje kupna i sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu finansowym, zaś odnośne zyski i straty uwzględnia się w wyniku na działalności handlowej.

Obowiązek zwrotu pożyczonych papierów ujmuje się według wartości godziwej jako zobowiązania wobec klientów. Ryzyko i korzyści dotyczące papierów pozostają po stronie kontrahenta transakcji.

### **Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz aktywa z tytułu umów**

Należności z tytułu dostaw i aktywów z tytułu umów wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem wyceny oczekiwanych strat kredytowych w horyzoncie całego okresu życia tych aktywów.

Zobowiązania z tytułu dostaw wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

## 7.8. Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem Banku.

### Kapitał podstawowy

Na kapitał podstawowy składa się zarejestrowany kapitał zakładowy i kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów emisji.

### Akcje własne

W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w odrębnej pozycji „Akcje własne”.

### Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje zmianę wartości aktywów finansowych klasyfikowanych do kategorii wyceny wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite, wynikającą z ich wyceny oraz podatek odroczonej od pozycji ujętych w kapitale z aktualizacji wyceny, zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym (rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych) z tytułu efektywnej części zabezpieczenia oraz zyski i straty związane z instrumentem zabezpieczanym wycenianym wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite (rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej), wynikające z innych czynników niż zabezpieczane, a także zyski i straty aktuarialne w programie określonych świadczeń.

### Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują niepodzielony wynik finansowy oraz pozostałe kapitały, tj. pozostały kapitał zapasowy, pozostałe kapitały rezerwowe oraz fundusz ogólnego ryzyka.

Pozostałe kapitały tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub przepisach prawa.

## 7.9. Działalność maklerska

Dom Maklerski BOŚ S.A. prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów. Aktywa te nie zostały wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, ponieważ Grupa BOŚ nie posiada nad nimi kontroli, nie osiąga z ich tytułu korzyści oraz nie ponosi ryzyk związanych z powyższymi aktywami.

## 7.10. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2025 roku

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (UE) zostały po raz pierwszy zastosowane w sprawozdaniu finansowym za 2025 rok:

MSSF	Charakter zmian	Data wejścia w życie w UE / zatwierdzenia przez UE	Wpływ na Grupę
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Identyfikacja, kiedy waluta jest wymierna, a kiedy nie oraz wymagane ujawnienia w przypadku braku wymierności waluty	01 stycznia 2025 roku / 12 listopada 2024 roku	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie

## 7.11. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane, a także zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a nie weszły jeszcze w życie i nie zostały jeszcze zastosowane przez Grupę BOŚ

Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR, zostały zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły w życie i nie zostały przyjęte przez do wcześniejszego zastosowania:

MSSF	Charakter zmian	Data wejścia w życie w UE / zatwierdzenia przez UE	Wpływ na Grupę
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych” (wydane 09 kwietnia 2024 roku)	Wprowadzenie nowych wymogów dotyczących zasad prezentacji w rachunku zysków i strat, w tym w odniesieniu do prezentacji określonych sum i sum częściowych, ujawniania mierników określonych przez kierownictwo, nowych wymogów dotyczących agregacji i dezagregacji informacji finansowych.	01 stycznia 2027 roku / Brak danych	Wpływ na sprawozdanie finansowe w trakcie analizy przez Bank
Coroczne poprawki do standardów MSSF (vol. 11). Zmiany dotyczą: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.	Zmiana MSSF 1 dotyczy rachunkowości zabezpieczeń prowadzonej przez jednostkę stosującą MSSF po raz pierwszy), usunięcie niespójności z MSSF 9  Zmiany do MSSF 7: zysk lub strata w związku z zaprzestaniem ujmowania, ujawnienie odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną, wskazówki dotyczące wdrożenia wprowadzenia i ujawnienia dotyczącego ryzyka kredytowego; ujawnienia dotyczące ryzyka kredytowego (tylko wskazówki dotyczące wdrożenia)  Zmiany do MSSF 9: zaprzestanie ujmowania przez leasingobiorcę zobowiązań z tytułu leasingu oraz cena transakcyjna oraz usunięcie niespójności definicji „ceny transakcyjnej” w porównaniu do MSSF 15;  Zmiany do MSSF 10, Ustalenie „agenta faktycznego”, usunięcie niespójności,  Zmiany do MSR 7: usunięcie niespójności w stosowaniu paragrafu 37 MSR 7, która wynika ze stosowania terminu „metoda kosztowa”, który nie jest już zdefiniowany w Standardach Rachunkowości MSSF.	01 stycznia 2026 roku / 09 lipca 2025 roku	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

<p>Umowy odnoszące się do energii elektrycznej zależnej od sił natury (Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7)</p>	<p>Zmiany te mają zastosowanie wyłącznie do umów, które narażają jednostkę na zmienność bazowej ilości energii elektrycznej, ponieważ źródło jej powstania zależy od niekontrolowanych warunków naturalnych (takich jak pogoda). Zmiany mają na celu zapewnienie rzetelnej prezentacji takich umów w sprawozdaniach finansowych poprzez:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zmianę wymogów odnoszących się do wykorzystania energii elektrycznej „na użytek własny”,</li> <li>- zmianę wymogów w zakresie rachunkowości zabezpieczeń zawartych w MSSF 9, aby umożliwić wykorzystanie kontraktów na energię elektryczną z zależnych od środowiska odnawialnych źródeł energii jako instrumentu zabezpieczającego, jeśli zostaną spełnione określone warunki,</li> <li>- wprowadzenie dodatkowych wymogów dotyczących ujawniania informacji w MSSF 7, aby tym samym umożliwić inwestorom zrozumienie wpływu tych umów na wyniki finansowe i przyszłe przepływy pieniężne.</li> </ul>	<p>01 stycznia 2026 roku / 30 czerwca 2025 roku</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p>
<p>Poprawki do klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (zmiany do MSSF 9 i MSSF 7)</p>	<p>Zmiany doprecyzowują moment wyłączenia z bilansu zobowiązania finansowego (w „dniu rozliczenia”), wprowadzają wybór zasad rachunkowości w odniesieniu do zobowiązań finansowych rozliczanych za pomocą systemu płatności elektronicznych, wprowadzają klasyfikację aktywów finansowych z cechami powiązanymi z ESG, wprowadzają wyjaśnienia dotyczące pożyczek bez regresu i instrumentów powiązanych umową, wprowadzają dodatkowe ujawnienia dla instrumentów finansowych o charakterze warunkowym oraz instrumentów kapitałowych klasyfikowanych w wartości godziwej poprzez pozostałe całkowite dochody.</p>	<p>01 stycznia 2026 roku / 27 maja 2025 roku</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p>

## 7.12. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane i nie są zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE a nie zdecydowała się na ich wcześniejsze zastosowanie:

MSSF	Charakter zmian	Data wejścia w życie w UE / zatwierdzenia przez UE	Wpływ na Grupę
MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” (wydane 09 maja 2024 roku)	Uproszczenia dotyczące ujawnień stosowanych przez jednostki zależne kwalifikujące się jako jednostki niepodlegające odpowiedzialności publicznej, gdy jednostka posiada ostateczną lub pośrednią jednostkę dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF.	01 stycznia 2027 roku / Brak danych	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
Poprawki do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczenie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji” (wydane 13 listopada 2025 roku)	Doprecyzowanie zasad przeliczania sprawozdań finansowych z walut nie hiperinflacyjnych na hiperinflacyjne, oparte na kursie zamknięcia oraz indeksacji danych porównawczych, aby wyeliminować dotychczasową niespójność i poprawić jakość informacji finansowych.	01 stycznia 2027 roku / Brak danych	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
Poprawki do MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” (wydane 21 sierpnia 2025 roku)	Wprowadzenie kolejnych uproszczeń polegających na redukcji ujawnień w odniesieniu do standardów wydanych między lutym roku 2021 a majem roku 2024, w celu odciążenia spółek zależnych bez odpowiedzialności publicznej, uniknięcia powielania informacji zaprezentowanych na poziomie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jak również zachowania spójności tego standardu z pełnymi MSSF. W szczególności, uproszczenia ujawnień dotyczą takich standardów, jak: <ul style="list-style-type: none"> <li>MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie w sprawozdaniach finansowych,</li> <li>Umowy dotyczące finansowania dostawców - zmiany do MSR 7 i MSSF 7,</li> <li>Międzynarodowa reforma podatkowa - zasady modelu filaru drugiego - zmiany do MSR 12,</li> <li>Brak wymienialności - zmiany do MSR 21,</li> <li>Klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych - zmiany do MSSF 9 i MSSF 7.</li> </ul>	01 stycznia 2027 roku / Brak danych	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

## 8. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów

W okresie dwunastu miesięcy zakończonym dnia 31 grudnia 2025 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

## 9. Ważniejsze oszacowania i oceny

Sporządzenie sprawozdania finansowego Grupy BOŚ wymaga osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa oraz zobowiązania i powiązane z nimi noty, a także ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości. Wymaga również stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości.

Grupa BOŚ przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie danych historycznych oraz wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub innych wydarzeń nie będących pod kontrolą Grupy BOŚ. Zmiany założeń i szacunków są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli zmiana szacunku i założeń dotyczy okresu bieżącego i okresów przyszłych.

Szczegółowe informacje dotyczące ważniejszych oszacowań i ocen są zawarte w odpowiednich notach objaśniających odnośnie:

- ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych w Nocie 19 Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych,
- oczekiwanych strat kredytowych w Nocie 20 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości,
- wartości godziwej instrumentów finansowych klasyfikowanych do poziomu 3 w Nocie 52 Podział instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej.

### Zakres konsolidacji

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania osądu co do charakteru zaangażowania w inne jednostki, w których Bank dokonał inwestycji. W szczególności osądowi podlega stwierdzenie sprawowania kontroli nad inną jednostką gospodarczą.

Jak ujawniono w nocie 2 Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. - wykaz jednostek objętych konsolidacją, konsolidacji podlegają Dom Maklerski BOŚ S.A., BOŚ Leasing S.A., MS Wind sp. z o. o. Są to jednostki, w których Bank posiada bezpośrednio lub pośrednio 100% udział w ich kapitale własnym, a wyżej wymienione warunki sprawowania kontroli są spełnione.

Bank posiada 29,48% udziału w kapitale zakładowym Wodkan S.A. Członkowie Zarządu Wodkan S.A. nie zostali rekomendowani do pełnienia tej funkcji przez Bank. Zgodnie z dokonaniem osądem Bank nie sprawuje kontroli nad Wodkan S.A., który nie podlega konsolidacji. Bank nie dysponuje też istotnym wpływem na działalność Wodkan S.A. Pomiędzy Bankiem a Wodkan S.A. nie występują istotne transakcje, w szczególności Bank nie finansuje działalności tego podmiotu, nie uczestniczy aktywnie w kształtowaniu strategii i bieżącej działalności operacyjnej, pracownicy Banku nie zajmują stanowisk o charakterze zarządczym Wodkan S.A. z upoważnienia Banku.

## 10. Zarządzanie ryzykiem

### 10.1. Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem skoncentrowane jest bezpośrednio w Banku, z uwagi na fakt, że aktywa Banku stanowią przeważającą część aktywów Grupy BOŚ na dzień 31 grudnia 2025 roku.

#### Definicja ryzyka kredytowego

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako ryzyko potencjalnej straty z tytułu niewykonania zobowiązania w określonym w umowie terminie przez klienta lub kontrahenta.

#### Metody zarządzania ryzykiem

Grupa BOŚ realizowała politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w ujęciu indywidualnym (transakcja kredytowa) i portfelowym uwzględniając poziom apetytu na ryzyko.

Apetyt na ryzyko określany był w ramach granic wyznaczonych przez praktykę ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem i przyjmowany był na poziomie umiarkowanym.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie BOŚ obejmował w szczególności:

1. postępowanie przy ocenie ryzyka pojedynczej transakcji, ustanawianiu zabezpieczeń, podejmowaniu decyzji kredytowych oraz monitorowaniu istniejącego zaangażowania,
2. monitorowanie poziomu ryzyka, limitowanie oraz przeprowadzanie testów warunków skrajnych,
3. modele ratingowe i scoringowe wykorzystywane w ocenie ryzyka klientów indywidualnych i instytucjonalnych,
4. zasady odpowiedzialności w procesie oceny ryzyka kredytowego,
5. portfelowy pomiar ryzyka kredytowego,
6. zasady zarządzania ekspozycjami detalicznymi i zabezpieczonymi hipotecznie,
7. zasady identyfikacji ekspozycji z utratą wartości oraz wyznaczania odpisów aktualizujących,
8. zasady raportowania dla kadry kierowniczej Banku,
9. systemy informatyczne, wspierające realizację wyżej wymienionych zadań.

Zarządzanie ryzykiem pojedynczych transakcji realizowane było z uwzględnieniem następujących zasad:

1. każda transakcja kredytowa wymagała wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem był rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
2. podstawą pozytywnej decyzji kredytowej było posiadanie przez klienta zdolności kredytowej,
3. pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany był na etapie ich udzielania oraz monitorowania,
4. proces kredytowy zapewniał niezależność oceny poziomu ryzyka kredytowego od czynności sprzedażowych,
5. decyzje kredytowe podejmowane były przez organy do tego uprawnione,
6. oferowane klientowi warunki transakcji kredytowej zależały od poziomu ryzyka kredytowego związanego z klientem i/lub transakcją.

Finansowanie pojedynczej transakcji uzależnione było od:

1. posiadania przez kredytobiorcę zdolności kredytowej do spłaty wnioskowanego zadłużenia w terminach uzgodnionych z Bankiem,
2. przedstawienia zabezpieczenia spłaty w formie i o wartości akceptowanej przez Bank, o ile przepisy wewnętrzne tego wymagały,
3. spełnienia innych kryteriów warunkujących podjęcie finansowania, w szczególności, wyniki dotychczasowej współpracy klienta z Bankiem oraz ocena historii kredytowej klienta w sektorze bankowym.

Bank ograniczył finansowanie wobec podmiotów, których działalność nie wspiera zrównoważonego biznesu przynoszącego korzyści środowisku, lokalnej społeczności, konsumentom oraz pracownikom poprzez wprowadzenie katalogu transakcji niezawieranych przez BOŚ zgodnie z założeniami ESG.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w ujęciu portfelowym realizowane było z wykorzystaniem różnych metod pomiaru i oceny ryzyka kredytowego, w tym:

1. apetytu na ryzyko kredytowe oraz limitów portfelowych dotyczących parametrów ryzyka kredytowego,
2. kosztu ryzyka kredytowego, oczekiwanej straty kredytowej, prawdopodobieństwa niewypłacalności,
3. analizy populacji kredytów udzielanych w danym okresie czasu (analiza „vintage”),

4. monitorowania limitów opartych na parametrach innych niż ryzyko kredytowe, mających wpływ na poziom ryzyka kredytowego portfela.

W Grupie BOŚ funkcjonował Komitet Zarządzania Ryzykiem Kredytowym, kształtujący zasady zarządzania ryzykiem kredytowym i monitorowania tego ryzyka, w ramach określonych przez właściwą strategię, politykę lub zasady przyjęte przez Zarząd Banku lub Radę Nadzorczą.

Komitet działał w następujących podstawowych obszarach:

1. zarządzanie ryzykiem kredytowym i procesem kredytowym,
2. wycena aktywów,
3. modele i metodyki oceny ryzyka kredytowego.

Dodatkowo, wsparcie Rady Nadzorczej w nadzorze nad obszarem ryzyka zapewniał Komitet ds. Ryzyka. W skład Komitetu wchodził członkowie Rady Nadzorczej. Do zadań Komitetu w szczególności należało: opiniowanie całościowej bieżącej i przyszłej gotowości Banku do podejmowania ryzyka, opiniowanie strategii zarządzania ryzykiem w działalności Banku, wspieranie Rady Nadzorczej we wdrażaniu tej strategii, a także weryfikowanie ceny aktywów i pasywów oferowanych klientom pod kątem modelu biznesowego Banku i strategii ryzyka.

### Procesy ustalone w celu zarządzania ryzykiem

W roku 2025 Grupa BOŚ kontynuowała działania nakierowane na poprawę efektywności procesów oceny ryzyka, w tym na optymalizację procesu monitorowania oraz procesu podejmowania decyzji kredytowych i obsługi wniosków kredytowych, a także na rzecz ograniczenia poziomu koncentracji portfela kredytowego.

W zakresie ryzyka koncentracji kredytowej Bank kontynuował działania mające na celu zmniejszenie zaangażowania w duże ekspozycje kredytowe oraz podmioty i grupy klientów powiązanych w celu obniżenia koncentracji w portfelu m.in. poprzez przeprowadzenie weryfikacji założeń do limitów maksymalnego zaangażowania wobec klienta i grupy powiązanych klientów.

Grupa BOŚ dokonywała oceny ryzyka przed podjęciem decyzji o zaangażowaniu oraz przez cały okres funkcjonowania transakcji kredytowej, w ramach procesu monitorowania.

Częstotliwość i zakres monitorowania były zależne od poziomu identyfikowanego ryzyka oraz poziomu zaangażowania klientów wraz z podmiotami powiązanych w BOŚ S.A. Monitoring prowadzony był przez odrębną komórkę organizacyjną, wydzieloną w ramach struktur odpowiedzialnych za ocenę i zarządzanie ryzykiem kredytowym, zajmującą się monitoringiem portfela kredytowego i wyceną ekspozycji indywidualnie istotnych.

Ryzyko braku terminowej obsługi lub spłaty zadłużenia oraz ryzyko utraty lub spadku wartości przyjętego zabezpieczenia mitygowane było z wykorzystaniem systemu wczesnego ostrzegania zarządzanego przez komórkę odpowiedzialną za monitoring.

W przypadku zidentyfikowania sytuacji mogących zagrozić terminowej spłacie Grupa BOŚ podejmowała działania upominawcze i restrukturyzacyjne wykorzystując w tym celu właściwe narzędzie informatyczne.

W Grupie BOŚ funkcjonowała Polityka zarządzania ekspozycjami nieobsługiwanymi, wskazująca kierunki działania w celu uzyskania określonej w czasie, redukcji ekspozycji nieobsługiwanych oraz plan operacyjny wspierający realizację tego działania.

W procesie oceny i monitorowania ryzyka Grupa BOŚ wykorzystywała informacje pochodzące z wewnętrznych baz danych oraz ze źródeł zewnętrznych, w tym z Biura Informacji Kredytowej S.A. i Krajowego Rejestru Długów lub Centralnej Bazy Danych – Bankowy Rejestr.

Grupa BOŚ oceniała ryzyko kredytowe z wykorzystaniem modeli ratingowych i scoringowych. Modele były budowane, rozwijane, monitorowane i nadzorowane w Obszarze Ryzyka z uwzględnieniem wewnętrznych i zewnętrznych wymogów w tym zakresie. Modele istotne podlegały okresowej, nie rzadziej niż raz do roku, walidacji dokonywanej przez niezależną komórkę walidacyjną.

W Grupie BOŚ funkcjonował wielostopniowy system podejmowania decyzji kredytowych, działający według zasady - im wyższa kwota zaangażowania, tym wyższy szczebel decyzyjny uprawniony do podjęcia decyzji. Szczeblem decyzyjnym o najwyższym poziomie uprawnień był Zarząd Banku. Decyzje kredytowe podejmowane były po wcześniejszej weryfikacji ryzyka dokonanej przez osobę wyspecjalizowaną w jego ocenie i mitygacji, zatrudnioną w wyodrębnionej komórce organizacyjnej Centrali Banku, niezależnej od obszaru biznesowego Banku.

Podejmując decyzje kredytowe w sprawie transakcji zawieranych z członkami organów Banku lub osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku albo podmiotami powiązаныmi z nimi kapitałowo lub organizacyjnie, Bank uwzględniał wymogi ustawy Prawo bankowe.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa BOŚ preferowała udzielanie kredytów i pożyczek zabezpieczonych, przy czym w przypadku kredytów i pożyczek dla klientów segmentu detalicznego ustalono maksymalny poziom kredytów i pożyczek niezabezpieczonych. Poziom ten został ustalony z uwzględnieniem specyfiki produktowej, wpływu tych transakcji na wyniki Grupy BOŚ i wysokość potencjalnej straty.

Poziom zabezpieczenia był uzależniony od poziomu ryzyka generowanego przez transakcję, w szczególności od rodzaju transakcji i długości jej trwania.

Ustalając wartość zabezpieczenia Grupa kierowała się zasadą ostrożnej wyceny.

Przy wyborze formy zabezpieczenia Grupa BOŚ uwzględniała:

1. należytą ochronę interesów Grupy,
2. wysokość kosztów związanych z ustanowieniem danego zabezpieczenia,
3. możliwość szybkiego upłynnienia danego zabezpieczenia.

Grupa BOŚ oceniając i monitorując wartość zabezpieczenia korzystała z zewnętrznych baz danych, w tym dla potrzeb weryfikacji lub aktualizacji wartości nieruchomości - z Systemu Analiz i Monitorowania Rynku Obrotu Nieruchomościami AMRON oraz bazy udostępnianej przez Evaluer sp. z o.o.

### Techniki służące do pomiaru ryzyka

Klient i transakcja podlegały wszechstronnej ocenie ryzyka kredytowego uwzględniającej wymagania nadzorcze w tym zakresie.

Grupa BOŚ różnicowała modele oceny ryzyka w zależności od rodzaju klienta i transakcji kredytowej.

Model oceny ryzyka kredytowego dla osób fizycznych ubiegających się o finansowanie na cele niezwiązane z działalnością gospodarczą obejmował analizę ilościową – polegającą na ustaleniu wysokości i stabilności źródeł spłaty zobowiązania kredytowego - oraz analizę jakościową, polegającą na ocenie cech klienta, które miały istotny wpływ na skłonność do spłaty zaciągniętego zobowiązania kredytowego w terminach określonych w umowie, w tym ocenę scoringową i ocenę zachowania klienta w oparciu o informacje z Biura Informacji Kredytowej S.A..

Model oceny ryzyka klientów ubiegających się o finansowanie na cele związane z prowadzeniem działalności gospodarczej lub statutowej (spółki komunalne) uwzględniał dwa obszary: ocenę klienta i ocenę transakcji.

Ocena klienta dokonywana była na podstawie elementów ilościowych i jakościowych. Ocena ilościowa dotyczyła podstawowych, z punktu widzenia generowania wyniku finansowego i zachowania płynności, obszarów działalności klienta. Ocena jakościowa (uzależniona od rodzaju klienta) obejmowała między innymi ocenę: planów rozwojowych, doświadczenia i umiejętności osób zarządzających, jakości relacji klienta z otoczeniem zewnętrznym, w tym z Grupą.

Ocena klienta, w stopniu określonym w przepisach wewnętrznych, dokonywana była na tle sytuacji ekonomicznej branży, lokalnego rynku i kraju. Dodatkowo, przy wybranych transakcjach, ocena uwzględniała skalę narażenia klienta na negatywne skutki zmian stóp procentowych i kursów walutowych oraz stosowaną przez klienta politykę zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym i stopy procentowej.

Model oceny ryzyka jednostek samorządu terytorialnego uwzględniał analizę klienta opierającą się o ocenę podstawowych wskaźników budżetowych, wskaźników zadłużenia oraz analizę transakcji opierającą się o ocenę planowanych wskaźników zadłużenia, jakości zabezpieczenia i długości trwania transakcji.

W przypadku finansowania klienta funkcjonującego w ramach grupy podmiotów powiązanych Grupa BOŚ oceniała ryzyko kredytowe z uwzględnieniem wpływu sytuacji grupy podmiotów powiązanych.

Ocena ryzyka kredytowego związanego z finansowaniem klientów instytucjonalnych obejmowała analizę występowania ryzyk ESG

Ocena transakcji dokonywana była w szczególności na podstawie oceny celu finansowania, długości okresu kredytowania i wartości zabezpieczenia spłaty. Grupa BOŚ ustanawiała taką strukturę finansowania, aby zapewnić podział ryzyka pomiędzy kredytobiorcą i Grupę, głównie poprzez odpowiednie do skali ryzyka zaangażowanie środków własnych kredytobiorcy.

## Narzędzia do pomiaru ryzyka kredytowego

Grupa BOŚ wykorzystuje w celu pomiaru ryzyka kredytowego różnego rodzaju narzędzia lub aplikacje, w których zostały zaimplementowane obowiązujące m.in. modele ratingowe lub scoringowe i metodyka oceny zdolności kredytowej.

Zróżnicowanie stosowanych aplikacji powiązane jest z segmentacją klienta lub rodzajami transakcji kredytowych.

## Opis poszczególnych ryzyk koncentracji, sposobów ich pomiaru, monitorowania

Zarządzania ryzykiem koncentracji Bank dokonywał zgodnie z zasadami określonymi w „Polityce zarządzania ryzykiem koncentracji”.

Grupa BOŚ identyfikowała, dokonywała pomiaru, monitorowała i raportowała ryzyko koncentracji zaangażowania na poziomie:

1. pojedynczego klienta lub transakcji oraz
2. portfela kredytowego.

Na poziomie klienta i transakcji, ryzyko koncentracji zaangażowania zarządzane było poprzez przestrzeganie nadzorczych limitów zaangażowania, w szczególności wynikających z przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku lub Prawa Bankowego, jak również poprzez stosowanie zasady uzależniającej przebieg procesu oceny i monitorowania ryzyka od kwoty zaangażowania kredytowego.

Na poziomie portfela kredytowego zarządzanie koncentracją zaangażowań dokonywane było poprzez przestrzeganie limitów zewnętrznych, wewnętrznych lub wartości ostrzegawczych oraz akceptowalnego poziomu apetytu na ryzyko kredytowe określonego zestawem wskaźników i miar uwzględniających także ryzyko ESG. Poziomy limitów wewnętrznych zatwierdzane były przez Zarząd Banku, apetyt na ryzyko także przez Radę Nadzorczą.

W szczególności Grupa BOŚ stosowała następujące limity:

- geograficzne – zaangażowanie wobec innych krajów,
- dotyczące parametrów produktowych – np. maksymalne LTV,
- dotyczące portfela kredytów zabezpieczonych hipotecznie i finansujących nieruchomości – wynikające z Rekomendacji KNF,
- dotyczące branż działalności gospodarczej,
- udziału kredytów walutowych w portfelu kredytów Banku,
- udział w kapitale Tier I sumy zaangażowania Banku wobec klientów lub grup powiązanych klientów, których zaangażowanie Banku jest równe lub przekracza 10% kapitału Tier I,
- maksymalnego zaangażowania wobec klienta lub grupy powiązanych klientów,
- limit na ekspozycje kredytowe wobec spółek zależnych Banku,
- limit na transakcje z odstępstwami od zasad kredytowania określonych w procedurach wewnętrznych, wpływających na wzrost ryzyka kredytowego.

Grupa BOŚ stosowała w procesie zarządzania ryzykiem koncentracji system wskaźników wczesnego ostrzegania dla limitów wewnętrznych. Podstawowe założenie systemu opierały się na wyróżnieniu czterech poziomów wykorzystania limitu i stopniowym wdrażaniu działań mitygujących ryzyko przekroczenia limitu w zależności od poziomu jego wykorzystania.

Poziom wykorzystania limitów był cyklicznie monitorowany i raportowany organom Banku w trybie wynikającym z regulacji wewnętrznych Banku.

W 2025 roku dokonano przeglądu i aktualizacji limitów wewnętrznych w obszarze ryzyka kredytowego celem m.in.: zmniejszenia zaangażowania w duże ekspozycje kredytowe, obniżenia koncentracji w portfelu kredytowym.

### 10.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa BOŚ dokonuje przeglądu ekspozycji kredytowych polegającego na identyfikacji ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości oraz ekspozycji, w odniesieniu do których odnotowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia - biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przyszłości. Następnie wyznacza odpis na oczekiwane straty kredytowe w oparciu o podział ekspozycji na koszyki w zależności od zmian dotyczących jakości kredytowej.

Grupa BOŚ przeprowadza podział ekspozycji kredytowych, uwzględniając wielkość ich zaangażowania oraz charakterystykę ryzyka, na ekspozycje wyceniane metodą indywidualną i metodą grupową oraz przeprowadza ocenę tych ekspozycji pod względem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

Za ekspozycje kredytowe, które utraciły wartość Grupa BOŚ uznaje te ekspozycje, dla których wystąpiły przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających potencjalny wpływ na oczekiwane przepływy pieniężne wynikające z tej ekspozycji, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Grupa BOŚ uznaje przeterminowane zobowiązanie kredytowe za istotne w przypadku, gdy zostały przekroczone oba progi istotności:

1. suma wszystkich przeterminowanych zobowiązań dłużnika przekracza kwotę 400 zł w przypadku ekspozycji detalicznych lub 2 000 zł dla ekspozycji niedetalicznych (próg bezwzględny) oraz
2. udział zobowiązania przeterminowanego w zaangażowaniu bilansowym dłużnika jest większy niż 1% (próg względny).

Obliczanie liczby dni przeterminowania odbywa się na poziomie dłużnika i rozpoczyna się w momencie wystąpienia istotnego przeterminowania tj. przekroczenia łącznie bezwzględnego i względnego progu istotności.

Za przesłanki utraty wartości Grupa BOŚ uznaje w szczególności:

1. istotne opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekraczające 90 dni,
2. restrukturyzacja awaryjna ekspozycji kredytowej,
3. pogorszenie się w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika,
4. złożenie przez Bank wniosku o wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec dłużnika lub przystąpienie do egzekucji wszczętej na wniosek innego wierzyciela lub powzięcie informacji o prowadzeniu egzekucji wobec dłużnika,
5. zakwestionowanie należności przez dłużnika na drodze postępowania sądowego,
6. postawienie należności w stan wymagalności wskutek dokonanego przez Bank wypowiedzenia,
7. oszustwo (fraud),
8. złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości dłużnika, ogłoszenie upadłości, wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji wpływające na pogorszenie się sytuacji finansowej i wypłacalności dłużnika,
9. powzięcie informacji o złożeniu wniosku o postępowanie restrukturyzacyjne/sanacyjne lub objęcie dłużnika trybem postępowania restrukturyzacyjnego zgodnie z ustawą z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne,
10. powzięcie informacji o ustanowieniu zarządu komisarycznego nad działalnością dłużnika lub zawieszenie działalności dłużnika,
11. zbyto/planowane jest zbycie ekspozycji ze stratą ekonomiczną przekraczającą próg 5%,
12. niespłacenie przez dłużnika kwoty zrealizowanego poręczenia Skarbu Państwa.

Pomiar utraty wartości ekspozycji kredytowych metodą indywidualną oparty jest na wyliczeniu bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W przypadku kredytów, dla których zostało ustanowione zabezpieczenie, bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych uwzględnia przepływy pieniężne, które mogą zostać uzyskane z egzekucji przedmiotu zabezpieczenia, pomniejszone o koszty egzekucji oraz sprzedaży przedmiotu. W wyniku obniżenia wartości bieżącej możliwych do realizacji przepływów pieniężnych, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości odpowiadający przewidywanej stracie kredytowej z tytułu niewywiązania się dłużnika z zobowiązań wobec Grupy.

Metodę indywidualną pomiaru utraty wartości stosuje się w odniesieniu do:

1. ekspozycji kredytowych indywidualnie istotnych:
  - a. spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości lub znajdujących się w okresie kwarantanny lub
  - b. dotyczących klienta, wobec którego Grupa posiada inne ekspozycje kredytowe, dla których rozpoznano przesłankę indywidualnej utraty wartości (propagacja utraty wartości) lub

2. ekspozycji kredytowych indywidualnie nieistotnych, dla których jest identyfikowana przesłanka utraty wartości lub ekspozycje znajdujące się w okresie kwarantanny, o ile na moment rozpoznania utraty wartości były znaczące indywidualnie oraz spełniały dodatkowe warunki określone przez Grupę,
3. ekspozycji kredytowych nieistotnych, posiadających nietypowe charakterystyki ryzyka kredytowego.

Poziom odpisów z tytułu utraty wartości na należności uznane za indywidualnie nieistotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanki utraty wartości dokonywany jest w oparciu o parametry pomiaru utraty wartości szacowane metodami statystycznymi na podstawie danych historycznych, dla wyodrębnionych portfeli, grupowanych dla celów łącznego pomiaru utraty wartości według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych.

Odwrócenie straty, czyli ponowna klasyfikacja kredytu jako bez utraty wartości możliwa jest po ustąpieniu przesłanki oraz upływie określonego okresu kwarantanny, w którym przesłanka nie jest identyfikowana.

Dla ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, Grupa tworzy odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wyznaczany metodą grupową.

Na potrzeby oceny czy od momentu początkowego ujęcia aktywa finansowego nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego Grupa porównuje poziom ryzyka niewywiązania z zobowiązania w czasie oczekiwanego okresu udzielonego finansowania na dzień sprawozdawczy oraz na datę początkowego ujęcia. Bank uznaje, że dla danego aktywa został zidentyfikowany istotny wzrost ryzyka kredytowego, jeśli zostanie spełnione kryterium ilościowe lub kryteria jakościowe. Wystąpienie danego kryterium jest weryfikowane na poziomie ekspozycji.

### Kryteria ilościowe

Grupa BOŚ na potrzeby identyfikacji istotnego pogorszenia jakości kredytowej stosuje miary względnie i bezwzględne. Reklasyfikacja ekspozycji do koszyka 2 w przypadku ekspozycji klientów detalicznych wyznaczana jest jako różnica (próg bezwzględny) oraz iloraz (próg względny):

1. bieżącej oceny ryzyka kredytowego określonej jako dożywnie PD w horyzoncie od daty sprawozdawczej do daty zapadalności, wyznaczone na podstawie charakterystyk obowiązujących na datę sprawozdawczą,
2. pierwotnej oceny ryzyka kredytowego określonej jako dożywnie PD w okresie od daty sprawozdawczej do daty zapadalności, wyznaczone na podstawie charakterystyk obowiązujących na datę początkowego ujęcia.

Ocena istotnego pogorszenia ryzyka kredytowego przeprowadzana jest przez porównanie obserwowanej wartości relatywnej zmiany w ocenie ryzyka z wartością teoretyczną, która stanowi próg, powyżej którego Grupa BOŚ uznaje, iż nastąpiło istotne pogorszenie ryzyka kredytowego.

Próg alokacji na poziomie pojedynczej ekspozycji wyznaczany jest poprzez model statystyczny w oparciu m.in. o informacje na temat oceny ryzyka kredytowego na datę początkowego ujęcia oraz czas od daty początkowego ujęcia ekspozycji.

Klasyfikacja do koszyka 2 w przypadku ekspozycji klientów korporacyjnych, oparta jest na założeniu stałego ratingu w czasie (Grupa nie oczekiwała poprawy oceny ratingowej w czasie) i następuje w sytuacji pogorszenia się w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, wyrażającego się zaklasyfikowaniem do klasy ratingowej 12 lub 13 lub reklasyfikacji do ratingu 9-11 w przypadku, gdy rating wyznaczony na moment początkowego ujęcia był niższy niż 6.

### Kryteria jakościowe

Grupa BOŚ dokonuje klasyfikacji ekspozycji do koszyka 2 w przypadku, gdy występuje:

1. opóźnienie w spłacie (powyżej określonych progów materialności) powyżej 30 dni na datę sprawozdawczą lub co najmniej raz w ciągu trzech ostatnich dat raportowych,
2. restrukturyzacja ekspozycji, dla której ustąpiła przesłanka utraty wartości oraz upłynął okres kwarantanny, w którym przesłanka ta nie była identyfikowana,
3. status forborne,
4. klasyfikacja klienta na Watch-Listę,
5. opóźnienie w spłacie (bez uwzględniania progów materialności) powyżej 90 dni na datę sprawozdawczą,
6. brak oceny ryzyka kredytowego ekspozycji na moment początkowego ujęcia.

Zgodnie z MSSF 9 pkt 5.5.10 Grupa BOŚ wyodrębnia ekspozycje o niskim ryzyku kredytowym. Ekspozycja kredytowa wiąże się z niskim ryzykiem niewykonania zobowiązania, w przypadku, gdy pożyczkobiorca ma wysoką krótkoterminową zdolność spełniania swych obowiązków w zakresie wynikającym z umowy, a niekorzystne zmiany warunków gospodarczych i biznesowych w dłuższej perspektywie mogą – lecz niekoniecznie muszą – ograniczyć

zdolność pożyczkobiorcy do wypełniania jego obowiązków w zakresie wynikających z umowy przepływów pieniężnych.

Grupa BOŚ stosuje kryterium niskiego ryzyka (Low Credit Risk) dla ekspozycji Skarbu Państwa, Narodowego Banku Polskiego, Banku Gospodarstwa Krajowego, instytucji administracji państwowej szczebla centralnego, izb rozliczeniowych, Europejskiego Banku Inwestycyjnego, oraz jednostek samorządu terytorialnego, które nie spełnią jakościowych czynników klasyfikacji do koszyka 2 oraz dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

Grupa BOŚ na potrzeby szacowania odpisów z tytułu utraty wartości (oczekiwanych strat oczekiwanych) kontynuuje wykorzystywanie własnych oszacowań parametrów ryzyka bazujących na modelach wewnętrznych uwzględniających wymogi MSSF 9 (takie jak: oszacowanie parametrów w horyzoncie czasu życia ekspozycji czy uwzględnienie przyszłych warunków makroekonomicznych). Grupa BOŚ wypracowała metodologię dla parametrów modeli oraz zbudowała modele zgodne z MSSF 9. Oczekiwane straty kredytowe stanowią iloczyn indywidualnych dla każdej ekspozycji oszacowanych wartości parametrów PD, LGD i EAD, a finalna wartość oczekiwanych strat kredytowych jest sumą oczekiwanych strat kredytowych w poszczególnych okresach w zależności od koszyka (w horyzoncie 12 miesięcy lub pozostałego czasu życia ekspozycji), zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Oszacowane parametry zgodnie z założeniami MSSF 9 podlegają korekcie z tytułu oczekiwań w zakresie sytuacji makroekonomicznej. Grupa BOŚ koryguje parametry ryzyka w celu uwzględnienia przyszłych informacji makroekonomicznych dla portfeli, dla których zidentyfikowała zależność. Źródłem informacji o wartościach czynników makroekonomicznych są prognozy sporządzone przez analityków ekonomicznych Grupy.

Metodyka i założenia przyjęte przez Grupę do szacowania utraty wartości podlegają regularnej analizie w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi. W celu oceny adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, wyznaczonych zarówno w ramach analizy grupowej, jak i indywidualnej przeprowadzana jest weryfikacja historyczna (backtesting), której wyniki są brane pod uwagę przy określeniu działań wpływających na poprawę jakości procesu.

### 10.1.2. Należności od innych banków

Poniżej zaprezentowano wartości brutto należności od innych banków w podziale na grupy ratingowe:

	31-12-2025	31-12-2024
A+	232	1 111
A	4	13 072
A-	-	214
BBB+	47 025	-
Bez ratingu	170 477	-
<b>Razem</b>	<b>217 738</b>	<b>14 397</b>

Rating wewnętrzny	Odpowiadająca ujednoczona klasa wg zewnętrznych agencji ratingowych	31-12-2025	Odpowiadająca ujednoczona klasa wg zewnętrznych agencji ratingowych	31-12-2024
A	AAA, AA+, AA, AA-	-	AAA, AA+, AA, AA-	-
B	A+, A, A-	170 477	A+, A, A-	-
C	BBB+, BBB, BBB-	-	BBB+, BBB, BBB-	-
D	BB+, BB, BB-, B+, B, B-	-	BB+, BB, BB-, B+, B, B-	-
E		-		-
<b>Razem</b>		<b>170 477</b>		<b>-</b>

### 10.1.3. Należności od klientów

	31-12-2025	31-12-2024
<b>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>		
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	9 586 895	9 287 917
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (koszyk 1)</i>	7 819 228	7 316 668
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (koszyk 2)</i>	1 767 667	1 971 249
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (koszyk 3)	1 403 196	1 592 299
Należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	97 688	120 998
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)</b>	<b>11 087 779</b>	<b>11 001 214</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>		
należności od klientów – (koszyk 1)	- 84 147	- 70 477
należności od klientów – (koszyk 2)	- 88 093	- 81 286
należności od klientów – (koszyk 3) wykazujące utratę wartości	- 697 947	- 784 795
należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	13 265	5 971
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>- 856 922</b>	<b>- 930 587</b>
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>	<b>10 230 857</b>	<b>10 070 627</b>
<b>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>		
Wartość godziwa	-	32
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>32</b>
Złożone depozyty zabezpieczające	22 161	27 862
Pozostałe należności	15 225	6 114
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>10 268 243</b>	<b>10 104 635</b>

**Klasyfikacja należności od klientów wg metody wyceny w podziale na segmenty:**

31-12-2025	Klient korporacyjny	Klient MŚP, Mikro i detaliczny	Klient MŚP, Mikro i detaliczny - kredyty mieszkaniowe	Klient MŚP, Mikro i detaliczny - pozostałe kredyty	Razem
<b>Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>					
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	7 683 187	1 903 708	1 289 966	613 742	9 586 895
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (koszyk 1)</i>	5 977 291	1 841 937	1 260 054	581 883	7 819 228
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (koszyk 2)</i>	1 705 896	61 771	29 912	31 859	1 767 667
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (koszyk 3), w tym:	1 176 180	227 016	134 756	92 260	1 403 196
<i>oceniane indywidualnie</i>	1 064 268	72 038	52 004	20 034	1 136 306
Należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI), w tym:	96 379	1 309	1 095	214	97 688
<i>oceniane indywidualnie</i>	94 558	506	506	-	95 064
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)</b>	<b>8 955 746</b>	<b>2 132 033</b>	<b>1 425 817</b>	<b>706 216</b>	<b>11 087 779</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>					
należności od klientów – (koszyk 1)	-77 173	-6 974	-1 951	-5 023	-84 147
należności od klientów – (koszyk 2)	-86 512	-1 581	-324	-1 257	-88 093
należności od klientów – (koszyk 3) wykazujące utratę wartości, w tym:	-561 438	-136 509	-66 185	-70 324	-697 947
<i>oceniane indywidualnie</i>	-513 411	-41 132	-29 779	-11 353	-554 543
należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI), w tym:	13 024	241	156	85	13 265
<i>oceniane indywidualnie</i>	13 792	62	62	-	13 854
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>-712 099</b>	<b>-144 823</b>	<b>-68 304</b>	<b>-76 519</b>	<b>-856 922</b>
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>	<b>8 243 647</b>	<b>1 987 210</b>	<b>1 357 513</b>	<b>629 697</b>	<b>10 230 857</b>
<b>Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Wartość godziwa	-	-	-	-	-
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Złożone depozyty zabezpieczające	22 161	-	-	-	22 161
Pozostałe należności	12 746	2 479	-	2 479	15 225
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>8 278 554</b>	<b>1 989 689</b>	<b>1 357 513</b>	<b>632 176</b>	<b>10 268 243</b>

31-12-2024	Klient instytucjonalny	Klient detaliczny	Klient detaliczny - kredyty mieszkaniowe	Klient detaliczny - pozostałe kredyty	Razem
<b>Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>					
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	7 500 792	1 787 125	1 402 183	384 942	9 287 917
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (koszyk 1)</i>	5 585 243	1 731 425	1 361 310	370 115	7 316 668
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (koszyk 2)</i>	1 915 549	55 700	40 873	14 827	1 971 249
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (koszyk 3), w tym:	1 289 720	302 579	151 016	151 563	1 592 299
<i>oceniane indywidualnie</i>	1 201 892	66 622	51 044	15 578	1 268 514
Należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	120 324	674	655	19	120 998
<i>oceniane indywidualnie</i>	116 790	510	510	-	117 300
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)</b>	<b>8 910 836</b>	<b>2 090 378</b>	<b>1 553 854</b>	<b>536 524</b>	<b>11 001 214</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>					
należności od klientów – (koszyk 1)	-63 350	-7 127	-2 818	-4 309	-70 477
należności od klientów – (koszyk 2)	-79 407	-1 879	-791	-1 088	-81 286
należności od klientów – (koszyk 3) wykazujące utratę wartości, w tym:	-578 102	-206 693	-77 811	-128 882	-784 795
<i>oceniane indywidualnie</i>	-525 494	-38 517	-29 290	-9 227	-564 011
należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	6 119	-148	-132	-16	5 971
<i>oceniane indywidualnie</i>	6 538	-5	-5	-	6 533
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>-714 740</b>	<b>-215 847</b>	<b>-81 552</b>	<b>-134 295</b>	<b>-930 587</b>
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>	<b>8 196 096</b>	<b>1 874 531</b>	<b>1 472 302</b>	<b>402 229</b>	<b>10 070 627</b>
<b>Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Wartość godziwa	7	25	10	15	32
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik</b>	<b>7</b>	<b>25</b>	<b>10</b>	<b>15</b>	<b>32</b>
Złożone depozyty zabezpieczające	27 862	-	-	-	27 862
Pozostałe należności	3 419	2 695	-	2 695	6 114
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>8 227 384</b>	<b>1 877 251</b>	<b>1 472 312</b>	<b>404 939</b>	<b>10 104 635</b>

Zmiany prezentacji segmentów działalności kredytowej są opisane w notce 53 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

### Należności od klientów wycenianie wg zamortyzowanego kosztu (wartość brutto), które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości

Dla należności wycenianych wg zamortyzowanego kosztu, dla których nie zanotowano żadnych opóźnień w spłacie (nawet 1 dnia) nie rozpoznaje się utraty wartości pod warunkiem, że nie wystąpiły inne przesłanki utraty wartości. Są to należności klientów o dobrej sytuacji ekonomiczno-finansowej, o regularnych spłatach, dla których nie występowały przesłanki utraty wartości, a odpisy tworzone na poniesione, lecz niezidentyfikowane straty.

Ogólna charakterystyka klas ratingowych przedstawia się następująco:

<b>Rating 1</b>	Najwyższa jakość kredytowa
<b>Rating 2</b>	Bardzo wysoka jakość kredytowa
<b>Rating 3</b>	Wysoka jakość kredytowa
<b>Ratingi 4-5</b>	Bardzo dobra jakość kredytowa
<b>Ratingi 6-7</b>	Dobra jakość kredytowa
<b>Ratingi 8-9</b>	Zadawalająca jakość kredytowa
<b>Ratingi 10-11</b>	Przeciętna i słaba jakość kredytowa
<b>Ratingi 12-13</b>	Bardzo słaba jakość kredytowa
<b>Ratingi 14-16</b>	Brak zdolności kredytowej (jakość kredytowa nie występuje)

Poniżej zaprezentowano kwoty brutto należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, które nie były przeterminowane i dla których nie rozpoznano utraty wartości w podziale na klasy klientów:

	Rating*	31-12-2025	31-12-2024
Należności od klientów korporacyjnych	(1-3)	21 951	10 317
	(4-5)	81 011	261 351
	(6-7)	1 434 082	1 348 788
	(8-9)	2 455 512	2 503 850
	(10-11)	3 029 279	2 690 278
	(12-13)	395 126	433 219
	bez ratingu	202 406	222 008
<b>Razem należności od klientów korporacyjnych</b>		<b>7 619 367</b>	<b>7 469 811</b>
Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych	bez ratingu	1 854 518	1 731 655
<b>Razem należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych</b>		<b>1 854 518</b>	<b>1 731 655</b>
<b>Razem</b>		<b>9 473 885</b>	<b>9 201 466</b>

Klasy ratingowe są prezentowane według stanu na datę sprawozdawczą.

\*\ Oceny są zgodne z wewnętrzną klasyfikacją Banku, gdzie "1" oznacza najlepszą, a "16" najgorszą klasyfikację.

**Należności od klientów wycenianie wg zamortyzowanego kosztu (wartości brutto), które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości w podziale na klasy klientów i dni opóźnienia w spłacie wraz z ogólną charakterystyką**

Jako zaangażowanie przeterminowane przyjmuje się sumę należności od klientów Banku przeterminowanych o jeden lub więcej dni stosowaną zgodnie z definicją w nocie 10.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych.

Poniżej zaprezentowano w podziale na opóźnienie w spłacie kwoty brutto należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, dla których nie występuje istotne przeterminowanie przekraczające 90 dni i dla których nie rozpoznano utraty wartości w podziale na klasy klientów:

31-12-2025 Opóźnienia w spłacie	Klient korporacyjny	Klient MŚP, Mikro i detaliczny	Razem
od 1 do 30 dni	63 274	39 536	102 810
od 31 do 60 dni	545	5 373	5 918
od 61 do 90 dni	-	2 853	2 853
pow. 90 dni	1	1 428	1 429
<b>Razem</b>	<b>63 820</b>	<b>49 190</b>	<b>113 010</b>

31-12-2024 Opóźnienia w spłacie	Klient instytucjonalny	Klient detaliczny	Razem
od 1 do 30 dni	30 653	42 938	73 591
od 31 do 60 dni	328	8 137	8 465
od 61 do 90 dni	-	1 893	1 893
pow. 90 dni	-	2 502	2 502
<b>Razem</b>	<b>30 981</b>	<b>55 470</b>	<b>86 451</b>

**Należności od klientów wycenianie wg zamortyzowanego kosztu (wartości brutto), w przypadku których wykazano utratę wartości w podziale na klasy klientów wraz z ogólną charakterystyką**

Poniżej przedstawiono wycenianie wg zamortyzowanego kosztu należności od klientów, w przypadku których wykazano utratę wartości w podziale na segmenty:

	31-12-2025	31-12-2024
Należności od klientów korporacyjnych	1 272 559	1 289 720
Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych	228 325	302 579
<b>Razem</b>	<b>1 500 884</b>	<b>1 592 299</b>

**Parametry modeli MSSF 9**

Poniższe tabele przedstawiają wartości parametrów wejściowych modeli MSSF9, wykorzystywanych przez Grupę BOŚ w procesie kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych, dla homogenicznych portfeli, zgodnie z wymogami zawartymi w Rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego.

### Homogeniczny portfel ekspozycji - Klienci MŚP, Mikro i detaliczni – HIPOTEKI za 2025 rok

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD wyrażone w % - dopuszczalny zakres (od 0% do 100%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Średni termin zapadalności	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 1	od 0,00 do <0,15%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,15 do <0,25%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,25 do <0,50%	24	-	24	0,46%	1	10,00%	8	-
	od 0,5 do <0,75%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,75 do <2,50%	946 933	244	942 255	1,52%	6 444	10,63%	175	1 623
	od 2,50 do <10,00%	163 564	80	162 486	4,48%	770	12,28%	215	868
	od 10,00% do <45,00%	4 123	-	3 938	20,99%	46	12,47%	135	121
	od 45,00% do <100,00%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
koszyk 2	od 0,00 do <0,15%	325	-	325	0,00%	1	0,00%	227	-
	od 0,15 do <0,25%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,25 do <0,50%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,5 do <0,75%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,75 do <2,50%	17	-	8	2,20%	4	10,00%	16	-
	od 2,50 do <10,00%	415	-	382	7,56%	24	10,42%	33	3
	od 10,00% do <45,00%	29 109	-	28 520	25,18%	188	11,40%	191	496
	od 45,00% do <100,00%	1 950	-	1 714	81,65%	16	14,67%	125	227

	Czas w defaulcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 3	do 12 miesięcy	20 390	161	11,17%	7 057
	od 13 do 24 miesięcy	6 590	54	13,11%	2 544
	od 25 do 36 miesięcy	13 981	115	11,72%	3 074
	od 37 do 48 miesięcy	4 076	33	22,84%	2 007
	od 49 do 60 miesięcy	2 877	21	32,53%	2 243
	od 61 do 84 miesięcy	6 952	51	24,39%	6 694
	powyżej 84 miesięcy	13 631	242	40,63%	44 530
POCI	do 12 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 13 do 24 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 25 do 36 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 37 do 48 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 49 do 60 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 61 do 84 miesięcy	-	-	0,00%	-
	powyżej 84 miesięcy	501	2	13,06%	436

### Homogeniczny portfel ekspozycji - Klienci MŚP, Mikro i detaliczni - POZOSTAŁE (BEZ HIPOTEK) za 2025 rok

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD wyrażone w % - dopuszczalny zakres (od 0% do 100%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Średni termin zapadalności	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 1	od 0,00 do <0,15%	7 124	12 498	12 121	0,07%	2 920	50,14%	2	4
	od 0,15% do <0,25%	3 043	8 042	6 256	0,19%	660	50,13%	3	2
	od 0,25% do <0,50%	4 889	6 812	7 603	0,35%	938	50,09%	4	9
	od 0,5% do <0,75%	61 772	2 288	60 819	0,70%	3 414	50,10%	49	251
	od 0,75% do <2,50%	157 540	20 166	161 391	1,66%	6 242	45,62%	40	1 306
	od 2,50% do <10,00%	35 330	18 974	41 746	4,60%	3 094	45,70%	24	733
	od 10,00% do <45,00%	11 932	39	10 266	20,10%	333	58,00%	54	1 493
	od 45,00% do <100,00%	93	31	81	64,21%	7	50,14%	16	23
koszyk 2	od 0,00 do <0,15%	425	864	770	0,02%	145	32,03%	4	-
	od 0,15% do <0,25%	11	8	14	0,21%	3	50,14%	3	-
	od 0,25% do <0,50%	9	17	16	0,43%	4	50,14%	5	-
	od 0,5% do <0,75%	8	27	19	0,61%	5	50,41%	5	-
	od 0,75% do <2,50%	217	124	257	1,93%	45	50,16%	16	2
	od 2,50% do <10,00%	1 719	90	1 610	4,39%	76	48,95%	57	29
	od 10,00% do <45,00%	4 953	19	4 587	26,21%	99	22,40%	83	242
	od 45,00% do <100,00%	1 725	59	1 139	77,55%	49	49,22%	54	611

	Czas w defaulcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 3	do 12 miesięcy	3 879	401	44,97%	5 262
	od 13 do 24 miesięcy	2 768	227	58,46%	5 654
	od 25 do 36 miesięcy	2 515	344	30,29%	9 855
	od 37 do 48 miesięcy	1 261	222	39,36%	8 309
	od 49 do 60 miesięcy	1 858	182	22,31%	6 958
	od 61 do 84 miesięcy	1 577	164	48,17%	6 102
	powyżej 84 miesięcy	5 247	350	63,92%	24 222
POCI	do 12 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 13 do 24 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 25 do 36 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 37 do 48 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 49 do 60 miesięcy	-	1	0,00%	12
	od 61 do 84 miesięcy	-	-	0,00%	-
	Powyżej 84 miesięcy	-	1	0,00%	60

### Homogeniczny portfel ekspozycji - Klienci korporacyjni za 2025 rok

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD wyrażone w % - dopuszczalny zakres (od 0% do 100%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Średni termin zapadalności	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 1	od 0,00 do <0,15%	1 082 550	2 240	1 080 310	0,01%	162	27,75%	34	55
	od 0,15% do <0,25%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,25% do <0,50%	7 120	3 857	8 658	0,47%	3	44,41%	2	4
	od 0,5% do <0,75%	2 658	2 212	3 541	0,67%	4	16,09%	5	1
	od 0,75% do <2,50%	168 731	97 195	190 562	1,83%	163	31,71%	35	375
	od 2,50% do <10,00%	2 406 529	1 286 347	2 851 185	6,42%	590	31,56%	47	27 264
	od 10,00% do <45,00%	902 529	144 448	937 206	11,61%	148	37,58%	111	16 618
	od 45,00% do <100,00%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
koszyk 2	od 0,00 do <0,15%	212 422	-	203 192	0,00%	4	24,35%	8	-
	od 0,15% do <0,25%	337	-	337	0,19%	1	63,11%	33	-
	od 0,25% do <0,50%	61 552	4 150	63 183	0,42%	4	43,33%	1	27
	od 0,5% do <0,75%	14 134	4 318	14 099	0,72%	3	63,11%	1	37
	od 0,75% do <2,50%	49 390	46 330	67 131	2,06%	11	21,68%	3	63
	od 2,50% do <10,00%	182 223	164 506	226 018	5,43%	56	35,93%	10	2 028
	od 10,00% do <45,00%	474 500	133 973	487 878	28,69%	86	30,83%	40	20 824
	od 45,00% do <100,00%	531 573	63 476	506 450	68,36%	128	37,91%	100	49 088

	Czas w defaulcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 3	do 12 miesięcy	264 619	105	21,06%	105 927
	od 13 do 24 miesięcy	54 430	37	36,75%	51 198
	od 25 do 36 miesięcy	88 541	42	47,15%	125 079
	od 37 do 48 miesięcy	34 472	20	41,54%	38 460
	od 49 do 60 miesięcy	11 677	15	18,82%	10 590
	od 61 do 84 miesięcy	16 988	22	42,04%	70 533
	powyżej 84 miesięcy	30 687	27	54,18%	48 577
POCI	do 12 miesięcy	58 182	13	18,04%	18 296
	od 13 do 24 miesięcy	-	2	0,00%	7 298
	od 25 do 36 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 37 do 48 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 49 do 60 miesięcy	-	2	0,00%	620
	od 61 do 84 miesięcy	-	1	0,00%	140
	powyżej 84 miesięcy	13 895	2	31,67%	9 851

### Homogeniczny portfel ekspozycji - Klienci indywidualni – HIPOTEKI za 2024 rok

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD wyrażone w % - dopuszczalny zakres (od 0% do 100%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Średni termin zapadalności	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 1	od 0,00 do <0,15%	21	-	21	0,10%	12	10,00%	1	-
	od 0,15% do <0,25%	23	-	22	0,21%	10	10,00%	3	-
	od 0,25% do <0,50%	145	-	144	0,42%	27	11,39%	5	-
	od 0,5% do <0,75%	210	-	208	0,65%	34	10,05%	7	-
	od 0,75% do <2,50%	1 168 998	5 215	1 163 389	1,47%	8 349	10,55%	163	1 741
	od 2,50% do <10,00%	185 523	4 459	184 319	4,45%	1 000	12,08%	199	937
	od 10,00% do <45,00%	5 773	-	5 559	21,53%	69	12,20%	123	133
	od 45,00% do <100,00%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
koszyk 2	od 0,00 do <0,15%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,15% do <0,25%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,25% do <0,50%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,5% do <0,75%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
	od 0,75% do <2,50%	58	-	17	1,49%	6	10,00%	15	-
	od 2,50% do <10,00%	846	-	773	7,56%	32	11,12%	38	4
	od 10,00% do <45,00%	37 797	-	35 550	24,57%	244	11,28%	183	558
	od 45,00% do <100,00%	2 155	-	1 347	76,65%	21	11,00%	128	239

	Czas w defaulcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 3	do 12 miesięcy	29 667	205	23,60%	7 435
	od 13 do 24 miesięcy	5 993	67	26,94%	2 634
	od 25 do 36 miesięcy	12 136	137	14,27%	3 675
	od 37 do 48 miesięcy	3 006	40	30,93%	2 034
	od 49 do 60 miesięcy	2 166	26	42,61%	3 187
	od 61 do 84 miesięcy	4 191	61	44,83%	7 676
	powyżej 84 miesięcy	13 645	284	46,43%	54 444
POCI	do 12 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 13 do 24 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 25 do 36 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 37 do 48 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 49 do 60 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 61 do 84 miesięcy	-	-	0,00%	-
	powyżej 84 miesięcy	510	2	13,06%	436

### Homogeniczny portfel ekspozycji - Klienci indywidualni - POZOSTAŁE (BEZ HIPOTEK) za 2024 rok

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD wyrażone w % - dopuszczalny zakres (od 0% do 100%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Średni termin zapadalności	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 1	od 0,00 do <0,15%	11 551	11 235	16 394	0,07%	3 466	50,29%	2	4
	od 0,15% do <0,25%	3 162	8 640	6 248	0,19%	870	50,35%	3	3
	od 0,25% do <0,50%	8 398	6 720	10 824	0,37%	1 595	50,62%	5	15
	od 0,5% do <0,75%	87 812	6 948	89 741	0,70%	4 298	50,15%	45	283
	od 0,75% do <2,50%	204 966	25 368	209 593	1,68%	7 854	47,52%	37	1 519
	od 2,50% do <10,00%	41 730	33 913	56 400	4,68%	3 786	46,92%	24	873
	od 10,00% do <45,00%	15 390	65	13 542	20,04%	404	58,52%	50	1 596
	od 45,00% do <100,00%	96	27	94	64,21%	8	50,14%	17	23
koszyk 2	od 0,00 do <0,15%	186	960	629	0,02%	156	50,17%	1	-
	od 0,15% do <0,25%	17	14	17	0,21%	8	48,88%	3	-
	od 0,25% do <0,50%	34	15	38	0,46%	11	55,95%	5	-
	od 0,5% do <0,75%	19	28	26	0,60%	8	50,59%	7	-
	od 0,75% do <2,50%	511	97	512	1,84%	58	51,05%	15	3
	od 2,50% do <10,00%	2 212	154	2 070	4,50%	89	48,38%	50	31
	od 10,00% do <45,00%	5 674	4	4 535	26,01%	117	22,28%	79	257
	od 45,00% do <100,00%	2 147	40	1 538	79,51%	63	57,13%	49	737

	Czas w defaulcie	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 3	do 12 miesięcy	8 905	530	61,78%	6 890
	od 13 do 24 miesięcy	5 327	476	70,53%	9 674
	od 25 do 36 miesięcy	6 066	745	67,93%	17 222
	od 37 do 48 miesięcy	1 732	608	72,63%	22 694
	od 49 do 60 miesięcy	3 186	631	57,26%	29 579
	od 61 do 84 miesięcy	2 500	393	90,41%	12 726
	powyżej 84 miesięcy	7 070	651	70,68%	36 206
POCI	do 12 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 13 do 24 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 25 do 36 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 37 do 48 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 49 do 60 miesięcy	-	1	0,00%	12
	od 61 do 84 miesięcy	-	-	0,00%	-
	Powyżej 84 miesięcy	-	1	0,00%	60

### Homogeniczny portfel ekspozycji - Klienci instytucjonalni za 2024 rok

	Skala PD	Pierwotne ekspozycje bilansowe brutto	Ekspozycje pozabilansowe	EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej	Średni PD wyrażone w % - dopuszczalny zakres (od 0% do 100%)	Liczba ekspozycji	Średni LGD wyrażone w %	Średni termin zapadalności	Oczekiwana strata kredytowa (ECL)
koszyk 1	od 0,00 do <0,15%	1 089 251	28 453	1 102 925	0,01%	223	29,29%	28	61
	od 0,15% do <0,25%	-	6	3	0,23%	1	15,00%	2	-
	od 0,25% do <0,50%	6 468	19 439	11 637	0,47%	9	40,60%	1	4
	od 0,5% do <0,75%	1 362	63 696	14 969	0,71%	14	45,63%	2	1
	od 0,75% do <2,50%	234 284	220 443	339 141	1,73%	251	37,57%	24	552
	od 2,50% do <10,00%	3 036 241	2 176 185	4 138 021	6,20%	831	33,72%	38	32 303
	od 10,00% do <45,00%	906 418	374 171	1 052 578	11,67%	169	32,95%	103	18 504
	od 45,00% do <100,00%	-	-	-	0,00%	-	0,00%	-	-
koszyk 2	od 0,00 do <0,15%	288 292	-	288 011	0,00%	5	24,35%	8	-
	od 0,15% do <0,25%	577	-	575	0,19%	1	63,11%	33	-
	od 0,25% do <0,50%	40 719	26 529	57 279	0,42%	5	29,22%	1	30
	od 0,5% do <0,75%	10 734	7 736	18 147	0,72%	3	63,11%	1	37
	od 0,75% do <2,50%	41 032	81 875	76 323	1,83%	21	33,44%	3	90
	od 2,50% do <10,00%	522 943	230 445	632 509	5,81%	94	42,52%	9	7 773
	od 10,00% do <45,00%	714 128	172 391	789 597	29,18%	101	35,26%	37	31 023
	od 45,00% do <100,00%	681 282	16 093	653 011	68,09%	132	37,29%	100	50 774

	<b>Czas w defaulcie</b>	<b>EAD po ograniczeniu ryzyka kredytowego i zastosowaniu współczynnika konwersji kredytowej</b>	<b>Liczba ekspozycji</b>	<b>Średni LGD wyrażone w %</b>	<b>Oczekiwana strata kredytowa (ECL)</b>
koszyk 3	do 12 miesięcy	571 441	143	21,31%	122 898
	od 13 do 24 miesięcy	79 213	45	33,57%	77 006
	od 25 do 36 miesięcy	121 116	60	48,49%	138 114
	od 37 do 48 miesięcy	37 997	29	39,45%	43 045
	od 49 do 60 miesięcy	12 032	25	21,92%	11 336
	od 61 do 84 miesięcy	20 776	47	48,29%	75 429
	powyżej 84 miesięcy	52 324	48	43,61%	88 803
POCI	do 12 miesięcy	68 648	14	18,42%	18 670
	od 13 do 24 miesięcy	2 641	5	58,85%	20 211
	od 25 do 36 miesięcy	5 236	1	45,91%	9 385
	od 37 do 48 miesięcy	-	-	0,00%	-
	od 49 do 60 miesięcy	4	2	98,22%	620
	od 61 do 84 miesięcy	919	3	15,00%	2 564
	powyżej 84 miesięcy	10 222	3	32,55%	31 050

**Podział portfela należności od klientów Grupy BOŚ (wartość brutto) wg ratingów/scoringu, w podziale na segmenty klientów**

	Rating*	31-12-2025	31-12-2024
Należności od klientów korporacyjnych	(1-3)	21 951	10 317
	(4-5)	81 011	261 490
	(6-7)	1 451 823	1 364 760
	(8-9)	2 604 933	2 564 955
	(10-11)	3 206 607	2 883 584
	(12-13)	801 431	1 200 508
	(14-16)	521 551	361 618
	bez ratingu	266 439	263 611
<b>Razem należności od klientów korporacyjnych</b>		<b>8 955 746</b>	<b>8 910 843</b>
Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych	bez ratingu	2 132 033	2 090 403
<b>Razem należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych</b>		<b>2 132 033</b>	<b>2 090 403</b>
<b>Razem</b>		<b>11 087 779</b>	<b>11 001 246</b>

\*\ Ocenę są zgodne z wewnętrzną klasyfikacją Banku, gdzie "1" oznacza najlepszą a "16" najgorszą klasyfikację.

Klasy ratingowe są prezentowane według stanu na datę sprawozdawczą.

**Opis ustanowionych zabezpieczeń na kredyty i pożyczki**

Grupa BOŚ przyjmowała na zabezpieczenie wierzytelności zabezpieczenia rzeczowe i osobiste. Zasady ustanawiania zabezpieczeń transakcji zakładają zabezpieczenie adekwatne do poziomu ryzyka generowanego przez tę transakcję.

Grupa preferowała zabezpieczenia kredytów:

1. które umożliwiały zmniejszenie tworzonych odpisów aktualizacyjnych,
2. łatwo zbywalne, dające możliwość osiągnięcia ceny pokrywającej wierzytelność Banku.

Przy wyborze formy zabezpieczenia Grupa dokonuje weryfikacji podstawowych kryteriów decydujących o jego skuteczności, w tym:

1. zbywalności zabezpieczenia, tj. możliwości zbycia przedmiotu zabezpieczenia bez istotnego obniżenia jego ceny w czasie, które nie naraża Banku na zmianę wartości zabezpieczenia ze względu na właściwą danemu przedmiotowi fluktuację cen,
2. wartości możliwej do uzyskania podczas ewentualnego postępowania windykacyjnego, z uwzględnieniem ograniczeń prawnych, ekonomicznych oraz innych mogących wpływać na rzeczywistą możliwość zaspokojenia się Banku z przedmiotu zabezpieczenia,
3. dostępu i możliwości kontroli przedmiotu zabezpieczenia w okresie trwania ekspozycji.

Zasadą stosowaną w Grupie było ustanowienie prawnego zabezpieczenia, o ile było ono wymagane przed uruchomieniem środków z udzielanego kredytu.

Grupa korygowała wartość zabezpieczenia stosując wskaźniki korekty ustalone indywidualnie dla poszczególnych rodzajów/przedmiotów zabezpieczenia. Wartość zabezpieczenia co do zasady podlegała monitorowaniu w całym okresie kredytowania.

W przypadku ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie Grupa BOŚ stosowała zalecenia Rekomendacji S w sprawie maksymalnych poziomów LTV i wymaganego wkładu własnego kredytów.

W procesie monitorowania wartości nieruchomości Grupa stosowała, między innymi, portfelową aktualizację wartości przy wykorzystaniu metod statystycznych.

W przypadku zabezpieczenia na nieruchomości podstawą do określenia wartości przyjmowanego zabezpieczenia była wycena sporządzona przez osobę posiadającą niezbędne kwalifikacje i doświadczenie w zakresie oceny wartości nieruchomości. Bank weryfikował wartość z wyceny wykorzystując dane, między innymi, z Systemu Analiz i Monitorowania Rynku Obrotu Nieruchomościami (AMRON) i bazy Cenatorium Sp. z o.o. oraz bazy Evaluer sp. z o.o.

31-12-2025	Wartość bilansowa brutto / wartość godziwa należności	Zabezpieczenie hipoteczne	Zabezpieczenie zastawem	Zabezpieczenie gwarancyjne	Zabezpieczenie finansowe	Wartość przedmiotów leasingu
<b>Należności od Klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>11 401 503</b>	<b>10 600 857</b>	<b>3 343 604</b>	<b>1 829 442</b>	<b>99 974</b>	<b>254 739</b>
Klient korporacyjny	9 269 470	6 523 861	3 322 470	1 730 797	93 155	254 739
Klient MŚP, Mikro i detaliczny - kredyty mieszkaniowe	1 425 817	3 551 443	-	3 633	1 643	-
Klient MŚP, Mikro i detaliczny - kredyty pozostałe	706 216	525 553	21 134	95 012	5 176	-
<b>Należności od Klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>3 529</b>	<b>839</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>-</b>
Klient korporacyjny	-	-	-	-	-	-
Klient MŚP, Mikro i detaliczny	-	3 529	839	-	30	-
<b>Pozostałe należności</b>	<b>2 479</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 479</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>11 403 982</b>	<b>10 604 386</b>	<b>3 344 443</b>	<b>1 829 442</b>	<b>102 483</b>	<b>254 739</b>

31-12-2024	Wartość bilansowa brutto / wartość godziwa należności	Zabezpieczenie hipoteczne	Zabezpieczenie zastawem	Zabezpieczenie gwarancyjne	Zabezpieczenie finansowe	Wartość przedmiotów leasingu
<b>Należności od Klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>11 001 214</b>	<b>11 08 343</b>	<b>-</b>	<b>2 219 778</b>	<b>76 837</b>	<b>236 853</b>
Klient instytucjonalny	8 910 836	7 172 270	-	2 196 149	75 977	236 853
Klient detaliczny - kredyty mieszkaniowe	1 553 854	4 039 160	-	5 450	622	-
Klient detaliczny - kredyty pozostałe	536 524	196 913	-	18 179	238	-
<b>Należności od Klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>32</b>	<b>2 107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Klient instytucjonalny	7	401	-	-	-	-
Klient detaliczny	25	1 706	-	-	-	-
<b>Pozostałe należności</b>	<b>6 114</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 695</b>	<b>-</b>
<b>Razem</b>	<b>11 007 360</b>	<b>11 410 450</b>	<b>-</b>	<b>2 219 778</b>	<b>79 532</b>	<b>236 853</b>

#### 10.1.4. Dłużne papiery wartościowe

##### Papiery wartościowe w podziale na ratingi przyznane ich emitentom

31-12-2025	Skarb Państwa	NBP	Banki	Finanse publiczne	Pozostałe instytucje finansowe	Korporacyjne	Razem
1	-	-	-	-	50 374	-	50 374
6	6 850 002	-	-	-	188 401	-	7 038 403
7	-	-	447 601	-	-	-	447 601
brak	-	4 397 558	-	463 116	-	533 919	5 394 593
<b>Razem</b>	<b>6 850 002</b>	<b>4 397 558</b>	<b>447 601</b>	<b>463 116</b>	<b>238 775</b>	<b>533 919</b>	<b>12 930 971</b>

31-12-2024	Skarb Państwa	NBP	Banki	Finanse publiczne	Pozostałe instytucje finansowe	Korporacyjne	Razem
1	-	-	-	-	50 212	-	50 212
6	5 539 677	-	-	-	414 811	-	5 954 488
7	-	-	866 109	-	-	-	866 109
brak	-	3 398 371	-	251 732	-	135 079	3 785 182
<b>Razem</b>	<b>5 539 677</b>	<b>3 398 371</b>	<b>866 109</b>	<b>251 732</b>	<b>465 023</b>	<b>135 079</b>	<b>10 655 991</b>

W tabelach prezentowana jest ujednolicona skala ratingowa zgodnie z poniższym zestawieniem. W przypadku, gdy emitent otrzymał rating od więcej niż jednej agencji, został zaprezentowany ten najwyższy.

W przypadku instrumentów finansowych, dla których brak jest aktywnego rynku nadawane są ratingi wewnętrzne, wg kategorii:

- 5** bardzo dobra jakość kredytowa
- 6-7** dobra jakość kredytowa
- 8-9** zadowalająca jakość kredytowa
- 10-11** przeciętna i słaba jakość kredytowa

Klasy ryzyka dla emitentów instrumentów finansowych obsługiwanych przez Bank nadawane są zgodnie z przyjętą w Banku metodyką oceny zdolności kredytowej.

Rating wewnętrzny	Finanse publiczne 31-12-2025	Korporacyjne 31-12-2025	Finanse publiczne 31-12-2024	Korporacyjne 31-12-2024
5	4 397	-	953	-
6	96 038	-	65 808	-
7	209 378	165 268	113 171	91 059
8	123 952	151 861	71 800	-
9	29 351	100 192	-	-
11	-	113 000	-	40 672
bez ratingu	-	3 598	-	3 348
<b>Razem</b>	<b>463 116</b>	<b>533 919</b>	<b>251 732</b>	<b>135 079</b>

### 10.1.5. Struktura koncentracji zaangażowania w segmenty branżowe i geograficzne wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

Oceniając udziały branż w portfelu kredytowym Grupy BOŚ ukształtowane na 31 grudnia 2025 roku można stwierdzić znaczący udział branży „Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia społeczne” – 12,6%, „Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych” – 11,1% oraz „Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości” – 8,9%.

#### Zaangażowanie w poszczególne branże

Branża	31-12-2025	
	Obciążenie ryzykiem kredytowym	Udział % w sumie ogółem
Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia społeczne	1 401 361	12,6%
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	1 229 982	11,1%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	984 047	8,9%
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	873 847	7,9%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	713 167	6,4%
Zakwaterowanie	357 353	3,2%
Telekomunikacja	296 706	2,7%
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	260 801	2,4%
Produkcja artykułów spożywczych	233 395	2,1%
Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna	228 248	2,1%
Produkcja metali	213 917	1,9%
Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem	171 808	1,5%
Pozostała indywidualna działalność usługowa	145 034	1,3%
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	123 715	1,1%
Produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	123 137	1,1%
Pozostałe branże	1 599 228	14,5%
Klienci MŚP, Mikro i detaliczni	2 132 033	19,2%
<b>Ogółem należności od klientów brutto</b>	<b>11 087 779</b>	<b>100,0%</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	- 856 922	
Złożone depozyty zabezpieczające	22 161	
Pozostałe należności	15 225	
<b>Razem należności od klientów netto</b>	<b>10 268 243</b>	

Branża	31-12-2024	
	Obciążenie ryzykiem kredytowym	Udział % w sumie ogółem
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	1 266 657	11,5%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	1 193 863	10,9%
Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia społeczne	1 055 683	9,6%
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	881 899	8,0%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	731 492	6,6%
Zakwaterowanie	359 520	3,3%
Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem	283 961	2,6%
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	234 899	2,1%
Produkcja artykułów spożywczych	230 979	2,1%
Telekomunikacja	185 781	1,7%
Produkcja metali	175 300	1,5%
Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna	144 946	1,3%
Pozostała indywidualna działalność usługowa	140 809	1,3%
Produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	138 932	1,3%
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	135 786	1,2%
Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport	116 420	1,1%
Wynajem i dzierżawa	115 938	1,1%
Roboty budowlane specjalistyczne	113 479	1,0%
Pozostałe branże	1 404 499	12,8%
Klienci indywidualni	2 090 403	19,0%
<b>Ogółem należności od klientów brutto</b>	<b>11 001 246</b>	<b>100,0%</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	- 930 587	
Złożone depozyty zabezpieczające	27 862	
Pozostałe należności	6 114	
<b>Razem należności od klientów netto</b>	<b>10 104 635</b>	

### 10.1.6. Struktura koncentracji zaangażowania w poszczególne podmioty, grupy kapitałowe

Ekspozycja Banku wobec klienta oraz grupy powiązanych klientów po uwzględnieniu skutku ograniczenia ryzyka kredytowego zgodnie z art. 399-403 CRR nie może przekroczyć 25% wartości kapitału Tier I Banku. W 2025 roku oraz 2024 roku limity koncentracji nie zostały przekroczone. Na 31 grudnia 2025 roku największe zaangażowanie wobec grupy powiązanych klientów wyniosło 12,7% wartości kapitału Tier I Banku.

Zaangażowanie Banku stanowi sumę zaangażowania bilansowego brutto z tytułu udzielonych instrumentów dłużnych, instrumentów udziałowych i instrumentów pochodnych oraz pozycji pozabilansowych.

#### Zaangażowanie wobec 5 największych klientów lub grup powiązanych klientów Banku

L.p.	31-12-2025		31-12-2024	
	Zaangażowanie Banku*	Wskaźnik koncentracji**	Zaangażowanie Banku*	Wskaźnik koncentracji**
1	264 138	12,7%	260 905	13,5%
2	246 615	11,9%	209 226	10,8%
3	151 700	7,3%	155 548	8,0%
4	150 406	7,2%	127 800	6,6%
5	149 751	7,2%	122 048	6,3%

#### Zaangażowanie wobec 10 największych klientów Banku

L.p.	31-12-2025		31-12-2024	
	Zaangażowanie Banku*	Wskaźnik koncentracji**	Zaangażowanie Banku*	Wskaźnik koncentracji**
1	264 138	12,7%	209 006	10,8%
2	151 700	7,3%	160 412	8,3%
3	150 406	7,2%	122 048	6,3%
4	149 751	7,2%	121 274	6,3%
5	147 877	7,1%	117 427	6,1%
6	140 000	6,7%	113 461	5,9%
7	130 995	6,3%	109 655	5,7%
8	127 888	6,2%	106 866	5,5%
9	121 242	5,8%	106 317	5,5%
10	120 000	5,8%	105 836	5,5%

\*\ Ekspozycje, o których mowa w art. 389 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 (CRR), po uwzględnieniu skutku ograniczenia ryzyka kredytowego i wyłączeń zgodnie z art. 399-403.

\*\*\ Relacja zaangażowania Banku do wartości kapitału Tier I Banku.

W sprawozdaniu finansowym za 2025 rok Bank dokonał zmiany w ujawnieniu zaangażowania wobec 10 największych klientów. Powyżej opisane są zasady ujawnienia, zastosowane w sprawozdaniu finansowym za 2025 rok. W sprawozdaniu finansowym za 2024 rok zaangażowanie wobec największych klientów ujawniane było bez uwzględnienia skutku ograniczenia ryzyka kredytowego i wyłączeń zgodnie z art. 399-403 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, wraz z późniejszymi zmianami.

### 10.1.7. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

Poniżej zaprezentowano obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych kategorii aktywów finansowych:

	31-12-2025		
	Wartość bilansowa brutto	Odpisy aktualizacyjne	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym
<b>Należności od innych banków</b>	<b>218 288</b>	<b>- 550</b>	<b>217 738</b>
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>109 392</b>	<b>-</b>	<b>109 392</b>
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	18 914	-	18 914
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	3 598	-	3 598
<i>instrumenty pochodne</i>	86 880	-	86 880
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>8 693 290</b>	<b>- 207</b>	<b>8 693 083</b>
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	163 268	-	163 268
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	6 780 618	-	6 780 618
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	137 014	-	137 014
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 612 390	- 207	1 612 183
<b>Należności od klientów</b>	<b>11 125 168</b>	<b>- 856 925</b>	<b>10 268 243</b>
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	11 087 779	- 856 922	10 230 857
<i>od klientów korporacyjnych</i>	8 955 746	- 712 099	8 243 647
<i>od klientów MŚP, Mikro i detalicznych</i>	2 132 033	- 144 823	1 987 210
Wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
<i>od klientów korporacyjnych</i>	-	-	-
<i>od klientów MŚP, Mikro i detalicznych</i>	-	-	-
Złożone depozyty zabezpieczające	22 164	- 3	22 161
Pozostałe należności	15 225		15 225
<b>Inne aktywa finansowe*</b>	<b>450 958</b>	<b>- 8 103</b>	<b>442 855</b>

\* Na pozycję tą składają się głównie: odprowadzenie nadmiaru gotówki, należności z tytułu zawartych transakcji na instrumentach finansowych.

	31-12-2024		
	Wartość bilansowa brutto	Odpisy aktualizacyjne	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym
<b>Należności od innych banków</b>	<b>14 397</b>	-	<b>14 397</b>
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>145 732</b>	-	<b>145 732</b>
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	16 568	-	16 568
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	18 809	-	18 809
<i>instrumenty pochodne</i>	110 355	-	110 355
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe</b>	<b>7 352 136</b>	<b>- 582</b>	<b>7 351 554</b>
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	112 743	-	112 743
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	5 268 798	-	5 68 798
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	126 035	-	126 035
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 844 560	- 582	1 843 978
<b>Należności od klientów</b>	<b>11 035 225</b>	<b>- 930 590</b>	<b>10 104 635</b>
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	11 001 214	- 930 587	10 070 627
<i>od klientów instytucjonalnych</i>	8 910 836	- 714 740	8 196 096
<i>od klientów detalicznych</i>	2 090 378	- 215 847	1 874 531
Wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	32	-	32
<i>od klientów instytucjonalnych</i>	7	-	7
<i>od klientów detalicznych</i>	25	-	25
Pozostałe należności	33 979	- 3	33 976
<b>Inne aktywa finansowe*</b>	<b>336 597</b>	<b>- 8 377</b>	<b>328 220</b>

\*\ Na pozycję tą składają się głównie: odprowadzenie nadmiaru gotówki, należności z tytułu zawartych transakcji na instrumentach finansowych.

**Obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych pozycji zobowiązań warunkowych:**

	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym	
	31-12-2025	31-12-2024
Warunkowe zobowiązania finansowe, w tym:	4 111 539	3 167 402
otwarte linie kredytowe, w tym:	4 101 119	3 155 237
<i>odwołalne</i>	3 505 573	2 641 328
<i>nieodwołalne</i>	595 546	513 909
otwarte akredytywy importowe	8 622	12 165
promesy udzielenia kredytu, w tym:	1 798	-
<i>nieodwołalne</i>	1 798	-
Gwarancje i poręczenia	238 176	449 583
Gwarantowanie emisji	28 048	56 668
Transakcje walutowe i stopy procentowe <sup>*</sup>	2 110 995	3 111 559

\*\ Na pozycje składają się w 2025 roku:

- transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych w kwocie 761 768 tys. zł.
- transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej w kwocie 1 349 227 tys. zł.
- transakcje wymiany stopy procentowej w kwocie 0 tys. zł.

\*\ Na pozycje składają się w 2024 roku:

- transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych w kwocie 845 635 tys. zł.
- transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej w kwocie 2 007 924 tys. zł.
- transakcje wymiany stopy procentowej w kwocie 258 000 tys. zł.

Zgodnie z obowiązującymi w Banku procedurami zobowiązania warunkowe podlegają takiej samej formie zabezpieczania oraz monitorowania jak transakcje bilansowe.

Częstotliwość monitorowania klientów instytucjonalnych (korporacje) uzależniona jest przede wszystkim od wielkości zaangażowania kredytowego i kondycji ekonomiczno-finansowej klienta (ratingu klienta).

Monitoring klienta instytucjonalnego obejmuje weryfikację:

1. ratingu klienta (wraz z weryfikacją w wybranych bazach zewnętrznych),
2. ratingu grupy kapitałowej,
3. oceny transakcji (monitoring zabezpieczeń, warunków umowy (kovenantów) oraz inwestycji realizowanych z udziałem finansowania Banku).

Częstotliwość i zakres monitorowania klientów instytucjonalnych (mikroprzedsiębiorstwa, wspólnoty mieszkaniowe) uzależnione są od kwoty zaangażowania klienta.

Monitoring mikroprzedsiębiorstwa, wspólnoty mieszkaniowej obejmuje:

1. monitoring zdarzeń objętych monitoringiem,
2. monitoring sytuacji ekonomiczno-finansowej.

W przypadku mikroprzedsiębiorstw dodatkowo przeprowadzana jest weryfikacja klienta w wybranych bazach zewnętrznych.

### 10.1.8. Praktyki forbearance

Status forbearance otrzymują ekspozycje, dla których nastąpiła restrukturyzacja umowy kredytu, należności lub inwestycji wycenianej wg zamortyzowanego kosztu, jeżeli wynika ona:

1. z trudności finansowych dłużnika lub emitenta lub
2. brak zmiany warunków umowy doprowadziłby do zaprzestania obsługi zadłużenia, której Grupa BOŚ by nie przyznała, gdyby dłużnik nie był w trudnej sytuacji finansowej.

Za zmianę warunków, o których mowa wyżej, uznaje się w szczególności:

1. udzielenie karencji w spłacie kapitału i/lub należności ubocznych,
2. redukcję kapitału i/lub należności ubocznych,
3. wydłużenie okresu kredytowania,
4. obniżenie oprocentowania kredytu,
5. akceptację niewykonywania postanowień umowy przy jednoczesnym braku realizacji przez kredytobiorcę prognoz finansowych,
6. zgodę Banku na spłatę zobowiązania poprzez realizację zabezpieczenia,
7. kapitalizację odsetek,
8. zmianę dłużnika, przejęcie długu lub przystąpienie do długu przez osoby trzecie.

W wyniku zawarcia i terminowej obsługi umowy forbearance wierzytelność staje się wierzytelnością niewymagalną.

Restrukturyzacja jest przesłanką utraty wartości.

W odniesieniu do ekspozycji indywidualnie istotnych zawarcie umowy forbearance, zmieniające warunki umowne z uwagi na trudności finansowe dłużnika, skutkuje koniecznością przeprowadzenia analizy pod kątem utworzenia odpisów aktualizujących wartość ekspozycji z tytułu utraty wartości.

W odniesieniu do ekspozycji indywidualnie nieistotnych zawarcie umowy forbearance, zmieniające warunki umowne z uwagi na trudności finansowe dłużnika, skutkuje każdorazowo utworzeniem odpisów aktualizujących wartość ekspozycji z tytułu utraty wartości.

Odwrócenie straty (reklasyfikacja do zdrowego portfela) jest możliwe po ustąpieniu przesłanki utraty wartości oraz upływie odpowiedniego okresu kwarantanny. Transakcje restrukturyzowane, dla których ustąpiła przesłanka utraty wartości, upłynął okres kwarantanny, w którym przesłanka ta nie była identyfikowana oraz w odniesieniu do której nie rozpoznaje się utraty wartości klasyfikowane są do Koszyka 2. Dla takich ekspozycji straty oczekiwane są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia ekspozycji.

Zawarte umowy restrukturyzacyjne są na bieżąco monitorowane pod kątem wywiązania się ze zobowiązań zawartych w umowie.

Ekspozycja przestaje być klasyfikowana jako forborne (zdejmuwany jest status forbearance), gdy zostały spełnione wszystkie niżej wymienione warunki:

1. umowę uznaje się za niezagrożoną, w tym w przypadku, gdy ekspozycja została przeklasyfikowana z kategorii umów zagrożonych po dokonaniu analizy sytuacji finansowej dłużnika, w wyniku której potwierdzono trwałą poprawę sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika,
2. upłynęły co najmniej 24 miesiące (okres próbny) od daty uznania ekspozycji za niezagrożoną, w których przez minimum połowę okresu próby dłużnik dokonywał regularnych spłat rat kapitałowych i odsetkowych i nie występowały opóźnienia przekraczające 30 dni,
3. na koniec okresu warunkowego żadna z ekspozycji wobec dłużnika nie jest opóźniona powyżej 30 dni.

Zasady rachunkowości w odniesieniu do aktywów finansowych podlegających praktykom forbearance nie różnią się od zasad stosowanych w stosunku do innych aktywów Grupy BOŚ. Grupa BOŚ wycenia kredyt i należności według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. W sytuacji, gdy warunki pożyczki, należności lub inwestycji wycenianej wg zamortyzowanego kosztu są renegocjowane z powodu trudności finansowych dłużnika lub emitenta, ekspozycja taka jest wyceniana przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, wyznaczonej przed zmianą warunków.

Poniżej zaprezentowano obciążenie ryzykiem kredytowym poszczególnych transakcji forborne (gdzie zastosowano praktyki forbearance):

31-12-2025	Należności z utratą wartości			Należności bez utraty wartości		
	Wartości bilansowe brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym	Wartości bilansowe brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym
<b>Należności od klientów razem</b>	<b>933 462</b>	<b>- 449 194</b>	<b>484 268</b>	<b>30 218</b>	<b>- 1 223</b>	<b>28 995</b>
Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych, w tym:						
<i>wyceniane indywidualnie*</i>	89 984	- 60 333	29 651	2 079	- 38	2 041
<i>wyceniane grupowo*</i>	41 263	- 28 035	13 228	-	-	-
Należności od klientów	843 478	- 388 861	454 617	28 139	- 1 185	26 954
<i>wyceniane indywidualnie*</i>	818 882	- 371 511	447 371	-	-	-

31-12-2024	Należności z utratą wartości			Należności bez utraty wartości		
	Wartości bilansowe brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym	Wartości bilansowe brutto	Odpisy na oczekiwane straty kredytowe	Maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym
<b>Należności od klientów razem</b>	<b>966 210</b>	<b>- 446 341</b>	<b>519 869</b>	<b>25 302</b>	<b>- 458</b>	<b>24 844</b>
Należności od klientów	105 662	- 73 249	32 413	2 633	- 71	2 562
<i>wyceniane indywidualnie*</i>	37 889	- 24 640	13 249	-	-	-
Należności od klientów	860 548	- 373 092	487 456	22 669	- 387	22 282
<i>wyceniane indywidualnie*</i>	815 458	- 345 695	469 763	-	-	-

\*\ Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości, ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne są wyceniane grupowo.

## 10.2. Ryzyko finansowe w księdze bankowej i handlowej oraz limity

Ryzyko finansowe w Grupie BOŚ koncentruje się przede wszystkim w Banku oraz w Domu Maklerskim BOŚ S.A. (DM BOŚ S.A.) i obejmuje:

1. ryzyko płynności,
2. ryzyko rynkowe, w tym:
  - a. ryzyko stopy procentowej (w księdze bankowej i handlowej),
  - b. ryzyko walutowe (przede wszystkim w księdze handlowej, ryzyko walutowe z księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej),
  - c. pozostałe ryzyka (ryzyko ogólne i szczególne cen instrumentów kapitałowych, ryzyko cen towarów oraz ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania).

Ryzyko płynności i ryzyko stopy procentowej występuje przede wszystkim w Banku, natomiast ryzyko walutowe – w DM BOŚ S.A. (w księdze handlowej i niehandlowej) oraz w Banku (w księdze handlowej, ryzyko walutowe z księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej). W DM BOŚ S.A. występuje także ryzyko cen instrumentów kapitałowych, ryzyko cen towarów i ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem w Banku, jak i w Grupie BOŚ w zakresie ryzyka finansowego określa "Strategia zarządzania ryzykiem bankowym". Strategia zarządzania ryzykiem bankowym stanowi integralny element obowiązującej Strategii rozwoju Banku.

System zarządzania ryzykiem w Grupie BOŚ obejmuje badanie poszczególnych rodzajów ryzyka, związanych zarówno z działalnością Banku, jak i Spółek wchodzących w skład Grupy. Bank, jako podmiot dominujący, sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Grupie. Proces zarządzania ryzykiem podlega okresowym przeglądom, które mają na celu dostosowanie tego procesu do zmian zachodzących w otoczeniu, jak i uwzględniają zmiany zachodzące w Banku oraz w Grupie.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie jest dokonywane w oparciu o limity strategiczne dostosowane do apetytu i tolerancji na poszczególne ryzyka zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Banku. Na ich podstawie ustanowiono system wczesnego ostrzegania, który koncentruje się na identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu, kontrolowaniu i raportowaniu ryzyka.

Celem zarządzania ryzykiem w Grupie BOŚ jest utrzymywanie poszczególnych rodzajów ryzyka na przyjętym poziomie tolerancji i apetytu, pozwalającym na ochronę wartości kapitału akcjonariuszy, zachowanie bezpieczeństwa depozytów klientów oraz uzyskanie odpowiedniej efektywności działalności Grupy BOŚ, w tym zapewnienie zdolności dostosowania działalności Grupy do zmieniających się warunków rynkowych, kompetencji i zaangażowania kadry kierowniczej oraz pracowniczej, jakości systemów informacji zarządczej.

Transakcje księgi bankowej stanowią podstawową działalność Banku, tzn. wynikają z działalności komercyjnej, w tym: pozyskiwania źródeł finansowania i efektywnego zarządzania płynnością finansową. Do księgi bankowej wchodzi pozycje nie zaliczone do księgi handlowej, w tym w szczególności:

1. udzielane kredyty, gwarancje, pożyczki, lokaty i przyjmowane depozyty,
2. transakcje zabezpieczające płynność i ryzyko stopy procentowej operacji zaliczonych do księgi bankowej,
3. zakup papierów wartościowych w celu innym niż handlowy.

Zgodnie ze strategią Grupy BOŚ, działalność w księdze handlowej uzupełnia działalność w księdze bankowej. Księga handlowa zawiera transakcje realizowane na rachunek własny w celu handlowym, tj. z zamiarem uzyskania korzyści finansowych w krótkich okresach, z rzeczywistych lub oczekiwanych różnic między rynkowymi cenami zakupu i sprzedaży lub też innych odchyleń cen lub parametrów cenowych, w tym w szczególności stóp procentowych i kursów walutowych. Sprzedaż transakcji z księgi handlowej nie jest prowadzona w celu utrzymania płynności. Zadaniem księgi handlowej jest zapewnienie klientom najwyższej jakości usług. W celu osiągnięcia tych zadań Bank oraz DM BOŚ S.A., w ramach obowiązujących limitów ryzyka, utrzymują otwarte pozycje.

W 2025 roku główne cele, zasady i organizacja procesu zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej nie uległy zmianie. Poziom i profil ryzyka finansowego jest regularnie monitorowany w Banku w Departamencie Ryzyka Finansowego (departament II linii obrony) i w DM BOŚ S.A. w Wydziale ds. Zarządzania Ryzykiem oraz raportowany: Radzie Nadzorczej Banku, Radzie Nadzorczej DM BOŚ S.A., Komitetowi ds. Ryzyka (przy Radzie Nadzorczej),

Zarządowi Banku, Zarządowi DM BOŚ S.A., Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitetowi ZAP) oraz Komitetowi ZAP ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego (KZAP ds. PiRR), który funkcjonował do 31 grudnia 2024 roku.

Bank monitorował zmiany makroekonomiczne (osłabienie waluty krajowej, wzrost stóp procentowych) analizując wpływ tych zjawisk na ryzyka finansowe, w tym ryzyko rynkowe i ryzyko płynności. Analiza ta obejmuje m.in. monitorowanie bieżącego oddziaływania, jak również ocenę skutków tych zdarzeń dla Banku w ramach dokonywanych testów warunków skrajnych. Poziomy poszczególnych rodzajów ryzyka generalnie utrzymywały się w ramach przyjętych przez Grupę limitów.

### **Wpływ wojny w Ukrainie i innych konfliktów międzynarodowych na ryzyko finansowe, w tym płynności**

Grupa BOŚ w 2025 roku monitorowała sytuację gospodarczą i rynkową, a w szczególności w kontekście możliwości wystąpienia nagłych, gwałtownych zdarzeń zewnętrznych o dużej skali oddziaływania, mogących pośrednio wywierać znaczący wpływ na sytuację Banku, w tym w szczególności na ryzyko finansowe. Najważniejszymi czynnikami wpływającymi na sytuację makroekonomiczną i rynkową pozostają podwyższone ryzyko geopolityczne, związane m.in. z wojną rosyjsko-ukraińską, napiętą sytuacją na Bliskim Wschodzie oraz eskalacją konfliktów między państwami w kontekście polityki handlowej. W gospodarce globalnej kluczową kwestią w I poł. 2025 roku był wzrost protekcjonizmu USA w globalnym handlu i wysoka niepewność dot. kształtowania relacji handlowych z poszczególnymi krajami.

W trakcie 2025 roku wpływ agresji Rosji na Ukrainę na rynki finansowe istotnie osłabł po okresowym silnym wzroście awersji do ryzyka w 2022 roku. Jednocześnie Bank obserwuje ryzyko geopolityczne na Bliskim Wschodzie, niemniej dotychczas jego wpływ na sytuację na rynkach finansowych pozostał ograniczony.

#### **10.2.1. Ryzyko płynności**

##### **Ogólny profil ryzyka płynności**

Podstawowym źródłem finansowania Grupy BOŚ pozostaje systematycznie budowana i zdywersyfikowana baza depozytowa z udziałem stabilnych depozytów od klientów indywidualnych oraz depozytów klientów korporacyjnych i sektora publicznego, których uzupełnienie stanowią m.in. otrzymane pożyczki od międzynarodowych instytucji finansowych (które dodatkowo, wraz z długoterminowymi dwustronnymi umowami zamiany płatności odsetkowych zabezpieczonymi dłużnymi papierami wartościowymi oraz transakcjami FX Swap, stanowią źródło finansowania płynności w walutach obcych). W Grupie BOŚ na bieżąco monitorowane jest ryzyko koncentracji bazy depozytowej.

Posiadane przez Bank aktywa płynne utrzymywane są przede wszystkim w postaci charakteryzujących się wysoką płynnością bonów pieniężnych NBP (według stanu na 31 grudnia 2025 roku stanowiących 39% portfela płynnych nieobciążonych papierów wartościowych – wzrost o 3 p.p. w porównaniu do 31 grudnia 2024 roku) oraz obligacji płynnych (według stanu na 31 grudnia 2025 roku wynosi 60% – spadek o 2 p.p. w porównaniu do 31 grudnia 2024 roku), charakteryzujących się niskim ryzykiem szczególnym. Portfel tych papierów jest uzupełniony gotówką oraz środkami utrzymywanymi w NBP (ponad zadeklarowany poziom rezerwy obowiązkowej) i na rachunkach nostro w innych bankach. Aktywa płynne według stanu na 31 grudnia 2025 roku wynosiły 11 252 mln zł (stan na 31 grudnia 2024 roku aktywów płynnych wynosił 9 384 mln zł). Aktywa płynne stanowią bufor dla zabezpieczenia płynności w ewentualnych sytuacjach kryzysowych, tj. istnieje możliwość ich zastawu, upłynnienia w ramach transakcji repo bądź sprzedaży w dowolnym momencie, bez istotnej utraty wartości. Możliwości sprzedaży aktywów płynnych (ryzyko płynności produktu) są systematycznie monitorowane. W analizach tych brane są pod uwagę przede wszystkim: wielkość emisji, obrót rynkowy oraz zmienność ceny kupna / sprzedaży.

Grupa BOŚ zarządzając ryzykiem płynności ma możliwość korzystania z dodatkowych źródeł finansowania w postaci kredytu technicznego i lombardowego w NBP a także – w wyjątkowych sytuacjach – może ubiegać się o kredyt refinansowy w NBP.

W Grupie BOŚ wyznaczany jest kapitał wewnętrzny na ryzyko płynności, które uznawane jest za ryzyko stale istotne, zgodnie z obowiązującym procesem szacowania kapitału wewnętrznego. Kapitał ten szacowany jest w oparciu o koszt związany z przywróceniem nadzorczych i wewnętrznych miar oraz limitów płynności w warunkach zbudowanych scenariuszy testów warunków skrajnych.

Celem Grupy BOŚ w zakresie zarządzania płynnością jest utrzymanie zdolności do finansowania aktywów i terminowego regulowania zobowiązań, a także utrzymanie zrównoważonej struktury aktywów i pasywów, zapewniającej bezpieczny profil płynności w poszczególnych pasmach czasowych, w podziale na płynność w złotych polskich oraz głównych walutach obcych, a przede wszystkim – dla całkowitej pozycji płynnościowej.

Strategia i procesy w zarządzaniu ryzykiem płynności są dopasowane do profilu i skali działalności Banku i jest zatwierdzana przez Radę Nadzorczą.

Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem płynności obejmuje wszystkie szczeble struktury organizacyjnej Banku i działa w ramach funkcjonujących w Banku trzech linii obrony. Szczególną rolę w procesie zarządzania ryzykiem płynności pełni Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Płynność w Banku rozpatrywana jest w następującym horyzoncie czasowym:

1. płynność śróddzienna – w ciągu dnia,
2. płynność bieżąca – w okresie do 7 dni,
3. płynność krótkoterminowa – w okresie do 1 miesiąca,
4. płynność średnioterminowa – w okresie powyżej 1 miesiąca do 12 miesięcy,
5. płynność długoterminowa – w okresie powyżej 12 miesięcy.

W celu pomiaru płynności oraz ryzyka płynności śróddziennej, bieżącej i krótkoterminowej Bank wykorzystuje następujące miary i narzędzia:

1. poziom płynności śróddziennej – odzwierciedla niezbędny do utrzymania poziom środków na rachunku w NBP, pozwalający na regulowanie zobowiązań Banku w trakcie dnia, w sytuacji normalnej i skrajnej,
2. nadwyżka płynności – jest to oszacowana kwota płynnych, nieobciążonych środków finansowych, pozostających w dyspozycji Banku, umożliwiających zamianę ich na środki pieniężne w krótkim czasie
3. aktywa płynne,
4. wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR),
5. ocenę stabilności bazy depozytowej,
6. lukę płynności krótkoterminowej (dla PLN, EUR, CHF i USD) – pokazującą poziom niedopasowania w strukturach finansowania w walutach obcych; luka ta przede wszystkim obejmuje przepływy z transakcji na rynku hurtowym oraz z transakcji pochodnych,
7. testy warunków skrajnych w tym scenariusz uwzględniający ryzyko ESG (pozwalające m.in. na weryfikację możliwości utrzymania płynności w zdefiniowanym w Banku horyzoncie czasowym w poszczególnych scenariuszach).

W celu pomiaru płynności oraz ryzyka płynności średnio- i długoterminowego Bank wyznacza i monitoruje:

1. lukę płynności kontraktową oraz urealnioną (która jest uzupełniana o systematycznie przeprowadzane analizy: stabilności bazy depozytowej, wielkości przedpłat kredytów oraz poziomu zrywalności depozytów),
2. wskaźniki pokrycia aktywów długoterminowych pasywami długoterminowymi,
3. wskaźnik pokrycia kredytów służących finansowaniu długoterminowych potrzeb klientów najbardziej stabilnymi źródłami finansowania (LKD),
4. wskaźnik relacji nieobciążonych aktywów płynnych do kredytów (ogółem),
5. wskaźnik stabilnego finansowania bazą depozytową,
6. wskaźniki koncentracji źródeł finansowania, w tym bazy depozytowej,
7. miesięczny wskaźnik przedpłat kredytów,
8. wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR),
9. prognozę LCR, NSFR oraz aktywów płynnych,
10. test warunków skrajnych, w tym scenariusz uwzględniający ryzyko ESG.

W celu oceny skuteczności procesu zarządzania ryzykiem płynności, dla większości z powyższych miar ustalane są limity lub wartości ostrzegawcze w ramach zestawu wewnętrznych limitów ryzyka płynności, których struktura ma charakter hierarchiczny (tzn. ustalane są na poziomie Zarządu Banku oraz Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami). Obowiązujące limity i wartości ostrzegawcze podlegają systematycznym przeglądom (nie rzadziej niż raz na rok), tak aby pozwalały na skuteczne monitorowanie płynności. Limity i wartości ostrzegawcze określają ramy dla tolerancji Banku w zakresie płynności i są zgodne z przyjętym przez Bank apetytem na to ryzyko. Kształtowanie odpowiedniego profilu ryzyka płynności wspierane jest poprzez uwzględnienie kosztu płynności w ramach obowiązującego w Banku systemu cen transferowych.

Stosowane przez Bank miary i narzędzia podlegają cyklicznym przeglądom i są systematycznie aktualizowane, co służy lepszemu odwzorowaniu profilu płynności. Proces monitorowania płynności i ryzyka płynności w Banku jest wspierany przez dedykowane systemy informatyczne (w szczególności w zakresie generowania kontraktowej i urealnionej luki płynności, raportowania nadzorczych miar płynności i limitów wewnętrznych oraz przygotowywania sprawozdawczości obowiązkowej). Bank przynajmniej raz do roku opracowuje przegląd procesu oceny adekwatności zasobów płynności (ILAAP), zgodnie z Wytycznymi EBA/GL/2016/10 dotyczącymi informacji na temat ICAAP oraz ILAAP gromadzonych do celów procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP). Przegląd ten podlega opiniowaniu przez Komitet ZAP oraz zatwierdzeniu przez Zarząd i przedstawieniu Radzie Nadzorczej Banku.

Raporty dotyczące ryzyka płynności prezentowane są wszystkim jednostkom Banku biorącym udział w procesie zarządzania tym ryzykiem. Wyniki analizy ryzyka płynności, stopień użycia norm nadzorczych oraz wewnętrznych limitów i wartości ostrzegawczych oraz wyniki testów warunków skrajnych, są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (w cyklach tygodniowych) i Zarządu Banku (w cyklach miesięcznych) oraz dla Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu ds. Ryzyka przy Radzie Nadzorczej (w cyklach kwartalnych). Raporty wchodzi w skład Systemu Informacji Zarządczej, którego celem jest wspomaganie zarządzania Bankiem, usprawnienie realizacji jego zadań oraz zapewnienie bezpieczeństwa i stabilności funkcjonowania.

### Miary ryzyka płynności

Bank wyznacza nadzorcze miary płynności zgodnie z następującymi regulacjami: Rozporządzeniem 575/2013 (CRR) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, Rozporządzeniem 2019/876 (CRR 2 – zmieniającym Rozporządzenie 575/2013), rozporządzeniami delegowanymi i wykonawczymi odnoszącymi się do niego w zakresie płynności oraz w kontekście Rozporządzenia 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 roku (CRR 3 – zmieniającym Rozporządzenie 575/2013).

Do obecnie obowiązujących norm płynności krótkoterminowej zalicza się wymóg pokrycia wypływów netto – LCR (relacja aktywów płynnych do wypływów netto, tj. różnicy pomiędzy wypływami a wpływami, przez okres występowania warunków skrajnych, trwający 30 dni kalendarzowych). LCR obliczany jest dla wszystkich walut łącznie (w przeliczeniu na PLN) oraz osobno dla walut znaczących: PLN oraz EUR. W przypadku wskaźnika w EUR, Bank identyfikuje niedopasowanie walutowe, związane ze sposobem finansowania kredytów długoterminowych udzielonych w tej walucie.

Bank jest zobowiązany również do utrzymywania wymogu dotyczącego stabilnego finansowania, od czerwca 2021 roku wymóg ten nazywany jest wymogiem w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto - NSFR. Kalkulowany jest on jako stosunek kwoty dostępnego stabilnego finansowania instytucji do kwoty wymaganego stabilnego finansowania. Zgodnie z normami zewnętrznymi wskaźnik NSFR, tak jak w przypadku wskaźnika LCR, powinien być utrzymywany na poziomie co najmniej 100%.

Ponadto w lipcu 2024 roku KNF wydał Rekomendację WFD, której celem jest ograniczenie ryzyka związanego z obecną strukturą finansowania kredytów hipotecznych. Bank w tym celu wyznacza i monitoruje Wskaźnik Długoterminowego Finansowania w ujęciu skonsolidowanym, w cyklach miesięcznych (a następnie raportuje jego poziom do KZAP i Zarządu Banku), jak również raportuje jego poziom do KNF (w cyklach kwartalnych). Wskaźnik WFD wg stanu na 31 grudnia 2025 roku wyniósł 139,0% (według stanu na 31 grudnia 2024 roku wynosił 108,2%). Zgodnie z Rekomendacją WFD każdy Bank począwszy od 31 grudnia 2026 roku będzie utrzymywać WFD na poziomie co najmniej 40%.

Bank, zgodnie z Rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) 2021/451 z dnia 17 grudnia 2020 roku w odniesieniu do sprawozdawczości dodatkowych wskaźników monitorowania płynności, opracowuje i przesyła do NBP raporty ALMM.

Bank prezentuje w Informacjach dotyczących Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. informacje ilościowe oraz jakościowe na temat wskaźnika pokrycia wypływów netto, wskaźnika stabilnego finansowania netto oraz ryzyka płynności zgodnie z częścią ósmą Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 575/2013 (CRR), w tym z technicznymi standardami wykonawczymi filaru III określonymi w Rozporządzeniu Wykonawczym Komisji (UE) 2024/3172 z dnia 29 listopada 2024 roku ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania Rozporządzenia 575/2013 (CRR) w odniesieniu do publicznego ujawniania przez instytucje informacji, o których mowa w części ósmej - tytuły II i III tego rozporządzenia.

W 2025 roku - nadzorcze miary płynności, tj. LCR oraz NSFR były wyznaczone codziennie (tj. w każdym dniu roboczym) i pozostawały na bezpiecznym poziomie, znacznie przewyższającym poziomy regulacyjny. Wg stanu na 31 grudnia 2025 roku normy te kształtowały się następująco:

Miara*	31-12-2025	31-12-2024	Limit nadzorczy
LCR	175%	219%	100%
NSFR	164%	171%	100%

\*\ Poziomy miar LCR i NSFR - Grupy Kapitałowej

Spadek LCR na koniec 2025 roku wynikał głównie ze zmiany metodyki w zakresie klasyfikacji środków DM BOŚ.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem, Bank posiada zatwierdzony przez Zarząd Plan działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych, który określa potencjalne źródła pogorszenia /utruty płynności, zasady postępowania i kompetencje w sytuacjach awaryjnych. Ma on na celu oszacowanie horyzontu przetrwania oraz możliwości i kosztów przywrócenia stanu stabilnej płynności. Plan ten, oprócz analizy scenariuszy pogorszenia płynności w sytuacjach awaryjnych (której założenia są zgodne z przeprowadzanymi testami warunków skrajnych), zawiera także mierzalne i niemierzalne symptomy wyprzedzające sytuacje awaryjne, pozwalające na systematyczne monitorowanie źródeł powstawania sytuacji kryzysowych w zakresie płynności. Symptomy te są monitorowane przez Bank na bieżąco. Plan działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych jest systematycznie weryfikowany i aktualizowany, tak aby gwarantował operacyjne przygotowanie Banku do uruchomienia potencjalnych działań, możliwych do podjęcia w sytuacji zagrożenia płynności.

Oprócz Planu działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych w Banku przeprowadza się testy warunków skrajnych w zakresie płynności, na które składają się:

1. Analizy wrażliwości poszczególnych czynników ryzyka (przeprowadzane nie rzadziej niż raz na rok),
2. Analizy scenariuszowe warunków skrajnych np. kryzysów płynności (przeprowadzane nie rzadziej niż kwartalnie),
3. Testy odwrócone (przeprowadzane nie rzadziej niż raz na rok).

Testy mają na celu zbadanie sytuacji Banku w przypadku materializacji skrajnie niekorzystnych czynników ryzyka, których rodzaj i zakres są na bieżąco ustalane na podstawie aktualnej sytuacji Banku, klientów i otoczenia rynkowego. Testy obejmują czynniki wewnętrzne (np. behawioralne zachowania klientów) oraz zewnętrzne (np. zmiany stóp procentowych). Czynniki te są analizowane w pięciu zdefiniowanych scenariuszach płynności:

1. kryzysu wewnętrznego (trwającym 2 miesiące) – którego źródłem są zakłócenia w zakresie rozliczeń, wzrost awersji do ryzyka wynikającego z oceny portfeli banków, pogorszenie się płynności w całym sektorze, pojawienie się dodatkowych nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych ryzyka i utrata zaufania do Banku przez uczestników rynku (tzw. „run na Bank”),
2. kryzysu zewnętrznego (trwającym 2 tygodnie) – którego źródłem są problemy wewnętrzne Banku skutkujące wpływem środków z Banku,
3. kryzysu mieszanego (trwającym 2 miesiące) – stanowiącego połączenie obu wcześniejszych scenariuszy z uwzględnieniem możliwych interakcji, przy czym scenariusz łączny nie jest prostą agregacją wyników poszczególnych testów, ale zakłada wystąpienie szoku systemowego i ponadprzeciętnych problemów Banku jednocześnie,
4. długoterminowym (trwającym 12 miesięcy) – ujmującym wrażliwość Banku na czynniki ryzyka płynności o długoterminowym oddziaływaniu (wyjście rynku z nadpłynności, strategiczne zmiany w strukturze finansowania) oraz krótkoterminowym szokiem wewnętrznym lub zewnętrznym (wpływ ryzyka geopolitycznego),
5. uwzględniającym ryzyko ESG (w perspektywie do 1 miesiąca i do 12 miesięcy) – w zakresie negatywnego finansowego wpływu na Bank wywołanego bieżącym lub przyszłym oddziaływaniem czynników ESG (kwestie środowiskowe, społeczne oraz związane z ładem korporacyjnym).

W Banku przygotowywane są także (raz na kwartał) testy warunków skrajnych płynności śróddziennej. Wyniki przeprowadzonych testów warunków skrajnych są prezentowane władzom Banku w materiałach kwartalnych dotyczących ryzyka płynności. W ramach analizy przygotowywane są trzy scenariusze TWS płynności śróddziennej (wewnętrzny, zewnętrzny, mieszany) oraz test odwrócony dla płynności śróddziennej.

Bank, w ramach przeglądu Programu płynnościowych testów warunków skrajnych przeprowadza również analizę wrażliwości na poszczególne czynniki generujące ryzyko płynności oraz tzw. testy odwrócone. Przegląd Programu testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności jest opracowywana w trybie rocznym. Wnioski z przeprowadzanych testów są uwzględniane w bieżącym zarządzaniu płynnością i ryzykiem płynności, a także są podstawą do budowania struktury aktywów i pasywów.

Bank, raz w roku dokonuje przeglądu Programu płynnościowych testów warunków skrajnych, którego celem jest uwzględnienie zmian zachodzących w samym Banku, jak i w jego otoczeniu (np. zmiany dotyczące warunków rynkowych). Przegląd ten zawiera:

1. analizę zgodności stosowania przeglądu z regulacjami i wymaganiami zewnętrznymi KNF oraz EBA,
2. przegląd czynników ryzyka oraz ich istotności i dotkliwości,
3. analizę adekwatności pokrycia wszystkich istotnych zidentyfikowanych czynników ryzyka płynności przez analizę wrażliwości i testy scenariuszowe,
4. ocenę i udokumentowane analizy uzasadniające adekwatność przyjmowanych założeń TWS, zarówno w odniesieniu do łącznego horyzontu testów, jak również w zakresie realizacji przepływów w poszczególnych okresach tego horyzontu dla poszczególnych scenariuszy oraz przyjętych założeń odnośnie szacowania kosztów przywrócenia sytuacji płynnościowej,
5. wnioski i ewentualne rekomendacje działań/dostosowań.

Wnioski z przeprowadzanych testów są uwzględniane w bieżącym zarządzaniu płynnością i ryzykiem płynności, a także są podstawą do budowania struktury aktywów i pasywów.

Bank, w opracowywanych analizach, uwzględnia również możliwość niekorzystnej zmiany kursów walut obcych, w szczególności CHF i EUR, potencjalnie powodujące zwiększenie potrzeb płynnościowych.

Dodatkowo Bank przeprowadza testy Planu działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych, a w oparciu o jego wyniki dokonywane są zmiany zapisów niniejszego Planu. Wyniki testu Planu działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych są raportowane i analizowane na poziomie Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Zarządu Banku.

Testy warunków skrajnych wykonane wg stanu na 31.12.2025, pokazują, że Bank posiada stabilną sytuację płynnościową, a posiadane aktywa płynne pozwalają na przetrwanie założonych scenariuszy warunków skrajnych. W najbardziej dotkliwym scenariuszu horyzont przeżycia bez podejmowania działań naprawczych wynosi 2 miesiące.

W poniższych tabelach zaprezentowano urealnioną lukę płynności (wartości bilansowe) oraz kontraktowe przepływy zobowiązań finansowych (wartości bilansowe)

### Urealniona luka płynności

31-12-2025	1M	1-3M	3-6M	6-12M	1-5Y	Pow. 5Y	Razem
Wskaźnik luki płynności	7,08	3,33	2,66	2,25	1,56	1,00	
<b>Aktywa razem</b>	<b>12 407 352</b>	<b>229 253</b>	<b>405 180</b>	<b>1 024 017</b>	<b>6 228 578</b>	<b>5 425 608</b>	<b>25 719 989</b>
<i>w tym należności od klientów</i>	102 682	205 365	308 047	718 777	4 620 709	4 312 662	10 268 243
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 753 365</b>	<b>2 045 154</b>	<b>1 102 280</b>	<b>1 349 050</b>	<b>6 725 333</b>	<b>12 744 807</b>	<b>25 719 989</b>
<i>w tym zobowiązania wobec klientów</i>	1 642 754	2 044 030	1 098 237	1 345 671	5 755 001	9 748 653	21 634 345
Luka	10 653 987	-1 815 901	-697 100	-325 032	-496 755	-7 319 200	-
Luka skumulowana	10 653 987	8 838 086	8 140 986	7 815 954	7 319 200	-	-

31-12-2024	1M	1-3M	3-6M	6-12M	1-5Y	Pow. 5Y	Razem
Wskaźnik luki płynności	6,16	3,33	2,84	2,41	1,83	1,00	
<b>Aktywa razem</b>	<b>9 816 930</b>	<b>421 811</b>	<b>537 457</b>	<b>987 005</b>	<b>6 734 221</b>	<b>4 221 071</b>	<b>22 718 495</b>
<i>w tym należności od klientów</i>	90 864	273 404	369 911	787 283	4 887 763	3 695 411	10 104 635
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 594 281</b>	<b>1 479 684</b>	<b>725 336</b>	<b>1 074 624</b>	<b>5 209 667</b>	<b>12 634 903</b>	<b>22 718 495</b>
<i>w tym zobowiązania wobec klientów</i>	1 342 423	1 479 528	719 470	1 070 591	4 626 812	9 861 984	19 100 807
Luka	8 222 649	-1 059 843	-187 879	-87 619	1 524 554	-8 411 862	-
Luka skumulowana	8 222 649	7 162 806	6 974 927	6 887 308	8 411 862	-	-

### Przepływy kontraktowe aktywów i zobowiązań finansowych

31-12-2025	1M	1-3M	3-6M	6-12M	1-5Y	Pow. 5Y	z nieokreślonym terminem zapadalności	Razem
Należności od innych banków	92 954	1 030	-	-	103 754	20 000	-	<b>217 738</b>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 598	-	-	-	-	-	18 914	<b>22 512</b>
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	311 614	-	49 485	133 468	4 880 270	1 405 781	163 268	<b>6 943 886</b>
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	382 620	-	-	299 027	930 536	-	-	<b>1 612 183</b>
Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	137 014	-	-	<b>137 014</b>
Należności od klientów	21 452	6 962	145 996	792 108	4 366 414	4 935 311	-	<b>10 268 243</b>
Pochodne instrumenty finansowe do obrotu	28 079	3 144	1 124	6 129	34 907	13 497	-	<b>86 880</b>
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>840 317</b>	<b>11 136</b>	<b>196 605</b>	<b>1 230 732</b>	<b>10 452 895</b>	<b>6 374 589</b>	<b>182 182</b>	<b>19 288 456</b>

31-12-2024	1M	1-3M	3-6M	6-12M	1-5Y	Pow. 5Y	z nieokreślonym terminem zapadalności	Razem
Należności od innych banków	14 364	33	-	-	-	-	-	<b>14 397</b>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	19 182	-	-	733	15 462	-	-	<b>35 377</b>
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	-	50 795	411 413	840 432	2 492 156	1 474 002	112 743	<b>5 381 541</b>
Papiery wartościowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	-	-	70 219	185 460	1 506 317	81 982	-	<b>1 843 978</b>
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	126 035	-	<b>126 035</b>
Należności od klientów	220 035	466 131	673 610	1 307 227	3 707 994	3 729 639	-	<b>10 104 635</b>
Pochodne instrumenty finansowe do obrotu	22 753	56	1 318	5 569	22 845	57 814	-	<b>110 355</b>
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	-	-	-	8 693	-	-	-	<b>8 693</b>
<b>Razem</b>	<b>276 334</b>	<b>517 015</b>	<b>1 156 560</b>	<b>2 348 114</b>	<b>7 744 774</b>	<b>5 469 472</b>	<b>112 743</b>	<b>17 625 011</b>

31-12-2025	1M	1-3M	3-6M	6-12M	1-5Y	Pow. 5Y	Razem
Zobowiązania wobec innych banków	59 674	1 057	3 746	-	-	-	64 477
Zobowiązania wobec klientów	14 342 141	4 982 339	1 192 609	610 225	497 706	9 325	21 634 345
Pochodne instrumenty finansowe	18 667	67	296	667	11 382	11 276	42 355
Kapitałowe papiery wartościowe	32 270	-	-	-	-	-	32 270
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	102 352	361 596	463 948
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	32 217	827 094	2 623 283	3 482 594
<b>Razem</b>	<b>14 452 752</b>	<b>4 983 463</b>	<b>1 196 651</b>	<b>643 109</b>	<b>1 438 534</b>	<b>3 005 480</b>	<b>25 719 989</b>

31-12-2024	1M	1-3M	3-6M	6-12M	1-5Y	Pow. 5Y	Razem
Zobowiązania wobec innych banków	239 930	-	4 589	-	-	-	244 519
Zobowiązania wobec klientów	11 807 082	3 893 174	1 833 404	909 570	497 689	159 888	19 100 807
Pochodne instrumenty finansowe	10 896	156	1 277	4 033	20 115	20 666	57 143
Kapitałowe papiery wartościowe	1 032	-	-	-	-	-	1 032
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	-	102 838	102 838
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	562 740	2 649 416	3 212 156
<b>Razem</b>	<b>12 058 940</b>	<b>3 893 330</b>	<b>1 839 270</b>	<b>913 603</b>	<b>1 080 544</b>	<b>2 932 808</b>	<b>22 718 495</b>

### Przepływy środków pieniężnych instrumentów pochodnych (rozliczenia brutto)

Zestawienie zapadalności instrumentów pochodnych według terminów umownych na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano w poniższych tabelach (wartości niezdyskontowane):

31-12-2025	1M	1-3M	3-6M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
<b>Wpływy, w tym:</b>	<b>524 067</b>	<b>107 797</b>	<b>29 516</b>	<b>122 833</b>	<b>97 629</b>	<b>881 842</b>
FX forward	82 373	36 521	-	-	-	118 894
FX Spot	93 177	-	-	-	-	93 177
FX Swap	347 811	66 675	22 415	112 797	-	549 698
IRS	706	4 601	7 101	10 036	97 629	120 073
<b>Wyływy, w tym:</b>	<b>523 098</b>	<b>104 447</b>	<b>28 207</b>	<b>115 650</b>	<b>97 565</b>	<b>868 967</b>
FX forward	82 157	36 476	-	-	-	118 633
FX Spot	93 211	-	-	-	-	93 211
FX Swap	347 024	63 401	21 134	105 668	-	537 227
IRS	706	4 570	7 073	9 982	97 565	119 896

31-12-2024	1M	1-3M	3-6M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
<b>Wpływy, w tym:</b>	<b>573 707</b>	<b>7 691</b>	<b>14 110</b>	<b>64 750</b>	<b>363 709</b>	<b>1 023 967</b>
FX forward	109 164	2 123	2 397	-	-	113 684
FX Spot	251 875	-	-	-	-	251 875
FX Swap	211 781	-	-	44 207	224 088	480 076
IRS	887	5 568	11 713	20 543	139 621	178 332
<b>Wyływy, w tym:</b>	<b>575 508</b>	<b>5 701</b>	<b>12 005</b>	<b>56 438</b>	<b>323 049</b>	<b>972 701</b>
FX forward	109 940	2 122	2 374	-	-	114 436
FX Spot	251 680	-	-	-	-	251 680
FX Swap	213 086	-	-	42 730	213 650	469 466
IRS	802	3 579	9 631	13 708	109 399	137 119

### Przepływy środków pieniężnych instrumentów pochodnych (rozliczenia netto)

31-12-2025	1M	1-3M	3-6M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
<b>Wpływy, w tym:</b>	<b>29</b>	<b>46</b>	-	<b>23 353</b>	-	<b>23 428</b>
Kontrakty terminowe	29	46	-	-	-	75
CFD	-	-	-	23 353	-	23 353
<b>Wypływy, w tym:</b>	<b>95</b>	<b>362</b>	<b>16</b>	<b>17 734</b>	-	<b>18 207</b>
Kontrakty terminowe	95	362	16	-	-	473
CFD	-	-	-	17 734	-	17 734

31-12-2024	1M	1-3M	3-6M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
<b>Wpływy, w tym:</b>	-	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>21 011</b>	-	<b>21 053</b>
Kontrakty terminowe	-	21	21	-	-	42
CFD	-	-	-	21 011	-	21 011
<b>Wypływy, w tym:</b>	-	<b>98</b>	-	<b>8 236</b>	-	<b>8 334</b>
Kontrakty terminowe	-	98	-	-	-	98
CFD	-	-	-	8 236	-	8 236

#### 10.2.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest rozumiane jako obecne lub przyszłe ryzyko spadku zarówno wartości dochodów, jak i wartości ekonomicznej Banku, wynikające z niekorzystnych zmian stóp procentowych, które wpływają na instrumenty wrażliwe na zmiany stóp procentowych, w związku z ryzykiem niedopasowania, ryzykiem bazowym oraz ryzykiem opcji. Ryzyko stopy procentowej jest przede wszystkim generowane w Banku, zarówno w księdze bankowej jak i handlowej.

#### Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB)

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB) jest dążenie do stabilizacji i optymalizacji wyniku odsetkowego netto (NII), przy jednoczesnym ograniczeniu negatywnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na wartość ekonomiczną kapitału własnego (EVE).

W tym celu Bank w 2025 roku wykorzystywał dwa narzędzia: posiadany portfel inwestycyjny oraz transakcje pochodne, dokonywane w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Budowany w księdze bankowej portfel inwestycyjny powinien między innymi przyczyniać się do zabezpieczenia wyniku odsetkowego generowanego na kapitałach własnych Banku, jak również stabilnej części niewrażliwych na zmianę stopy procentowej osadów na rachunkach bieżących. Z drugiej strony portfel ten powoduje zmienność kapitału z aktualizacji wyceny.

Bank stosował do 25 lipca 2025 rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej. Jej celem było zabezpieczenie wartości godziwej obligacji Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu, stanowiących część portfela obligacji w modelu HtC&S i będących buforem płynnościowym Banku. Przeprowadzone transakcje zabezpieczające IRS ograniczają fluktuacje kapitału związane ze zmianami stóp procentowych.

Proces monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej jest wspierany przez dedykowany system informatyczny, za pomocą którego Bank w szczególności wyznacza/przeprowadza:

1. lukę przeszacowania (repricing gap), prezentującą wartości aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych w terminach przeszacowania, bądź zapadalności/wymagalności,
2. symulacje wyniku odsetkowego netto – odzwierciedlające projekcję NII w rocznym horyzoncie, w oparciu o przyjęte scenariusze rozwoju Banku oraz założenia odnośnie kształtowania się czynników rynkowych,

3. symulacje wyniku odsetkowego netto uwzględniające zmiany wartości rynkowej – odzwierciedlające projekcję NII uwzględniającej zmianę wartości rynkowej, w rocznym horyzoncie, w oparciu o przyjęte scenariusze rozwoju Banku oraz założenia odnośnie kształtowania się czynników rynkowych,
4. symulacje wartości bieżącej (net present value, NPV) – prezentujące wartości przepływów pieniężnych zdyskontowanych według zadanych parametrów rynkowych; w oparciu o analizy NPV wyznaczana jest miara wrażliwości EVE,
5. analizę wrażliwości EVE i NII na zmianę spreadu kredytowego,
6. szoki cenowe pod analizę ryzyka bazowego, których celem jest oszacowanie wpływu na wynik odsetkowy zróżnicowanej zmiany oprocentowania produktów, których oprocentowanie oparte jest o różne stawki bazowe,
7. analizę nierównoległego ryzyka niedopasowania, której celem jest oszacowanie wpływu na wartość ekonomiczną kapitału własnego nierównoległych zmian kształtu krzywej dochodowości,
8. analizę ryzyka opcji klienta, której celem jest oszacowanie wpływu na wynik finansowy Banku, realizowanych przez klientów opcji wbudowanych w produkty odsetkowe,
9. testy warunków skrajnych, w tym testy odwrócone oraz Supervisory Outlier Test (SOT)– celem jest określenie, jak skrajne zmiany czynników rynkowych wpływają na wynik odsetkowy netto (NII) i wartość ekonomiczną kapitału własnego (EVE),
10. poziom kapitału wewnętrznego na ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej.

### Miary ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej

W celu kontroli ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej Bank stosuje następujące miary: wrażliwość wyniku odsetkowego netto (NII) bez i z uwzględnieniem zmian wartości rynkowej na zmianę stóp procentowych o +/- 200 p.b. oraz wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (EVE) na zmianę stóp procentowych o +/-200 p.b. oraz na zmianę spreadu kredytowego o +/-100 pb.

Pomiar ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej dokonywany jest w oparciu o charakterystykę produktów (harmonogramy przepływów kapitałowych, przeszacowania stóp procentowych, wbudowane opcje), wynikającą z umów podpisanych z kontrahentami. Dla produktów o charakterze bieżącym, dla których klient posiada swobodę w kształtowaniu m.in. harmonogramu spłaty czy dysponowania środkami, Bank buduje tzw. portfele replikacyjne, które odzwierciedlają ekonomiczne terminy przepływów kapitałowych.

Bank uwzględnia zachowania behawioralne klientów takie jak: poziomy wcześniejszych spłat kredytów czy poziomy zerwań depozytów, których sposób szacowania zdefiniowano w regulacjach wewnętrznych Banku. Przyjęte założenia zgodne są z Wytycznymi EBA/GL/2022/14 w sprawie zarządzania ryzykiem stopy procentowej z tytułu działalności zaliczanej do portfela bankowego.

W poniższej tabeli przedstawione zostało porównanie wartości miar NII i EVE pomiędzy 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku:

	$\Delta$ NII+MV		$\Delta$ NII		$\Delta$ EVE	
	-200 p.b.	+200 p.b.	-200 p.b.	+200 p.b.	-200 p.b.	+200 p.b.
31-12-2025	38 532	-32 397	-81 332	79 953	223 575	-207 286
31-12-2024	112 600	-98 325	-29 452	30 471	178 313	-164 838
<b>Zmiana</b>	<b>-74 068</b>	<b>65 928</b>	<b>-51 880</b>	<b>49 482</b>	<b>45 262</b>	<b>-42 448</b>

W 2025 roku zarówno miara NII, jak i EVE mieściły się w przyjętym przez Radę Nadzorczą apetycie i tolerancji na ryzyko IRRBB. Zmiany wartości powyższych miar cechują się pewną cyklicznością, co związane jest z regularnym przybliżaniem się terminu przeszacowania pozycji o zmiennym oprocentowaniu oraz zapadalności/wymagalności pozycji, których oprocentowanie jest stałe.

W 2025 roku wrażliwość wyniku odsetkowego na obniżenie się rynkowych stóp procentowych znacznie zmniejszyła się, co było spowodowane m.in. przebudową struktury terminowej portfela inwestycyjnego celem dostosowanie ekspozycji do warunków rynkowych wynikających z polityki monetarnej Rady Polityki Pieniężnej.

Wzrost wrażliwości miar IRRBB. wg stanu na koniec grudnia 2025 wynika z wydłużenia duracji portfela inwestycyjnego poprzez zakup obligacji Skarbu Państwa na kwotę 1,67 mld PLN (w tym 1,37 mld PLN obligacji stałokuponowych).

Zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2024/856 oraz wytycznymi EBA/GL/2022/14 w sprawie zarządzania ryzykiem stopy procentowej z tytułu działalności zaliczanej do portfela bankowego Bank zobligowany jest do przeprowadzania nadzorczego testu wartości odstających (Supervisory Outlier Test, SOT).

Wyniki nadzorczego testu wartości odstających (SOT) dla 6 standardowych scenariuszy szokowych EVE oraz 2 standardowych scenariuszy NII, określonych w Rozporządzeniu, przedstawione zostały w poniższej tabeli:

	ΔNII w danym scenariuszu SOT		ΔEVE w danym scenariuszu SOT					
	równoległy wzrost szoku	równoległy spadek szoku	równoległy wzrost szoku	równoległy spadek szoku	wystromienie krzywej <sup>1</sup>	wypłaszczenie krzywej <sup>2</sup>	wzrost szoku dla stóp krótkoterm. <sup>3</sup>	spadek szoku dla stóp krótkoterm. <sup>3</sup>
31-12-2025	53 573	-107 406	-223 993	124 964	51 225	-145 308	-213 556	114 027
31-12-2024	19 344	-40 379	-170 000	97 047	40 500	-112 776	-164 587	89 435
<b>Zmiana</b>	<b>34 229</b>	<b>-67 027</b>	<b>-53 993</b>	<b>27 917</b>	<b>10 725</b>	<b>-32 532</b>	<b>-48 969</b>	<b>24 592</b>

<sup>1</sup> gwałtowniejszy szok (spadek stóp krótkoterminowych i wzrost stóp długoterminowych),

<sup>2</sup> bardziej umiarkowany szok (wzrost stóp krótkoterminowych i spadek stóp długoterminowych),

<sup>3</sup> szok stóp procentowych w krótkim okresie wygasza się w dłuższych tenorach.

Wyniki przeprowadzonej analizy SOT wskazują, że według stanu na koniec 2025 roku, podobnie jak wg stanu na koniec 2024 roku, Bank najbardziej narażony jest na spadek wartości ekonomicznej kapitału (EVE) w scenariuszu równoległego przesunięcia krzywej stóp procentowych w górę (Parallel Up). W przypadku wrażliwości wyniku odsetkowego netto (NII), Bank jest narażony na scenariusz równoległego przesunięcia krzywej stóp procentowych w dół (Parallel Down). Wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału własnego Banku w dwóch najbardziej dotkliwych scenariuszach (tj. Short Up i Parallel Up) zwiększyła się względem danych z 2024 roku. We wszystkich scenariuszach poziom wrażliwości wartości ekonomicznej kapitału oraz wyniku odsetkowego znajdują się bezpiecznie poniżej nadzorczych wartości ostrzegawczych i limitów.

Wrażliwość EVE i NII na zmianę spreadu kredytowego o 100 p.b. wg stanu na koniec grudnia 2025 roku wyniosły odpowiednio: -244,8 mln zł i -57 mln zł. Bank uwzględnił ryzyko spreadu kredytowego w apetycie i tolerancji na ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej. Ryzyko to zostało również wzięte pod uwagę przy wyznaczeniu kapitału wewnętrznego.

Bank, raz w miesiącu, przeprowadza analizę testów warunków skrajnych, badając kształtowanie się poziomu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej i handlowej w przypadku materializacji skrajnych zmian czynników ryzyka. W księdze bankowej badany jest wpływ podanych scenariuszy na następujące elementy:

- wrażliwość wyniku odsetkowego (NII):
  - scenariusze równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych w przedziale [-500 p.b, +500 p.b],
  - scenariusze zmian kursów walutowych o ±5%, ±10% oraz ±25%,
  - scenariusze łącznych zmian równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych o ±100/200 p.b i ±500 p.b. oraz kursów walutowych o ±5%, ±10% oraz ±25%,
- wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (EVE):
  - scenariusze równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych w przedziale [-500 p.b, +500 p.b],
  - scenariusze zmian kursów walutowych o ±5%, ±10% oraz ±25%,
  - scenariusze łącznych zmian równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych o ±200 p.b i ±500 p.b. oraz kursów walutowych o ±5%, ±10% oraz ±25%,
- wrażliwość kapitału z aktualizacji wyceny w scenariuszach zmian stóp procentowych w przedziale [-500 p.b., +500 p.b.],
- wrażliwość wartości bieżącej portfela obligacji w scenariuszach zmian stóp procentowych w przedziale [-500 p.b., +500 p.b.] – w podziale na emitenta (SP&NBP (bez FVH), korporacje, samorządy) oraz w podziale na portfele (H2C&S (bez FVH), H2C).

Ponadto w Banku przeprowadzane są testy odwrócone:

1. dla miary EVE – testy w zakresie wpływu zmian czynników rynkowych, których celem jest pokazanie sytuacji, kiedy wrażliwość WEK spadnie poniżej 20% funduszy własnych,
2. dla miary NII:
  - testy, których celem jest pokazanie, kiedy wrażliwość NII spadnie poniżej poziomu apetytu,
  - testy, których celem jest wskazanie obszarów podatności na zagrożenia wynikające ze strategii w zakresie zabezpieczania i zarządzania ryzykiem oraz reakcji behawioralnych klientów.

Wyniki analizy testów warunków skrajnych wg stanu na 31 grudnia 2025 roku pokazują, iż przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonym zaangażowaniu Banku w instrumenty wrażliwe na ryzyko stopy procentowej, ryzyko działalności w portfelu bankowym utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Z uwagi na charakter działalności Banku oraz strukturę portfela papierów wartościowych, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej jest stale istotne. Bank, w ramach procesu ICAAP, szacuje kapitał wewnętrzny na to ryzyko. Zgodnie z regulacjami nadzorczymi i wewnętrznymi, kapitał wewnętrzny na ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej odnosi się zarówno do potencjalnych zmian wartości ekonomicznej kapitału, jak i wyniku odsetkowego na skutek niekorzystnej zmiany stóp procentowych i spreadu kredytowego.

Bank, w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej 10-letnich obligacji BGK (wyemitowanych na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19, gwarantowanych przez Skarb Państwa) o wartości nominalnej 150 mln zł, o stałym oprocentowaniu w modelu biznesowym HtC&S, od lipca 2020 roku stosuje opcję wyceny wg wartości godziwej przez wynik finansowy (opcję FVPL). Zawarte w tym celu transakcje zabezpieczające IRS pozwalają na zamianę odsetek od nabytych obligacji naliczanych wg stałej stopy oprocentowania na odsetki naliczane wg formuły WIBOR 6M plus marża, co zabezpiecza Bank przed negatywnym wynikiem w przypadku wzrostu rynkowych stóp procentowych. Wyniki przeprowadzanego monitoringu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP i Zarządu Banku (w cyklach miesięcznych) oraz dla Komitetu ds. Ryzyka i Rady Nadzorczej Banku (w cyklach kwartalnych).

Bank wdrożył nowe raportowanie do NBP zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) 2024/855 EBA z 2024 roku w zakresie ryzyka IRRBB.

### Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze handlowej jest uzyskanie w tym obszarze działalności, zakładanego w planie finansowym wyniku finansowego, przy akceptowalnej ekspozycji Banku na przedmiotowe ryzyko oraz minimalizacja jego negatywnych skutków z tytułu posiadanych w księdze handlowej instrumentów wrażliwych na zmiany stóp procentowych.

### Miary ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej

W BOŚ S.A., w celu monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, wykorzystuje się:

1. model wartości zagrożonej (model VaR) wyznaczony dla poziomu ufności 99% w oparciu o dzienną zmienność stóp procentowych z 250 dni roboczych poprzedzających dzień analizy,
2. BPV (tzn. wrażliwość papierów wartościowych i instrumentów pochodnych generujących ryzyko stopy procentowej przy zmianie stóp procentowych o 1 p.b.),
3. system limitów/wartości ostrzegawczych,
4. testy warunków skrajnych.

W 2025 roku nie doszło do istotnych zmian w technikach pomiaru ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej.

Wartość VaR stopy procentowej w księdze handlowej oraz wpływ scenariusza stress testowego - równoległego przesunięcia krzywych dochodowości IRS i BOND w górę/w dół o 500/300 p.b. na wynik Banku w okresach rocznych, kształtowała się następująco (podano wartość maksymalną, minimalną, średnią oraz na datę sprawozdawczą):

Data	VaR 1-dniowy				Testy warunków skrajnych +500/-300 p.b.
	średnia	max	Min	na datę	na datę
31-12-2025	153	298	30	39	-1 156
31-12-2024	102	205	40	47	-1 077

W celu weryfikacji modelu wartości zagrożonej Bank, raz na miesiąc, przeprowadza analizę back-testing, kalkulowaną poprzez porównanie maksymalnych strat, wyznaczonych z modelu VaR, z rzeczywistymi zyskami i stratami oraz z teoretycznymi zmianami wyniku, wynikającymi z rewaluacji pozycji. Wyniki back-testingu, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach zarządczych.

System limitów/wartości ostrzegawczych w zakresie ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej obejmuje:

1. limit/wartość ostrzegawcza na VaR 1-dniowy,
2. wartość ostrzegawcza BPV dla instrumentów generujących ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, obowiązujący zarówno w ciągu dnia jak i na koniec dnia
3. limity maksymalnej 1-dniowej, 30-dniowej (stop loss) i rocznej straty (end loss) na aktywach w portfelu handlowym.

Kalkulowanie i monitorowanie poziomu wykorzystania poszczególnych limitów/wartości ostrzegawczych przeprowadzane jest każdego dnia roboczego oraz w ciągu dnia przez Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w ramach I linii obrony. Kontrola ww. limitów /wartości ostrzegawczych dokonywana jest wg stanu na koniec każdego dnia roboczego przez Departament Ryzyka Finansowego w ramach II linii obrony.

Bank, raz w miesiącu, przeprowadza analizę testów warunków skrajnych, badając kształtowanie się poziomu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej i handlowej w przypadku materializacji skrajnych zmian czynników ryzyka.

W księdze handlowej badany jest wpływ skrajnie niekorzystnych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych na wynik Banku zarówno za pomocą metody historycznej jak i parametrycznej. Metoda historyczna uwzględniała zmienność stóp procentowych wywołanych m.in. kryzysem geopolitycznym.

Analizy stress testowe w księdze handlowej przeprowadzane są z uwzględnieniem i bez uwzględnienia założenia korelacji pomiędzy zmianami krzywych oraz braku płynności rynku (brak możliwości zamknięcia pozycji otwartej w ciągu dnia). W parametrycznych stress testach przyjmuje się założenie o równoległym przesunięciu w górę/w dół stóp procentowych krzywych o 500/300 p.b. Poziomy czynników ryzyka w scenariuszach historycznych ustalane są na podstawie analizy szeregów czasowych dynamiki stóp procentowych krzywych bondowych i IRS w tenorze 3 letnim, w których uwzględniane są statystycznie istotne trendy, zmienność oraz wskaźnik Hursta opisujący propagację wariancji zmian.

Wyniki tej analizy pokazują, iż przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonych pozycji Banku w instrumentach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej, działalność zarówno w portfelu bankowym jak i handlowym Banku utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

W Banku badany jest również wpływ powodzi wielkopowierzchniowej na wynik księgi handlowej z tytułu ryzyka stopy procentowej oraz na wrażliwość wyniku odsetkowego (WO) i wartości ekonomicznej kapitału (WEK) (stress testy ESG). Wyniki stress testów ryzyka klimatycznego wskazują na nieznaczny wpływ tego ryzyka na wynik księgi handlowej, natomiast w odniesieniu do księgi bankowej zmaterializowanie się tego scenariusza nie spowoduje przekroczenia limitów na WO i WEK.

Wyniki przeprowadzanego monitoringu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej oraz w księdze handlowej: w cyklach tygodniowych są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Zarządu Banku i Komitetu ZAP oraz – w cyklach kwartalnych – dla Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu ds. Ryzyka (wraz z wynikami przeprowadzonych testów warunków skrajnych). Dodatkowo wyniki analizy w zakresie ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, w ramach raportów dziennych, przekazywane są Członkom Zarządu Banku oraz Komitetu ZAP.

Miary ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej były na bieżąco monitorowane.

### Pochodne instrumenty finansowe

Poniższe tabele zawierają dekompozycję instrumentów pochodnych na instrumenty bazowe – w celu przedstawienia ich wartości na zmiany stóp procentowych (wartości nominalne):

31-12-2025	1M	1-3M	3-6M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
<b>Aktywa</b>						
FX forward	82 373	32 202	-	4 319	-	118 894
FX Spot	93 177	-	-	-	-	93 177
FX Swap	347 811	66 675	22 415	112 797	-	549 698
IRS	72 538	330 902	324 204	64 668	556 915	1 349 227
Kontrakty terminowe	38	26 067	-	-	-	26 105
CFD	-	-	-	353 063	-	353 063
<b>Aktywa razem</b>	<b>595 937</b>	<b>455 846</b>	<b>346 619</b>	<b>534 847</b>	<b>556 915</b>	<b>2 490 164</b>
<b>Pasywa</b>						
FX forward	82 157	32 249	-	4 227	-	118 633
FX Spot	93 211	-	-	-	-	93 211
FX Swap	347 024	63 401	21 134	105 668	-	537 227
IRS	66 646	325 746	215 611	64 651	676 573	1 349 227
Kontrakty terminowe	25 648	2 276	650	-	-	28 574
CFD	-	-	-	412 176	-	412 176
<b>Pasywa razem</b>	<b>614 686</b>	<b>423 672</b>	<b>237 395</b>	<b>586 722</b>	<b>676 573</b>	<b>2 539 048</b>
<b>Razem</b>	<b>-18 749</b>	<b>32 174</b>	<b>109 224</b>	<b>-51 875</b>	<b>-119 658</b>	

31-12-2024	1M	1-3M	3-6M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
<b>Aktywa</b>						
FX forward	109 164	2 123	2 397	-	-	113 684
FX Spot	251 875	-	-	-	-	251 875
FX Swap	211 781	-	-	44 207	224 088	480 076
IRS	298 000	368 471	677 501	224 701	693 788	2 262 461
Kontrakty terminowe	-	7 465	-	-	-	7 465
CFD	-	-	-	337 555	-	337 555
<b>Aktywa razem</b>	<b>870 820</b>	<b>378 059</b>	<b>679 898</b>	<b>606 463</b>	<b>917 876</b>	<b>3 453 116</b>
<b>Pasywa</b>						
FX forward	109 940	2 122	2 374	-	-	114 436
FX Spot	251 680	-	-	-	-	251 680
FX Swap	213 086	-	-	42 730	213 650	469 466
IRS	20 000	266 625	666 026	477 309	832 501	2 262 461
Kontrakty terminowe	2 469	3 904	587	-	-	6 960
CFD	-	-	-	373 906	-	373 906
<b>Pasywa razem</b>	<b>597 175</b>	<b>272 651</b>	<b>668 987</b>	<b>893 945</b>	<b>1 046 151</b>	<b>3 478 909</b>
<b>Razem</b>	<b>273 645</b>	<b>105 408</b>	<b>10 911</b>	<b>-287 482</b>	<b>-128 275</b>	

### 10.2.3. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako ryzyko strat Grupy BOŚ wynikających ze zmian kursów walutowych. Ryzyko to jest generowane w DM BOŚ S.A. (w księdze handlowej i niehandlowej) oraz w Banku (przede wszystkim w księdze handlowej).

Celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym w księdze bankowej jest nieutrzymywanie otwartych indywidualnych pozycji. Ekspozycje walutowe, wynikające z działalności prowadzonej w ramach księgi bankowej, są systematycznie transferowane do księgi handlowej tego samego dnia lub najpóźniej – następnego dnia roboczego.

Głównymi pozycjami walutowymi Banku są pozycje w PLN, USD, EUR i CHF.

Ryzyko walutowe w portfelu niehandlowym w DM BOŚ S.A. wynika z deponowania przez DM BOŚ S.A. środków pieniężnych w walutach obcych na rachunkach zagranicznych brokerów, którzy dokonują na zlecenie klientów DM BOŚ S.A. transakcji kupna i sprzedaży instrumentów finansowych na giełdach zagranicznych. DM BOŚ S.A. posiada otwarte pozycje walutowe w USD, EUR i GBP w portfelu niehandlowym, a ryzyko walutowe w tym portfelu jest zarządzane w ramach limitu całkowitej pozycji walutowej dla księgi handlowej i niehandlowej łącznie.

Pozycja walutowa wynikająca z działalności Banku w księdze bankowej, która nie została przetransferowana w danym dniu na księgę handlową, podlega kontroli za pomocą limitów otwartych pozycji walutowych w księdze bankowej na koniec dnia.

Ryzyko walutowe w księdze handlowej jest generowane zarówno w Banku, jak i w DM BOŚ S.A. Ryzyko walutowe w księdze handlowej dotyczy przede wszystkim DM BOŚ S.A., w mniejszym stopniu Banku. Otwarte pozycje walutowe w księdze handlowej DM BOŚ S.A. wynikają ze świadczenia usług na rzecz klientów w zakresie obrotu instrumentami pochodnymi oraz z wykonywania czynności usługowych na rynku regulowanym.

W Grupie BOŚ istnieje uspojniony system zarządzania ryzykiem walutowym, liczony odrębnie dla Banku i DM BOŚ S.A.

#### Miary ryzyka walutowego

Dla monitorowania ryzyka walutowego na otwartych pozycjach walutowych w księdze handlowej (bilansowych i pozabilansowych) w Banku, podobnie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, stosuje się:

1. model wartości zagrożonej (VaR) wyznaczony dla poziomu ufności 99% w oparciu o dzienną zmienność kursów walutowych z 250 dni roboczych poprzedzających dzień analizy,
2. system limitów,
3. analizy testów warunków skrajnych.

Wartość VaR walutowego w księdze handlowej Banku i Grupy BOŚ oraz wpływ scenariusza stress testowego – wzrost/spadek kursów wszystkich walut w stosunku do PLN o 50%/30% na wynik Grupy BOŚ w okresach rocznych kształtowały się następująco (podano wartość maksymalną, minimalną i średnią oraz na datę sprawozdawczą):

Data	VaR 1-dniowy						Testy warunków skrajnych Grupy BOŚ wzrost/spadek kursów walutowych o 50%/30%
	Bank				DM BOŚ	Grupa BOŚ	
	średnia	max	min	na datę	na datę	na datę	na datę
31-12-2025	127	440	11	148	1248	1357	-118 759
31-12-2024	120	394	4	278	966	843	-62 525

Grupa BOŚ, w celu weryfikacji modelu wartości zagrożonej, raz w miesiącu, przeprowadza analizy back-testing, poprzez porównanie maksymalnych strat, wyznaczonych z modelu VaR z rzeczywistymi zyskami i stratami oraz z teoretycznymi zmianami wyniku wynikającymi z rewaluacji pozycji. Wyniki back-testingu, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach zarządczych. System limitów/wartości ostrzegawczych w zakresie ryzyka walutowego w księdze handlowej obejmuje:

1. limit/wartość ostrzegawcza na VaR 1-dniowy,
2. wartość ostrzegawcza kwotowa na pozycję całkowitą oddzielnie dla księgi handlowej i bankowej,
3. limity straty dziennej i 30-dniowej (stop loss) oraz straty rocznej (end loss) z tytułu transakcji wymiany walut.

Kontrola wykorzystania ww. limitów/wartości ostrzegawczych w księdze handlowej przeprowadzana jest każdego dnia roboczego oraz w ciągu dnia przez Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w ramach I linii obrony. Kontrola ww. limitów/wartości ostrzegawczych dokonywana jest wg stanu na koniec każdego dnia roboczego przez Departament Ryzyka Finansowego w ramach II linii obrony.

Przeprowadzone analizy wskazują, że w badanym okresie ryzyko walutowe w Grupie BOŚ kształtowało się na umiarkowanym poziomie.

Bank, raz w miesiącu, przeprowadza analizę testów warunków skrajnych, badając kształtowanie się poziomu ryzyka walutowego w przypadku materializacji skrajnych zmian czynników ryzyka za pomocą metody historycznej jak i parametrycznej. Metoda historyczna uwzględniała zmienność kursów walutowych wywołanych m.in. kryzysem geopolitycznym.

Bank przeprowadza parametryczne stress testy na wartość wyniku portfela tradingowego z tytułu transakcji wymiany walutowej przyjmując założenie o aprecjacji/deprecjacji złotego w odniesieniu do wszystkich walut obcych Banku o 30%/50%. Poziomy czynników ryzyka w scenariuszach historycznych ustalane są na podstawie analizy szeregów czasowych dynamiki kursów walutowych, w których uwzględniane są statystycznie istotne trendy, zmienność oraz wskaźnik Hursta opisujący propagację wariancji zmian. Analizy stress testowe przeprowadzane są z uwzględnieniem i bez uwzględnienia założenia korelacji pomiędzy zmianami kursów walutowych oraz braku płynności rynku (brak możliwości zamknięcia pozycji otwartej w ciągu dnia). W Banku badany jest również wpływ powodzi wielkopowierzchniowej na wynik księgi handlowej z tytułu ryzyka walutowego (stress testy ESG). Analiza ta wskazuje na nieznaczny wpływ powyższego ryzyka.

Wyniki analizy stress-testing pokazują, iż przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonych pozycji, działalność Banku w zakresie ryzyka walutowego utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Wyniki analizy ryzyka walutowego w księdze handlowej, w ramach raportów dziennych, przekazywane są Członkom Zarządu Banku i Komitetu ZAP, w cyklach tygodniowych są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP, w cyklach miesięcznych – w raportach przygotowywanych dla Zarządu Banku i Komitetu ZAP oraz w cyklach kwartalnych - dla Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu ds. Ryzyka.

Zmienność kursów walutowych związana z m.in. z kryzysem geopolitycznym nie podwyższyła istotnie poziomu ryzyka walutowego. Miary ryzyka walutowego były na bieżąco monitorowane i utrzymywały się w ramach przyjętych przez Bank limitów.

Zestawienie otwartych pozycji walutowych na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano w poniższych tabelach.

**Ryzyko walutowe (wartości bilansowe netto)**

31-12-2025	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
<b>Aktywa</b>						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 145 188	274 902	79 985	3 883	7 243	5 511 201
Należności od innych banków	217 483	254	1	-	-	217 738
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	84 998	3 135	21 258	-	1	109 392
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	18 914	-	-	-	-	18 914
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	3 598	-	-	-	-	3 598
<i>instrumenty pochodne</i>	62 486	3 135	21 258	-	1	86 880
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
Inwestycyjne papiery wartościowe, w tym:	8 692 925	134	24	-	-	8 693 083
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	163 110	134	24	-	-	163 268
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	6 780 618	-	-	-	-	6 780 618
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 612 183	-	-	-	-	1 612 183
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	137 014	-	-	-	-	137 014
Należności od klientów	8 510 995	1 612 174	114 369	30 705	-	10 268 243
Inne aktywa*	882 364	15 003	20 583	874	1 508	920 332
<b>Aktywa razem</b>	<b>23 533 953</b>	<b>1 905 602</b>	<b>236 220</b>	<b>35 462</b>	<b>8 752</b>	<b>25 719 989</b>
<b>Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową</b>		<b>92 271</b>	<b>151 220</b>	<b>141 030</b>	<b>62 061</b>	

\*\ Na pozycję składają się: wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu podatku dochodowego, prawo do użytkowania - leasing oraz inne aktywa

<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	52 854	11 623	-	-	-	64 477
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	57 134	806	16 361	-	324	74 625
Zobowiązania wobec klientów	19 928 406	1 256 047	362 383	43 574	43 935	21 634 345
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	199 824	-	-	-	-	199 824
Zobowiązania podporządkowane	463 948	-	-	-	-	463 948
Rezerwy	96 195	138 752	6 257	114 404	-	355 608
Pozostałe zobowiązania	467 342	16 892	2 861	1	50	487 146
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>21 265 703</b>	<b>1 424 120</b>	<b>387 862</b>	<b>157 979</b>	<b>44 309</b>	<b>23 279 973</b>
<b>Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową</b>		<b>606 541</b>	<b>151 833</b>	<b>1 056</b>	<b>12 493</b>	
<b>Pozycja bilansowa</b>		<b>481 482</b>	<b>-151 641</b>	<b>-122 517</b>	<b>-35 557</b>	
<b>Pozycja pozabilansowa</b>		<b>-514 270</b>	<b>-613</b>	<b>139 975</b>	<b>49 568</b>	
<b>Otwarta pozycja walutowa Grupy</b>		<b>-32 789</b>	<b>-152 254</b>	<b>17 457</b>	<b>14 012</b>	

31-12-2024	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
<b>Aktywa</b>						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 153 849	120 244	17 144	6 501	4 699	4 302 437
Należności od innych banków	12 217	2 179	1	-	-	14 397
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	125 323	2 025	16 550		1 834	145 732
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	16 568	-	-	-	-	16 568
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	18 809	-	-	-	-	18 809
<i>instrumenty pochodne</i>	89 946	2 025	16 550	-	1 834	110 355
Pochodne instrumenty zabezpieczające	8 693	-	-	-	-	8 693
Inwestycyjne papiery wartościowe, w tym:	7 351 391	135	28	-	-	7 351 554
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	112 580	135	28	-	-	112 743
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	5 268 798	-	-	-	-	5 268 798
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 843 978	-	-	-	-	1 843 978
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	126 035	-	-	-	-	126 035
Należności od klientów	8 100 915	1 791 232	159 132	53 356	-	10 104 635
Inne aktywa*	767 321	7 695	13 428	1 076	1 527	791 047
<b>Aktywa razem</b>	<b>20 519 709</b>	<b>1 923 510</b>	<b>206 283</b>	<b>60 933</b>	<b>8 060</b>	<b>22 718 495</b>
<b>Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową</b>		<b>296 268</b>	<b>722 750</b>	<b>135 293</b>	<b>56 029</b>	

\*\ Na pozycję składają się: wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu podatku dochodowego, prawo do użytkowania - leasing oraz inne aktywa

<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	29 843	214 676	-	-	-	244 519
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	49 841	1 819	5 791	-	724	58 175
Zobowiązania wobec klientów	17 425 400	1 342 622	251 451	38 812	42 522	19 100 807
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	199 762	-	-	-	-	199 762
Zobowiązania podporządkowane	102 838	-	-	-	-	102 838
Rezerwy	118 861	106 652	5 095	132 370	-	362 978
Pozostałe zobowiązania	369 079	44 190	6 126	320	115	419 830
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>18 295 624</b>	<b>1 709 959</b>	<b>268 463</b>	<b>171 502</b>	<b>43 361</b>	<b>20 488 909</b>
<b>Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową</b>		<b>562 516</b>	<b>634 697</b>	<b>8 315</b>	<b>54 680</b>	
<b>Pozycja bilansowa</b>		<b>213 551</b>	<b>-62 180</b>	<b>-110 569</b>	<b>-35 301</b>	
<b>Pozycja pozabilansowa</b>		<b>-266 248</b>	<b>88 053</b>	<b>126 978</b>	<b>1 349</b>	
<b>Otwarta pozycja walutowa Grupy</b>		<b>-52 697</b>	<b>25 873</b>	<b>16 409</b>	<b>-33 952</b>	

Walutowa pozycja pozabilansowa wynika przede wszystkim z zawartych transakcji FX Swap, które są stosowane przez Bank do pokrycia niedopasowania płynnościowego w walutach obcych.

#### 10.2.4. Pozostałe ryzyka rynkowe

Pozostałe ryzyka rynkowe to ryzyko ogólne i szczególne cen instrumentów kapitałowych, ryzyko cen towarów oraz ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania. Ryzyka te wynikają z wpływu zmian cen instrumentów kapitałowych i towarów oraz certyfikatów inwestycyjnych na ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub zmiany wyniku finansowego.

Ryzyka te występują głównie w działalności DM BOŚ S.A. w księdze handlowej.

Transakcje na instrumentach kapitałowych realizowane na rachunek własny DM BOŚ S.A. dotyczą działalności DM BOŚ S.A. jako animatora rynku i w przeważającej większości przypadków są zamykane na koniec dnia. Istotne zaangażowanie w instrumenty kapitałowe występuje jedynie w przypadku otwieranych przez DM BOŚ S.A. transakcji zabezpieczonych (arbitrażowych), w tym w ramach krótkiej sprzedaży. Transakcje zabezpieczone (arbitrażowe) polegają na wykorzystaniu tymczasowej nierównowagi cen pomiędzy dwoma rynkami (np. pomiędzy cenami pochodnych instrumentów finansowych oraz cenami instrumentów bazowych). Ryzyko to jest ograniczane poprzez całkowite limity zaangażowania, zarówno w odniesieniu do transakcji zabezpieczonych (arbitrażowych), jak i niezabezpieczonych. Monitoring tych limitów dokonywany jest w trybie dziennym. Ponadto, DM BOŚ S.A. dokonywał transakcji (w ramach pełnienia funkcji animatora) na certyfikatach inwestycyjnych. W ich wyniku DM BOŚ S.A. odnotowywał ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, a ryzyko wyniku finansowego wynikające z zajmowania tych pozycji było mitygowane poprzez zajmowanie przeciwnych pozycji w kontraktach terminowych na indeksy giełdowe.

Ryzyko cen towarów występuje głównie w ramach działalności na pozagiełdowym rynku OTC, dla transakcji zawieranych z klientami DM BOŚ S.A. i transakcji zabezpieczających dokonywanych w Saxo Bank A/S, Interactive Brokers Ireland Limited, XTB S.A. lub LMAX Brokers Europe Limited.

Zmienność cen instrumentów kapitałowych i cen towarów oraz certyfikatów inwestycyjnych związana m.in. z kryzysem geopolitycznym nie podwyższyła istotnie poziomu pozostałych ryzyk rynkowych. Miary tych ryzyk były na bieżąco monitorowane i choć ich poziomy nieznacznie wzrosły to utrzymywały się w ramach przyjętych przez DM limitów.

## 10.3. Zarządzanie kapitałem

### Adekwatność kapitałowa

Celem zarządzania adekwatnością kapitałową jest:

1. utrzymanie optymalnego poziomu i struktury funduszy własnych tak, aby miary adekwatności kapitałowej kształtowały się powyżej minimalnego poziomu wymaganego przez nadzór bankowy oraz powyżej poziomu akceptowanego przez Bank, które umożliwia Grupie Kapitałowej działanie w sposób bezpieczny, a jednocześnie zapewniający realizację jego celów biznesowych,
2. zapewnienie pokrycia funduszami własnymi ryzyk występujących w działalności Grupy,
3. zapewnienie odpowiedniej stopy zwrotu z kapitału poprzez efektywne wykorzystanie funduszy własnych.

Do podstawowych miar adekwatności kapitałowej należą:

1. łączny współczynnik kapitałowy (TCR),
2. współczynnik kapitału Tier I,
3. współczynnik kapitału podstawowego Tier I,
4. wskaźnik dźwigni,
5. relacja kapitału wewnętrznego do funduszy własnych,
6. wskaźnik MREL w odniesieniu do łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko,
7. wskaźnik MREL w odniesieniu do ekspozycji całkowitej.

Na proces zarządzania adekwatnością kapitałową składa się:

1. tworzenie planów kapitałowych krótko- i długo- terminowych, w szczególności:
  - określenie celów kapitałowych,
  - określenie źródeł pozyskania funduszy własnych i ich struktury,
  - określenie preferowanej struktury bilansu oraz wielkości wpływających na wymogi regulacyjne i kapitał wewnętrzny,
  - przeprowadzanie testów warunków skrajnych, celem określenia wpływu na miary adekwatności kapitałowej,
2. realizacja założeń planów kapitałowych,
3. identyfikacja i pomiar istotnych rodzajów ryzyka w działalności Grupy,
4. określenie limitów wewnętrznych dla miar adekwatności kapitałowej,
5. raportowanie (wewnętrzne i zewnętrzne) wielkości mających wpływ na wysokość miar adekwatności kapitałowej, umożliwiające ocenę ich adekwatności,
6. monitorowanie i prognozowanie miar adekwatności kapitałowej, celem określenia stopnia wykorzystania limitów nadzorczych i wewnętrznych oraz określenie ryzyka konieczności podejmowania działań określonych w awaryjnym planie kapitałowym, planie ochrony kapitału lub grupowym planie naprawy,
7. tworzenie krótko- i długo- terminowych planów kapitałowych, w szczególności awaryjnego planu kapitałowego oraz grupowego planu naprawy.

### Fundusze własne

Wartość funduszy własnych została wyznaczona zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, wraz z późniejszymi zmianami (zwanym dalej CRR).

## Wymogi regulacyjne

Wartość wymogów regulacyjnych z tytułu funduszy własnych została wyznaczona zgodnie z CRR. Grupa kalkuluje wymóg regulacyjny z tytułu funduszy własnych metodami standardowymi (dla ryzyka kredytowego kontrahenta uproszczona metoda standardowa) w zakresie:

1. ryzyka kredytowego – iloczyn w pełni skorygowanej wartości ekspozycji (z tyt. pozycji bilansowych i zobowiązań pozabilansowych), współczynnika konwersji kredytowej (dla zobowiązań pozabilansowych), odpowiedniej wagi ryzyka stosowanej dla klasy bazylejskiej danej ekspozycji oraz innych korekt, zgodnie z CRR i wartości 8%,
2. ryzyka kredytowego kontrahenta – iloczyn ekwiwalentu bilansowego i odpowiedniej wagi ryzyka stosowanej dla klasy bazylejskiej danej ekspozycji oraz innych korekt, zgodnie z CRR i wartości 8%,
3. ryzyka operacyjnego,
4. ryzyka rynkowego,
5. ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej - CVA.

## Łączny współczynnik kapitałowy, współczynnik kapitału Tier I i współczynnik kapitału podstawowego Tier I

Zgodnie z art. 92 CRR, Grupa jest zobowiązana utrzymywać łączny współczynnik kapitałowy na poziomie co najmniej 8%. Współczynnik kapitału Tier I i współczynnik kapitału podstawowego Tier I powinny wynosić odpowiednio co najmniej 6% i 4,5%.

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz ustawą z dnia 05 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, instytucje finansowe mają obowiązek utrzymywania dodatkowych buforów kapitałowych dla współczynników kapitałowych. Od 01 stycznia 2019 roku bufor zabezpieczający wynosi 2,5 p.p., specyficzny dla instytucji bufor antycykliczny wynosi 1 p.p. Bank i Grupa nie zostały objęte buforem innej instytucji o znaczeniu systemowym. Bufor systemowy decyzją Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku został rozwiązany.

W dniu 26 listopada 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie na poziomie skonsolidowanym, funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, w wysokości 4,0 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a-c rozporządzenia nr 575/2013, powiększonego o dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy Prawo bankowe oraz o wymóg połączonego bufora, o którym mowa w art. 55 ust. 4 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym. Dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier I.

W efekcie, na dzień 31 grudnia 2025 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe dla Grupy wynoszą:

1. dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I – 12%,
2. dla współczynnika kapitału Tier I – 13,5%,
3. dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR – 15,5%.

Tabela prezentuje wymagane poziomy limitów zewnętrznych w zakresie współczynników kapitałowych.

Wskaźnik kapitałowy	31-12-2025	31-12-2024
<b>Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (Wskaźnik CET 1)</b>		
Minimum	4,5%	4,5%
Bufor zabezpieczający	2,5%	2,5%
Bufor P2G	4%	3,22%
Specyficzny dla instytucji bufor antycykliczny	1%	-
<b>Łączne wymogi kapitałowe CET1</b>	<b>12%</b>	<b>10,22%</b>
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)</b>		
Minimum	6%	6%
Bufor zabezpieczający	2,5%	2,5%
Bufor P2G	4%	3,22%
Specyficzny dla instytucji bufor antycykliczny	1%	-
<b>Łączne wymogi kapitałowe T1</b>	<b>13,5%</b>	<b>11,72%</b>
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)</b>		
Minimum	8%	8%
Bufor zabezpieczający	2,5%	2,5%
Bufor P2G	4%	3,22%
Specyficzny dla instytucji bufor antycykliczny	1%	-
<b>Łączne wymogi kapitałowe TCR</b>	<b>15,5%</b>	<b>13,72%</b>

### Dźwignia finansowa

Ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej to ryzyko nadmiernego wzrostu ekspozycji bilansowych (po stronie aktywnej) i pozabilansowych w stosunku do kapitału Tier I. Zarządzanie ryzykiem nadmiernej dźwigni polega na identyfikacji czynników ryzyka narażających Grupę Kapitałową na nadmierną ekspozycję aktywów w stosunku do kapitałów oraz określeniu ich wpływu na działalność Grupy. Celem oceny ryzyka nadmiernej dźwigni kalkulowany jest wskaźnik dźwigni, określony jako relacja między kapitałem Tier 1, a miarą ekspozycji całkowitej.

Zgodnie z art. 92 ust. d CRR limit wskaźnika dźwigni wynosi 3%.

### Kapitał wewnętrzny – filar II

Kapitał wewnętrzny definiowany jest jako szacowana przez Grupę Kapitałową kwota kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka, występujących w działalności Grupy, uwzględniająca zmiany otoczenia gospodarczego oraz przewidywany poziom ryzyka. Kapitał wewnętrzny powinien pokrywać przewidywany poziom strat nieoczekiwanych, na które Grupa może być narażona w przyszłości.

Ryzyko istotne to takie ryzyko, które może mieć istotny, negatywny wpływ na kapitały i/lub fundusze własne Banku lub Grupy. Do ryzyk istotnych zalicza się ryzyka stale istotne oraz ryzyka, dla których okresowa ocena istotności, wykaże, że ryzyko jest istotne w danym okresie czasu.

Szacunek kapitału wewnętrznego, w tym okresowa ocena istotności realizowana jest z częstotliwością kwartalną, na podstawie metodyk, określonych w regulacjach wewnętrznych Banku.

W 2025 roku wprowadzono dla wyznaczenia kapitału wewnętrznego na ryzyko kredytowe model wewnętrzny bazujący na nieoczekiwanej stracie, zgodnie z regulacjami wewnętrznymi Banku.

## MREL

Zgodnie z pismem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, z dnia 28 listopada 2025 roku, docelowy limit MREL w odniesieniu do łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA) wynosi 12,00% (powinien być spełniony przez fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne, spełniające wymóg podporządkowania na poziomie 11,14% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko).

Docelowy limit MREL w odniesieniu do łącznej ekspozycji całkowitej (TEM) wynosi 4,50% (powinien być spełniony przez fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne, spełniające wymóg podporządkowania na poziomie 4,42% łącznej ekspozycji całkowitej).

Bank nie ma możliwości jednoczesnego zaliczania CET1 na potrzeby MREL-TREA i wymogu połączonego bufora (art. 128 CRD). W związku z tym limity wskazane przez BFG powiększone są o wymóg połączonego bufora, dla Banku jest to 2,5 p.p. z tytułu bufora ryzyka zabezpieczającego oraz 1 p.p. z tytułu specyficznego dla instytucji bufora antycyklicznego.

## Poziom miar adekwatności kapitałowej w Grupie BOŚ

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Dostępny kapitał</b>		
Kapitał podstawowy Tier I	2 195 319	2 063 001
Kapitał Tier I	2 195 319	2 063 001
Fundusze własne	2 638 861	2 163 001
<b>Aktywa ważone ryzykiem</b>		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	14 271 501	12 556 103
<i>Ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta</i>	11 664 766	10 100 446
<i>Ryzyko operacyjne</i>	2 010 898	2 059 096
<i>Ryzyko rynkowe</i>	584 924	386 640
CVA	10 913	9 922
<b>Współczynniki kapitałowe</b>		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	15,38	16,43
Współczynnik kapitału Tier I	15,38	16,43
Łączny współczynnik kapitałowy	18,49	17,23
<b>Współczynnik dźwigni</b>		
Wartość ekspozycji	28 095 339	24 874 219
Współczynnik dźwigni	7,8	8,3
<b>Kapitał wewnętrzny</b>		
Kapitał wewnętrzny	1 478 094	1 622 744
Relacja kapitału wewnętrznego do funduszy własnych	56,9	75,0
<b>MREL</b>		
Wskaźnik MREL w odniesieniu do łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko	20,0	18,8
Wskaźnik MREL w odniesieniu do ekspozycji całkowitej	10,2	9,5

Poziom miar adekwatności kapitałowej Grupy na dzień 31 grudnia 2025 roku utrzymywał się powyżej limitów nadzorczych i wewnętrznych.

## 10.4. Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie BOŚ koncentruje się w Banku oraz w tych Spółkach, które, zgodnie z wewnętrznymi procedurami, zostały określone jako istotne w zakresie generowanego ryzyka operacyjnego. Według stanu na 31 grudnia 2025 roku, ryzyko operacyjne, identyfikowane jako istotne, oprócz Banku, występowało w Domu Maklerskim BOŚ S.A. oraz BOŚ Leasing S.A.

W ramach Grupy BOŚ, Bank dąży do wypracowania jednolitego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmującego identyfikację, pomiar, monitorowanie, raportowanie oraz kontrolę ryzyka operacyjnego. Ujednolicone podejście ma na celu m.in. definiowanie i wprowadzanie w Grupie BOŚ instrumentów w zakresie organizacji zarządzania ryzykiem operacyjnym, wzorowanych na instrumentach obowiązujących w Banku. Bank analizuje informacje na temat ryzyka operacyjnego w ramach Grupy BOŚ, w szczególności w zakresie strat z tytułu ryzyka operacyjnego, opiniuje przepisy wewnętrzne podmiotów zależnych w tym obszarze oraz przekazuje rekomendacje działań w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Ryzyko operacyjne rozumiane jest jako ryzyko związane z wystąpieniem straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych, obejmujące również, choć nie wyłącznie - ryzyko prawne, ryzyko modelu lub ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (ICT) z uwzględnieniem zdarzeń ryzyka operacyjnego charakteryzujących się niską częstotliwością występowania, lecz wysokimi stratami; w zakres ryzyka operacyjnego nie włącza się ryzyka utraty reputacji i strategicznego.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest zapewnienie bezpiecznego oraz zrównoważonego działania i rozwoju podmiotów Grupy BOŚ, poprzez m.in. ograniczenie i utrzymanie ryzyka operacyjnego na akceptowalnym poziomie w ramach przyjętych przez Bank limitów na ryzyko operacyjne oraz podejmowanie adekwatnych działań w reakcji na zaistniałe zdarzenia ryzyka operacyjnego.

W Grupie stosuje się system zarządzania ryzykiem operacyjnym, w którym odpowiedzialność za bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na wszystkich pracownikach.

W Banku funkcjonuje komórka organizacyjna Centrali ds. zarządzania ryzykiem operacyjnym, stanowiąca drugi poziom zarządzania ryzykiem operacyjnym, która odpowiada m.in. za organizację systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku oraz monitoruje poziom ryzyka w spółkach Grupy kapitałowej BOŚ S.A.

Bank oraz podmioty zależne istotne w zakresie generowanego ryzyka operacyjnego, gromadzą informacje o istotnych zdarzeniach ryzyka operacyjnego. W Banku informacje te gromadzone są w bazie zdarzeń ryzyka operacyjnego obsługiwanej przez dedykowaną aplikację informatyczną. Informacje te wykorzystywane są do:

1. bieżącego monitorowania poziomu ryzyka operacyjnego,
2. monitorowania działań podejmowanych w związku z zaistniałymi zdarzeniami,
3. pomiaru lub szacowania strat z tytułu ryzyka operacyjnego,
4. generowania raportów dotyczących zaistniałych zdarzeń w zakresie ryzyka operacyjnego, w tym raportów na potrzeby instytucji zewnętrznych.

Bank określa podstawowe limity na ryzyko operacyjne, w tym w szczególności limit tolerancji i apetytu w skali całego Banku oraz docelowy profil ryzyka operacyjnego. W Grupie uregulowano zasady ustalania i monitorowania limitu na ryzyko operacyjne na poziomie skonsolidowanym, który stanowi tolerancja na ryzyko operacyjne w Grupie kapitałowej BOŚ S.A. Stopień wykorzystania przyjętych limitów tolerancji i apetytu na ryzyko operacyjne kontrolowany jest poprzez okresowe monitorowanie wielkości ponoszonych strat z tytułu zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego.

Pomiar ryzyka operacyjnego jest przeprowadzany z wykorzystaniem metod ilościowych, jakościowych oraz mieszanych, w tym m.in. poprzez:

1. obliczanie wymogu kapitałowego na ryzyko operacyjne wg. nowej metody standardowej,
2. obliczanie i monitorowanie kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI),
3. przeglądy ryzyka operacyjnego (samoocena potencjalnego ryzyka operacyjnego),
4. przeprowadzanie testów warunków skrajnych.

W Banku, raz w roku, przeprowadzane są testy warunków skrajnych dla ryzyka operacyjnego za pomocą trzech metod: analizy wrażliwości, analizy odwrotnej i analizy scenariuszowej. W wyniku przeprowadzonych dotychczas testów warunków skrajnych, wielkość przyjętych w scenariuszach strat, skonfrontowana z wielkością dostępnego kapitału w postaci wyznaczonych na ryzyko operacyjne limitu tolerancji i wymogu kapitałowego, dla większości scenariuszy, potwierdziła zdolność absorpcji strat z tytułu ryzyka operacyjnego przez wyznaczony na to ryzyko wymóg kapitałowy z tyt. ryzyka operacyjnego oraz limit tolerancji na ryzyko operacyjne. W przypadku scenariuszy,

w których hipotetyczny poziom strat przekroczył poziom kapitałów utrzymywanych na ryzyko operacyjne, w Banku podejmowane są działania ograniczające ryzyko ich materializacji.

W ramach systemowego zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku oraz podmiotach zależnych istotnych w zakresie generowanego ryzyka operacyjnego, projektowane są przepisy wewnętrzne z uwzględnieniem wbudowania w te przepisy podziału kompetencji, który zapobiega przyporządkowaniu zakresu odpowiedzialności mogącemu prowadzić do konfliktów interesów oraz mechanizmów ograniczających ryzyko operacyjne.

W celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko operacyjne Bank stosuje m.in. następujące instrumenty (metody, techniki i narzędzia):

- 1.** organizacja pracy zapewniająca ograniczenie powstania ryzyka operacyjnego poprzez, m.in. rozdzielenie funkcji wykonawczych od kontrolnych, ustalenie limitów w zakresie podejmowania decyzji lub dokonywania operacji w Banku, zarządzanie prawami dostępu do pomieszczeń i systemów w celu ograniczenia możliwości dokonywania działań przez nieuprawnione osoby,
- 2.** polityka kadrowa,
- 3.** kontrola wewnętrzna,
- 4.** strategiczne limity wewnętrzne na ryzyko operacyjne tj. limit tolerancji i apetytu oraz limit tolerancji na poziomie skonsolidowanym,
- 5.** okresowe przeglądy ryzyka operacyjnego oparte o proces samooceny,
- 6.** mapy ryzyka budowane w celu identyfikacji źródeł występowania potencjalnych zagrożeń oraz dokonania oceny poziomu ryzyka z tego tytułu,
- 7.** testy warunków skrajnych z tytułu ryzyka operacyjnego,
- 8.** wartości progowe kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI),
- 9.** klauzule w zawieranych umowach z podmiotami zewnętrznymi, ograniczające ryzyko operacyjne,
- 10.** ubezpieczenie mienia bankowego w wyspecjalizowanych firmach,
- 11.** dokumentowanie stosowanych w Banku rozwiązań metodycznych, procesowych, organizacyjnych i informatycznych,
- 12.** automatyzacja czynności w wyniku zastosowania rozwiązań informatycznych oraz zwiększenie jakości działań poprzez wykorzystywanie specjalistycznego oprogramowania,
- 13.** plany ciągłości działania i plany awaryjne opracowywane dla krytycznych procesów biznesowych Banku,
- 14.** analiza adekwatności obliczonych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego, do rzeczywiście ponoszonego ryzyka operacyjnego przez Bank,
- 15.** szkolenia wewnętrzne dla pracowników Banku mające na celu uświadomienie i zrozumienie roli, wpływu oraz sposobów postępowania w zakresie ryzyka operacyjnego.

Poziom i profil ryzyka operacyjnego, poziom wykorzystania limitów na ryzyko operacyjne oraz wielkość strat z tytułu zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego, a także poziom ryzyka ICT, są regularnie monitorowane w komórce organizacyjnej Centrali Banku ds. zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz raportowane: Radzie Nadzorczej Banku, Komitetowi ds. Ryzyka przy Radzie Nadzorczej Banku, Zarządowi Banku oraz Komitetowi Ryzyka Operacyjnego w Banku.

W 2025 roku w Grupie nie identyfikowano istotnych zdarzeń ryzyka operacyjnego wywołanych czynnikami zewnętrznymi, które wpływałyby na stabilność i bezpieczeństwo funkcjonowania Banku oraz podmiotów Grupy BOŚ.

## 10.5. Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności rozumiane jest jako ryzyko wystąpienia skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, przepisów wewnętrznych oraz standardów rynkowych w procesach funkcjonujących w Banku.

Bank zapewnia zgodność działania z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi poprzez proces zarządzania ryzykiem braku zgodności, który obejmuje identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie ryzyka braku zgodności oraz raportowanie do Zarządu, Komitetu Audytu Wewnętrznego i Rady Nadzorczej Banku, jak również poprzez realizację funkcji kontroli.

Zapewnienie zgodności, w ramach funkcji kontroli, obejmuje stosowanie mechanizmów kontrolnych, niezależne monitorowanie ich przestrzegania oraz raportowanie.

Podstawowe zasady zapewniania zgodności w Banku w ramach funkcji kontroli i procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności są określone w „Polityce zgodności Banku Ochrony Środowiska S.A.”, uchwalonej przez Zarząd Banku i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Banku oraz w „Zasadach zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku Ochrony Środowiska S.A.”

W Banku funkcjonuje wyodrębniona, samodzielna komórka do spraw zgodności, której rolę pełni Departament Zgodności. Departament Zgodności podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku i odpowiada za realizację przypisanych obowiązków w ramach funkcji kontroli oraz zarządzania ryzykiem braku zgodności, z udziałem innych komórek organizacyjnych Centrali oraz placówek Banku, działających na pierwszej i drugiej linii obrony.

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności w Banku obejmuje:

1. systemowe zarządzanie ryzykiem braku zgodności, które polega na tworzeniu i przestrzeganiu przepisów, procedur i rozwiązań w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności,
2. bieżące zarządzanie ryzykiem braku zgodności poprzez:
  - identyfikację ryzyka braku zgodności,
  - ocenę ryzyka braku zgodności,
  - kontrolę ryzyka braku zgodności,
  - monitorowanie ryzyka braku zgodności,
  - raportowanie informacji o ryzyku braku zgodności.

Bank wyodrębnia kluczowe obszary dla zapewniania zgodności podlegające niezależnemu monitorowaniu przez Departament Zgodności:

1. wdrażanie i monitorowanie przestrzegania przepisów prawa i standardów rynkowych,
2. przeciwdziałanie nadużyciom etycznym i korupcji,
3. ochrona konsumentów w zakresie zbiorowych interesów klientów oraz postępowanie ze skargami i reklamacjami klientów,
4. oferowanie i obsługa produktów, w tym wdrażanie nowych produktów, z uwzględnieniem produktów ubezpieczeniowych,
5. realizacja obowiązków informacyjnych względem klientów Banku,
6. przeciwdziałanie i zarządzanie konfliktami interesów,
7. obrót instrumentami finansowymi (w związku z art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Departament Zgodności może również niezależnie monitorować inne obszary/procesy, o ile wygenerowały podwyższone lub wysokie ryzyko braku zgodności, bądź zostały zidentyfikowane nieprawidłowości znaczące lub krytyczne w obszarze braku zgodności z przepisami prawa i regulacji wewnętrznych.

Bank jako podmiot dominujący, sprawuje nadzór właścicielski nad podmiotami zależnymi i w tym celu zapewnia odpowiednią strukturę organizacyjną. Elementem nadzoru jest proces zarządzania ryzykiem braku zgodności, za który odpowiada Departament Zgodności, przy współpracy z innymi jednostkami Banku. Departament Zgodności cyklicznie ocenia ryzyko braku zgodności związane z działalnością podmiotów zależnych Banku, przy zachowaniu zasady proporcjonalności oraz z uwzględnieniem specyfiki i skali działalności podmiotów w ramach całej Grupy Kapitałowej.

Współpraca Departamentu Zgodności z podmiotami zależnymi jest prowadzona na zasadzie niezależności Departamentu Zgodności w podejmowanych działaniach. Sposób zapewnienia zgodności w podmiotach zależnych określa „System Kontroli Wewnętrznej w Banku Ochrony Środowiska S.A.”, „Polityka zgodności w Grupie Kapitałowej

Banku Ochrony Środowiska S.A.”, „Polityka Zgodności Banku Ochrony Środowiska S.A.” oraz właściwe przepisy wewnętrzne wprowadzane przez podmioty zależne.

## 10.6. Ryzyko modeli

Ryzyko modeli w Grupie BOŚ koncentruje się w Banku. BOŚ Leasing S.A. posiada wyłącznie modele nieistotne, dla których ryzyko nie jest oceniane. Dom Maklerski BOŚ S.A na dzień 31 grudnia 2025 roku nie wykorzystuje modeli w swojej działalności.

Ryzyko modeli definiowane jest w Banku zgodnie z wymaganiami nadzorczymi jako potencjalna strata, która może zostać poniesiona w wyniku decyzji, które zasadniczo opierają się na danych uzyskanych przy zastosowaniu modeli, z powodu błędów w projektowaniu, opracowywaniu, szacowaniu parametrów, wdrażaniu oraz stosowaniu lub monitorowaniu takich modeli.

Proces identyfikacji, oceny i monitoringu ryzyka modeli obejmuje obszary związane z:

1. ryzykiem wykorzystywania nieprawidłowych, niekompletnych danych,
2. ryzykiem przyjętych błędnych założeń i uproszczeń modeli oraz założeń nieadekwatnych do estymowanego procesu,
3. ryzykiem metodologicznym wynikającym z użycia w procesie budowy modeli niewłaściwych metodyk i technik estymacji,
4. ryzykiem związanym z immanentnymi ograniczeniami w modelowaniu danego zjawiska,
5. ryzykiem prowadzenia niedostatecznego monitoringu, walidacji i aktualizacji modeli, a także ryzyka stosowania poprawnego, ale błędnie zaimplementowanego modelu.

Z uwagi na szerokie wykorzystanie modeli wspierających podstawowe procesy w BOŚ SA, takie jak proces zarządzania ryzykiem kredytowym, ryzykiem finansowym oraz adekwatnością kapitałową, ryzyko modeli jest uznawane w Banku za ryzyko stale istotne. Na ryzyko modeli jest szacowany i tworzony kapitał wewnętrzny.

Zarządzanie ryzykiem modeli w Banku realizowane jest zgodnie z regulacjami wewnętrznymi, m.in. strategią zarządzania ryzykiem bankowym, polityką zarządzania ryzykiem modeli, metodyką zarządzania ryzykiem modeli oraz metodykami walidacji modeli istotnych. Strategia jako akt nadrzędny w stosunku do regulacji wewnętrznych dotyczących pojedynczych ryzyk, określa definicję, cele i organizację procesu zarządzania ryzykiem modeli w Banku. Polityka reguluje ramy procesu zarządzania modelami oraz ryzykiem modeli, a jej celem jest efektywne zarządzanie tym ryzykiem na wszystkich etapach tego procesu poprzez określenie zasad:

1. organizacji procesu zarządzania ryzykiem modeli,
2. oceny istotności modeli,
3. identyfikacji, oceny, kontroli i zarządzania ryzykiem modeli,
4. monitorowania i walidacji modeli,
5. raportowania w zakresie ryzyka modeli.

Działania w zakresie zarządzania ryzykiem modeli są koordynowane przez komórkę organizacyjną Centrali ds. zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz niezależną jednostkę: komórkę organizacyjną Centrali ds. walidacji modeli (Biuro Walidacji Modeli, BWM), która bezpośrednio podlega Wiceprezesowi Zarządu Banku nadzorującemu Obszar Ryzyka.

Walidacja okresowa modeli przeprowadzana jest przez BWM z częstotliwością, co do zasady, raz w roku w przypadku modeli istotnych. Dla niektórych rodzajów modeli istotnych, jeżeli wynika to wprost ze specyfiki ich funkcjonowania, częstotliwość walidacji może być mniejsza niż roczna (jednakże nie mniejsza niż trzyletnia). Pozostałe modele walidowane są w ramach tzw. walidacji doraźnej na polecenie Zarządu Banku, odpowiedniego Komitetu, na podstawie zaleceń zewnętrznych lub wewnętrznych lub na wniosek właściciela modelu.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku, w Grupie funkcjonuje 31 modeli, w tym 11 modeli klasyfikowanych jako istotne oraz 20 modeli klasyfikowanych jako nieistotne. Modele istotne funkcjonują tylko w Banku. Ryzyka związane z modelami istotnymi Banku są oceniane cyklicznie, zgodnie ze standardami przyjętymi w regulacjach wewnętrznych, z uwzględnieniem kalkulacji kapitału wewnętrznego związanego z zabezpieczeniem się Banku przed ryzykiem modeli. Raportowanie dotyczące statusu działań w zakresie zarządzania modelami i ich walidacji obejmuje ocenę ryzyka modeli, poziom tolerancji i związany z tym poziom kapitału alokowany na ryzyko modeli. Raporty z walidacji modeli istotnych są prezentowane i akceptowane na posiedzeniach odpowiednich Komitetów powołanych przez Zarząd Banku.

## 10.7. Ryzyko ESG

Zgodnie ze Statutem, Bank realizuje swoją misję przede wszystkim poprzez świadczenie usług bankowych na rzecz wszystkich segmentów Klientów, w szczególności między innymi realizujących przedsięwzięcia proekologiczne lub działających w branży ochrony środowiska i gospodarki wodnej oraz dla osób ceniących styl życia Eko; oraz efektywne uczestnictwo w dystrybucji środków przeznaczonych na inwestycje w ochronę środowiska i zrównoważony rozwój w Polsce.

Model biznesowy banku wspiera dążenie do maksymalizacji udziału proekologicznych aktywów w portfelu bazując na wewnętrznych zasadach kwalifikacji transakcji do portfela proekologicznego. Bank realizuje wymogi związane z unijną taksonomią zielonych aktywów dzięki wdrożeniu metodyki i systemów służących ocenie i raportowaniu zielonych aktywów wg wymogów tzw. taksonomii UE. Bank zmierza do systematycznego zwiększania udziału aktywów zgodnych z taksonomią w zakresie sześciu celów taksonomii, którymi są: łagodzenie zmian klimatu, adaptacja do zmian klimatu, zrównoważone wykorzystywanie i ochrona zasobów wodnych i morskich, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym, zapobieganie zanieczyszczeniu i jego kontrola, ochrona i odbudowa bioróżnorodności i ekosystemów. W strukturach banku działają wyspecjalizowane zespoły: inżynierów ekologów i ekspertów z zakresu ESG.

Bank podejmuje współpracę w zakresie finansowania przedsięwzięć proekologicznych z podmiotami i instytucjami publicznymi i państwowymi, których misją jest wspieranie przedsięwzięć proekologicznych, w szczególności takimi, jak Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Bank Gospodarstwa Krajowego, a także europejskie banki działające na rzecz finansowania zrównoważonego rozwoju.

Bank chce być partnerem w zielonej transformacji dla społeczności i firm lokalnych. Rozwija współpracę z sektorem lokalnych finansów – sektorem bankowości spółdzielczej, firmami leasingowymi, funduszami pożyczkowymi i dotacyjnymi, aby wspierać Polskę lokalną i rozwijać długofalowe partnerstwo w tym obszarze. Ponadto Bank współpracuje z jednostkami samorządu terytorialnego oraz firmami energetycznymi, aby finansować i wspierać zielone inwestycje na poziomie lokalnym. BOŚ wspiera inwestycje z zakresu m.in.: OZE, energetyki, ciepłownictwa, efektywności energetycznej, biogazu/biometanu, gospodarki obiegu zamkniętego, gospodarki odpadami, gospodarki wodno-ściekowej, czystego powietrza, klastrów/spółdzielni energetycznych.

Bank realizuje swoją strategię również przez odpowiednie zarządzanie ryzykiem ESG. Celem tego procesu jest zapewnienie zrównoważonego oraz bezpiecznego rozwoju Banku m.in. poprzez ograniczenie i zapobieganie negatywnym skutkom czynników ESG przez reagowanie na zaistniałe zagrożenia oraz wykorzystywanie szans i ewentualnych pozytywnych skutków czynników ESG.

Bank określa ryzyko ESG (ryzyko środowiskowe, społeczne i z zakresu ładu korporacyjnego) jako ryzyko wszelkich negatywnych skutków finansowych dla instytucji spowodowanych obecnym lub przyszłym wpływem czynników środowiskowych, społecznych lub z zakresu ładu korporacyjnego (ESG) na kontrahentów tej instytucji lub na inwestowane przez nią aktywa; Ryzyka ESG urzeczywistniają się poprzez tradycyjne kategorie ryzyk (ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne, w tym ryzyko powództw sądowych, ryzyko utraty reputacji, ryzyko modelu biznesowego i ryzyko koncentracji).

W Banku funkcjonuje wiodąca regulacja dotycząca zarządzania ryzykiem ESG oraz regulacja wykonawcza do niej. Dokumenty te określają w szczególności cele i sposób organizacji systemu zarządzania ryzykiem ESG, w tym m. in. podział kompetencji, zasady raportowania, itp. W Banku funkcjonuje limit apetytu na ryzyka ESG określony dla portfela kredytowego klientów firmowych.

W 2025 roku uruchomiony został projekt mający na celu dostosowanie do Wytocznych EUNB w sprawie zarządzania ryzykami środowiskowymi, społecznymi i z zakresu ładu korporacyjnego (ESG) oraz przygotowanie do ujawnień ryzyka ESG zgodnie z art. 449a rozporządzenia (UE) nr 575/2013. W ramach działań projektowych m.in. wypracowano nowe instrumenty zarządzania ryzykiem ESG, zmodyfikowano sposób oceny istotności ryzyka ESG, określono zasady przeprowadzenia analizy odporności na ryzyko klimatyczne, wdrożono nowe podejście do oceny ryzyka ESG klienta.

Bank dąży do wypracowania w Grupie Kapitałowej jednolitego systemu zarządzania ryzykiem ESG, obejmującego: identyfikację, ocenę, monitorowanie, raportowanie oraz kontrolę ryzyka.

Bank do procesu oceny ryzyka kredytowego zaimplementował identyfikację ryzyk ESG, z uwzględnieniem kryteriów dotyczących środowiska, kwestii społecznych, tematów związanych z ładem korporacyjnym. W zależności od poziomu ryzyka ESG występującego u klienta ubiegającego się o finansowanie, udzielenie finansowania może być uzależnione od podjęcia działań mitygujących te ryzyka lub też w ostateczności może nastąpić odmowa finansowania z uwagi na nieakceptowalny poziom ryzyka ESG – niezależnie od posiadanej zdolności kredytowej oraz proponowanego stopnia zabezpieczenia spłaty długu.

Bank wdrożył i realizuje Politykę Klimatyczną, która wytycza kierunki jego działań zmierzających do przeciwdziałania zmianom klimatu i adaptacji do zmian klimatu. Cele polityki są realizowane poprzez działania skoncentrowane na: ograniczaniu śladu węglowego banku, wspieraniu transformacji klimatycznej klientów, ograniczaniu finansowania sektorów i projektów wysokoemisyjnych, zarządzaniu ryzykiem związanym ze zmianami klimatu, wykorzystaniu szans i ewentualnych pozytywnych skutków zmian klimatu. Zgodnie z przyjętymi zobowiązaniami, bank corocznie oblicza emisje gazów cieplarnianych związanych ze swoją działalnością (śląd węglowy). Wyniki wyliczeń są publikowane w ramach sprawozdania zrównoważonego rozwoju.

## Informacja uzupełniająca do skonsolidowanego rachunku zysków i strat

### 11. Wynik z tytułu odsetek

#### Zasady rachunkowości

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu przy wykorzystaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz oprocentowanych aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez inne dochody całkowite lub przez wynik finansowy.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa jest to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa BOŚ szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego (np. opcje wcześniejszej spłaty niepodlegające wydzieleniu), nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej oraz koszty transakcji i wszystkie inne premie lub dyskonta.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego lub grupy podobnych aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek od wartości netto tych aktywów wykazywane są według stopy procentowej, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej przychody z tytułu odsetek obejmują rozliczanie w czasie opłat i prowizji bezpośrednio związanych w udzielaniem kredytów i pożyczek o ustalonym harmonogramie spłat.

W przychodach odsetkowych ujmuje się również efekt finansowy modyfikacji nieistotnej aktywów finansowych (patrz Nota 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe).

## Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025				01-01-2024 31-12-2024			
	Przychody z tytułu odsetek		Przychody o podobnym charakterze do odsetek	Razem	Przychody z tytułu odsetek		Przychody o podobnym charakterze do odsetek	Razem
	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 872	220 768	-	276 640	44 065	161 023	-	205 088
Należności od klientów korporacyjnych	616 996	-	-	616 996	737 454	-	1	737 455
Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych	173 235	-	305	173 540	181 369	-	316	181 685
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	87 908	296 312	3 223	387 443	100 133	199 030	3 231	302 394
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	1 024	1 024	-	-	2 059	2 059
Transakcje zabezpieczające	-	-	11 381	11 381	-	-	16 373	16 373
<b>Razem</b>	<b>934 011</b>	<b>517 080</b>	<b>15 933</b>	<b>1 467 024</b>	<b>1 063 021</b>	<b>360 053</b>	<b>21 980</b>	<b>1 445 054</b>

Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:	01-01-2025 31-12-2025			01-01-2024 31-12-2024		
	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowane go kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowaneg o kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Rachunków bankowych i depozytów od banków	3 832	-	3 832	6 810	-	6 810
Rachunków bankowych i depozytów klientów korporacyjnych	251 659	-	251 659	212 443	-	212 443
Rachunków bankowych i depozytów klientów MŚP, Mikro i detalicznych	370 243	-	370 243	340 228	-	340 228
Kredytów i pożyczek od klientów	12 355	-	12 355	17 608	-	17 608
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty	1 311	-	1 311	576	-	576
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji	35 841	-	35 841	28 712	-	28 712
Zobowiązań leasingowych	2 414	-	2 414	3 060	-	3 060
Pozostałe	7	-	7	1 350	-	1 350
<b>Razem</b>	<b>677 662</b>	<b>-</b>	<b>677 662</b>	<b>610 787</b>	<b>-</b>	<b>610 787</b>

Przychody odsetkowe za rok 2025 uwzględniają odsetki naliczone od należności z rozpoznaną utratą wartości w kwocie 104 173 tys. zł (odpowiednio dla danych porównawczych za rok 2024 kwota tych odsetek wynosiła 136 687 tys. zł).

## 12. Wynik z tytułu opłat i prowizji

### Zasady rachunkowości

Przychody z tytułu opłat i prowizji obejmują wynagrodzenie za dostarczane klientom usługi oferowane w podstawowym zakresie działalności Banku.

Opłaty i prowizje dotyczące wykonania czynności na rzecz klienta niezwiązanych z udzielaniem kredytów i pożyczek ujmują się jednorazowo lub w okresie świadczenia usługi. Opłaty i prowizje związane z udzielaniem kredytów i pożyczek o nieustalonym harmonogramie spłat ujmują się jako przychód liniowo w okresie udzielonego finansowania lub dostępności limitu kredytowego, przy czym prowizje za udzielenie kredytu, pobrane przed jego uruchomieniem, podlegają odroczeniu do momentu wypłaty klientowi środków pieniężnych.

Koszty z tytułu opłat i prowizji ujmują się w momencie otrzymania usług od dostawcy.

### Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Przychody z tytułu opłat i prowizji wynikające z umów z klientami wg MSSF 15, w tym:	140 717	128 042
<i>opłaty z tytułu usług maklerskich</i>	107 571	93 289
<i>opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym</i>	31 865	33 926
<i>opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem</i>	1 276	821
<i>pozostałe opłaty</i>	5	6
Prowizje od kredytów	34 252	36 085
Prowizje od gwarancji i akredytyw	5 239	7 002
<b>Razem</b>	<b>180 208</b>	<b>171 129</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Opłaty z działalności maklerskiej, w tym:	37 026	32 258
<i>z działalności powierniczej</i>	1 092	958
Opłaty z tytułu kart płatniczych	8 413	8 420
Opłaty od rachunków bieżących	564	580
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów	516	449
Prowizje z tytułu należności od klientów	11	5
Pozostałe opłaty	681	- 36
<b>Razem</b>	<b>47 211</b>	<b>41 676</b>

### 13. Przychody z tytułu dywidend

#### Zasady rachunkowości

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w dniu ustalenia prawa Banku do otrzymania dywidendy.

#### Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	347	327
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	11 651	12 057
<b>Razem</b>	<b>11 998</b>	<b>12 384</b>

W 2025 i 2024 roku Bank otrzymał dywidendę od spółki Kemipol Sp. z o.o,

### 14. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)

#### Zasady rachunkowości

Wynik na instrumentach finansowych zawiera zyski i straty zrealizowane w wyniku zbycia oraz wyceny do wartości godziwej papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, papierów wartościowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej ze względu na niedopasowanie zasad wyceny aktywów i zobowiązań, a także powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych. W pozycji tej zawarty jest także wynik wyceny w wartości godziwej należności od klientów, których przepływy pieniężne zgodnie z testem SPPI nie stanowią jedynie spłaty kapitału i odsetek.

#### Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	7 777	3 141
Pochodne instrumenty finansowe	52 064	49 871
Należności od klientów	- 177	- 308
Papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz powiązane z nimi pochodne instrumenty finansowe	- 693	- 544
<b>Razem</b>	<b>58 971</b>	<b>52 160</b>

### 15. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych

#### Zasady rachunkowości

Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych zawiera wynik ze sprzedaży papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite, przyporządkowanych do modelu HtCS (patrz nota 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe).

#### Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	46 066	29
<b>Razem</b>	<b>46 066</b>	<b>29</b>

## 16. Wynik na rachunkowości zabezpieczeń

### Zasady rachunkowości

Na podstawie przepisów przejściowych MSSF 9, Grupa BOŚ podjęła decyzję o kontynuacji zasad MSR 39 w zakresie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa BOŚ stosuje rachunkowość zabezpieczeń w celu kompensowania zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych i pozycji zabezpieczających. Szczegółowe informacje dotyczące powiązania zabezpieczającego znajdują się w nocie 47 Rachunkowość zabezpieczeń.

Zabezpieczenie wartości godziwej spełniające w danym okresie warunki rachunkowości zabezpieczeń Grupa BOŚ ujmuje w sposób następujący:

1. zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (tj. instrumentu pochodnego wyznaczonego i kwalifikującego się jako zabezpieczenie wartości godziwej) ujmuje się w rachunku zysków i strat,
2. zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat,
3. odsetki od zabezpieczających instrumentów pochodnych prezentowane są w tej samej linii rachunku wyników, w której prezentowane są odsetki od instrumentów zabezpieczanych, tj. w wyniku odsetkowym,
4. wycena zabezpieczanych składników aktywów finansowych klasyfikowanych jako wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite, wynikająca z czynników innych niż zabezpieczane ryzyka, ujmowana jest w kapitale z aktualizacji wyceny do czasu zbycia lub terminu zapadalności tego składnika aktywów.

Grupa BOŚ zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku wygaśnięcia, sprzedaży, rozwiązania lub wykonania instrumentu zabezpieczającego/zabezpieczanego, albo gdy powiązanie zabezpieczające przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Przy zaprzestaniu stosowania rachunkowości zabezpieczeń wycena pozycji zabezpieczanych, które podlegają wycenie wg zamortyzowanego kosztu (bez stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń), przypisana zabezpieczanemu ryzyku, ujęta w okresach, kiedy zabezpieczenie było efektywne, podlega rozliczaniu do rachunku zysków i strat.

Grupa BOŚ nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

### Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Wynik z tyt. wyceny wg wartości godziwej transakcji zabezpieczających wartość godziwą	- 4 815	- 5 946
Wynik z tyt. wyceny obligacji skarbowych podlegających rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej w części podlegającej zabezpieczeniu	3 620	3 954
<b>Razem</b>	<b>- 1 195</b>	<b>- 1 992</b>

## 17. Wynik z pozycji wymiany

### Zasady rachunkowości

Wynik z pozycji wymiany obejmuje dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z wyceny aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych wg kursu średniego NBP, a także z tytułu zrealizowanych transakcji wymiany walut.

Zmiana wartości odpisów na oczekiwane straty kredytowe dotyczące należności od klientów wyrażonych w walutach obcych wynikająca z różnic kursowych ujmowana jest w wyniku odpisów z tytułu utraty wartości.

### Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Wynik z tytułu operacji wymiany zrealizowany	1 839	2 208
Wynik z tytułu operacji wymiany niezrealizowany	3 077	9 096
<b>Razem</b>	<b>4 916</b>	<b>11 304</b>

## 18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### Zasady rachunkowości

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują transakcje niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością bankową. W tej pozycji ujmowane są także przychody i koszty z tytułu rozwiązania i utworzenia rezerw za wyjątkiem rezerw dotyczących ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi oraz rezerw na zobowiązania z tytułu otwartych linii kredytowych i udzielonych gwarancji.

### Dane finansowe

#### Pozostałe przychody operacyjne

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania, w tym:	5 131	4 641
<i>rezerwy na zobowiązania i roszczenia</i>	2 636	3 157
<i>rezerwa na zwroty odsetek podwyższonych do czasu wpisu zabezpieczenia w postaci hipoteki</i>	252	433
<i>pozostałe rezerwy</i>	2 243	1 051
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności	4 658	8 118
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	5 452	10 969
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	131	100
Przychody z tytułu zwrotu kosztów windykacji należności	910	809
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług	15 096	16 277
Korekta odsetek od zerwanych depozytów z lat ubiegłych	408	424
Przychody z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	50	115
Przychody z tytułu refinansowania z grantu	515	2 616
Program Mój Elektryk	1 889	3 701
Pozostałe	4 248	3 169
<b>Razem</b>	<b>38 488</b>	<b>50 939</b>

Pozostałe koszty operacyjne

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych	7	10
Spisanie wartości niematerialnych	-	17 665
Przekazane darowizny	2 579	2 190
Utworzenie rezerw na zobowiązania i roszczenia, w tym:	4 057	10 700
<i>rezerwa na zwroty prowizji z tyt. wcześniejszej spłaty kredytów</i>	61	167
<i>rezerwa na pozostałe zobowiązania i roszczenia</i>	3 389	6 533
<i>rezerwa na zwroty odsetek podwyższonych do czasu wpisu zabezpieczenia w postaci hipoteki</i>	46	237
<i>rezerwa na przyszłe płatności</i>	-	2 174
<i>pozostałe rezerwy</i>	561	1 589
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 009	5 069
Koszty windykacji należności	1 867	2 489
Korekta odsetek i prowizji od kredytów z lat ubiegłych	8 187	3 080
Koszty opłat leasingowych	9 812	5 370
Koszty utrzymania i administracji wynajmowanych lokali własnych	454	638
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	821	287
Koszty błędnych transakcji maklerskich	-	128
Opłaty za obsługę wypłaty pożytków od papierów wartościowych	888	1 004
Koszty z tyt. płatności dotyczących operatów szacunkowych	201	68
Koszty reklamacji i obsługi spraw spornych z klientami	13 370	9 034
Koszty z tytułu refinansowania z grantu	280	2 467
Pozostałe	3 986	3 673
<b>Razem</b>	<b>48 518</b>	<b>63 872</b>

Dane za 2024 rok w pozycji „Koszty reklamacji i obsługi spraw spornych z klientami” oraz w pozycji „Razem” przekształcone w związku ze zmianą opisaną w nocie 7.2 Porównywalność z danymi okresu poprzedniego

## 19. Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych

### Zasady rachunkowości

Unieważnienie umowy kredytu walutowego skutkuje wzajemnym zwrotem świadczeń spełnionych przez strony umowy oraz spisaniem niespłaconej przez klienta na dzień unieważnienia kwoty kredytu. Zawarcie ugody z klientem na warunkach proponowanych przez Bank powoduje zmniejszenie kwoty kredytu pozostającego do spłaty. W odniesieniu do kredytów pozostających w bilansie Banku w obydwu przypadkach odnotowuje się spadek oczekiwanych przepływów pieniężnych i na tej podstawie zgodnie z paragrafem B5.4.6 MSSF 9 „Instrumenty finansowe” ujmowana jest korekta wartości bilansowej brutto kredytu walutowego.

W przypadku unieważnienia kredytów, dla których oszacowane zobowiązanie zwrotu świadczeń klientowi przewyższa bieżącą wartość bilansową brutto kredytu ujmowana jest rezerwa zgodnie z MSR 37. Bank ujmuje również rezerwę zgodnie z MSR 37 dotyczącą kredytów spłaconych na dzień bilansowy.

Unieważnienie umowy kredytu lub zawarcie z klientem ugody skutkuje usunięciem z bilansu Banku dotychczasowej należności. Koszt powstały po stronie Banku, tj. usunięcie należności bilansowej oraz ewentualne płatności realizowane na rzecz klienta, kompensowany jest z korektą wartości bilansowej brutto kredytu lub rezerwą utworzoną zgodnie z MSR 37. Powstałe koszty unieważnienia danego kredytu mogą przewyższać oszacowaną wcześniej korektę wartości bilansowej brutto lub rezerwę utworzoną zgodnie z MSR 37 i ujmowane są wtedy w rachunku zysków i strat.

Niezwrócone przez klienta Bankowi świadczenie z tytułu wypłaconego kapitału kredytu ujmowane jest jako należność w pozycji „Inne aktywa” wraz z rezerwą pokrywającą na ryzyko odzyskiwalności. W przypadku zawarcia z klientem ugody polegającej na przewalutowaniu umowy kredytowej na walutę PLN i określeniu pozostałej kwoty kredytu do spłaty, Bank ujmuje nową umowę kredytową w ramach należności od klientów (kredyty mieszkaniowe).

### Ważniejsze oszacowania i oceny

Korekta wartości bilansowej brutto kredytów walutowych zgodnie z paragrafem B5.4.6 MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz rezerwa zgodnie z MSR 37 szacowane są na podstawie założonych scenariuszy zawarcia ugody oraz unieważnienia umowy kredytowej.

Roszczenia prawne zgłaszane przez kredytobiorców, w tym roszczenia z tytułu nieważności umów, mają wpływ na oszacowanie przez Bank oczekiwanego okresu kredytowania oraz oczekiwanych przez Bank przepływów pieniężnych. W szczególności Bank bierze pod uwagę ryzyko, że w przypadku orzeczenia przez sąd nieważności umowy Bank może być zmuszony do zwrotu kredytobiorcom otrzymanych nienależnych świadczeń. Dodatkowo, ewentualne ugody oferowane przez Bank kredytobiorcom (także tym, którzy dotychczas nie występowali z roszczeniami prawnymi) również mogą mieć wpływ na wysokość i terminy oczekiwanych przepływów pieniężnych wynikających z tych kredytów.

W związku z tym w opinii Banku właściwym sposobem ujęcia wpływu ryzyka prawnego w odniesieniu do kredytów aktywnych oraz oczekiwanego wpływu programu dobrowolnych ugód oferowanych kredytobiorcom jest aktualizacja szacunków przepływów pieniężnych związanych z kredytami i zmniejszenie wartości bilansowej brutto tych kredytów zgodnie z MSSF 9 paragraf B5.4.6.

Założenia w ramach scenariusza uwzględniającego możliwość zawierania porozumienia z klientami opierają się na konwersji dotychczasowego kredytu denominowanego lub indeksowanego do waluty obcej na kredyt wyrażony w PLN. Przewidziane jest, że dotychczasowe spłaty kredytu denominowanego lub indeksowanego będą podlegać rozliczeniu wg harmonogramu spłaty kredytu tak, jakby od początku był on kredytem złotowym, tj. uwzględniając oprocentowanie wg odpowiedniej stopy WIBOR powiększonej o marżę. Wskutek takiej konwersji wartość dotychczasowego portfela kredytów denominowanych lub indeksowanych ulegnie zmniejszeniu, co odzwierciedlone jest w kwocie rezerwy.

Bank szacuje również ryzyko prawne zgodnie ze scenariuszem unieważnienia w wyniku spraw sądowych na podstawie pozwów zgłoszonych oraz pozwów, których zgłoszenie przewiduje się w latach przyszłych. Wartość rezerwy jest szacowana zgodnie z prawdopodobieństwem wydania niekorzystnego wyroku sądowego dla Banku i jego oczekiwanych skutków finansowych w zależności od rodzaju rozstrzygnięć sądowych. Przyjęte scenariusze niekorzystnych rozstrzygnięć bazują na opiniach prawnych i dotychczasowych doświadczeniach Banku. Przyjęte scenariusze uwzględniają stwierdzenie nieważności umowy lub zawarcia ugody sądowej.

W modelu kalkulacji rezerwy przyjęto również założenie co do prognozy liczby pozwów klientów w horyzoncie 5 lat. Liczba nowych pozwów sądowych sukcesywnie od początku roku wykazuje tendencję spadkową.

Działający od lutego 2022 roku Program Ugód wpływa korzystnie na kształtowanie się liczby nowych pozwów w perspektywie działania programu. Dodatkowo prowadzone są akcje promocyjne informujące klientów Banku o Programie i możliwych korzyściach wynikających z zawarcia ugody.

Szacunek wpływu ryzyka prawnego kredytów hipotecznych powiązanych z kursem waluty obcej obarczony jest niepewnością co do całej czas kształtującego się orzecznictwa oraz popularności wśród klientów dedykowanego Programu Ugód. Dlatego też szacunek ten jest niepewny, a wysokość jego w przyszłości może ulec zmianie. Szacunki podlegają okresowemu monitoringowi i aktualizacji.

Bank dokonał analizy wrażliwości szacunku wpływu ryzyka prawnego ze względu na zmianę kluczowych parametrów związanych z ilością spraw sądowych i podpisanych ugód z klientami.

Dane w mln. zł

Wrażliwość modelu	Zmiana parametru		
	-25 p. p.	Scenariusz bazowy	+25 p. p.
Wzrost liczby pozwów sądowych	-18	644	21
Prawdopodobieństwo wystąpienia scenariusza ugody *	13	644	-37

\*\ w przypadku wariantu -25 p.p. przyjęto minimalną możliwą wartość parametru tj. 0%

## Dane finansowe

### Kredyty powiązane z kursem waluty obcej

Wartość bilansowa brutto należności z tytułu kredytów powiązanych z kursem waluty obcej przed uwzględnieniem kosztów ryzyka prawnego	31-12-2025	31-12-2024
CHF	290 327	459 553
EUR	305 000	375 661
USD	15 890	21 772
<b>Razem</b>	<b>611 217</b>	<b>856 986</b>

Korekta wartości bilansowej brutto kredytów hipotecznych powiązanych z kursem waluty obcej i rezerwa z tytułu ryzyka prawnego	31-12-2025	31-12-2024
Korekta wartości bilansowej brutto kredytów:		
CHF	254 341	397 469
EUR	141 914	103 450
USD	8 294	9 609
	<b>404 549</b>	<b>510 528</b>
Rezerwy		
CHF	194 535	220 012
EUR	41 257	28 220
USD	3 453	2 990
	<b>239 245</b>	<b>251 222</b>
<b>Razem</b>	<b>643 794</b>	<b>761 750</b>

### Zmiany korekty wartości bilansowej brutto kredytów i rezerwy z tytułu ryzyka prawnego

31-12-2025	Razem	Korekta wartości bilansowej brutto	Rezerwa
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>761 750</b>	<b>510 528</b>	<b>251 222</b>
Wykorzystanie z tytułu zawartej umowy	-59 064	-50 391	-8 673
Wykorzystanie w wyniku rozstrzygnięcia spraw spornych	-185 439	-111 376	-74 063
Zmiana (utworzenie/rozwiązanie)	<b>132 712</b>	58 713	<b>73 999</b>
Różnice kursowe	-6 165	-2 925	-3 240
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>643 794</b>	<b>404 549</b>	<b>239 245</b>

31-12-2024	Razem	Korekta wartości bilansowej brutto	Rezerwa
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>692 689</b>	<b>528 689</b>	<b>164 000</b>
Wykorzystanie z tytułu zawartej umowy	-31 515	-29 834	-1 681
Wykorzystanie w wyniku rozstrzygnięcia spraw spornych	-106 755	-70 768	-35 987
Zmiana (utworzenie/rozwiązanie)	228 626	98 042	130 584
Różnice kursowe	-21 295	-15 601	-5 694
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>761 750</b>	<b>510 528</b>	<b>251 222</b>

### Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Zmiana korekty wartości bilansowej brutto kredytów z tytułu ryzyka prawnego	-58 712	-98 042
Zmiana rezerwy z tytułu ryzyka prawnego	-73 999	-130 584
Wynik rozliczenia z klientami warunków umowy lub unieważnienia	-48 961	-32 170
<b>Razem</b>	<b>-181 672</b>	<b>-260 796</b>

Dane za 2024 rok w pozycji „Wynik rozliczenia z klientami warunków umowy lub unieważnienia” oraz w pozycji „Razem” przekształcone w związku ze zmianą opisaną w nocie 7.2 Porównywalność z danymi okresu poprzedniego.

## 20. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości

### Zasady rachunkowości

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości obejmuje efekt wyceny oczekiwanych strat kredytowych:

- aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu; odpis prezentowany jest wtedy jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto aktywów finansowych, w przypadku mieszkaniowych kredytów walutowych z uwzględnieniem korekty wartości bilansowej brutto, oraz wyniku na modyfikacji nieistotnej,
- zobowiązań pozabilansowych o charakterze finansowym oraz gwarancji finansowych; odpis prezentowany jest wtedy jako rezerwa po stronie zobowiązań,
- aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite; odpis prezentowany jest wtedy w innych dochodach całkowitych.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości obejmuje także wynik na sprzedaży należności od klientów, w przypadku których termin spłaty zapadł, a inne środki odzyskania wiarygodności okazały się nieefektywne oraz spisania należności do ewidencji pozabilansowej w wyniku bezskutecznych działań windykacyjnych.

### Ważniejsze oszacowania i oceny

Bank w okresach miesięcznych dokonuje przeglądu wszystkich ekspozycji kredytowych pod kątem identyfikacji ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości oraz dokonuje pomiaru utraty wartości ekspozycji kredytowych. Pomiar utraty wartości opiera się głównie na szacowaniu prawdopodobieństwa wystąpienia niewykonania zobowiązania na bazie analizy historycznej, oszacowaniu potencjalnych strat oraz ocenie środowiska makroekonomicznego, w którym funkcjonuje Bank.

Modele przeznaczone do szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zbudowane zgodnie z MSSF9 składają się z elementów, przy wyznaczaniu których Bank wykorzystuje wszystkie dostępne informacje historyczne oraz prognozy. Przy wykorzystaniu tych modeli Bank szacuje poziom ryzyka kredytowego z możliwie najwyższą dokładnością.

Oczekiwane straty kredytowe obliczane są w granulacji miesięcznej z wykorzystaniem parametrów PD, LGD i EAD indywidualnie wyznaczonych dla każdej ekspozycji z uwzględnieniem oczekiwanego czasu jej trwania.

Finalna wartość oczekiwanych strat kredytowych jest sumą oczekiwanych strat kredytowych w poszczególnych okresach w zależności od koszyka (w okresie 12 miesięcy dla koszyka 1 lub pozostałego okresu życia dla koszyka 2 i 3 oraz aktywów POCl), zdyskontowanych efektywną stopą procentową.

Struktura modeli wykorzystywanych w celu oszacowania oczekiwanych strat kredytowych uwzględnia modelowanie dla następujących parametrów:

- PD (probability of default) - szacunek prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w danym horyzoncie czasowym (12-miesięcznym lub w całym okresie życia ekspozycji),
- LGD (loss given default) - część ekspozycji, która nie zostałaby odzyskana w przypadku niewykonania zobowiązania,
- EAD (exposure at default) - oczekiwana wielkość ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania.

W IV kwartale 2025 roku w ramach rocznej rekaliibracji parametrów ryzyka dokonano rekaliibracji parametrów PD oraz LGD (w tym CR i RR dla części niezabezpieczonej i zabezpieczonej). Łączny wpływ rekaliibracji parametrów w metodzie portfelowej na oszacowania oczekiwanej straty kredytowej na datę raportową 31 grudnia 2025 roku to rozwiązanie -21,5 mln zł (z czego w koszyku 1 - 15,9 mln zł w koszyku 2 - 3,9 mln zł oraz 1,8 mln zł w koszyku 3).

Wyizolowany wpływ rekaliibracji PD to dowiązanie 7,4 mln zł a rekaliibracji LGD to rozwiązanie -21,8 mln zł.

W IV kwartale 2024 roku, w wyniku przeprowadzonego przez Bank przeglądu portfela ekspozycji korporacyjnych, odnotowano zwiększoną liczbę nowych kredytów ze stwierdzoną przesłanką utraty wartości we wrześniu 2024 roku, co wpłynęło na zaobserwowany wzrost poziomu Default Rate (DR) od września 2023 roku. Podwyższony z tego powodu DR będzie utrzymywał się przez kolejnych 12 miesięcy (od DR na 30 września 2024 roku do DR na 30 września 2025 roku). W związku z tym Bank zastosował skalowanie wartości PD dla portfela korporacyjnego w horyzoncie 12 miesięcy, mające na celu zapewnienie odpowiedniego dopasowania do podwyższonego poziomu DR.

Łączny wpływ korekty zarządczej na wynik z tytułu odpisów za rok 2024 to dowiązanie 18,8 mln zł (11,5 mln zł na Koszyku 1 oraz 7,3 mln zł na Koszyku 2). Łączny wpływ zmiany parametrów na wynik z tytułu odpisów

uwzględniający wszystkie zmiany modelowe (w tym korekty zarządcze oraz korekty makroekonomicznej), to rozwiązanie 67,2 mln zł, które ujęte zostało na datę 31 grudnia 2024 roku.

W grudniu 2025 roku z uwagi na fakt podwyższonego poziomu backtestu PD w horyzoncie 12 miesięcy podjęto decyzję o utrzymaniu korekty zarządczej na kolejny rok. W ramach korekty zastosowano przeskalowanie PD w horyzoncie 12M na poziomie PD marginalnego i złożenie PD marginalnego otrzymując skorygowane PD lifetime dla wektorów PD klas ratingowych dla których zgodnie z masterskałą modelu ratingowego KKN wartość PD Mid Point przekracza średni DR12M portfela - czyli dla klientów z oceną ratingową 11 lub gorszą.

Łączny wpływ korekty zarządczej na wynik z tytułu odpisów za rok 2025 to dowiązanie 20,8 mln PLN (z czego 11,5 mln PLN w koszyku 1 oraz 9,3 mln PLN w koszyku 2).

W IV kwartale 2025 roku Bank zakończył pracę związane z budową statystycznych modeli makroekonomicznych parametru PD. Wpływ zastosowania korekty makroekonomicznej parametru PD lifetime zgodnie z nowym modelem wg stanu na 31 grudnia 2025 roku to dowiązanie 79 tys. zł na portfelu detalicznym i rozwiązanie 155 tys. zł na portfelu korporacyjnym. Korekta jest zastosowana dla segmentu klienta korporacyjnego oraz dla wszystkich segmentów klienta detalicznego z wyjątkiem segmentu: Detal inne kredyty.

Analiza wpływu czynników makroekonomicznych w metodzie portfelowej wykazała brak związku przyczynowo skutkowego między zmiennymi makroekonomicznymi i EAD, a także Recovery Rate oraz Cure Rate stosowanymi w modelu LGD dla większości portfeli Banku. W przypadku stopy odzysku z zabezpieczeń w modelu LGD Bank wprowadził ekspercką wartość korekty makroekonomicznej uwzględniającej spadek wartości odzysków z zabezpieczeń o 10% i 20%, w zależności od scenariusza dla wszystkich ekspozycji zabezpieczonych hipoteką w segmencie klienta detalicznego. Korekta spowodowała rozwiązanie odpisu w wysokości 100 tys. zł.

W grudniu 2025 roku przeprowadzono analizę wrażliwości odpisów na zmiany parametrów portfelowych (LGD oraz PD) w metodzie grupowej dla portfela kredytowego bez utraty wartości. W przypadku zmiany stóp odzysku o +/- 10 pkt. proc., szacowana wielkość odpisów z tytułu utraty wartości tego portfela uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 23,3 mln zł lub zwiększeniu o 23,3 mln zł. Jednoczesna zmiana wartości parametru PD o +/-10 pkt. proc. spowodowałaby dodatkowo odpowiednio zmniejszenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe o 21,0 mln zł lub zwiększenie o 25,6 mln zł.

Bank w IV kwartale 2025 roku przeprowadził również analizę wrażliwości portfela kredytowego objętego wyceną indywidualną dla wszystkich kluczowych parametrów i prawdopodobieństw wykorzystywanych do kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych. Największy wzrost poziomu odpisów w wysokości 34,6 mln zł uzyskano w wyniku zmniejszenia wartości bieżących przepływów pieniężnych uwzględnianych w scenariuszu windykacyjnym o 10%. Zwiększenie prawdopodobieństwa scenariusza windykacyjnego o 10% wpłynęło na wzrost odpisów dla ekspozycji z utratą wartości ocenianych metodą indywidualną w wysokości 33,2 mln zł, a wydłużenie terminu odzysków z zabezpieczeń uwzględnianych w scenariuszu windykacyjnym o 12 m-cy o kwotę 22,0 mln zł.

Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych znajduje się w nocie 10.1.1.

## Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości dotyczący:		
Papierów wartościowych wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	- 7 663	4 910
Papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	375	- 294
Należności od banków	- 550	453
Należności od klientów oraz zobowiązań pozabilansowych, w tym:	- 48 952	- 18 827
należności bilansowych	- 43 255	- 6 288
<i>od klientów MŚP, Mikro i detalicznych</i>	4 985	36 130
<i>od klientów korporacyjnych</i>	- 48 240	- 42 418
zobowiązań pozabilansowych	- 5 697	- 12 539

od klientów MŚP, Mikro i detalicznych	- 3 433	- 569
od klientów korporacyjnych	- 2 264	- 11 970
<b>Razem</b>	<b>- 56 790</b>	<b>- 13 758</b>

#### Wynik odpisów z tyt. utraty wartości na należności od klientów:

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Wycena indywidualna	- 22 830	- 42 226
Wycena grupowa	- 20 425	35 938
<b>Razem</b>	<b>- 43 255</b>	<b>- 6 288</b>

## 21. Ogólne koszty administracyjne

### Zasady rachunkowości

#### Amortyzacja

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym aktywa zostały przyjęte do użytkowania, w przypadku wartości niematerialnych wytwarzanych w ramach prac wewnętrznych Banku - po zakończeniu prac rozwojowych. Zakończenie amortyzacji następuje po ujęciu całości kosztu poniesionego na nabycie rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych jako kosztów amortyzacji, a także w momencie sprzedaży, likwidacji lub utraty.

Okres amortyzacji podlega szacunkowi opartemu o ocenę ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Przy dokonywaniu oceny uwzględnia się takie czynniki jak: warunki umowne nabycia poszczególnych składników aktywów, oczekiwane zużycie fizyczne, oczekiwana utrata przydatności z przyczyn funkcjonalnych, technologicznych lub wymagań prawnych

Okres amortyzacji prawa do użytkowania opiera się na nieodwołalnym okresie leasingu, uwzględniając okres objęty opcją przedłużenia, jeżeli Bank zakłada jej wykonanie i opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli Bank zakłada brak jej wykonania.

Amortyzacja odbywa się metodą liniową jako najlepiej odwzorowującą zużycie ekonomiczne tych składników aktywów. Szacowany okres użytkowania określony jest indywidualnie.

budynki	40 lat
ulepszenia w obcych środkach trwałych	3-10 lat lub krócej, jeżeli tak wynika z umowy
urządzenia techniczne, środki transportu i inne	2-12 lat
wartości niematerialne	5 lat

#### Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze obejmują koszty wynagrodzeń z tytułu umowy o pracę, koszty ubezpieczeń społecznych.

Bank tworzy również w ciężar kosztów wynagrodzeń rezerwę na koszty bieżącego okresu, które poniesione zostaną w okresach przyszłych, w szczególności są to koszty premii pracowników oraz zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych.

#### Koszty administracyjne

Koszty administracyjne obejmują koszty bieżącego funkcjonowania Banku, w tym obsługi systemów informatycznych i telekomunikacji.

Koszty administracyjne obejmują także koszty ponoszone na rzecz regulatorów, wynikające z przepisów prawnych. Zgodnie z KIMSF 21 „Opłaty publiczne” – składka na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego jest ujmowana w rachunku zysków i strat w momencie zajścia zdarzenia obligującego. Bank wnosi składki na fundusz gwarancyjny banków (kwartalnie) i fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (raz do roku).

## Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Świadczenia pracownicze	364 335	329 791
Koszty administracyjne, w tym:	211 528	193 287
<i>koszty rzeczowe</i>	165 838	150 700
<i>podatki i opłaty</i>	10 961	17 974
<i>składka i wpłaty na BFG</i>	29 802	20 251
<i>składka i wpłaty na KNF</i>	4 415	3 894
<i>składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego</i>	374	348
<i>składka na rzecz Izby Domów Maklerskich</i>	138	120
Amortyzacja, w tym:	77 544	79 291
<i>rzeczowych aktywów trwałych</i>	23 140	21 052
<i>wartości niematerialnych</i>	34 614	39 730
<i>prawa do użytkowania</i>	19 790	18 509
<b>Razem</b>	<b>653 407</b>	<b>602 369</b>

## Świadczenia pracownicze

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Wynagrodzenia, w tym:	305 735	277 687
<i>odprawy emerytalne</i>	1 183	804
Składki na ubezpieczenia społeczne	58 600	52 104
<b>Razem</b>	<b>364 335</b>	<b>329 791</b>

Grupa BOŚ nie finansuje świadczeń emerytalnych opartych na programach określonych świadczeń, za wyjątkiem odpraw emerytalnych.

## Amortyzacja prawa do użytkowania aktywów

	31-12-2025	31-12-2024
Nieruchomości	18 823	17 555
Samochody	967	954
<b>Razem</b>	<b>19 790</b>	<b>18 509</b>

## 22. Obciążenia podatkowe

### Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy ujmowany jest jako podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek dochodowy bieżący ujmowany jest w rachunku zysków i strat. Podatek dochodowy odroczony w zależności od źródła pochodzenia różnic przejściowych ujmowany jest w rachunku zysków i strat lub w innych dochodach całkowitych.

#### *Podatek bieżący*

Podatek dochodowy bieżący obliczany jest na podstawie zysku księgowego brutto skorygowanego o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów podatkowych, przychody podatkowe niebędące przychodami księgowymi, koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów i koszty podatkowe niebędące kosztami księgowymi, zgodnie z właściwymi przepisami prawa podatkowego. Pozycje te obejmują głównie przychody i koszty z tytułu odsetek naliczonych do otrzymania i zapłacenia, odpisy na oczekiwane straty kredytowe oraz rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe.

#### *Podatek odroczony*

Podatek dochodowy odroczony ujmowany jest w wysokości różnicy pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową dla celów raportowania finansowego. Grupa tworzy rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Zmiana stanu rezerw oraz aktywów z tytułu podatku dochodowego odroczonego zaliczana jest do obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego z wyjątkiem skutków wyceny aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

W Grupie tworzona jest rezerwa i ustala się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na przejściowe różnice między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określenia aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością bilansową. Wartość podatkowa składnika zobowiązań jest to ich wartość bilansowa pomniejszona o kwoty związane z danym składnikiem zobowiązań, które w przyszłości pomniejszą podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się do wysokości możliwego do uzyskania zysku do opodatkowania w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Ustalając rezerwę lub aktywa z tytułu podatku odroczonego stosuje się stawki jakie według przewidywań będą obowiązywały w przyszłości w momencie, gdy Grupa zrealizuje (rozliczy) wartość bilansową składnika aktywów lub zobowiązań.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące składników aktywów i zobowiązań, których dochody rozliczane są kapitałem własnym Grupy, odnosi się również na kapitał własny Grupy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w bilansie po skompensowaniu z zastrzeżeniem, że będą rozliczane z tymi samymi władzami podatkowymi.

**Dane finansowe**

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
<b>Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>- 17 886</b>	<b>- 68 999</b>
Bieżące obciążenia podatkowe	- 48 536	- 60 150
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	30 650	- 8 849

**Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej**

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
<b>Zysk brutto</b>	<b>142 400</b>	<b>148 655</b>
Podatek dochodowy według stawki 19 %	- 27 055	- 28 245
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania:	- 20 572	- 40 754
<i>koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych</i>	- 27 989	- 46 024
<i>składka i wpłaty na BFG</i>	- 5 530	- 3 789
<i>odpisy na oczekiwane straty kredytowe</i>	2 031	- 1 079
<i>przychody z tytułu dywidend</i>	1 907	2 353
<i>odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki podporządkowane niestanowiące kosztów uzyskania przychodów</i>	- 3 890	-
<i>darowizny</i>	490	415
<i>podatek od dochodu, od którego zaniechano poboru podatku</i>	11 812	6 909
<i>ulga B + R</i>	1 745	2 066
<i>pozostałe</i>	- 1 148	- 1 605
<b>Zmiana stawki CIT w Banku 23%</b>	<b>29 741</b>	<b>-</b>
<b>Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>- 17 886</b>	<b>- 68 999</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>13%</b>	<b>46%</b>

W związku ze zmianą ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, która weszła w życie od dnia 01 stycznia 2026 roku uległa podwyższeniu stawka podatku CIT dla banków z dotychczasowych 19% do 23% docelowo od 2028 roku, przy czym przejściowo w 2026 roku stawka podatku CIT wynosić będzie 30%, a w 2027 roku - 26%. Zgodnie z przepisami tej ustawy z uwagi na realizację uruchomionego Grupowego Planu Naprawy (Nota 7.3 Kontynuacja działalności) w przypadku Banku podwyższenie okresowe stawek w 2026 roku do 30% i w 2027 roku do 26% nie będzie miało zastosowania. Przy wyznaczeniu aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego zastosowano stawkę 23%. Efekt wzrostu salda aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku ze wzrostem stawki CIT odniesiony do rachunku zysków i strat wyniósł 29 741 zł.

Z uwagi na kryterium minimalnego przychodu grupowego Bank nie podlega przepisom ustawy o opodatkowaniu wyrównawczym.

Szczegółowe informacje na temat odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w notce 38 Odroczonego podatku dochodowego.

## 23. Zysk przypadający na jedną akcję

### Zasady rachunkowości

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

### Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Zysk netto	124 514	79 656
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach)	92 910	92 910
<b>Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w zł, gr)</b>	<b>1,34</b>	<b>0,86</b>

Zysk rozdzielony na akcję jest równy zyskowi podstawowemu na akcję w prezentowanych okresach.

## Informacja uzupełniająca do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy BOŚ

### 24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

#### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania oraz klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny zawarte są w nocie 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe.

#### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Środki pieniężne w kasie	17 000	18 722
Środki w Banku Centralnym	1 004 013	856 491
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	92 630	28 853
Bony pieniężne NBP - ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	4 397 558	3 398 371
<b>Razem</b>	<b>5 511 201</b>	<b>4 302 437</b>

Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera rezerwę obowiązkową utrzymywaną na rachunku w NBP.

Zgodnie z paragrafem 12 Uchwały NBP nr 40/2015 Bank może wykorzystywać środki utrzymywane na rachunku rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych.

Rezerwa deklarowana do utrzymania w miesiącu grudniu 2025 roku wynosiła 706 908 tys. zł (grudzień 2024 – 588 010 tys. zł).

Bank zobowiązany jest utrzymywać średnie saldo środków pieniężnych w miesiącu powyżej zadeklarowanej rezerwy obowiązkowej.

## 25. Należności od innych banków

### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania oraz klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny zawarte są w nocie 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe.

Zasady dotyczące metodologii rozpoznawania utraty wartości z tytułu wyceny oczekiwanych strat kredytowych, w tym podziału ekspozycji na koszyki w zależności od zmian dotyczących jakości kredytowej, zawarte są w nocie 10.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Lokaty w innych bankach poniżej 3-mcy	4	33
<i>w tym: lokaty w innych bankach poniżej 3-mcy (środki pieniężne klientów Domu Maklerskiego BOŚ S.A.)</i>	4	33
Należności z tytułu zabezpieczeń instrumentów pochodnych	443	2 179
Środki z tytułu dopłat do produktu "Bezpieczny kredyt 2%"	835	685
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela należności od innych banków	150 406	-
Rachunki bieżące do obsługi programów unijnych	45 979	11 500
Pożyczka podporządkowana	20 621	-
<b>Razem brutto</b>	<b>218 288</b>	<b>14 397</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości papierów dłużnych zaklasyfikowanych do portfela należności od innych banków	- 423	-
Odpisy z tytułu utraty wartości pożyczki podporządkowanej	- 127	-
<b>Razem netto</b>	<b>217 738</b>	<b>14 397</b>

### Zmiana stanu wartości bilansowej brutto należności od innych banków:

	Wartość brutto należności od banków				Razem
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	
<b>Stan na początek okresu 01-01-2025</b>	<b>14 397</b>	-	-	-	<b>14 397</b>
Zmiana wartości brutto wynikająca z nabycia	170 621	-	-	-	170 621
Zmiana wartości brutto istniejącego portfela	33 270	-	-	-	33 270
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2025</b>	<b>218 288</b>	-	-	-	<b>218 288</b>

	Wartość brutto należności od banków				Razem
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	
<b>Stan na początek okresu 01-01-2024</b>	<b>4 593</b>	<b>15 135</b>	-	-	<b>19 728</b>
Zmiana wartości brutto wynikająca z nabycia	12 158	-	-	-	12 158
Zmiana wartości brutto istniejącego portfela	- 2 354	449	-	-	- 1 905
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	-	- 15 584	-	-	- 15 584
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2024</b>	<b>14 379</b>	-	-	-	<b>14 379</b>

### Zmiana stanu wartości odpisów na należności od innych banków

	Wartość odpisów na należności od banków				Razem
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	
<b>Stan na początek okresu 01-01-2025</b>	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	126	-	-	-	126
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	424	-	-	-	424
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2025</b>	<b>550</b>	-	-	-	<b>550</b>

	Wartość odpisów na należności od banków				Razem
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	
<b>Stan na początek okresu 01-01-2024</b>	-	453	-	-	453
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	-	- 290	-	-	- 290
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	-	- 163	-	-	- 163
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2024</b>	-	-	-	-	-

## 26. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania oraz klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny zawarte są w nocie 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe.

### Dane finansowe

Wyszczególnienie aktywów	31-12-2025	31-12-2024
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	86 880	110 355
<i>transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych</i>	11 411	1 457
<i>transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej</i>	48 820	87 368
<i>kontrakty terminowe i opcje</i>	3 296	533
<i>kontrakty różnic kursowych CFD</i>	23 353	20 997
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	22 512	35 377
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	3 598	18 809
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	18 914	16 568
<b>Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>109 392</b>	<b>145 732</b>

Wyszczególnienie zobowiązań	31-12-2025	31-12-2024
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	42 355	57 143
<i>transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych</i>	537	2 677
<i>transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej</i>	23 611	45 885
<i>kontrakty terminowe i opcje</i>	473	345
<i>kontrakty różnic kursowych CFD</i>	17 734	8 236
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	32 270	1 032
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	32 270	1 032
<b>Razem zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>74 625</b>	<b>58 175</b>

## 27. Inwestycyjne papiery wartościowe

### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania oraz klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny zawarte są w nocie 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe.

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania utraty wartości z tytułu wyceny oczekiwanych strat kredytowych zawarte są w nocie 10.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych.

### Dane finansowe

	31-12-2025				31-12-2024			
	Wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem	Wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
<b>Dłużne papiery wartościowe:</b>	<b>6 780 618</b>	<b>1 612 183</b>	<b>137 014</b>	<b>8 529 815</b>	<b>5 268 798</b>	<b>1 843 978</b>	<b>126 035</b>	<b>7 238 811</b>
<i>obligacje Skarbu Państwa</i>	5 612 528	1 237 474	-	6 850 002	4 178 111	1 346 105	-	5 524 216
<i>obligacje instytucji samorządowych</i>	463 116	-	-	463 116	251 732	-	-	251 732
<i>obligacje innych banków</i>	79 639	230 948	137 014	447 601	513 900	226 174	126 035	866 109
<i>obligacje pozostałych instytucji finansowych</i>	95 014	143 761	-	238 775	193 324	271 699	-	465 023
<i>obligacje podmiotów niefinansowych</i>	530 321	-	-	530 321	131 731	-	-	131 731
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>163 268</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>163 268</b>	<b>112 743</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112 743</b>
<i>notowane</i>	11 100	-	-	11 100	11 758	-	-	11 758
<i>nienotowane</i>	152 168	-	-	152 168	100 985	-	-	100 985
<b>Razem</b>	<b>6 943 886</b>	<b>1 612 183</b>	<b>137 014</b>	<b>8 693 083</b>	<b>5 381 541</b>	<b>1 843 978</b>	<b>126 035</b>	<b>7 351 554</b>

**Zmiana stanu wartości bilansowej brutto oraz odpisów z tytułu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych:**

	Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2025</b>	<b>5 268 798</b>	<b>1 844 560</b>	<b>126 035</b>	<b>112 743</b>	<b>7 352 136</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	5 059 743	5 286	-	-	5 065 029
Zmiany wartości brutto istniejącego portfela	104 447	10 080	10 979	50 525	176 031
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	- 3 652 370	- 247 536	-	-	- 3 899 906
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2025</b>	<b>6 780 618</b>	<b>1 612 390</b>	<b>137 014</b>	<b>163 268</b>	<b>8 693 290</b>

	Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2024</b>	<b>3 589 063</b>	<b>2 366 553</b>	<b>126 328</b>	<b>106 656</b>	<b>6 188 600</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	3 367 030	18 629	-	-	3 385 659
Zmiany wartości brutto istniejącego portfela	31 204	- 622	- 293	6 087	36 376
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	- 1 718 499	- 540 000	-	-	- 2 258 499
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2024</b>	<b>5 268 798</b>	<b>1 844 560</b>	<b>126 035</b>	<b>112 743</b>	<b>7 352 136</b>

**Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości inwestycyjnych papierów wartościowych:**

	Zmiana wartości odpisów dłużnych papierów wartościowych		
	Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2025</b>	<b>9 266</b>	<b>582</b>	<b>9 848</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	28 671	-	28 671
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	- 1 165	- 333	- 1 498
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	- 19 843	- 42	- 19 885
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2025</b>	<b>16 929</b>	<b>207</b>	<b>17 136</b>

	Zmiana wartości odpisów dłużnych papierów wartościowych		
	Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2024</b>	<b>14 176</b>	<b>288</b>	<b>14 464</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	18 215	-	18 215
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	- 19 526	- 67	- 19 593
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	- 3 599	361	- 3 238
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2024</b>	<b>9 266</b>	<b>582</b>	<b>9 848</b>

**Inwestycyjne papiery wartościowe stanowiące zabezpieczenie (w wartości bilansowej brutto):**

	31-12-2025		31-12-2024	
	wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zabezpieczenie umów pożyczek otrzymanych od banków i międzynarodowych organizacji finansowych	-	600 496	176 176	537 099
<i>do roku</i>	-	329 484	176 176	-
<i>powyżej roku</i>	-	271 012	-	537 099
Zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych	-	-	-	38 992
<i>do roku</i>	-	-	-	-
<i>powyżej roku</i>	-	-	-	38 992
Zabezpieczenie zobowiązań w postaci składek na Fundusz Gwarancyjny	-	39 905	-	30 168
<i>do roku</i>	-	900	-	-
<i>powyżej roku</i>	-	39 005	-	30 168
Zabezpieczenie zobowiązań w postaci składek na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji	-	49 626	-	49 484
<i>do roku</i>	-	48 596	-	-
<i>powyżej roku</i>	-	1 030	-	49 484
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>690 027</b>	<b>176 176</b>	<b>655 743</b>

## 28. Należności od klientów

### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania oraz klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny zawarte są w nocie 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe.

Zasady dotyczące metodologii rozpoznawania utraty wartości z tytułu wyceny oczekiwanych strat kredytowych, w tym podziału ekspozycji na koszyki w zależności od zmian dotyczących jakości kredytowej, zawarte są w nocie 10.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych.

Grupa BOŚ prowadzi działalność leasingową w ramach spółki BOŚ Leasing S.A. Grupa BOŚ jako leasingodawca dokonuje klasyfikacji umowy jako leasing finansowy lub leasing operacyjny.

Jako leasing finansowy Grupa BOŚ klasyfikuje umowy, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy leasingowej. Pozostałe umowy leasingowe klasyfikowane są jako leasing operacyjny. Przychody z tytułu leasingu finansowego rozpoznawane są przez okres trwania umowy leasingowej w sposób odzwierciedlający efektywną stopę zwrotu od nierozliczonej części inwestycji leasingowej netto. Inwestycja leasingowa netto stanowi wartość bieżącą umownych opłat leasingowych powiększonych o niegwarantowaną wartość końcową przypisaną leasingodawcy ustaloną na dzień rozpoczęcia leasingu. Inwestycja leasingowa netto jest wykazywana jako należność leasingowa w ramach Należności od klientów.

### Dane finansowe

	31-12-2025			31-12-2024		
	Należności od klientów brutto	Odpisy z tyt. utraty wartości	Należności od klientów netto	Należności od klientów brutto	Odpisy z tyt. utraty wartości	Należności od klientów netto
<b>Wycena wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>11 087 779</b>	<b>856 922</b>	<b>10 230 857</b>	<b>11 001 214</b>	<b>930 587</b>	<b>10 070 627</b>
<b>Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych</b>	<b>2 132 033</b>	<b>144 823</b>	<b>1 987 210</b>	<b>2 090 378</b>	<b>215 847</b>	<b>1 874 531</b>
<i>kredyty w rachunku bieżącym</i>	30 736	2 387	28 349	3 350	2 971	379
<i>kredyty gotówkowe</i>	219 075	45 377	173 698	309 174	100 155	209 019
<i>kredyty mieszkaniowe</i>	1 425 817	68 304	1 357 513	1 553 854	81 552	1 472 302
<i>kredyty i pożyczki pozostałe</i>	455 077	28 749	426 328	224 000	31 169	192 831
<i>skupione wierzytelności</i>	1 327	6	1 321	-	-	-
<i>należności faktoringowe</i>	1	-	1	-	-	-
<b>Należności od klientów korporacyjnych</b>	<b>8 955 746</b>	<b>712 099</b>	<b>8 243 647</b>	<b>8 910 836</b>	<b>714 740</b>	<b>8 196 096</b>
<i>kredyty obrotowe</i>	860 877	42 022	818 855	912 054	56 023	856 031
<i>kredyty i pożyczki terminowe</i>	5 759 687	600 393	5 159 294	5 974 901	571 642	5 403 259
<i>należności faktoringowe</i>	362 614	13 205	349 409	462 849	36 416	426 433
<i>należności leasingowe</i>	288 510	26 661	261 849	273 397	26 112	247 285
<i>skupione wierzytelności</i>	45 391	9 552	35 839	66 123	8 394	57 729
<i>papiery wartościowe komercyjne</i>	1 638 667	20 266	1 618 401	1 221 512	16 153	1 205 359

<b>Wycena wg wartości godziwej przez wynik</b>	-	-	-	-	-	<b>32</b>
<b>Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych</b>	-	-	-	-	-	<b>25</b>
kredyty i pożyczki mieszkaniowe	-	-	-	-	-	10
kredyty i pożyczki pozostałe	-	-	-	-	-	15
<b>Należności od klientów korporacyjnych</b>	-	-	-	-	-	<b>7</b>
kredyty i pożyczki terminowe	-	-	-	-	-	7
<b>Razem</b>	-	-	<b>10 230 857</b>	-	-	<b>10 070 659</b>
Złożone depozyty zabezpieczające	22 164	3	22 161	27 865	3	27 862
Pozostałe należności	15 225	-	15 225	6 114	-	6 114
<b>Razem należności od klientów</b>	-	-	<b>10 268 243</b>	-	-	<b>10 104 635</b>

W należnościach od klientów znajdują się kredyty preferencyjne z dopłatami do odsetek od NFOŚiGW i WFOŚiGW, które w prezentowanych okresach wynoszą (wartość nominalna):

	<b>31-12-2025</b>	<b>31-12-2024</b>
<b>Kredyty preferencyjne z dopłatami, w tym:</b>	<b>21 341</b>	<b>21 412</b>
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	<i>21 240</i>	<i>21 311</i>
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	<i>101</i>	<i>101</i>

**Zmiana stanu wartości bilansowej brutto oraz odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów:**

	Wartość brutto należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych					Wartość brutto należności od klientów korporacyjnych				
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	Razem	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2025</b>	<b>1 731 425</b>	<b>55 700</b>	<b>302 579</b>	<b>674</b>	<b>2 090 378</b>	<b>5 585 243</b>	<b>1 915 549</b>	<b>1 289 720</b>	<b>120 324</b>	<b>8 910 836</b>
Zmiana segmentacji	163 945	3 919	10	-	167 874	- 163 945	- 3 919	- 10	-	- 167 874
<b>Stan na początek okresu 01-01-2025 wg nowej segmentacji</b>	<b>1 895 370</b>	<b>59 619</b>	<b>302 589</b>	<b>674</b>	<b>2 258 252</b>	<b>5 421 298</b>	<b>1 911 630</b>	<b>1 289 710</b>	<b>120 324</b>	<b>8 742 962</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	354 898	4 131	-	727	359 756	1 692 594	185 040	798	13 304	1 891 736
Zmiana wartości brutto istniejącego portfela	- 203 173	- 10 009	8 868	- 92	- 204 406	- 5 308	- 139 580	- 145 147	- 10 510	- 300 545
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	- 170 014	- 15 821	- 95 734	-	- 281 569	- 618 986	- 534 784	- 197 898	- 26 739	- 1 378 407
<i>w tym: zmiana wartości brutto wynikająca z instrumentów finansowych, które zostały odpisane ze sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	-	- 1	- 70 035	-	- 70 036	-	-	- 142 740	- 4 688	- 147 428
Zmiana wartości brutto wynikająca z reklasifikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami	- 34 738	23 924	10 814	-	-	- 512 869	284 152	228 717	-	-
Transfer do koszyka 1	23 080	- 14 101	- 8 979	-	-	209 137	- 206 403	- 2 734	-	-
Transfer do koszyka 2	- 37 946	45 409	- 7 463	-	-	- 618 047	661 321	- 43 274	-	-
Transfer do koszyka 3	- 19 872	- 7 384	27 256	-	-	- 103 959	- 170 766	274 725	-	-
Inne zmiany	- 406	- 73	479	-	-	562	- 562	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2025</b>	<b>1 841 937</b>	<b>61 771</b>	<b>227 016</b>	<b>1 309</b>	<b>2 132 033</b>	<b>5 977 291</b>	<b>1 705 896</b>	<b>1 176 180</b>	<b>96 379</b>	<b>8 955 746</b>

	Odpisy na należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych					Odpisy na należności od klientów korporacyjnych				
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	Razem	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2025</b>	<b>7 127</b>	<b>1 879</b>	<b>206 693</b>	<b>148</b>	<b>215 847</b>	<b>63 350</b>	<b>79 407</b>	<b>578 102</b>	<b>- 6 119</b>	<b>714 740</b>
Zmiana segmentacji	1 021	20	4	-	1 045	- 1 021	- 20	- 4	-	- 1 045
<b>Stan na początek okresu 01-01-2025 wg nowej segmentacji</b>	<b>8 148</b>	<b>1 899</b>	<b>206 697</b>	<b>148</b>	<b>216 892</b>	<b>62 329</b>	<b>79 387</b>	<b>578 098</b>	<b>- 6 119</b>	<b>713 695</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia aktywów finansowych	6 616	49	-	- 264	6 401	42 313	14 142	88	440	56 983
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	- 8 638	- 4 324	23 012	- 127	9 923	- 14 681	- 3 408	130 433	- 29 413	82 931
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania aktywa finansowego	- 911	- 211	- 87 273	2	- 88 393	- 4 557	- 9 400	- 149 622	22 068	- 141 511
<i>w tym: zmiana odpisów wynikająca z instrumentów finansowych, które zostały odpisane ze sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	-	- 2	- 70 035	-	- 70 037	-	-	- 142 740	- 4 688	- 147 428
Zmiana odpisów wynikająca z transferów aktywa finansowego pomiędzy koszykami	1 766	4 168	- 5 934	-	-	- 8 190	5 750	2 441	-	1
Transfer do koszyka 1	2 595	- 433	- 2 162	-	-	4 545	- 4 381	- 164	-	-
Transfer do koszyka 2	- 419	5 372	- 4 953	-	-	- 10 227	14 992	- 4 765	-	-
Transfer do koszyka 3	- 410	- 771	1 181	-	-	- 2 508	- 4 861	7 370	-	1
Inne zmiany	- 7	-	7	-	-	- 41	41	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2025</b>	<b>6 974</b>	<b>1 581</b>	<b>136 509</b>	<b>- 241</b>	<b>144 823</b>	<b>77 173</b>	<b>86 512</b>	<b>561 438</b>	<b>- 13 024</b>	<b>712 099</b>

	Wartość brutto należności od klientów detalicznych					Wartość brutto należności od klientów instytucjonalnych				
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	Razem	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2024</b>	<b>1 981 705</b>	<b>86 737</b>	<b>310 964</b>	<b>724</b>	<b>2 380 130</b>	<b>7 047 992</b>	<b>965 317</b>	<b>1 161 753</b>	100 145	<b>9 275 207</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	167 193	169	-	2	167 364	1 546 199	32 510	2 077	40 902	1 621 688
Zmiana wartości brutto istniejącego portfela	- 271 672	- 7 788	- 3 356	- 52	- 282 868	- 169 976	- 106 901	- 120 726	3 990	- 393 613
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	- 151 039	- 4 769	- 13 381	-	- 169 189	- 1 084 216	- 153 362	- 335 215	- 24 713	- 1 597 506
<i>w tym: zmiana wartości brutto wynikająca z instrumentów finansowych, które zostały odpisane ze sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	-	- 4	- 302	-	- 306	-	-	- 21 346	- 19 246	- 40 592
Zmiana wartości brutto wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami	5 156	- 13 564	8 408	-	-	- 1 754 747	1 172 917	581 831	-	1
Transfer do koszyka 1	54 937	- 30 645	- 24 292	-	-	118 734	- 112 048	- 6 686	-	-
Transfer do koszyka 2	- 21 029	30 310	- 9 281	-	-	- 1 560 831	1 599 473	- 38 641	-	1
Transfer do koszyka 3	- 28 752	- 13 229	41 981	-	-	- 312 650	- 314 508	627 158	-	-
Inne zmiany	82	- 5 085	- 56	-	- 5 059	- 9	5 068	-	-	5 059
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2024</b>	<b>1 731 425</b>	<b>55 700</b>	<b>302 579</b>	<b>674</b>	<b>2 090 378</b>	<b>5 585 243</b>	<b>1 915 549</b>	<b>1 289 720</b>	<b>120 324</b>	<b>8 910 836</b>

	Odpisy na należności od klientów detalicznych					Odpisy na należności od klientów instytucjonalnych				
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	Razem	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2024</b>	<b>14 273</b>	<b>4 839</b>	<b>219 884</b>	<b>191</b>	<b>239 187</b>	<b>106 832</b>	<b>59 669</b>	<b>540 962</b>	<b>- 18 643</b>	<b>688 820</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	3 347	9	-	- 1	3 355	28 722	1 872	53	7 959	38 606
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	- 19 756	- 4 046	8 085	- 42	- 15 759	- 32 266	21 090	122 835	27 359	139 018
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	- 1 478	- 306	- 8 537	-	- 10 321	- 12 145	- 10 937	- 106 443	- 22 794	- 152 319
<i>w tym: zmiana odpisów wynikająca z instrumentów finansowych, które zostały odpisane ze sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	-	- 4	- 302	-	- 306	-	-	- 21 346	- 19 246	- 40 592
Zmiana odpisów wynikająca z transferów aktywa finansowego pomiędzy koszykami	10 750	1 990	- 12 740	-	-	- 27 790	7 098	20 692	-	-
Transfer do koszyka 1	11 660	- 1 335	- 10 325	-	-	6 507	- 5 099	- 1 408	-	-
Transfer do koszyka 2	- 369	4 964	- 4 595	-	-	- 28 750	31 187	- 2 437	-	-
Transfer do koszyka 3	- 541	- 1 639	2 180	-	-	- 5 547	- 18 990	24 537	-	-
Inne zmiany	- 9	- 607	1	-	- 615	- 3	615	3	-	615
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2024</b>	<b>7 127</b>	<b>1 879</b>	<b>206 693</b>	<b>148</b>	<b>215 847</b>	<b>63 350</b>	<b>79 407</b>	<b>578 102</b>	<b>- 6 119</b>	<b>714 740</b>

## 29. Wartości niematerialne

### Zasady rachunkowości

Zakupione licencje oraz wytworzone we własnym zakresie oprogramowanie komputerowe ujmowane są w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania w ramach wewnętrznych prac rozwojowych Banku.

Grupa ujmuje poniesione koszty na wytworzenie wartości niematerialnych, w szczególności oprogramowania, na etapie prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie jedynie w przypadku, gdy ma możliwość ich ukończenia, tj. posiada stosowne środki techniczne i finansowe, służące ukończeniu prac rozwojowych, zamiar ukończenia tych prac oraz późniejszego użytkowania wytworzonych wartości. Warunkiem ujmowania nakładów na wartości niematerialne jest także wiarygodne ustalenie nakładów poniesionych, które można bezpośrednio przyporządkować czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną.

Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej wartości niematerialnych pomniejszonej o koszty ich sprzedaży i wartości użytkowej.

#### Wartość firmy

Wartość firmy powstała po nabyciu przez Dom Maklerski BOŚ SA zorganizowanej części przedsiębiorstwa maklerskiego ELIMAR w 2001 roku. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok zgodnie z wymaganiami MSR 36. Ponadto na każdą datę sprawozdawczą ocenia się, czy nie wystąpiły przesłanki utraty wartości firmy.

Wartość odzyskiwalna szacowana jest na podstawie wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne (dalej CGU), które zostały przyporządkowane do wartości firmy.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania Grupa BOŚ oczekuje z tytułu dalszego użytkowania CGU zdyskontowanych adekwatną stopą dyskontową uwzględniającą stopę wolną od ryzyka, premię za ryzyko, premię za niską kapitalizację oraz premię za ryzyko specyficzne. Wartość użytkowa uwzględnia wartość końcową (rezydualną) CGU.

Wartość bieżąca przyszłych przepływów przyrównywana jest do sumy wartości bilansowej wartości (na dzień sporządzania testu) dla sumy: wartości firmy oraz wartości bilansowej aktywów CGU, z wyłączeniem części dotyczącej podatku odroczonego.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Wartość firmy	973	973
Licencje i oprogramowanie, w tym:	69 329	87 279
<i>oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie</i>	13 889	9 927
Nakłady w trakcie realizacji	33 983	18 537
Pozostałe	47	50
<b>Razem</b>	<b>104 332</b>	<b>106 839</b>

### Zmiana stanu wartości niematerialnych

	Wartość firmy	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Nakłady w trakcie realizacji	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2025</b>					
Wartość bilansowa brutto	973	497 360	86	18 537	516 956
Umorzenie	-	-410 081	-36	-	-410 117
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>973</b>	<b>87 279</b>	<b>50</b>	<b>18 537</b>	<b>106 839</b>
<b>Okres kończący się 31 grudnia 2025</b>					
Wartość bilansowa netto na początek roku	973	87 279	50	18 537	106 839
Zwiększenia	-	16 665	-	24 488	41 153
<i>zakup</i>	-	7 938	-	24 488	32 426
<i>przeniesienie z nakładów w trakcie realizacji</i>	-	8 727	-	-	8 727
Zmniejszenia	-	- 19 257	-	-9 042	-28 299
<i>likwidacja / sprzedaż</i>	-	- 19 257	-	-	-19 257
<i>przeniesienie do licencji i oprogramowania</i>	-	-	-	-8 727	-8 727
<i>przebieganie</i>	-	-	-	-315	-315
Naliczenie amortyzacji	-	- 34 611	-3	-	-34 614
Wyksięgowanie umorzenia z tyt. likwidacji /sprzedaży	-	19 253	-	-	19 253
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2025</b>	<b>973</b>	<b>69 329</b>	<b>47</b>	<b>33 983</b>	<b>104 332</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2025</b>					
Wartość bilansowa brutto	973	494 768	86	33 983	529 810
Umorzenie	-	-425 439	-39	-	-425 478
<b>Wartość bilansowa netto na 31-12-2025</b>	<b>973</b>	<b>69 329</b>	<b>47</b>	<b>33 983</b>	<b>104 332</b>

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa BOŚ nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych.

	Wartość firmy	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Nakłady w trakcie realizacji	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2024</b>					
Wartość bilansowa brutto	973	470 012	86	31 713	502 784
Umorzenie	-	-370 918	-33	-	-370 951
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>973</b>	<b>99 094</b>	<b>53</b>	<b>31 713</b>	<b>131 833</b>
<b>Okres kończący się 31 grudnia 2024</b>					
Wartość bilansowa netto na początek roku	973	99 094	53	31 713	131 833
Zwiększenia	-	27 927	-	21 241	49 168
<i>zakup</i>	-	11 175	-	21 241	32 416
<i>przeniesienie z nakładów w trakcie realizacji</i>	-	16 752	-	-	16 752
Zmniejszenia	-	- 579	-	-34 417	-34 996
<i>likwidacja / sprzedaż</i>	-	- 579	-	-	-579
<i>przeniesienie do licencji i oprogramowania</i>	-	-	-	-16 752	-16 752
<i>przesięgowanie</i>	-	-	-	-17 665	-17 665
Naliczenie amortyzacji	-	- 39 727	-3	-	-39 730
Wyksięgowanie umorzenia z tyt. likwidacji /sprzedaży	-	564	-	-	564
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2024</b>	<b>973</b>	<b>87 279</b>	<b>50</b>	<b>18 537</b>	<b>106 839</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2024</b>					
Wartość bilansowa brutto	973	497 360	86	18 537	516 956
Umorzenie	-	-410 081	-36	-	-410 117
<b>Wartość bilansowa netto na 31-12-2024</b>	<b>973</b>	<b>87 279</b>	<b>50</b>	<b>18 537</b>	<b>106 839</b>

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Bank nie dokonał odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych.

## 30. Rzeczowe aktywa trwałe

### Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Nakłady poniesione po dacie nabycia danego składnika rzeczowych aktywów trwałych uwzględnia się w jego wartości bilansowej tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że w efekcie tych nakładów nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Banku, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Rzeczowe aktywa trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Przyjęte okresy użytkowania wartości niematerialnych na potrzeby amortyzacji ujawnione są w nocie 21 Ogólne koszty administracyjne.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Środki trwałe, w tym:	74 158	84 646
<i>grunty</i>	628	651
<i>budynki i lokale</i>	15 881	16 856
<i>ulepszenia w obcych środkach trwałych</i>	19 441	22 572
<i>sprzęt komputerowy i urządzenia techniczne</i>	33 564	39 800
<i>środki transportu</i>	1 534	1 743
<i>inne środki trwałe</i>	3 110	3 024
Środki trwałe w budowie	10 560	6 792
Zaliczki	93	-
<b>Razem</b>	<b>84 811</b>	<b>91 438</b>

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku nie było składników majątku wycofanych z aktywnego użytkowania i przeznaczonych do zbycia.

## Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych

W prezentowanych okresach nie występowały aktywa trwałe czasowo nieużywane o istotnej wartości bilansowej.

	Grunty i budynki	Ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne, środki transportu i inne	Środki trwałe w budowie	Zaliczki	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2025 roku</b>						
Wartość bilansowa brutto	33 034	73 277	141 803	6 792	-	254 906
Umorzenie	- 15 527	- 50 705	- 97 236	-	-	- 163 468
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>17 507</b>	<b>22 572</b>	<b>44 567</b>	<b>6 792</b>	<b>-</b>	<b>91 438</b>
<b>Okres kończący się 31 grudnia 2025 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na początek roku	17 507	22 572	44 567	6 792	-	91 438
Zwiększenia:	-	433	12 231	10 960	93	23 717
<i>zakupy</i>	-	-	5 472	10 960	93	16 525
<i>przeniesienie ze środków trwałych w budowie</i>	-	433	6 759	-	-	7 192
<i>korekta wartości początkowej umorzonych/zlikwidowanych ST</i>	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	- 1 064	- 3 826	- 7 192	-	- 12 082
<i>likwidacje/ sprzedaż</i>	-	- 1 064	- 3 826	-	-	- 4 890
<i>przeniesienie do środków trwałych</i>	-	-	-	- 7 192	-	- 7 192
<i>korekta wartości początkowej umorzonych/zlikwidowanych ST</i>	-	-	-	-	-	-
<i>utrata wartości środków trwałych</i>	-	-	-	-	-	-
Naliczenie amortyzacji	- 998	- 3 564	- 18 578	-	-	- 23 140
Wyksięgowanie umorzenia z tyt. likwidacji /sprzedaży	-	1 064	3 814	-	-	4 878
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2025 roku</b>	<b>16 509</b>	<b>19 441</b>	<b>38 208</b>	<b>10 560</b>	<b>93</b>	<b>84 811</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2025</b>						
Wartość bilansowa brutto	33 034	72 646	150 208	10 560	93	266 541
Umorzenie	- 16 525	- 53 205	- 112 000	-	-	- 181 730
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>16 509</b>	<b>19 441</b>	<b>38 208</b>	<b>10 560</b>	<b>93</b>	<b>84 811</b>

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa BOŚ nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

	Grunty i budynki	Ulepszenia w obcych środkach trwałych	Urządzenia techniczne, środki transportu i inne	Środki trwałe w budowie	Zaliczki	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2024 roku</b>						
Wartość bilansowa brutto	32 955	69 333	131 558	5 277	-	239 123
Umorzenie	- 14 531	- 48 228	- 84 037	-	-	- 146 796
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>18 424</b>	<b>21 105</b>	<b>47 521</b>	<b>5 277</b>	<b>-</b>	<b>92 327</b>
<b>Okres kończący się 31 grudnia 2024 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na początek roku	18 424	21 105	47 521	5 277	-	92 327
Zwiększenia:	79	4 538	14 144	10 015	-	28 776
<i>zakupy</i>	79	-	10 183	9 919	-	20 181
<i>przeniesienie ze środków trwałych w budowie</i>	-	4 538	3 961	-	-	8 499
<i>korekta wartości początkowej umorzonych/zlikwidowanych ST</i>	-	-	-	96	-	96
Zmniejszenia:	-	- 594	- 3 899	- 8 500	-	- 12 993
<i>likwidacje/ sprzedaż</i>	-	- 594	- 3 861	-	-	- 4 455
<i>przeniesienie do środków trwałych</i>	-	-	-	- 8 499	-	- 8 499
<i>korekta wartości początkowej umorzonych/zlikwidowanych ST</i>	-	-	- 36	-	-	- 36
<i>utrata wartości środków trwałych</i>	-	-	- 2	- 1	-	- 3
Naliczenie amortyzacji	- 997	- 3 071	- 16 984	-	-	- 21 052
Wyksięgowanie umorzenia z tyt. likwidacji /sprzedaży	1	594	3 785	-	-	4 380
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>17 507</b>	<b>22 572</b>	<b>44 567</b>	<b>6 792</b>	<b>-</b>	<b>91 438</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2024</b>						
Wartość bilansowa brutto	33 034	73 277	141 803	6 792	-	254 906
Umorzenie	- 15 527	- 50 705	- 97 236	-	-	- 163 468
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>17 507</b>	<b>22 572</b>	<b>44 567</b>	<b>6 792</b>	<b>-</b>	<b>91 438</b>

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Grupa BOŚ nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

## 31. Prawo do użytkowania – leasing

### Zasady rachunkowości

Grupa BOŚ jako leasingobiorca, ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów będących przedmiotem leasingu oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Prawo do użytkowania wycenia się w dacie początkowej umowy leasingu wg kosztu, tj. kwoty zobowiązania z tytułu leasingu oraz opłat ponoszonych wobec leasingodawcy.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wynika z bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych (płatności leasingowych z umowy leasingu), zdyskontowanych przy użyciu stopy procentowej ustalonej dla kosztów finansowania Grupy BOŚ.

Grupa BOŚ stosuje wyłączenia z wymogów stosowania zasad MSSF 16 dotyczące:

1. korzystania z aktywa o niskiej wartości poniżej kwoty 20 tys. zł,
2. korzystania z aktywa przez okres nie dłuższy niż 12 miesięcy.

W przypadku umów wyłączonych Grupa BOŚ nie wykazuje w bilansie prawa do korzystania z aktywa i zobowiązania wynikającego z umowy. Opłaty leasingowe, związane z tymi umowami, Grupa BOŚ ujmuje jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, Grupa BOŚ wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz z uwzględnieniem aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, Grupa BOŚ wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia kosztów odsetkowych od zobowiązania z tytułu leasingu, zmniejszenie wartości bilansowej w związku z zapłaconymi opłatami leasingowymi aktualizację wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia ponownej oceny lub zmiany leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych stałych opłat leasingowych.

Koszt amortyzacji składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujmowany jest jako amortyzacja w ramach ogólnych kosztów administracyjnych.

Koszt odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu ujmowany jest w ramach kosztów odsetkowych.

Zobowiązanie z tytułu leasingu ujmowane jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zobowiązania z tytułu leasingu.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Nieruchomości	41 493	46 992
Samochody	367	920
Grunty	720	772
<b>Razem</b>	<b>42 580</b>	<b>48 684</b>

### Zmiana stanu prawa użytkowania – leasing

Zmiana stanu prawa użytkowania	Nieruchomości i grunty	Samochody	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2025 roku</b>			
Wartość bilansowa brutto	119 186	3 276	122 462
Umorzenie	- 71 422	- 2 356	- 73 778
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>47 764</b>	<b>920</b>	<b>48 684</b>
Wartość bilansowa netto na początek roku	47 764	920	48 684
Zwiększenia	13 272	414	13 686
Zmniejszenia	- 11 180	- 1 018	- 12 198
Naliczenie amortyzacji	- 18 823	- 967	- 19 790
Wyksięgowanie umorzenia	11 180	1 018	12 198
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2025 roku</b>	<b>42 213</b>	<b>367</b>	<b>42 580</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2025</b>			
Wartość bilansowa brutto	121 278	2 672	123 950
Umorzenie	- 79 065	- 2 305	- 81 370
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>42 213</b>	<b>367</b>	<b>42 580</b>

Zmiana stanu prawa użytkowania	Nieruchomości i grunty	Samochody	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2024 roku</b>			
Wartość bilansowa brutto	120 297	3 108	123 405
Umorzenie	- 68 036	- 1 402	- 69 438
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>52 261</b>	<b>1 706</b>	<b>53 967</b>
Wartość bilansowa netto na początek roku	52 261	1 706	53 967
Zwiększenia	13 075	168	13 243
Zmniejszenia	- 14 344	-	- 14 344
Naliczenie amortyzacji	- 17 555	- 954	- 18 509
Wyksięgowanie umorzenia	14 327	-	14 327
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2024 roku</b>	<b>47 764</b>	<b>920</b>	<b>48 684</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2024</b>			
Wartość bilansowa brutto	119 028	3 276	122 304
Umorzenie	- 71 264	- 2 356	- 73 620
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>47 764</b>	<b>920</b>	<b>48 684</b>

## 32. Inne aktywa

### Zasady rachunkowości

Aktywa finansowe ujęte w tej pozycji wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Należności z tytułu unieważnionych walutowych umów kredytowych wyceniane są w kwocie świadczenia, które podlega zwrotowi przez klienta wraz rezerwą pokrywającą na ryzyko odzyskiwalności.

Koszty zapłacone z góry dotyczą wydatków poniesionych w bieżącym roku obrotowym, a dotyczących okresów przyszłych.

Pozostałe aktywa o charakterze niefinansowym są wyceniane zgodnie z zasadami obowiązującymi dla danej kategorii.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Aktywa finansowe, w tym:	442 855	328 220
<i>Odprowadzenie nadmiaru gotówki</i>	1 747	1 372
<i>Rozrachunki międzybankowe</i>	57	-
<i>Rozliczenia z tytułu kart płatniczych</i>	7 634	7 847
<i>Dłużnicy różni</i>	125 365	8 677
<i>Przychody do otrzymania</i>	7 757	10 536
<i>Należności z tytułu rozliczenia transakcji na rynku regulowanym</i>	136 040	180 079
<i>Należności od KDPW_CCP</i>	164 255	118 191
<i>Należności z tytułu rozliczenia transakcji na Towarowej Giełdzie Energii</i>	-	1 518
Koszty zapłacone z góry	21 977	17 844
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	631	707
Rozrachunki publiczno-prawne	2 095	3 513
Należności z tytułu unieważnionych walutowych umów kredytowych	65 388	43 904
Aktywa trwale do zbycia	3 111	1 575
Pozostałe aktywa	627	5
<b>Razem</b>	<b>536 684</b>	<b>395 768</b>

## 33. Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków

### Zasady rachunkowości

Zobowiązania wobec Banku Centralnego i innych banków są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania i wyceny zobowiązań finansowych zawarte są w nocie 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Depozyty innych banków	64 477	244 519
<b>Razem</b>	<b>64 477</b>	<b>244 519</b>

### Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków wg terminów wymagalności:

	31-12-2025	31-12-2024
do 1 miesiąca	59 674	239 930
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 057	-
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 746	-
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	-	4 589
powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>64 477</b>	<b>244 519</b>

## 34. Zobowiązania wobec klientów

### Zasady rachunkowości

Zobowiązania wobec klientów są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania i wyceny zobowiązań finansowych zawarte są w nocie 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Klienci MŚP, Mikro i detaliczni	12 965 913	10 964 372
<i>rachunki bieżące/rozliczeniowe</i>	5 809 436	4 946 925
<i>lokaty terminowe</i>	7 156 477	6 017 447
Klienci korporacyjni	8 030 837	7 539 555
<i>rachunki bieżące/rozliczeniowe</i>	3 569 442	4 041 526
<i>lokaty terminowe</i>	4 461 395	3 498 029
Pozostali klienci	55 198	62 889
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych	416 394	505 694
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty	166 003	28 297
<b>Razem</b>	<b>21 634 345</b>	<b>19 100 807</b>

### Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności:

	31-12-2025	31-12-2024
do 1 miesiąca	14 342 141	11 807 082
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 982 339	3 893 174
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 192 609	1 833 404
powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	610 225	909 570
powyżej 1 roku do 5 lat	497 706	497 689
powyżej 5 lat	9 325	159 888
<b>Razem</b>	<b>21 634 345</b>	<b>19 100 807</b>

### 35. Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

#### Zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania i wyceny zobowiązań finansowych zawarte są w nocie 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe.

#### Dane finansowe

Seria	Waluta	Warunki Oprocentowania	Pierwotny termin wymagalności/ wykupu	Termin wymagalności / wykupu	Wartość nominalna	Stan zobowiązań	Wartość nominalna	Stan zobowiązań
					31-12-2025		31-12-2024	
Seria AC	PLN	WIBOR 6M + marża (kupony 6-miesięczne)	4 lata (z opcją wykupu po 3 latach)	2028-12-20	200 000	199 824	200 000	199 762
<b>Razem</b>					<b>200 000</b>	<b>199 824</b>	<b>200 000</b>	<b>199 762</b>

### 36. Zobowiązania podporządkowane

#### Zasady rachunkowości

Zobowiązania podporządkowane są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania i wyceny zobowiązań finansowych zawarte są w nocie 7.7. Aktywa i zobowiązania finansowe.

#### Dane finansowe

Seria	Waluta	Warunki oprocentowania	Pierwotny termin wymagalności/ wykupu	Termin wymagalności/ wykupu	Wartość nominalna	Stan zobowiązań	Wartość nominalna	Stan zobowiązań
					31-12-2025		31-12-2024	
Obligacje serii AB	PLN	WIBOR 6M + marża (kupony 6-miesięczne)	7 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	2030-09-05	100 000	102 458	100 000	102 838
Obligacje serii AD	PLN	WIBOR 6M + marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	2035-07-29	350 000	361 490	-	-
<b>Razem</b>					<b>450 000</b>	<b>463 948</b>	<b>100 000</b>	<b>102 838</b>

Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 października 2023 roku Bank otrzymał zgodę na zakwalifikowanie obligacji podporządkowanych serii AB o łącznej wartości 100.000tys zł do kapitału TIER II, zaś decyzją z dnia 21 sierpnia 2025 roku Bank otrzymał zgodę na zakwalifikowanie obligacji podporządkowanych serii AD o łącznej wartości 350.000 tys. zł.

W roku 2025 oraz 2024 Grupa BOŚ nie odnotowała żadnych opóźnień w płatnościach rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszyła żadnych innych postanowień umownych wynikających ze swoich zobowiązań.

## 37. Rezerwy

### Zasady rachunkowości

Rezerwy ujmuje się wówczas, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

1. na dzień bilansowy Grupa BOŚ posiada obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wydatkowania środków, wynikający ze zdarzeń przeszłych, przy czym do określenia istnienia tego obowiązku wykorzystywane są opinie prawne,
2. gdy prawdopodobieństwo zaistnienia wydatku z tytułu zaspokojenia roszczeń jest wyższe niż prawdopodobieństwo braku takiego wydatku oraz
3. gdy wielkość tego wydatku można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy wyceniane są w bieżącej wartości wydatków, które jak się oczekuje będą niezbędne do wypełnienia obowiązku, z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie (jeśli jest to istotne) oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. W przypadku dyskontowania kwoty przewidywanego wydatku, wzrost rezerwy spowodowany wpływem czasu wykazuje się jako koszt z tytułu odsetek.

#### *Rezerwa na zobowiązania finansowe*

Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe stanowią szacunek oczekiwanych strat kredytowych i są tworzone zgodnie z zasadami spójnymi z obowiązującymi dla odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych opisanych szczegółowo w nocie 20 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości.

#### *Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe*

Prawo do odprawy emerytalnej przysługuje każdemu pracownikowi, który osiągnie wiek emerytalny.

Odprawy emerytalne związane ze świadczeniami lub zasiłkami przedemerytalnymi oraz przejścia na emeryturę w ramach zwolnień grupowych nie są uwzględnione w obliczeniach i w przypadku ich wystąpienia w przyszłości, rezerwa taka powinna zostać przeliczona odrębnie.

Odprawa rentowa przysługuje pracownikowi, który nabył trwałą niezdolność do pracy uprawniającą do pobierania świadczenia rentowego w ramach ubezpieczenia społecznego.

Podstawa wymiaru zarówno odprawy emerytalnej, jak i rentowej obliczana jest na podstawie wynagrodzenia pracownika, liczonego jak ekwiwalent za urlop wypoczynkowy, w momencie nabycia uprawnień do odprawy.

Wysokość odprawy w zależności od posiadanego stażu pracy w Banku Ochrony Środowiska S.A. wynosi w relacji do podstawy wymiaru:

- do 10 lat pracy 100%
- po 10 latach pracy 200%
- po 15 latach pracy 250%

Do obliczeń przyjęte zostały wynagrodzenia pracowników wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Obliczenia wartości obecnej przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych dotyczą obecnej populacji pracowników Banku Ochrony Środowiska S.A. i nie uwzględniają pracowników, którzy będą przyjęci do pracy w przyszłości. Polegają na wyznaczeniu nabytego w roku następującym po dacie obliczeń prawa pracownika do określonej części odprawy zgodnie z metodą „*Projected Unit Credit*” obliczania aktuarialnej obecnej wartości przyszłych zobowiązań. Wartość nabytego przez pracownika prawa do określonej części odprawy, która ma być wypłacona w przyszłości obliczona została przy założeniu, że pracownik będzie utrzymywał ciągłość pracy w Banku do momentu wypłaty danego świadczenia i zdyskontowaniu na moment obliczeń.

Nabyte prawo do części świadczenia jest ilorazem obecnego stażu pracy pracownika i stażu pracy wymaganego do uzyskania odprawy emerytalnej i rentowej.

Odprawy rentowe obliczane są jako suma iloczynów prawdopodobieństw nabycia inwalidztwa w latach przyszłych dla osoby będącej w określonym wieku oraz nabytych praw do części świadczenia w każdym roku, w całym prognozowanym okresie i są zdyskontowane na moment waluacji. Nabyte prawo do części świadczenia z tytułu odprawy rentowej w każdym roku jest obliczane jako iloraz obecnego stażu pracy do stażu pracy w danym przyszłym roku.

Rezerwy na zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych ustalone są w oparciu o oszacowanie tego

rodzaju zobowiązań na podstawie modelu aktuarialnego. Stosowany przez jednostkę model aktuarialny, w celu ustalenia wartości bieżącej swoich zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia oraz tam, gdzie ma to zastosowanie kosztów przeszłego zatrudnienia, wykorzystuje metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych (czasami znaną pod nazwą metody świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy lub metody „świadczenie/staż pracy”), każdy okres wykonywania pracy jest postrzegany jako powodujący powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczeń i każda jednostka uprawnienia do świadczeń wyliczana jest oddzielnie przed wejściem w skład ostatecznego zobowiązania.

Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w całości w innych dochodach całkowitych.

Obecna wartość nabytych praw wyliczana jest przy założeniu wzrostu podstawy wymiaru odpraw do momentu wypłaty zgodnie ze stopą przyrostu płac.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku do oszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przyjęto stopę dyskontową w wysokości 5,0%. Przy zastosowaniu stopy dyskontowej 4,5% zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wynosiłyby na dzień 31 grudnia 2025 roku 6 718 tys. zł, natomiast przy stopie dyskontowej 5,5% zobowiązania te wynosiłyby 6 352 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku do oszacowania zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych przyjęto stopę dyskontową w wysokości 5,0%. Przy zastosowaniu stopy dyskontowej 4,5% zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych wynosiłyby na dzień 31 grudnia 2024 roku 6 482 tys. zł, natomiast przy stopie dyskontowej 5,5% zobowiązania te wynosiłyby 6 109 tys. zł.

#### *Rezerwa na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi*

Zasady tworzenia rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi opisane są w Nocie 19 Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych.

#### *Rezerwa na zwroty prowizji z tyt. wcześniejszej spłaty kredytów*

Rezerwa na zwrot kosztów kredytów w przypadku wcześniejszej spłaty została utworzona zgodnie z MSR 37 przyjmując założenia co do wcześniejszych spłat kredytów konsumenckich w zakresie stanu portfela kredytowego na dzień 31 grudnia 2025 roku.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Rezerwy na udzielone zobowiązania finansowe:	63 631	57 935
<i>otwarte linie kredytowe</i>	59 437	33 054
<i>gwarancje</i>	4 194	24 881
Rezerwa na świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne i rentowe	7 939	7 541
Inne rezerwy	284 038	297 502
<i>rezerwa na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi</i>	239 245	251 222
<i>rezerwa na zwroty prowizji z tyt. wcześniejszej spłaty kredytów</i>	193	225
<i>rezerwa na zwroty odsetek podwyższonych do czasu wpisu zabezpieczenia w postaci hipoteki</i>	668	1 315
<i>rezerwa na pozostałe zobowiązania i roszczenia</i>	43 932	43 992
<i>rezerwa na przyszłe płatności</i>	-	748
<b>Razem</b>	<b>355 608</b>	<b>362 978</b>

## Zmiana stanu rezerw

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>57 935</b>	<b>45 395</b>
<i>utworzenie rezerw na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych</i>	138 327	143 130
<i>rozwiązanie rezerw na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych</i>	- 132 631	- 130 590
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>63 631</b>	<b>57 935</b>
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 541</b>	<b>5 697</b>
<i>utworzenie rezerw</i>	1 240	2 018
<i>wykorzystanie rezerw</i>	- 462	- 174
<i>rozwiązanie rezerwy</i>	- 380	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 939</b>	<b>7 541</b>
<b>Rezerwa na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>251 222</b>	<b>164 000</b>
<i>utworzenie rezerw</i>	73 999	130 584
<i>różnice kursowe z wyceny rezerw</i>	- 3 240	- 5 694
<i>wykorzystanie rezerw</i>	- 82 736	- 37 668
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>239 245</b>	<b>251 222</b>
<b>Rezerwa na zwroty prowizji z tyt. wcześniejszej spłaty kredytów</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>225</b>	<b>171</b>
<i>utworzenie rezerw</i>	61	167
<i>wykorzystanie rezerw</i>	- 49	- 113
<i>rozwiązanie rezerw</i>	- 44	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>193</b>	<b>225</b>
<b>Rezerwa na zwroty odsetek podwyższonych do czasu wpisu zabezpieczenia w postaci hipoteki</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 315</b>	<b>1 880</b>
<i>utworzenie rezerw</i>	46	237
<i>wykorzystanie rezerw</i>	- 441	- 369
<i>rozwiązanie rezerw</i>	- 252	- 433
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>668</b>	<b>1 315</b>

<b>Rezerwa na pozostałe zobowiązania i roszczenia</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>43 992</b>	<b>39 146</b>
<i>utworzenie rezerw</i>	3 861	7 992
<i>rozwiązanie rezerw</i>	- 3 921	- 3 146
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>43 932</b>	<b>43 992</b>
<b>Rezerwa na przyszłe płatności</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>748</b>	<b>-</b>
<i>utworzenie rezerw</i>	-	2 174
<i>wykorzystanie rezerw</i>	- 748	- 1 426
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>748</b>
<b>Razem stan rezerw na koniec okresu</b>	<b>355 608</b>	<b>362 978</b>

**Wartość obecna przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych wobec pracowników zatrudnionych na dzień 31 grudnia 2025 roku:**

	<b>31-12-2025</b>	<b>31-12-2024</b>
<b>Stopa przyrostu płac</b>	<b>2%-3,5%</b> <b>(3,5%</b> <b>w 2025)</b>	<b>4.5% - 5,2%</b> <b>(4.5%</b> <b>w 2024)</b>
Stopa procentowa dla przyszłych zobowiązań z tytułu:		
<i>odpraw emerytalnych i rentowych</i>	5,0%-5,2%	5,0%- 5,6%
Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach w odniesieniu do omawianych programów zdefiniowanych świadczeń:		
Koszt świadczeń:		
Koszt bieżącego zatrudnienia	915	1 650
Koszt przeszłego zatrudnienia i (zysk)/strata z rozliczenia	- 10	52
Koszt odsetkowy netto	373	258
<b>Składniki kosztów programu zdefiniowanych świadczeń ujęte w wyniku finansowym</b>	<b>1 278</b>	<b>1 960</b>
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu zdefiniowanych świadczeń:		
Aktuarialne zyski i straty wynikające ze zmian założeń finansowych	- 428	1 189
<b>Składniki kosztów programu zdefiniowanych świadczeń ujęte w pozostałych całkowitych dochodach</b>	<b>- 428</b>	<b>1 189</b>
<b>Razem</b>	<b>850</b>	<b>3 149</b>

### Zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń

	31-12-2025	31-12-2024
Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach w odniesieniu do omawianych programów zdefiniowanych świadczeń:		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>7 541</b>	<b>5 697</b>
Koszt bieżących świadczeń	915	613
Koszt odsetkowy	373	202
(Zyski)/straty z przeszacowania:		
Aktuarialne zyski i straty wynikające ze zmian założeń finansowych	- 428	1 189
Świadczenia wypłacone	- 462	- 160
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>7 939</b>	<b>7 541</b>

Grupa BOŚ szacuje, że wpływ korzyści ekonomicznych wynikający z realizacji tych rezerw nastąpi w prezentowanych okresach:

	31-12-2025	31-12-2024
do 1 roku	1 332	1 218
powyżej 1 roku do 5 lat	2 451	2 120
powyżej 5 lat do 10 lat	2 303	2 196
powyżej 10 lat do 20 lat	1 654	1 773
powyżej 20 lat	199	234
<b>Razem</b>	<b>7 939</b>	<b>7 541</b>

**Rezerwy na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi oraz z tytułu zwrotu prowizji utworzone zostały w wysokości przewidywanych wpływów korzyści ekonomicznych w prezentowanych poniżej okresach:**

	01-01-2025 31-12-2025		01-01-2024 31-12-2024	
	Kwota	Przewidywany wpływ korzyści	Kwota	Przewidywany wpływ korzyści
Rezerwa na zobowiązania wobec klientów	29 505	do roku	30 350	do roku
Rezerwa na pozostałe zobowiązania i roszczenia	14 427		13 642	
	5 057	do roku	3 829	do roku
	9 370	powyżej roku	9 813	powyżej roku
Rezerwa na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi	239 245		251 222	
	183 001	do roku	126 802	do roku
	56 244	powyżej roku	124 420	powyżej roku
Rezerwa na zwroty prowizji z tyt. wcześniejszej spłaty kredytów	193		225	
	64	do roku	75	do roku
	129	powyżej roku	150	powyżej roku
Rezerwa na zwroty odsetek podwyższonych do czasu wpisu zabezpieczenia w postaci hipoteki	668		1 315	
	223	do roku	438	do roku
	445	powyżej roku	877	powyżej roku
Rezerwa na przyszłe płatności	-		748	
	-	do roku	748	do roku
<b>Razem</b>	<b>284 038</b>		<b>297 502</b>	

Łączna wartość postępowań będących w toku w prezentowanych okresach:

	31-12-2025	31-12-2024
Grupa BOŚ jest pozwana	848 831	925 522
Grupa BOŚ jest powodem	291 886	263 491

Zdaniem Zarządu Banku ryzyko związane z powyższymi postępowaniami, za wyjątkiem tych, które zostały objęte rezerwami na roszczenia, oceniane jest na poziomie możliwym, ale nie prawdopodobnym. Wszelkie ryzyka wiążące się z postępowaniami toczącymi się przed sądem lub organami administracji publicznej są odpowiednio zabezpieczone poziomem rezerw.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank nie prowadził istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta, tj. takich, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

## 38. Odroczonego podatek dochodowy

### Zasady rachunkowości

Zasady dotyczące ujmowania aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego są opisane w nocie 22 Obciążenia podatkowe.

Odroczony podatek dochodowy obliczany jest w stosunku do wszystkich różnic przejściowych przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego w wysokości 23%.

### Dane finansowe

#### Stan odroczonego podatku dochodowego

REZERWA I AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31-12-2025	Rachunek zysków i strat	Inne dochody całkowite	31-12-2024
<i>odsetki naliczone od kredytów, pożyczek, papierów wartościowych</i>	86 363	16 656	-	69 707
<i>różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, w tym umów leasingowych</i>	59 903	4 429	-	55 474
<i> dodatnia wycena papierów wartościowych i instrumentów finansowych</i>	69 894	64 438	- 29 769	35 225
<i> prowizja do rozliczenia</i>	6 063	- 8 148	-	14 211
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>222 223</b>	<b>77 375</b>	<b>- 29 769</b>	<b>174 617</b>
<i> odpisy na oczekiwane straty kredytowe</i>	146 036	20 358	-	125 678
<i> rezerwa na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w zakresie Programu Ugód</i>	17 766	4 044	-	13 722
<i> odsetki naliczone od depozytów i papierów wartościowych</i>	93 084	- 3 309	-	96 393
<i> rezerwa na koszty rzeczowe i osobowe</i>	21 923	5 889	-	16 034
<i> ujemna wycena papierów wartościowych i instrumentów finansowych</i>	30 144	2 743	- 865	28 266
<i> pozostałe</i>	10 340	6 725	-	3 615
<i> odsetki otrzymane od papierów wartościowych uprzednio zakupione przez Bank</i>	23 043	6 154	-	16 889
<i> prowizje do rozliczenia</i>	29 860	7 611	-	22 249
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>372 196</b>	<b>50 215</b>	<b>- 865</b>	<b>322 846</b>
<b>Łączny efekt różnic przejściowych - aktywa netto</b>	<b>149 973</b>	<b>- 27 160</b>	<b>28 904</b>	<b>148 229</b>

REZERWA I AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31-12-2024	Rachunek zysków i strat	Inne dochody całkowite	31-12-2023
<i>odsetki naliczone od kredytów, pożyczek, papierów wartościowych</i>	69 707	7 909	-	61 798
<i>różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, w tym umów leasingowych</i>	55 474	27 536	-	27 938
<i> dodatnia wycena papierów wartościowych i instrumentów finansowych</i>	35 225	- 18 182	3 950	49 457
<i> prowizja do rozliczenia</i>	14 211	18	-	14 193
<i> pozostałe</i>	-	- 187	-	187
<i> IBNR zaliczony do kosztów podatkowych w latach ubiegłych</i>	-	- 249	-	249
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>174 617</b>	<b>16 845</b>	<b>3 950</b>	<b>153 822</b>
<i> odpisy na oczekiwane straty kredytowe</i>	125 678	- 2 948	-	128 626
<i> rezerwa na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w zakresie Programu Ugód</i>	13 722	336	-	13 386
<i> odsetki naliczone od depozytów i papierów wartościowych</i>	96 393	21 150	-	75 243
<i> rezerwa na koszty rzeczowe i osobowe</i>	16 034	3 998	-	12 036
<i> ujemna wycena papierów wartościowych i instrumentów finansowych</i>	28 266	- 11 354	4 258	35 362
<i> pozostałe</i>	3 615	- 603	-	4 218
<i> odsetki otrzymane od papierów wartościowych uprzednio zakupione przez Bank</i>	16 889	2 818	-	14 071
<i> prowizje do rozliczenia</i>	22 249	- 6 015	-	28 264
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>322 846</b>	<b>7 382</b>	<b>4 258</b>	<b>311 206</b>
<b>Łączny efekt różnic przejściowych - aktywa netto</b>	<b>148 229</b>	<b>- 9 463</b>	<b>308</b>	<b>157 384</b>

Grupa BOŚ dokonała analizy odzyskiwalności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały rozpoznane do wysokości dochodu do opodatkowania, który zgodnie z dostępnymi szacunkami zostanie osiągnięty w okresach przyszłych.

## 39. Zobowiązania z tytułu leasingu

### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu zawarte są w nocie 31 Prawo do użytkowania – leasing.

Zobowiązania z tytułu umów najmu nieruchomości dotyczą powierzchni użytkowanych przez Bank w ramach działalności operacyjnej.

Dla umów zawartych w EUR poziom miesięcznej raty wynagrodzenia w kwocie netto, stanowi równowartość w złotych (liczonej według średniego kursu NBP) sumy opłat za wynajmowany rodzaj powierzchni określonych jako iloczyn ceny netto wyrażonej w EUR za metr kwadratowy danego rodzaju powierzchni oraz faktycznie wynajmowanej powierzchni danego rodzaju wraz z należnym podatkiem VAT.

Dla umów zawartych w PLN poziom miesięcznej raty wynagrodzenia w kwocie netto, stanowi równowartość sumy opłat za wynajmowany rodzaj powierzchni określonych jako iloczyn ceny netto za metr kwadratowy danego rodzaju powierzchni oraz faktycznie wynajmowanej powierzchni danego rodzaju wraz z należnym podatkiem VAT.

Stawki miesięczne rat wynagrodzenia podlegają waloryzacji o wskaźnik i w terminach określonych w umowie. Umowy zawarte w EUR waloryzowane są o indeksy stosowane na terenie Unii Europejskiej. Umowy zawarte w PLN waloryzowane są o wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych za okres poprzedni ogłaszany przez Prezesa GUS.

Umowy nie przewidują prawa do nabycia nieruchomości.

Umowy zawierane są na czas określony, w części umów nie ma możliwości ich wypowiedzenia, w niektórych z nich zawarte jest zastrzeżenie wcześniejszego rozwiązania lub wygaśnięcia pod warunkiem likwidacji placówki, w takim przypadku obowiązuje termin wypowiedzenia 6 lub 12 miesięcy. W części umów wprowadzony jest zapis o możliwości jej przedłużenia na dotychczasowych warunkach na podstawie oświadczenia woli leasingodawcy złożonego na piśmie na 6 miesięcy przed upływem terminu zakończenia umowy.

### Dane finansowe

#### Terminy wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu

	31-12-2025		
	Nieruchomości i grunty	Samochody	Razem
do 1 roku	3 759	518	4 277
powyżej 1 roku do 5 lat	31 680	193	31 873
powyżej 5 lat	216	-	216
<b>Razem</b>	<b>35 655</b>	<b>711</b>	<b>36 366</b>
	31-12-2024		
	Nieruchomości i grunty	Samochody	Razem
do 1 roku	4 918	801	5 719
powyżej 1 roku do 5 lat	38 873	491	39 364
powyżej 5 lat	268	-	268
<b>Razem</b>	<b>44 059</b>	<b>1 292</b>	<b>45 351</b>

### Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów wyłączonych

31-12-2025	Nieruchomości	Samochody	Razem
niska wartość	523	-	523
krótkoterminowe	1 157	188	1 345
<b>Razem</b>	<b>1 679</b>	<b>188</b>	<b>1 868</b>

31-12-2024	Nieruchomości	Samochody	Razem
niska wartość	783	-	783
krótkoterminowe	1 305	94	1 400
<b>Razem</b>	<b>2 088</b>	<b>94</b>	<b>2 183</b>

## 40. Pozostałe zobowiązania

### Zasady rachunkowości

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, natomiast rezerwy na przyszłe płatności w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wartości niezbędnej do wypełnienia obecnego obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego.

Bierne rozliczenia międzyokresowe to koszty dotyczące bieżącego okresu, które zostaną zapłacone przez Grupę BOŚ w okresach przyszłych.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe wycenia się zgodnie z zasadami wyceny obowiązującymi dla poszczególnych kategorii zobowiązań.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Rozliczenia międzybankowe	50 952	25 817
Zobowiązania wobec kontrahentów DM BOŚ	121 185	90 846
Rozliczenia międzyokresowe bierne	96 421	82 965
Rozliczenia publiczno-prawne	46 107	56 126
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	95 949	90 047
Prowizje do rozliczenia w czasie	7 735	8 065
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	1 309	1 248
Rezerwa na zwroty prowizji z tyt. wcześniejszej spłaty kredytów	1 461	1 900
Przychody pobierane z góry	20 717	1 825
Pozostałe	446	615
<b>Razem</b>	<b>442 282</b>	<b>359 454</b>

## 41. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Zobowiązania warunkowe:</b>	<b>4 385 491</b>	<b>3 673 653</b>
Finansowe, w tym:	4 111 539	3 167 402
otwarte linie kredytowe w tym:	4 101 119	3 155 237
<i>odwołalne</i>	3 505 573	2 641 328
<i>nieodwołalne</i>	595 546	513 909
otwarte akredytywy importowe	8 622	12 165
promesy udzielenia kredytu w tym:	1 798	-
<i>nieodwołalne</i>	1 798	-
Gwarancyjne, w tym:	238 176	449 583
<i>poręczenia i gwarancje spłaty kredytu</i>	28 048	13 910
<i>gwarancje właściwego wykonania kontraktu</i>	210 128	435 673
Gwarantowanie emisji	35 776	56 668
<b>Aktywa warunkowe:</b>	<b>1 856 574</b>	<b>1 942 893</b>
Finansowe, w tym:	386 410	4 300
<i>otwarte linie kredytowe</i>	317 003	-
<i>pozostałe</i>	69 407	4 300
Gwarancyjne	1 441 713	1 913 394
Inne	28 451	25 199
<b>Aktywa i zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>6 242 065</b>	<b>5 616 546</b>

Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank posiada zobowiązania warunkowe o wartości 14 552 tys. zł z tytułu tzw. ofert wiążących, wynikające z przekazania klientowi pozytywnej decyzji o udzieleniu kredytu hipotecznego, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2024 roku kwota ta wynosiła 1 431 tys. zł.

## 42. Postępowania sądowe i administracyjne

### Ryzyko prawne dotyczące kredytów mieszkaniowych, zabezpieczonych hipotecznie powiązanych z kursem waluty obcej

Wyroki sądowe zapadające po orzeczeniu z dnia 03 października 2019 roku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) w sprawie C-260/18 w zdecydowanej większości są niekorzystne dla banków.

Bank na bieżąco monitoruje orzecznictwo zarówno krajowe jak i TSUE, dokonując oceny ryzyka prawnego związanego z kredytami powiązanych z kursem walut obcych i uwzględnia w swoich analizach to, iż niekorzystne dla banków orzecznictwo polskich sądów oraz wyroki TSUE wpływają na liczbę postępowań sądowych i wartość dochodzonych roszczeń.

W 2021 roku BOŚ SA razem z grupą innych banków podjął się realizacji zadania polegającego na wypracowaniu oferty ugód dla klientów zawieranych na zasadzie dobrowolności, na mocy których kredyty oparte na walucie obcej podlegają rozliczeniu tak, jakby od początku były kredytami złotowymi z oprocentowaniem według stawki WIBOR oraz odpowiedniej marży.

Po uzyskaniu akceptacji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (uchwała nr 4/2021 z dnia 08 grudnia 2021 roku), Bank wdrożył z dniem 31 stycznia 2022 roku. Program Ugód BOŚ S.A. oparty na założeniach Przewodniczącego KNF. W 2025 roku zostało zawartych łącznie 628 ugód, w tym 56 w ramach Programu Ugód, podczas gdy w 2024 roku zawarto 414 ugód, w tym 204 w ramach Programu Ugód.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku przed sądami zawisły łącznie 1 904 sprawy przeciwko Bankowi, dotyczące kredytów i pożyczek denominowanych do walut obcych (głównie do CHF a także do USD i EUR), w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 776 394,56 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2024 roku spraw zawisłych przed sądami było odpowiednio 2 163 o wartości przedmiotu sporu 857 269,86 tys. zł. Zgłaszane w pozwach roszczenia wywodzone z umów kredytów i pożyczek powiązanych z kursem waluty obcej generalnie dotyczą uznania umowy kredytu/pożyczki za nieważną i zasądzenia zwrotu zapłaconych rat kredytowych oraz innych opłat związanych z kredytem/pożyczką.

Informacje dotyczące utworzonych rezerw na ryzyko prawne kredytów i pożyczek powiązanych z kursem waluty obcej zawarte są w notcie 19. Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych.

### Sankcja kredytu darmowego – kredyty konsumenckie

Bank odnotował wpływ powództw dotyczących kredytów konsumenckich, w których kredytobiorcy podnoszą zarzuty naruszenia przepisów ustawy z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim, skutkujących zastosowaniem sankcji kredytu darmowego.

Konsumenci zarzucają Bankowi niedopełnienie obowiązków informacyjnych związanych ze zmiennym oprocentowaniem kredytu, błędne określenie kosztów kredytu, kwestionują zasadność oprocentowania skredytowanej prowizji przygotowawczej i opłat związanych z udzieleniem kredytu.

Skuteczne podniesienie zarzutów naruszenia przepisów ustawy o kredycie konsumenckim i skorzystanie przez konsumenta z sankcji kredytu darmowego nie oznacza nieważności umowy o kredyt konsumencki, umowa pozostaje w obrocie prawnym, ale Bank traci przychody z odsetek.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku przed sądami zawisło łącznie 59 spraw dot. sankcji kredytu darmowego, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 1 801, 22 tys. zł., podczas gdy na dzień 31 grudnia 2024 zawisło łącznie 40 spraw o wartości przedmiotu sporu wynoszącej 1 116,56 tys. zł.

### Certyfikaty uczestnictwa

W latach 2015-2017 Bank pośredniczył w dystrybucji certyfikatów inwestycyjnych kilku funduszom inwestycyjnych. Fundusze te, zgodnie z obowiązującymi przepisami podlegały nadzorowi właściwych organów. W związku z sytuacją finansową i stanem prawnym niektórych funduszy inwestycyjnych część nabywców certyfikatów inwestycyjnych zgłosiło w stosunku do Banku roszczenia odszkodowawcze.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku przed sądami zawisło łącznie 45 spraw dot. certyfikatów inwestycyjnych, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 24 511,57 tys. zł., podczas gdy na dzień 31 grudnia 2024 roku zawisły 44 sprawy o wartości przedmiotu sporu wynoszącej 24 581,82 tys. zł.

Bank na bieżąco monitoruje możliwości wykupu certyfikatów przez fundusze i aktualizuje ryzyko prawne Banku związane z negatywnymi rozstrzygnięciami sądowymi i koniecznością realizacji wyroków. Na tej podstawie na dzień 31 grudnia 2025 roku została utworzona rezerwa w kwocie 11 248,79 tys. zł., podczas gdy na 31 grudnia 2024 roku rezerwa wynosiła 10 500,60 tys. zł.

### Postępowanie UOKiK

W dniu 13 lutego 2024 roku doręczono do Banku zawiadomienie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 08 lutego 2024 roku o wszczęciu postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Prezes UOKiK postawił Bankowi zarzuty polegające na:

1. niedokonywaniu – nie później niż w terminie D+1 (tj. do końca dnia roboczego następującego po dniu otrzymania od konsumenta stosownego zgłoszenia nieautoryzowanej transakcji płatniczej), zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej lub przywrócenia obciążonego rachunku do stanu, jaki istniałby, gdyby nie miała miejsca nieautoryzowana transakcja płatnicza, pomimo braku zaistnienia przesłanek uprawniających Bank do niedokonania ww. czynności (tj. gdy Bank posiada uzasadnione i należyte udokumentowane podstawy, aby podejrzewać oszustwo konsumenta i poinformował o tym podejrzeniu organy ścigania lub w przypadku, gdy powiadomienie o wystąpieniu nieautoryzowanej transakcji płatniczej Bank otrzymał od konsumenta po upływie 13 miesięcy od dnia obciążenia jego rachunku płatniczego),
2. przekazywaniu konsumentom – w odpowiedziach udzielanych na ich zgłoszenia dotyczące wystąpienia nieautoryzowanych transakcji płatniczych – informacji o weryfikacji przez Bank prawidłowego użycia instrumentu płatniczego poprzez posłużenie się indywidualnymi danymi uwierzytelniającymi w sposób sugerujący, że wykazanie przez Bank wyłącznie uwierzytelnienia transakcji jest równoznaczne z ich autoryzacją, co prowadzi do wyłączenia odpowiedzialności Banku. Innymi słowy, Prezes UOKiK zarzuca Bankowi, że Bank przekazuje konsumentom w odpowiedziach informację wskazującą, że uwierzytelnienie transakcji jest równoznaczne z jej autoryzacją.

Kwestia ta dotyczy znacznej części podmiotów sektora bankowego i stanowi przedmiot wystąpień Związku Banków Polskich do UOKiK. W ramach postępowania w 2024 roku Bank przesłał do UOKiK dwa pisma:

1. pismo z dnia 25 listopada 2024 roku – w którym Bank poinformował Prezesa UOKiK o podjętych w Banku w 2024 roku działaniach mających na celu usprawnienie sposobu obsługi zgłoszeń nieautoryzowanych transakcji płatniczych oraz usprawnienie metod edukowania swoich klientów o cyberzagrożeniach. W piśmie zostało szczegółowo opisane, w jakich obszarach Bank podjął działania:
  - obszar techniczny – działania techniczno-informatyczne podjęte w celu zwiększenia bezpieczeństwa oferowanych narzędzi,
  - obszar edukacyjny - kierowane do klientów akcje informacyjne mające na celu zwiększenie świadomości klientów w zakresie cyberzagrożeń,
  - obszar formalnoprawny - zmiana w zakresie rozumienia pojęcia „autoryzacja” oraz modyfikacja ścieżki rozpatrywania zgłoszeń nieautoryzowanych transakcji płatniczych,
2. pismo z dnia 19 grudnia 2024 roku – w którym Bank poinformował Prezesa UOKiK o opracowaniu nowej ścieżki rozpatrywania zgłoszeń nieautoryzowanych transakcji (która wychodzi naprzeciw oczekiwaniom Prezesa UOKiK). Bank przedstawił opis głównych zasad uwzględnionych w nowej procedurze, jak również wskazał, że zmiany obejmują również wymiar praktyczny, co znajduje odzwierciedlenie w zmianach w wewnętrznej organizacji Banku – w odniesieniu do sposobu rozpatrywania zgłoszeń nieautoryzowanych transakcji płatniczych, jak również w przeprowadzanych szkoleniach pracowników. Wśród najważniejszych zasad przewidzianych w nowej procedurze należy wymienić:
  - rozróżnienie autoryzacji i uwierzytelnienia,
  - badanie uwierzytelnienia i autoryzacji,
  - indywidualne podejście do każdego zgłoszenia,
  - przeprowadzanie postępowania wyjaśniającego celem szczegółowego zbadania okoliczności zdarzenia, w ramach którego doszło do nieautoryzowanej transakcji.

W dniu 10 kwietnia 2025 roku wysłane zostało do UOKiK kolejne pismo, w którym Bank wskazuje na zaniechanie stosowania praktyk zarzucanych Bankowi przez Prezesa UOKiK w postanowieniu o wszczęciu postępowania, opisuje sposób rozpatrywania zgłoszeń nieautoryzowanych transakcji płatniczych w oparciu o nową procedurę (obowiązującą od 01 stycznia 2025 roku) oraz przedstawia propozycje usunięcia skutków praktyk zarzucanych Bankowi przez Prezesa UOKiK. W piśmie tym Bank zawarł również wstępne założenia zobowiązania Banku i wnioski o zakończenie postępowania poprzez wydanie decyzji zobowiązującej w oparciu o art. 28 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów.

W dniu 29 lipca 2025 roku Bank otrzymał z UOKiK propozycję sentencji decyzji zobowiązującej, która ma stanowić punkt wyjścia do wypracowania jednolitego, modelowego zobowiązania dla wszystkich banków. W dniu 12 września 2025 roku kancelaria reprezentująca Bank przekazała do Delegatury UOKiK w Gdańsku stanowisko Banku odnośnie otrzymanej propozycji jednolitej sentencji zobowiązania, w którym sformułowała szereg wątpliwości dotyczących zaproponowanej treści zobowiązania. W piśmie tym podtrzymany został wniosek o wydanie wobec Banku decyzji zobowiązującej, Bank nadal dąży do tego, aby w ramach postępowania została wydana decyzja zobowiązująca w trybie art. 28 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów.

Do końca grudnia 2025 roku Bank nie otrzymał z UOKiK odpowiedzi na ww. pismo z 12 września 2025 roku. Bank nie zna terminu zakończenia postępowania, aczkolwiek pismem z dnia 03 grudnia 2025 roku Dyrektor Delegatury UOKiK w Gdańsku poinformował Bank, w imieniu Prezesa UOKiK, o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania do dnia 30 czerwca 2026 roku.

W dniu 05 marca 2026 roku Rzecznik Generalny przy TSUE wydał opinię w sprawie C-70/25 (sprawa toczy się z wniosku Sądu Rejonowego w Koszalinie o wydanie orzeczenia w trybie prejudycjalnym, a dotyczy zagadnienia zwrotu przez banki kwot nieautoryzowanych transakcji płatniczych). W swojej opinii Rzecznik Generalny wyraził stanowisko, zgodnie z którym rażące niedbalstwo klienta nie daje podstaw do odmowy niezwłocznego zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji. Jeżeli bank ustali, że klient umyślnie lub w wyniku rażącego zaniedbania nie dochował jednego z obowiązków związanych w szczególności z indywidualnymi danymi uwierzytelniającymi, bank może zażądać od klienta pokrycia odpowiednich strat (ale powinien najpierw zwrócić klientowi kwotę transakcji zgłoszonej jako nieautoryzowana). Jeżeli klient odmówi zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji, to do banku należy wszczęcie postępowania sądowego przeciwko klientowi w celu odzyskania wypłaconej kwoty (tj. w celu pokrycia poniesionej straty).

Powyższe stanowisko jest opinią Rzecznika Generalnego, tj. nie przesądza o treści wyroku, jaki w sprawie wyda TSUE.

Bank na bieżąco analizuje ryzyko prawne Banku związane z praktykami stosowanymi przy rozstrzyganiu zgłaszanych przez konsumentów nieautoryzowanych transakcjach płatniczych.

### **Postępowanie KNF**

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 27 kwietnia 2023 roku wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na Bank Ochrony Środowiska S.A. na podstawie art. 147 pkt 4 lit. a, pkt 5, pkt 11 oraz 13 ustawy o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy i Finansowaniu terroryzmu dotyczącej postępowania będącego wynikiem przeprowadzonej kontroli. KNF po raz kolejny przedłużył termin planowanego zakończenia postępowania. Na obecnym etapie nie jest możliwe określenie skutków finansowych postępowania.

### **Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych dotyczących stawki WIBOR**

Bank odnotował wpływ powództw dotyczących kredytów hipotecznych w złotych, w których kredytobiorcy podnoszą zarzuty dotyczące WIBORU jako wskaźnika referencyjnego stosowanego przy ustalaniu oprocentowania kredytów według zmiennej stopy procentowej oraz zarzuty dotyczące realizacji obowiązku informacyjnego w zakresie ryzyka związanego z zawarciem umowy kredytu hipotecznego opartego o zmienną stopę procentową.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku przed sądami zawisło łącznie 16 spraw dot. kredytów hipotecznych złotych w których kwestionowany jest WIBOR, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 5 186,81 tys. zł.

Grupa nie utworzyła rezerwy z tego tytułu w związku z pozytywnymi rokowaniami co do ostatecznych rozstrzygnięć sądowych.

### **Postępowanie UODO**

Prezes UODO wszczął w dniu 29 września 2023 roku postępowanie administracyjne w sprawie przetwarzania przez Bank danych osobowych klientów i potencjalnych klientów Banku w związku z ich profilowaniem. Przedmiotem postępowania są dwa naruszenia przepisów o ochronie danych osobowych, które zostały stwierdzone w trakcie kontroli przeprowadzonej w Banku w 2022 roku. Prezes UODO po ocenie okoliczności może nałożyć administracyjną karę pieniężną lub inne sankcje o charakterze niefinansowym. Na obecnym etapie nie jest możliwe określenie możliwych skutków finansowych postępowania.

W 2025 roku Prezes UODO nie przekazał Bankowi informacji o dalszych czynnościach w ramach prowadzonego postępowania administracyjnego.

### 43. Działalność maklerska

Działalność maklerska odnosi się do Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

Poniżej zaprezentowane dane dotyczą instrumentów finansowych przechowywanych na rachunkach papierów wartościowych klientów i podane są w wartości godziwej:

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Zdematerializowane papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym</b>		
Akcje notowane i prawa do akcji notowanych zapisane na rachunkach papierów wartościowych	12 259 945	11 371 708
Pozostałe papiery wartościowe zapisane na rachunkach papierów wartościowych klientów	9 366 781	5 919 574
Pozostałe instrumenty finansowe klientów	304 700	236 736
Prawa majątkowe notowane na TGE	380 787	309 790
Papiery wartościowe przechowywane w formie rejestrów	1 412	23 726
<i>obligacje</i>	<i>1 412</i>	<i>23 726</i>
<b>Razem papiery wartościowe klientów</b>	<b>22 313 625</b>	<b>17 861 534</b>

## 44. Kapitał podstawowy

### Zarejestrowany kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kapitał zakładowy wynosił 929 477 tys. zł i nie uległ zmianie wobec stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	O	zwykłe	236 700	2 367	opłacone	09-01-91	01-01-92
B	O	zwykłe	1 263 300	12 633	opłacone	11-03-92	01-01-93
C	O	zwykłe	477 600	4 776	opłacone	30-12-92	01-01-93
C	O	zwykłe	22 400	224	wkład niepieniężny	30-12-92	01-01-93
D	O	zwykłe	1 300 000	13 000	opłacone	30-12-93	01-01-94
E	O	zwykłe	647 300	6 473	opłacone	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe	15 500	155	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe	37 200	372	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
F	O	zwykłe	1 500 000	15 000	opłacone	30-12-94	01-01-95
G	O	zwykłe	1 260 000	12 600	opłacone	30-06-95	01-01-96
H	O	zwykłe	670 000	6 700	opłacone	30-06-95	01-01-96
I	O	zwykłe	70 000	700	opłacone	30-06-95	01-01-96
J	O	zwykłe	1 055 000	10 550	opłacone	21-06-96	01-01-96
K	O	zwykłe	945 000	9 450	opłacone	21-06-96	01-01-96
L	O	zwykłe	1 200 000	12 000	opłacone	29-11-96	01-01-96
M	O	zwykłe	2 500 000	25 000	opłacone	07-05-98	01-01-97
N	O	zwykłe	1 853 000	18 530	opłacone	13-06-07	01-01-07
O	O	zwykłe	1 320 245	13 202	wkład niepieniężny	25-06-10	01-01-10
P	O	zwykłe	6 500 000	65 000	opłacone	15-06-12	01-01-11
U	O	zwykłe	40 000 000	400 000	opłacone	12-07-17	01-01-16
V	O	zwykłe	30 074 426	300 744	opłacone	04-07-18	01-01-18
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>92 947 671</b>				
<b>Kapitał zakładowy wg wartości nominalnej razem</b>				<b>929 477</b>			
<b>Kapitał zakładowy razem</b>				<b>929 477</b>			

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Bank akcji wynosiła 92 947 671 i nie zmieniła się wobec stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

**Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku:**

Akcjonariusz	31-12-2025		31-12-2024	
	Liczba głosów na WZ (akcji)	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (w kapitale zakładowym)	Liczba głosów na WZ (akcji)	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (w kapitale zakładowym)
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	53 951 960	58,05	53 951 960	58,05
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	8 000 000	8,61	8 000 000	8,61
Dyrekcja Generalna Lasów Państwowych	5 148 000	5,54	5 148 000	5,54

Na pozostałych akcjonariuszy przypada łącznie 27,8% udziałów w kapitale zakładowym Banku.

Na dzień sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie są znane zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

**Akcje własne**

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank posiadał 37 775 akcji własnych, które reprezentują 0,04% kapitału zakładowego i 0,04% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Bank, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, nie jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z akcji własnych.

**Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej**

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2024 roku kapitał zapasowy wynosił 532 851 tys. zł.

## 45. Kapitał z aktualizacji wyceny

	31-12-2025	31-12-2024
Przeszacowanie składników aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne całkowite dochody	176 206	61 814
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	1 028	600
Odroczony podatek dochodowy	- 40 763	- 11 859
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>136 471</b>	<b>50 555</b>

### Zmiana stanu kapitału z aktualizacji wyceny

<b>Stan na 01 stycznia 2025</b>	<b>50 555</b>
Zwiększenie z tytułu:	1 430 795
<i>wyceny inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	1 430 365
<i>przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	430
Zmniejszenie z tytułu:	-1 315 975
<i>wyceny inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-1 315 973
<i>przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	-2
Odroczony podatek dochodowy	-28 904
<b>Stan na 31 grudnia 2025</b>	<b>136 471</b>
<b>Stan na 01 stycznia 2024</b>	<b>49 245</b>
Zwiększenie z tytułu:	511 544
<i>wyceny inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	511 544
Zmniejszenie z tytułu:	-509 926
<i>wyceny inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-508 737
<i>przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	-1 189
Odroczony podatek dochodowy	-308
<b>Stan na 31 grudnia 2024</b>	<b>50 555</b>

## 46. Zyski zatrzymane

Na zyski zatrzymane składają się: pozostały kapitał zapasowy, fundusz ogólnego ryzyka oraz niepodzielony wynik finansowy.

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Pozostały kapitał zapasowy:</b>	<b>791 638</b>	<b>694 252</b>
<i>utworzony ustawowo</i>	44 000	44 000
<i>utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość</i>	743 313	645 927
<i>inny</i>	4 325	4 325
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe:</b>	<b>23 605</b>	<b>23 605</b>
<i>fundusz na działalność maklerską</i>	22 249	22 249
<i>inne</i>	1 356	1 356
<b>Fundusz ogólnego ryzyka</b>	<b>48 302</b>	<b>48 302</b>
<b>Niepodzielony wynik finansowy</b>	<b>-21 036</b>	<b>-48 164</b>
<i>niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>	-145 550	-127 820
<i>wynik netto bieżącego okresu</i>	124 514	79 656
<b>Zyski zatrzymane, razem</b>	<b>842 509</b>	<b>717 995</b>

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto w wysokości co najmniej 8% zysku netto, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być przeznaczona jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto niezależnie od kapitału zapasowego z przeznaczeniem na pokrycie szczególnych strat i wydatków.

O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Fundusz ogólnego ryzyka przeznaczony na niezidentyfikowane ryzyka w działalności Banku tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto, zgodnie z zasadami określonymi w przepisach prawa bankowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. podjęło w dniu 17 czerwca 2025 roku Uchwałę w sprawie podziału zysku netto Banku za 2024 rok.

Zysk netto Banku za 2024 rok w wysokości 73 447 748,56 zł przeznaczony został na kapitał zapasowy Banku.

## Pozostałe informacje uzupełniające

### 47. Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń jest integralnym elementem procesu zarządzania ryzykiem finansowym. Zarządzanie ryzykiem finansowym odbywa się w ramach obowiązującego w Banku procesu zarządzania ryzykiem.

#### Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Na 31 grudnia 2025 roku Grupa BOŚ nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

#### Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

Wg stanu na 31 grudnia 2024 roku Bank posiadał jedno powiązanie zabezpieczające wartość godziwą – zabezpieczenie ustanowione 20 października 2015 roku.

Pozycja zabezpieczana w ramach powiązania zabezpieczającego ustanowionego w 2015 roku obejmowała obligacje Skarbu Państwa DS0725 o wartości nominalnej 240 mln zł, zapadające w lipcu 2025 roku.

W lipcu 2025 roku program rachunkowości zabezpieczeń został zakończony zgodnie z harmonogramem.

Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej obligacji Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu.

Grupa BOŚ w okresie objętym zabezpieczeniem dokonuje zabezpieczenia zmienności wartości godziwej obligacji o stałym oprocentowaniu, wynikających ze zmian rynkowych stóp procentowych. Pozycję zabezpieczaną stanowi część obligacji Skarbu Państwa utrzymywanych w modelu biznesowym HtCS. Instrumentem zabezpieczającym są transakcje Interest Rate Swap (IRS), w których Bank dokonuje płatności w oparciu o stałą stopę procentową, a otrzymuje kupon oparty o zmienną stopę (6-miesięczny WIBOR).

Dzięki ustanowieniu powiązania zabezpieczającego, w rachunku zysków i strat uzyskiwany jest efekt wzajemnego kompensowania się zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej z tytułu zabezpieczanego ryzyka. Zabezpieczeniu podlega tylko jeden rodzaj ryzyka (tj. ryzyko zmienności stóp procentowych). Spread pomiędzy kwotowaniami obligacji skarbowych i transakcji IRS zostaje wyłączony z zabezpieczenia.

Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności:

- wstecznego prospektywnego testu efektywności, którego celem jest potwierdzenie wysokiego prawdopodobieństwa wystąpienia wystarczających przepływów z tytułu pozycji zabezpieczanej, oszacowanego w prospektywnym teście efektywności,
- testu w oparciu o metodę hipotetycznego derywatu, która polega na prezentacji pozycji zabezpieczanej jako hipotetycznego derywatu.

Testowanie efektywności polega na porównaniu zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz derywatu hipotetycznego. Test daje wynik pozytywny, jeśli współczynnik oceny efektywności (WOE) mieści się w przedziale 80-125%. Testy wykonywane są z częstotliwością miesięczną. Bank nie identyfikuje istotnych źródeł nieefektywności zabezpieczenia wartości godziwej.

Zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikająca ze zmian rynkowych stóp procentowych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Zmiany wartości godziwej obligacji, nie wynikające ze zmian zabezpieczanego czynnika ryzyka odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wyceny instrumentu zabezpieczającego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

	31-12-2025			31-12-2024		
	wartość bilansowa	wartość nominalna	wartość godziwa*	wartość bilansowa	wartość nominalna	wartość godziwa*
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>						
Interest Rate Swap (IRS) – wycena dodatnia	-	-	-	8 693	258 000	4 816
<b>Pozycja zabezpieczana</b>	-	-	-			
Obligacje SP - wycena dodatnia	-	-	-	240 828	240 000	-3 620
<b>Łączny wpływ na wynik</b>	-	-	-			<b>1 195</b>

\*\ w przypadku obligacji stanowiących pozycję zabezpieczaną jest to korekta wartości godziwej.

## 48. Płatności na bazie akcji

### Polityka wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie BOŚ.

W celu wypełnienia wymogów określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach a także w zgodzie z postanowieniami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, Bank wdrożył Politykę wynagrodzeń BOŚ S.A., w tym w odniesieniu do osób zajmujących stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku, zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Banku Ochrony Środowiska S.A.

Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji powołany przez Radę Nadzorczą Banku opiniuje Politykę wynagrodzeń, opiniuje i projektuje zasady wynagradzania członków Zarządu, opiniuje wysokość wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku, opiniuje i monitoruje wysokość wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem na drugim poziomie, kierowanie komórką do spraw zgodności oraz kierowanie komórką audytu wewnętrznego.

Wypełniając obowiązek informacyjny wynikający z postanowień rekomendacji nr 30.1. Rekomendacji z KNF oraz Polityki wynagrodzeń, Bank Ochrony Środowiska S.A. informuje, że stosunek średniego całkowitego wynagrodzenia brutto Członków Zarządu w okresie 2025 roku do średniego całkowitego wynagrodzenia brutto pozostałych pracowników Banku w okresie 2025 roku, wynosi 4,67 i tym samym nie przekracza ustalonej wartości.

Maksymalny poziom wynagrodzenia zmiennego każdej z osób zajmujących stanowisko kierownicze nie przekracza 100% wynagrodzenia stałego. Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. może wyrazić zgodę na zwiększenie maksymalnego poziomu wynagrodzenia zmiennego w stosunku do wynagrodzenia stałego do 200%, zgodnie z procedurą przewidzianą w § 25 ust. 3 pkt 4) lit. b) i c) Rozporządzenia MFFIPR. Zwiększenie maksymalnego poziomu wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, nie dotyczy Członków Zarządu Banku.

W 2025 roku:

- nie dokonano nowelizacji Polityki wynagrodzeń,
- zmodyfikowano zasady dotyczące rozliczania wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu Banku, polegające na stosowaniu ograniczenia, o którym mowa w art. 9ca Prawa bankowego, to jest zmienne składniki wynagrodzenia przyznane za dany okres - począwszy od rozliczenia wynagrodzenia zmiennego za 2025 roku – nie będą podlegały odroczeniu i będą wypłacane w całości w formie gotówkowej, w przypadku kumulatywnego spełnienia następujących warunków:
  - kwota bazowa wynagrodzenia zmiennego nie przekracza równowartości 50 000 euro,
  - kwota bazowa wynagrodzenia zmiennego nie przekracza jednej trzeciej łącznego rocznego wynagrodzenia (tj. sumy kwoty bazowej oraz wypłaconego wynagrodzenia stałego) członka Zarządu w okresie oceny.

3. a pozostała kwota, będzie dzielona na:

- 60% Wynagrodzenia Zmiennego, przy czym transza składa się co najmniej w połowie z akcji Banku, stanowiących co najmniej 50% wartości pozostałego całkowitego wynagrodzenia zmiennego i maksymalnie w połowie z gotówki,
- 40% wynagrodzenia zmiennego przyznawane jest przez Radę Nadzorczą w ciągu 5 lat, w równych rocznych transzach płatnych z dołu; każda z rocznych transzy składa się co najmniej w połowie z akcji Banku i maksymalnie w połowie z gotówki; wysokość każdej transzy jest uzależniona od efektów świadczonych usług zarządzania przez Prezesa/Wiceprezesa Zarządu, efektów linii biznesowej będącej w obszarze jego odpowiedzialności oraz wyników Grupy i Banku w okresie oceny.

W okresie sprawozdawczym rozliczono także wynagrodzenie zmienne osób zajmujących stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku, w szczególności:

1. po zakończeniu okresu retencyjnego, rozliczono nieodroczone wynagrodzenie zmienne za 2023 rok w postaci akcji fantomowych dla 7 osób zajmujących stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku, na kwotę w sumie 284 tys. zł brutto,
2. 41 osobom zajmującym stanowiska kierownicze zidentyfikowane jako mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku (z wyłączeniem Członków Zarządu), z uwagi na spełnienie obu warunków niezbędnych do naliczenia wynagrodzenia zmiennego oraz brak stwierdzonych znaczących nieprawidłowości czy zastrzeżeń w wykonywaniu powierzonych obowiązków, zostało naliczone i wypłacone wynagrodzenie zmienne za 2024 rok w łącznej wysokości 3 604,8 tys. zł brutto, w tym 226 tys. zł brutto stanowiły nagrody za realizację projektów realizowanych w 2024 roku.

Zgodnie z postanowieniami Rozdziału IV par. 14 ust. 4 Polityki wynagrodzeń Banku Ochrony Środowiska S.A. (z wyłączeniem Członków Zarządu) naliczone i wypłacone w 2025 roku wynagrodzenie zmienne za 2024 rok nie podlegało mechanizmowi odraczania i wypłaty części wynagrodzenia w akcjach:

1. wynagrodzenie zmienne za wyniki roku 2024, ustalona II transza odroczone za 2022 rok oraz III transza odroczone za 2021 rok, w odniesieniu do byłych Członków Zarządu (niewchodzących w skład XII kadencji Zarządu) – decyzją Rady Nadzorczej BOŚ S.A. - nie zostały przyznane,
2. Członkom Zarządu (wchodzących w skład XII kadencji Zarządu) zostało ustalone wynagrodzenie zmienne za wyniki roku 2024 w łącznej wartości 2 052 tys. zł brutto.

60% naliczonego wynagrodzenia zmiennego podlegało przyznaniu i rozliczeniu w 2025 roku, natomiast 40% naliczonego wynagrodzenia zmiennego zostało odroczone na kolejne 5 lat.

50% z wynagrodzenia nieodroczonego rozliczonego w 2025 roku zostało wypłacone w gotówce (łączna kwota 615,6 tys. zł brutto), natomiast pozostałe 50% przyznano w akcjach fantomowych stanowiących świadczenie krótkoterminowe, które zostaną wypłacone po upływie okresu retencyjnego, po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną z kursów zamknięcia ustalonych na pięciu pierwszych sesjach po upływie okresu retencyjnego – 57 926 sztuk akcji.

Wynagrodzenie zmienne za wyniki roku 2025 nie zostało jeszcze rozliczone i przyznane.

## 49. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

**Objaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu, a zmianami stanu tych pozycji wykazywanymi w działalności operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych:**

	za rok zakończony	
	31-12-2025	31-12-2024
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	- 1 341 529	- 1 163 242
Zakup papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	5 286	18 629
Wykup papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	- 247 536	- 540 000
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	- 143 639	- 179 238
Przesunięcie odsetek od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu do odsetek z działalności inwestycyjnej	154 094	178 322
Przeszacowanie aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej prze inne całkowite dochody	114 392	2 806
<b>Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych razem</b>	<b>- 1 458 932</b>	<b>- 1 682 723</b>
Zmiana stanu innych aktywów i podatku dochodowego	- 144 523	26 112
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	30 650	- 8 849
Odroczony podatek dochodowy z tytułu wyceny inwestycyjnych papierów wartościowych	- 28 904	- 307
Spisanie wartości niematerialnych w związku z zaniechaniem użytkowania	315	17 665
Likwidacja środków trwałych	9	9
<b>Zmiana stanu innych aktywów i podatku dochodowego</b>	<b>- 142 453</b>	<b>34 630</b>
Zmiana stanu rezerw	- 7 370	106 689
Wycena aktuariusza wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny	428	- 1 189
<b>Zmiana stanu rezerw razem</b>	<b>- 6 942</b>	<b>105 500</b>
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego	76 301	- 32 363
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	- 48 536	- 60 150
Zapłacony podatek dochodowy	57 269	48 813
Pozostałe zmiany	-	67
<b>Zmiana stanu pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego razem</b>	<b>85 034</b>	<b>- 43 633</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych	361 172	- 144 584
Wpływy z emisji obligacji - zobowiązania podporządkowane	-350 000	- 200 000
Wykup obligacji, w tym:	-	333 000
<i>od obligacji podporządkowanych</i>	-	333 000
Odsetki zapłacone od obligacji własnych, w tym:	24 548	39 484
<i>od obligacji podporządkowanych</i>	8 830	39 484
<i>od obligacji zwykłych</i>	15 718	-
Odsetki naliczone od obligacji własnych, w tym:	- 35 720	- 27 900
<i>od obligacji podporządkowanych</i>	- 19 940	- 28 138
<i>od obligacji zwykłych</i>	- 15 780	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31-12-2025	Wartość na początek okresu	Ujęte w działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		Prezentowane w działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów (m. in. odsetki naliczone, inne)	Wartość na koniec okresu
		Zaciągnięcie	Splata		
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	199 762	-	-15 718	15 780	199 824
Zobowiązania podporządkowane	102 838	350 000	-8 830	19 940	463 948
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu	45 351	13 686	-25 085	2 414	36 366

31-12-2024	Wartość na początek okresu	Ujęte w działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych		Prezentowane w działalności operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów (m. in. odsetki naliczone, inne)	Wartość na koniec okresu
		Zaciągnięcie	Splata		
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	200 000		- 238	199 762
Zobowiązania podporządkowane	447 184	-	- 372 484	28 138	102 838
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu	53 253	13 204	- 24 234	3 128	45 351

## 50. Charakterystyka instrumentów pochodnych oraz transakcji wymiany walutowej

### Transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych - charakterystyka:

Instrument	31-12-2025		31-12-2024		31-12-2025		31-12-2024	
	FX Swap		FX Forward		FX Spot			
Opis instrumentu	Transakcja, która zobowiązuje strony kontraktu do dokonania początkowej wymiany walut w wyznaczonym dniu i po określonym kursie oraz zwrotnej (końcowej) wymiany tych walut, w określonym w przyszłości dniu (innym niż rozliczenie tzw. Pierwszej „nogi”) i po kursie uzgodnionym w momencie zawarcia transakcji (przeważnie różnym od kursu wymiany początkowej). Waluta, którą jeden z kontrahentów jest zobowiązany zapłacić drugiemu w wyniku wymiany końcowej jest tą samą walutą, którą kontrahent otrzymał w wymianie początkowej.		Terminowa transakcja wymiany określonej kwoty waluty na inną walutę w określonym terminie, wg ustalonego kursu terminowego. Jest to tzw. Kontrakt z dostawą waluty (forward outright). Wszystkie warunki transakcji ustalone są w dniu jej zawarcia.		Transakcja wymiany określonej kwoty waluty na inną walutę, po kursie uzgodnionym w momencie zawierania transakcji. Rozliczenie tej transakcji następuje w terminie zazwyczaj do dwóch dni roboczych od daty zawarcia.			
Cel nabycia lub wystawienia	do obrotu/płynność		do obrotu		do obrotu			
Ilość transakcji	19	19	16	16	51	65		
Wartość nominalna instrumentów (w tys. zł)	549 697	480 076	118 633	114 436	93 228	251 976		
Wartość godziwa (w tys. zł)	10 689	-1 252	231	-172	-46	191		
- dodatnia	11 068	283	295	724	48	437		
- ujemna	-379	-1 535	-64	-896	-94	-246		

Przyszłe przychody/ płatności	Zmienne		Zmienne		Zmienne	
Średnia zapadalność	2026-03-14	2025-01-04	2026-02-09	2025-01-19	2026-01-04	2025-01-02
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Brak		Na wniosek klienta		Brak	
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów/ pasywów	Brak		Brak		Brak	
Inne warunki	Brak		Brak		Brak	
Rodzaj ryzyka związanego z danym instrumentem pochodnym	Ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe, ryzyko kontrahenta		Ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe, ryzyko kontrahenta		Ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe, ryzyko kontrahenta	

**Transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej - charakterystyka:**

Instrument	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
	Transakcje wymiany stopy procentowej (IRS)		Transakcje wymiany stopy procentowej (IRS zabezpieczający PLN)		Transakcje wymiany stopy procentowej (IRS zabezpieczający EUR)		Transakcje Forward na obligacje	
Opis instrumentu	Transakcja zobowiązująca obie strony do wymiany okresowych płatności odsetkowych od określonej kwoty nominalnej przez uzgodniony okres. Dokonywane płatności odsetkowe są wyrażone w tej samej walucie i obliczane według ustalonej dla każdej ze stron stopy procentowej (jedna stopa może być stała a druga zmienna lub obie mogą być zmiennie, ale uzależnione od różnych indeksów). Ta kategoria obejmuje także transakcje IRS, których kwota nominalna zmienia się w czasie – swapy amortyzowane.		Transakcja zobowiązująca obie strony do wymiany okresowych płatności odsetkowych od określonej kwoty nominalnej przez uzgodniony okres. Dokonywane płatności odsetkowe są wyrażone w tej samej walucie i obliczane według ustalonej dla każdej ze stron stopy procentowej (jedna stopa może być stała a druga zmienna lub obie mogą być zmiennie, ale uzależnione od różnych indeksów).		Transakcja zobowiązująca obie strony do wymiany okresowych płatności odsetkowych od określonej kwoty nominalnej przez uzgodniony okres. Dokonywane płatności odsetkowe są wyrażone w tej samej walucie i obliczane według ustalonej dla każdej ze stron stopy procentowej (jedna stopa może być stała a druga zmienna lub obie mogą być zmiennie, ale uzależnione od różnych indeksów).		Terminowa transakcja kupna/sprzedaży określonej kwoty papieru wartościowego w określonym terminie, wg ustalonej ceny transakcji ustalone są w dniu jej zawarcia.	
Cel nabycia lub wystawienia	do obrotu		jako zabezpieczenie (rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej)		jako zabezpieczenie (rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych)		do obrotu	
Ilość transakcji	59	100	-	2	-	-	-	-
Wartość nominalna instrumentów (w tys. zł)	1 351 398	2 000 344	-	258 000	-	-	1 420 000	-

Wartość godziwa (w tys. zł)	25 885	41 388	-	8 693	-	-	1 336 532	-
- dodatnia	48 687	87 368	-	8 693	-	-	133	-
- ujemna	-22 789	-45 885	-	-	-	-	-822	-
Przyszłe przychody/ płatności	Zmienne		Zmienne		Zmienne		Zmienne	
Średnia zapadalność	2030-03-20	2028-12-02	-	2025-07-25	-	-	-	-
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Generalnie brak, ale istnieje taka możliwość w przypadku transakcji z klientami niebankowymi w przypadkach określonych w umowach. Możliwe, rzadko stosowane.		Brak		Brak		Brak	
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów/ pasywów	Brak		Brak		Brak		Brak	
Inne warunki	Brak		Brak		Brak		Brak	
Rodzaj ryzyka	Ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe, ryzyko kontrahenta		Ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe, ryzyko kontrahenta		Ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe, ryzyko kontrahenta		Ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe, ryzyko kontrahenta	

**Kontrakty terminowe i opcje - charakterystyka:**

Instrument	31-12-2025		31-12-2024		31-12-2025		31-12-2024	
	Kontrakty terminowe na akcje i indeksy giełdowe, kursy walut				Kontrakty forward na indeksy giełdowe, kursy walut, towary		Kontrakty różnic kursowych CFD	
Opis instrumentu	Kontrakt terminowy na akcje/indeks giełdowy jest standaryzowaną transakcją wymagającą gotówkowego rozliczenia w przyszłości lub dostarczenia instrumentu bazowego w zależności od cen akcji/wartości indeksu kursu waluty i zajętej pozycji.				Kontrakty typu forward na sprzedaż i kupno różnych walut z wyznaczoną przyszłą datą uregulowania. Instrumenty tego typu umożliwiają zarabianie na różnicach stóp procentowych pomiędzy walutami tworzącymi parę. Standardowe kontrakty forward dotyczą transakcji, w których wyznaczony termin uregulowania jest dłuższy niż dwa dni typowe dla transakcji spot.		Kontrakty różnic kursowych (ang. Contracts For Difference – kontrakty na różnicę, CFD) to grupa tzw. instrumentów pochodnych. Oznacza to, iż ich wartość zależy bezpośrednio od wartości instrumentu bazowego na który opiewają. Instrumentami bazowymi mogą być zarówno instrumenty rynku kasowego, takie jak pary walutowe, złoto czy srebro, jak i terminowego np. kontrakty terminowe na indeksy oferowane na giełdach światowych, instrumenty pochodne giełd towarowych itp. Kontrakty CFD umożliwiają zajmowanie długiej lub krótkiej pozycji, zaś wynik jest obliczany tylko na podstawie różnic kursowych. Handel instrumentami CFD nie wiąże się więc z fizycznym zajęciem pozycji.	
Cel nabycia lub wystawienia	do obrotu				do obrotu		do obrotu	
Ilość transakcji	828	436	258 175	350 397	242 888	211 052		
Wartość nominalna instrumentów (w tys. zł)	54 642	14 424	18 427	7 028	765 238	711 461		
Wartość godziwa (w tys. zł)	-	-	-	-	-	-		
- dodatnia	80	124	3 216	408	23 353	21 012		
- ujemna	-473	-195	-	-150	-17 734	-8 236		
Przyszłe przychody/ płaćności	Zmienne				Zmienne		Zmienne	
Zapadalność	Zmienna				Zmienna		Zmienna	
Możliwość	Tak				Tak		Tak	

wcześniejszego rozliczenia			
Cena/ Przedział cen realizacji	Brak	Brak	Brak
Możliwość wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów/pasywów	Brak	Brak	Brak
Dodatkowe zabezpieczenia	Brak	Brak	Brak
Inne warunki	Brak	Brak	Brak
Rodzaj ryzyka	Ryzyko operacyjne, ryzyko cen instrumentów kapitałowych, ryzyko walutowe	Ryzyko operacyjne, ryzyko walutowe, ryzyko cen instrumentów kapitałowych, ryzyko cen towarów	Ryzyko operacyjne, ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych, ryzyko cen towarów, ryzyko cen instrumentów kapitałowych

### Transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych:

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Wartość instrumentów według wartości nominalnej</b>	<b>761 558</b>	<b>846 488</b>
<b>Razem transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych:</b>		
<i>aktywa</i>	11 411	1 444
<i>Zobowiązania</i>	- 537	-2 677

### Transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej:

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Wartość instrumentów według wartości nominalnej</b>	<b>2 771 398</b>	<b>2 258 344</b>
<b>Razem transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej:</b>		
<i>aktywa</i>	48 820	96 061
<i>zobowiązania</i>	-23 611	-45 885

### Kontrakty terminowe i opcje:

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Wartość instrumentów według wartości nominalnej</b>	<b>838 307</b>	<b>732 913</b>
<b>Razem kontrakty terminowe i opcyjne:</b>		
<i>aktywa</i>	26 649	21 544
<i>zobowiązania</i>	-18 207	-8 581

### Razem pochodne instrumenty finansowe:

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Wartość instrumentów według wartości nominalnej</b>	<b>4 371 263</b>	<b>3 837 745</b>
<b>Razem pochodne instrumenty finansowe:</b>		
<i>aktywa</i>	86 880	119 049
<i>zobowiązania</i>	-42 355	-57 143

### Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Grupa BOŚ w aktywach finansowych i zobowiązaniach finansowych ujętych w sprawozdaniu finansowym nie stosuje kompensaty wartości posiadanych instrumentów finansowych.

## 51. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniżej przedstawiono wartość bilansową i godziwą aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane wg wartości godziwej w sprawozdaniu finansowym:

	Wartość bilansowa 31-12-2025	Wartość godziwa 31-12-2025	Wartość bilansowa 31-12-2024	Wartość godziwa 31-12-2024
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>4 490 188</b>	<b>4 490 188</b>	<b>3 427 224</b>	<b>3 427 224</b>
<i>lokaty w innych bankach</i>	92 630	92 630	28 853	28 853
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	4 397 558	4 397 558	3 398 371	3 398 371
<b>Należności od innych banków</b>	<b>217 738</b>	<b>217 999</b>	<b>14 397</b>	<b>14 397</b>
<b>Należności od klientów w tym:</b>	<b>10 274 043</b>	<b>10 267 531</b>	<b>10 104 635</b>	<b>10 090 221</b>
<i>należności w złotych polskich</i>	8 373 897	8 371 208	8 115 602	8 104 798
<i>należności w walutach obcych</i>	1 900 146	1 896 323	1 989 033	1 985 423
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 612 183</b>	<b>1 620 027</b>	<b>1 843 978</b>	<b>1 827 098</b>
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	1 612 183	1 620 027	1 843 978	1 827 098
<i>Skarbu Państwa</i>	1 237 474	1 251 965	1 346 105	1 351 695
<i>pozostałe</i>	374 709	368 062	497 873	475 403
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków</b>	<b>64 477</b>	<b>64 477</b>	<b>244 519</b>	<b>244 519</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów, w tym:</b>	<b>21 634 345</b>	<b>21 386 028</b>	<b>19 100 807</b>	<b>18 893 349</b>
<i>klientów korporacyjnych</i>	8 196 840	8 197 043	7 567 852	7 568 410
<i>klientów MŚP, Mikro i detalicznych</i>	12 965 913	12 968 263	10 964 372	10 961 891
<i>pozostałych klientów</i>	55 198	55 198	62 889	62 889
<i>międzynarodowych instytucji finansowych</i>	416 394	165 524	505 694	300 159
<b>Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów</b>	<b>199 824</b>	<b>201 166</b>	<b>199 762</b>	<b>21 674</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>463 948</b>	<b>460 471</b>	<b>102 838</b>	<b>102 322</b>

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

W pozycji tej prezentowane są lokaty terminowe w innych bankach o pierwotnej zapadalności do trzech miesięcy, a także bony pieniężne NBP.

### Należności od innych banków

Należności od innych banków obejmują lokaty międzybankowe, rachunki nostro oraz kredyty i pożyczki. Wartość godziwa lokat międzybankowych z uwagi na krótki termin realizacji (do 6 m-cy lokaty międzybankowe na stopę stałą) jest równa wartości bilansowej.

### Należności od klientów

Należności od klientów przedstawiono po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Należności od klientów w bilansie wycenia się głównie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej (99% wartości bilansowej kredytów).

Za wartość godziwą kredytów jest przyjmowana ich wartość wynikająca z bieżąco oszacowanych przyszłych przepływów kapitałowo-odsetkowych (oddzielnie dla walut i oddzielnie dla PLN) wyliczonych w oparciu o efektywną stopę procentową dla każdego kredytu (z wyjątkiem kredytów o nieustalonym harmonogramie lub kredytów zagrożonych dla których jako wartość godziwa przyjmowana jest wartość bilansowa) dyskontowanych średnią efektywną stopą procentową kredytów udzielonych w ostatnich dwunastu miesiącach. Dla kredytów hipotecznych uwzględniono przedpłaty. W przypadku kredytów w walutach obcych, których Bank zaprzestał udzielania została zastosowana średnia efektywna stopa procentowa odpowiadających im kredytów udzielanych w PLN, skorygowana o różnicę pomiędzy poziomami stóp w poszczególnych walutach i PLN.

### Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Do inwestycyjnych papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu należą obligacje Skarbu Państwa przyporządkowane do modelu biznesowego HtC. Za wartość godziwą obligacji przyjmuje się aktualną wycenę pochodzącą z kwotowań rynkowych powiększonych o narosłe odsetki.

### Zobowiązania wobec Banku Centralnego i innych banków

Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz zobowiązania z tytułu transakcji repo zostały wykazane w wartości bilansowej. Zobowiązania z tytułu transakcji repo zostały wykazane w wartości bilansowej ze względu na brak dostępnych danych rynkowych do kalkulacji wartości godziwej podstawowej transakcji repo Banku z kontrahentem.

Depozyty międzybankowe, z uwagi na krótki termin zostały ujęte w wartości bilansowej, a zaciągnięte pożyczki (kapitał i odsetki) zostały zdyskontowane średnią efektywną stopą procentową.

### Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania w bilansie wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Jako wartość godziwa zobowiązań jest przyjmowana ich wartość wynikająca ze zdyskontowania kapitału oraz odsetek dla wszystkich depozytów średnią ważoną stopą procentową, która obowiązywała dla depozytów przyjętych w grudniu 2025 roku. Z uwagi na brak harmonogramów dla rachunków bieżących zostały one ujęte wg wartości bilansowej.

Zobowiązania (kapitał i odsetki) wobec międzynarodowych instytucji finansowych zostały zdyskontowane średnią efektywną stopą procentową (dla EUR) bądź ostatniej transakcji zawartej w danej walucie (dla PLN).

### Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych wycenione według wartości godziwej z uwzględnieniem zmiany spreadu kredytowego dla obligacji w PLN wyznaczonego w oparciu o ostatnią emisję przeprowadzoną przez Bank.

### Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane wycenione według wartości godziwej z uwzględnieniem zmiany spreadu kredytowego wyznaczonego w oparciu o ostatnią emisję przeprowadzoną przez Bank.

## 52. Podział instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej

Wartość godziwa zgodnie z MSSF 13 definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych (tj. ceną wyjścia) bez względu na to, czy cena ta jest bezpośrednio obserwowalna lub oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Grupa szacując wartość godziwą uwzględnia korektę z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

Na 31 grudnia 2025 roku oraz na 31 grudnia 2024 roku Grupa dokonywała klasyfikacji aktywów oraz zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie (poziomy) według ich metody wyceny:

- Poziom 1:** metoda wyceny – mark-to-market bezpośrednio z dostępnych kwotowań instrumentów na rynku. Dotyczy to kwotowanych kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych,
- Poziom 2:** metoda wyceny – mark-to-model z parametryzacją modeli w oparciu o kwotowania z aktywnego rynku dla danego typu instrumentów lub ceny uzyskane w ramach transakcji, które zostały dokonane w terminie bliskim dacie bilansowej na normalnych zasadach rynkowych. Wartość godziwą ustala się również poprzez odwołanie się do innych, podobnych instrumentów, poprzez analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku, a w przypadku instrumentów finansowych dla których brak jest możliwości wyceny po koszcie nabycia. Dotyczy to nienotowanych bankowych papierów, kapitałowych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych (w tym transakcji terminowych na papiery wartościowe), a także Bonów NBP, za wyjątkiem przypadków, które spełniają kryteria przynależności do Poziomu 3. Dodatkowo w portfelu aktywów dostępnych do sprzedaży DM BOŚ posiada akcje jednostki gospodarczej, dla której brak jest aktywnego rynku. Z uwagi na powyższe wartość godziwa tych papierów jest oparta na modelu wyceny wypracowanym przez Spółkę, uwzględniającym porównywalne wartości dla podmiotów gospodarczych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- Poziom 3:** metoda wyceny mark-to-model z parametryzacją modeli w oparciu o kwotowania z aktywnego rynku dla danego typu instrumentów oraz parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Dotyczy to komunalnych papierów wartościowych (wycena dokonywana na podstawie zdyskontowanych przepływów, przy czym spready kredytowe używane do wyceny wyznaczone są w oparciu o wewnętrzne ratingi), papierów innych banków (cena ustalana jest w oparciu o marże papierów, kwotowanych na rynku na moment ustalenia ceny, emitowanych przez odpowiednio wyselekcjonowanych emitentów), nienotowanych papierów kapitałowych oraz papierów kapitałowych charakteryzujących się niską płynnością (wyceniane są metodą zdyskontowanych przepływów). W przypadku DM BOŚ są to instrumenty finansowe nabyte z zamiarem wprowadzenia ich do obrotu regulowanego. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o analizę sytuacji finansowej spółki z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

### Podział instrumentów finansowych wg poziomów:

31-12-2025	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	-	<b>4 397 558</b>	<b>92 630</b>	<b>4 490 188</b>
<i>lokaty w innych bankach</i>	-	-	92 630	92 630
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	-	4 397 558	-	4 397 558
<b>Należności od innych Banków</b>	-	-	<b>217 999</b>	<b>217 999</b>
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>22 512</b>	<b>86 880</b>	-	<b>109 392</b>
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	3 598	-	-	3 598
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	18 914	-	-	18 914
<i>pochodne instrumenty finansowe</i>	-	86 880	-	86 880
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	-	-	-	-
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej</b>	<b>6 382 926</b>	-	<b>697 974</b>	<b>7 080 900</b>
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	6 382 926	-	534 706	6 917 632
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	-	-	163 268	163 268
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 620 027</b>	-	-	<b>1 620 027</b>
<b>Należności od klientów</b>	-	-	<b>10 265 046</b>	<b>10 265 046</b>
<b>Razem</b>	<b>8 025 465</b>	<b>4 484 438</b>	<b>11 273 649</b>	<b>23 783 552</b>

31-12-2025	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>32 337</b>	<b>42 288</b>	-	<b>74 625</b>
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	-	-	-	-
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	32 270	-	-	32 270
<i>pochodne instrumenty finansowe</i>	67	42 288	-	42 355
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	-	-	-	-
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	-	-	<b>64 477</b>	<b>64 477</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	-	-	<b>21 386 028</b>	<b>21 386 028</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych</b>	-	-	<b>201 166</b>	<b>201 166</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	-	-	<b>460 471</b>	<b>460 471</b>
<b>Razem</b>	<b>32 337</b>	<b>42 288</b>	<b>22 112 142</b>	<b>22 186 767</b>

Zmiany w papierach wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Poziom 3
<b>Stan na początek okresu 01-01-2025</b>	<b>1 191 671</b>
Zakup	859 396
Sprzedaż i wykup	- 795 757
Suma zysków lub strat	64 289
<i>w wyniku finansowym</i>	- 46 992
<i>w pozostałych całkowitych dochodach</i>	111 281
Przeniesienia do poziomu 3	11 759
Przeniesienia z poziomu 3	- 633 384
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2025</b>	<b>697 974</b>

31-12-2024	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>3 398 371</b>	-	<b>28 853</b>	<b>3 427 224</b>
<i>lokaty w innych bankach</i>	-	-	28 853	28 853
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	3 398 371	-	-	3 398 371
<b>Należności od innych Banków</b>	-	-	<b>14 397</b>	<b>14 397</b>
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>34 667</b>	<b>111 066</b>	-	<b>145 732</b>
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	18 809	-	-	18 809
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	15 835	733	-	16 568
<i>poходne instrumenty finansowe</i>	23	110 332	-	110 355
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	-	<b>8 693</b>	-	<b>8 693</b>
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej</b>	<b>4 189 870</b>	<b>126 035</b>	<b>1 191 671</b>	<b>5 507 576</b>
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	4 178 111	126 035	1 090 687	5 394 833
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	11 759	-	100 984	112 743
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 827 098</b>	-	-	<b>1 827 098</b>
<b>Należności od klientów</b>	-	-	<b>10 090 221</b>	<b>10 090 221</b>
<b>Razem</b>	<b>9 450 006</b>	<b>245 793</b>	<b>11 325 142</b>	<b>21 020 941</b>

31-12-2024	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>1 051</b>	<b>57 124</b>	-	<b>58 175</b>
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	-	-	-	-
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	1 032	-	-	1 032
<i>poходne instrumenty finansowe</i>	19	57 124	-	57 143
<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	-	-	-	-
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	-	-	<b>244 519</b>	<b>244 519</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	-	-	<b>18 893 349</b>	<b>18 893 349</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych</b>	-	-	<b>21 674</b>	<b>21 674</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	-	-	<b>102 322</b>	<b>102 322</b>
<b>Razem</b>	<b>1 051</b>	<b>57 124</b>	<b>19 261 864</b>	<b>19 320 039</b>

Zmiany w papierach wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Poziom 3
<b>Stan na początek okresu 01-01-2024</b>	<b>1 185 908</b>
Zakup	1 229 140
Sprzedaż i wykup	- 1 265 672
Suma zysków lub strat	42 295
<i>w wyniku finansowym</i>	- 44 149
<i>w pozostałych całkowitych dochodach</i>	86 444
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2024</b>	<b>1 191 671</b>

Przeniesienie instrumentów pomiędzy Poziomem 1 a Poziomem 2 występuje na podstawie dostępności kwotowań z aktywnego rynku według stanu na zakończenie danego okresu sprawozdawczego.

Przeniesienie z Poziomu 2 do Poziomu 3 następuje w sytuacji zamiany w wycenie czynnika obserwowalnego na nieobserwowalny lub zastosowanie do wyceny nowego nieobserwowalnego czynnika ryzyka, która jednocześnie skutkuje istotnym wpływem na wycenę instrumentu.

Przeniesienie z Poziomu 3 do Poziomu 2 następuje w sytuacji zamiany w wycenie czynnika nieobserwowalnego na obserwowalny lub gdy wpływ czynnika nieobserwowalnego na wycenę instrumentu przestaje być istotny.

Przeniesienie między metodami wyceny następują w dacie i według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku nastąpiło przeniesienie instrumentów z poziomu 2 do poziomu 1 na kwotę 137 mln zł oraz z poziomu 3 do poziomu 1 na kwotę 633 mln zł na podstawie dostępności kwotowań z aktywnego rynku. Dokonano również przeniesienia instrumentów kapitałowych z poziomu 1 do poziomu 3 na łączną kwotę 11,7 tys. zł.

Wycena Inwestycyjnych papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej zakwalifikowanych do Poziomu 3 została uwzględniona w innych dochodach całkowitych. W wyniku finansowym zostały uwzględnione odsetki naliczone, odsetki zapłacone, dyskonto lub premia oraz różnice kursowe.

### Ważniejsze oszacowania i oceny

Wycena dłużnych i kapitałowych inwestycyjnych papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej zaklasyfikowanych do Poziomu 3 wyceny stanowi ważniejsze oszacowanie i ocenę.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych Bank dokonuje wyceny w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne z uwzględnieniem spreadu kredytowego ustalanego w oparciu ratingi wewnętrzne, który stanowi podstawowe źródło niepewności w wycenie.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku wrażliwość wyceny, instrumentów komunalnych zaklasyfikowanych do Poziomu 3, na zmianę spreadu kredytowego o +/- 1 p. b. (nieobserwowalny parametr modelu) wynosiła 178,1 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 165,4 tys. zł). Wzrost w porównaniu do 2024 roku wynika z zakupu obligacji w kwocie 596 mln zł.

W przypadku kapitałowych papierów wartościowych Bank stosuje metodę wyceny za zasadzie zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku spółek publicznych Bank uwzględnienia również kapitalizację rynkową, która nie stanowi jednak samodzielnie podstawy wyceny ze względu na nieznaczący udział akcji w wolnym obrocie i niski obrót jej akcjami.

Podstawowymi źródłami niepewności w wycenie kapitałowych papierów wartościowych są projektowane przepływy pieniężne generowane przez spółki podlegające wycenie oraz dyskonto z tytułu braku kontroli przez Bank nad spółkami i ograniczonej płynności rynku kapitałowego dla tego rodzaju spółek.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku wrażliwość wyceny kapitałowych papierów wartościowych ze względu na zmianę projektowanych przepływów pieniężnych o +/- 5% wynosi 4 500 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 5 244 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku wrażliwość wyceny kapitałowych papierów wartościowych ze względu na zmianę łącznego dyskonta z tytułu braku kontroli o 1 p.p. wynosi 1 000 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 2 562 tys. zł.

### 53. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Grupa prowadzi działalność biznesową w ramach segmentów operacyjnych specjalizujących się w obsłudze zdefiniowanych grup klientów. Podział działalności Grupy na segmenty jest spójny z wewnętrznymi zasadami zarządzania i raportowania wyników finansowych.

Grupa do 01 stycznia 2025 roku wyodrębniała następujące segmenty operacyjne:

1. Pion Klienta Instytucjonalnego,
2. Pion Klienta Detalicznego,
3. Działalność skarbową i inwestycyjną,
4. Działalność maklerską
5. Pozostałe (nieulokowane w segmentach).

W ramach Pionu Klienta Instytucjonalnego prowadzona była działalność obejmująca transakcje zawierane poprzez Centra Biznesowe, oddziały operacyjne oraz Centralę Banku z klientami korporacyjnymi, małymi i średnimi przedsiębiorstwami oraz klientami strategicznymi.

Pion Klienta detalicznego uwzględniał osoby fizyczne, mikroprzedsiębiorstwa prowadzące uproszczoną księgowość, wspólnoty mieszkaniowe oraz organizacje pozarządowe nieposiadające kredytu.

W skład obszaru działalności skarbowej i inwestycyjnej wchodziła działalność na rynku międzybankowym i dłużnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, a także w obszarze inwestycji kapitałowych. Działalność skarbową i inwestycyjną obejmuje zarządzanie płynnością, ryzykiem walutowym i stóp procentowych Banku oraz rozliczenia z tytułu cen transferowych funduszy z innymi pionami (segmentami) biznesowymi.

W ramach działalności maklerskiej świadczone są usługi dla klientów detalicznych jak również instytucjonalnych.

W obszarze pozostałe (nieulokowane w segmentach) znajdują się pozycje rachunku zysków i strat, które nie zostały przypisane do żadnego z wymienionych w pkt 1-4 obszarów działalności, w szczególności przychody i koszty związane z klientami niesklasyfikowanymi.

W 2025 roku z mocą obowiązywania od 01 stycznia 2025 roku wprowadzono zmiany do segmentacji biznesowej Grupy.

Zgodnie zmienioną segmentacją biznesową dotychczasowy segment Pion Klienta Instytucjonalnego został zastąpiony przez segment Obszaru Korporacyjnego, a dotychczasowy segment Pion Klienta Detalicznego został zastąpiony przez segment Obszaru MŚP, Mikro i Detaliczny, przy czym w ramach dokonanej zmiany obsługa klientów MŚP i Mikro została przeniesiona do Obszaru MŚP, Mikro i Detalicznego.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku działalność biznesowa Grupy dotycząca obsługi klientów podzielona jest na segmenty wg poniższej zasady:

1. w segmencie Obszaru Korporacyjnego:
  - klient korporacyjny,
2. w segmencie Obszaru MŚP, Mikro i Detalicznego:
  - klient biznesowy MŚP,
  - klient firmowy Mikro,
  - klient detaliczny.

Pozostałe segmenty działalności nie uległy zmianie. Zgodnie z MSSF 8 wyniki działalności oraz aktywa i zobowiązania segmentów operacyjnych za analogiczny okres poprzedniego roku nie zostały przekształcone w wyniku dokonanej zmiany. Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku, przypadające na przyjęte segmenty.

Grupa BOŚ nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym.

Dane finansowe spółek BOŚ Leasing - EKO Profit S.A. oraz MS Wind Sp. z o.o. są klasyfikowane do pionu klienta instytucjonalnego.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025	OBSZAR KORPORACYJNY	OBSZAR MŚP, MIKRO I DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
<b>I.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>268 684</b>	<b>239 210</b>	<b>214 417</b>	<b>68 255</b>	<b>- 1 204</b>	<b>789 362</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	1 117 664	746 957	- 386 544	81 684	46	1 559 807
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	<i>655 347</i>	<i>178 658</i>	<i>624 509</i>	<i>8 510</i>	-	<i>1 467 024</i>
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	<i>462 317</i>	<i>568 299</i>	<i>- 1 011 053</i>	<i>73 174</i>	46	<i>92 783</i>
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 848 980	- 507 747	600 961	- 13 429	- 1 250	- 770 445
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	<i>- 241 406</i>	<i>- 366 242</i>	<i>- 60 838</i>	<i>- 9 143</i>	<i>- 33</i>	<i>- 677 662</i>
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	<i>- 607 574</i>	<i>- 141 505</i>	<i>661 799</i>	<i>- 4 286</i>	<i>- 1 217</i>	<i>- 92 783</i>
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>49 977</b>	<b>11 936</b>	<b>-</b>	<b>71 821</b>	<b>- 737</b>	<b>132 997</b>
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	11 651	347	-	11 998
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	7 202	51 769	-	58 971
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 1 195	-	-	- 1 195
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	46 066	-	-	46 066
VII.	Wynik z pozycji wymiany	9 010	3 348	- 6 350	- 1 090	- 2	4 916
VIII.	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	1 128	56	-	-	-	1 184
<b>IX.</b>	<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>328 799</b>	<b>254 550</b>	<b>271 791</b>	<b>191 102</b>	<b>- 1 943</b>	<b>1 044 299</b>
X.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	5 408	- 4 827	-	- 1 802	- 8 809	- 10 030
XI.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 181 672	-	-	-	- 181 672
XII.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 56 149	1 253	- 2 072	-	178	- 56 790
<b>XIII.</b>	<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>278 058</b>	<b>69 304</b>	<b>269 719</b>	<b>189 300</b>	<b>- 10 574</b>	<b>795 807</b>
1.	Koszty bezpośrednie	- 47 948	- 24 806	- 1 309	- 135 762	- 1 731	- 211 556

	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich</b>	<b>230 110</b>	<b>44 498</b>	<b>268 410</b>	<b>53 538</b>	<b>- 12 305</b>	<b>584 251</b>
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 98 272	- 187 656	- 32 688	-	-	- 318 616
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich</b>	<b>131 838</b>	<b>- 143 158</b>	<b>235 722</b>	<b>53 538</b>	<b>- 12 305</b>	<b>265 635</b>
3.	Amortyzacja	- 21 943	- 37 259	- 3 754	- 12 888	- 1 700	- 77 544
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 19 527	- 19 262	- 792	- 5 640	- 470	- 45 691
<b>XIV.</b>	<b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>	<b>90 368</b>	<b>- 199 679</b>	<b>231 176</b>	<b>35 010</b>	<b>- 14 475</b>	<b>142 400</b>
XV.	Alokowany wynik ALM	46 034	143 454	- 189 488	-	-	-
<b>XVI.</b>	<b>Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM</b>	<b>136 402</b>	<b>- 56 225</b>	<b>41 688</b>	<b>35 010</b>	<b>- 14 475</b>	<b>142 400</b>
XVII.	Obciążenia podatkowe						- 17 886
<b>XVIII.</b>	<b>WYNIK FINANSOWY NETTO</b>						<b>124 514</b>
<b>XIX.</b>	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>8 748 012</b>	<b>1 987 210</b>	<b>14 204 545</b>	<b>515 676</b>	<b>264 546</b>	<b>25 719 989</b>
	<i>w tym należności od banków i klientów</i>	<i>8 243 647</i>	<i>1 987 210</i>	<i>239 895</i>	<i>2 483</i>	<i>12 746</i>	<i>10 485 981</i>
	<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>7 674 228</b>	<b>11 059 130</b>	<b>3 448 446</b>	<b>2 636 097</b>	<b>902 088</b>	<b>25 719 989</b>
	<i>w tym zobowiązania wobec banków i klientów</i>	<i>7 659 073</i>	<i>11 059 130</i>	<i>646 874</i>	<i>2 273 147</i>	<i>60 598</i>	<i>21 698 822</i>
	<b>Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>14 881</b>	<b>22 222</b>	<b>3 185</b>	<b>8 256</b>	<b>-</b>	<b>48 544</b>

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024	PION INSTYTUCJONALNY	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
<b>I.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>298 580</b>	<b>229 199</b>	<b>228 308</b>	<b>79 671</b>	<b>- 1 491</b>	<b>834 267</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	1 191 897	729 531	- 465 828	92 883	47	1 548 530
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	<i>744 174</i>	<i>182 474</i>	<i>508 779</i>	<i>9 627</i>	-	<i>1 445 054</i>
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	<i>447 723</i>	<i>547 057</i>	<i>- 974 607</i>	<i>83 256</i>	<i>47</i>	<i>103 476</i>
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 893 317	- 500 332	694 136	- 13 212	- 1 538	- 714 263
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	<i>- 204 613</i>	<i>- 335 718</i>	<i>- 60 691</i>	<i>- 9 732</i>	<i>- 33</i>	<i>- 610 787</i>
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	<i>- 688 704</i>	<i>- 164 614</i>	<i>754 827</i>	<i>- 3 480</i>	<i>- 1 505</i>	<i>- 103 476</i>
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>59 156</b>	<b>8 987</b>	<b>-</b>	<b>61 852</b>	<b>- 542</b>	<b>129 453</b>
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	12 057	327	-	12 384
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	- 31	- 47	4 268	47 970	-	52 160
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 1 992	-	-	- 1 992
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	29	-	-	29
VII.	Wynik z pozycji wymiany	28 814	2 875	- 20 214	- 169	- 2	11 304
VIII.	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	377	3	526	-	-	906
<b>IX.</b>	<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>386 896</b>	<b>241 017</b>	<b>222 982</b>	<b>189 651</b>	<b>- 2 035</b>	<b>1 038 511</b>
X.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	6 786	337	-	- 903	- 19 153	- 12 933
XI.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 260 796	-	-	-	- 260 796
XII.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 92 654	11 423	7 961	-	59 512	- 13 758
<b>XIII.</b>	<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>301 028</b>	<b>- 8 019</b>	<b>230 943</b>	<b>188 748</b>	<b>38 324</b>	<b>751 024</b>
1.	Koszty bezpośrednie	- 33 843	- 26 603	- 2 729	- 121 456	- 2 919	- 187 550

	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich</b>	<b>267 185</b>	<b>- 34 622</b>	<b>228 214</b>	<b>67 292</b>	<b>35 405</b>	<b>563 474</b>
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 148 519	- 120 566	- 23 856	-	-	- 292 941
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich</b>	<b>118 666</b>	<b>- 155 188</b>	<b>204 358</b>	<b>67 292</b>	<b>35 405</b>	<b>270 533</b>
3.	Amortyzacja	- 32 510	- 29 338	- 2 969	- 12 645	- 1 829	- 79 291
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 10 856	- 9 411	- 16 931	- 4 785	- 604	- 42 587
<b>XIV.</b>	<b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>	<b>75 300</b>	<b>- 193 937</b>	<b>184 458</b>	<b>49 862</b>	<b>32 972</b>	<b>148 655</b>
XV.	Alokowany wynik ALM	18 054	141 291	- 159 345	-	-	-
<b>XVI.</b>	<b>Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM</b>	<b>93 354</b>	<b>- 52 646</b>	<b>25 113</b>	<b>49 862</b>	<b>32 972</b>	<b>148 655</b>
XVII.	Obciążenia podatkowe						- 68 999
<b>XVIII.</b>	<b>WYNIK FINANSOWY NETTO</b>						<b>79 656</b>
<b>XIX.</b>	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>8 478 789</b>	<b>1 874 556</b>	<b>11 737 978</b>	<b>393 208</b>	<b>233 964</b>	<b>22 718 495</b>
	<i>w tym należności od banków i klientów</i>	<i>8 196 103</i>	<i>1 874 556</i>	<i>42 226</i>	<i>2 728</i>	<i>3 419</i>	<i>10 119 032</i>
	<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>6 899 966</b>	<b>9 732 835</b>	<b>3 054 828</b>	<b>2 173 923</b>	<b>856 943</b>	<b>22 718 495</b>
	<i>w tym zobowiązania wobec banków i klientów</i>	<i>6 873 030</i>	<i>9 732 835</i>	<i>778 510</i>	<i>1 890 378</i>	<i>70 573</i>	<i>19 345 326</i>
	<b>Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>19 971</b>	<b>17 089</b>	<b>4 273</b>	<b>10 622</b>	<b>135</b>	<b>52 090</b>

Dane za 2024 rok w pozycji „Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych” i „Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych” oraz w pozycji „Razem” przekształcone w związku ze zmianą opisaną w nocie 7.2 Porównywalność z danymi okresu poprzedniego.

## 54. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. pełnił rolę dominującą wobec Domu Maklerskiego BOŚ S.A., BOŚ Leasing S.A., a także MS Wind Sp. z o.o.

Jednostką dominującą wobec BOŚ S.A. był Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Za podmioty powiązane uznaje się również kluczowy personel kierowniczy.

### Opis transakcji z głównym akcjonariuszem Banku, tj. NFOŚiGW

Na dzień 31 grudnia 2025 roku w ramach programu Prosument, dotyczącego finansowania zakupu i montażu instalacji odnawialnych źródeł energii, NFOŚiGW powierzył środki na kredyty preferencyjne w wysokości 2 199 tys. zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2024 roku kwota ta wynosiła 4 125 tys. zł.

Bank prowadzi rachunki techniczne dla NFOŚiGW, poprzez które rozliczany jest program MÓJ ELEKTRYK EKETRYK. Na dzień 31 grudnia 2025 roku stan środków na rachunkach wynosił 24 623 tys. zł, podczas gdy na 31 grudnia 2024 roku wynosił 165 613 tys. zł. Koszty odsetkowe z tyt. w/w rachunków wyniosły odpowiednio 3 334 tys. zł w 2025 roku oraz 13 127 tys. zł w 2024 roku.

NFOŚiGW objął wyemitowane przez BOŚ Bank obligacje serii AB wartości bilansowej wg stanu na 31 grudnia 2025 roku w wysokości 102 352 tys. zł (emisja AB), podczas gdy na dzień 31 grudnia 2024 była to kwota 102 709 tys. zł (emisja AB).

Koszty odsetkowe z tyt. wyemitowanych przez BOŚ Bank obligacji, których nabywcą był NFOŚiGW wynosiły na 31 grudnia 2025 roku 8 473 tys. zł., podczas gdy w 2024 roku na 31 grudnia 2024 roku wynosiły 14 669 tys. zł.

NFOŚiGW jest podmiotem powiązanym ze Skarbem Państwa. Bank zawiera transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa – głównie z jednostkami sektora finansów publicznych.

### Opis transakcji z jednostkami powiązanymi:

Tryb podejmowania decyzji kredytowych wobec spółek zależnych jest opisany w „Regulaminie udzielania przez Bank Ochrony Środowiska S.A. kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych, poręczeń oraz innych zobowiązań pozabilansowych jednostkom zależnym i stowarzyszonym z Bankiem, akcjonariuszom Banku, podmiotom powiązanym kapitałowo lub organizacyjnie z akcjonariuszami, pracownikom Banku, osobom zatrudnionym w podmiocie dominującym, członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej podmiotu dominującego, oraz na ich zlecenie”.

Bank świadczy na rzecz osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku, Członków Rady Nadzorczej Banku oraz bliskich członków rodzin tych osób standardowe usługi finansowe obejmujące, między innymi, prowadzenie rachunków bankowych, przyjmowanie depozytów, udzielanie kredytów i inne usługi finansowe.

Przy udzielaniu kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji i poręczeń członkom organów Banku, osobom zajmującym stanowiska kierownicze w Banku oraz podmiotom powiązanym kapitałowo lub organizacyjnie z wymienionymi, Bank nie stosuje korzystniejszych warunków, a w szczególności korzystniejszych stóp oprocentowania, niż stosowane przez Bank dla danego rodzaju umowy przy prowadzeniu rachunków bankowych oraz przy udzielaniu kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych i poręczeń.

### Dom Maklerski BOŚ S.A.

Bank prowadzi rachunki bieżące Domu Maklerskiego BOŚ S.A. Transakcje wykonywane na rachunkach bieżących to przede wszystkim wpłaty i wypłaty realizowane przez klientów Spółki. Rachunki Bankowe Domu Maklerskiego BOŚ S.A., na których przechowywane są środki zarówno klientów jak i własne, oprocentowane są w oparciu o stawkę WIBID.

Bank w 2025 roku kontynuował z Domem Maklerskim BOŚ S.A.: umowę linii wielocelowej w ramach której Dom Maklerski korzysta z kredytu odnawialnego, umowę o prowadzenie rachunków bankowych, umowę dotyczącą użytkowania kart kredytowych, umowy o współpracy dotyczącej pełnienia przez Bank funkcji Agenta firmy inwestycyjnej dla DM BOŚ.

W 2025 roku Bank z Domem Maklerskim BOŚ S.A. zawarł aneks do obowiązującej umowy linii wielocelowej, jak również do obowiązującej umowy dotyczącej wydania i użytkowania kart kredytowych.

Wyżej wymienione transakcje zawarte zostały z uwagi na wewnętrzne potrzeby Banku oraz Domu Maklerskiego, na zasadach rynkowych.

#### BOŚ Leasing S.A.

Bank w 2025 roku kontynuował z BOŚ Leasing S.A.: umowę kredytu odnawialnego, umowę kredytu inwestycyjnego, umowę kredytu obrotowego, prowadzenia rachunków bieżących i rachunków lokat terminowych, umowy podnajmu nieruchomości.

W 2025 roku Bank zawarł z BOŚ Leasing S.A. aneksy do umowy: Linii Wielocelowej, Kompleksowej Obsługi Rachunków Bankowych oraz umowy o współpracy. Ponadto zawarto nowe umowy: o współpracy w zakresie pośredniczenia w sprzedaży produktów BOŚ S.A., o realizację rozliczeń w formie polecenia zapłaty z BOŚ S.A.

BOŚ Leasing S.A. w 2025 roku nie zawierał z Bankiem umów wykupu wierzytelności leasingowych z regresem.

Wyżej wymienione transakcje i umowy najmu zawarte zostały z uwagi na wewnętrzne potrzeby Banku, na zasadach rynkowych.

#### MS Wind Sp. z o. o.

Bank prowadzi rachunek bieżący i rachunki lokat terminowych MS Wind Sp. z o.o. Bank kontynuował w 2025 roku zawartą z MS Wind Sp. z o.o. umowę kredytową z przeznaczeniem na finansowanie realizacji inwestycji. W roku 2025 Bank zawarł ze Spółką porozumienie w zakresie składek na OC Członków Władz Spółek Grupy Kapitałowej.

Wyżej wymienione transakcje zawarte zostały z uwagi na wewnętrzne potrzeby Banku, na zasadach rynkowych.

### Informacje dotyczące kredytów i depozytów Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy BOŚ

W ramach działalności operacyjnej przeprowadzone transakcje z członkami organu zarządzającego i kluczowym personelem kierowniczym obejmują przede wszystkim kredyty i depozyty. Salda poszczególnych pozycji bilansu na dzień 31 grudnia 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku oraz koszty i przychody za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku zaprezentowano poniżej:

#### Kluczowy personel kierowniczy

	31-12-2025	31-12-2024
Stan kredytów	3	9
Udzielone zobowiązania z tytułu linii kredytowej	12	6
Stan depozytów	1	82
<b>Razem</b>	<b>16</b>	<b>97</b>

	31-12-2025	31-12-2024
Koszty odsetek od depozytów	-	-
Przychody z odsetek od kredytów	1	-

Kluczowy personel kierowniczy korzysta z kredytów i depozytów na warunkach ogólnych oferty publicznej Banku.

### Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego BOŚ S.A.

Rada Nadzorcza Banku	Wynagrodzenie	
	wypłacone za 2025 rok	wypłacone za 2024 rok
Adam Ruciński <sup>1</sup>	286	209
Marcin Likierski <sup>1</sup>	200	146
Piotr Wybieralski <sup>1</sup>	200	146
Władysław Mańkut <sup>1</sup>	197	145
Marzenna Sendecka <sup>2</sup>	226	148
Marcin Liberadzki <sup>2</sup>	200	131
Artur Stefański <sup>3</sup>	229	156
Jan Banasiński <sup>4</sup>	162	-
Tomasz Budasz <sup>5</sup>	15	-
Aleksandra Wrochna <sup>5</sup>	15	-
Aleksandra Świdorska <sup>6</sup>	186	182
Wojciech Krawczyk <sup>7</sup>	40	182
Piotr Sadownik <sup>8</sup>	-	51
Tadeusz Wyrzykowski <sup>8</sup>	-	40
Andrzej Matysiak <sup>8</sup>	-	40
Piotr Bielarczyk <sup>8</sup>	-	36
Marian Niemirski <sup>8</sup>	-	35
Waldemar Trelka <sup>9</sup>	-	33
<b>Razem</b> <sup>10</sup>	<b>1 956</b>	<b>1 680</b>

<sup>1</sup> w składzie Rady Nadzorczej od 11 marca 2024 roku

<sup>2</sup> w składzie Rady Nadzorczej od 11 marca 2024 roku, od 03 kwietnia do 10 kwietnia 2024 roku delegowani do Zarządu

<sup>3</sup> w składzie Rady Nadzorczej od 11 marca 2024 roku, od 04 kwietnia do 10 kwietnia 2024 od 01 października do 13 października 2024 roku oddelegowany do Zarządu

<sup>4</sup> w składzie Rady Nadzorczej od 11 marca 2025 roku

<sup>5</sup> w składzie Rady Nadzorczej od 12 grudnia 2025 roku

<sup>6</sup> w składzie Rady Nadzorczej do 04 grudnia 2025 roku

<sup>7</sup> w składzie Rady Nadzorczej do 11 marca 2025 roku

<sup>8</sup> w składzie Rady Nadzorczej od 11 marca 2024 roku

<sup>9</sup> w składzie Rady Nadzorczej od 05 marca 2024 roku – rezygnacja

<sup>10</sup> wszystkie płatności stanowiły krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Łączna kwota wynagrodzeń Rady Nadzorczej wypłaconych w 2025 roku zawiera: wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, zwrot nadpłaconych składek ZUS i składek PPK zapłaconych przez BOŚ S.A.

Zarząd Banku	Wynagrodzenie	
	wypłacone za 2025 rok	wypłacone za 2024 rok
Bartosz Kublik <sup>1</sup>	1 093	642
Kamil Kuźmiński <sup>1</sup>	805	472
Krzysztof Łabowski <sup>1</sup>	792	476
Tomasz Jodłowski <sup>2</sup>	59	210
Michał Należyty <sup>3</sup>	767	416
Piotr Kubaty <sup>4</sup>	751	153
Marcin Liberadzki <sup>5</sup>	-	55
Marzenna Sendecka <sup>5</sup>	-	44
Artur Stefański <sup>6</sup>	-	35
Paweł Trętowski <sup>7</sup>	-	127
Arkadiusz Garbarczyk <sup>8</sup>	-	406
Iwona Marciniak <sup>9</sup>	-	230
Sebastian Bodzenta <sup>9</sup>	-	233
Jerzy Zań <sup>10</sup>	-	202
Robert Kasprzak <sup>11</sup>	-	159
Wojciech Hann <sup>12</sup>	-	192
Marzena Koczut <sup>13</sup>	-	47
Bogusław Białowąs <sup>14</sup>	-	44
<b>Razem</b>	<b>4 267</b>	<b>4 143</b>
w tym:		
- krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 267	2 293
- świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	257
- płatności w formie akcji własnych (fantomowe)	4 267	893

<sup>1</sup> w składzie Zarządu Banku od 11 kwietnia 2024 roku

<sup>2</sup> w składzie Zarządu Banku od 11 kwietnia 2024 roku do 20 sierpnia 2024 roku. (W dniu 20 sierpnia 2024 roku Wiceprezes Tomasz Jodłowski zmarł i jednocześnie uległa zakończeniu jego kadencja, podana kwota została wypłacona spadkobiercom.)

<sup>3</sup> w składzie Zarządu Banku od 15 maja 2024 roku

<sup>4</sup> w składzie Zarządu Banku od 14 października 2024 roku

<sup>5</sup> w składzie Zarządu Banku od 11 marca 2024 roku do 10 kwietnia 2024 roku

<sup>6</sup> w składzie Zarządu Banku od 03 do 10 kwietnia 2024 roku oraz od 01 do 13 października 2024 roku

<sup>7</sup> w składzie Zarządu Banku do 11 marca 2024 roku w ramach oddelegowania z Rady Nadzorczej

<sup>8</sup> w składzie Zarządu Banku do 03 kwietnia 2024 roku

<sup>9</sup> w składzie Zarządu Banku do 11 marca 2024 roku

<sup>10</sup> w składzie Zarządu Banku do 23 czerwca 2023 roku

<sup>11</sup> w składzie Zarządu Banku do 30 kwietnia 2023

<sup>12</sup> w składzie Zarządu Banku do 23 listopada 2022 roku

<sup>13</sup> w składzie Zarządu Banku do 23 maja 2022 roku

<sup>14</sup> w składzie Zarządu Banku do 17 czerwca 2020 roku

Łączna kwota wynagrodzeń członków Zarządu Banku wypłaconych w 2025 roku zawiera: wynagrodzenia wynikające z zawartych umów o świadczenie usług zarządzania, płatności w formie akcji własnych (fantomowe), składki na PPK zapłacone przez BOŚ S.A.

## 55. Sezonowość lub cykliczność działalności

W 2025 i 2024 roku w działalności Grupy BOŚ nie wystąpiły istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

## 56. Zbycie i likwidacja oraz połączenie spółek

W 2025 i 2024 roku Grupa BOŚ nie dokonywała zbycia, likwidacji ani połączeń spółek zależnych.

## 57. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W 2025 i 2024 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana dywidenda.

## 58. Reforma wskaźników referencyjnych

W celu dostosowania Banku do zmian wynikających z regulacji Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 08 czerwca 2016 roku oraz Rozporządzenia (UE) nr 596/2014 (Dz.U. L 171 z 29 czerwca 2016 roku, z późn. zm.), tzw. „Rozporządzenia BMR”, w Banku działa projekt „Wdrożenie wymogów Rozporządzenia BMR” (Projekt BMR). W Projekcie BMR biorą udział przedstawiciele komórek organizacyjnych odpowiedzialnych za obszary produktowe (detaliczny i korporacyjny), zarządzanie ryzykiem stopy procentowej, obszar prawny, rachunkowy oraz IT.

Członkowie Projektu BMR nadal biorą czynny udział w pracach Narodowej Grupy Roboczej ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), powołanej w lipcu 2022 roku. W skład Grupy NGR (oprócz szerokiej reprezentacji instytucji finansowych) wchodzi również przedstawiciele UKNF, MF, NBP, BFG, ZBP oraz GPW Benchmark.

Celem prac NGR jest przygotowanie procesu skutecznego wdrożenia wskaźnika referencyjnego RFR (Risk-Free Rate) na polskim rynku finansowym oraz zastąpienia nim stosowanego obecnie wskaźnika referencyjnego WIBOR.

We wrześniu 2022 roku Komitet Sterujący Narodowej Grupy Roboczej (KS NGR) wybrał WIRON jako wskaźnik, który miał za zadanie zastąpić WIBOR.

24 maja 2024 roku NGR ogłosiła Publiczne konsultacje w sprawie wyboru nowego wskaźnika referencyjnego zastępującego WIBOR.

10 grudnia 2024 roku KS NGR zweryfikował swoją decyzję z września 2022 roku i dokonał wyboru propozycji indeksu z grupy WIRF- jako docelowego wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, który miałby zastąpić wskaźnik referencyjny WIBOR.

Komitet Sterujący NGR wybrał POLSTR jako rekomendowany indeks mający zastąpić dotychczasowy wskaźnik referencyjny WIBOR. Administratorem POLSTR w rozumieniu Rozporządzenia BMR jest GPW Benchmark S.A., wpisana do rejestru Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA).

KS NGR ds. reformy wskaźników referencyjnych 28 marca 2025 roku zaakceptował zaktualizowaną Mapę Drogową procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID. Zaprzestanie opracowywania i publikowania wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID ma nastąpić z końcem 2027 roku.

Od 2028 roku zgodnie z założeniami Mapy Drogowej NGR zakłada się gotowość uczestników rynku do zaprzestania przez Administratora opracowywania i publikacji wskaźników referencyjnych WIBID i WIBOR.

Bank na bieżąco monitoruje sytuację rynkową związaną z reformą wskaźników referencyjnych oraz analizuje jej skutki dla Banku.

W 2025 roku w związku z ogłoszeniem nowej Mapy Drogowej NGR Projekt BMR podlegał redefinicji:

- zweryfikowano skład Zespołu oraz zakres Projektu BMR,
- trwały prace nad nowym harmonogramem Projektu BMR.

W związku z Komunikatem KNF (30.09.2025 r.) o zaprzestaniu opracowywania Terminów Fixingowych O/N, T/N, SW, 2W i 1Y, w ramach Projektu BMR trwały prace mające na celu weryfikację portfela Banku w zakresie transakcji opartych o przedmiotowe wskaźniki i zaplanowanie działań mających na celu wyeliminowanie umów na wskaźnikach O/N, T/N i 2W oraz wypracowaniu rozwiązań w zakresie transakcji opartych o wskaźnik WIBOR 1Y.

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Aktywa oparte o stawkę WIBOR</b>		
Kredyty hipoteczne	1 132 803	1 122 862
Kredyty konsumenckie	197 942	240 969
Pozostałe kredyty	7 096 648	6 389 232
Dłużne papiery wartościowe	3 866 305	2 637 944
<b>Pasywa oparte o stawkę WIBOR</b>		
Emisja dłużnych papierów wartościowych	662 477	302 471
Depozyty	177 281	119 519
<b>Pasywa oparte o stawkę WIBID</b>		
Depozyty	3 117 013	2 845 518
<b>Instrumenty pochodne (nominał)</b>		
IRS	868 526	1 714 858
<b>Aktywa oparte o stawkę LIBOR (wg ostatniej notowanej wartości)</b>		
Kredyty hipoteczne	198	7 549
Pozostałe kredyty	59 971	81 655

### Ryzyko Stopy Procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest rozumiane jako potencjalny negatywny wpływ zmian stóp procentowych na prognozowany wynik finansowy, wartość ekonomiczną kapitału własnego oraz wartość bieżącą posiadanych dłużnych papierów wartościowych. W kontekście reformy wskaźników referencyjnych może się ono zmaterializować głównie wskutek niedopasowania terminów przeszacowania wskaźnika zastępującego względem wskaźnika kontraktowego oraz wskutek niedopasowania dat konwersji wskaźnika dla różnych umów i kontraktów np. kredytów vs kontrakty IRS. Ponadto istnieje ryzyko, iż międzybankowy rynek transakcji pochodnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej nie będzie pozwalał na zabezpieczanie ryzyka bazowego wbudowanego w transakcje bilansowe (kredytowe). Ryzyko może się zmaterializować również w wyniku niedoskonałej korelacji w dostosowaniu stóp procentowych różnych instrumentów wrażliwych na zmiany stóp procentowych, co przekładać się będzie na niedopasowanie odsetek otrzymywanych i płaconych przez Bank.

Bank monitoruje skalę wrażliwości ekspozycji na powyższe ryzyko i podejmuje stosowne działania zgodne z zasadami zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Zidentyfikowane powyżej ryzyka nie mają wpływu na strategię zarządzania ryzykiem stopy procentowej.

## Ryzyko prawne

Ryzyko prawne związane z reformą wskaźników referencyjnych dotyczy zaprzestania publikacji wskaźników dotychczas stosowanych w kontraktach i zamianą ich wskaźnikiem alternatywnym.

W zakresie ryzyk prawnych (w tym sądowych) należy zwrócić uwagę na traktowanie kredytów opartych o wskaźnik BMR w sytuacji zaniechania publikacji konkretnego wskaźnika. Należy wyróżnić dwie sytuacje:

- pierwszą, w której dany wskaźnik przestanie być publikowany (dla ustalenia oprocentowania przy wykonywaniu umowy nie stosuje się żadnego wskaźnika albo umowa z klientem wskazuje mechanizm zastosowania wskaźnika alternatywnego) – podwyższone ryzyko prawne,
- drugą, w której zamiennik dla wskaźnika, który przestał być publikowany, zostanie wskazany w prawie powszechnie obowiązującym i z mocy prawa staje się elementem umowy – mitygacja ryzyka prawnego.

## Rachunkowość zabezpieczeń

Przewidywana reforma wskaźników BMR ma wejść w życie z końcem 2027 roku. W związku z tym nie będzie mieć wpływu na program rachunkowości zabezpieczeń zakończony w lipcu 2025 roku.

## 59. Zdarzenia po dniu bilansowym

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 13 marca 2026 roku delegowała Pana Artura Grzegorza Stefańskiego, Członka Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu oraz powierzyła mu kierowanie pracami Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. do dnia zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., jednak nie dłużej niż do dnia 13 czerwca 2026 roku.

## Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
15.04.2026 r.	Artur Stefański	Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
15.04.2026 r.	Piotr Kubaty	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
15.04.2026 r.	Kamil Kuźmiński	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
15.04.2026 r.	Krzysztof Łabowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
15.04.2026 r.	Michał Należyty	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

15.04.2026 r.	Andrzej Kowalczyk	Dyrektor Departamentu Rachunkowości	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
---------------	-------------------	-------------------------------------	--------------------------------------------------