



# **ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.**

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2025 R.

Warszawa, 15 kwietnia 2026 r.



## Spis treści

Roczny rachunek zysków i strat Banku .....	4
Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku .....	5
Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku .....	6
Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku .....	8
Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku .....	9
Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A. ....	11
1. Działalność Banku Ochrony Środowiska S.A.....	11
2. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej BOŚ S.A.....	11
3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	12
5. Oświadczenie o zgodności .....	13
6. Informacje o istotnych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.....	13
6.1. Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności.....	13
6.2. Porównywalność z danymi okresu poprzedniego .....	14
6.3. Kontynuacja działalności .....	15
6.4. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	16
6.5. Zasady ujmowania przychodów i kosztów związanych z bancassurance.....	16
6.6. Aktywa i zobowiązania finansowe.....	16
6.7. Kapitał własny .....	23
6.8. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2025 roku .....	24
6.9. 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 Bank.....	24
6.10. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do nich, które zostały opublikowane i nie są zatwierdzone przez UE .....	25
7. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów .....	26
8. Ważniejsze oszacowania i oceny.....	26
9. Zarządzanie ryzykiem .....	27
9.1. Ryzyko kredytowe .....	27
9.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych .....	30
9.1.2. Należności od innych banków .....	33
9.1.3. Należności od klientów .....	34
9.1.4. Dłużne papiery wartościowe.....	53
9.1.5. Struktura koncentracji zaangażowania w segmenty branżowe i geograficzne wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem .....	54
9.1.6. Struktura koncentracji zaangażowania w poszczególne podmioty, grupy kapitałowe .....	56
9.1.7. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe.....	57
9.1.8. Praktyki forbearance .....	60

9.2.	Ryzyko finansowe w księdze bankowej i handlowej oraz limity.....	62
9.2.1.	Ryzyko płynności.....	63
9.2.2.	Ryzyko stopy procentowej.....	73
9.2.3.	Ryzyko walutowe.....	79
9.3.	Zarządzanie kapitałem.....	83
9.4.	Ryzyko operacyjne.....	87
9.5.	Ryzyko braku zgodności.....	88
9.6.	Ryzyko modeli.....	89
9.7.	Ryzyko ESG.....	90
	Informacja uzupełniająca do rachunku zysków i strat.....	92
10.	Wynik z tytułu odsetek.....	92
11.	Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	95
12.	Przychody z tytułu dywidend.....	95
13.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów).....	96
14.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych.....	96
15.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń.....	97
16.	Wynik z pozycji wymiany.....	98
17.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	98
18.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych.....	100
19.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości.....	103
20.	Ogólne koszty administracyjne.....	105
21.	Obciążenia podatkowe.....	107
22.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	109
	Informacja uzupełniająca do sprawozdania z sytuacji finansowej Banku.....	110
23.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	110
24.	Należności od innych banków.....	110
25.	Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.....	112
26.	Inwestycyjne papiery wartościowe.....	113
27.	Należności od klientów.....	116
28.	Inwestycje w jednostkach zależnych.....	122
29.	Wartości niematerialne.....	123
30.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	126
31.	Prawo do użytkowania – leasing.....	129
32.	Inne aktywa.....	131
33.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków.....	131
34.	Zobowiązania wobec klientów.....	132
35.	Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych.....	133
36.	Zobowiązania podporządkowane.....	133
37.	Rezerwy.....	134

38. Odroczony podatek dochodowy .....	139
39. Zobowiązania z tytułu leasingu .....	141
40. Pozostałe zobowiązania .....	142
41. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	143
42. Postępowania sądowe i administracyjne .....	143
43. Kapitał podstawowy .....	147
44. Kapitał z aktualizacji wyceny .....	149
45. Zyski zatrzymane .....	150
Pozostałe informacje uzupełniające .....	151
46. Rachunkowość zabezpieczeń .....	151
47. Płatności na bazie akcji .....	152
48. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	154
49. Charakterystyka instrumentów pochodnych oraz transakcji wymiany walutowej .....	156
50. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych .....	161
51. Podział instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej .....	163
52. Sprawozdawczość dotycząca segmentów .....	167
53. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	172
54. Sezonowość lub cykliczność działalności .....	180
55. Zbycie i likwidacja oraz połączenie spółek .....	180
56. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....	180
57. Reforma wskaźników referencyjnych .....	180
58. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	182

## Roczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	Nota	za rok zakończony	
		31-12-2025	31-12-2024 dane przekształcone
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	10	1 453 836	1 427 664
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		920 856	1 045 674
<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>		15 900	21 937
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	10	- 741 990	- 683 368
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		- 741 990	- 683 368
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	10	<b>711 846</b>	<b>744 296</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		74 473	78 625
Koszty z tytułu opłat i prowizji		- 10 352	- 10 133
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	11	<b>64 121</b>	<b>68 492</b>
Przychody z tytułu dywidend	12	11 651	12 057
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	13	7 220	4 126
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	14	46 066	29
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	15	- 1 195	- 1 992
Wynik z pozycji wymiany	16	6 062	11 601
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		1 184	906
Pozostałe przychody operacyjne	17	16 431	26 270
Pozostałe koszty operacyjne	17	- 32 469	- 48 562
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	18/42	- 181 672	- 260 796
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	19	- 56 624	- 16 732
Ogólne koszty administracyjne	20	- 486 659	- 451 080
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		30 718	44 631
<b>Zysk brutto</b>		<b>136 680</b>	<b>133 246</b>
Obciążenia podatkowe	21	- 12 611	- 59 798
<b>Zysk netto</b>		<b>124 069</b>	<b>73 448</b>
Zysk na akcję przypadające udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)	22		
<i>podstawowy</i>		1,34	0,79
<i>rozwodniony</i>		1,34	0,79

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

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

## Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

Działalność kontynuowana	za rok zakończony	
	31-12-2025	31-12-2024
<b>Zysk netto</b>	<b>124 069</b>	<b>73 448</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>36 967</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	380	- 1 189
Podatek odroczony	- 111	226
<b>Inne dochody całkowite</b>	<b>85 878</b>	<b>1 310</b>
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>209 947</b>	<b>74 758</b>

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

## Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Aktywa	Nota	31-12-2025	31-12-2024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	5 511 059	4 302 378
Należności od innych banków	24	217 734	14 364
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	25	60 231	104 273
<i>dłużne papiery wartościowe</i>		-	15 461
<i>instrumenty pochodne</i>		60 231	88 812
Pochodne instrumenty zabezpieczające	46	-	8 693
Inwestycyjne papiery wartościowe:	26	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 amortyzowanego 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:	27	10 310 580	10 123 527
<i>wyceniane wg amortyzowanego kosztu</i>		10 310 580	10 123 495
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		-	32
Inwestycje w jednostkach zależnych	28	291 540	280 822
Wartości niematerialne	29	88 178	90 153
Rzeczowe aktywa trwałe	30	46 722	49 837
Prawo do użytkowania - leasing	31	36 794	40 596
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		130 259	130 531
<i>odroczone</i>	38	130 259	130 531
Inne aktywa	32	97 522	74 844
<b>Aktywa razem</b>		<b>25 483 702</b>	<b>22 571 572</b>

Zobowiązania	Nota	31-12-2025	31-12-2024
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	33	64 477	244 519
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	25	24 161	48 657
Zobowiązania wobec klientów	34	21 685 446	19 193 059
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	35	199 824	199 762
Zobowiązania podporządkowane	36	462 653	102 709
Rezerwy	37	335 599	333 573
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:		8 498	14 744
<i>bieżące</i>		8 498	14 744
Zobowiązania z tytułu leasingu	39	29 518	36 442
Pozostałe zobowiązania	40	259 016	193 544
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>23 069 192</b>	<b>20 367 009</b>

Kapitały	Nota	31-12-2025	31-12-2024
<b>KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:</b>			
Kapitał podstawowy:	43	1 460 364	1 460 364
<i>Kapitał zakładowy</i>		929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>		- 1 294	- 1 294
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>		532 181	532 181
Kapitał z aktualizacji wyceny	44	136 433	50 555
Zyski zatrzymane	45	817 713	693 644
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>2 414 510</b>	<b>2 204 563</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>25 483 702</b>	<b>22 571 572</b>

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

## Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
<b>Stan na 01-01-2025</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>50 555</b>	<b>571 894</b>	<b>48 302</b>	<b>73 448</b>	<b>2 204 563</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	124 069	124 069
Inne dochody całkowite	-	-	-	85 878	-	-	-	85 878
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85 878</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124 069</b>	<b>209 947</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 448</b>	<b>-</b>	<b>- 73 448</b>	<b>-</b>
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	73 448	-	- 73 448	-
<b>Stan na 31-12-2025</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>136 433</b>	<b>645 342</b>	<b>48 302</b>	<b>124 069</b>	<b>2 414 510</b>
<b>Stan na 01-01-2024</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>49 245</b>	<b>510 193</b>	<b>48 302</b>	<b>61 701</b>	<b>2 129 805</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	73 448	73 448
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>73 448</b>	<b>74 758</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>61 701</b>	<b>-</b>	<b>- 61 701</b>	<b>-</b>
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	61 701	-	- 61 701	-
<b>Stan na 31-12-2024</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>50 555</b>	<b>571 894</b>	<b>48 302</b>	<b>73 448</b>	<b>2 204 563</b>

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

## Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	Nota	za rok zakończony	
		31-12-2025	31-12-2024
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
<b>Zysk brutto</b>		<b>136 680</b>	<b>133 246</b>
<b>Korekty razem:</b>		<b>403 057</b>	<b>-359 701</b>
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-30 718	-44 631
Amortyzacja	20	62 135	64 092
Odsetki z działalności inwestycyjnej		-154 094	-178 322
Strata na działalności inwestycyjnej		-10	-48
Odsetki z działalności finansowej		36 475	30 303
Dywidendy otrzymane:	12	-8 945	-12 057
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>		8 945	12 057
Zmiana stanu:			
<i>należności od innych banków</i>		-203 370	4 904
<i>papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>		15 461	-15 461
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>		12 778	3 400
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>		-1 458 932	-1 682 723
<i>należności od klientów</i>		-187 053	695 734
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>		-22 358	1 490
<i>zobowiązań wobec Banku Centralnego i innych banków</i>		-180 042	169 373
<i>zobowiązań wobec klientów</i>		2 492 387	551 755
<i>rezerw</i>		2 406	103 996
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>		65 470	-28 816
Zapłacony podatek dochodowy		-47 478	-34 747
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>539 737</b>	<b>-226 455</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>411 185</b>	<b>759 288</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		10	50
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		143 639	179 238
Wykup papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		247 536	540 000
Dywidendy otrzymane		20 000	40 000
<b>Wydatki</b>		<b>-45 811</b>	<b>-60 605</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu		-5 286	-18 629
Nabycie wartości niematerialnych	29	-27 812	-26 752
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	30	-12 713	-15 224
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>365 374</b>	<b>698 683</b>

<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>Wpływy</b>		<b>350 000</b>	<b>200 000</b>
Wpływy z obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	36	350 000	200 000
<i>od obligacji podporządkowanych</i>		350 000	-
<b>Wydatki</b>		<b>-46 430</b>	<b>-393 803</b>
Wykup obligacji emitowanych przez Bank		-	-333 000
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:		-24 548	-39 484
<i>od obligacji podporządkowanych</i>		-8 830	-39 484
Raty leasingowe		-20 727	-18 974
Odsetki leasingowe zapłacone		-1 155	-2 345
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>303 570</b>	<b>-193 803</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>		<b>1 208 681</b>	<b>278 425</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU</b>		<b>4 302 378</b>	<b>4 023 953</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU</b>		<b>5 511 059</b>	<b>4 302 378</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.

### 1. Działalność Banku Ochrony Środowiska S.A.

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. 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 Świdowska - 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 Świdowską,
  - 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.

### **3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Grupa Kapitałowa Banku Ochrony Środowiska S.A. sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, które zostało w dniu 15 kwietnia 2026 roku zaakceptowane przez Zarząd do publikacji w dniu 16 kwietnia 2026 roku.

### **4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe BOŚ S.A. zostało w dniu 15 kwietnia 2026 roku zaakceptowane przez Zarząd Banku, podane do publicznej wiadomości w dniu 16 kwietnia 2026 roku.

## 5. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze roczne 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).

## 6. 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.

### 6.1. Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Roczne sprawozdanie finansowe Banku 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 6.2. „Porównywalność z danymi okresu poprzedniego”). Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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 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 Bank 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.

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

## 6.2. 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	- 65 360	16 798	- 48 562
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.

### 6.3. 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.

Bank zakończył 2025 rok dodatnim wynikiem finansowym netto w wysokości 124 069 tys. zł.

Bank utrzymuje wskaźniki adekwatności kapitałowej powyżej poziomów zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego (szczegółowe informacje są podane w 9.3 Zarządzanie kapitałem). Płynność finansowa Banku kształtuje się na poziomie odpowiednim i przekraczającym wymagania nadzorcze (szczegółowe informacje są podane w nocie 9.2.1 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.

## 6.4. 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 Bank prowadzi działalność.

Walutą funkcjonalną Banku 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.

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

W przypadku usług bancassurance Bank 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 amortyzowanego 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 Bank 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 Bank 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 Bank 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.

## 6.6. Aktywa i zobowiązania finansowe

### Początkowe ujęcie

Bank ujmuje składnik aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy, gdy staje się związany postanowieniami umowy o ten instrument finansowy. Ujęcie aktywów finansowych następuje wtedy, gdy Bank 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

Bank 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 Banku do przepływów pieniężnych warunki przeniesienia wymagają przekazywania stronie trzeciej niezwłocznie wszystkich przepływów pieniężnych otrzymanych od dłużnika bez zobowiązania do pokrycia przez Bank 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

Bank 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 Bank 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 Banku 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 Banku. 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 Banku 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 Banku 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

Bank 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.

Bank 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	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 Bank 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.

Bank 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. Bank 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 Bank identyfikuje aktywa POCI (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 POCI oczekiwane straty kredytowe są rozpoznawane w horyzoncie pozostałego czasu życia.

Bank 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.

Bank 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 Banku 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 Bank 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 Bank jest zobowiązany 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 Bank 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**

Bank wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, tj., kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

### **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 (capital asset pricing model). 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 Banku.

Pożyczonych przez Bank 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.

## 6.7. Kapitał własny

Kapitał własny 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 odroczony 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.

### 6.8. 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 Bank
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Identyfikacja, kiedy waluta jest wymienialna, a kiedy nie oraz wymagane ujawnienia w przypadku braku wymienialności waluty	01 stycznia 2025 roku / 12 listopada 2024 roku	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie

### 6.9. 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 Bank

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 Bank
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 inne dochody całkowite.</p>	<p>01 stycznia 2026 roku / 27 maja 2025 roku</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p>

### 6.10. 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 Bank
<p>MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” (wydane 09 maja 2024 roku)</p>	<p>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.</p>	<p>01 stycznia 2027 roku / Brak danych</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p>

<p>Poprawki do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Przeliczenie na walutę prezentacji w warunkach hiperinflacji” (wydane 13 listopada 2025 roku)</p>	<p>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.</p>	<p>01 stycznia 2027 roku / Brak danych</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p>
<p>Poprawki do MSSF 19 „Jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” (wydane 21 sierpnia 2025 roku)</p>	<p>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:</p> <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>	<p>01 stycznia 2027 roku / Brak danych</p>	<p>Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p>

## 7. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów

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

## 8. Ważniejsze oszacowania i oceny

Sporządzenie sprawozdania finansowego Banku 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.

Bank przyjął 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 Banku. 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 18 Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych,
- oczekiwanych strat kredytowych w Nocie 19 Wynik odpisów z tytułu utraty wartości,
- wartości godziwej instrumentów finansowych klasyfikowanych do poziomu 3 w Nocie 51 Podział instrumentów finansowych wycenianych wg wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej.

## 9. Zarządzanie ryzykiem

### 9.1. Ryzyko kredytowe

#### 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

Bank realizował 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 Banku 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 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 Banku 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 Bank kontynuował 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.

Bank dokonywał 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 powiązanimi 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 Bank podejmował działania upominawcze i restrukturyzacyjne wykorzystując w tym celu właściwe narzędzie informatyczne.

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

W procesie oceny i monitorowania ryzyka Bank wykorzystywał 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.

Bank oceniał 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 Banku 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 powiązanimi z nimi kapitałowo lub organizacyjnie, Bank uwzględniał wymogi ustawy Prawo bankowe.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Bank preferował 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 Banku 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 Bank kierował się zasadą ostrożnej wyceny.

Przy wyborze formy zabezpieczenia Bank uwzględniał:

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

Bank oceniając i monitorując wartość zabezpieczenia korzystał 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 Evaluator sp. z o.o.

### Techniki służące do pomiaru ryzyka

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

Bank różnicował 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 Bankiem.

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 Bank oceniał 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. Bank ustanawiał taką strukturę finansowania, aby zapewnić podział ryzyka pomiędzy kredytobiorcę i Bank, głównie poprzez odpowiednie do skali ryzyka, zaangażowanie środków własnych kredytobiorcy.

### Narzędzia do pomiaru ryzyka kredytowego

Bank wykorzystuje w celu pomiaru ryzyka kredytowego różnego rodzaju narzędzia/aplikacje, w których zostały zaimplementowane obowiązujące m.in. modele ratingowe lub scoringowe oraz 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”.

Bank identyfikował, dokonywał pomiaru, monitorował i raportował 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 Bank stosował 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,
- łącznego zaangażowania wobec podmiotów lub grup podmiotów powiązanych, wobec których zaangażowanie Banku przekracza 10% Tier I,
- łącznego zaangażowania wobec podmiotów lub grup podmiotów powiązanych, uzależnione od ratingu podmiotu lub grupy podmiotów powiązanych,
- 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.

Bank stosował w procesie zarządzania ryzykiem koncentracji system wskaźników wczesnego ostrzegania dla limitów wewnętrznych. Podstawowe założenie systemu opierały się na wyróżnieniu trzech 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 2024 roku dokonano aktualizacji limitów wewnętrznych w obszarze ryzyka kredytowego celem m.in.: zmniejszenia zaangażowania w duże ekspozycje kredytowe, obniżenia koncentracji w portfelu kredytowym, a także zwiększenia efektywności zarządzania ryzykiem koncentracji na poziomie skonsolidowanym.

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

Na każdy dzień sprawozdawczy Bank 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.

Bank 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 Bank 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.

Bank 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 Bank 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 dokonanej 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 Banku.

Metodę indywidualną pomiaru utraty wartości stosuje się w odniesieniu do:

1. ekspozycji kredytowych indywidualnie istotnych:
  - spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości lub znajdujących się w okresie kwarantanny lub
  - dotyczących klienta, wobec którego Bank 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 znajdują się w okresie kwarantanny, o ile na moment rozpoznania utraty wartości były znaczące indywidualnie oraz spełniały dodatkowe warunki określone przez Bank,
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 zidentyfikowana

Dla ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, Bank 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 Bank 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

Bank 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 dożywotnie PD w horyzoncie od daty sprawozdawczej do daty zapadalności, wyznaczone na podstawie charakterystyk obowiązujących na datę sprawozdawczą,
2. pierwotnej oceny ryzyka kredytowego określonej jako dożywotnie 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 Bank 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 (Bank nie oczekiwał 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

Bank 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 zidentyfikowana,
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 Bank 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.

Bank 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 spełniają jakościowych czynników klasyfikacji do koszyka 2 oraz dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

Bank 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). Bank wypracował metodologię dla parametrów modeli oraz zbudował 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. Bank koryguje parametry ryzyka w celu uwzględnienia przyszłych informacji makroekonomicznych dla portfeli, dla których zidentyfikował zależność. Źródłem informacji o wartościach czynników makroekonomicznych są prognozy sporządzone przez analityków ekonomicznych Banku.

Metodyka i założenia przyjęte przez Bank 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.

### 9.1.2. 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	-	13 039
A-	-	214
BBB+	47 025	-
bez ratingu	170 477	-
<b>Razem</b>	<b>217 734</b>	<b>14 364</b>

Rating wewnętrzny	Odpowiadająca ujednolicona klasa wg zewnętrznych agencji ratingowych	31-12-2025	Odpowiadająca ujednolicona 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>

**9.1.3. 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:	9 692 295	9 354 488
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (koszyk 1)</i>	7 675 797	7 174 053
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (koszyk 2)</i>	2 016 498	2 180 435
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (koszyk 3)	1 329 121	1 540 345
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>11 119 104</b>	<b>11 015 831</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>		
należności od klientów – (koszyk 1)	- 82 874	- 66 378
należności od klientów – (koszyk 2)	- 101 611	- 99 883
należności od klientów – (koszyk 3) wykazujące utratę wartości	- 672 211	- 763 327
należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	13 265	5 971
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>- 843 431</b>	<b>- 923 617</b>
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>	<b>10 275 673</b>	<b>10 092 214</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	12 746	3 419
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>10 310 580</b>	<b>10 123 527</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:	7 788 587	1 903 708	1 289 966	613 742	9 692 295
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (koszyk 1)</i>	5 833 860	1 841 937	1 260 054	581 883	7 675 797
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (koszyk 2)</i>	1 954 727	61 771	29 912	31 859	2 016 498
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (koszyk 3), w tym:	1 102 105	227 016	134 756	92 260	1 329 121
<i>oceniane indywidualnie</i>	1 015 450	72 038	52 004	20 034	1 087 488
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>8 987 071</b>	<b>2 132 033</b>	<b>1 425 817</b>	<b>706 216</b>	<b>11 119 104</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>					
należności od klientów – (koszyk 1)	-75 900	-6 974	-1 951	-5 023	-82 874
należności od klientów – (koszyk 2)	-100 030	-1 581	-324	-1 257	-101 611
należności od klientów – (koszyk 3) wykazujące utratę wartości,	-535 702	-136 509	-66 185	-70 324	-672 211
<i>oceniane indywidualnie</i>	-495 521	-41 132	-29 779	-11 353	-536 653
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>-698 608</b>	<b>-144 823</b>	<b>-68 304</b>	<b>-76 519</b>	<b>-843 431</b>
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>	<b>8 288 463</b>	<b>1 987 210</b>	<b>1 357 513</b>	<b>629 697</b>	<b>10 275 673</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	-	-	-	12 746
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>8 323 370</b>	<b>1 987 210</b>	<b>1 357 513</b>	<b>629 697</b>	<b>10 310 580</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:	7 567 363	1 787 125	1 402 183	384 942	9 354 488
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (koszyk 1)</i>	5 442 628	1 731 425	1 361 310	370 115	7 174 053
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (koszyk 2)</i>	2 124 735	55 700	40 873	14 827	2 180 435
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (koszyk 3), w tym:	1 237 766	302 579	151 016	151 563	1 540 345
<i>oceniane indywidualnie</i>	1 156 501	66 622	51 044	15 578	1 223 123
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>8 925 453</b>	<b>2 090 378</b>	<b>1 553 854</b>	<b>536 524</b>	<b>11 015 831</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>					
należności od klientów – (koszyk 1)	-59 251	-7 127	-2 818	-4 309	-66 378
należności od klientów – (koszyk 2)	-98 004	-1 879	-791	-1 088	-99 883
należności od klientów – (koszyk 3) wykazujące utratę wartości,	-556 634	-206 693	-77 811	-128 882	-763 327
<i>oceniane indywidualnie</i>	-510 989	-38 517	-29 290	-9 227	-549 506
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>-707 770</b>	<b>-215 847</b>	<b>-81 552</b>	<b>-134 295</b>	<b>-923 617</b>
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>	<b>8 217 683</b>	<b>1 874 531</b>	<b>1 472 302</b>	<b>402 229</b>	<b>10 092 214</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 finansowy</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	-	-	-	3 419
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>8 248 971</b>	<b>1 874 556</b>	<b>1 472 312</b>	<b>402 244</b>	<b>10 123 527</b>

Zmiany prezentacji segmentów działalności kredytowej są opisane w notce 52 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>	Zadowalająca 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)

### 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)	80 355	256 937
	(6-7)	1 429 527	1 346 693
	(8-9)	2 534 164	2 569 862
	(10-11)	3 266 997	2 686 597
	(12-13)	391 746	661 939
	bez ratingu	27	4 037
<b>Razem należności od klientów korporacyjnych</b>		<b>7 724 767</b>	<b>7 536 382</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>9 579 285</b>	<b>9 268 037</b>

Klasy ratingowe są prezentowane według stanu na datę sprawozdawczą.

\*\ Ocenę 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 9.1.1. 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	1 198 484	1 237 766
Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych	228 325	302 579
<b>Razem</b>	<b>1 426 809</b>	<b>1 540 345</b>

### Parametry modeli MSSF 9

Poniższe tabele przedstawiają wartości parametrów wejściowych modeli MSSF9, wykorzystywanych przez Bank 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

	<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	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

	<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	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

	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	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 Banku (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)	80 355	257 076
	(6-7)	1 447 268	1 362 666
	(8-9)	2 680 979	2 629 663
	(10-11)	3 444 325	2 878 444
	(12-13)	797 264	1 428 946
	(14-16)	514 862	354 104
	bez ratingu	67	4 244
<b>Razem należności od klientów korporacyjnych</b>		<b>8 987 071</b>	<b>8 925 460</b>
Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych	bez ratingu	2 132 033	2 090 403
<b>Razem należności od MŚP, Mikro i detalicznych</b>		<b>2 132 033</b>	<b>2 090 403</b>
<b>Razem</b>		<b>11 119 104</b>	<b>11 015 863</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

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

Bank preferował zabezpieczenia kredytów:

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

Przy wyborze formy zabezpieczenia Bank 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 Banku było ustanowienie prawnego zabezpieczenia, o ile było ono wymagane przed uruchomieniem środków z udzielanego kredytu.

Bank korygował wartość zabezpieczenia stosując wskaźniki korekty ustalane indywidualnie dla poszczególnych rodzajów/przedmiotów zabezpieczenia. Wartość zabezpieczenia co do zasady podlegała monitorowaniu w całym okresie kredytowania.

W przypadku ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie Bank stosował zalecenia Rekomendacji S w sprawie maksymalnych poziomów LTV i wymaganego wkładu własnego kredytów.

W procesie monitorowania wartości nieruchomości Bank stosował, 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 Evaluator sp. z o.o.

31-12-2025	Wartość bilansowa brutto / wartość godziwa należności	Zabezpieczenie hipoteczne	Zabezpieczenie zastawem	Zabezpieczenie gwarancyjne	Zabezpieczenie finansowe
<b>Należności od Klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>11 119 104</b>	<b>10 576 219</b>	<b>3 343 604</b>	<b>1 829 442</b>	<b>99 974</b>
Klient korporacyjny	8 987 071	6 499 223	3 322 470	1 730 797	93 155
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>
Klient korporacyjny	-	-	-	-	-
Klient MŚP, Mikro i detaliczny	-	3 529	839	-	30
<b>Razem</b>	<b>11 119 104</b>	<b>10 579 748</b>	<b>3 344 443</b>	<b>1 829 442</b>	<b>100 004</b>

31-12-2024	Wartość bilansowa brutto / wartość godziwa należności	Zabezpieczenie hipoteczne	Zabezpieczenie zastawem	Zabezpieczenie gwarancyjne	Zabezpieczenie finansowe
<b>Należności od Klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>11 015 831</b>	<b>11 422 143</b>	<b>3 800 080</b>	<b>2 219 778</b>	<b>77 865</b>
Klient instytucjonalny	8 925 453	7 186 070	3 799 860	2 196 149	77 005
Klient detaliczny - kredyty mieszkaniowe	1 553 854	4 039 160	-	5 450	622
Klient detaliczny - kredyty pozostałe	536 524	196 913	220	18 179	238
<b>Należności od Klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>32</b>	<b>2 107</b>	<b>839</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Klient instytucjonalny	7	401	-	-	-
Klient detaliczny	25	1 706	839	-	-
<b>Razem</b>	<b>11 015 863</b>	<b>11 424 250</b>	<b>3 800 919</b>	<b>2 219 778</b>	<b>77 865</b>

#### 9.1.4. 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	-	530 321	5 390 995
<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>530 321</b>	<b>12 927 373</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	-	131 731	3 781 834
<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>131 731</b>	<b>10 652 643</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
<b>Razem</b>	<b>463 116</b>	<b>530 321</b>	<b>251 732</b>	<b>131 731</b>

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

Oceniając udziały branż w portfelu kredytowym Banku 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” – 8,8%.

#### Zaangażowanie w poszczególne branże

Branża	Obciążenie ryzykiem kredytowym	31-12-2025 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	1 232 189	11,1%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	978 394	8,8%
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	835 490	7,5%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	706 120	6,4%
Zakwaterowanie	355 623	3,2%
Telekomunikacja	296 706	2,7%
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	258 314	2,3%
Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna	228 248	2,1%
Produkcja metali	213 917	1,9%
Produkcja artykułów spożywczych	205 360	1,8%
Działalność firm centralnych (head offices), doradztwo związane z zarządzaniem	166 969	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	120 268	1,1%
Pozostałe branże	1 719 363	15,4%
Klienci MŚP, Mikro i detaliczni	2 132 033	19,2%
<b>Ogółem należności od klientów brutto</b>	<b>11 119 104</b>	<b>100,0%</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	- 843 431	
Złożone depozyty zabezpieczające	22 161	
Pozostałe należności	12 746	
<b>Razem należności od klientów netto</b>	<b>10 310 580</b>	

Branża	Obciążenie ryzykiem kredytowym	31-12-2024 Udział % w sumie ogółem
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	1 268 150	11,5%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	1 187 786	10,8%
Administracja publiczna i obrona narodowa, obowiązkowe zabezpieczenia społeczne	1 055 560	9,6%
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	842 372	7,6%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	728 265	6,6%
Zakwaterowanie	358 614	3,3%
Działalność firm centralnych (head offices), doradztwo związane z zarządzaniem	278 984	2,5%
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	232 177	2,1%
Produkcja artykułów spożywczych	208 477	1,9%
Telekomunikacja	185 781	1,7%
Produkcja metali	175 300	1,6%
Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna	144 946	1,3%
Pozostała indywidualna działalność usługowa	140 809	1,3%
Wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej	135 786	1,2%
Produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych	135 243	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	1 501 373	13,6%
Klienci indywidualni	2 090 403	19,0%
<b>Ogółem należności od klientów brutto</b>	<b>11 015 863</b>	<b>100,0%</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	- 923 617	
Złożone depozyty zabezpieczające	27 862	
Pozostałe należności	3 419	
<b>Razem należności od klientów netto</b>	<b>10 123 527</b>	

### 9.1.6. 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.

### 9.1.7. 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>218 284</b>	<b>- 550</b>	<b>217 734</b>
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>60 231</b>	<b>-</b>	<b>60 231</b>
<i>pochodne instrumenty finansowe</i>	60 231	-	60 231
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	-	-	-
<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 zamortyzowanego kosztu</i>	1 612 390	- 207	1 612 183
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	137 014	-	137 014
<b>Należności od klientów</b>	<b>11 154 014</b>	<b>- 843 434</b>	<b>10 310 580</b>
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	11 119 104	- 843 431	10 275 673
<i>od klientów korporacyjnych</i>	8 987 071	- 698 608	8 288 463
<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	12 746	-	12 746
<b>Inne aktywa finansowe*</b>	<b>24 347</b>	<b>- 4 469</b>	<b>19 878</b>

\*\ Na pozycję tą składają się głównie: odprowadzenie nadmiaru gotówki i 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>14 364</b>	-	<b>14 364</b>
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>104 273</b>	-	<b>104 273</b>
<i>pochodne instrumenty finansowe</i>	88 812	-	88 812
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	15 461	-	15 461
<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	-	5 268 798
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 844 560	- 582	1 843 978
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	126 035	-	126 035
<b>Należności od klientów</b>	<b>11 047 147</b>	<b>- 923 620</b>	<b>10 123 527</b>
Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	11 015 831	- 923 617	10 092 214
<i>od klientów instytucjonalnych</i>	8 925 453	- 707 770	8 217 683
<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
Złożone depozyty zabezpieczające	27 865	- 3	27 862
Pozostałe należności	3 419	-	3 419
<b>Inne aktywa finansowe*</b>	<b>27 589</b>	<b>- 4 511</b>	<b>23 078</b>

\*\ Na pozycję tą składają się głównie: odprowadzenie nadmiaru gotówki i 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:	4 255 094	3 235 544
otwarte linie kredytowe, w tym:	4 244 674	3 223 379
<i>odwołalne</i>	3 649 128	2 709 470
<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	35 776	56 668
Transakcje walutowe i stopy procentowej*	2 113 166	3 114 395

\*\ 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 1 351 398 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 2 010 760 tys. zł.
- transakcje wymiany stopy procentowej w kwocie 258 000 tys. zł.

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

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

### 9.1.8. 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 (zdejmovany jest status forbearance), gdy zostały spełnione wszystkie niżej wymienione warunki:

1. umowę uznaje się za niezagrażoną, 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 niezagrażoną, 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 Banku. Bank 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:	89 984	- 60 333	29 651	2 079	- 38	2 041
<i>wyceniane indywidualnie*</i>	41 263	- 28 035	13 228	-	-	-
Należności od klientów korporacyjnych, w tym:	843 478	- 388 861	454 617	28 139	- 1185	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 indywidualnych, w tym:	105 662	- 73 249	32 413	2 633	- 71	2 562
<i>wyceniane indywidualnie*</i>	37 889	- 24 640	13 249	-	-	-
Należności od klientów instytucjonalnych, w tym:	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.

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

Ryzyko finansowe w Banku obejmuje:

1. ryzyko płynności,
2. ryzyko rynkowe, w tym:
  - ryzyko stopy procentowej (w księdze bankowej - IRRBB i handlowej),
  - ryzyko walutowe (przede wszystkim w księdze handlowej; ryzyko walutowe z księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej).

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem w Banku Ochrony Środowiska S.A. w zakresie ryzyka finansowego określa „Strategia zarządzania ryzykiem bankowym”. Strategia zarządzania ryzykiem bankowym stanowi integralny element obowiązującej Strategii rozwoju Banku.

Zarządzanie ryzykiem w Banku jest dokonywane w oparciu o ustalony przez Radę Nadzorczą poziom apetytu i tolerancji na ryzyko. Bank opracowuje i ustanawia system wewnętrznych limitów i wartości ostrzegawczych wspierający przestrzeganie zarówno norm i limitów zewnętrznych, jak również utrzymanie ekspozycji w granicach zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą poziomu apetytu i tolerancji na ryzyko.

Realizacja celów Strategii jest możliwa dzięki obowiązującym w Banku regulacjom wewnętrznym, zgodnym z przepisami prawa, standardami rynkowymi i rekomendacjami organów nadzoru, których ogólne ramy zostały określone przede wszystkim w politykach w zakresie zarządzania poszczególnymi rodzajami lub grupami ryzyka (w zakresie ryzyka finansowego są to: Polityki w zakresie zarządzania ryzykiem płynności, ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej oraz ryzykiem rynkowym w księdze handlowej), gwarantujących właściwą identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie oraz kontrolę ryzyka w Banku.

Są określane w politykach i regulacjach wewnętrznych właściwych dla danego obszaru ryzyka. Na ich podstawie ustanowiono system wczesnego ostrzegania, który koncentruje się na identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu, kontrolowaniu i raportowaniu ryzyka.

Celem zarządzania ryzykiem bankowym w działalności BOŚ S.A. jest utrzymywanie ryzyka na przyjętym poziomie tolerancji i apetytu, pozwalającym na ochronę wartości kapitału akcjonariuszy, zachowanie bezpieczeństwa depozytów klientów oraz uzyskanie odpowiedniej efektywności działalności Banku, w tym zapewnienie zdolności dostosowania działalności Banku 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 Banku, 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 BOŚ S.A. w ramach obowiązujących limitów ryzyka, utrzymuje otwarte pozycje.

W 2025 roku główne cele, zasady i organizacja procesu zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie. Poziom i profil ryzyka finansowego jest regularnie monitorowany w Departamencie Ryzyka Finansowego (departament II linii obrony) oraz raportowany: Radzie Nadzorczej Banku, Komitetowi ds. Ryzyka (przy Radzie Nadzorczej), Zarządowi Banku, Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitetowi ZAP).

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 limitów.

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

Bank w 2025 roku monitorował 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 połowie 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.

#### **9.2.1. Ryzyko płynności**

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

Podstawowym źródłem finansowania Banku 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 Banku 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.

Bank 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 Banku 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 Banku 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.

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. zapas płynności – który mierzy poziom aktywów płynnych, pomniejszonych o oczekiwane oraz nieoczekiwane wypływy, wyznaczone w terminie 30 dni,
5. wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR),
6. ocenę stabilności bazy depozytowej,
7. 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,
8. 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 długoterminowy oraz 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 (strategiczne, strukturalne i operacyjne), których struktura ma charakter hierarchiczny (tzn. ustalane są na poziomie Zarządu Banku oraz Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami). W przypadku limitów strategicznych informacje o ich wielkości oraz wykorzystaniu są prezentowane Radzie Nadzorczej. Obowiązujące limity i wartości ostrzegawcze podlegają systematycznym przeglądom (nie rzadziej niż corocznie), 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. Wyniki przeglądu ILAAP są również raportowane do Komisji Nadzoru Finansowego (KNF).

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 wpływów netto – LCR (relacja aktywów płynnych do wpływów netto, tj. różnicy pomiędzy wpływami 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 r. 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 wpływów 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 wyznaczane codziennie (tj. w każdym dniu roboczym) i pozostawały na bezpiecznym poziomie, znacznie przewyższającym poziomy regulacyjne. Wg stanu na 31 grudnia 2025 roku normy te kształtowały się następująco:

Miara	31-12-2025	31-12-2024	Limit nadzorczy
LCR	167%	214%	100%
NSFR	160%	165%	100%

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 przedstawia strategię i tryb postępowania w przypadku niedoborów płynności w sytuacjach awaryjnych rodzących niebezpieczeństwo utraty płynności finansowej przez Bank Ochrony Środowiska S.A. Plan ma na celu utrzymanie płynności w sytuacjach awaryjnych, zapewniając niezakłócone regulowanie zobowiązań Banku oraz przywrócenie sytuacji płynnościowej Banku do stanu normalnego.

Plan określa potencjalne źródła pogorszenia /utraty płynności, zasady postępowania i kompetencje w sytuacjach awaryjnych. Wskazuje również rezerwowe źródła finansowania i szacuje ich skalę. Ponadto określa zasady utrzymywania współpracy z klientami, instytucjami zewnętrznymi oraz mediami w przypadku wystąpienia sytuacji awaryjnej. Ponadto określa kryteria ogłoszenia powrotu do normalnego stanu płynności Banku oraz zasady testowania Planu działania.

Plan ten, oprócz analizy scenariuszy pogorszenia płynności w sytuacjach awaryjnych (której założenia są zgodne z przeprowadzonymi 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.

Plan działania określa strategię utrzymania płynności Banku w zdefiniowanych scenariuszach awaryjnych, które są spójne ze scenariuszami przeprowadzanych w Banku testów warunków skrajnych (TWS). W ramach przeglądu scenariuszy testów warunków skrajnych, przeprowadza się analizy wrażliwości na poszczególne czynniki (o charakterze zewnętrznym i wewnętrznym), mające wpływ na sytuację płynności Banku oraz testy odwrócone. Analizy wrażliwości wraz z testami odwróconymi służą identyfikacji wpływu poszczególnych czynników jak i ich dotkliwości na sytuację płynnościową Banku. Na podstawie ich wyników konstruowane są scenariusze.

Testy przeprowadzane są zgodnie z Programem testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności:

1. Analizy wrażliwości (przeprowadzane nie rzadziej niż raz na rok),
2. Analizy/testy scenariuszowe (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, 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 grudnia 2025 roku, 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	7,16	3,31	2,64	2,23	1,55	1,00	
<b>Aktywa razem</b>	<b>12 227 808</b>	<b>210 386</b>	<b>406 451</b>	<b>1 026 897</b>	<b>6 144 623</b>	<b>5 467 539</b>	<b>25 483 702</b>
<i>w tym należności od klientów</i>	103 106	206 212	309 317	721 741	4 639 761	4 330 444	10 310 580
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 706 781</b>	<b>2 049 982</b>	<b>1 104 874</b>	<b>1 349 516</b>	<b>6 714 783</b>	<b>12 557 766</b>	<b>25 483 702</b>
<i>w tym zobowiązania wobec klientów</i>	1 646 634	2 048 858	1 100 832	1 348 849	5 768 594	9 771 679	21 685 446
Luka	10 521 027	-1 839 596	-698 423	-322 619	-570 160	-7 090 228	-
Luka skumulowana	10 521 027	8 681 430	7 983 007	7 660 388	7 090 228	-	-

31-12-2024	1M	1-3M	3-6M	6-12M	1-5Y	Pow. 5Y	Razem
Wskaźnik luki płynności	5,95	3,21	2,74	2,33	1,80	1,00	
<b>Aktywa razem</b>	<b>9 470 094</b>	<b>405 777</b>	<b>537 586</b>	<b>987 259</b>	<b>6 726 566</b>	<b>4 444 290</b>	<b>22 571 572</b>
<i>w tym należności od klientów</i>	106 469	275 190	370 040	787 537	4 888 196	3 696 095	10 123 527
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 591 246</b>	<b>1 486 830</b>	<b>728 811</b>	<b>1 079 795</b>	<b>5 202 608</b>	<b>12 482 282</b>	<b>22 571 572</b>
<i>w tym zobowiązania wobec klientów</i>	1 348 906	1 486 674	722 945	1 075 762	4 649 158	9 909 614	19 193 059
Luka	7 878 847	-1 081 053	-191 225	-92 536	1 523 958	-8 037 992	-
Luka skumulowana	7 878 847	6 797 794	6 606 570	6 514 034	8 037 992	-	-

**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	92 950	1 030	-	-	103 754	20 000	-	<b>217 734</b>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	-
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	13 720	147 747	807 039	4 376 718	4 943 904	-	<b>10 310 580</b>
Pochodne instrumenty finansowe do obrotu	1 430	3 144	1 124	6 129	34 907	13 497	-	<b>60 231</b>
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>810 066</b>	<b>17 894</b>	<b>198 356</b>	<b>1 245 663</b>	<b>10 463 199</b>	<b>6 383 182</b>	<b>163 268</b>	<b>19 281 628</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	-	-	-	-	-	-	<b>14 364</b>
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	15 461	-	-	<b>15 461</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 zamortyzowanego kosztu	-	-	70 219	185 460	1 506 316	81 983	-	<b>1 843 978</b>
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	-	126 035	-	<b>126 035</b>
Należności od klientów	235 640	467 917	673 739	1 307 481	3 708 427	3 730 323	-	<b>10 123 527</b>
Pochodne instrumenty finansowe do obrotu	1 210	56	1 318	5 569	22 845	57 814	-	<b>88 812</b>
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	-	-	-	8 693	-	-	-	<b>8 693</b>
<b>Razem</b>	<b>251 214</b>	<b>518 768</b>	<b>1 156 689</b>	<b>2 347 635</b>	<b>7 745 205</b>	<b>5 470 157</b>	<b>112 743</b>	<b>17 602 411</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	14 344 414	4 982 339	1 192 609	610 225	497 706	58 153	21 685 446
Pochodne instrumenty finansowe	473	67	296	667	11 382	11 276	24 161
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	102 352	360 301	462 653
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	832 455	2 414 510	3 246 965
<b>Razem</b>	<b>14 404 561</b>	<b>4 983 463</b>	<b>1 196 651</b>	<b>610 892</b>	<b>1 443 895</b>	<b>2 844 240</b>	<b>25 483 702</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	11 899 334	3 893 174	1 833 404	909 570	497 689	159 888	19 193 059
Pochodne instrumenty finansowe	2 410	156	1 277	4 033	20 115	20 666	48 657
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	-	-	102 709	102 709
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	533 335	2 449 293	2 982 628
<b>Razem</b>	<b>12 141 674</b>	<b>3 893 330</b>	<b>1 839 270</b>	<b>913 603</b>	<b>1 051 139</b>	<b>2 732 556</b>	<b>22 571 572</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>107 813</b>	<b>29 516</b>	<b>122 833</b>	<b>97 629</b>	<b>881 858</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	4 617	7 101	10 036	97 629	120 089
<b>Wyływy, w tym:</b>	<b>523 098</b>	<b>104 463</b>	<b>28 207</b>	<b>115 650</b>	<b>97 565</b>	<b>868 983</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	4 586	7 073	9 982	97 565	119 912

31-12-2024	1M	1-3M	3-6M	6-12M	Pow. 1Y	Razem
<b>Wpływy, w tym:</b>	<b>573 707</b>	<b>7 711</b>	<b>14 110</b>	<b>64 786</b>	<b>363 766</b>	<b>1 024 080</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	5 588	11 713	20 579	139 678	178 445
<b>Wyływy, w tym:</b>	<b>575 508</b>	<b>5 741</b>	<b>12 005</b>	<b>56 501</b>	<b>323 138</b>	<b>972 893</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	3 619	9 631	13 771	109 488	137 311

## 9.2.2. 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 przyczynić 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:

	ΔNII+MV		ΔNII		ΔEVE	
	-200 p.b.	+200 p.b.	-200 p.b.	+200 p.b.	-200 p.b.	+200 p.b.
31-12-2025	84 605	-78 470	-35 259	33 881	223 575	-207 286
31-12-2024	112 600	-98 325	-29 452	30 471	178 313	-164 838
<b>Zmiana</b>	<b>-27 995</b>	<b>19 855</b>	<b>-5 807</b>	<b>3 410</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 dostosowania ekspozycji do warunków rynkowych wynikających z polityki monetarnej Rady Polityki Pieniężnej.

Wzrost wrażliwości miar IRRBB, wg stanu na koniec grudnia 2025 roku 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:

Data	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 krótko- term. <sup>3</sup>	spadek szoku dla stóp krótko- term. <sup>3</sup>
31-12-2025	31 798	-65 305	-219 302	122 694	49 272	-140 280	-207 147	111 003
31-12-2024	19 344	-40 379	-170 000	97 047	40 500	-112 776	-164 587	89 435
<b>Zmiana</b>	<b>12 454</b>	<b>-24 926</b>	<b>-49 302</b>	<b>25 647</b>	<b>8 772</b>	<b>-27 504</b>	<b>-42 560</b>	<b>21 568</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 poniżej miar nadzorczych.

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:

1. wrażliwość wyniku odsetkowego (NII):
  - scenariusze równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych w przedziale [-500 p.b, +500 p.b],
  - scenariusze zmian kursów walutowych o  $\pm 5\%$ ,  $\pm 10\%$  oraz  $\pm 25\%$ ,
  - scenariusze łącznych zmian równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych o  $\pm 100/200$  p.b i  $\pm 500$  p.b. oraz kursów walutowych o  $\pm 5\%$ ,  $\pm 10\%$  oraz  $\pm 25\%$ ,
2. wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (EVE):
  - scenariusze równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych w przedziale [-500 p.b, +500 p.b],
  - scenariusze zmian kursów walutowych o  $\pm 5\%$ ,  $\pm 10\%$  oraz  $\pm 25\%$ ,
  - scenariusze łącznych zmian równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych o  $\pm 200$  p.b i  $\pm 500$  p.b. oraz kursów walutowych o  $\pm 5\%$ ,  $\pm 10\%$  oraz  $\pm 25\%$ ,
3. wrażliwość kapitału z aktualizacji wyceny w scenariuszach zmian stóp procentowych w przedziale [-500 p.b., +500 p.b.],
4. 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. na datę	Limit na wyniki stress testów KH*
	średnia	max	min	na datę	limit		
31-12-2025	153	298	30	39	600	-1 156	-30 000
31-12-2024	102	205	40	47	600	-1 077	-30 000

\*\ łączny limit dla TWS ryzyka stopy procentowej KH i ryzyka walutowego

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 czynniki 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 (NII) i wartości ekonomicznej kapitału (EVE) (stress testy ESG). Wyniki stress testów ryzyka klimatycznego wskazują na nieznaczny wpływ tego ryzyka na wynik księgi handlowej.

Wyniki przeprowadzanego monitoringu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej oraz w księdze handlowej w cyklach tygodniowych są prezentowane w raportach przygotowywanych dla członków Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami, w cyklach miesięcznych – w raportach przygotowywanych dla Zarządu Banku i Komitetu ZAP oraz w cyklach kwartalnych - dla Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu ds. Ryzyka.

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	66 839	556 915	1 351 398
Razem aktywa	<b>595 899</b>	<b>429 779</b>	<b>346 619</b>	<b>183 955</b>	<b>556 915</b>	<b>2 113 167</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	327 917	215 611	64 651	676 573	1 351 398
Razem pasywa	<b>589 038</b>	<b>423 567</b>	<b>236 745</b>	<b>174 546</b>	<b>676 573</b>	<b>2 100 469</b>
<b>Razem</b>	<b>6 861</b>	<b>6 212</b>	<b>109 874</b>	<b>9 409</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	696 624	2 265 297
Razem aktywa	870 820	370 594	679 898	268 908	920 712	3 110 932
<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	269 461	666 026	477 309	832 501	2 265 297
Razem pasywa	594 706	271 583	668 400	520 039	1 046 151	3 100 879
<b>Razem</b>	<b>276 114</b>	<b>99 011</b>	<b>11 498</b>	<b>-251 131</b>	<b>-125 439</b>	

### 9.2.3. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako ryzyko strat Banku wynikających ze zmian kursów walutowych. Ryzyko to jest generowane 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. 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.

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

#### 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/wartości ostrzegawczych,
3. analizy testów warunków skrajnych.

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

Data	VaR 1-dniowy					Testy warunków skrajnych wzrost/spadek kursów walutowych o 50%/30% na datę	Limit na wyniki stress testów KH*
	średnia	max	min	na datę	limit		
31-12-2025	127	440	11	148	600	-9 814	-30 000
31-12-2024	120	394	4	278	600	-12 856	-30 000

\* łączny limit dla TWS ryzyka stopy procentowej KH i ryzyka walutowego

Bank, 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 Banku kształtowało się na niskim 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 czynniki 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).

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.

W Banku badany jest również wpływ powodzi wielkopowierzchniowej na wynik księgi handlowej z tytułu ryzyka walutowego (stress testy ESG). Wyniki stress testów ryzyka klimatycznego wskazują na nieznaczny wpływ tego ryzyka na wynik księgi handlowej.

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 członków 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 ekwiwalenty	5 145 046	274 902	79 985	3 883	7 243	5 511 059
Należności od innych banków	217 480	254	-	-	-	217 734
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	59 950	281	-	-	-	60 231
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	-	-	-	-	-	-
<i>instrumenty pochodne</i>	59 950	281				60 231
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	8 553 332	1 612 174	114 369	30 705	-	10 310 580
Inwestycje w jednostkach zależnych	291 540	-	-	-	-	291 540
Inne aktywa*	396 976	1 058	273	874	294	399 475
<b>Aktywa razem</b>	<b>23 357 249</b>	<b>1 888 803</b>	<b>194 651</b>	<b>35 462</b>	<b>7 537</b>	<b>25 483 702</b>
<b>Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową</b>		<b>67 437</b>	<b>151 220</b>	<b>110 287</b>	<b>62 061</b>	
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	52 854	11 623	-	-	-	64 477
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	24 055	106	-	-	-	24 161
Zobowiązania wobec klientów	20 139 806	1 201 684	260 096	43 574	40 286	21 685 446
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	199 824	-	-	-	-	199 824
Zobowiązania podporządkowane	462 653	-	-	-	-	462 653
Rezerwy	76 186	138 752	6 257	114 404		335 599
Pozostałe zobowiązania	279 324	15 285	2 407	1	15	297 032
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>21 234 702</b>	<b>1 367 450</b>	<b>268 760</b>	<b>157 979</b>	<b>40 301</b>	<b>23 069 192</b>
<b>Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową</b>		<b>606 541</b>	<b>77 027</b>	<b>1 056</b>	<b>16 389</b>	
<b>Pozycja bilansowa</b>		<b>521 353</b>	<b>-74 109</b>	<b>-122 517</b>	<b>-32 764</b>	
<b>Pozycja pozabilansowa</b>		<b>-539 104</b>	<b>74 193</b>	<b>109 232</b>	<b>45 672</b>	
<b>Otwarta pozycja walutowa Banku</b>		<b>-17 751</b>	<b>84</b>	<b>-13 285</b>	<b>12 908</b>	

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

31-12-2024	PLN	EUR	USD	CHF	Inne	Razem
<b>Aktywa</b>						
Środki pieniężne i ekwiwalenty	4 153 790	120 244	17 144	6 501	4 699	4 302 378
Należności od innych banków	12 185	2 179	-	-	-	14 364
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	103 816	457	-	-	-	104 273
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	15 461	-	-	-	-	15 461
<i>instrumenty pochodne</i>	88 355	457	-	-	-	88 812
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 opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	126 035	-	-	-	-	126 035
Należności od klientów	8 119 807	1 791 232	159 132	53 356	-	10 123 527
Inwestycje w jednostkach zależnych	280 822	-	-	-	-	280 822
Inne aktywa*	383 441	1 175	247	1 076	22	385 961
<b>Aktywa razem</b>	<b>20 413 945</b>	<b>1 915 422</b>	<b>176 551</b>	<b>60 933</b>	<b>4 721</b>	<b>22 571 572</b>
<b>Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową</b>		<b>121 783</b>	<b>206 065</b>	<b>111 539</b>	<b>42 862</b>	
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	29 843	214 676	-	-	-	244 519
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	48 349	308	-	-	-	48 657
Zobowiązania wobec klientów	17 619 078	1 303 872	192 482	38 812	38 815	19 193 059
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	199 762	-	-	-	-	199 762
Zobowiązania podporządkowane	102 709	-	-	-	-	102 709
Rezerwy	89 456	106 652	5 095	132 370	-	333 573
Pozostałe zobowiązania	238 147	2 643	3 523	320	97	244 730
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>18 327 344</b>	<b>1 628 151</b>	<b>201 100</b>	<b>171 502</b>	<b>38 912</b>	<b>20 367 009</b>
<b>Pozycje pozabilansowe tworzące pozycję walutową</b>		<b>411 749</b>	<b>161 545</b>	<b>5 552</b>	<b>20 967</b>	
<b>Pozycja bilansowa</b>		<b>287 271</b>	<b>-24 549</b>	<b>-110 569</b>	<b>-34 191</b>	
<b>Pozycja pozabilansowa</b>		<b>-289 966</b>	<b>44 520</b>	<b>105 987</b>	<b>21 895</b>	
<b>Otwarta pozycja walutowa Banku</b>		<b>-2 695</b>	<b>19 971</b>	<b>-4 582</b>	<b>-12 296</b>	

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

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

### 9.3. 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 umożliwiałoby działanie w sposób bezpieczny, a jednocześnie zapewniający realizację jego celów biznesowych,
2. zapewnienie pokrycia funduszami własnymi ryzyk występujących w działalności Banku,
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. identyfikacja i pomiar istotnych rodzajów ryzyka w działalności Banku,
3. określenie limitów wewnętrznych dla miar adekwatności kapitałowej,
4. raportowanie (wewnętrzne i zewnętrzne) wielkości mających wpływ na wysokość miar adekwatności kapitałowej, umożliwiające ocenę ich adekwatności,
5. 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,
6. 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. Bank 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, Bank jest zobowiązany 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 nie został objęty buforem innej instytucji o znaczeniu systemowym. Bufor ryzyka systemowego decyzją Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku został rozwiązany.

W dniu 26 listopada 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, w wysokości 4,5 p.p. na poziomie jednostkowym 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 Banku wynoszą:

1. dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I – 12,50%,
2. dla współczynnika kapitału Tier I – 14,00%,
3. dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR – 16,00%.

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	4,5%	3,76%
Specyficzny dla instytucji bufor antycykliczny	1%	-
<b>Łączne wymagania kapitałowe CET1</b>	<b>12,5%</b>	<b>10,76%</b>
<b>Wskaźnik kapitału Tier 1 (Wskaźnik T1)</b>		
Minimum	6%	6%
Bufor zabezpieczający	2,5%	2,5%
Bufor P2G	4,5%	3,76%
Specyficzny dla instytucji bufor antycykliczny	1%	-
<b>Łączne wymagania kapitałowe T1</b>	<b>14%</b>	<b>12,26%</b>
<b>Łączny wskaźnik kapitałowy (TCR)</b>		
Minimum	8%	8%
Bufor zabezpieczający	2,5%	2,5%
Bufor P2G	4,5%	3,76%
Specyficzny dla instytucji bufor antycykliczny	1%	-
<b>Łączne wymagania kapitałowe TCR</b>	<b>16%</b>	<b>14,26%</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 Bank na nadmierną ekspozycję aktywów w stosunku do kapitałów oraz określeniu ich wpływu na działalność Banku. 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 Bank kwota kapitału niezbędna do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych, istotnych rodzajów ryzyka, występujących w działalności Banku, uwzględniająca zmiany otoczenia gospodarczego oraz przewidywany poziom ryzyka. Kapitał wewnętrzny powinien pokrywać przewidywany poziom strat nieoczekiwanych, na które Bank może być narażony w przyszłości.

Ryzyko istotne to takie ryzyko, które może mieć istotny, negatywny wpływ na kapitały i/lub fundusze własne Banku. 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.

**Poziom adekwatności kapitałowej w Banku**

	31-12-2025	31-12-2024
<b>DOSTĘPNY KAPITAŁ</b>		
Kapitał podstawowy Tier I	2 075 832	1 937 941
Kapitał Tier I	2 075 832	1 937 941
Fundusze własne	2 519 373	2 037 941
<b>AKTYWA WAŻONE RYZYKIEM</b>		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	13 215 002	11 652 420
<i>Ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta</i>	11 446 002	9 984 817
<i>Ryzyko operacyjne</i>	1 752 676	1 649 560
<i>Ryzyko rynkowe</i>	5 410	9 143
CVA	10 913	8 900
<b>WSPÓLCZYNNIKI KAPITAŁOWE</b>		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	15,71	16,63
Współczynnik kapitału Tier I	15,71	16,63
Łączny współczynnik kapitałowy	19,06	17,49
<b>WSPÓLCZYNNIK DŹWIGNI</b>		
Wartość ekspozycji	27 580 671	24 425 436
Współczynnik dźwigni	7,5	7,9
<b>KAPITAŁ WEWNĘTRZNY</b>		
Kapitał wewnętrzny	1 379 086	1 533 450
Relacja kapitału wewnętrznego do funduszy własnych	54,7	75,2

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

## 9.4. Ryzyko operacyjne

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 Banku, 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.

Bank stosuje system zarządzania ryzykiem operacyjnym, w którym odpowiedzialność za bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na wszystkich pracownikach Banku, a w szczególności na dyrektorach komórek organizacyjnych Centrali, centrów biznesowych oraz oddziałów Banku - zgodnie z zakresem odpowiedzialności i zadań.

W Banku funkcjonuje komórka organizacyjna Centrali ds. zarządzania ryzykiem operacyjnym, stanowiąca drugi poziom zarządzania ryzykiem, która odpowiada m.in. za organizację systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku.

Bank gromadzi informacje o istotnych zdarzeniach ryzyka operacyjnego w bazie zdarzeń ryzyka operacyjnego obsługiwanej przez dedykowaną aplikację informatyczną. Informacje te wykorzystywane są do:

1. bieżącego monitorowania poziomu ryzyka operacyjnego,
2. monitorowania działań jednostek i komórek organizacyjnych związanych 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 oraz apetytu w skali całego Banku, a także docelowy profil ryzyka operacyjnego. 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. szacowanie i wyznaczenie kapitału wewnętrznego na ryzyko operacyjne; według stanu na 31 grudnia 2025 roku kapitał wewnętrzny był równy wymogom kapitałowym na ryzyko operacyjne,
3. obliczanie i monitorowanie kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI),
4. przeglądy ryzyka operacyjnego (samocena potencjalnego ryzyka operacyjnego),
5. przeprowadzanie testów warunków skrajnych.

W Banku testy warunków skrajnych dla ryzyka operacyjnego przeprowadzane są za pomocą trzech metod: analizy wrażliwości, analizy odwrotnej, analizy scenariuszowej. TWS przeprowadzane są raz w roku. 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 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,
5. okresowe przeglądy ryzyka operacyjnego oparte o proces samooceny,
6. mapy ryzyka budowane w celu identyfikacji źródeł występowania potencjalnych zagrożeń oraz oceny poziomu ryzyka z nimi związanego,
7. testy warunków skrajnych z tytułu ryzyka operacyjnego,
8. wartości progowe kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI),
9. klauzule ograniczające ryzyko operacyjne w umowach zawieranych z podmiotami zewnętrznymi,
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 ds. zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz raportowane: Radzie Nadzorczej, Komitetowi ds. Ryzyka przy Radzie Nadzorczej, Zarządowi Banku oraz Komitetowi Ryzyka Operacyjnego.

W 2025 roku Bank nie identyfikował istotnych zdarzeń ryzyka operacyjnego wywołanych czynnikami zewnętrznymi, które wpływałyby na stabilność i bezpieczeństwo funkcjonowania Banku.

## 9.5. 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.

## 9.6. Ryzyko modeli

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 Banku funkcjonuje 28 modeli, w tym 11 modeli klasyfikowanych jako istotne oraz 17 modeli klasyfikowanych jako nieistotne.

Ryzyko związane z modelami istotnymi Banku jest 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 walidacją obejmuje ocenę ryzyka modeli, poziom tolerancji i związany z tym poziom kapitału alokowanego na ryzyko modeli. Raporty z walidacji modeli istotnych są prezentowane i akceptowane na posiedzeniach odpowiednich Komitetów powołanych przez Zarząd Banku.

## 9.7. 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 Wytycznych 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 rachunku zysków i strat

### 10. 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, Bank szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, 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 udzielaniu kredytów i pożyczek o ustalonym harmonogramie spłat.

W przychodach odsetkowych ujmuje się również efekt finansowy modyfikacji nieistotnej aktywów finansowych (patrz Nota 6.6. 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	43 034	161 023	-	204 057
Należności od klientów korporacyjnych	603 844	-	-	603 844	721 138	-	1	721 139
Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych	173 232	-	305	173 537	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	-	-	991	991	-	-	2 016	2 016
Transakcje zabezpieczające	-	-	11 381	11 381	-	-	16 373	16 373
<b>Razem</b>	<b>920 856</b>	<b>517 080</b>	<b>15 900</b>	<b>1 453 836</b>	<b>1 045 674</b>	<b>360 053</b>	<b>21 937</b>	<b>1 427 664</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 zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego 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	320 742	-	320 742	291 577	-	291 577
Rachunków bankowych i depozytów klientów MŚP, Mikro i detalicznych	365 988	-	365 988	335 706	-	335 706
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	1 921	-	1 921	2 379	-	2 379
<b>Razem</b>	<b>741 990</b>	<b>-</b>	<b>741 990</b>	<b>683 368</b>	<b>-</b>	<b>683 368</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).

## 11. 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 ujmuje się jednorazowo lub w okresie świadczenia usługi. Opłaty i prowizje związane z udzielaniem kredytów i pożyczek o nieustalonym harmonogramie spłat ujmuje 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 ujmuje 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:	34 329	35 142
<i>opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym</i>	34 324	35 136
<i>pozostałe opłaty</i>	5	6
Prowizje od kredytów	34 905	36 481
Prowizje od gwarancji i akredytyw	5 239	7 002
<b>Razem</b>	<b>74 473</b>	<b>78 625</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
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	848	679
<b>Razem</b>	<b>10 352</b>	<b>10 133</b>

## 12. 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 wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	11 651	12 057
<b>Razem</b>	<b>11 651</b>	<b>12 057</b>

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

### 13. 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	1 449	947
Pochodne instrumenty finansowe	6 641	4 031
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>7 220</b>	<b>4 126</b>

### 14. 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 6.6. 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>

## 15. Wynik na rachunkowości zabezpieczeń

### Zasady rachunkowości

Na podstawie przepisów przejściowych MSSF 9, Bank podjął decyzję o kontynuacji zasad MSR 39 w zakresie stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń w celu kompensowania zmian wartości godziwej pozycji zabezpieczanych i pozycji zabezpieczających. Szczegółowe informacje dotyczące powiązania zabezpieczającego znajdują się w nocie 46 Rachunkowość zabezpieczeń.

Zabezpieczenie wartości godziwej spełniające powyższe warunki Bank ujmuje w sposób następujący:

- zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego (tj. instrumentu pochodnego wyznaczonego i kwalifikującego się jako zabezpieczenie wartości godziwej) ujmuje się w rachunku zysków i strat,
- zyski lub straty związane z pozycją zabezpieczaną, wynikające z zabezpieczanego ryzyka, korygują wartość bilansową zabezpieczanej pozycji i są ujmowane w rachunku zysków i strat,
- 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,
- 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.

Bank 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.

Bank 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>

## 16. 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	2 990	2 547
Wynik z tytułu operacji wymiany niezrealizowany	3 072	9 054
<b>Razem</b>	<b>6 062</b>	<b>11 601</b>

## 17. 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:	3 815	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>	927	1 051
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności	30	34
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	5 452	10 969
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	14	26
Przychody z tytułu zwrotu kosztów windykacji należności	910	809
Przychody z tytułu sprzedaży towarów i usług	1 049	942
Korekta odsetek od zerwanych depozytów z lat ubiegłych	408	424
Przychody z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	-	4
Przychody z tytułu refinansowania z grantu	515	2 616
Program Mój Elektryk	1 889	3 701
Pozostałe	2 349	2 104
<b>Razem</b>	<b>16 431</b>	<b>26 270</b>

*Pozostałe koszty operacyjne*

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych	3	8
Spisanie wartości niematerialnych	-	17 665
Przekazane darowizny	2 107	1 591
Utworzenie rezerw na zobowiązania i roszczenia, w tym:	3 496	9 111
<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
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	7
Koszty windykacji należności	1 867	2 489
Korekta odsetek i prowizji od kredytów z lat ubiegłych	8 187	3 080
Koszty utrzymania i administracji wynajmowanych lokali własnych	398	593
Koszty z tytułu odszkodowań	674	255
Opłaty za obsługę wypłaty pożyczek 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	998	1 190
<b>Razem</b>	<b>32 469</b>	<b>48 562</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 6.2 Porównywalność z danymi okresu poprzedniego.

## 18. 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 umowy 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 umowy 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 umowy 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 umowy 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 umowy 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 umowy 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 cały 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.

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 ugody	-59 064	-50 391	-8 673
Wykorzystanie w wyniku rozstrzygnięcia spraw spornych	-185 439	-111 376	-74 063
Zmiana (utworzenie/rozwiązanie)	132 712	58 713	73 999
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 ugody	-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 ugody lub unieważniania	-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 ugody lub unieważniania” oraz w pozycji „Razem” przekształcone w związku ze zmianą opisaną w nocie 6.2 Porównywalność z danymi okresu poprzedniego.

## 19. 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 wierzytelności 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 została odzyskana w przypadku niewykonania zobowiązania,
- EAD (exposure at default) - oczekiwana wielkość ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania.

W IV kwartale 2025 roku w ramach rocznej rekalkulacji parametrów ryzyka dokonano rekalkulacji parametrów PD oraz LGD (w tym CR i RR dla części niezabezpieczonej i zabezpieczonej). Łączny wpływ rekalkulacji 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 rekalkulacji PD to dowiązanie 7,4 mln zł a rekalkulacji 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 masterskalą 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% wpłynie 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 notcie 9.1.1.

## Dane finansowe

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości dotyczący:		
Papierów wartościowych wycenianych 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:	- 48 786	- 21 801
należności bilansowych	- 34 380	- 9 200
<i>od klientów MŚP, Mikro i detalicznych</i>	4 985	36 130
<i>od klientów korporacyjnych</i>	- 39 365	- 45 330
zobowiązań pozabilansowych	- 14 406	- 12 601
<i>od klientów MŚP, Mikro i detalicznych</i>	- 3 433	- 569
<i>od klientów korporacyjnych</i>	- 10 973	- 12 032
<b>Razem</b>	<b>- 56 624</b>	<b>- 16 732</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	- 19 950	- 40 763
Wycena grupowa	- 14 430	31 563
<b>Razem</b>	<b>- 34 380</b>	<b>- 9 200</b>

## 20. 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	274 801	247 313
Koszty administracyjne, w tym:	149 723	139 675
<i>koszty rzeczowe</i>	110 350	102 607
<i>podatki i opłaty</i>	6 762	13 798
<i>składka i wpłaty na BFG</i>	29 106	19 943
<i>składka i wpłaty na KNF</i>	3 202	3 029
<i>składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego</i>	303	298
Amortyzacja, w tym:	62 135	64 092
<i>rzeczowych aktywów trwałych</i>	15 824	13 792
<i>wartości niematerialnych</i>	29 472	34 749
<i>prawa do użytkowania</i>	16 839	15 551
<b>Razem</b>	<b>486 659</b>	<b>451 080</b>

### Świadczenia pracownicze

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Wynagrodzenia, w tym:	228 571	205 967
<i>odprawy emerytalne</i>	1 096	713
Składki na ubezpieczenia społeczne	46 230	41 346
<b>Razem</b>	<b>274 801</b>	<b>247 313</b>

Bank nie finansuje świadczeń emerytalnych opartych na programach określonych świadczeń, za wyjątkiem odpraw emerytalnych, wypłacanych zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Pracowników BOŚ S.A.

## Amortyzacja prawa do użytkowania aktywów

	31-12-2025	31-12-2024
Nieruchomości	15 911	14 643
Samochody	928	908
<b>Razem</b>	<b>16 839</b>	<b>15 551</b>

## 21. 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. Bank 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 Banku 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 Bank 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 Banku, odnosi się również na kapitał własny Banku.

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>- 12 611</b>	<b>- 59 798</b>
Bieżące obciążenia podatkowe	- 41 234	- 47 172
Odroczony podatek dochodowy z tytułu różnic przejściowych	28 623	- 12 626

## Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
<b>Zysk brutto</b>	<b>136 680</b>	<b>133 246</b>
Podatek dochodowy według stawki 19 %	- 25 969	- 25 317
Wpływ trwałych różnic pomiędzy wynikiem finansowym brutto a dochodem do opodatkowania:	- 16 383	- 34 481
<i>koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach wymiennalnych</i>	- 27 988	- 46 024
<i>składka i wpłaty na BFG</i>	- 5 530	- 3 789
<i>odpisy na oczekiwane straty kredytowe</i>	2 080	- 1 653
<i>przychody z tytułu dywidend</i>	1 841	2 291
<i>odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostki podporządkowane</i>	1 946	8 480
<i>darowizny</i>	400	301
<i>podatek od dochodu, od którego zaniechano poboru podatku</i>	11 812	6 909
<i>pozostałe</i>	- 944	- 996
<b>Wpływ zmiany stawki CIT z 19% na 23%</b>	<b>29 741</b>	-
<b>Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>- 12 611</b>	<b>- 59 798</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>9%</b>	<b>45%</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 6.3 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.

## 22. 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	124 069	73 448
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>0,79</b>

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

## Informacja uzupełniająca do sprawozdania z sytuacji finansowej Banku

### 23. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

#### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania oraz klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny zawarte są w nocie 6.6 Aktywa i zobowiązania finansowe.

#### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Środki pieniężne w kasie	16 997	18 717
Środki w Banku Centralnym	1 004 013	856 491
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	92 491	28 799
Bony pieniężne NBP - ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	4 397 558	3 398 371
<b>Razem</b>	<b>5 511 059</b>	<b>4 302 378</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.

### 24. Należności od innych banków

#### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania oraz klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny zawarte są w nocie 6.6 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 9.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych.

#### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Należności z tytułu zabezpieczeń instrumentów pochodnych	443	2 179
Środki z tyt. 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>218 284</b>	<b>14 364</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>217 734</b>	<b>14 364</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>14 364</b>	-	-	-	<b>14 364</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	170 621	-	-	-	<b>170 621</b>
Zmiana wartości brutto istniejącego portfela	33 299	-	-	-	<b>33 299</b>
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	-	-	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2025</b>	<b>218 284</b>	-	-	-	<b>218 284</b>

	Wartość brutto należności od banków				Razem
	koszyk 1	koszyk 2	koszyk 3	POCI	
<b>Stan na początek okresu 01-01-2024</b>	<b>4 586</b>	<b>15 135</b>	-	-	<b>19 721</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	12 158	-	-	-	12 158
Zmiana wartości brutto istniejącego portfela	- 2 380	449	-	-	- 1 931
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	-	- 15 584	-	-	- 15 584
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2024</b>	<b>14 364</b>	-	-	-	<b>14 364</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>	-	<b>453</b>	-	-	<b>453</b>
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	-	- 290	-	-	- 290
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	-	- 163	-	-	- 163
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2024</b>	-	-	-	-	-

## 25. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania oraz klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny zawarte są w nocie 6.6 Aktywa i zobowiązania finansowe.

### Dane finansowe

Wyszczególnienie aktywów	31-12-2025	31-12-2024
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	<b>60 231</b>	<b>88 812</b>
<i>transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych</i>	11 411	1 444
<i>transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej</i>	48 820	87 368
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	15 461
<b>Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>60 231</b>	<b>104 273</b>

Wyszczególnienie zobowiązań	31-12-2025	31-12-2024
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	<b>24 161</b>	<b>48 657</b>
<i>transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych</i>	537	2 677
<i>transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej</i>	23 624	45 980
<b>Razem zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>24 161</b>	<b>48 657</b>

## 26. Inwestycyjne papiery wartościowe

### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania oraz klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny zawarte są w nocie 6.6 Aktywa i zobowiązania finansowe.

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania utraty wartości z tytułu wyceny oczekiwanych strat kredytowych zawarte są w Nocie 9.1.1 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>163 268</b>	<b>112 743</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 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
Zmiana 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
Zmiana 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 (wartość bilansowa 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>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>

## 27. Należności od klientów

### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości dotyczące ujmowania oraz klasyfikacji do odpowiedniej kategorii wyceny zawarte są w nocie 6.6. 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 9.1.1. Opis metodologii rozpoznawania utraty wartości ekspozycji kredytowych.

### 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>11 119 104</b>	<b>843 431</b>	<b>10 275 673</b>	<b>11 015 831</b>	<b>923 617</b>	<b>10 092 214</b>
<b>Należności od 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>8 987 071</b>	<b>698 608</b>	<b>8 288 463</b>	<b>8 925 453</b>	<b>707 770</b>	<b>8 217 683</b>
<i>kredyty obrotowe</i>	860 877	42 022	818 855	912 054	56 023	856 031
<i>kredyty i pożyczki terminowe</i>	6 079 522	613 563	5 465 959	6 262 915	590 784	5 672 131
<i>należności faktoringowe</i>	362 614	13 205	349 409	462 849	36 416	426 433
<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 finansowy</b>	-	-	-	-	-	<b>32</b>
<b>Należności od MŚP, Mikro i detalicznych</b>	-	-	-	-	-	<b>25</b>
<i>kredyty i pożyczki mieszkaniowe</i>	-	-	-	-	-	10
<i>kredyty i pożyczki pozostałe</i>	-	-	-	-	-	15
<b>Należności od klientów korporacyjnych</b>	-	-	-	-	-	<b>7</b>
<i>kredyty i pożyczki terminowe</i>	-	-	-	-	-	7
<b>Razem</b>	-	-	<b>10 275 673</b>	-	-	<b>10 092 246</b>
Złożone depozyty zabezpieczające	22 164	3	22 161	27 865	3	27 862
Pozostałe należności	12 746	-	12 746	3 419	-	3 419
<b>Razem należności od klientów</b>	-	-	<b>10 310 580</b>	-	-	<b>10 123 527</b>

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

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

**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>5 442 628</b>	<b>2 124 735</b>	<b>1 237 766</b>	<b>120 324</b>	<b>8 925 453</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>5 278 683</b>	<b>2 120 816</b>	<b>1 237 756</b>	<b>120 324</b>	<b>8 757 579</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	354 898	4 131	-	727	359 756	1 622 999	275 392	-	13 304	1 911 695
Zmiana wartości brutto istniejącego portfela	- 203 173	- 10 009	8 868	- 92	- 204 406	27 178	- 197 281	- 141 144	- 10 510	- 321 757
Zmiana wartości brutto wynikająca z zaprzestania ujmowania	- 170 014	- 15 821	- 95 734	-	- 281 569	- 605 113	- 535 630	- 192 964	- 26 739	- 1 360 446
<i>w tym: zmiana wartości brutto wynikająca z instrumentów finansowych, które zostały odpisane ze sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	-	- 7	- 70 035	-	- 70 036	-	-	- 142 740	- 4 688	- 147 428
Zmiana wartości brutto wynikająca z reklasyfikacji aktywa finansowego pomiędzy koszykami	- 34 738	23 924	10 814	-	-	- 490 449	291 992	198 457	-	-
Transfer do koszyka 1	23 080	- 14 101	- 8 979	-	-	202 766	- 202 190	- 576	-	-
Transfer do koszyka 2	- 37 946	45 409	- 7 463	-	-	- 614 117	657 391	- 43 274	-	-
Transfer do koszyka 3	- 19 872	- 7 384	27 256	-	-	- 79 098	- 163 209	242 307	-	-
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>5 833 860</b>	<b>1 954 727</b>	<b>1 102 105</b>	<b>96 379</b>	<b>8 987 071</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>59 251</b>	<b>98 004</b>	<b>556 634</b>	<b>- 6 119</b>	<b>707 770</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>58 230</b>	<b>97 984</b>	<b>556 630</b>	<b>- 6 119</b>	<b>706 725</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia aktywów finansowych	6 616	49	-	- 264	6 401	41 156	22 083	-	440	63 679
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	- 8 638	- 4 324	23 012	- 127	9 923	- 12 597	- 17 136	125 963	- 29 413	66 817
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania aktywa finansowego, w tym:	- 911	- 211	- 87 273	2	- 88 393	- 4 340	- 9 428	- 146 913	22 068	- 138 613
<i>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	-	-	- 6 508	6 486	22	-	-
Transfer do koszyka 1	2 595	- 433	- 2 162	-	-	4 472	- 4 339	- 133	-	-
Transfer do koszyka 2	- 419	5 372	- 4 953	-	-	- 10 053	14 740	- 4 687	-	-
Transfer do koszyka 3	- 410	- 771	1 181	-	-	- 927	- 3 915	4 842	-	-
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>75 900</b>	<b>100 030</b>	<b>535 702</b>	<b>- 13 024</b>	<b>698 608</b>

	Wartość brutto należności 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>6 933 330</b>	<b>1 174 807</b>	<b>1 110 324</b>	<b>100 145</b>	<b>9 318 606</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	167 193	169	-	2	167 364	1 497 467	103 077	-	40 902	1 641 446
Zmiana wartości brutto istniejącego portfela	- 271 672	- 7 788	- 3 356	- 52	- 282 868	- 164 218	- 174 713	- 116 493	3 990	- 451 434
Zmiana wartości brutto wynikająca z zaprzestania ujmowania	- 151 039	- 4 769	- 13 381	-	- 169 189	- 1 075 233	- 153 201	- 335 077	- 24 713	- 1 588 224
<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	-	-	- 1 748 709	1 169 697	579 012	-	-
Transfer do koszyka 1	54 937	- 30 645	- 24 292	-	-	106 510	- 104 334	- 2 176	-	-
Transfer do koszyka 2	- 21 029	30 310	- 9 281	-	-	- 1 549 730	1 587 783	- 38 053	-	-
Transfer do koszyka 3	- 28 752	- 13 229	41 981	-	-	- 305 489	- 313 752	619 241	-	-
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>5 442 628</b>	<b>2 124 735</b>	<b>1 237 766</b>	<b>120 324</b>	<b>8 925 453</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>102 897</b>	<b>73 651</b>	<b>521 033</b>	<b>- 18 643</b>	<b>678 938</b>
Zwiększenia z tytułu utworzenia i nabycia	3 347	9	-	- 1	3 355	27 709	7 278	-	7 959	42 946
Zmiany wynikające ze zmiany ryzyka kredytowego	- 19 756	- 4 046	8 085	- 42	- 15 759	- 33 151	21 066	121 903	27 359	137 177
Zmniejszenia z tytułu zaprzestania ujmowania	- 1 478	- 306	- 8 537	-	- 10 321	- 11 856	- 10 934	- 106 322	- 22 794	- 151 906
<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	-	-	- 26 345	6 328	20 017	-	-
Transfer do koszyka 1	11 660	- 1 335	- 10 325	-	-	6 271	- 4 918	- 1 353	-	-
Transfer do koszyka 2	- 369	4 964	- 4 595	-	-	- 27 673	30 072	- 2 399	-	-
Transfer do koszyka 3	- 541	- 1 639	2 180	-	-	- 4 943	- 18 826	23 769	-	-
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>59 251</b>	<b>98 004</b>	<b>556 634</b>	<b>- 6 119</b>	<b>707 770</b>

## 28. Inwestycje w jednostkach zależnych

### Zasady rachunkowości

Inwestycje w podmioty zależne są wyceniane przy użyciu metody praw własności określonej w MSR 28, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, jeżeli utrata wartości zostanie zidentyfikowana. W dniu nabycia inwestycje w jednostki zależne ujmuje się wg kosztu nabycia. Po dniu nabycia wartość bilansowa inwestycji podlega wycenie polegającej na ujmowaniu zmian w kapitale własnym jednostek zależnych. Wynik finansowy Banku obejmuje udział Banku w wyniku finansowym netto jednostek zależnych, przy czym wynik niezrealizowany na transakcjach wzajemnych jest eliminowany. Wartość bilansowa inwestycji w jednostki zależne podlega ocenie pod kątem utraty wartości.

Zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2025 roku w skład grupy kapitałowej Banku Ochrony Środowiska SA wchodzi dwie spółki zależne bezpośrednio, tj. Dom Maklerski SA i BOŚ Leasing S.A., oraz jedna spółka zależna pośrednio MS WIND sp. z o. o. (spółka zależna bezpośrednio od BOŚ Leasing S.A.).

Wszystkie spółki zależne Bank kontroluje w pełni jako 100% akcjonariusz.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Dom Maklerski BOŚ S.A.	222 170	213 825
BOŚ Leasing S.A.*	69 370	66 997
<b>Razem</b>	<b>291 540</b>	<b>280 822</b>

\*\ wartość wyceny spółki BOŚ Leasing S.A. zawiera wycenę spółki pośrednio zależnej od Banku MS WIND sp. z o. o. (spółka zależna bezpośrednio od BOŚ Leasing S.A.).

### Zmiana stanu wartości bilansowej inwestycji w jednostkach zależnych

	Dom Maklerski BOŚ S.A.	BOŚ Leasing S.A.	Razem
<b>Wartość bilansowa na 01-01-2025 wg wyceny metodą praw własności</b>	<b>213 825</b>	<b>66 997</b>	<b>280 822</b>
Utworzenie odpisu na akcje	-	-	-
Zmiany z tyt. wyceny inwestycji metodą praw własności	28 345	2 373	30 718
Zmniejszenie z tyt. wypłaty dywidendy	-20 000	-	-20 000
<b>Wartość bilansowa na 31-12-2025 wg wyceny metodą praw własności</b>	<b>222 170</b>	<b>69 370</b>	<b>291 540</b>

	Dom Maklerski BOŚ S.A.	BOŚ Leasing S.A.	Razem
<b>Wartość bilansowa na 01-01-2024 wg wyceny metodą praw własności</b>	<b>212 295</b>	<b>63 896</b>	<b>276 191</b>
Utworzenie odpisu na akcje	-	-1 058	-1 058
Zmiany z tyt. wyceny inwestycji metodą praw własności	41 530	4 159	45 689
Zmniejszenie z tyt. wypłaty dywidendy	-40 000	-	-40 000
<b>Wartość bilansowa na 31-12-2024 wg wyceny metodą praw własności</b>	<b>213 825</b>	<b>66 997</b>	<b>280 822</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.

Bank 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.

Przyjęte okresy użytkowania wartości niematerialnych na potrzeby amortyzacji ujawnione są w nocie 20 Ogólne koszty administracyjne.

### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Licencje i oprogramowanie, w tym:	55 126	73 672
<i>oprogramowanie wytworzone we własnym zakresie</i>	<i>10 971</i>	<i>8 918</i>
Nakłady w trakcie realizacji	33 052	16 481
<b>Razem</b>	<b>88 178</b>	<b>90 153</b>

**Zmiana stanu wartości niematerialnych**

	Licencje i oprogramowanie	Nakłady w trakcie realizacji	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2025</b>			
Wartość bilansowa brutto	442 955	16 481	459 436
Umorzenie	-369 283	-	-369 283
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>73 672</b>	<b>16 481</b>	<b>90 153</b>
<b>Okres kończący się 31 grudnia 2025</b>			
Wartość bilansowa netto na początek roku	73 672	16 481	90 153
Zwiększenia	10 926	22 775	33 701
<i>zakup</i>	5 037	22 775	27 812
<i>przeniesienie z nakładów w trakcie realizacji</i>	5 889	-	5 889
Zmniejszenia	-14 697	-6 204	-20 901
<i>przeniesienie do licencji i oprogramowania</i>	-	-5 889	-5 889
<i>likwidacja /sprzedaż</i>	- 14 697	-	-14 697
<i>korekta nakładów</i>	-	-315	-315
Naliczenie amortyzacji	-29 472	-	-29 472
Wyksięgowanie umorzenia z tyt. likwidacji /sprzedaży	14 697	-	14 697
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2025</b>	<b>55 126</b>	<b>33 052</b>	<b>88 178</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2025</b>			
Wartość bilansowa brutto	439 184	33 052	472 236
Umorzenie	-384 058	-	-384 058
<b>Wartość bilansowa netto na 31-12-2025</b>	<b>55 126</b>	<b>33 052</b>	<b>88 178</b>

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank nie dokonał odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wartości niematerialnych.

	Licencje i oprogramowanie	Nakłady w trakcie realizacji	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2024</b>			
Wartość bilansowa brutto	420 007	30 342	450 349
Umorzenie	-334 534	-	-334 534
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>85 473</b>	<b>30 342</b>	<b>115 815</b>
<b>Okres kończący się 31 grudnia 2024</b>			
Wartość bilansowa netto na początek roku	85 473	30 342	115 815
Zwiększenia	22 948	17 483	40 431
<i>zakup</i>	9 269	17 483	26 752
<i>przeniesienie z nakładów w trakcie realizacji</i>	13 679	-	13 679
Zmniejszenia	-	-31 344	-31 344
<i>przeniesienie do licencji i oprogramowania</i>	-	-13 679	-13 679
<i>spisanie</i>	-	-17 665	-17 665
Naliczenie amortyzacji	-34 749	-	-34 749
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2024</b>	<b>73 672</b>	<b>16 481</b>	<b>90 153</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2024</b>			
Wartość bilansowa brutto	442 955	16 481	459 436
Umorzenie	-369 283	-	-369 283
<b>Wartość bilansowa netto na 31-12-2024</b>	<b>73 672</b>	<b>16 481</b>	<b>90 153</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 rzeczowych aktywów trwałych na potrzeby amortyzacji ujawnione są w nocie 20 Ogólne koszty administracyjne.

#### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Środki trwałe, w tym:	36 797	43 272
<i>grunty</i>	182	182
<i>budynki i lokale</i>	3 771	3 984
<i>ulepszenia w obcych środkach trwałych</i>	4 289	6 554
<i>sprzęt komputerowy i urządzenia techniczne</i>	26 091	30 096
<i>inne środki trwałe</i>	2 464	2 456
Środki trwałe w budowie	9 925	6 565
<b>Razem</b>	<b>46 722</b>	<b>49 837</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**

	<b>Grunty i budynki</b>	<b>Ulepszenia w obcych środkach trwałych</b>	<b>Urządzenia techniczne, środki transportu i inne</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 01 stycznia 2025</b>					
Wartość bilansowa brutto	8 703	31 287	97 259	6 565	143 814
Umorzenie	- 4 537	- 24 733	- 64 707	-	- 93 977
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>4 166</b>	<b>6 554</b>	<b>32 552</b>	<b>6 565</b>	<b>49 837</b>
<b>Okres kończący się 31 grudnia 2025</b>					
Wartość bilansowa netto na początek roku	4 166	6 554	32 552	6 565	49 837
Zwiększenia:	-	-	9 353	10 107	19 460
<i>Zakupy</i>	-	-	2 606	10 107	12 713
<i>przeniesienie z inwestycji</i>	-	-	6 747	-	6 747
Zmniejszenia:	-	- 1 064	- 1 702	- 6 747	- 9 513
<i>likwidacje/ sprzedaż</i>	-	- 1 064	- 1 702	-	- 2 766
<i>przeniesienie z inwestycji</i>	-	-	-	- 6 747	- 6 747
Naliczenie amortyzacji	- 213	- 2 265	- 13 346	-	- 15 824
Wyksięgowanie umorzenia z tyt. likwidacji /sprzedaży	-	1 064	1 698	-	2 762
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2025</b>	<b>3 953</b>	<b>4 289</b>	<b>28 555</b>	<b>9 925</b>	<b>46 722</b>
Stan na 31 grudnia 2025					
Wartość bilansowa brutto	8 703	30 223	104 910	9 925	153 761
Umorzenie	- 4 750	- 25 934	- 76 355	-	- 107 039
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>3 953</b>	<b>4 289</b>	<b>28 555</b>	<b>9 925</b>	<b>46 722</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Bank nie dokonał odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

	<b>Grunty i budynki</b>	<b>Ulepszenia w obcych środkach trwałych</b>	<b>Urządzenia techniczne, środki transportu i inne</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na 01 stycznia 2024 roku</b>					
Wartość bilansowa brutto	8 624	27 420	92 336	3 963	132 343
Umorzenie	- 4 325	- 23 545	- 55 996	-	- 83 866
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>4 299</b>	<b>3 875</b>	<b>36 340</b>	<b>3 963</b>	<b>48 477</b>
<b>Okres kończący się 31 grudnia 2024</b>					
Wartość bilansowa netto na początek roku	4 299	3 875	36 340	3 963	48 477
Zwiększenia:	79	4 461	8 082	9 721	22 343
<i>zakupy</i>	79	-	5 424	9 721	15 224
<i>przeniesienie z inwestycji</i>	-	4 461	2 658	-	7 119
Zmniejszenia:	-	- 594	- 3 159	- 7 119	- 10 872
<i>likwidacje/ sprzedaż</i>	-	- 594	- 3 159	-	- 3 753
<i>przeniesienie z inwestycji</i>	-	-	-	- 7 119	- 7 119
Naliczenie amortyzacji	- 212	- 1 782	- 11 798	-	- 13 792
Wyksięgowanie umorzenia z tyt. likwidacji /sprzedaży	-	594	3 087	-	3 681
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2024</b>	<b>4 166</b>	<b>6 554</b>	<b>32 552</b>	<b>6 565</b>	<b>49 837</b>
Stan na 31 grudnia 2024					
Wartość bilansowa brutto	8 703	31 287	97 259	6 565	143 814
Umorzenie	- 4 537	- 24 733	- 64 707	-	- 93 977
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>4 166</b>	<b>6 554</b>	<b>32 552</b>	<b>6 565</b>	<b>49 837</b>

## 31. Prawo do użytkowania – leasing

### Zasady rachunkowości

Bank 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 Banku.

Bank stosuje wyłączenia z wymogów stosowania zasad MSSF 16 dotyczące:

- korzystania z aktywa o niskiej wartości, poniżej kwoty 20 tys. zł,
- korzystania z aktywa przez okres nie dłuższy niż 12 miesięcy.

W przypadku umów wyłączonych Bank nie wykazuje w bilansie prawa do korzystania z aktywa i zobowiązania wynikającego z umowy. Opłaty leasingowe, związane z tymi umowami, Bank ujmuje jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, Bank 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, Bank 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	36 545	39 720
Samochody	249	876
<b>Razem</b>	<b>36 794</b>	<b>40 596</b>

**Zmiana stanu prawa użytkowania – leasing**

Zmiana stanu prawa użytkowania	Nieruchomości i grunty	Samochody	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2025</b>			
Wartość bilansowa brutto	104 825	2 823	107 648
Umorzenie	- 65 105	- 1 947	- 67 052
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>39 720</b>	<b>876</b>	<b>40 596</b>
Wartość bilansowa netto na początek roku	39 720	876	40 596
Zwiększenia	12 736	301	13 037
Zmniejszenia	- 11 180	- 1 018	- 12 198
Naliczenie amortyzacji	- 15 911	- 928	- 16 839
Wyksięgowanie umorzenia	11 180	1 018	12 198
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2025</b>	<b>36 545</b>	<b>249</b>	<b>36 794</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2025</b>			
Wartość bilansowa brutto	106 381	2 106	108 487
Umorzenie	- 69 836	- 1 857	- 71 693
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>36 545</b>	<b>249</b>	<b>36 794</b>

Zmiana stanu prawa użytkowania	Nieruchomości i grunty	Samochody	Razem
<b>Stan na 01 stycznia 2024</b>			
Wartość bilansowa brutto	108 347	2 663	111 010
Umorzenie	- 62 760	- 1 039	- 63 799
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>45 587</b>	<b>1 624</b>	<b>47 211</b>
Wartość bilansowa netto na początek roku	45 587	1 624	47 211
Zwiększenia	8 793	160	8 953
Zmniejszenia	- 12 315	-	- 12 315
Naliczenie amortyzacji	- 14 643	- 908	- 15 551
<b>Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2024</b>	<b>12 298</b>	<b>-</b>	<b>12 298</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2024</b>			
Wartość bilansowa brutto			
Umorzenie	104 825	2 823	107 648
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>- 65 105</b>	<b>- 1 947</b>	<b>- 67 052</b>
	<b>39 720</b>	<b>876</b>	<b>40 596</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 z 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	19 878	23 078
<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>	2 900	4 680
<i>przychody do otrzymania</i>	7 540	9 179
Koszty zapłacone z góry	12 084	7 567
Rozrachunki publiczno-prawne	164	290
Należności z tytułu unieważnionych walutowych umów kredytowych	65 388	43 904
Pozostałe aktywa	8	5
<b>Razem</b>	<b>97 522</b>	<b>74 844</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 6.6 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 miesiące do 6 miesięcy	3 746	4 589
<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 6.6 Aktywa i zobowiązania finansowe.

#### Dane finansowe

	31-12-2025	31-12-2024
Klienci MŚP, Mikro i detaliczni	11 059 130	9 732 835
<i>rachunki bieżące/rozliczeniowe</i>	3 902 653	3 715 388
<i>lokaty terminowe</i>	7 156 477	6 017 447
Klienci korporacyjni	9 983 321	8 855 660
<i>rachunki bieżące/rozliczeniowe</i>	5 520 582	5 356 287
<i>lokaty terminowe</i>	4 462 739	3 499 373
Pozostali klienci	60 598	70 573
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>21 685 446</b>	<b>19 193 059</b>

#### Zobowiązania wobec klientów wg terminów wymagalności

	31-12-2025	31-12-2024
do 1 miesiąca	14 344 414	11 899 334
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	58 153	159 888
<b>Razem</b>	<b>21 685 446</b>	<b>19 193 059</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 6.6 Aktywa i zobowiązania finansowe.

### Dane finansowe

Seria	Waluta	Warunki oprocentowania	Pierwotny termin wymagalności/wykupu	Termin wymagalności/wykupu	Wartość nominalna		Stan zobowiązań	
					31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
Obligacje serii 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 6.6 Aktywa i zobowiązania finansowe.

### Dane finansowe

Seria	Waluta	Warunki oprocentowania	Pierwotny termin wymagalności/wykupu	Termin wymagalności/wykupu	Wartość nominalna		Stan zobowiązań	
					31-12-2025	31-12-2024	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	102 352	100 000	102 709
Obligacje serii AD	PLN	WIBOR 6M + marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	2035-07-29	350 000	360 301	-	-
<b>Razem</b>					<b>450 000</b>	<b>462 653</b>	<b>100 000</b>	<b>102 709</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 Bank nie odnotował żadnych opóźnień w płatnościach rat kapitałowych lub odsetkowych, ani nie naruszył 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 Bank posiada obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wydatkowania środków, wynikający ze zdarzeń przeszłych,
2. prawdopodobieństwo zaistnienia wydatku z tytułu zaspokojenia roszczeń jest wyższe niż prawdopodobieństwo braku takiego wydatku oraz
3. wartość 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 upływem 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 19 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 18 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	74 536	60 131
<i>otwarte linie kredytowe</i>	70 342	35 250
<i>gwarancje</i>	4 194	24 881
Rezerwa na świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne i rentowe	6 530	6 290
Inne rezerwy	254 533	267 152
<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>	14 427	13 642
<i>rezerwa na przyszłe płatności</i>	-	748
<b>Razem</b>	<b>335 599</b>	<b>333 573</b>

**Zmiana stanu rezerw**

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Rezerwa na udzielone zobowiązania finansowe</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>60 131</b>	<b>47 529</b>
<i>utworzenie rezerw na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych</i>	153 489	145 631
<i>rozwiązanie rezerw na utratę wartości zobowiązań pozabilansowych</i>	- 139 084	- 133 029
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>74 536</b>	<b>60 131</b>
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>		
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 290</b>	<b>4 553</b>
<i>utworzenie rezerw</i>	1 072	1 897
<i>wykorzystanie rezerw</i>	- 452	- 160
<i>rozwiązanie rezerw</i>	- 380	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 530</b>	<b>6 290</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>13 642</b>	<b>10 255</b>
<i>utworzenie rezerw</i>	3 390	6 533
<i>rozwiązanie rezerw</i>	- 2 605	- 3 146
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>14 427</b>	<b>13 642</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>335 599</b>	<b>333 573</b>

### Wartość obecna przyszłych zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych wobec pracowników zatrudnionych na dzień 31 grudnia 2025 roku:

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Stopa przyrostu płac</b>	<b>3,5%</b> <b>(3,5% w 2025)</b>	<b>4.5%</b> <b>(4.5% w 2024)</b>
Stopa procentowa dla przyszłych zobowiązań z tytułu:		
<i>odpraw emerytalnych i rentowych</i>	5,0%	5,0%
Koszt świadczeń:		
Koszt bieżącego zatrudnienia	768	506
Koszt odsetkowy netto	304	203
<b>Składniki kosztów programu zdefiniowanych świadczeń ujęte w wyniku finansowym</b>	<b>1 072</b>	<b>709</b>
Przeszacowanie zobowiązania netto z tytułu zdefiniowanych świadczeń:		
Aktuarialne zyski i straty wynikające ze zmian założeń finansowych	- 380	1 189
<b>Składniki kosztów programu zdefiniowanych świadczeń ujęte w pozostałych całkowitych dochodach</b>	<b>- 380</b>	<b>1 189</b>
<b>Razem</b>	<b>692</b>	<b>1 898</b>

### Zobowiązania z tytułu zdefiniowanych świadczeń

Kwoty ujmowane w całkowitych dochodach w odniesieniu do omawianych wyżej programów:

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>6 290</b>	<b>4 553</b>
Koszt bieżących świadczeń	768	506
Koszt odsetkowy	304	202
(Zyski)/straty z przeszacowania:		
Aktuarialne zyski i straty wynikające ze zmian założeń finansowych	- 380	1 189
Świadczenia wypłacone	- 452	- 160
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 530</b>	<b>6 290</b>

Bank szacuje, że wypływ korzyści ekonomicznych wynikający z realizacji tych rezerw nastąpi w prezentowanych okresach:

	31-12-2025	31-12-2024
do 1 roku	1 241	1 158
powyżej 1 roku do 5 lat	2 066	1 877
powyżej 5 lat do 10 lat	1 915	1 833
powyżej 10 lat do 20 lat	1 243	1 348
powyżej 20 lat	65	74
<b>Razem</b>	<b>6 530</b>	<b>6 290</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 wypływ korzyści	Kwota	Przewidywany wypływ korzyści
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>254 533</b>		<b>267 152</b>	

Łączna wartość postępowań będących w toku w prezentowanych okresach

	31-12-2025	31-12-2024
Bank jest pozwany	840 085	916 133
Bank jest powodem	291 844	263 408

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 wiarygodności 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 21 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 odroczonego	31-12-2025	Rachunek zysków i strat	Inne dochody całkowite	31-12-2024
odsetki naliczone od kredytów, pożyczek, papierów wartościowych	76 202	13 078	-	63 124
różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, w tym umów leasingowych	12 391	2 223	-	10 168
dotatnia wycena papierów wartościowych i instrumentów finansowych	61 258	55 792	- 29 759	35 225
provizja do rozliczenia	6 055	2 174	-	3 881
IBNR zaliczony do kosztów podatkowych w latach ubiegłych	-	-	-	-
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>155 906</b>	<b>73 267</b>	<b>- 29 759</b>	<b>112 398</b>
odpisy na oczekiwane straty kredytowe	140 514	20 329	-	120 185
rezerwa na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w zakresie Programu Ugód	17 766	4 045	-	13 721
odsetki naliczone od depozytów i papierów wartościowych	27 569	- 1 540	-	29 109
rezerwa na koszty rzeczowe i osobowe	18 903	6 085	-	12 818
ujemna wycena papierów wartościowych i instrumentów finansowych	26 608	- 721	865	26 464
pozostałe	3 266	330	-	2 936
odsetki otrzymane od papierów wartościowych uprzednio zakupione przez Bank	23 043	6 154	-	16 889
provizje do rozliczenia	28 496	7 689	-	20 807
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>286 165</b>	<b>42 371</b>	<b>865</b>	<b>242 929</b>
<b>Łączny efekt różnic przejściowych - aktywa netto</b>	<b>130 259</b>	<b>- 30 896</b>	<b>30 624</b>	<b>130 531</b>

Rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego	31-12-2024	Rachunek zysków i strat	Inne dochody całkowite	31-12-2023
odsetki naliczone od kredytów, pożyczek, papierów wartościowych	63 124	4 180	-	58 944
różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, w tym umów leasingowych	10 168	- 2 393	-	12 561
zwyżki z tytułu wyceny	35 225	- 13 454	3 950	44 729
prowinizje do rozliczenia	3 881	559	-	3 322
IBNR zaliczony do kosztów podatkowych w latach ubiegłych	-	- 249	-	249
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>112 398</b>	<b>- 11 357</b>	<b>3 950</b>	<b>119 805</b>
odpisy na oczekiwane straty kredytowe	120 185	- 3 268	-	123 453
rezerwa na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi w zakresie Programu Ugód	13 721	335	-	13 386
odsetki naliczone od depozytów i papierów wartościowych	29 109	- 13 411	-	42 520
rezerwa na koszty rzeczowe i osobowe	12 818	4 290	-	8 528
zniżki z tytułu wyceny aktywów	26 464	- 4 537	- 4 258	35 259
pozostałe	2 936	- 185	-	3 121
odsetki otrzymane od papierów wartościowych uprzednio zakupione przez Bank	16 889	2 863	-	14 026
prowinizje do rozliczenia	20 807	- 2 169	-	22 976
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>242 929</b>	<b>- 16 082</b>	<b>- 4 258</b>	<b>263 269</b>
<b>Łączny efekt różnic przejściowych - aktywa netto</b>	<b>130 531</b>	<b>- 4 725</b>	<b>- 8 208</b>	<b>143 464</b>

Bank dokonał 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 nocy 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	1 081	483	1 564
powyżej 1 roku do 5 lat	27 844	110	27 954
<b>Razem</b>	<b>28 925</b>	<b>593</b>	<b>29 518</b>

	31-12-2024		
	Nieruchomości i grunty	Samochody	Razem
do 1 roku	1 943	772	2 715
powyżej 1 roku do 5 lat	33 286	441	33 727
<b>Razem</b>	<b>35 229</b>	<b>1 213</b>	<b>36 442</b>

## Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów wyłączonych

Stan na 31 grudnia 2025 roku:

	Nieruchomości	Samochody	Razem
niska wartość	523	-	523
krótkoterminowe	546	188	734
<b>Razem</b>	<b>1 068</b>	<b>188</b>	<b>1 257</b>

Stan na 31 grudnia 2024 roku:

	Nieruchomości	Samochody	Razem
niska wartość	783	-	783
krótkoterminowe	658	94	753
<b>Razem</b>	<b>1 441</b>	<b>94</b>	<b>1 536</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 Bank 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
Rozliczenia międzyokresowe bierne	73 423	58 305
Rozliczenia publiczno-prawne	14 022	12 220
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	89 052	83 844
Provizje 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	345	320
<b>Razem</b>	<b>259 016</b>	<b>193 544</b>

## 41. Aktywa i zobowiązania warunkowe

	31-12-2025	31-12-2024
<b>Zobowiązania warunkowe:</b>	<b>4 529 046</b>	<b>3 741 795</b>
Finansowe, w tym:	4 255 094	3 235 544
otwarte linie kredytowe w tym:	4 244 674	3 223 379
<i>odwołalne</i>	3 649 128	2 709 470
<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>1 828 123</b>	<b>1 917 694</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
<b>Aktywa i zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>6 357 169</b>	<b>5 659 489</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.

## 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 powiązаныmi 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 nocie 18. 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 funduszach 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 rozstrzygnięciu 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.

Bank nie utworzył 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. 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 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 532 181 tys. zł.

#### 44. Kapitał z aktualizacji wyceny

	31-12-2025	31-12-2024
Przeszacowanie składników aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	176 206	61 814
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	980	600
Odroczony podatek dochodowy	- 40 753	- 11 859
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>	<b>136 433</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:	1 430 745
<i>wyceny inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	1 430 365
<i>przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	380
Zmniejszenie z tytułu:	-1 315 973
<i>wyceny inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-1 315 973
<i>przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych</i>	-
Odroczony podatek dochodowy	-28 894
<b>Stan na 31 grudnia 2025</b>	<b>136 433</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>

## 45. Zyski zatrzymane

Na zyski zatrzymane składają się: pozostały kapitał zapasowy, fundusz ogólnego ryzyka oraz niepodzielony wynik finansowy.

	31-12-2025	31-12-2024
Pozostały kapitał zapasowy:	645 342	571 894
<i>utworzony ustawowo</i>	44 000	44 000
<i>utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość</i>	597 017	523 569
<i>inny</i>	4 325	4 325
Fundusz ogólnego ryzyka	48 302	48 302
Niepodzielony wynik finansowy	124 069	73 448
<i>wynik netto bieżącego okresu</i>	124 069	73 448
<b>Zyski zatrzymane razem</b>	<b>817 713</b>	<b>693 644</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

### 46. 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 BOŚ S.A. nie stosował 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.

Bank 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.

Wg stanu na 31 grudnia 2024 roku w rachunku zysków i strat zaksięgowano kwotę 1 195 tys. zł, wynikającą ze zmian wartości godziwej obligacji z tytułu ryzyka stopy procentowej oraz wartości godziwej transakcji IRS. W kapitale z aktualizacji wyceny zaewidencjonowana była kwota -328 tys. zł, stanowiąca sumę wpływu na kapitał obligacji z momentu ustanowienia powiązania zabezpieczającego (-11 345 tys. zł) oraz zmiany wartości godziwej obligacji, wynikającej z niezabezpieczonej części ryzyka (spreadu pomiędzy kwotowaniami obligacji i transakcji IRS).

	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.

## 47. Płatności na bazie akcji

### Polityka wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w BOŚ S.A.

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.

#### 48. 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
Wypuk papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	- 247 536	- 540 000
Zakup papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	5 286	18 629
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 przez inne dochody całkowite	114 392	2 806
<b>Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych razem</b>	<b>- 1 458 932</b>	<b>- 1 682 723</b>
Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych	- 10 718	- 4 631
Wycena akcji metodą praw własności	30 718	44 631
Dywidenda otrzymana	- 20 000	- 40 000
<b>Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Zmiana stanu innych aktywów i podatku dochodowego	- 22 406	- 3 312
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	28 623	- 12 626
Odroczony podatek dochodowy z tytułu wyceny inwestycyjnych papierów wartościowych oraz świadczeń pracowniczych	- 28 894	- 307
Spisanie wartości niematerialnych w związku z zaniechaniem użytkowania	315	17 665
Likwidacja środków trwałych	4	70
<b>Zmiana stanu innych aktywów i podatku dochodowego razem</b>	<b>- 22 358</b>	<b>1 490</b>
Zmiana stanu rezerw	2 026	105 185
Wycena aktuariusza wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny	380	- 1 189
<b>Zmiana stanu rezerw razem</b>	<b>2 406</b>	<b>103 996</b>
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego	59 226	- 16 458
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	- 41 234	- 47 172
Zapłacony podatek dochodowy	47 478	34 747
Pozostałe zmiany	-	67
<b>Zmiana stanu pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego razem</b>	<b>65 470</b>	<b>- 28 816</b>

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	360 006	- 144 561
Wpływy z emisji obligacji - zobowiązania podporządkowane	- 350 000	- 200 000
Wykup obligacji, w tym:	-	333 000
<i>od 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:	- 34 554	- 27 923
<i>od obligacji podporządkowanych</i>	- 18 774	- 28 161
<i>od obligacji zwykłych</i>	- 15 780	238
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych razem</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	Spłata		
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	199 762	-	-15 718	15 780	199 824
Zobowiązania podporządkowane	102 709	350 000	-8 830	18 774	462 653
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu	36 442	13 037	-21 882	1 921	29 518

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	Spłata		
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	200 000	-	- 238	199 762
Zobowiązania podporządkowane	447 032	-	- 372 484	28 161	102 709
Płatność zobowiązań z tytułu leasingu	46 378	8 936	- 21 319	2 447	36 442

## 49. Charakterystyka instrumentów pochodnych oraz transakcji wymiany walutowej

### Transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych

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	
	2026-03-14	2025-10-04	2026-02-09	2025-01-19	2026-01-04	2025-01-02
Średnia zapadalność						
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:**

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 zmienne, 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 zmienne, 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 zmienne, ale uzależnione od różnych indeksów).		Terminowa transakcja kupna/sprzedaży określonej kwoty papieru wartościowego w określonym terminie, wg ustalonej ceny terminowej. Wszystkie warunki 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	61	102	-	2	-	-	-	-
Wartość nominalna instrumentów (w tys. zł)	1 351 398	2 007 296	-	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	-22 802	-45 980	-	-	-	-	-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	

### Transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych

	31-12-2025	31-12-2024
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	761 558	846 488
Razem transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych:		
<i>aktywa</i>	11 411	1 444
<i>zobowiązania</i>	-537	-2 677

### Transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej:

	31-12-2025	31-12-2024
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	2 771 398	2 265 296
Razem transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej:		
<i>aktywa</i>	48 820	96 061
<i>zobowiązania</i>	-23 624	-45 980

### Razem pochodne instrumenty finansowe:

	31-12-2025	31-12-2024
Wartość instrumentów według wartości nominalnej	3 532 956	3 111 784
Razem pochodne instrumenty finansowe:		
<i>aktywa</i>	60 231	97 505
<i>zobowiązania</i>	-24 161	-48 657

### Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Bank w aktywach finansowych i zobowiązaniach finansowych ujętych w sprawozdaniu finansowym nie stosuje kompensaty wartości posiadanych instrumentów finansowych.

## 50. 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>4 490 049</b>	<b>4 490 049</b>	<b>3 427 170</b>	<b>3 427 170</b>
<i>lokaty w innych bankach</i>	92 491	92 491	28 799	28 799
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	4 397 558	4 397 558	3 398 371	3 398 371
<b>Należności od innych banków</b>	<b>217 734</b>	<b>217 995</b>	<b>14 364</b>	<b>14 364</b>
<b>Należności od klientów, tym:</b>	<b>10 316 380</b>	<b>10 309 868</b>	<b>10 123 527</b>	<b>10 109 113</b>
<i>należności w złotych polskich</i>	8 416 234	8 413 545	8 134 494	8 123 690
<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>21 685 446</b>	<b>21 437 129</b>	<b>19 193 059</b>	<b>18 985 601</b>
<i>klientów korporacyjnych</i>	10 149 324	10 149 527	8 883 957	8 884 515
<i>klientów MŚP, Mikro i detalicznych</i>	11 059 130	11 061 480	9 732 835	9 730 354
<i>pozostałych Klientów</i>	60 598	60 598	70 573	70 573
<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>462 653</b>	<b>459 176</b>	<b>102 709</b>	<b>102 193</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.

## 51. 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. Bank szacując wartość godziwą uwzględnia korektę z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

Na 31 grudnia 2025 roku oraz na 31 grudnia 2024 roku Bank dokonywał 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. 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 wyznaczane 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).

## Podział instrumentów finansowych wg poziomów

31-12-2025	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	4 397 558	92 491	4 490 049
<i>lokaty w innych bankach</i>	-	-	92 491	92 491
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	-	4 397 558	-	4 397 558
Należności od innych Banków	-	-	217 995	217 995
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	60 231	-	60 231
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	60 231	-	60 231
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej	6 382 926	-	697 974	7 080 900
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	6 382 926	-	534 706	6 917 632
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	-	-	163 268	163 268
Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 620 027	-	-	1 620 027
Należności od klientów	-	-	10 307 383	10 307 383
<b>Razem</b>	<b>8 002 953</b>	<b>4 457 789</b>	<b>11 315 843</b>	<b>23 776 585</b>

31-12-2025	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	24 161	-	24 161
Pochodne instrumenty finansowe	-	24 161	-	24 161
Zobowiązania wobec innych banków	-	-	64 477	64 477
Zobowiązania wobec klientów	-	-	21 437 129	21 437 129
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	201 166	201 166
Zobowiązania podporządkowane	-	-	459 176	459 176
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>24 161</b>	<b>22 161 948</b>	<b>22 186 109</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
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 398 371	-	28 799	3 427 170
<i>lokaty w innych bankach</i>	-	-	28 799	28 799
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	3 398 371	-	-	3 398 371
Należności od innych Banków	-	-	14 364	14 364
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	15 461	88 812	-	104 273
Dłużne papiery wartościowe	15 461	-	-	15 461
Pochodne instrumenty finansowe	-	88 812	-	88 812
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	8 693	-	8 693
Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej	4 189 870	126 035	1 191 671	5 507 576
<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
Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 827 098	-	-	1 827 098
Należności od klientów	-	-	10 109 113	10 109 113
<b>Razem</b>	<b>9 430 800</b>	<b>223 540</b>	<b>11 343 947</b>	<b>20 998 287</b>

31-12-2024	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	48 657	-	48 657
Pochodne instrumenty finansowe	-	48 657	-	48 657
Zobowiązania wobec innych banków	-	-	244 519	244 519
Zobowiązania wobec klientów	-	-	18 985 601	18 985 601
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	21 674	21 674
Zobowiązania podporządkowane	-	-	102 193	102 193
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>48 657</b>	<b>19 353 987</b>	<b>19 402 644</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 instrumentów 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.

## 52. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Bank prowadzi działalność biznesową w ramach segmentów operacyjnych specjalizujących się w obsłudze zdefiniowanych grup klientów. Podział działalności Banku na segmenty jest spójny z wewnętrznymi zasadami zarządzania i raportowania wyników finansowych.

Bank do 01 stycznia 2025 roku wyodrębniał następujące segmenty operacyjne:

1. Pion Klienta Instytucjonalnego,
2. Pion Klienta Detalicznego,
3. Działalność skarbową i inwestycyjną,
4. 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 Banku.

Zgodnie ze 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 Banku 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 wyniki finansowe Banku za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku, przypadające na przyjęte segmenty.

Bank nie prowadzi działalności zdywersyfikowanej pod względem geograficznym.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025	Obszar korporacyjny	Obszar MŚP, Mikro i detaliczny	Działalność skarbową i inwestycyjną	Pozostałe (nieulokowane w segmentach)	Razem
<b>I.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>258 219</b>	<b>239 210</b>	<b>214 417</b>	<b>-</b>	<b>711 846</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	1 093 423	746 957	- 386 544	-	1 453 836
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	650 669	178 658	624 509	-	1 453 836
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	442 754	568 299	- 1 011 053	-	-
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 835 204	- 507 747	600 961	-	- 741 990
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	- 314 910	- 366 242	- 60 838	-	- 741 990
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	- 520 294	- 141 505	661 799	-	-
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>52 922</b>	<b>11 936</b>	<b>-</b>	<b>- 737</b>	<b>64 121</b>
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	11 651	-	11 651
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	7 220	-	7 220
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 1 195	-	- 1 195
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	46 066	-	46 066
VII.	Wynik z pozycji wymiany	9 064	3 348	- 6 350	-	6 062
VIII.	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	1 128	56	-	-	1 184
<b>IX.</b>	<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>321 333</b>	<b>254 550</b>	<b>271 809</b>	<b>- 737</b>	<b>846 955</b>
X.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	4 056	- 4 827	-	- 15 267	- 16 038
XI.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 181 672	-	-	- 181 672
XII.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 55 983	1 253	- 2 072	178	- 56 624
<b>XIII.</b>	<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>269 406</b>	<b>69 304</b>	<b>269 737</b>	<b>- 15 826</b>	<b>592 621</b>

1.	Koszty bezpośrednie	- 40 419	- 24 806	- 1 309	-	- 66 534
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich</b>	<b>228 987</b>	<b>44 498</b>	<b>268 428</b>	<b>- 15 826</b>	<b>526 087</b>
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 98 272	- 187 656	- 32 688	-	- 318 616
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich</b>	<b>130 715</b>	<b>- 143 158</b>	<b>235 740</b>	<b>- 15 826</b>	<b>207 471</b>
3.	Amortyzacja	- 21 163	- 37 226	- 3 746	-	- 62 135
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 19 320	- 19 262	- 792	-	- 39 374
<b>XIV.</b>	<b>Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	30 718	-	-	-	<b>30 718</b>
<b>XV.</b>	<b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>	<b>120 950</b>	<b>- 199 646</b>	<b>231 202</b>	<b>- 15 826</b>	<b>136 680</b>
XVI.	Alokowany wynik ALM	46 034	143 454	- 189 488	-	-
<b>XVII.</b>	<b>Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM</b>	<b>166 984</b>	<b>- 56 192</b>	<b>41 714</b>	<b>- 15 826</b>	<b>136 680</b>
XVIII.	Obciążenia podatkowe					- 12 611
<b>XIX.</b>	<b>WYNIK FINANSOWY NETTO</b>					<b>124 069</b>
	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>8 759 880</b>	<b>1 987 210</b>	<b>14 496 085</b>	<b>240 527</b>	<b>25 483 702</b>
	<i>w tym należności od banków i klientów</i>	8 288 463	1 987 210	239 895	12 746	10 528 314
	<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>9 983 321</b>	<b>11 059 130</b>	<b>3 548 198</b>	<b>893 053</b>	<b>25 483 702</b>
	<i>w tym zobowiązania wobec banków i klientów</i>	9 983 321	11 059 130	646 874	60 598	21 749 923
	<b>Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>14 804</b>	<b>22 222</b>	<b>3 185</b>	-	<b>40 211</b>

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024	Pion instytucjonalny	Pion detaliczny	Działalność skarbową i inwestycyjną	Pozostałe (nieulokowane w segmentach)	Razem
<b>I.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>286 789</b>	<b>229 199</b>	<b>228 308</b>	<b>-</b>	<b>744 296</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	1 163 961	729 531	- 465 828	-	1 427 664
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	736 411	182 474	508 779	-	1 427 664
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	427 550	547 057	- 974 607	-	-
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 877 172	- 500 332	694 136	-	- 683 368
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	- 286 959	- 335 718	- 60 691	-	- 683 368
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	- 590 213	- 164 614	754 827	-	-
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>60 047</b>	<b>8 987</b>	<b>-</b>	<b>- 542</b>	<b>68 492</b>
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	12 057	-	12 057
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	- 31	- 47	4 204	-	4 126
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 1 992	-	- 1 992
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	29	-	29
VII.	Wynik z pozycji wymiany	28 940	2 875	- 20 214	-	11 601
VIII.	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	377	3	526	-	906
<b>IX.</b>	<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>376 122</b>	<b>241 017</b>	<b>222 918</b>	<b>- 542</b>	<b>839 515</b>
X.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	5 140	337	-	- 27 769	- 22 292
XI.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 260 796	-	-	- 260 796
XII.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 95 628	11 423	7 961	59 512	- 16 732
<b>XIII.</b>	<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>285 634</b>	<b>- 8 019</b>	<b>230 879</b>	<b>31 201</b>	<b>539 695</b>

1.	Koszty bezpośrednie	- 26 282	- 26 603	- 2 729	- 1 365	- 56 979
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich</b>	<b>259 352</b>	<b>- 34 622</b>	<b>228 150</b>	<b>29 836</b>	<b>482 716</b>
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 148 519	- 120 566	- 23 856	-	- 292 941
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich</b>	<b>110 833</b>	<b>- 155 188</b>	<b>204 294</b>	<b>29 836</b>	<b>189 775</b>
3.	Amortyzacja	- 31 696	- 29 306	- 2 961	- 129	- 64 092
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 10 740	- 9 411	- 16 931	14	- 37 068
<b>XIV.</b>	<b>Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności</b>	<b>44 631</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 631</b>
<b>XV.</b>	<b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>	<b>113 028</b>	<b>- 193 905</b>	<b>184 402</b>	<b>29 721</b>	<b>133 246</b>
XVI.	Alokowany wynik ALM	18 054	141 291	- 159 345	-	-
<b>XVII.</b>	<b>Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM</b>	<b>131 082</b>	<b>- 52 614</b>	<b>25 057</b>	<b>29 721</b>	<b>133 246</b>
XVIII.	Obciążenia podatkowe					- 59 798
<b>XIX.</b>	<b>WYNIK FINANSOWY NETTO</b>					<b>73 448</b>
	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>8 469 422</b>	<b>1 874 556</b>	<b>12 018 800</b>	<b>208 794</b>	<b>22 571 572</b>
	<i>w tym należności od banków i klientów</i>	<i>8 217 690</i>	<i>1 874 556</i>	<i>42 226</i>	<i>3 419</i>	<i>10 137 891</i>
	<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>8 855 660</b>	<b>9 732 835</b>	<b>3 134 439</b>	<b>848 638</b>	<b>22 571 572</b>
	<i>w tym zobowiązania wobec banków i klientów</i>	<i>8 855 660</i>	<i>9 732 835</i>	<i>778 510</i>	<i>70 573</i>	<i>19 437 578</i>
	<b>Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>19 971</b>	<b>17 089</b>	<b>4 273</b>	<b>135</b>	<b>41 468</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 6.2 Porównywalność z danymi okresu poprzedniego.

### 53. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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. 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 powiązany z Skarbem Państwa. Bank zawiera transakcje z jednostkami powiązany z 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 powiązany 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 powiązany 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.

**Dane liczbowe dotyczące transakcji z jednostkami zależnymi przedstawiono w tabelach poniżej**

Stan na dzień 31 grudnia 2025 roku:

	Należności od klientów	Inwestycje w jednostkach zależnych	Inne aktywa	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania wobec klientów	Zobowiązania podporządkowane	Rezerwy	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania warunkowe
<b>Jednostki zależne</b>									
Dom Maklerski BOŚ S.A.	71 587	222 170	102	-	2 302 195	1 295	712	163	57 167
BOŚ Leasing S.A.	241 361	69 370	22	13	14 347	-	10 193	1 309	86 388
<b>Jednostki pośrednio zależne</b>									
MS Wind sp. z o. o.	13 012	-	-	-	7 706	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>325 960</b>	<b>291 540</b>	<b>124</b>	<b>13</b>	<b>2 324 248</b>	<b>1 295</b>	<b>10 905</b>	<b>1 472</b>	<b>143 555</b>

Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku:

	Należności od klientów	Inwestycje w jednostkach zależnych	Inne aktywa	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania wobec klientów	Zobowiązania podporządkowane	Rezerwy	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania warunkowe
<b>Jednostki zależne</b>									
Dom Maklerski BOŚ S.A.	56 977	213 825	-	-	1 958 849	129	582	254	52 049
BOŚ Leasing S.A.	208 433	66 997	-	95	13 007	-	1 614	611	16 093
<b>Jednostki pośrednio zależne</b>									
MS Wind sp. z o. o.	14 151	-	-	-	10 774	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>279 561</b>	<b>280 822</b>	<b>-</b>	<b>95</b>	<b>1 982 630</b>	<b>129</b>	<b>2 196</b>	<b>865</b>	<b>68 142</b>

**Przychody i koszty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku:**

	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Przychody z tytułu opłat i prowizji	Koszty z tytułu opłat i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	Pozostałe przychody operacyjne	Wynik odpisów netto z tytułu utraty wartości	Ogólne koszty administracyjne	Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności
<b>Jednostki zależne</b>									
Dom Maklerski BOŚ S.A.	4 363	- 73 251	2 962	-	-	2	- 550	- 11	28 345
BOŚ Leasing S.A.	14 709	- 268	94	- 208	18	702	- 2 197	- 33	2 373
<b>Jednostki pośrednio zależne</b>									
MS Wind sp. z o. o.	1 034	- 46	56	-	-	-	33	-	-
<b>Razem</b>	<b>20 106</b>	<b>- 73 565</b>	<b>3 112</b>	<b>- 208</b>	<b>18</b>	<b>704</b>	<b>- 2 714</b>	<b>- 44</b>	<b>30 718</b>

Kwoty dotyczące przychodów i kosztów wykazywane są w wartościach netto bez podatku VAT.

**Przychody i koszty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku:**

	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Przychody z tytułu opłat i prowizji	Koszty z tytułu opłat i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	Pozostałe przychody operacyjne	Wynik odpisów netto z tytułu utraty wartości	Ogólne koszty administracyjne	Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności
<b>Jednostki zależne</b>									
Dom Maklerski BOŚ S.A.	3 503	- 83 279	1 496	- 757	-	6	85	- 11	41 530
BOŚ Leasing S.A.	13 969	- 448	82	-	- 64	636	- 4 586	- 80	3 101
<b>Jednostki pośrednio zależne</b>									
MS Wind sp. z o.o.	1 189	- 47	28	-	-	-	64	-	-
<b>Razem</b>	<b>18 661</b>	<b>- 83 774</b>	<b>1 606</b>	<b>- 757</b>	<b>- 64</b>	<b>642</b>	<b>- 4 437</b>	<b>- 91</b>	<b>44 631</b>

Kwoty dotyczące przychodów i kosztów wykazywane są w wartościach netto bez podatku VAT.

### Informacje dotyczące kredytów i depozytów Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

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 Świdarska <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
Marzena 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.

#### 54. Sezonowość lub cykliczność działalności

W 2025 i 2024 roku działalności Banku nie wystąpiły istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

#### 55. Zbycie i likwidacja oraz połączenie spółek

W 2025 i 2024 roku Bank nie dokonywał zbycia, likwidacji ani połączeń spółek zależnych.

#### 56. Wyłacone 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.

#### 57. 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 USD (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 zamiarą 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.

### 58. 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
---------------	-------------------	-------------------------------------	--