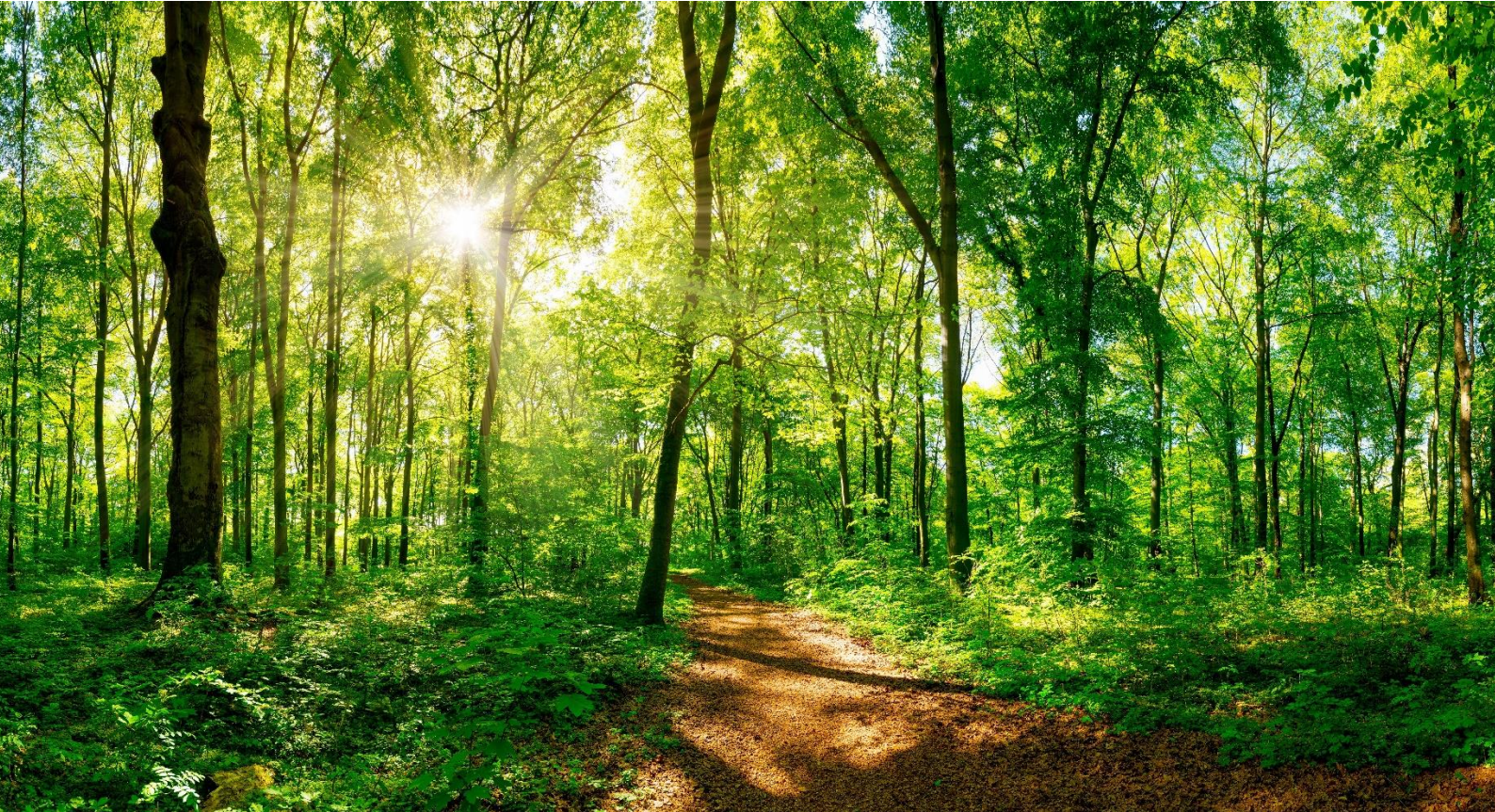




RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. ZA III KWARTAŁ 2025 roku

Warszawa, listopad 2025 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.	4
I. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY	7
1. Sytuacja makroekonomiczna.....	7
2. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągane przez Grupę w 2025 roku.....	9
3. Kierunki rozwoju Banku	10
4. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy	12
4.1. Rozwój działalności bankowej	12
4.2. Działalność maklerska	21
5. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy.....	25
6. Wyniki finansowe Grupy	26
6.1. Rachunek wyników Grupy.....	26
6.2. Aktywa Grupy.....	29
6.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy	33
7. Podstawowe wskaźniki finansowe	35
8. Zarządzanie kapitałem	35
9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	38
10. Informacje o toczących się postępowaniach i zmianach otoczenia prawnego w tym w zakresie mieszkaniowego portfela kredytowego.....	41
11. Informacja o zdarzeniach mających wpływ na wyniki finansowe	44
12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz.....	44
13. Sezonowość lub cykliczność działalności.....	44
14. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	44
15. Informacje o dywidendzie.....	44
16. Transakcje podmiotów powiązanych.....	44
17. Informacje o poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	45
18. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta	45
19. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące	45
20. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla emitenta.....	46
21. Skład Rady Nadzorczej Banku	46
22. Skład Zarządu Banku	46
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY BOŚ	47
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.	55
I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku.....	62
1.1. Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności.....	62
II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	64
III. Skonsolidowane zobowiązania i aktywa warunkowe.....	66
IV. Organizacja Grupy Kapitałowej.....	67
V. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie, na którą sporządzono niniejszy raport.....	67

WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA	w tys. zł	9 miesięcy zakończonych	w tys. EUR	9 miesięcy zakończonych
Dane śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ S.A.	30-09-2025	30-09-2024	30-09-2025	30-09-2024
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	1 108 309	1 075 807	261 610	250 060
Przychody z tytułu opłat i prowizji	133 597	127 739	31 535	29 692
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	47 256	39 743	11 154	9 238
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	43 918	29	10 367	7
Zysk brutto	126 787	97 055	29 927	22 559
Zysk netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej	85 738	41 056	20 238	9 543

GRUPA	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-09-2025	31-12-2024	30-09-2025	31-12-2024
Aktywa razem	24 943 751	22 718 495	5 842 723	5 309 176
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	48 311	244 519	11 316	57 143
Zobowiązania wobec klientów	21 064 185	19 100 807	4 933 989	4 463 744
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	2 335 813	2 229 586	547 131	521 041
Kapitał podstawowy	1 461 036	1 461 036	342 227	341 435
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	16,24	17,23		

BANK	w tys. zł	9 miesięcy zakończonych	w tys. EUR	9 miesięcy zakończonych
Dane śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego BOŚ S.A.	30-09-2025	30-09-2024	30-09-2025	30-09-2024
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	1 098 377	1 062 921	259 265	247 065
Przychody z tytułu opłat i prowizji	54 714	59 679	12 915	13 872
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	5 223	4 033	1 233	937
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	43 918	29	10 367	7
Zysk brutto	116 517	86 529	27 503	20 113
Zysk netto	83 686	40 753	19 754	9 473

BANK	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-09-2025	31-12-2024	30-09-2025	31-12-2024
Aktywa razem	24 820 524	22 571 572	5 813 858	5 282 371
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	48 311	244 519	11 316	57 224
Zobowiązania wobec klientów	21 196 131	19 193 059	4 964 895	4 491 706
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	2 308 738	2 204 563	540 789	515 929
Kapitał podstawowy	1 460 364	1 460 364	342 070	341 766
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	16,40	17,49		

PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.

Grupę Kapitałową Banku Ochrony Środowiska S.A. tworzy Bank Ochrony Środowiska S.A., pełniący rolę jednostki dominującej nad jednostkami bezpośrednio zależnymi: Domem Maklerskim BOŚ S.A, BOŚ Leasing S.A. oraz jednostką zależną w sposób pośredni MS Wind Sp. z o.o.

Wyniki Grupy BOŚ S.A.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku **Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 85,7 mln zł, tj. wyższy o 108,8%** niż w analogicznym okresie ub.r. Grupa BOŚ S.A. osiągnęła wyższy wynik z prowizji, wynik z instrumentów finansowych oraz wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych.

W pierwszych trzech kwartałach 2025 roku **Grupa BOŚ S.A. zwiększyła sumę bilansową 2,2 mld zł do kwoty 24,9 mld zł, tj. o 9,8%**. Jednocześnie Grupa BOŚ S.A. osiągnęła **wzrost wolumenu depozytów o 10,3% i zwiększyła kapitały własne o 4,8%**.

Istotne elementy wyników finansowych Grupy BOŚ S.A. w okresie pierwszych trzech kwartałów:

- wzrost przychodów odsetkowych o 32,5 mln zł, tj. o 3,0%;
- wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 1,6 mln zł tj. o 1,6%;
- wzrost wyniku na instrumentach finansowych o 7,5 mln zł tj. o 18,9%;
- wzrost wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych o 43,9 mln zł;
- zwiększenie sumy bilansowej o 9,8% do kwoty 24,9 mld zł, tj. o 2,2 mld zł na koniec III kw. 2025 roku;
- wzrost wolumenu depozytów o 2,0 mld zł, tj. o 10,3% w relacji do stanu na 31 grudnia 2024 r.

Stabilna baza kapitałowa Grupy BOŚ S.A.

- współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 14,45%;
- łączny współczynnik kapitałowy wyniósł 17,47%.

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU WYNIKÓW	tys. zł	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana (%)
Wynik z tytułu odsetek		595 868	618 492	-3,7
Wynik z tytułu opłat i prowizji		97 531	95 962	1,6
Przychody z tytułu dywidend		11 873	12 246	-3,0
Wynik na instrumentach finansowych i in		47 256	39 743	18,9
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		43 918	29	151 341,4
Wynik z pozycji wymiany		4 432	9 607	-53,9
Wynik z pozostałej działalności		-151	-1 120	-86,5
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		-35 172	-31 090	13,1
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach		-116 639	-179 040	-34,9
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		-41 078	-38 968	5,4
Ogólne koszty administracyjne		-481 051	-428 806	12,2
Zysk brutto		126 787	97 055	30,6
ZYSK NETTO		85 738	41 056	108,8

Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze w I-III kw. 2025 roku zwiększyły się o 32,5 mln zł, tj. o 3,0% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku Grupa BOŚ S.A. wypracowała wynik z tytułu odsetek w wysokości 595,9 mln zł, wobec 618,5 w analogicznym okresie ub.r. Na spadek wyniku odsetkowego wpływ miały obniżki stóp procentowych.

W I-III kw. 2025 roku przychody z tytułu odsetek były wyższe o 32,5 mln zł w relacji do analogicznego okresu ub.r. Wzrost odnotowano głównie w odsetkach od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych oraz od środków pieniężnych i ekwiwalentów. Niższe przychody odsetkowe dotyczyły głównie przychodów odsetkowych od klientów korporacyjnych.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na wzrost przychodów odsetkowych był wzrost skali działalności odzwierciedlony we wzroście sumy bilansowej, który skutecznie zniwelował spadek stawek WIBOR

w rezultacie obniżenia stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej o 50 pkt. baz. w maju oraz po 25 pkt baz. w lipcu i wrześniu 2025 roku.

Koszty odsetkowe ogółem były wyższe o 55,1 mln zł wobec analogicznego okresu ub.r. Bank oferował klientom lokaty terminowe na warunkach dostosowanych do spadku stóp procentowych. Pomimo obniżek, oprocentowanie wybranych lokat plasowało ofertę Banku na wiodącej pozycji na tle innych banków.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wyniósł 97,5 mln zł, co oznacza wzrost o 1,6 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu ub.r. Główną przyczyną zwiększenia wyniku były wyższe prowizje z tytułu usług maklerskich.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 47,3 mln zł wobec 39,7 mln zł w analogicznym okresie ub.r.

Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych wyniósł -116,6 mln zł wobec -179,0 mln zł w analogicznym okresie ub.r., co jest związane z utworzeniem rezerw we wcześniejszych okresach

W I-III kw. 2025 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -41,1 mln zł wobec -39,0 mln zł w analogicznym okresie ub.r.

Ogólne koszty administracyjne Grupy wyniosły 481,1 mln zł i zwiększyły się o 52,2 mln zł wobec analogicznego okresu 2024 roku. W pozycji koszty świadczeń pracowniczych wzrost wyniósł 38,3 mln zł, tj. 16,6% i wynikał głównie z dostosowania wynagrodzeń do poziomów rynkowych, zawiązanych rezerw na urlopy. Kolejnym istotnym czynnikiem wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych były koszty rzeczowe, które wzrosły o 10,2 mln zł, tj. o 9,7%. Wyższe koszty Grupa poniosła w zakresie składek i wpłat na rzecz BFG. Koszty te zwiększyły się o 7,3 mln zł, tj. o 36,1%.

Wzrost sprzedaży kredytów

Sprzedaż kredytów ogółem w trzech kwartałach 2025 roku wyniosła 3 688,2 mln zł i była wyższa o 37,0% niż w analogicznym okresie ub.r. Wzrost sprzedaży nastąpił zarówno w segmencie klientów korporacyjnych jak i MŚP, MIKRO i detalicznych. Ponad 35% kredytów i pożyczek udzielonych w I-III kw. 2025 roku stanowiły, zgodnie z klasyfikacją Banku, kredyty proekologiczne.

Sprzedaż kredytów proekologicznych w trzech kwartałach 2025 roku wyniosła 2 055,6 mln zł i była wyższa o 58,1% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości (kwotowo) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów korporacyjnych (96%). Największy udział miały kredyty przeznaczone na zadania z zakresu budownictwa (w tym termomodernizacji) oraz energetyki i gospodarki komunalnej.

Rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi i program ugód

Łącznie rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą na dzień 30 września 2025 roku wynosi 681,4 mln zł, z czego 442,2 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 239,2 mln zł prezentowane jako dodatkowe odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej. Rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 761,7 mln zł. Spadek rezerwy wynika ze spadku portfela kredytów walutowych, m.in. na skutek podpisywania ugód, wyroków sądowych i spłat kredytów.

Na dzień 30 września 2025 roku wszczęto łącznie 2 007 spraw sądowych przeciwko Bankowi, dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych do walut obcych (głównie do CHF a także do USD i EUR), w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 814,8 mln zł.

Utworzone przez Bank rezerwy na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą uwzględniają koszt programu ugód dla klientów spłacających walutowe kredyty hipoteczne na zasadach zaproponowanych przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego. W dniu 31 stycznia 2022 roku. Bank uruchomił program ugód. Bank podejmuje działania zmierzające do zwiększenia liczby zawieranych

ugód m.in. poprzez oferowanie klientom korzystniejszych warunków ugód. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku Bank zawarł:

- w ramach Programu Ugód - 54 ugód,
- 416 ugód indywidualnych.

W ubiegłym roku zawartych zostało łącznie 414 ugód, w tym 204 w ramach Programu Ugód.

Wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI FINANSOWE	III kw. 2025	2024	Zmiana w pp.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	5,5	3,6	1,9
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,5	0,4	0,1
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	3,6	3,7	-0,1
Koszt ryzyka	-0,2	-0,3	0,1
Koszty/dochody (C/I)	62,8	59,7	3,1
Współczynnik kapitału Tier I	14,45	16,43	-1,98
Łączny współczynnik kapitałowy	17,47	17,23	0,24

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy utrzymywał się powyżej wartości zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Na dzień 30 września 2025 roku Bank i Grupa spełniały obowiązujące normy kapitałowe. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy BOŚ wyniósł 14,45 %, a łączny współczynnik kapitałowy 17,47%. Wpływ na zmianę wysokości współczynników adekwatności miało wdrożenie przez Bank od 1 stycznia 2025 roku Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany CRR.

Agencja ratingowa Fitch Ratings utrzymała długoterminowy rating (IDR) na poziomie 'BB-

W dniu 11 września 2025 r. Agencja ratingowa Fitch Ratings utrzymała długoterminowy rating (IDR) BOŚ S.A. na niezmiennym poziomie 'BB-', z perspektywą stabilną. Obecne oceny ratingowe kształtują się na następującym poziomie:

- Rating długoterminowy IDR w walucie obcej (Long-term Foreign Currency IDR): 'BB-', perspektywa stabilna,
- Rating krótkoterminowy IDR w walucie obcej (Short-term Foreign Currency IDR): 'B',
- Krajowy rating długoterminowy (National Long-term Rating) 'BBB-(pol)', perspektywa stabilna,
- Krajowy rating krótkoterminowy (National Short-term Rating): 'F3(pol)',
- Rating indywidualny (Viability Rating): 'bb-',
- Rating wsparcia rządowego (Government Support): 'b',

Informacja o utrzymaniu ratingu przez agencję Fitch Ratings została zawarta w raporcie bieżącym nr RB/18/2025.

Emisja obligacji BOŚ S.A.

W dniu 10 lipca 2025 r. Zarząd Banku Ochrony Środowiska podjął decyzję o emisji do 700 sztuk niezabezpieczonych podporządkowanych obligacji kapitałowych na okaziciela serii AD, o wartości nominalnej 500 tys. zł każda i maksymalnej łącznej wartości nominalnej wynoszącej do 350 mln zł, z datą emisji w dniu 29 lipca 2025 r. Obligacje zostały wyemitowane w ramach programu emisji obligacji Banku do łącznej kwoty (wartości nominalnej) wyemitowanych i niewykupionych obligacji wynoszącej 1 mld zł. Cena emisyjna obligacji równa jest ich wartości nominalnej. Obligacje są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 2,90% w skali roku. Emisja obligacji nastąpiła w trybie oferty prowadzonej na podstawie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia Dyrektywy 2003/71/WE (Rozporządzenie Prospektowe), skierowanej wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu

Rozporządzenia Prospektowego, dla której nie ma obowiązku sporządzania prospektu ani memorandum informacyjnego, z zastrzeżeniem art. 27c ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (ze zmianami).

Wyemitowane obligacje zostały zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 29 lipca 2025 r. Dzień wykupu obligacji będzie przypadał na dzień 29 lipca 2035 roku, z zastrzeżeniem możliwości ich wcześniejszego wykupu na zasadach opisanych w warunkach emisji mających zastosowanie do obligacji.

W dniu 29 lipca 2025 r. nastąpiło rozliczenie niezabezpieczonych podporządkowanych obligacji kapitałowych na okaziciela serii AD w kwocie 350 mln zł. Bank nie określił celu emisji w warunkach emisji obligacji. Bank uzyskał 21 sierpnia 2025 r. zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na zakwalifikowanie środków pozyskanych z emisji jako instrumentów w Tier II.

I. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY

1. Sytuacja makroekonomiczna

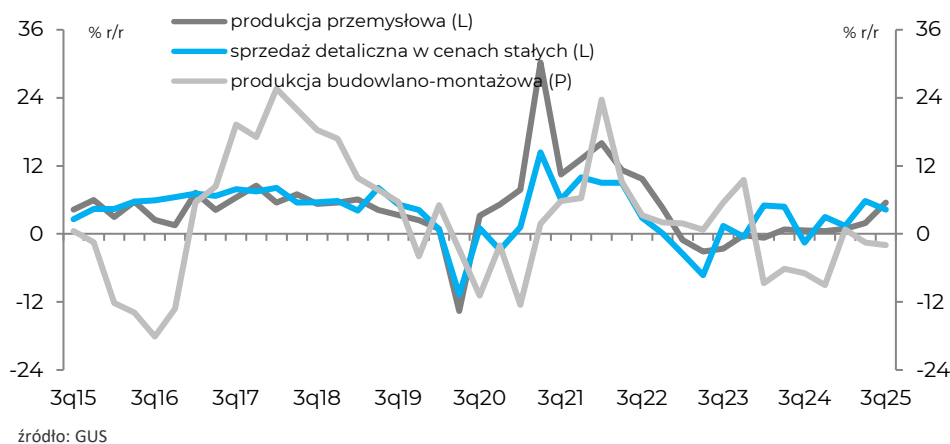
Niepewność co do perspektyw polityki handlowej USA przełożyła się na większą zmienność danych dot. aktywności gospodarczej na świecie. W I poł. 2025 r. wyraźnie spowolniło tempo wzrostu gospodarczego w USA, w przypadku strefy euro oraz Chin wyniki gospodarcze były stabilne lub lekko poprawiły się, co mogło jednak wynikać z wyprzedzającego efektu kumulacji popytu na eksportowane towary w obawie przed wzrostem cen w średnim okresie. W III kw. strefa euro odnotowała wzrost PKB o 0,2% kw/kw, poniżej wzrostu w I poł. roku. W Chinach tempo wzrostu PKB lekko spowolniło do 4,8% r/r z 5,2% r/r w II kw., natomiast publikacja PKB za III kw. dla USA została przesunięta na późniejszy termin ze względu shutdown, czyli zawieszenie działalności agencji rządowych USA.

System Rezerwy Federalnej (Fed), w reakcji na osłabienie koniunktury na rynku pracy w USA na posiedzeniach we wrześniu i październiku obniżył stopy funduszy federalnych łącznie o 50 pkt baz. Europejski Bank Centralny, po zakończeniu w czerwcu cyklu czterech cięć stóp procentowych po 25 pkt baz. i sprowadzeniu stopy depozytowej do 2,00%, utrzymywał w III kwartale stopy procentowe na niezmiennym poziomie. Stabilizację polityki monetarnej kontynuował również Szwajcarski Bank Narodowy, który po sprowadzeniu stopy polityki monetarnej do poziomu 0,0% w czerwcu, w III kw. 2025 r. utrzymał stopy procentowe na niezmiennym poziomie.

W Polsce w III kw. 2025 r. obserwowano niewielką poprawę aktywności gospodarczej po umiarkowanym ożywieniu z I poł. roku. Sprzedaż detaliczna wzrosła o 4,3% r/r w III kw. wobec 3,7% r/r w I poł. 2025 r. Produkcja sprzedana przemysłu wzrosła silniej o 5,5% r/r, wobec 1,4% r/r w I poł. 2025 r., co jednak wynikało ze skumulowanego wzrostu w jednym miesiącu (wrześniu), co wobec słabości koniunktury w przemyśle europejskim może świadczyć o nietrwałym charakterze tego ożywienia. Jednocześnie produkcja budowlano-montażowa obniżyła się w okresie styczeń-wrzesień o 0,8% r/r, niemniej skala spadku była znacznie mniejsza w porównaniu ze spadkiem o 7,7% r/r w 2024 r.

Od czerwca 2025 r. stopa bezrobocia rejestrowanego zaczęła rosnąć do poziomu 5,6% na koniec III kw. (wobec 5,0% we wrześniu 2024 r.). Wzrost ten wynikał jednak wyłącznie z czynników regulacyjnych (zmiany w ustawie dot. miejsca rejestracji i potwierdzenia gotowości podjęcia pracy bezrobotnych), przy utrzymującej się w trakcie roku stabilnej sytuacji cyklicznej na rynku pracy.

Dynamika produkcji i sprzedaży detalicznej w Polsce

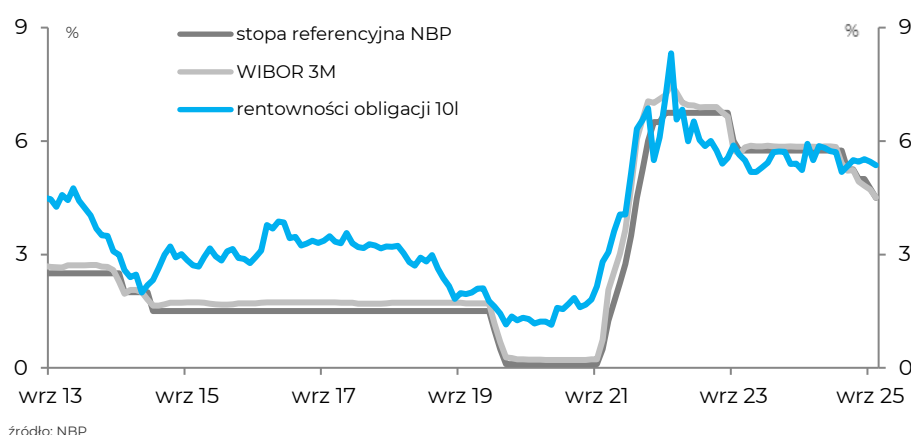


Według danych NBP w III kw. 2025 r. spowolnił wzrost salda depozytów ogółem w sektorze bankowym, które wzrosło o 10,3% r/r wobec wzrostu o 13,1% r/r w II kw. Dynamika salda kredytów ogółem w sektorze bankowym była stabilna – w III kw. 2025 r. wyniosła 5,1% r/r wobec wzrostu o 5,0% r/r w II kw.

W III kw. 2025 r. nastąpiło obniżenie inflacji konsumenckiej. Średniokwartalny wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI) obniżył się do 3,0% r/r w III kw., wobec 4,1% r/r w II kw. 2025 r. W kierunku ograniczenia wzrostu cen oddziaływała m.in. niższa dynamika cen żywności i lekkie obniżenie inflacji bazowej (CPI po wykluczeniu cen żywności i energii) z 3,4% r/r na koniec II kw. 2025 r. do 3,2% na koniec III kw. 2025 r. wspomaganie obniżeniem dynamiki wynagrodzeń i aprecjacją kursu PLN/USD.

Obniżenie inflacji przyczyniło się do kontynuacji rozluźniania polityki monetarnej przez Radę Polityki Pieniężnej (RPP), która obniżyła stopy o 50 pkt baz. w maju oraz po 25 pkt baz. w lipcu, wrześniu i październiku. W następstwie obniżek stóp NBP stawka WIBOR 3M obniżyła się od początku roku do 30 października o 1,36 pkt proc. do poziomu 4,48%.

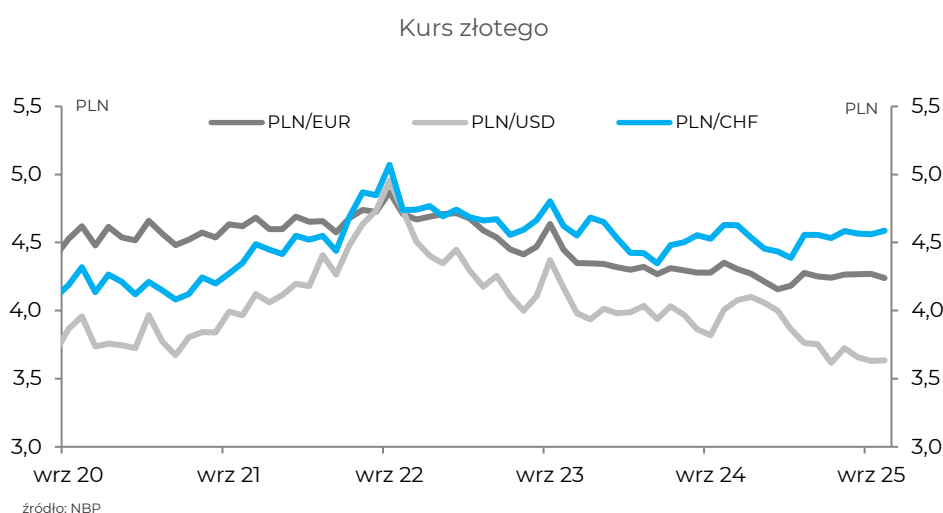
Stopy procentowe w Polsce



W okresie styczeń–wrzesień 2025 r. rentowności obligacji skarbowych na rynkach bazowych charakteryzowały się podwyższoną zmiennością, wynikającą z wielu czynników o charakterze gospodarczym i geopolitycznym. Do najważniejszych należały zmienne perspektywy dotyczące światowej aktywności gospodarczej, niepewność co do dalszych decyzji głównych banków centralnych w sprawie stóp procentowych w warunkach wciąż niepewnych perspektyw inflacyjnych, a także obawy związane z rozwojem relacji handlowych między największymi gospodarkami. W III kw. 2025 r. wzrost oczekiwań na obniżki stóp procentowych w USA doprowadził do obniżenia rentowności amerykańskich obligacji skarbowych.

W pierwszych trzech kwartałach 2025 r. rentowności obligacji złotych stopniowo obniżały się, czemu sprzyjały obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej i obniżenie rentowności obligacji na rynkach bazowych. Rentowność 10-letnich papierów obniżyła się z 5,87% na koniec 2024 r. do 5,46% na koniec września.

W trzech pierwszych kwartałach 2025 r. kurs złotego umocnił się względem koszyka walut o 4,29% wobec grudnia 2024 r. za przyczyną znaczącego spadku wartości dolara amerykańskiego. Na koniec września kurs złotego w relacji do euro wyniósł 4,27 PLN/EUR (wzmocnienie o 0,1% wobec grudnia 2024 r.), w relacji do dolara amerykańskiego 3,63 PLN/USD (wzmocnienie o 11,5%), a wobec franka szwajcarskiego 4,56 PLN/CHF (wzmocnienie o 0,5%).



2. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w 2025 roku

Na działalność Grupy Kapitałowej Banku w 2025 roku wpływać będą obniżki stóp procentowych oraz uwarunkowania makroekonomiczne i sytuacja na rynkach finansowych.

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na sytuację makroekonomiczną i rynkową pozostaje podwyższone ryzyko geopolityczne m.in. w konsekwencji eskalacji konfliktów między państwami w kontekście polityki handlowej, wojny rosyjsko-ukraińskiej oraz konfliktu na Bliskim Wschodzie.

Najistotniejszymi potencjalnymi konsekwencjami z tego tytułu mogą być:

- osłabienie aktywności głównych partnerów handlowych Polski i w konsekwencji osłabienie aktywności polskiej gospodarki,
- podwyższona zmienność cen surowców wpływająca na dynamikę cen w gospodarce,
- podwyższona zmienność notowań aktywów finansowych,
- słaby popyt na kredyty w warunkach niepewnej sytuacji gospodarczej oraz wysokich stóp procentowych.

Czynniki te stanowią źródło niepewności w odniesieniu do kształtowania się w przyszłości otoczenia makroekonomicznego i rynkowego Grupy Kapitałowej Banku.

Istotne również dla wyników Banku jest ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami mieszkaniowymi a także ryzyko reklamacji i powództw dotyczących kredytów konsumenckich, w których kredytobiorcy podnoszą zarzuty naruszenia przepisów ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim, skutkujących zastosowaniem sankcji kredytu darmowego.

3. Kierunki rozwoju Banku

Strategia zarządzania Bankiem Ochrony Środowiska S.A.

W dniu 17 grudnia 2024 roku została opublikowana „Strategia zarządzania Bankiem Ochrony Środowiska S.A. na lata 2025-2027”. Podkreślono w niej, że BOŚ będzie dążył do bycia bankiem pierwszego wyboru dla klientów, którzy realizują inwestycje proekologiczne. Ambicją Banku jest wspieranie inicjatyw proekologicznych na poziomie regionalnym, na terenie całego kraju. W tym celu Bank wykorzystuje swoje doświadczenie w zakresie finansowania i oceny proekologicznych projektów inwestycyjnych oraz silne partnerstwa.

Bank stawia sobie ambitne cele w zakresie znaczącego wzrostu sumy bilansowej oraz wzrostu liczby klientów i salda kredytowego. Jednocześnie Bank prowadzi szereg działań zmierzających do poprawy wskaźników ryzyka, w szczególności koncentruje się na obniżeniu wskaźnika NPL. Efektem tego ma być również poprawa rentowności oraz wyniku na działalności bankowej (WNDB).

Informacje o działaniach podjętych w ramach realizacji Strategii

Bank realizował szereg działań strategicznych w kluczowych obszarach: pozyskiwanie partnerów biznesowych, rozwój oferty i wzrost wolumenów kredytów proekologicznych, udoskonalanie procesów i zdalne kanały dostępu.

Wśród pierwszych wymiernych efektów wdrażania aktualnej Strategii Banku warto podkreślić wyraźne ożywienie działalności po kilkuletnim okresie stagnacji. Od III kw. 2024 roku, czyli momentu bezpośrednio poprzedzającego zatwierdzenie nowej Strategii, Grupa BOŚ odnotowała istotne przyspieszenie dynamiki rozwoju, czego wyrazem jest wzrost sumy bilansowej o ok. 10%, tj. z poziomu 22,7 mld zł na koniec 2024 roku do 24,9 mld zł na koniec III kw. 2025 roku.

W ramach pozyskiwania partnerów biznesowych Bank nawiązał współpracę z bankami spółdzielczymi w celu współfinansowania projektów inwestycyjnych, wypracowując proces konsorcjalny. Zaowocował on pierwszymi transakcjami, w tym m.in. finansowaniem kompleksu hotelowego wykorzystującego odnawialne źródła energii, gdzie udział BOŚ wyniósł 108,5 mln zł. Bank pełnił kluczową rolę w przygotowaniu i wdrożeniu struktury finansowania inwestycji. Konsorcjum utworzyło łącznie trzynaście podmiotów. Działania te wpisują się w cel strategiczny Banku w zakresie rozwoju współpracy z bankami spółdzielczymi przy współfinansowaniu projektów inwestycyjnych oraz przyczyniają się do wzrostu sumy bilansowej oraz wyniku na działalności bankowej.

Ponadto Bank wspólnie z WFOŚiGW we Wrocławiu rozpoczął pilotażowy program na rzecz rozwoju spółdzielni energetycznych, którego celem jest wsparcie samorządów oraz mieszkańców w skutecznej realizacji zielonej transformacji. BOŚ rozwijał również współpracę z partnerami finansowymi, w tym rozszerzył dotychczasową współpracę z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych. W jej efekcie umożliwi przedsiębiorcom finansowanie wydatków związanych z transformacją energetyczną. Pozyskane gwarancje mogą zabezpieczać do 80% wartości kredytu, co wpływa na obniżenie wykorzystania limitu bankowego przyznanego przedsiębiorstwu.

Bank podjął także działania w celu zapewnienia klientom wyższych limitów faktoringowych. W marcu br. Bank podpisał z BGK pierwszą indywidualną gwarancję przejęcia ryzyka w programach faktoringowych. Umowa ta pozwoli m.in. zmniejszyć udział Banku w ryzyku kredytowym oraz obniżyć koszty rezerw. W ramach zwiększania zakresu usług faktoringowych Bank zawarł również pierwszą umowę faktoringu klasycznego z wykorzystaniem rachunków masowych dla grupy kontrahentów z limitem finansowania na poziomie 70 mln zł.

W zakresie oferty produktowej Bank w okresie trzech kwartałów br. wziął udział w przetargach BGK na Operatorów (Partnerów Finansujących) udzielających preferencyjne pożyczki w ramach programów regionalnych edycji 2021-2027. Bank wygrał konkursy na preferencyjne produkty proekologiczne, głównie dla klientów MŚP, w pięciu województwach: małopolskim, mazowieckim, podkarpackim, podlaskim, wielkopolskim i zachodniopomorskim. Łączna kwota środków powierzonych przez BGK wyniosła ok.

250 mln zł na koniec III kw. 2025 r. Ponadto w czerwcu br. Bank podpisał umowę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) dotyczącą obsługi pożyczek unijnych na terenie województw mazowieckiego i śląskiego. Zgodnie z umową, EBI powierzył Bankowi Ochrony Środowiska S.A., pełniącemu rolę pośrednika finansowego, 517,6 mln zł na udzielanie pożyczek na preferencyjnych warunkach (m.in. na poprawę efektywności energetycznej budynków). W ramach zarządzania tymi produktami Bank w kolejnych latach będzie generował przychody pozaodsetkowe.

Bank wdrożył również nowe produkty i podejmował działania w celu zwiększenia akcji kredytowej. W tym kontekście należy wskazać kredyty dedykowane dla przedstawicieli wolnych zawodów, których celem jest pozyskanie nowych klientów i wzrost portfela kredytowego w segmencie mikroprzedsiębiorstw. Wprowadzone zostały zmiany w ofercie kredytu giełdowego, aby zwiększyć atrakcyjność oferty. W III kw. br. Bank przeprowadził kampanię medialną promującą m.in. ofertę kredytów hipotecznych i pożyczek.

W ramach rozwoju oferty produktowej, Bank wprowadził także nowy produkt „Pożyczka JST”, której celem jest zwiększenie zaangażowania i współpracy Banku z jednostkami samorządu terytorialnego.

Powyższe działania wspierają wzrost portfela kredytowego, a tym samym przychodów odsetkowych i prowizyjnych, jednocześnie ograniczając poziom ryzyka kredytowego z uwagi m.in. na gwarancje i premie BGK. Umowy z BGK i EBI przyczyniają się także do wypełnienia celu strategicznego Banku w postaci udziału kredytów proekologicznych w wolumenie kredytów ogółem.

Bank podejmował również działania nad wdrożeniem nowych zasad limitowania koncentracji wierzytelności kredytowych, w celu wzrostu automatyzacji decyzji kredytowych.

Bank realizował działania w zakresie wdrożenia możliwości całkowicie zdalnego zakładania rachunków oszczędnościowych, co zostało udostępnione klientom w lutym 2025 roku (konto oszczędnościowe „Cyfrowy Zysk”). Produkt ten, oprócz pozyskiwania nowych klientów indywidualnych, wspiera zarządzanie płynnością. Wypracowane narzędzie zostanie wykorzystane do oferowania klientom całkowicie zdalnie kolejnych produktów, co powinno przełożyć się na obniżenie kosztu finansowania Banku i w efekcie na poprawę rentowności działania.

W III kwartale br. kontynuowane były prace nad automatyzacją procesów. Zakończono m.in. prace nad zautomatyzowaniem procesu wysyłki do klientów odpowiedzi na reklamację przez bankowość elektroniczną oraz wprowadzono blokadę konta Cyfrowy Zysk w celu zwiększenia bezpieczeństwa środków klientów.

Bank zrealizował szereg inicjatyw ukierunkowanych na redukcję wskaźnika kredytów z utratą wartości do poziomu określonego w Strategii. Należy wskazać m.in. na rekalkulację marży na ryzyko kredytowe, poprawę kalkulatorów produktowych, wdrożenie procesu analizy antyfraudowej przedsiębiorców oraz zmian w zakresie metodyki oceny ryzyka kredytowego klientów prowadzących pełną sprawozdawczość finansową, a także rozwój modeli ryzyka w obszarze MSSF9. Prowadzono również prace nad budową nowego modelu ratingowego dla JST.

Kontynuowane były również działania mające na celu zwiększenie bezpieczeństwa i usprawnienie zarządzania dostęпами dla pracowników Banku. W br. uruchomiony został system IDM, aby zautomatyzować ten proces.

4. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy

4.1. Rozwój działalności bankowej

Współpraca z NFOŚiGW i WFOŚiGW

BOŚ współpracuje z kluczowymi instytucjami tworzącymi system finansowania ochrony środowiska i pełniącymi kluczową rolę w działaniach na rzecz zapobiegania negatywnym skutkom zmian klimatycznych - Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) i Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (WFOŚiGW). Oferta Banku stanowi uzupełnienie programów priorytetowych NFOŚiGW i WFOŚiGW.

BOŚ współpracuje z NFOŚiGW w programie „Mój elektryk” w zakresie wcześniej przyjętych wniosków. Bank posiada także 6 czynnych umów o współpracy zawartych w ubiegłych latach z WFOŚiGW, dotyczących udzielania preferencyjnych kredytów na zadania z zakresu ochrony środowiska i gospodarki wodnej. Preferencja dla klientów polega na niższym od rynkowego oprocentowaniu kredytów lub dopłatach do spłaty kapitału lub odsetek kredytu. Umowy te określają m.in. przedmiot kredytowania i rodzaje podmiotów przewidzianych do kredytowania.

Przedmiotem finansowania są zadania dotyczące:

- ochrony atmosfery, w tym: źródła ciepła, OZE, termomodernizacja;
- ochrony wód, w tym: oczyszczalnie ścieków, kanalizacja;
- ochrony ziemi, w tym: zagospodarowanie odpadów, usuwanie i unieszkodliwianie wyrobów zawierających m.in. azbest i ksyłamit.

Program „Mój elektryk”

Bank zawarł umowę z NFOŚiGW na obsługę dopłat do leasingu pojazdów zeroemisyjnych w ramach Programu Priorytetowego „Mój elektryk” w dniu 8 września 2021 roku. Celem Programu jest wsparcie zakupu pojazdów zeroemisyjnych. Bank dysponował kwotą 660 mln zł na dopłaty do leasingu pojazdów zeroemisyjnych.

W grudniu 2024 roku zakończono przyjmowanie nowych wniosków na dopłaty do pojazdów zeroemisyjnych w ścieżce leasingowej.

W 2025 roku Bank kontynuował obsługę programu w ramach wcześniej przyjętych wniosków (wydatkowanie środków programu ma trwać do 30 czerwca 2026 roku).

Kredyt z premią BGK

Kredyt udzielany w ramach Umowy współpracy zawartej pomiędzy BOŚ i Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK). Preferencją dla klienta jest przyznawana i wypłacana przez BGK premia, przeznaczona na spłatę kapitału udzielonego kredytu:

- termomodernizacyjna,
- remontowa.

Produkt adresowany jest do: spółdzielni mieszkaniowych (SM), wspólnot mieszkaniowych (WM), jednostek samorządu terytorialnego i spółek komunalnych zarządzających zasobami komunalnymi gminy, osób fizycznych, mikroprzedsiębiorców.

Klienci uzyskujący w BOŚ kredyt z premią BGK mogą także otrzymać refundację 90% kosztów audytu i dokumentacji technicznej (refundacja jest dokonywana ze środków grantu ELENA, którą BOŚ uzyskał z Europejskiego Banku Inwestycyjnego).

Grant ELENA

Na podstawie Umowy nr ELENA-2019-157 zawartej z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) w lutym 2022 roku w ramach inicjatywy ELENA, Bank otrzymał grant w wysokości 2,6 mln EUR.

Środki z grantu przeznaczone m.in. na wsparcie projektów związanych z poprawą efektywności energetycznej dostępne są dla Inwestorów, którzy realizują inwestycje w obszarach:

- modernizacja energetycznej budynków mieszkalnych, budynków użyteczności publicznej oraz budynków należących do przedsiębiorstw,
- modernizacja sieci ciepłowniczych,
- budowa stacji ładowania pojazdów elektrycznych,
- modernizacja oświetlenia ulicznego.

Ze wsparcia mogą korzystać podmioty z sektora publicznego (jednostki samorządu terytorialnego i spółki komunalne), podmioty z sektora mieszkaniowego (SM, WM) oraz przedsiębiorcy (MŚP i mid-caps).

Wsparcie polega na dofinansowaniu 90% z grantu ELENA kosztów dokumentacji technicznej niezbędnej do realizacji projektów we wskazanych powyżej obszarach i jest dystrybuowane w dwóch ścieżkach tj.:

- refundacja 90% kosztów dokumentacji technicznej w projektach realizowanych przez podmioty z sektora mieszkaniowego.
- dofinansowanie 90% kosztów dokumentacji technicznej w projektach realizowanych w obszarach innych niż modernizacja energetyczna wielorodzinnych budynków mieszkalnych.

Umowa z EBI obowiązuje do lutego 2026 roku.

Środki unijne w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027

W dniu 29 grudnia 2022 roku została podpisana z BGK Umowa współpracy nr 9/2022/KTEKO w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027 (program FENG). Umowa określa zasady współpracy w zakresie udzielania przez BOŚ kredytu technologicznego oraz kredytu ekologicznego oraz wypłaty przez BGK dotacji (premii technologicznej i premii ekologicznej).

Pożyczki na udział w odbudowie Ukrainy

28 marca 2025 roku została podpisana przez BOŚ S.A. Umowa Operacyjna z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK) w ramach której, BGK powierzył BOŚ środki w kwocie 70 mln zł na udzielanie preferencyjnych pożyczek.

Z pożyczek korzystać mogą: mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa, small mid caps, mid caps, duże przedsiębiorstwa, w tym również przedsiębiorstwa z udziałem JST i Skarbu Państwa.

Pożyczka skierowana jest do przedsiębiorców z Polski, którzy planują lub realizują przedsięwzięcia związane z odbudową gospodarczą Ukrainy – zarówno poprzez eksport produktów i usług, współpracę z ukraińskimi partnerami, jak i udział w projektach infrastrukturalnych, logistycznych czy medycznych.

Umowa operacyjna z EBI

19 czerwca 2025 roku została podpisana przez BOŚ S.A., Umowa Operacyjna z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), zgodnie z którą Bank pełni rolę Pośrednika Finansowego oferującego pożyczki w ramach programów unijnych Fundusze Europejskie dla Mazowsza 2021-2027 („Program dla Mazowsza”) oraz Fundusze Europejskie dla Śląska 2021-2027 („Program dla Śląska”).

Zgodnie z umową z EBI BOŚ otrzymał 517,6 mln zł, które będą mogły być wykorzystane na udzielanie pożyczek na preferencyjnych warunkach. Środki będą przeznaczona dla:

- Województwa mazowieckiego: Pożyczki na poprawę efektywności energetycznej w budynkach użyteczności publicznej i mieszkalnych oraz Pożyczki na mobilność miejską;
- Województwa śląskiego: Pożyczki na poprawę efektywności energetycznej budynków i przedsiębiorstw oraz Pożyczki na OZE dla podmiotów z Subregionu Północnego Województwa Śląskiego.

Preferencyjne pożyczki unijne na cele proekologiczne

W III kwartale 2025 roku Bank kontynuował wdrażanie umów z BGK dotyczących obsługi preferencyjnych pożyczek na cele proekologiczne (poprawa efektywności energetycznej i rozwój OZE).

W wyniku wyboru BOŚ w przetargach BGK, w I półroczu zostały podpisane umowy dotyczące obsługi pożyczek w kolejnych województwach.

Powierzone Bankowi środki na pożyczki pochodzą z (unijnych) programów regionalnych edycji 2021-2027.

Według stanu na koniec września 2025 r. oferta pożyczkowa BOŚ w ramach umów z BGK obejmowała pożyczki (lub pożyczki połączone z dotacją) w 8 województwach:

- **Pożyczka na OZE (woj. lubelskie):** JST, spółki komunalne, szpitale, szkoły, spółdzielnie mieszkaniowe, wspólnoty mieszkaniowe oraz instytucje kultury.
- **Pożyczka na Efektywność energetyczną w przedsiębiorstwach (woj. lubelskie):** mikroprzedsiębiorstwa, małe przedsiębiorstwa oraz spółki komunalne.
- **Pożyczka na termomodernizację budynków wielorodzinnych (woj. podlaskie):** JST, spółdzielnie mieszkaniowe (SM), wspólnoty mieszkaniowe (WM), TBS oraz spółki komunalne.
- **Pożyczka na OZE dla przedsiębiorstw (woj. dolnośląskie):** przedsiębiorstwa (MŚP oraz duże), spółki komunalne, spółdzielnie energetyczne, klastry energii oraz obywatelskie społeczności energetyczne.
- **Pożyczka na efektywność energetyczną w przedsiębiorstwach (woj. małopolskie):** mikro i małe przedsiębiorstwa.
- **Ekopożyczka z premią dla przedsiębiorstw na finansowanie efektywności energetycznej (woj. zachodniopomorskie):** mikro i małe przedsiębiorstwa
- **Pożyczka OZE z premią dla przedsiębiorstw (woj. zachodniopomorskie):** mikro, małe, średnie i duże przedsiębiorstwa oraz spółki komunalne.
- **Pożyczka na OZE dla przedsiębiorstw RMR (woj. mazowieckie):** mikro, małe, średnie i duże przedsiębiorstwa oraz spółki komunalne; JST, WM i SM.
- **Pożyczka na OZE dla podmiotów innych niż przedsiębiorstwa (RMR (woj. mazowieckie):** JST, spółki komunalne, szpitale, szkoły, instytucje kultury oraz NGOs.
- **Pożyczka na termomodernizację w przedsiębiorstwach (woj. podlaskie):** mikro i małe przedsiębiorstwa.
- **Pożyczka na OZE dla przedsiębiorstw (woj. wielkopolskie):** duże, średnie, małe, mikro, spółki prawa handlowego, spółdzielnie energetyczne, klastry energii.
- **Pożyczka na OZE dla podmiotów innych niż MŚP (woj. podkarpackie)** duże przedsiębiorstwa, JST, spółki komunalne, jednostki sektora finansów publicznych posiadające osobowość prawną, WM i SM, TBS, szkoły, NGOs, szpitale, klastry energii, spółdzielnie energetyczne.
- **Pożyczka na OZE dla przedsiębiorstw (woj. małopolskie):** przedsiębiorstwa (bez ograniczeń wielkościowych), klastry energii.

JESSICA i JEREMIE

Bank kontynuował obsługę pozyskanego w latach wcześniejszych portfela pożyczek JESSICA i JEREMIE (pożyczki były finansowane ze środków unijnych w ramach regionalnych programów operacyjnych edycji 2007-2013).

Gwarancje portfelowe BGK

Według stanu na koniec września 2025 r. klienci Banku (przedsiębiorstwa – głównie z sektora MŚP) mogli korzystać z następujących portfelowych gwarancji BGK zabezpieczających kredyty obrotowe i/lub inwestycyjne:

- Gwarancja de minimis
- Gwarancja Biznesmax Plus

- Gwarancja Ekomax
- Gwarancja Investmax.

Gwarancja EFI InvestEU

W dniu 31 października 2024 roku BOŚ i Europejski Fundusz Inwestycyjny (EFI) podpisały umowę w sprawie gwarancji w ramach Funduszu InvestEU. Przyznany przez EFI limit wynosi 172 mln zł do wykorzystania w okresie 3 lat, począwszy od 2 stycznia 2025 roku.

Gwarancja będzie częściowo (od 30% do 70%) zabezpieczać ryzyko kredytowe związane z udzielanymi przez Bank kredytami inwestycyjnymi przeznaczonymi na finansowanie projektów proekologicznych.

Oferta kredytów inwestycyjnych na projekty proekologiczne ze Zrównoważoną Gwarancją InvestEU jest dostępna od stycznia 2025 r. Oferta jest skierowana do przedsiębiorców mikro, małych, średnich oraz małych przedsiębiorców o średniej kapitalizacji (small mid-caps), tj. zatrudniających do 500 pracowników.

Gwarancja KUKE

23 stycznia 2025 roku został podpisany Aneks nr 1 do Umowy ramowej dotyczący współpracy w zakresie gwarantowanych przez Skarb Państwa płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych kredytów przeznaczonych na finansowanie inwestycji krajowych generujących eksport („gwarancja IGE”) oraz w zakresie gwarantowanych przez Skarb Państwa płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych kredytów przeznaczonych na finansowanie inwestycji krajowych związanych z transformacją energetyczną („gwarancja ITE”). Dostępne gwarancje w ramach umowy współpracy to Gwarancja IGE dla inwestycji generujących eksport i Gwarancja ITE dla zielonej transformacji.

Bank aktywnie monitoruje rynek pod kątem dalszego rozwoju oferty produktowej w celu zaoferowania klientom atrakcyjnych produktów, w szczególności umożliwiających finansowanie inwestycji proekologicznych.

Obszar Klientów Korporacyjnych

BOŚ S.A. oferuje kompleksowy pakiet produktów finansowych obejmujących usługi rozliczeniowe, depozytowe i kredytowe, umożliwiając dostosowanie oferty do indywidualnych potrzeb określonych grup klientów.

W ramach oferty rozliczeniowej Bank oferuje:

- Standardowe rachunki bieżące, które pełnią funkcje rozliczeniowe oraz umożliwiają gromadzenie środków finansowych i realizację transakcji krajowych oraz zagranicznych. Rachunki te dostosowane są do różnych segmentów klientów, w tym: Konto Wyjątkowe Biznes dla klientów korporacyjnych oraz jednostek samorządu terytorialnego.
- Zróżnicowaną ofertę depozytową, obejmującą lokaty standardowe, overnight, preferencyjne oraz negocjowane.
- Usługi płatnicze, w tym standardowe i natychmiastowe płatności krajowe, przelewy zagraniczne w systemie SWIFT, płatności w walucie euro w obrębie Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG) – zarówno standardowe, jak i ekspresowe, a także obsługę transakcji kartowych.
- Rozwiązania dedykowane deweloperom, w tym mieszkaniowe rachunki powiernicze prowadzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 20 maja 2021 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego oraz Deweloperskim Funduszu Gwarancyjnym (tzw. ustawy deweloperskiej).
- Obsługę masowych płatności przychodzących poprzez tzw. rachunki wirtualne, umożliwiające sprawną identyfikację płatności od kontrahentów.
- Usługi konsolidacji sald, zapewniające efektywne zarządzanie przepływami finansowymi.

Bank w III kwartale 2025 roku kontynuował rozwijanie oferty produktów oraz usług w celu zaoferowania klientom korporacyjnym rozwiązań spełniających ich oczekiwania i potrzeby. Rozwój oferty produktowej i usługowej ma na celu realizację misji i wizji Banku oraz osiągnięcia założonych celów w Strategii Banku na lata 2025-2027. Wprowadzono do oferty Banku m.in.: kredyt konsorcjalny z bankami spółdzielczymi i zrzeszającymi, produkt FX Swap oraz produkt „Pożyczka JST”, której celem jest zwiększenie zaangażowania i współpracy Banku z jednostkami samorządu terytorialnego jak też przyspieszenie procesu realizacji transakcji.

W 2025 roku Bank dokonał aktualizacji Taryfy opłat i prowizji za czynności bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym, obowiązującej dla klientów korporacyjnych oraz jednostek sektora finansów publicznych.

Produkty kredytowe dla Klientów korporacyjnych

Bank posiada bogatą ofertą produktów kredytowych dla klientów, w tym produktów przeznaczonych na finansowanie celów proekologicznych. Oferta Banku nastawiona jest na:

- wspieranie zrównoważonego rozwoju,
- finansowanie inwestycji w szczególności ekologicznych oraz wsparcia dla eko innowacji,
- kompleksową obsługę klienta,
- indywidualne podejście do klienta.

Bank aktywnie wspiera klientów korporacyjnych w realizacji celów biznesowych oferując szeroki wachlarz produktów kredytowych, w tym rozwiązania, które promują zrównoważony rozwój, przyczyniają się do szeroko rozumianej ochrony środowiska, redukcji emisji CO₂, rozwoju odnawialnych źródeł energii i efektywności energetycznej.

W procesie udzielania finansowania Bank uwzględnia indywidualne potrzeby klientów oferując elastyczne i dopasowane rozwiązania. W transakcjach o charakterze proekologicznym klienci mają zapewnione wsparcie Inżynierów Ekologów, którzy ściśle współpracują w strukturyzacji finansowania. Dzięki temu klienci uzyskują pewność, że ich inwestycje są przygotowane optymalnie i zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju, zaś Bank ogranicza ryzyka związane z finansowaniem inwestycji.

W standardowej ofercie Bank posiada:

- Kredyty inwestycyjne, pomostowe, uzupełniające,
- Kredyty finansujące bieżącą działalność – kredyty w rachunku bieżącym, kredyty odnawialne i nieodnawialne w rachunkach kredytowych,
- Produkty związane z finansowaniem handlu – szeroką gamę gwarancji oraz akredytywy i inkaso,
- Możliwość finansowania w postaci linii wielocelowych – jedna umowa pozwalająca na korzystanie z wielu produktów (kredyt w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe, faktoring, gwarancje, limity na transakcje FX Forward).

Bank realizuje transakcje w formule konsorcjów z innymi bankami, dzięki czemu jest w stanie obsłużyć najbardziej wymagających klientów korporacyjnych. W I półroczu 2025 roku Bank stanął na czele dwóch dużych konsorcjów bankowych, które sfinansują projekty wykorzystujące odnawialne źródła energii. Jako bank wiodący BOŚ pełnił kluczową rolę w przygotowaniu i wdrożeniu struktury finansowania – od koncepcji, przez analizę ryzyk, aż po sfinalizowanie współpracy. W kolejnych okresach Bank planuje dalszy rozwój współpracy z partnerami z sektora bankowości spółdzielczej w zakresie finansowania w formule konsorcjów.

Bank posiada kompleksową ofertę kredytową dla jednostek samorządu terytorialnego (JST) uwzględniającą kredyty inwestycyjne, kredyty obrotowe umożliwiające efektywne zarządzanie budżetem i obligacje komunalne.

W zakresie produktów kredytowych:

- Bank posiada scentralizowany proces finansowania JST w celu przyspieszenia i ujednolicenia realizowanych transakcji,
- Bank prowadził działania mające na celu optymalizację i automatyzację procesu kredytowego na różnych jego etapach: pozyskiwania klienta, oceny wniosku kredytowego, podejmowania decyzji kredytowej, uruchomienia środków czy monitorowania i administrowania kredytem,
- Bank kontynuował działania dotyczące wdrożenia Rozporządzenia UE w sprawie wskaźników referencyjnych WIBOR, LIBOR, EURIBOR. W związku z opublikowaniem przez Narodową Grupę Roboczą (NGR) Zaktualizowanej Mapy Drogowej procesu zastąpienia wskaźników referencyjnych WIBOR i WIBID Bank kontynuuje pracę w zakresie dostosowania harmonogramu do działań NGR.

W I półroczu 2025 roku Bank uczestniczył w finansowaniu dwóch transakcji syndykowanych, które miały istotne znaczenie dla rozwoju strategicznych sektorów gospodarki. Obie transakcje zostały zrealizowane we współpracy z konsorcjum banków komercyjnych i międzynarodowych. Udział w tych projektach potwierdza gotowość do wspierania dużych przedsięwzięć inwestycyjnych oraz wzmacnia pozycję Banku jako aktywnego uczestnika rynku finansowania korporacyjnego.

Faktoring

Do obsługi faktoringu w BOŚ S.A. wykorzystywany jest wyspecjalizowany, internetowy system BOŚ Faktor, gwarantujący klientom pełną kontrolę nad wierzytelnościami i umożliwiający 24-godzinny kontakt z Bankiem przez 7 dni w tygodniu. System służy do automatycznej obsługi transakcji faktoringowych.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku obroty wypracowane z tytułu transakcji faktoringowych w Banku osiągnęły wartość 3,57 mld zł, co stanowi wzrost o 8,34% w stosunku do analogicznego okresu 2024 roku. Faktoring w BOŚ S.A. obsługiwał 4 tys. kontrahentów i nabył 27 tys. faktur.

W ofercie Banku obecny jest faktoring klasyczny, oparty na finansowaniu należności klientów oraz faktoring odwrotny, związany z finansowaniem ich zobowiązań. Finansowanie jest udzielane w PLN, EUR i USD.

W ramach faktoringu klasycznego są dostępne produkty: faktoring z regresem, faktoring z polisą.

Finansowanie łańcucha dostaw to połączenie faktoringu klasycznego i odwrotnego, które stanowi kompleksowe finansowanie wierzytelności i zapewnia pełne wsparcie w zakresie finansowania obrotowego. Wszelkie rozwiązania faktoringowe Banku charakteryzuje szacunek dla środowiska, brak konieczności dostarczania papierowych dokumentów, co generuje oszczędności papieru oraz czasu.

Obszar MŚP, Mikro i Detaliczny

Oferta dla Klientów Detalicznych Banku obejmuje wszystkie podstawowe produkty i usługi dostępne na polskim rynku bankowym (rachunki bankowe, produkty rozliczeniowe, karty płatnicze, usługi i produkty w zakresie lokowania nadwyżek pieniężnych, usługi bankowości elektronicznej i produkty kredytowe), w tym szeroki wybór produktów proekologicznych służących finansowaniu rozwiązań proekologicznych, a także obsługę klientów VIP przez wyspecjalizowanych doradców. W zakresie kart płatniczych Bank kontynuował oferowanie edycji kart debetowych z wizerunkami chronionych zwierząt, poprzez którą Bank chce zwrócić uwagę klientów na zagrożone gatunki dzikich zwierząt występujących na terenie Polski i związaną z tym problematykę ochrony środowiska.

W 2025 roku, w ramach działań rozwojowych wprowadzono nowy plan taryfowy dla klientów z sektora MŚP, obejmujący dwa pakiety:

- Pakiet MŚP Partner,
- Pakiet MŚP Partner Pro.

Oba pakiety oferują zestaw podstawowych usług bankowych dostosowany do klientów z sektora MŚP co ma na celu wsparcie akwizycji nowych klientów. Pakiet MŚP Partner Pro przeznaczony jest dla klientów, którzy korzystają z co najmniej jednego produktu finansującego przedsięwzięcia w obszarze ekologii, ochrony klimatu lub zmniejszenia śladu węglowego.

Dla mikroprzedsiębiorstw oraz wspólnot mieszkaniowych Bank oferuje Konto Elastyczne.

W obszarze klientów indywidualnych Bank rozszerzył ofertę Lokat na nowe środki o lokaty w walucie EUR. Kwota minimalna wynosi 500 EUR. Klient ma możliwość założenia wielu lokat do maksymalnej kwoty 1 mln EUR nowych środków. Lokata jest dostępna w placówkach Banku.

Bank kontynuował ofertę Lokaty na nowe środki w PLN zarówno w placówkach Banku jak i w bankowości elektronicznej oraz mobilnej. Klient otrzymuje atrakcyjne oprocentowanie w zamian za wpłatę nowych środków na rachunek w BOŚ S.A.

Środki można ulokować na 1, 3, 6 lub 12 miesięcy.

Bank dostosował wzorce dokumentacji dla klienta indywidualnego (m.in. regulamin otwierania i prowadzenia rachunków oszczędnościowych i oszczędnościowo-rozliczeniowych dla osób fizycznych oraz umowy rachunków) do wymogów Ustawy z dnia 26 kwietnia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze. Zmiany te mają na celu zwiększenie dostępności i przejrzystości dokumentów, co ułatwia klientom zapoznanie się z warunkami oferowanych usług.

Produkty depozytowe dla klientów detalicznych

Działania podejmowane przez Bank w zakresie produktów depozytowych dla klientów indywidualnych były nastawione na:

- bieżące dopasowanie do zmieniającego się otoczenia rynkowego poprzez regularną analizę rynku i dostosowywanie oprocentowania oraz warunków produktów do ofert konkurencji,
- utrzymanie salda depozytów zgodnie z potrzebami płynnościowymi Banku,
- organizowanie okresowych promocji z wyższym oprocentowaniem dla nowych środków,

Najistotniejszymi produktami depozytowymi dla klientów detalicznych były:

- rachunki oszczędnościowo - rozliczeniowe, w tym Konto bez Kosztów, Konto VIP PLUS, ,
- rachunki oszczędnościowe, prowadzone również w walutach obcych (EUR, USD, GBP, CHF) oraz Konto Cyfrowy Zysk prowadzone w PLN otwierane przez aplikację mobilną BOŚBank24.
- lokaty na nowe środki, lokaty standardowe, a także lokaty negocjowane.

Bank opierał budowanie salda depozytów dla klientów detalicznych na promowaniu lokaty na nowe środki. Wyróżnikiem większości edycji lokat na nowe środki była kwota maksymalna bez ograniczeń tj. do wysokości nowych środków posiadanych w BOŚ S.A.

W III kwartale 2025 roku Bank udostępniał klientom wygodny sposób otwierania konta online, w aplikacji mobilnej BOŚBank24. Jest to nowy, cyfrowy kanał pozyskiwania depozytów uwzględniający proces zdalnego nawiązania relacji z klientem. W kanale tym klienci otwierają rachunek oszczędnościowy wraz z bankowością elektroniczną co jest podstawą do uproduktowania relacji. Klienci uzyskują dostęp do lokat terminowych a także mają możliwość wnioskowania o rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy.

Pozostała działalność Banku w obszarze rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych koncentrowała się na utrzymaniu przejrzystej oferty poprzez oferowanie rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych: Konta bez Kosztów, Konta VIP Plus, Konta PRP oraz Konta oszczędnościowego w pięciu walutach: PLN, EUR, USD, GBP i CHF.

Produkty kredytowe dla klientów detalicznych

W ramach wsparcia sprzedaży produktów kredytowych kierowanych do klientów detalicznych Bank w ofercie Pożyczki Gotówkowej w II kwartale 2025 roku prowadził promocje:

- na cele ekologiczne:
 - „Pożyczka Zielona” oferta promocyjna pożyczki gotówkowej trwająca od 1 lipca 2025 r. do końca 31 października 2025r., umożliwiająca finansowanie inwestycji Klienta z pięciu zakresów EKO inwestycji:
 - odnawialne źródła energii,
 - efektywność energetyczna/termomodernizacyjna,
 - gospodarka odpadami,
 - gospodarka wodna/mała retencja,

- eko środki transportu.
- na dowolny cel konsumpcyjny:
 - „Pożyczka Elastyczna” – oferta promocyjna pożyczki gotówkowej oferowana od 1 lipca 2025 r. roku do 31 października 2025 r. Oferta przeznaczona jest na zaspokojenie bieżących potrzeb konsumpcyjnych Klienta.

Powyższe promocje zostały zaktualizowane i uatrakcyjnione pod względem warunków cenowych (plasują BOŚ w niektórych kategoriach kwotowych i w szczególności, w przypadku promocji pożyczki zielonej, w czołówce rynku). Oferta została uzupełniona także o wariant stałej stopy procentowej (do 36 m-cy). Obniżony został próg kwotowy aby promocje były dostępne już od kwoty 10 000 zł. Dodatkowo regulaminy zostały sporządzone w prostym języku zgodnie z Ustawą o dostępności.

W stałej ofercie Banku znajduje się EkoKredyt PV dla osób fizycznych. Środki z kredytu mogą być przeznaczone na:

- zakup i montaż fabrycznie nowych instalacji fotowoltaicznych lub refinansowanie nabycia nowej instalacji,
- zakup i montaż magazynów energii,
- zakup i montaż przydomowych stacji ładowania,
- zakup i montaż pomp ciepła.

Do oferty Banku należy również kredyt hipoteczny dla posiadaczy Karty Dużej Rodziny. Są oni zwolnieni z prowizji przygotowawczej albo z 50% prowizji przygotowawczej, wraz ze zmniejszeniem marży o 0,1 pp. względem marży standardowej.

Bank posiada także ofertę dla pracowników sektora bankowego, w ramach której prowizja wynosi 0,75 %, a marża obniżona jest o 0,5% względem marży standardowej.

Jest ona skierowana do pracowników:

- banków,
- towarzystw ubezpieczeniowych,
- domów maklerskich,
- towarzystw funduszy inwestycyjnych,
- innych instytucji sektora finansowego.

Najbardziej rozpoznawalną ofertą dla produktów hipotecznych w BOŚ jest Ekologiczny Kredyt Hipoteczny. Bank prowadził również obsługę bieżącą portfela pozyskanego w ramach oferty kredytu Mieszkaniowego Bezpiecznego Kredytu K2% - realizował obowiązki sprawozdawcze wobec BKG BGK i Ministerstwa Finansów.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów oraz dynamicznie zmieniającym się warunkom rynkowym od 26 marca 2025 r. Bank wprowadził do sprzedaży nowy wariant cenowy kredytu hipotecznego. Natomiast od 14 kwietnia 2025r. uzupełnił ofertę o ekologiczny kredyt hipoteczny Warunkiem skorzystania z nowego wariantu jest posiadanie rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego i zasilanie go kwotą minimum 6 000 zł miesięcznie, a w przypadku ekologicznego kredytu hipotecznego spełnienia dodatkowo celu ekologicznego Bank w swojej ofercie posiada również ofertę standardową, która nie wymaga posiadania rachunku z wpływami Bank posiada w swojej ofercie również kredyt giełdowy na zakup papierów wartościowych. Adresatami produktu są osoby fizyczne posiadające rachunek inwestycyjny w Domu Maklerskim BOŚ S.A. Kredyt może być wykorzystywany:

- w celu zakupu papierów wartościowych za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A.:
 - w obrocie zorganizowanym,
 - w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej,
 - w szczególnych przypadkach na spłatę kredytu giełdowego udzielonego przez BOŚ S.A.,
- na refinansowanie wcześniej zakupionych papierów wartościowych za środki własne Kredytobiorcy.

W ramach przedmiotowego produktu przeprowadzona była aktualizacja regulacji produktowych, dokonano aktualizacji procesu udzielania kredytu i wykonywania czynności obsługi i monitoringu udzielonych kredytów. Dodatkowo w ramach wsparcia sprzedaży produktu od 01 czerwca 2025r. Bank wprowadził promocyjne warunki cenowe. Promocja dla Klientów polega na zwolnieniu prowizji przygotowawczej za udzieleniu kredytu

giełdowego, tj. udzielenie nowego kredytu giełdowego, podwyższenie kwoty w ramach dotychczasowej umowy, odnowienie kredytu giełdowego. Promocja trwa do 31 grudnia 2025r.

Produkty kredytowe dla mikroprzedsiębiorstw i Wspólnot Mieszkaniowych

W stałej ofercie Banku znajdują się również produkty kredytowe w tym kredyty ekologiczne kierowane do mikroprzedsiębiorstw, w tym jednoosobowych działalności gospodarczych stosujących uproszczoną księgowość oraz Wspólnot Mieszkaniowych. W listopadzie 2024 roku Bank wprowadził dedykowaną ofertę finansowania dla klientów z grupy „wolnych zawodów”. Oferta kredytowa pozwala na dostosowanie finansowania do potrzeb klienta w tym umożliwia stosowanie indywidualnych warunków cenowych w zależności od zakresu współpracy.

Od 24 marca 2025 r. Bank wprowadził promocyjne warunki cenowe dla Wspólnot Mieszkaniowych.

1. Promocja dla Klientów polega na:
 - a) zastosowaniu stawki marży Banku na poziomie minimum 1,3% niezależnie od przyjętego okresu kredytowania (stawka oprocentowania ustalana będzie jako suma stopy WIBOR 6 M oraz marży Banku) oraz
 - b) obniżeniu stawki prowizji przygotowawczej do wysokości minimum 0,4% kwoty udzielonego Finansowania inwestycyjnego.
2. Jeżeli spłata albo nadpłata udzielonego Finansowania inwestycyjnego objętego Promocją nastąpi w okresie do 10 lat od daty zawarcia umowy kredytu Bank pobierze prowizję rekompensacyjną na poziomie minimum 0,6% od spłaconej kwoty (nie dotyczy wcześniejszej spłaty kredytu ze środków otrzymanych z tytułu wypłaconej przez BGK premii, grantu lub innej dotacji jaką otrzymał Klient poza Bankiem na współfinansowanie finansowanej w BOŚ inwestycji).

Produkty kredytowe dla Klientów MŚP

Bank w swojej ofercie posiada szeroką gamę produktów kredytowych dla klientów MŚP zarówno na finansowanie bieżącej działalności jak również na realizację celów proekologicznych. Oferta ukierunkowana jest także na działania w obszarze zrównoważonego rozwoju oraz wsparcie w realizacji inwestycji ekologicznych przy udziale Inżynierów Ekologów.

Aby sprostać potrzebom klientów, Bank elastycznie dostosowuje swoją ofertę do indywidualnych potrzeb i zmieniających się trendów rynkowych a także wspiera klientów w indywidualnej strukturyzacji transakcji.

W ofercie produktowej Banku znajdują się m. in.:

- kredyty odnawialne i nieodnawialne na realizację bieżących potrzeb wynikających z prowadzonej działalności, w tym również finansowanie podatku VAT,
- kredyt na zakupy,
- kredyty inwestycyjne w tym m. in. na: realizację przedsięwzięć ekologicznych przynoszących oszczędności, inwestycję w odnawialne źródła energii (OZE), budowę nieruchomości komercyjnych, na zakupy, finansowanie pomostowe i uzupełniające,
- kredyty na realizację przedsięwzięć deweloperskich,
- produkty na finansowaniem handlu: gwarancje bankowe, akredytywy, inkaso,
- linia wielocelowa – kilka produktów w ramach jednej umowy dla firm korzystających z różnych form finansowania.

Bank adresuje swoją ofertę kredytową również do jednostek samorządu terytorialnego (JST), która pozwala na pokrycie bieżących wydatków, zarządzania budżetem oraz rozwój inwestycji samorządowych.

Bank prowadzi bieżące działania celem optymalizacji procesu kredytowego na każdym etapie procesowania wniosku kredytowego.

Produkty ubezpieczeniowe i usługi dodatkowe

Bank oferuje produkty ubezpieczeniowe jako uzupełnienie oferty bankowej. Aktualnie proponuje klientowi: ubezpieczenia urządzeń eko oraz dołączenie pakietu ubezpieczeń podróży dla posiadaczy kart płatniczych. BOŚ S.A. pełni rolę agenta ubezpieczeniowego.

Bank kładzie szczególny nacisk na ubezpieczenia proekologiczne. We współpracy z PZU SA oferuje - pod nazwą „Ubezpieczenie urządzeń eko” - niepowiązane z produktem bankowym ubezpieczenie instalacji fotowoltaicznych (wraz z ładowarką samochodu i akumulatorem do fotowoltaiki), instalacji solarnych, kotłów c.o., pomp ciepła, hybrydowych urządzeń grzewczych.

W ramach usług uzupełniających do produktów bankowych, Bank proponuje płatną usługę pomocy prawnej „Mecenas Direct” dla posiadaczy kont osobistych, w ramach której klienci otrzymują profesjonalną pomoc prawną za pośrednictwem urzędów zdalnych.

4.2. Działalność maklerska

III kwartał 2025 roku przyniósł zmienną koniunkturę na krajowym rynku akcyjnym. Zmiany stóp zwrotu najważniejszych indeksów giełdowych mieściły się w przedziale od -2,8% (mWig40) do +4,1% (sWig80). Indeks Wig20 obniżył swoją wartość w tym okresie o 0,6%, natomiast Wig wzrósł o 1,6%. Aktywność inwestorów w transakcjach sesyjnych w porównaniu do tego samego okresu ubr. znacząco wzrosła na rynku akcyjnym (+43,1%), na rynku ETF (+77,2%), a także na rynku NewConnect (+77,7%). Spadek aktywności inwestorów miał miejsce jedynie na rynku kontraktów terminowych (-17,8%). Podobne tendencje w III kw. br. kształtowały się w DM BOŚ. Wzrost zrealizowanych obrotów przez DM BOŚ miał miejsce na rynku akcyjnym (+15,6% r/r), ETF (+62,8% r/r) oraz na rynku NewConnect (+84,5% r/r), spadek natomiast na rynku kontraktów terminowych (-2,1% r/r).

W III kw. br. DM BOŚ utrzymał pozycję lidera rynku ETF z udziałem wynoszącym 45,1% oraz NewConnect z udziałem na poziomie 19,2%. W transakcjach sesyjnych udział DM BOŚ na rynku akcji GPW w tym okresie wyniósł 1,8%, natomiast na rynku kontraktów terminowych 14,9%.

W III kw. 2025 roku DM BOŚ swoją aktywność na rynku pierwotnym skupiał przede wszystkim na rynku obligacji. W segmencie obligacji korporacyjnych i listów zastawnych Dom Maklerski pełnił rolę organizatora lub członka konsorcjum dystrybucyjnego dla 5 emisji 4 podmiotów, które łącznie pozyskały 728,6 mln zł. W segmencie obligacji komunalnych jako organizator emisji DM BOŚ przeprowadził w III kw. emisje 33 serii obligacji o łącznej wartości 155,2 mln zł dla 10 jednostek samorządu.

Jednocześnie Dom Maklerski kontynuował współpracę z AgioFund TFI i Beta Securities Poland S.A. przy promocji krajowego rynku certyfikatów inwestycyjnych. W III kw. br. w obrocie na GPW notowanych było 11 krajowych certyfikatów z grupy Beta ETF, dla których DM BOŚ pełni funkcje oferującego i animatora.

Ostatni kwartał był okresem dalszego silnego przyrostu prowadzonych przez DM BOŚ rachunków inwestycyjnych. Saldo otwartych rachunków wyniosło 3.610, z czego 2.516 to giełdowe rachunki maklerskie zarejestrowane w KDPW.

Wybrane wydarzenia w okresie styczeń - wrzesień 2025 roku

Wyróżnienia i nagrody

Certyfikat Top Employer od Top Employers Institute

Na początku roku BOŚ po raz trzeci otrzymał certyfikat **Top Employer** – przyznawany corocznie przez Top Employers Institute. Celem BOŚ jest stworzenie środowiska, które inspirowuje, motywuje i wspiera rozwój każdego pracownika. Wyróżnienie pokazuje, że nasze wartości, misja i troska o zespół zostały, po raz kolejny zauważone i docenione. Przyznanie tytułu Top Employer Polska 2025 wpisuje się w długoterminowe cele strategiczne naszego Banku, u podstaw których jest tworzenie angażującego miejsca pracy dla wszystkich pracowników.



Specjaliści z Domu Maklerskiego BOŚ SA znaleźli się w gronie zwycięzców corocznego rankingu „Parkietu”

Specjaliści z Domu Maklerskiego BOŚ SA znaleźli się w gronie zwycięzców corocznego rankingu „Parkietu”. Jest to klasyfikacja, która już po raz 23. wyróżniła najlepszych analityków giełdowych, ekspertów poszczególnych dziedzin oraz zespoły analityków w domach maklerskich. W klasyfikacji generalnej 3. miejsce zajęła Pani Sylwia Jaśkiewicz, CFA, Dyrektor Zarządzający w Wydziale Analiz i Rekomendacji, która już w przeszłości zajmowała wysokie pozycje w rankingu. Tym razem, jako pierwsza kobieta, zajęła miejsce na podium. Ponadto nasza specjalistka zajęła 2. miejsce w dwóch kategoriach: „Handel i dystrybucja oraz e-commerce”, a także „Zdrowie i biotechnologia”. W rankingu najlepszych analityków spółek IT 3. miejsce zajął Pan Sobiesław Pająk, Dyrektor Wydziału Analiz i Rekomendacji - Główny Strateg Inwestycyjny. Udział w głosowaniu wzięły aż 53 zespoły zarządzających, co czyni ranking ważnym i prestiżowym branżowym zestawieniem.

BOŚ z wyróżnieniem HR Quality Award!

Bank Ochrony Środowiska otrzymał również wyróżnienie HR Quality Award. Przyznawane przez Stowarzyszenie Praktyków HR SPHR (dawniej PSZK). To wyróżnienie potwierdza, że BOŚ skutecznie rozwija kapitał ludzki, osiąga wymierne wyniki i stosuje najwyższe standardy rynkowe. Doceniono fakt, że dokładamy wszelkich starań, aby tworzyć inspirujące miejsce pracy, które wspiera rozwój i buduje zaangażowanie pracowników.

Medal dla Liderów wspierających rozwój rolnictwa - dla Prezesa Bartosza Kublika

Prezes Zarządu Bartosz Kublik został odznaczony przez Ministra Rolnictwa i Rozwoju Wsi Odznaką Honorową: „Zasłużony dla Rolnictwa”. Jest to odznaka przyznawana osobom, które poprzez swoją działalność zawodową, naukową i społeczną wywarły znaczący wpływ na rozwój polskiego rolnictwa. Wyróżnienie to trafia do liderów aktywnie wspierających sektor agro, działających na rzecz modernizacji, innowacji i zrównoważonego rozwoju rolnictwa. To wyraz uznania dla tych, którzy swoją codzienną pracą wspierają polskich rolników oraz lokalne społeczności, przyczyniając się do rozwoju branży rolnej i zwiększenia jej konkurencyjności. Uroczyste wręczenie odznaczeń nastąpiło podczas Europejskiego Forum Finansowania Agrobiznesu 2025.

Dom Maklerski BOŚ zdobył tytuł Domu Maklerskiego Roku w prestiżowym konkursie BYKI I NIEDŹWIEDZIE

Dom Maklerski BOŚ zdobył tytuł **Domu Maklerskiego Roku** w prestiżowym konkursie **BYKI I NIEDŹWIEDZIE**. To ogromne wyróżnienie i dowód na najwyższy poziom usług, które nasz dom maklerski świadczy na rynku kapitałowym. Plebiscyt organizowany przez Gazetę Giełdy i Inwestorów „Parkiet” od ponad 30 lat wyróżnia najlepszych w branży – tych, którzy mają największy wpływ na rynek finansowy w Polsce oraz osiągają najlepsze wyniki dla swoich klientów.

W I kwartale 2025 roku Dom Maklerski BOŚ został również uhonorowany nagrodami przyznanymi przez instytucje finansowe, media branżowe i inwestorów. Dom Maklerski otrzymał:

- Statuetkę Invest Cuffs 2024 w kategorii „Broker Multi Asset 2024”
- Wyróżnienia „Srebrne Laury” Invest Cuffs 2024 w kategoriach:
 - „Dom Maklerski 2024”
 - „Broker Forex 2024”
 - „Produkt Inwestycyjny 2024”
- Nagrodę specjalną Fundacji „Trampki na giełdzie” za zaangażowanie i wsparcie edukacji finansowej młodego pokolenia inwestorów.
- Order Finansowy w kategorii „Produkt Inwestycyjny” dla bossaWebTrading przyznany przez magazyn Home&Market.

Instytucja roku w konkursie mojebankowanie.pl

W marcu 2025 roku BOŚ został wyróżniony również w jubileuszowej, 10. edycji rankingu Instytucja Roku portalu mojebankowanie.pl – najbardziej kompleksowego projektu oceniającego jakość obsługi w sektorze bankowym i ubezpieczeniowym.

Tytuł Instytucji Roku wraz ze statuetką BOŚ otrzymał w poniższych kategoriach:

- **Bezpieczeństwo:** [LINK](#)
- **Najlepsza Obsługa Hipoteczna w Placówce:** [LINK](#)

Dodatkowo aż **10 oddziałów operacyjnych BOŚ** zostało uznanych za najlepsze placówki bankowe w Polsce. Były to oddziały w Bydgoszczy, Częstochowie, Gliwicach, Katowicach, Krakowie, Łodzi, Toruniu, Warszawie, Wrocławiu oraz w Zielonej Górze.



Złoty Bankier

W kwietniu 2025 po raz XVI rozdano statuetki Złoty Bankier. Jest to jedno z ważniejszych nagród dla banków oraz największe badania sektora bankowego. W tegorocznej edycji BOŚ otrzymał wyróżnienie w kategorii: **Produkt z misją**.

Złoty Bankier to jeden z kluczowych rankingów oceniających usługi i produkty bankowe w Polsce. Od 2009 r. **Bankier** we współpracy z **Pulsem Biznesu** wyznacza kierunek rozwoju polskiej bankowości, wskazując najlepsze oferty na rynku.



Doceniono naszą ofertę, która świetnie odpowiada na potrzeby klientów realizujących inwestycje proekologiczne. Zgłoszony przez nas produkt to combo: **kredyt inwestycyjny z gwarancją Ekomax i dofinansowaniem na dokumentację z programu ELENA**.

CyberFIGHT Bank.02-2025

W czerwcu BOŚ wziął udział w organizowanych przez Związek Banków Polskich ćwiczeniach sektorowych CyberFIGHT Bank.02-2025. Rozgrywki miały za zadanie promować wiedzę oraz pogłębić praktyczne umiejętności z zakresu cyberbezpieczeństwa w symulowanym środowisku, dając zarazem zrozumienie realnych zagrożeń w sieciach komputerowych i systemach IT. Zespoły rywalizowały w formie bezpośrednich starć. Z jednej strony chroniły własne systemy, a z drugiej atakowały przeciwników. W zawodach wzięło udział 12 drużyn z 11 banków oraz drużyna z Komisji Nadzoru Finansowego. Bank Ochrony Środowiska zajął 6 pozycję.

Nagrody Wall Street 29. Prestiżowa nagroda „Filar Rynku Kapitałowego” dla Radosława Olszewskiego, Prezesa DM BOŚ. Statuetka „Herosi Rynku Kapitałowego 2025” dla DM BOŚ w kategorii Domy Maklerskie.

Pan Radosław Olszewski, Prezes Zarządu DM BOŚ, otrzymał prestiżową nagrodę „Filar Rynku Kapitałowego” za wieloletnie zaangażowanie, wybitny profesjonalizm i nieoceniony wkład w budowanie silnego, transparentnego i nowoczesnego rynku kapitałowego w Polsce. Wyróżnienie przyznawane jest przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych jedynie w wyjątkowych przypadkach, szczególnie zasłużonym osobom. To uhonorowanie stanowi wyraz uznania dla działalności Radosława Olszewskiego na rzecz edukacji inwestorów, promocji wysokich standardów rynkowych oraz konsekwentnego wspierania rozwoju inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych. Radosław Olszewski związany jest z rynkiem kapitałowym od początku jego powstania. Jest współzałożycielem Domu Maklerskiego BOŚ SA i od wielu lat pełni funkcję Prezesa Zarządu.



Podczas konferencji Wall Street 29, Dom Maklerski BOŚ został uhonorowany także w konkursie „Herosi Rynku Kapitałowego 2025” w kategorii Domy Maklerskie.

Nagrody zostały wręczone podczas uroczystej gali, w ramach 29. edycji Konferencji Wall Street w Karpaczu, w wyjątkowym momencie – wspólnej celebracji **30-lecia DM BOŚ i 25-lecia SII**.

Medal „Siła współtworzenia”



Podczas targów BioPower Poland 1 października 2025 Bank Ochrony Środowiska wspólnie z Unią Producentów i Pracodawców Przemysłu Biogazowego zorganizował konferencję „Finansowanie inwestycji w Biogaz i Biometan”.

W czasie konferencji otrzymaliśmy od organizatorów BIOPOWER POLAND PTAK WARSAW EXPO 2025 **medal „Siła współtworzenia”**.

Nagrodę w imieniu banku odebrała **Magdalena Wachnicka-Witzke**, dyrektor ds. Programów Kredytowych p.o. menedżera Zespołu Utrzymania i Rozwoju Produktów Detalicznych i Mikro.

5. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

WYBRANE DANE LICZBOWE	tys	30-09-2025	31-12-2024	Zmiana %
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.				
Liczba klientów		148,4	147,7	0,5
Liczba klientów detalicznych		139,0	138,3	0,5
Liczba klientów – mikroprzedsiębiorstw		5,8	6,0	-3,3
Liczba klientów – MŚP		0,8	0,7	14,3
Liczba klientów korporacyjnych		2,8	2,7	3,7
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych ¹		149,1	150,1	-0,7
Karty płatnicze i kredytowe razem		53,3	54,5	-2,2
Liczba placówek (w szt.)		53	54	-1,9
DOM MAKLERSKI BOŚ S.A.				
Liczba rachunków inwestycyjnych		220,2	208,6	5,6
w tym liczba rachunków internetowych		217,9	206,3	5,6
Liczba placówek (w szt.)		8,0	8,0	0,0

1) łącznie z rachunkami oszczędnościowymi

6. Wyniki finansowe Grupy

6.1. Rachunek wyników Grupy

RACHUNEK WYNIKÓW GRUPY	tys. zł	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana (%)
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		1 108 309	1 075 807	3,0
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		-512 441	-457 315	12,1
Wynik z tytułu odsetek		595 868	618 492	-3,7
Przychody z tytułu opłat i prowizji		133 597	127 739	4,6
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-36 066	-31 777	13,5
Wynik z tytułu opłat i prowizji		97 531	95 962	1,6
Przychody z tytułu dywidend		11873	12 246	-3,0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)		47 256	39 743	18,9
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		43918	29	151341,4
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		-1195	-1454	-17,8
Wynik z pozycji wymiany		4432	9607	-53,9
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		1 044	334	212,6
Pozostałe przychody operacyjne		25 736	29 199	-11,9
Pozostałe koszty operacyjne		-60 908	-60 289	1,0
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		-116 639	-179 040	-34,9
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		-41 078	-38 968	5,4
Ogólne koszty administracyjne		-481 051	-428 806	12,2
Zysk brutto		126 787	97 055	30,6
Obciążenia podatkowe		-41 049	-55 999	-26,7
ZYSK NETTO		85 738	41 056	108,8

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 85,7 mln zł, wobec 41,1 mln zł zysku zrealizowanego w analogicznym okresie 2024 roku. Natomiast zysk netto w III kwartale 2025 r. wyniósł 6,0 mln zł. Największy wpływ na jego wysokość miało utworzenie rezerw na ryzyko prawne w wysokości 57,2 mln zł.

Grupa BOŚ S.A. w okresie I-III kw. 2025 roku wypracowała wynik z tytułu odsetek na poziomie 595,9 mln zł, niższy o 22,6 mln zł, tj. o 3,7% niż w analogicznym okresie 2024 roku. Wzrost kosztów odsetkowych był wyższy niż przychodów odsetkowych.

Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze w I-III kw. 2025 roku zwiększyły się o 32,5 mln zł, tj. o 3,0% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. Wzrosły odsetki od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych o 72,4 mln zł, tj. o 33,2% oraz odsetki od środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 57,9 mln zł, tj. o 38,7%. Zmniejszyły się przychody odsetkowe z tytułu należności od klientów o 96,4 mln zł, tj. 13,8%

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów w złotych udzielonych przez Bank (bez impairmentowej korekty odsetek) wyniosła 8,17% w I-III kwartale 2025 roku wobec 8,50% w I-III kw. 2024 roku, a w walutach obcych 5,27% wobec 6,60% w I-III kw. 2024 roku.

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	tys. zł	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana (%)
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:		1 108 309	1 075 807	3,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		207 506	149 601	38,7
Należności od klientów		599 545	695 926	-13,8
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe		290 369	217 970	33,2
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		940	12310	-92,4
Transakcje zabezpieczające		9 949	-	x
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:		512 441	457 315	12,1
Rachunków bankowych i depozytów od banków		3 579	4523	-20,9
Rachunków bankowych i depozytów klientów		473 413	411 660	15,0
Kredytów i pożyczek od klientów		9 713	12 954	-25,0
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty (JESSICA)		496	461	7,6
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji		23 335	25 346	-7,9
Zobowiązań leasingowych		1 897	2360	-19,6
Pozostałe		8	11	-27,3
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK		595 868	618 492	-3,7

Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zwiększyły się o 55,1 mln zł, tj. o 12,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. Największy wpływ na ich wzrost miały wyższe koszty odsetkowe od rachunków bankowych i depozytów klientów o 61,8 mln zł tj. 15,0%. Koszty instrumentów finansowych – dłużnych papierów własnej emisji zmniejszyły się o 2,0 mln zł, tj. o 7,9%.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku w okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku:

- w złotych wyniosła 3,79% wobec 3,89% w analogicznym okresie 2024 roku,
- w walutach obcych wyniosła 0,70% wobec 1,03% w analogicznym okresie 2024 roku.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wyniósł 97,5 mln zł, co oznacza wzrost o 1,6 mln zł, tj. o 1,6% w stosunku do I-III kw. 2024 roku, na skutek głównie wyższego tempa wzrostu przychodów niż kosztów prowizyjnych.

Wzrosły przychody z tytułu usług maklerskich o 11,8 mln zł tj. 17,2%. Natomiast niższe były prowizje z tytułu opłat za obsługę rachunków klientów i inne operacje rozliczeniowe o 2,4 mln zł tj. o 9,0%, od gwarancji i akredytyw o 2,0 mln zł, tj. o 33,7% oraz kredytów o 1,8 mln zł, tj. o 6,9%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji zwiększyły się o 4,3 mln zł, tj. o 13,5%. Wzrost miał miejsce głównie na skutek wyższych opłat z działalności maklerskiej o 4,0 mln zł, tj. 16,3%.

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	tys. zł	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana (%)
Przychody z tytułu opłat i prowizji		133 597	127 739	4,6
Przychody z tytułu opłat i prowizji wynikające z umów z klientami wg MSSF 15, w tym:		105 115	95 440	10,1
opłaty z tytułu usług maklerskich		80 344	68 571	17,2
opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym		23 875	26 249	-9,0
opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		891	616	44,6
pozostałe opłaty		5	4	25,0
Prowizje od kredytów		24 564	26 389	-6,9
Prowizje od gwarancji i akredytyw		3 918	5 910	-33,7
Koszty z tytułu opłat i prowizji		36 066	31 777	13,5
Opłaty z działalności maklerskiej, w tym:		28 350	24 382	16,3
z działalności powierniczej		802	714	12,3
Opłaty z tytułu kart płatniczych		6 368	6 073	4,9
Opłaty od rachunków bieżących		428	441	-2,9
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów		400	372	7,5
Prowizje z tytułu należności od klientów		9	4	125,0
Pozostałe opłaty		511	505	1,2
WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI RAZEM		97 531	95 962	1,6

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 47,3 mln zł wobec 39,7 mln zł w analogicznym okresie 2024 roku.

Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych wyniósł -116,6 mln zł wobec -179,0 mln zł w I-III kw. 2024 roku. Spadek tej pozycji jest konsekwencją wysokiego poziomu wyrezerwowania portfela kredytów CHF.

W I-III kw. 2025 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -41,1 mln zł wobec -39,0 mln zł w analogicznym okresie 2024 roku. Ujemny wynik odpisów wystąpił głównie w portfelu korporacyjnym na skutek zawiązania rezerw.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zwiększyły się o 52,2 mln zł, tj. o 12,2% wobec analogicznego okresu 2024 roku. Wzrost miał miejsce głównie w pozycji koszty świadczeń pracowniczych o 38,3 mln zł, tj. 16,6%, i wynikał, przede wszystkim z tytułu dostosowywania poziomu wynagrodzeń na poszczególnych stanowiskach w Banku do poziomów rynkowych. Kolejnym istotnym czynnikiem wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych były koszty rzeczowe, które wzrosły o 10,2 mln zł, tj. o 9,7%. Amortyzacja wzrosła o 0,8 mln zł tj. o 1,4%.

Działania optymalizujące koszty administracyjne podejmowane są przez Bank na bieżąco, zarówno na etapie ich budżetowania jak i w ramach bieżącego zarządzania. Poprzez maksymalne wykorzystanie posiadanych już zasobów rzeczowych i osobowych, Bank dąży do ograniczenia wzrostu kosztów w warunkach presji kosztowej w wielu obszarach, zapewniając jednocześnie sprawne i bezpieczne funkcjonowanie organizacji w ramach obowiązujących przepisów prawnych i wymogów nadzorczych. Bank okresowo ocenia również efektywność i rentowność poszczególnych placówek.

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	tys. zł	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana %
Świadczenia pracownicze		269 153	230 886	16,6
Koszty administracyjne, w tym:		152 267	139 115	9,5
koszty rzeczowe		115 160	104 999	9,7
podatki i opłaty		5 850	10 254	-42,9
składka i wpłaty na BFG		27 557	20 251	36,1
składka i wpłaty na KNF		3 146	2998	4,9
składka na rzecz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców		-	-	0,0
Rzecznika Finansowego		303	348	-12,9
składka na rzecz Izby Domów Maklerskich		102	90	13,3
opłata na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym dla KNF		149	175	
Pozostałe		-	-	0,0
Amortyzacja, w tym:		59 631	58 805	1,4
rzeczowych aktywów trwałych		17 130	15 540	10,2
wartości niematerialnych		27500	29649	-7,2
prawa do użytkowania		15001	13616	10,2
OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE		481 051	428 806	12,2

W dniu 30 września 2025 roku Grupa zatrudniała (w etatach) 1 750 osób wobec 1 666 osób na koniec 2024 roku. Zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A. wzrosło o 5,0% w relacji do końca 2024 roku. Zatrudnienie w Banku było wyższe o 4,7%, natomiast zatrudnienie w spółkach zależnych zwiększyło się o 6,6% w stosunku do stanu na koniec 2024 roku. W tabeli poniżej przedstawiono stan zatrudnienia w etatach w Banku i spółkach zależnych.

ZATRUDNIENIE W ETATACH	30-09-2025	31-12-2024	Zmiana %
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1 396	1 333	4,7
Zatrudnienie w spółkach zależnych	355	333	6,6
ZATRUDNIENIE W GRUPIE BOŚ S.A.	1 750	1 666	5,0

6.2. Aktywa Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 września 2025 roku wyniosła 24 943,8 mln zł i była wyższa o 2,2 mld zł tj. o 9,8% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2024 roku.

AKTYWA	tys. zł	30-09-2025	31-12-2024	Zmiana%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 541 384	4 302 437	28,8
Należności od innych banków		202 081	14 397	1303,6
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		136 248	145 732	-6,5
kapitałowe papiery wartościowe		17 758	16 568	7,2
dłużne papiery wartościowe		21 557	18 809	14,6
instrumenty pochodne		96 933	110 355	-12,2
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	8 693	-100,0
Inwestycyjne papiery wartościowe		8 128 577	7 351 554	10,6
Należności od klientów, w tym:		10 136 509	10 104 635	0,3
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		10 136 507	10 104 603	0,3
wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		2	32	-93,8
Wartości niematerialne		96 073	106 839	-10,1
Rzeczowe aktywa trwałe		80 474	91 438	-12,0
Prawo do użytkowania - leasing		46 824	48 684	-3,8
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		144 290	148 318	-2,7
Inne aktywa		431 291	395 768	9,0
AKTYWA RAZEM		24 943 751	22 718 495	9,8

Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Na dzień 30 września 2025 roku największy udział w aktywach wynoszący 40,6% stanowiły należności od klientów. Ich udział w aktywach od końca roku 2024 roku zmniejszył się o 3,8 pp. Natomiast wzrósł udział inwestycyjnych papierów wartościowych o 0,2 pp. oraz należności od innych banków o 0,7 pp.

Należności od klientów

Wartość bilansowa należności od klientów Grupy według stanu na koniec III kwartału 2025 roku wyniosła 10 136,5 mln zł i była niższa o 0,3% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Najwyższy udział w należnościach ogółem, wynoszący 80,3%, miały należności klientów korporacyjnych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Należności klientów korporacyjnych wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyniosły 8 142,3 mln zł.

Udział należności klientów MŚP, Mikro i detalicznych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu w należnościach ogółem wyniósł 19,4%. Kwota kredytów klientów detalicznych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosła 1 965,8 mln zł na koniec III kwartału 2025 roku. Największą pozycję kredytów MŚP, Mikro i detalicznych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu stanowią kredyty mieszkaniowe. Na koniec I kwartału 2025 roku wyniosły 1 351,6 mln zł, co oznacza spadek o 8,2% wobec stanu na 31 grudnia 2024 roku.

NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	tys. zł	30-09-2025	31-12-2024	Zmiana%
Wycena wg zamortyzowanego kosztu		10 108 109	10 070 627	0,4
Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych*		1 965 785	1 874 531	4,9
kredyty w rachunku bieżącym		30 452	379	7 934,8
kredyty gotówkowe		182 309	209 019	-12,8
kredyty mieszkaniowe		1 351 588	1 472 302	-8,2
kredyty i pożyczki pozostałe		399 939	192 831	107,4
skupione wierzytelności		1 497	-	x
Należności od klientów korporacyjnych*		8 142 324	8 196 096	-0,7
kredyty obrotowe		752 621	856 031	-12,1
kredyty i pożyczki terminowe		5 250 342	5 403 259	-2,8
należności faktoringowe		334 456	426 433	-21,6
należności leasingowe		245 480	247 285	-0,7
skupione wierzytelności		43 246	57 729	-25,1
papiery wartościowe komercyjne i komunalne		1 516 179	1 205 359	25,8
Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy		2	32	-93,8
Należności od klientów MŚP, Mikro i detalicznych		2	25	-92,0
kredyty w rachunku bieżącym		-	0	x
kredyty i pożyczki mieszkaniowe		1	10	-90,0
kredyty i pożyczki pozostałe		1	15	-93,3
Należności od klientów korporacyjnych		-	7	x
Złożone depozyty zabezpieczające		23 449	27 862	-15,8
Pozostałe należności		4 949	6 114	-19,1
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW RAZEM		10 136 509	10 104 635	0,3

*od 1 stycznia 2025 r. wprowadzono zmiany do segmentacji biznesowej Banku. Dane za analogiczny okres poprzedniego roku nie zostały przekształcone w wyniku dokonanej zmiany.

Największy spadek dotyczył kredytów mieszkaniowych udzielonych w walutach obcych. Główną przyczyną spadku tych sald są zmiany rezerw na ryzyko prawne dla kredytów walutowych oraz zawierane umowy a także wcześniejsze spłaty.

KREDYTY MIESZKANIOWE	tys. zł	30-09-2025	31-12-2024	Zmiana%
Kredyty i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		1 351 588	1 472 302	-8,2
Kredyty mieszkaniowe w PLN		1 158 192	1 167 238	-0,8
Kredyty mieszkaniowe w CHF		25 760	53 301	-51,7
Kredyty mieszkaniowe w EUR		162 747	241 073	-32,5
Kredyty mieszkaniowe w USD		4 889	10 690	-54,3
Kredyty i pożyczki wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		1	10	-90,0
Kredyty mieszkaniowe w PLN		1	10	-90,0
KREDYTY MIESZKANIOWE RAZEM		1 351 589	1 472 312	-8,2

Kredyty w walutach obcych mają 14,3% udział w kredytach mieszkaniowych netto ogółem (20,7% na koniec 2024 roku). Udział kredytów mieszkaniowych w CHF w całym portfelu kredytowym Grupy BOŚ S.A. (netto) wyniósł 0,3% i zmniejszył się o 0,2 pp. w relacji do stanu na koniec 2024 roku.

Sprzedaż kredytów ogółem

SPRZEDAŻ KREDYTÓW OGÓŁEM	tys. zł	I-III kw. 2025	I-III kw. 2024	Zmiana %
Sprzedaż kredytów klientom korporacyjnym w okresie		3 258 066	2 529 750	28,8
Sprzedaż kredytów MŚP, Mikro i detalicznym w okresie		430 090	161 665	166,0
SPRZEDAŻ KREDYTÓW OGÓŁEM W ORESIE		3 688 156	2 691 415	37,0

Sprzedaż kredytów ogółem w trzech kwartałach 2025 roku wyniosła 3 688,2 mln zł i była wyższa o 37,0% niż w analogicznym okresie ub.r.

Saldo kredytów proekologicznych

SALDO KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH [tys. zł]	30-09-2025	31-12-2024	Zmiana %
Saldo kredytów proekologicznych klientów korporacyjnych	4 088 200	4 225 526	-3,2
Saldo kredytów proekologicznych klientów MŚP, Mikro i detalicznych	422 505	388 379	8,8
SALDO KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH OGÓŁEM*	4 510 704	4 613 905	-2,2

*Zgodnie z wewnętrznymi zasadami kwalifikacji do portfela proekologicznego

Saldo kredytów proekologicznych na dzień 30 września 2025 roku wynosiło 4 510,7 mln. zł i spadło o 2,2% w stosunku do 31 grudnia 2024 roku. Udział kredytów proekologicznych stanowi 39% salda kredytów ogółem w Banku (na 30 września 2024 udział ten wynosił 40%).

Sprzedaż kredytów proekologicznych

SPRZEDAŻ KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH [tys. zł]	I -III kw. 2025	I -III kw. 2024	Zmiana %
Sprzedaż kredytów klientom instytucjonalnym w okresie	1 965 710	1 250 272	57,2
Sprzedaż kredytów MSP, MIKRO i detalicznym w okresie	89 860	49 892	80,1
SPRZEDAŻ KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH W ORESIE	2 055 570	1 300 164	58,1

Zgodnie z wewnętrznymi zasadami kwalifikacji do portfela proekologicznego

Sprzedaż kredytów proekologicznych w trzech kwartałach 2025 roku wyniosła 2 055,6 mln zł i była o 58,1% wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości (kwotowo) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów korporacyjnych (96%). Największy udział miały kredyty przeznaczone na zadania z zakresu budownictwa (w tym termomodernizacji) oraz energetyki i gospodarki komunalnej.

Jakość portfela kredytowego

Udział należności od klientów posiadających przesłanki utraty wartości i wykazujących utratę wartości (Koszyk 3) w całym portfelu wycenianym wg zamortyzowanego kosztu wyniósł 14,6% na dzień 30 września 2025 roku wobec 14,5% na koniec 2024 roku. Suma kredytów i pożyczek w Koszyku 3 wzrosła o 26,3 mln zł w stosunku do grudnia 2024 roku.

W dniu 30 września 2025 roku wskaźnik pokrycia odpisami kredytów i pożyczek z Koszyka 3 był on o 3,8 pp. powyżej poziomu z 31 grudnia 2024 roku.

Bank podejmuje działania w celu poprawy wskaźnika, w tym poprzez sprzedaż wierzytelności, zwiększenie poziomu sprzedaży bezpiecznych kredytów oraz poprawę wydajności i skuteczności poszczególnych procesów windykacyjnych poprzez wdrażanie udoskonaleń systemu windykacyjnego m.in. planowane wdrożenie modułu monitoringu przedawnień i terminów. Zgodnie z dostępnymi opcjami obniżenie poziomu NPL będzie możliwe w wyniku sprzedaży portfeli niepracujących lub istotnego zwiększenia wolumenu sprzedaży, który wpłynie na wzrost salda kredytowego, poprawiając strukturę jakościową portfela (np. poprzez rozszerzenie modelu biznesowego i zaangażowanie na bezpiecznym rynku JST). Działania podejmowane przez Bank są skoncentrowane aktualnie na zwiększeniu wolumenu sprzedaży, niemniej ich efekt będzie zauważalny dopiero w kolejnych kwartałach.

Jakość portfela kredytowego Grupy	30-09-2025	%	31-12-2024	%
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU				
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	9 382 101	84,4	9 287 917	84,4
ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (koszyk 1)	7 436 063	66,9	7 316 668	66,5
ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (koszyk 2)	1 946 038	17,5	1 971 249	17,9
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (koszyk 3)	1 618 543	14,6	1 592 299	14,5
Należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	120 723	1,1	120 998	1,1
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)	11 121 367	100,0	11 001 214	100,0
Odpisy z tytułu utraty wartości na:				
należności od klientów – (koszyk 1)	-79 555		-70 477	
należności od klientów – (koszyk 2)	-86 985		-81 286	
należności od klientów – (koszyk 3) niewykazujące utraty wartości	-		0	
należności od klientów – (koszyk 3) wykazujące utratę wartości	-859 735		-784 795	
należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	13 017		5 971	
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	-1 013 258		-930 587	
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)	10 108 109		10 070 627	
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY				
Wartość godziwa	2		32	
Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	2		32	
Złożone depozyty zabezpieczające	23 449		27 862	
Pozostałe należności	4 949		6 114	
RAZEM NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	10 136 509		10 104 635	

6.2. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy

Kapitał własny i zobowiązania Grupy

Na koniec III kwartału 2025 roku najwyższy udział w sumie bilansowej, wynoszący 84,4%, miały zobowiązania wobec klientów. Ich udział zmienił się o 0,4 pp. wobec stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Kapitał własny wyniósł 2 335,8 mln zł na koniec III kwartału 2025 roku, co oznacza wzrost o 106,2 mln zł, tj. o 4,8%, głównie na skutek wypracowania zysku netto.

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	tys. zł	30-09-2025	31-12-2024	Zmiana%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków		48 311	244 519	-80,2
Zobowiązania wobec klientów		21 064 185	19 100 807	10,3
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych		203 582	199 762	1,9
Zobowiązania podporządkowane		455 233	102 838	342,7
Rezerwy		354 620	362 978	-2,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:		489	14 744	-96,7
Zobowiązania z tytułu leasingu		41 617	45 351	-8,2
Pozostałe zobowiązania		394 500	359 735	9,7
Kapitał własny razem		2 335 813	2 229 586	4,8
Kapitał własny i zobowiązania razem		24 943 751	22 718 495	9,8

Zobowiązania Grupy Kapitałowej

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	tys. zł	30-09-2025	31-12-2024	Zmiana %
Klienci MŚP, Mikro i detaliczni*		12 881 476	10 964 372	17,5
rachunki bieżące/rozliczeniowe		5 570 279	4 946 925	12,6
lokaty terminowe		7 311 197	6 017 447	21,5
Klienci korporacyjni*		7 473 452	7 539 555	-0,9
rachunki bieżące/rozliczeniowe		2 861 702	4 041 526	-29,2
lokaty terminowe		4 611 750	3 498 029	31,8
Pozostali klienci		58 654	62 889	-6,7
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych		479 754	505 694	-5,1
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty		170 849	28 297	503,8
Razem		21 064 185	19 100 807	10,3

*od 1 stycznia 2025 r. wprowadzono zmiany do segmentacji biznesowej Banku. Dane za analogiczny okres poprzedniego roku nie zostały przekształcone w wyniku dokonanej zmiany.

Główne źródło finansowania działalności Grupy stanowią zobowiązania wobec klientów, w tym:

- środki depozytowe pozyskiwane przez sieć placówek Banku,
- kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych,
- środki pozyskane od obcych donatorów na działalność kredytową w formie bezpośrednich linii, dopłat do oprocentowania lub dopłat do kapitału (NFOŚiGW, Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej, JESSICA - Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich).

Zobowiązania Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. wobec klientów według stanu na 30 września 2025 roku wyniosły 21 064,2 mln zł i zwiększyły się o 2,0 mld zł, tj. o 10,3% w porównaniu do stanu na koniec 2024 roku.

7. Podstawowe wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI FINANSOWE w %	III kw. 2025	2024	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	5,5	3,6	1,9
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) ²	0,5	0,4	0,1
Marża odsetkowa na aktywach ogółem ³	3,6	3,7	-0,1
Koszt ryzyka ⁴	-0,2	-0,3	0,1
Koszty/dochody (C/I) ⁵	62,8	59,7	3,1

1) relacja zysku netto z ostatnich czterech kwartałów do średniego stanu kapitałów,

2) relacja zysku netto z ostatnich czterech kwartałów do średniego stanu aktywów,

3) relacja wyniku z tytułu odsetek z ostatnich czterech kwartałów do średniego stanu aktywów,

4) relacja wyniku odpisów z tytułu utraty wartości wraz z wyceną do wartości godziwej dla ostatnich 12 miesięcy do średniego stanu wartości kredytów i pożyczek w tym okresie,

5) relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i kosztów użytkowania do wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek wyników bez wyceny należności, wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych, wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, wyniku z pozycji wymiany oraz wyniku z pozostałych operacji.

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku z tytułu odsetek za 12 miesięcy do średniego stanu aktywów, wyniosła 3,6% wobec poziomu 3,7% za okres 2024 roku.

Pogorszeniu uległ wskaźnik koszty/dochody, który wyniósł 62,8% za okres ostatnich trzech kwartałów wobec 59,7% w całym 2024 roku, głównie na skutek wyższego tempa wzrostu kosztów niż dochodów. Wzrost ogólnych kosztów administracyjnych wynikał, przede wszystkim z tytułu dostosowywania poziomu wynagrodzeń na poszczególnych stanowiskach w Banku do poziomów rynkowych oraz wzrostu kosztów rzeczowych.

8. Zarządzanie kapitałem

Szczegółowe informacje dotyczące procesu i celu zarządzania adekwatnością kapitałową oraz miar adekwatności kapitałowej znajdują się w rocznym Sprawozdaniu finansowym. Poniżej najważniejsze informacje związane ze współczynnikami kapitałowymi.

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

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, instytucje finansowe mają obowiązek utrzymywania dodatkowych buforów kapitałowych dla współczynników kapitałowych. Od 1 stycznia 2019 r. bufor zabezpieczający wynosi 2,5 p.p., od 25 września 2025 r. bufor antycykliczny wynosi 1 p.p., Bank i Grupa nie zostały objęte buforem innej instytucji o znaczeniu systemowym. Bufor systemowy decyzją Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 r. został rozwiązany.

W dniu 16 grudnia 2024 r. Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, w wysokości 3,76 p.p. na poziomie jednostkowym oraz 3,22 p.p. na poziomie skonsolidowanym 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 30 września 2025 r. zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe dla Banku wynoszą:

- dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I – 11,76 %,
- dla współczynnika kapitału Tier I – 13,26%,
- dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR – 15,26%.

Na dzień 30 września 2025 r. zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe dla Grupy wynoszą:

- dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I – 11,22 %,
- dla współczynnika kapitału Tier I – 12,72 %,
- dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR – 14,72 %.

Poziomy miar adekwatności kapitałowej Banku i Grupy na dzień 30 września 2025 r. utrzymują się powyżej limitów nadzorczych i wewnętrznych.

Poziom miar adekwatności kapitałowej w Banku kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-09-2025	31-12-2024
Dostępny kapitał		
Kapitał podstawowy Tier I	2 035 605	1 937 941
Kapitał Tier I	2 035 605	1 937 941
Fundusze własne	2 484 181	2 037 941
Aktywa ważone ryzykiem		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	14 068 195	11 652 420
<i>Ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta</i>	12 299 147	9 984 817
<i>Ryzyko operacyjne</i>	1 729 235	1 649 560
<i>Ryzyko rynkowe</i>	21 918	9 143
CVA	17 895	8 900
Współczynniki kapitałowe		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,47	16,63
Współczynnik kapitału Tier I	14,47	16,63
Łączny współczynnik kapitałowy	17,66	17,49
Wskaźnik dźwigni		
Wartość ekspozycji	28 082 905	24 425 436
Wskaźnik dźwigni	7,2	7,9
Kapitał wewnętrzny		
Kapitał wewnętrzny	1 604 322	1 533 450
Relacja kapitału wewnętrznego do funduszy własnych	64,6	75,2

Poziom miar adekwatności kapitałowej dla Grupy kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-09-2025	31-12-2024
Dostępny kapitał		
Kapitał podstawowy Tier I	2 145 768	2 063 001
Kapitał Tier I	2 145 768	2 063 001
Fundusze własne	2 594 345	2 163 001
Aktywa ważone ryzykiem		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	14 849 446	12 556 103
<i>Ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta</i>	12 372 711	10 100 446
<i>Ryzyko operacyjne</i>	1 965 850	2 059 096
<i>Ryzyko rynkowe</i>	492 826	386 640
<i>CVA</i>	18 060	9 922
Współczynniki kapitałowe		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,45	16,43
Współczynnik kapitału Tier I	14,45	16,43
Łączny współczynnik kapitałowy	17,47	17,23
Wskaźnik dźwigni		
Wartość ekspozycji	28 479 203	24 874 219
Wskaźnik dźwigni	7,5	8,3
Kapitał wewnętrzny		
Kapitał wewnętrzny	1 690 843	1 622 744
Relacja kapitału wewnętrznego do funduszy własnych	65,2	75,0

Wpływ CRR3 na adekwatność kapitałową

Od dnia 1 stycznia 2025 roku Bank stosuje Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623 z dnia 31 maja 2024 r. w sprawie zmiany CRR.

Główna przyczyna spadku współczynników kapitałowych związana jest identyfikacją i podwyższeniem wagi ryzyka ekspozycji finansujących jakiekolwiek nabycie gruntów w celach ich zagospodarowania i zabudowy lub finansujące prace deweloperskie i budowę nieruchomości mieszkalnych lub komercyjnych (ekspozycje ADC).

9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Grupa BOŚ prowadzi działalność biznesową w ramach segmentów operacyjnych specjalizujących się w obsłudze zdefiniowanych grup klientów. Podział działalności Grupy na segmenty jest spójny z wewnętrznymi zasadami zarządzania i raportowania wyników finansowych. W I kwartale 2025 r. z mocą obowiązywania od 1 stycznia 2025 r. wprowadzono zmiany do segmentacji biznesowej Banku. Zgodnie zmienioną segmentacją biznesową dotychczasowy segment Pion Klienta Instytucjonalnego został zastąpiony przez segment Obszaru Korporacyjnego, a dotychczasowy segment Pion Klienta Detalicznego został zastąpiony przez segment Obszaru MŚP, Mikro i Detaliczny, przy czym w ramach dokonanej zmiany obsługa klientów MŚP i Mikro została przeniesiona do Obszaru MŚP, Mikro i Detalicznego.

Na dzień 30 września 2025 r. działalność biznesowa Banku dotycząca obsługi klientów podzielona jest na segmenty wg poniższej zasady:

- 1) w segmencie Obszaru Korporacyjnego:
 - a) klient korporacyjny,
- 2) w segmencie Obszaru MŚP, Mikro i Detalicznego:
 - a) klient biznesowy MŚP,
 - b) klient firmowy Mikro,
 - c) klient detaliczny.

Pozostałe segmenty działalności nie uległy zmianie.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki działalności oraz aktywa i zobowiązania segmentów operacyjnych za analogiczny okres poprzedniego roku nie zostały przekształcone w wyniku dokonanej zmiany. Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz 30 września 2024 roku, przypadające na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025	PION KORPORACYJNY	PION MŚP, MIKRO I DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOLOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
I.	Wynik z tytułu odsetek	194 403	185 124	161 940	55 381	- 980	595 868
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	850 260	574 249	- 307 389	66 078	34	1 183 232
	sprzedaż klientom zewnętrznym	495 801	136 048	469 952	6 508	-	1 108 309
	sprzedaż innym segmentom	354 459	438 201	- 777 341	59 570	34	74 923
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 655 857	- 389 125	469 329	- 10 697	- 1 014	- 587 364
	sprzedaż klientom zewnętrznym	- 182 925	- 279 288	- 42 929	- 7 275	- 24	- 512 441
	sprzedaż innym segmentom	- 472 932	- 109 837	512 258	- 3 422	- 990	- 74 923
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	36 223	8 818	-	52 885	- 395	97 531
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	11 651	222	-	11 873
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	5 211	42 045	-	47 256
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 1 195	-	-	- 1 195
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	43 918	-	-	43 918
VII.	Wynik z pozycji wymiany	6 765	2 442	- 3 866	- 907	- 2	4 432
VIII.	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	1 001	43	-	-	-	1 044
IX.	Wynik na działalności bankowej	238 392	196 427	217 659	149 626	- 1 377	800 727
X.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	3 513	- 4 443	-	- 4 009	- 30 233	- 35 172
XI.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 116 639	-	-	-	- 116 639
XII.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 38 875	- 2 503	85	-	215	- 41 078
XIII.	Wynik na działalności finansowej	203 030	72 842	217 744	145 617	- 31 395	607 838
1.	Koszty bezpośrednie	- 35 119	- 19 083	- 1 309	- 96 206	- 1 292	- 153 009
	Wynik po kosztach bezpośrednich	167 911	53 759	216 435	49 411	- 32 687	454 829
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 71 681	- 135 601	- 24 022	-	-	- 231 304
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	96 230	- 81 842	192 413	49 411	- 32 687	223 525
3.	Amortyzacja	- 16 882	- 28 880	- 3 002	- 9 592	- 1 275	- 59 631
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 17 532	- 14 398	- 607	- 4 221	- 349	- 37 107
XIV.	WYNIK FINANSOWY BRUTTO	61 816	- 125 120	188 804	35 598	- 34 311	126 787
XV.	Alokowany wynik ALM	32 236	114 269	- 146 505	-	-	-
XVI.	Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM	94 052	- 10 851	42 299	35 598	- 34 311	126 787
XVII.	Obciążenia podatkowe						- 41 049
XVIII.	WYNIK FINANSOWY NETTO						85 738
XIX.	Aktywa segmentu	8 514 412	1 965 787	13 810 000	390 441	263 111	24 943 751
	Zobowiązania segmentu	7 254 139	11 209 242	3 386 914	2 237 376	856 080	24 943 751
	Zobowiązania segmentu	7 254 139	11 209 242	3 386 914	2 237 376	856 080	24 943 751
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	6 682	9 790	1 431	5 000	-	22 903

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024	PION INSTYTUCJONALNY	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
I.	Wynik z tytułu odsetek	227 186	167 912	163 924	60 599	- 1 129	618 492
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	895 070	546 463	- 357 865	70 540	35	1 154 243
	sprzedaż klientom zewnętrznym	563 113	137 489	367 967	7 238	-	1 075 807
	sprzedaż innym segmentom	331 957	408 974	- 725 832	63 302	35	78 436
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 667 884	- 378 551	521 789	- 9 941	- 1 164	- 535 751
	sprzedaż klientom zewnętrznym	- 148 218	- 253 095	- 48 605	- 7 373	- 24	- 457 315
	sprzedaż innym segmentom	- 519 666	- 125 456	570 394	- 2 568	- 1 140	- 78 436
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	44 612	6 943	-	44 805	- 398	95 962
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	12 057	189	-	12 246
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	- 89	- 141	4 300	35 673	-	39 743
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 1 454	-	-	- 1 454
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	29	-	-	29
VII.	Wynik z pozycji wymiany	25 727	2 319	- 18 154	- 285	-	9 607
VIII.	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	329	5	-	-	-	334
IX.	Wynik na działalności bankowej	297 765	177 038	160 702	140 981	- 1 527	774 959
X.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	- 4 397	- 16 284	-	- 1 000	- 9 409	- 31 090
XI.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 179 040	-	-	-	- 179 040
XII.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 59 710	12 743	7 999	-	-	- 38 968
XIII.	Wynik na działalności finansowej	233 658	- 5 543	168 701	139 981	- 10 936	525 861
1.	Koszty bezpośrednie	- 25 579	- 20 667	- 2 013	- 82 642	- 1 783	- 132 684
	Wynik po kosztach bezpośrednich	208 079	- 26 210	166 688	57 339	- 12 719	393 177
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 105 027	- 81 524	- 16 649	-	-	- 203 200
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	103 052	- 107 734	150 039	57 339	- 12 719	189 977
3.	Amortyzacja	- 24 523	- 21 433	- 2 141	- 9 392	- 1 316	- 58 805
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 15 573	- 13 312	- 880	- 3 837	- 515	- 34 117
XIV.	Wynik finansowy brutto	62 956	- 142 479	147 018	44 110	- 14 550	97 055
XV.	Alokowany wynik ALM	52 261	91 312	- 143 573	-	-	-
XVI.	Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM	115 217	- 51 167	3 445	44 110	- 14 550	97 055
XVII.	Obciążenia podatkowe						- 55 999
XVIII.	Wynik finansowy netto						41 056
XIX.	Aktywa segmentu	8 630 010	1 936 316	9 359 736	395 640	227 927	20 549 629
	Zobowiązania segmentu	5 767 617	9 272 328	3 040 276	1 856 669	612 739	20 549 629
	Nakłady na aktywa trwale i wartości niematerialne	12 063	10 032	1 588	9 047	52	32 782

10. Informacje o toczących się postępowaniach i zmianach otoczenia prawnego w tym w zakresie mieszkaniowego portfela kredytowego

Sprawy sądowe ogółem

Na dzień 30 września 2025 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. występował:

1. jako powód w 1 101 sprawach na łączną kwotę: 261 594,15 tys. zł
2. jako pozwany w 2 159 sprawach na łączną kwotę: 877 293,02 tys. zł

Na dzień 30 września 2025 roku Bank nie prowadził istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta, tj. takich, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

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 30 września 2025 r. przed sądami zawisły łącznie 44 sprawy dot. certyfikatów inwestycyjnych, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 25 000,04 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 została utworzona rezerwa w kwocie 10 593,50 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 należycie udokumentowane podstawy, aby podejrzewać oszustwo konsumenta i poinformować 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.

W ocenie Prezesa UOKiK zarzucana Bankowi praktyka wskazana w pkt 1 powyżej może naruszać przepis art. 46 ust. 1 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych i godzić w zbiorowe interesy konsumentów, a w konsekwencji może stanowić praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, o której mowa w art. 24 ust. 1 i ust. 2 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Natomiast praktyka zarzucana w pkt 2 może, w ocenie Prezesa UOKiK, wprowadzać konsumentów w błąd odnośnie obowiązków Banku wynikających z art. 46 ust. 1 ustawy o usługach płatniczych, a także co do rozkładu ciężaru udowodnienia, że transakcja płatnicza została autoryzowana (tj. co do przerzucenia ciężaru dowodu na konsumenta), co może stanowić nieuczciwą praktykę rynkową, o której mowa w art. 5 ust. 1, ust. 2 pkt 1 i ust. 3 pkt 3 w związku z art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom rynkowym i godzić w zbiorowe interesy konsumentów, a w konsekwencji stanowić praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, o której mowa w art. 24 ust. 1 i ust. 2 pkt 3 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Kwestia ta dotyczy znacznej części podmiotów sektora bankowego i stanowi przedmiot wystąpień Związku Banków Polskich do UOKiK. Jednakże dotychczasowe wystąpienia ZBP do UOKiK nie miały żadnego wpływu na postępowania prowadzone indywidualnie wobec poszczególnych banków.

W ramach postępowania w 2024 r. Bank przesłał do UOKiK dwa pisma:

- 1) pismo z dnia 25 listopada 2024 r. – w którym Bank poinformował Prezesa UOKiK o podjętych w Banku w 2024 r. 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 r. – 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 r. 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 1 stycznia 2025 r.) oraz przedstawia propozycje usunięcia skutków praktyk zarzucanych Bankowi przez Prezesa UOKiK (tzw. rekompensata publiczna). W piśmie tym Bank zawarł również wstępne założenia zobowiązania Banku i wniosek o zakończenie postępowania poprzez wydanie decyzji zobowiązującej w oparciu o art. 28 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

Bank nie zna terminu zakończenia postępowania jak również nie jest w stanie przewidzieć, jaka decyzja zostanie wydana wskutek przeprowadzenia tego postępowania. Bank dąży do tego, aby w ramach postępowania została wydana decyzja zobowiązująca w trybie art. 28 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (w tym celu złożone zostało omówione powyżej pismo z dnia 10 kwietnia 2025 r. zawierające wniosek o wydanie decyzji zobowiązującej).

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.

Sankcja kredytu darmowego

Bank odnotował wpływ powództw dotyczących kredytów konsumenckich, w których kredytobiorcy podnoszą zarzuty naruszenia przepisów ustawy z dnia 12 maja 2011r. 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 30 września 2025 roku przed sądami zawisło łącznie 60 spraw dot. sankcji kredytu darmowego, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 1 720,09 tys. zł.

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 30 września 2025 roku przed sądami zawisło łącznie 14 spraw dot. kredytów hipotecznych złotych w których kwestionowany jest WIBOR, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 4 509,12 tys. zł.

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych lub indeksowanych do walut obcych

Wyroki sądowe zapadające po orzeczeniu z dnia 3 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 powiązanymi 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 2021r. 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 8 grudnia 2021 r.), Bank wdrożył z dniem 31 stycznia 2022 roku. Program Ugód BOŚ S.A. oparty na założeniach Przewodniczącego KNF. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2025 roku Bank zawarł:

- w ramach Programu Ugód - 54 ugód.
- 416 ugód indywidualnych.

W ubiegłym roku zawartych zostało łącznie 414 ugód, w tym 204 w ramach Programu Ugód.

Łącznie rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą na dzień 30 września 2025 roku wynosi 681,4 mln zł, z czego 442,2 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 239,2 mln zł prezentowane jako dodatkowe odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej. Rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosiła 761,7 mln zł.

Na dzień 30 września 2025 roku przed sądami zawisło łącznie 2 007 spraw przeciwko Bankowi, dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych do walut obcych (głównie do CHF a także do USD i EUR), w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 814 756,36 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.

11. Informacja o zdarzeniach mających wpływ na wyniki finansowe

W III kwartale 2025 roku w BOŚ S.A. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz

Grupa BOŚ S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych w okresie III kwartału 2025 roku.

13. Sezonowość lub cykliczność działalności

W działalności Banku nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny. Na wyniki Domu Maklerskiego BOŚ S.A. ma wpływ koniunktura na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

14. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie III kwartału 2025 roku Bank nie przeprowadzał emisji lub wykupu papierów wartościowych BOŚ S.A.

15. Informacje o dywidendzie

W III kwartale 2025 roku Bank nie wypłacał ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

16. Transakcje podmiotów powiązanych

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 września 2025 roku Bank, jak i jednostki od niego zależne nie dokonywały z podmiotami powiązanymi jednej lub wielu transakcji, które jednostkowo lub łącznie byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

17. Informacje o poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W okresie III kwartału 2025 roku Bank nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

18. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta

Następujący Akcjonariusze posiadali co najmniej 5% ogólnej liczby głosów i udziału w kapitale:

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - posiadający 53 951 960 akcji, co stanowi 58,05% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych - posiadający 8 000 000 akcji, co stanowi 8,61% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Dyrekcja Generalna Lasów Państwowych - posiadająca 5 148 000 akcji, co stanowi 5,54% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ogólna liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu BOŚ S.A. wynosi 92 947 671. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

Na dzień 30 września 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.

Bankowi nie są znane umowy dotyczące przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu.

19. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z przekazanymi informacjami, żaden z członków Zarządu, a także żaden z Członków Rady Nadzorczej nie posiadał na koniec III kwartału 2025 roku akcji Banku ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych.

Zgodnie z posiadanymi informacjami w dniu 30 września 2025 r.:

- żaden z Członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Banku ani uprawnień do nich;
- Członkowie Zarządu Banku:
 - nie posiadali akcji BOŚ S.A. ani uprawnień do nich;
 - posiadali akcje fantomowe, przyznane w ramach systemu wynagrodzeń zmiennych:

Lp.	Imię, nazwisko oraz funkcja	Funkcja	Liczba akcji fantomowych na 30.06.2025 (szt.)	Liczba akcji fantomowych na 30.09.2025 (szt.)
1	Bartosz Kublik	Prezes Zarządu	0	16 617
2	Piotr Kubaty	Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	0	4 105
3	Kamil Kuźmiński	Wiceprezes Zarządu	0	12 478
4	Krzysztof Łabowski	Wiceprezes Zarządu	0	10 217
5	Michał Należyty	Wiceprezes Zarządu	0	8 921

20. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla emitenta

W III kwartale 2025 roku w BOŚ S.A. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

21. Skład Rady Nadzorczej Banku

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2025 roku:

1. Przewodniczący Rady - Adam Ruciński
2. Wiceprzewodniczący Rady - Artur Stefański
3. Sekretarz Rady - Marzenna Sendacka
4. Członek Rady - Jan Banasiński
5. Członek Rady - Marcin Liberadzki
6. Członek Rady - Marcin Likierski
7. Członek Rady - Władysław Mańkut
8. Członek Rady - Aleksandra Świdorska
9. Członek Rady - Piotr Wybieralski

22. Skład Zarządu Banku

Skład Zarządu Banku na dzień 30 września 2025 roku:

1. Bartosz Kublik - Prezes Zarządu,
2. Piotr Kubaty - Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu,
3. Kamil Kuźmiński - Wiceprezes Zarządu,
4. Krzysztof Łabowski - Wiceprezes Zarządu,
5. Michał Należyty - Wiceprezes Zarządu.

W III kwartale 2025 roku i do dnia sporządzenia niniejszej informacji skład Zarządu nie ulegał zmianom.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY BOŚ

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2025	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2024	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2024
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	367 514	1 108 309	361 876	1 075 807
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	226 880	709 632	268 455	801 877
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	137 494	385 140	88 215	257 171
<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	3 140	13 537	5 206	16 759
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 175 640	- 512 441	- 145 804	- 457 315
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu</i>	- 175 640	- 512 441	- 145 804	- 457 315
Wynik z tytułu odsetek	191 874	595 868	216 072	618 492
Przychody z tytułu opłat i prowizji	42 794	133 597	43 396	127 739
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 10 355	- 36 066	- 11 094	- 31 777
Wynik z tytułu opłat i prowizji	32 439	97 531	32 302	95 962
Przychody z tytułu dywidend	93	11 873	61	12 246
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	5 675	47 256	15 629	39 743
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	22 492	43 918	-	29
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	- 209	- 1 195	- 492	- 1 454
Wynik z pozycji wymiany	2 370	4 432	3 250	9 607
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	729	1 044	25	334
Pozostałe przychody operacyjne	9 739	25 736	7 362	29 199
Pozostałe koszty operacyjne	- 18 917	- 60 908	- 14 226	- 60 289
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	- 57 155	- 116 639	- 71 517	- 179 040
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 13 254	- 41 078	- 42 436	- 38 968
Ogólne koszty administracyjne	- 156 338	- 481 051	- 137 786	- 428 806
Zysk brutto	19 538	126 787	8 244	97 055
Obciążenia podatkowe	- 13 521	- 41 049	- 17 419	- 55 999
Zysk netto	6 017	85 738	- 9 175	41 056
<i>z tego przypadające na udziałowców jednostki dominującej</i>	6 017	85 738	- 9 175	41 056
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)				
<i>podstawowy</i>		0,92		0,44
<i>rozwodniony</i>		0,92		0,44

Działalność zaniechana w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2025 roku oraz w roku 2024 nie wystąpiła.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2025	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2024	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2024
Zysk netto	6 017	85 738	- 9 175	41 056
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	- 8 850	23 748	29 930	26 770
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 10 926	29 318	36 950	33 049
Podatek odroczony	2 076	- 5 570	- 7 020	- 6 279
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:	-	- 3 259	- 1	1
Wartość godziwa instrumentów kapitałowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	-	- 4 023	- 1	1
Podatek odroczony	-	764	-	-
Inne dochody całkowite	- 8 850	20 489	29 929	26 771
Całkowity dochód ogółem	- 2 833	106 227	20 754	67 827
<i>z tego przypadający na udziałowców jednostki dominującej</i>	<i>- 2 833</i>	<i>106 227</i>	<i>20 754</i>	<i>67 827</i>

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	30-09-2025	31-12-2024 badane
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 541 384	4 302 437
Należności od innych banków	202 081	14 397
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	136 248	145 732
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	17 758	16 568
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	21 557	18 809
<i>instrumenty pochodne</i>	96 933	110 355
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	8 693
Inwestycyjne papiery wartościowe:	8 128 577	7 351 554
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	108 716	112 743
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	6 290 537	5 268 798
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu</i>	1 595 754	1 843 978
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	133 570	126 035
Należności od klientów, w tym:	10 136 509	10 104 635
<i>wyceniane wg amortyzowanego kosztu</i>	10 136 507	10 104 603
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	2	32
Wartości niematerialne	96 073	106 839
Rzeczowe aktywa trwałe	80 474	91 438
Prawo do użytkowania - leasing	46 824	48 684
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	144 290	148 318
<i>bieżące</i>	8 552	89
<i>odroczone</i>	135 738	148 229
Inne aktywa	431 291	395 768
Aktywa razem	24 943 751	22 718 495

Zobowiązania	30-09-2025	31-12-2024 badane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	48 311	244 519
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	45 401	58 175
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	3 914	1 032
<i>instrumenty pochodne</i>	41 487	57 143
Zobowiązania wobec klientów	21 064 185	19 100 807
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	203 582	199 762
Zobowiązania podporządkowane	455 233	102 838
Rezerwy	354 620	362 978
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	489	14 744
<i>bieżące</i>	-	14 744
<i>odroczone</i>	489	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	41 617	45 351
Pozostałe zobowiązania	394 500	359 735
Zobowiązania razem	22 607 938	20 488 909

Kapitały	30-09-2025	31-12-2024 badane
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW		
Kapitał podstawowy:	1 461 036	1 461 036
<i>Kapitał zakładowy</i>	929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>	-1 292	-1 292
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości</i>	532 851	532 851
Kapitał z aktualizacji wyceny	71 044	50 555
Zyski zatrzymane	803 733	717 995
Kapitał własny razem	2 335 813	2 229 586
Kapitał własny i zobowiązania razem	24 943 751	22 718 495

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2025	929 477	- 1 292	532 851	50 555	694 252	23 605	48 302	- 48 164	2 229 586
Zysk netto								85 738	85 738
Inne dochody całkowite				20 489					20 489
Całkowity dochód ogółem	-		-	20 489	-	-	-	85 738	106 227
Podział wyniku w tym:	-	-	-	-	97 386	-	-	- 97 386	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	97 386	-	-	- 97 386	-
Stan na 30-09-2025	929 477	- 1 292	532 851	71 044	791 638	23 605	48 302	- 59 812	2 335 813
Stan na 01-01-2024	929 477	- 1 292	532 851	49 245	599 609	23 605	48 302	- 33 177	2 148 620
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	79 656	79 656
Inne dochody całkowite	-	-	-	1 310	-	-	-	-	1 310
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	1 310	-	-	-	79 656	80 966
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	94 643	-	-	- 94 643	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	94 643	-	-	- 94 643	-
Stan na 31-12-2024	929 477	- 1 292	532 851	50 555	694 252	23 605	48 302	- 48 164	2 229 586

Stan na 01-01-2024	929 477	- 1 292	532 851	49 245	599 609	23 605	48 302	- 33 177	2 148 620
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	41 056	41 056
Inne dochody całkowite	-	-	-	26 771	-	-	-	-	26 771
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	26 771	-	-	-	41 056	67 827
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	94 643	-	-	- 94 643	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	94 643	-	-	- 94 643	-
Stan na 30-09-2024	929 477	- 1 292	532 851	76 016	694 252	23 605	48 302	- 86 764	2 216 447

Udziały niekontrolujące w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2025 roku oraz w roku 2024 nie wystąpiły.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2024
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	126 787	97 055
Korekty razem:	434 509	-1 233 471
Amortyzacja	59 631	58 805
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-133 575	-154 249
Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej	-123	2
Odsetki z działalności finansowej	20 708	27 704
Dywidendy otrzymane:	-9 167	-12 246
<i>od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	222	189
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	8 945	12 057
Zmiana stanu:		
<i>należności od innych banków</i>	-187 684	-2 815
<i>aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-3 938	-22 111
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	6 459	10 210
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-999 952	-128 783
<i>należności od klientów</i>	-31 874	212 056
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	-44 472	52 038
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	-196 208	206 544
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	1 963 378	-1 480 131
<i>zobowiązań od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	2 882	217
<i>rezerv</i>	-8 358	87 928
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	44 111	-57 288
Zapłacony podatek dochodowy	-56 476	-43 598
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	561 296	-1 136 416
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	387 208	714 417
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	123	-
Wykup papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	247 536	540 000
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	139 549	174 417
Wydatki	-28 192	-51 340
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-5 286	-18 629
Nabycie wartości niematerialnych	-16 736	-20 341
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-6 170	-12 370
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	359 016	663 077

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	350 000	-
Wpływy z obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	350 000	-
<i>od obligacji podporządkowanych</i>	350 000	-
Wydatki	-31 365	-321 389
Wykup obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ	-	-267 214
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	-12 596	-36 045
<i>od obligacji podporządkowanych</i>	-4 389	-36 045
Raty leasingowe	-17 430	-15 925
Odsetki leasingowe zapłacone	-1 339	-2 205
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	318 635	-321 389
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	1 238 947	-794 728
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	4 302 437	4 024 053
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	5 541 384	3 229 325
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	686 460	575 976

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.

Śródroczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2024	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2024
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	363 609	1 098 377	358 506	1 062 921
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	222 980	699 718	265 056	789 014
aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	137 494	385 140	88 215	257 171
aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy	3 135	13 519	5 235	16 736
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 191 308	- 564 997	- 164 627	- 513 539
zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	- 191 308	- 564 997	- 164 627	- 513 539
Wynik z tytułu odsetek	172 301	533 380	193 879	549 382
Przychody z tytułu opłat i prowizji	18 099	54 714	19 294	59 679
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 2 712	- 7 651	- 2 577	- 7 394
Wynik z tytułu opłat i prowizji	15 387	47 063	16 717	52 285
Przychody z tytułu dywidend	-	11 651	-	12 057
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	- 325	5 223	2 506	4 033
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	22 492	43 918	-	29
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	- 209	- 1 195	- 492	- 1 454
Wynik z pozycji wymiany	2 441	5 385	3 470	9 966
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	729	1 044	25	334
Pozostałe przychody operacyjne	4 182	12 233	3 585	10 723
Pozostałe koszty operacyjne	- 17 236	- 48 081	- 10 963	- 47 841
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	- 57 155	- 116 639	- 71 517	- 179 040
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 13 237	- 43 521	- 42 705	- 36 551
Ogólne koszty administracyjne	- 114 899	- 361 946	- 101 115	- 323 906
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	4 033	28 002	11 769	36 512
Zysk brutto	18 504	116 517	5 159	86 529
Obciążenia podatkowe	- 12 235	- 32 831	- 14 200	- 45 776
Zysk netto	6 269	83 686	- 9 041	40 753
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)				
podstawowy		0,90		0,44
rozwodniony		0,90		0,44

Działalność zaniechana w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2025 roku oraz w roku 2024 nie wystąpiła.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2025	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2024	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2024
Zysk netto	6 269	83 686	- 9 041	40 753
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	- 8 850	23 748	29 930	26 770
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 10 926	29 318	36 950	33 049
Podatek odroczony	2 076	- 5 570	- 7 020	- 6 279
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:	-	- 3 259	- 1	1
Wartość godziwa instrumentów kapitałowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	-	- 4 023	- 1	1
Podatek odroczony	-	764	-	-
Inne dochody całkowite	- 8 850	20 489	29 929	26 771
Całkowity dochód ogółem	- 2 581	104 175	20 888	67 524

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Aktywa	30-09-2025	31-12-2024 badane
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 541 317	4 302 378
Należności od innych banków	202 067	14 364
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	90 676	104 273
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	21 238	15 461
<i>instrumenty pochodne</i>	69 438	88 812
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	8 693
Inwestycyjne papiery wartościowe:	8 128 577	7 351 554
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	108 716	112 743
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	6 290 537	5 268 798
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu</i>	1 595 754	1 843 978
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	133 570	126 035
Należności od klientów, w tym:	10 169 566	10 123 527
<i>wyceniane wg amortyzowanego kosztu</i>	10 169 564	10 123 495
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	2	32
Inwestycje w jednostkach zależnych	288 824	280 822
Wartości niematerialne	80 393	90 153
Rzeczowe aktywa trwałe	42 114	49 837
Prawo do użytkowania - leasing	40 688	40 596
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	125 631	130 531
<i>bieżące</i>	7 622	-
<i>odroczone</i>	118 009	130 531
Inne aktywa	110 671	74 844
Aktywa razem	24 820 524	22 571 572

Zobowiązania	30-09-2025	31-12-2024 badane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	48 311	244 519
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	29 629	48 657
Zobowiązania wobec klientów	21 196 131	19 193 059
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	203 582	199 762
Zobowiązania podporządkowane	453 900	102 709
Rezerwy	326 394	333 573
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	-	14 744
<i>bieżące</i>	-	14 744
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 386	36 442
Pozostałe zobowiązania	219 453	193 544
Zobowiązania razem	22 511 786	20 367 009

Kapitały	30-09-2025	31-12-2024 badane
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy:	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	71 044	50 555
Zyski zatrzymane	777 330	693 644
Kapitał własny razem	2 308 738	2 204 563
Kapitał własny i zobowiązania razem	24 820 524	22 571 572

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

Wyszczególnienie	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	
Stan na 01-01-2025	929 477	- 1 294	532 181	50 555	571 894	48 302	73 448	2 204 563
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	83 686	83 686
Inne dochody całkowite	-	-	-	20 489	-	-	-	20 489
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	20 489	-	-	83 686	104 175
Podział wyniku w tym:	-	-	-	-	73 448	-	- 73 448	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	73 448	-	- 73 448	-
Stan na 30-09-2025	929 477	- 1 294	532 181	71 044	645 342	48 302	83 686	2 308 738
Stan na 01-01-2024	929 477	- 1 294	532 181	49 245	510 193	48 302	61 701	2 129 805
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	73 448	73 448
Inne dochody całkowite	-	-	-	1 310	-	-	-	1 310
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	1 310	-	-	73 448	74 758
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	61 701	-	- 61 701	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	61 701	-	- 61 701	-
Stan na 31-12-2024	929 477	- 1 294	532 181	50 555	571 894	48 302	73 448	2 204 563

Stan na 01-01-2024	929 477	- 1 294	532 181	49 245	510 193	48 302	61 701	2 129 805
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	40 753	40 753
Inne dochody całkowite	-	-	-	26 771	-	-	-	26 771
Całkowity dochód ogółem		-	-	26 771	-	-	40 753	67 524
Podział wyniku, w tym:		-	-	-	61 701	-	- 61 701	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	61 701	-	- 61 701	-
Stan na 30-09-2024	929 477	- 1 294	532 181	76 016	571 894	48 302	40 753	2 197 329

Udziały niekontrolujące w okresie 9 miesięcy zakończone 30 września 2025 oraz w roku 2024 nie wystąpiły.

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2024
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	116 517	86 529
Korekty razem:	417 512	-1 274 305
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-28 002	-36 512
Amortyzacja	48 138	47 494
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-133 575	-154 249
Strata na działalności inwestycyjnej	-9	-
Odsetki z działalności finansowej	19 101	27 201
Dywidendy otrzymane:	-8 945	-12 057
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	8 945	12 057
Zmiana stanu:		
<i>należności od innych banków</i>	-187 703	1 201
<i>aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-5 777	-15 678
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	9 039	4 669
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-999 952	-128 783
<i>należności od klientów</i>	-46 039	248 526
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	-43 444	-4 834
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	-196 208	206 544
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	2 003 072	-1 491 451
<i>rezerw</i>	-7 179	88 627
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	33 528	-34 701
Zapłacony podatek dochodowy	-47 478	-32 359
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	534 029	-1 187 776
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	407 094	754 417
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	9	-
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	139 549	174 417
Wykup papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	247 536	540 000
Dywidendy otrzymane	20 000	40 000
Wydatki	-23 191	-42 292
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-5 286	-18 629
Nabycie wartości niematerialnych	-13 926	-15 558
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-3 979	-8 105
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	383 903	712 125

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	350 000	-
Wpływy z obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	350 000	-
<i>od obligacji podporządkowanych</i>	350 000	-
Wydatki	-28 993	-319 152
Wykup obligacji emitowanych przez Bank	-	-267 214
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-12 596	-36 045
<i>od obligacji podporządkowanych</i>	-4 389	-36 045
Raty leasingowe	-15 461	-14 208
Odsetki leasingowe zapłacone	-936	-1 685
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	321 007	-319 152
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	1 238 939	-794 803
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	4 302 378	4 023 953
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	5 541 317	3 229 150
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	686 460	575 976

I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku

1.1. Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ obejmuje:

- 1) Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2024 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku,
- 2) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2024 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku,
- 3) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2024 roku,
- 4) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku, a także za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku,

5) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku,

6) dodatkowe noty objaśniające.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku obejmuje:

1) Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2024 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku,

2) Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2024 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku,

3) Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2024 roku,

4) Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku, a także za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku,

5) Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku,

6) dodatkowe noty objaśniające.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 30 września 2025 roku, przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego okresów z zachowaniem koncepcji kosztu historycznego, 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
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej ze względu na ograniczenie niedopasowania zasady wyceny aktywów i zobowiązań	wynik finansowy

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych w rocznych sprawozdaniach finansowych i należy je czytać

razem z rocznymi sprawozdaniami finansowymi Grupy BOŚ i Banku sporządzonymi za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BOŚ oraz śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025 roku zastosowano takie same zasady rachunkowości jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank oraz spółki wchodzące w skład Grupy BOŚ w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź ograniczenia dotychczasowej działalności. W związku z tym niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Bank oraz spółki Grupy BOŚ w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych w tys. zł	Wartość bilansowa na 30-09-2025	Wartość godziwa na 30-09-2025	Wartość bilansowa na 31-12-2024	Wartość godziwa na 31-12-2024
AKTYWA FINANSOWE				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 828 762	4 828 762	3 427 224	3 427 224
lokaty w innych bankach	132 870	132 870	28 853	28 853
dłużne papiery wartościowe	4 695 892	4 695 892	3 398 371	3 398 371
Należności od innych banków	202 081	202 601	14 397	14 397
Należności od klientów w tym:	10 136 509	10 098 872	10 104 635	10 090 221
- Kredyty w złotych polskich	8 236 363	8 196 085	8 115 602	8 104 798
- Kredyty w walutach obcych	1 900 146	1 902 787	1 989 033	1 985 423
Inwestycyjne papiery wartościowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 595 754	1 599 633	1 843 978	1 827 098
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	1 595 754	1 599 633	1 843 978	1 827 098
- Skarb Państwa	1 224 695	1 239 185	1 346 105	1 351 695
- Pozostałe	371 058	360 448	497 873	475 403
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków	48 311	48 311	244 519	244 519
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	21 064 185	20 989 816	19 100 807	18 893 349
- Klientów instytucjonalnych	7 644 301	7 644 518	7 567 852	7 568 410
- Klientów indywidualnych	12 881 476	12 881 875	10 964 372	10 961 891
- Pozostałych Klientów	58 654	58 654	62 889	62 889
- Międzynarodowych instytucji finansowych	479 754	404 769	505 694	300 159
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	203 582	23 249	199 762	21 674
Zobowiązania podporządkowane	455 233	318 928	102 838	102 322

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. Obligacje wyemitowane przez banki wyceniono według wartości godziwej z uwzględnieniem spreadu kredytowego wyznaczonego w oparciu o porównywalne emisje przeprowadzone przez podobne banki.

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 zł), 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 zł, skorygowana o różnicę pomiędzy poziomami stóp w poszczególnych walutach i zł.

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 marcu 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 zł).

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych wycenione według wartości godziwej z uwzględnieniem zmiany spreadu kredytowego dla obligacji w zł 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.

III. Skonsolidowane zobowiązania i aktywa warunkowe

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	tys. zł	30-09-2025	31-12-2024	Zmiana %
Zobowiązania warunkowe:		4 159 136	3 673 653	13,2
Finansowe, w tym:		3 578 766	3 167 402	13,0
otwarte linie kredytowe w tym:		3 563 445	3 155 237	12,9
odwoławalne		3 040 240	2 641 328	15,1
nieodwoławalne		523 205	513 909	1,8
otwarte akredytywy importowe		9 102	12 165	-25,2
promesy udzielenia kredytu w tym:		6 219	-	x
odwoławalne		-	-	x
nieodwoławalne		6 219	-	x
Gwarancyjne, w tym:		383 637	449 583	-14,7
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu		15 595	13 910	12,1
gwarancje właściwego wykonania kontraktu		368 042	435 673	-15,5
Gwarantowanie emisji		196 733	56 668	247,2
Aktywa warunkowe:		2 029 623	1 942 893	4,5
Finansowe, w tym:		320 190	4 300	x
otwarte linie kredytowe		320 190	-	x
pozostałe		-	4 300	x
Gwarancyjne		1 681 987	1 913 394	-12,1
Inne		27 446	25 199	8,9

IV. Organizacja Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. składała się z następujących podmiotów.

Wykaz jednostek zależnych Grupy BOŚ objętych konsolidacją na dzień 30 września 2025 roku:

L.p.	Jednostki podporządkowane	Siedziba	Udział % w kapitale Spółki na dzień 31-03-2025	Udział % w głosach na dzień 31-03-2025	Metoda konsolidacji
Jednostki bezpośrednio zależne					
1.	Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
2.	BOŚ Leasing S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
Jednostka pośrednio zależna (podmiot zależny od BOŚ Leasing S.A.)					
1.	MS Wind sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną

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

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

MS Wind Sp. z o.o. – to jednostka pośrednio zależna (100% zaangażowanie BOŚ Leasing S.A.), prowadząca działalność w zakresie realizacji projektu farm wiatrowych.

Pozostałe Spółki z zaangażowaniem BOŚ S.A.:

- Wodkan Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. – 29,48%.
- Polskie Domy Drewniane S.A. – 0,42%.
- Kemipol Sp. z o.o. – 15,03%.

IV. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie, na którą sporządzono niniejszy raport

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie, na którą sporządzono niniejszy raport.

Podpisy za Zarząd BOŚ S.A.:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
12.11.2025 r.	Bartosz Kublik	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
12.11.2025 r.	Piotr Kubaty	Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
12.11.2025 r.	Kamil Kuźmiński	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
12.11.2025 r.	Krzysztof Łabowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
12.11.2025 r.	Michał Należyty	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

12.11.2025 r.	Andrzej Kowalczyk	Dyrektor Departamentu Rachunkowości	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
---------------	-------------------	---	--