



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
W I PÓŁROCZU 2026 R.**

Warszawa, sierpień 2026 r.

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
I. PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.....	5
II. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY	8
1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA	8
2. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	10
3. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI GRUPY	10
3.1. Rozwój działalności bankowej.....	10
3.2. Działalność maklerska	21
3.3. Wyróżnienia i nagrody	21
4. WSPÓŁPRACA Z ZAGRANICZNYMI INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI W BOŚ S.A.	23
5. WYBRANE DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI GRUPY	24
6. KIERUNKI ROZWOJU BANKU	24
III. WYNIKI FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ	27
1. WYNIKI FINANSOWE GRUPY	27
1.1. Rachunek wyników Grupy.....	27
1.2. Bilans Grupy.....	30
1.3. Aktywa i zobowiązania warunkowe Grupy.....	36
1.4. Podstawowe wskaźniki finansowe.....	37
1.5. Zarządzanie kapitałem	37
2. RÓŻNICA POMIĘDZY PROGNOZAMI A ZREALIZOWANYMI WYNIKAMI	38
IV. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI W GRUPIE.....	39
1. RYZYKO KREDYTOWE.....	39
2. RYZYKO FINANSOWE	42
2.1. Ryzyko płynności.....	43
2.2. Ryzyko stopy procentowej.....	45
2.3. Ryzyko walutowe.....	47
2.4. Pozostałe ryzyka rynkowe	48
3. RYZYKO OPERACYJNE, RYZYKO BRAKU ZGODNOŚCI I SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	49
3.1. Ryzyko operacyjne.....	49
3.2. Ryzyko braku zgodności.....	50
V. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	51
1. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	51
2. UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW	51
3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	51
4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ	52
5. INFORMACJE O UMOWACH BANKU	52
5.1. Umowy znaczące	52
5.2. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru	52
5.3. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych.....	52
6. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA.....	53
7. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH, ADMINISTRACYJNYCH I RYZYKU PRAWNYM	53
8. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA	56
9. INFORMACJA O DYWIDENDZIE.....	56
10. INFORMACJE O WARTOŚCI PRZYJĘTYCH ZABEZPIECZEŃ	56
11. AKCJONARIAT I PRAWA Z AKCJI.....	56
11.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku	56
11.2. Akcje własne.....	57
11.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu.....	57
11.4. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych	57

11.5. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu i w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych	57
11.6. Zasady zmiany Statutu Banku	57
12. ORGANY BANKU	57
12.1. Rada Nadzorcza Banku	57
12.2. Zarząd Banku	59
13. SYSTEMY KONTROLI W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	60
14. KONFLIKT INTERESÓW W BOŚ S.A.	61
15. POLITYKA WYNAGRODZEŃ W BOŚ S.A.	61
15.1. Polityka wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w BOŚ S.A.	61
15.2. Program opcji menedżerskich oraz akcji pracowniczych	63
15.3. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez Członków Zarządu Banku i Członków Rady Nadzorczej	63
15.4. Szkolenia i rozwój	64
16. INFORMACJE O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM	65
VI. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	66

WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30-06-2026	6 miesięcy zakończonych 30-06-2025	6 miesięcy zakończonych 30-06-2026	6 miesięcy zakończonych 30-06-2025
Dane śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ S.A.				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	653 522	740 795	153 690	175 511
Przychody z tytułu opłat i prowizji	105 409	90 803	24 789	21 513
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	36 576	41 581	8 602	9 851
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	38 402	21 426	9 031	5 076
Zysk brutto	39 318	107 249	9 247	25 410
Zysk netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej	15 114	79 721	3 554	18 888

GRUPA	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-06-2026	31-12-2025	30-06-2026	31-12-2025
Aktywa razem	27 312 438	25 719 989	6 357 200	6 063 318
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	182 152	64 477	42 397	15 200
Zobowiązania wobec klientów	23 197 549	21 634 345	5 399 425	5 100 154
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	2 400 713	2 440 016	558 786	575 218
Kapitał podstawowy	1 461 036	1 461 036	340 068	344 430
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	18,49	18,49		

BANK	w tys. zł		w tys. EUR	
	6 miesięcy zakończonych 30-06-2026	6 miesięcy zakończonych 30-06-2025	6 miesięcy zakończonych 30-06-2026	6 miesięcy zakończonych 30-06-2025
Dane śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego BOŚ S.A.				
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	647 739	734 768	152 330	174 083
Przychody z tytułu opłat i prowizji	39 457	36 615	9 279	8 675
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	9 948	5 548	2 339	1 314
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	38 402	21 426	9 031	5 076
Zysk brutto	42 242	98 013	9 934	23 221
Zysk netto	22 483	77 417	5 287	18 342

BANK	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-06-2026	31-12-2025	30-06-2026	31-12-2025
Aktywa razem	27 065 812	25 483 702	6 299 796	6 007 615
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	182 152	64 477	42 397	15 200
Zobowiązania wobec klientów	23 229 759	21 685 446	5 406 922	5 112 201
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	2 382 576	2 414 510	554 565	569 205
Kapitał podstawowy	1 460 364	1 460 364	339 912	344 271
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	19,00	19,06		

I. 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. oraz BOŚ Leasing S.A., oraz jednostką zależną w sposób pośredni MS Wind Sp. z o.o.

Strategia zarządzania Bankiem Ochrony Środowiska S.A.

Bank realizuje „Strategię zarządzania Bankiem Ochrony Środowiska S.A. na lata 2025-2027”, ogłoszoną w grudniu 2024 roku. BOŚ konsekwentnie dąży 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 dąży do istotnego 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 relacji wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek dla których rozpoznano utratę wartości, do wartości bilansowej brutto tych kredytów i pożyczek ogółem. Efektem tego ma być również poprawa rentowności oraz wyniku na działalności bankowej.

Wyniki Grupy BOŚ S.A.

W I półroczu 2026 roku **Grupa BOŚ S.A. zwiększyła sumę bilansową do kwoty 27,3 mld zł, tj. o 1,6 mld zł.** Jednocześnie Grupa BOŚ S.A. osiągnęła **wzrost wolumenu kredytów o 5,0% oraz depozytów o 7,2%.**

W I półroczu 2026 roku **Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 15,1 mln zł wobec 79,7 mln zł** w analogicznym okresie ub.r. Grupa BOŚ S.A. osiągnęła wzrost wyniku z opłat i prowizji, z dywidend oraz wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych, które w dużej mierze kompensowały zmniejszenie wyniku odsetkowego w efekcie spadku stóp procentowych. Jednak jednocześnie wynik I półrocza 2026 roku obciążyły wyższe koszty składki na BFG, wyższe odpisy z tytułu utraty wartości, rezerwy na sankcje kredytu darmowego i rezerwy na karę administracyjną KNF w związku z niedopełnieniem przez Bank obowiązków wynikających z Ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

Istotne elementy wyników finansowych Grupy BOŚ S.A. w I półroczu 2026 roku:

- wynik odsetkowy w wysokości **350,7 mln zł w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku wobec 404,0 mln zł** w analogicznym okresie ubiegłego roku;
- **wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 19,5%;**
- **wzrost salda kredytów o 5,0%** w relacji do stanu na 31 grudnia 2025 roku, tj. o 0,5 mld zł;
- **wzrost wolumenu depozytów o 7,2%,** w relacji do stanu na 31 grudnia 2025 roku, tj. o 1,6 mld zł;
- **zwiększenie sumy bilansowej o 6,2%** do kwoty 27,3 mld zł, tj. o 1,6 mld zł w I półroczu 2026 roku.

Stabilna baza kapitałowa Grupy BOŚ S.A.

- współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 15,52%; wobec 15,38% na 31 grudnia 2025 roku;
- łączny współczynnik kapitałowy wyniósł 18,49% i nie zmienił się wobec stanu na 31 grudnia 2025 roku.

Wybrane pozycje rachunku wyników

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU WYNIKÓW	tys. zł	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Zmiana (%)
Wynik z tytułu odsetek		350 677	403 994	-13,2
Wynik z tytułu opłat i prowizji		77 790	65 092	19,5
Przychody z tytułu dywidend		12 238	11 780	3,9
Wynik na instrumentach finansowych		36 576	41 581	-12,0
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		38 402	21 426	79,2
Wynik z pozycji wymiany		11 378	2 062	451,8
Wynik z pozostałej działalności		1 043	-671	x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne		-14 750	-13 471	9,5
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach		-69 262	-72 007	-3,8
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		-51 308	-27 824	84,4
Ogólne koszty administracyjne		-353 466	-324 713	8,9
Zysk brutto		39 318	107 249	-63,3
ZYSK NETTO		15 114	79 721	-81,0

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku Grupa BOŚ S.A. wypracowała wynik z tytułu odsetek w wysokości 350,7 mln zł wobec 404,0 mln zł w I półroczu ub.r.

W I półroczu 2026 roku przychody z tytułu odsetek były niższe o 87,3 mln zł w relacji do I półrocza ub.r. Niższe przychody odsetkowe dotyczyły głównie przychodów odsetkowych od klientów korporacyjnych oraz od klientów MŚP, MIKRO i detalicznych.

Głównym czynnikiem mającym wpływ na spadek przychodów odsetkowych był 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, wrześniu, październiku, listopadzie i grudniu 2025 roku oraz marcu 2026 roku.

Koszty odsetkowe ogółem były niższe o 34,0 mln zł wobec I półrocza 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 77,8 mln zł, co oznacza wzrost o 12,7 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 36,6 mln zł wobec 41,6 mln zł w analogicznym okresie ub.r.

Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych wyniósł -69,3 mln zł wobec -72,0 mln zł w I półroczu ub.r., głównie na skutek utworzenia dodatkowej rezerwy będącej efektem aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego oraz wzrostu szacowanego kosztu ugód.

W I półroczu 2026 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -51,3 mln zł wobec -27,8 mln zł w I półroczu ub.r. Utworzone odpisy były głównie na utratę wartości kredytów udzielonych klientom korporacyjnym.

Ogólne koszty administracyjne Grupy wyniosły 353,5 mln zł i zwiększyły się o 28,8 mln zł wobec analogicznego okresu 2025 roku. W pozycji koszty świadczeń pracowniczych wzrost wyniósł 18,5 mln zł, tj. 10,4% i wynikał, głównie z tytułu dostosowywania poziomu wynagrodzeń na poszczególnych stanowiskach w Banku do poziomów rynkowych. Kolejnym istotnym czynnikiem wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych były głównie koszty rzeczowe, które wzrosły o 10,1 mln zł, tj. o 13,4% na skutek wzrostu kosztów serwisów informatycznych. Wyższe koszty Grupa poniosła w zakresie składek i wpłat na rzecz BFG. Koszty te zwiększyły się o 5,1 mln zł, tj. o 20,3%.

Wpływ na wyniki składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków

Zgodnie z informacją otrzymaną przez Bank od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego wysokość ustalonej przez BFG dla Banku składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2026 rok, po uwzględnieniu korekty składki za 2026 rok, wyniosła 29,5 mln zł. Cała składka obciążyła wynik finansowy Banku za I półrocze 2026 roku. Składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2025 rok wyniosła 20,3 mln zł.

Przyznanie ratingu depozytowego dla Banku Ochrony Środowiska S.A.

W dniu 13 maja 2026 r., w związku z opublikowaniem 8 maja 2026 roku zaktualizowanych kryteriów oceny banków (Bank Rating Criteria), Agencja ratingowa Fitch Ratings przyznała Bankowi nową kategorię ratingów: długoterminowy rating depozytowy na poziomie „BB”, krótkoterminowy rating depozytowy na poziomie „B”. Pozostałe przyznane ratingi dla Banku nie uległy zmianie.

W dniu 30 lipca 2026 r. agencja ratingowa Fitch Ratings (Agencja) potwierdziła oceny ratingowe oraz stabilną perspektywę Banku.

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 czerwca 2026 roku wynosi 532,7 mln zł, z czego 326,8 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 205,8 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 2025 roku wynosiła 643,8 mln zł.

Do dnia 30 czerwca 2026 roku przed sądami zawisło łącznie 1 470 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 613 mln 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.

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.

Informacja o ugodach - walutowe kredyty hipoteczne:

- liczba zawartych ugód według stanu na 30 czerwca 2026 roku z Programu Ugód - 906 szt.
- liczba zawartych ugód indywidualnych liczona według stanu na 30 czerwca 2026 roku – 1 245 szt.

Do dnia 30 czerwca 2026 roku do Banku wpłynęło 1 807 wniosków o zawarcie ugody w ramach Programu Ugód dotyczących kredytów hipotecznych denominowanych lub indeksowanych do waluty obcej. Mediacje z Klientami odbywają się przy udziale Mediatorów Sądu Polubownego przy KNF.

Wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI FINANSOWE	I półrocze 2026	2025	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	2,5	5,3	-2,8
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,2	0,5	-0,3
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,9	3,3	-0,4
Koszt ryzyka	-0,6	-0,5	-0,1
Koszty/dochody (C/I)	66,3	63,2	3,1
Współczynnik kapitału Tier I	15,52	15,38	0,14
Łączny współczynnik kapitałowy	18,49	18,49	0,00

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku z tytułu odsetek za ostatnie 12 miesięcy do średniego stanu aktywów, wyniosła 2,9% wobec poziomu 3,3% za 2025 rok.

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy utrzymywał się powyżej wartości zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Na dzień 30 czerwca 2026 roku Bank i Grupa spełniały obowiązujące normy kapitałowe. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy BOŚ wyniósł 15,52 %, a łączny współczynnik kapitałowy 18,49%.

II. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY

1. Sytuacja makroekonomiczna

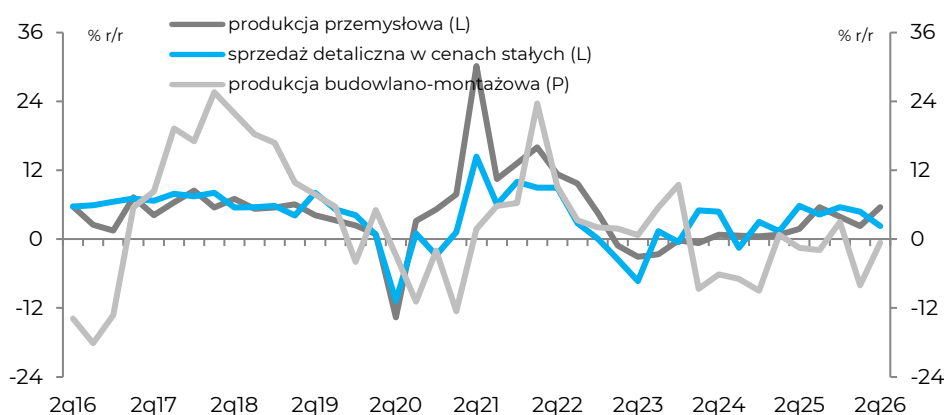
W II kwartale 2026 roku najważniejszym czynnikiem wpływającym na sytuację makroekonomiczną i rynkową pozostawała sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie w kontekście przebiegu konfliktu między USA a Iranem i rozwoju sytuacji na rynku surowców. W rezultacie w II kwartale ceny surowców obniżały się przy podwyższonej zmienności w związku z nadziejami na zakończenie konfliktu. Oczekiwania te wsparło najpierw zawieszenie broni 8 kwietnia między Iranem, USA i Izraelem, a następnie zawarcie 17 czerwca wstępnego porozumienia między USA i Iranem, które spowodowało okresowe odblokowanie cieśniny dla transportu morskiego. W rezultacie na przełomie czerwca i lipca ceny ropy Brent w kontraktach 1-miesięcznych obniżyły się do poziomu bliskiego 70 USD za baryłkę. Jednak pod koniec pierwszej dekady lipca porozumienie zostało zerwane, strony konfliktu wznowiły działania wojenne, a transport morski przez cieśninę Ormuz ponownie praktycznie ustał. Spowodowało to ponowny wzrost ceny ropy naftowej, która w II połowie lipca przekroczyła 95 USD za baryłkę w kontraktach 1-miesięcznych.

W gospodarce światowej w II kwartale 2026 roku utrzymywała się stabilna aktywność gospodarcza, jednakże pojawiły się symptomy pogorszenia nastrojów przedsiębiorców w reakcji na wzrost niepewności i wzrost cen produkcji w następstwie konfliktu w Zatoce Perskiej. W ujęciu sektorowym mocniejsze pogorszenie wskaźników koniunktury dotyczyło sektora usług, w ujęciu regionalnym - strefy euro.

W warunkach wzrostu ryzyk inflacyjnych w II kwartale 2026 roku główne banki centralne kontynuowały ostrożną politykę pieniężną. Europejski Bank Centralny w czerwcu podwyższył stopy procentowe o 25 pkt. baz, w tym stopę depozytową do poziomu 2,25%. Z kolei stopy procentowe Rezerwy Federalnej zostały utrzymane na dotychczasowym poziomie, niemniej wypowiedzi nowego prezesa Fed Kevina Warsha podczas konferencji prasowej po czerwcowym posiedzeniu FOMC zostały zinterpretowane przez rynki jako zwiększające prawdopodobieństwo podwyższenia stóp procentowych w przyszłości.

W Polsce w II kwartale 2026 roku utrzymywała się stabilna aktywność gospodarcza. Po wyraźnym osłabieniu w pierwszych miesiącach roku, sektor budowlany w II kwartale odnotował silne odreagowanie, wspierane poprawą warunków pogodowych oraz zwiększającą się skalą projektów współfinansowanych ze środków unijnych. Dynamika produkcji przemysłowej pozostawała stabilna na umiarkowanym poziomie. Lekko osłabł wzrost sprzedaży detalicznej w warunkach obniżenia wzrostu realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych, przy stabilnej sytuacji na rynku pracy.

Dynamika produkcji i sprzedaży detalicznej w Polsce



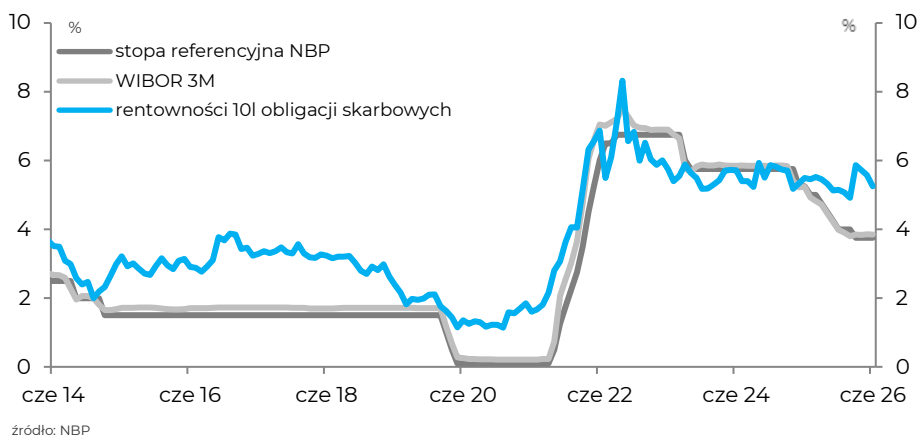
źródło: GUS

Po tym jak w marcu i kwietniu wskaźnik inflacji konsumenckiej CPI wzrósł powyżej 3% w reakcji na skokowy wzrost cen paliw, w kolejnych miesiącach obniżył się do 2,5% r/r w czerwcu, osiągając poziom zgodny z celem inflacyjnym NBP. Spadek dynamiki cen był w dużej mierze efektem obniżenia cen paliw w następstwie wejścia w życie programu rządowego, który okresowo obniżył stawkę akcyzy i podatku VAT na paliwa. Dodatkowym czynnikiem

obniżającym inflację był spadek dynamiki cen żywności. Jednocześnie inflacja bazowa pozostawała podwyższona i wyniosła 3,0% r/r na koniec kwartału.

Po marcowej obniżce stóp procentowych w II kwartale 2026 roku w komunikacji Rady Polityki Pieniężnej (RPP) dominował przekaz wskazujący na preferencję dla stabilizacji stóp procentowych w warunkach niepewności dotyczącej trwałości spadku inflacji oraz wpływu czynników zewnętrznych na gospodarkę. W efekcie w całym II kwartale 2026 roku RPP utrzymała stopy procentowe na niezmienionym poziomie, w tym stopę referencyjną na poziomie 3,75%.

Stopy procentowe w Polsce

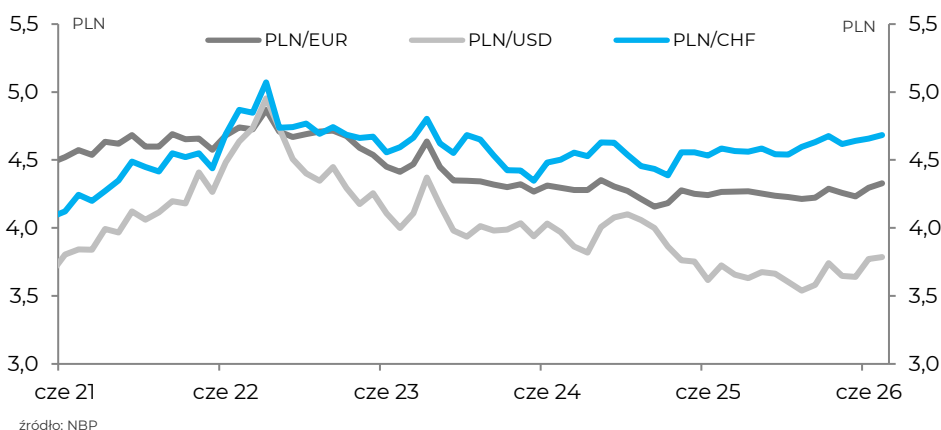


W II kw. rentowności obligacji skarbowych na rynkach bazowych utrzymywały się na podwyższonych poziomach, po wzroście odnotowanym w marcu w reakcji na konflikt w Zatoce Perskiej, odzwierciedlając obawy dotyczące perspektyw inflacji oraz dalszego kierunku polityki pieniężnej głównych banków centralnych. W czerwcu w reakcji na podpisane porozumienie między USA i Iranem rentowności obligacji na rynkach bazowych okresowo obniżyły się.

Na krajowym rynku obligacji spadek rentowności w II kw. był silniejszy niż na rynkach bazowych, co wynikało zarówno z okresowej poprawy globalnych nastrojów, jak i ograniczenia krajowych obaw dotyczących możliwego podwyższenia stóp procentowych przez RPP. Rentowność 10-letnich obligacji skarbowych obniżyła się do 5,25% na koniec czerwca wobec 5,86% na koniec marca, pozostając jednak powyżej poziomu 5,15% z końca 2025 r.

Kurs złotego w II kwartale 2026 roku pozostawał pod wpływem czynników zewnętrznych, w tym wzrostu awersji do ryzyka związanego z sytuacją geopolityczną, jednak mimo tych uwarunkowań był względnie stabilny. Względem koszyka głównych walut złoty osłabił się o 2,16% w porównaniu z końcem grudnia 2025 r. Na koniec czerwca 2026 roku kurs złotego wyniósł 4,30 PLN/EUR (osłabienie o ok. 1,7% względem poziomu z końca 2025 r.), 3,77 PLN/USD (osłabienie o ok. 4,7%) oraz 4,66 PLN/CHF (osłabienie o ok. 3,1%).

Kurs złotego



Według danych NBP w II kw. 2026 r. saldo depozytów osób prywatnych wzrosło o 9,7% r/r wobec wzrostu o 9,3% r/r w I kw. 2026 r., zaś saldo depozytów przedsiębiorstw wzrosło o 10,9% r/r wobec wzrostu o 14,1% r/r w I kw. Saldo kredytów przedsiębiorstw wzrosło o 9,1% r/r po wzroście o 12,1% r/r w I kw. 2026 r. Saldo kredytów mieszkaniowych wzrosło w skali roku o 5,8% r/r wobec wzrostu o 4,9% r/r w I kw. 2026 r. Saldo kredytów konsumpcyjnych wzrosło o 9,8% r/r wobec wzrostu o 9,1% r/r w I kw. 2026 r.

2. Czynniki, które będą miały wpływ na osiąganе wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na działalność Grupy Kapitałowej Banku w 2026 roku wpływać będą uwarunkowania makroekonomiczne i sytuacja na rynkach finansowych.

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

Najistotniejszymi potencjalnymi konsekwencjami z tego tytułu mogą być:

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

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

Istotne dla wyników Grupy pozostaje ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami mieszkaniowymi oraz dotyczące kredytów konsumenckich, w których kredytobiorcy podnoszą zarzuty naruszenia przepisów ustawy z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim, skutkujących zastosowaniem sankcji kredytu darmowego.

W zakresie ryzyka braku zgodności zidentyfikowano następujący istotny czynnik ryzyka i zagrożenia, na które jest narażony emitent, a który może mieć wpływ na działalność i przyszłe wyniki BOŚ S.A.: ryzyko nałożenia kary pieniężnej przez UOKIK w ramach toczącego się postępowania administracyjnego w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumenta dotyczących zgłaszania nieautoryzowanych transakcji.

3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy

3.1. Rozwój działalności bankowej

Bank posiada w swojej ofercie produkty (depozytowe, kredytowe, rozliczeniowe) oferowane wszystkim grupom klientów, jak również produkty skierowane bezpośrednio do wybranych grup klientów BOŚ S.A.

Warunki i zasady współpracy z poszczególnymi grupami klientów są dostosowywane przez Bank do zmieniających się warunków rynkowych oraz potrzeb adresatów oferty Banku, przy jednoczesnym uwzględnieniu celu w postaci ciągłego podnoszenia efektywności obsługi klientów.

Współpraca z podmiotami tworzącymi system finansowania ochrony środowiska. Udział Banku w programach operacyjnych

I. Współpraca z NFOŚiGW i WFOŚiGW

BOŚ współpracuje z instytucjami o zasadniczym znaczeniu, 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 5 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 ksyłomit.

II. Współpraca z instytucjami wspierającymi zrównoważony rozwój – programy kontynuowane w 2026

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 i w I półroczu 2026 roku Bank kontynuował obsługę programu w ramach wcześniej przyjętych wniosków. Wydatkowanie środków programu ma trwać do 31 grudnia 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).

Od 26 sierpnia 2025 roku do 6 stycznia 2026 roku nabór wniosków o przyznanie premii remontowej, termomodernizacyjnej oraz grantu OZE był wstrzymany, w związku z komunikatem Ministerstwa Rozwoju i Technologii. Od 7 stycznia 2026 roku Bank wznowił przyjmowanie wniosków o przyznanie premii termomodernizacyjnej i remontowej, na podstawie Komunikatu BGK z 5 stycznia 2026 roku. Bank przyjmował wnioski do 18 maja 2026 roku. Od tego dnia BGK ogłosił wstrzymanie przyjmowania wniosków z powodu wyczerpania się limitu środków na rachunkach Funduszu Termomodernizacji i Remontów.

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 energetyczna 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 z grantu ELENA 90% 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 grudnia 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

W dniu 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.

Preferencyjne pożyczki unijne (EBI) na cele proekologiczne

W I półroczu 2026 roku Bank kontynuował wdrażanie umowy z EBI dotyczącej obsługi preferencyjnych pożyczek na cele proekologiczne 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”) została podpisana przez BOŚ S.A. 19 czerwca 2025 roku.

Zgodnie z umową z EBI BOŚ otrzymał 517,6 mln zł, które mogą być wykorzystane na udzielanie pożyczek na preferencyjnych warunkach: w I półroczu 2026 r. oferta pożyczkowa BOŚ w ramach umów z BGK obejmowała pożyczki (lub pożyczki połączone z dotacją) w 2 województwach:

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

Preferencyjne pożyczki unijne (BGK) na cele proekologiczne

W I półroczu 2026 roku Bank kontynuował wdrażanie umów z BGK dotyczących obsługi preferencyjnych pożyczek na cele proekologiczne (poprawa efektywności energetycznej i rozwój OZE).

Umowy dotyczące obsługi pożyczek w poszczególnych województwach zostały podpisane w wyniku wyboru BOŚ w przetargach BGK w 2024 i 2025 roku

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

W I półroczu 2026 roku oferta pożyczkowa BOŚ w ramach umów z BGK obejmowała pożyczki (lub pożyczki połączone z dotacją) w 8 województwach:

- woj. lubelskie: **Pożyczka na OZE** dla JST, spółek komunalnych, szpitali, szkół, spółdzielni mieszkaniowych, wspólnot mieszkaniowych oraz instytucji kultury oraz **Pożyczka na efektywność energetyczną w przedsiębiorstwach** dla mikroprzedsiębiorstw, małych przedsiębiorstw oraz spółek komunalnych;
- woj. podlaskie: **Pożyczka na termomodernizację budynków wielorodzinnych** dla JST, spółdzielni mieszkaniowych (SM), wspólnot mieszkaniowych (WM), TBS oraz spółek komunalnych oraz **Pożyczka na termomodernizację w przedsiębiorstwach** dla mikro i małych przedsiębiorstw;
- woj. dolnośląskie: **Pożyczka na OZE dla przedsiębiorstw** dla MŚP oraz dużych przedsiębiorstw, spółek komunalnych, spółdzielni energetycznych, klastrów energii oraz obywatelskich społeczności energetycznych oraz **Pożyczka na poprawę efektywności energetycznej budynków i oświetlenia ulicznego** dla JST, WM, SM, TBS, SIM, zarządców wielorodzinnych budynków mieszkalnych;
- woj. małopolskie: **Pożyczka na efektywność energetyczną w przedsiębiorstwach** dla mikro i małych przedsiębiorstw oraz **Pożyczka na OZE dla przedsiębiorstw** dla przedsiębiorstw (bez ograniczeń wielkościowych) oraz klastrów energii;
- woj. zachodniopomorskie: **Ekopożyczka z premią dla przedsiębiorstw na finansowanie efektywności energetycznej** dla mikro i małych przedsiębiorstw oraz **Pożyczka OZE z premią dla przedsiębiorstw** dla MŚP i dużych przedsiębiorstw oraz spółek komunalnych;
- woj. mazowieckie w Regionie Mazowieckim Regionalnym (RMR): **Pożyczka na OZE dla przedsiębiorstw** dla MŚP i dużych przedsiębiorstw, jak również spółek komunalnych, JST, WM i SM oraz **Pożyczka na OZE dla podmiotów innych niż przedsiębiorstwa** dla JST, spółek komunalnych, szpitali, szkół, instytucji kultury oraz NGOs;
- woj. wielkopolskie: **Pożyczka na OZE dla przedsiębiorstw** dla MŚP i dużych przedsiębiorstw, spółek prawa handlowego, spółdzielni energetycznych, klastrów energii;
- woj. podkarpackie: **Pożyczka na OZE dla podmiotów innych niż MŚP** dla dużych przedsiębiorstw, JST, spółek komunalnych, jednostek sektora finansów publicznych posiadających osobowość prawną, WM i SM, TBS, szkół, NGOs, szpitali, klastrów energii oraz spółdzielni energetycznych.

Z dniem 20 maja 2026 roku Bank wstrzymał przyjmowanie wniosków o Pożyczkę na OZE w Regionie Mazowieckim Regionalnym dla województwa mazowieckiego. Natomiast z dniem 26 marca 2026 r. zakończył się okres budowy portfela Pożyczki OZE na odnawialne źródła energii, dla podmiotów z województwa lubelskiego.

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

W II kwartale 2026 roku 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.

W kwietniu 2026 r. Bank podpisał Aneks do Umowy ramowej z BGK rozszerzający gwarancję de minimis o dwa nowe komponenty: gwarancję de minimis na finansowanie koncesjonowanej działalności prowadzonej w sektorze przemysłu obronnego oraz gwarancję de minimis na finansowanie działalności w zakresie wytwarzania produktów podwójnego zastosowania (dual use).

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 częściowo (od 30% do 70%) zabezpiecza 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. w okresie sprawozdawczym konsekwentnie oferuje kompleksowy pakiet produktów finansowych obejmujących usługi rozliczeniowe, depozytowe i kredytowe oraz bankowość elektroniczną, umożliwiając dostosowanie oferty do indywidualnych potrzeb określonych grup klientów.

W strukturze oferty i realizowanych działach, kluczowe znaczenie miały następujące elementy:

- 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 obsługa 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.
- Osiągnięcie pełnej zdolności operacyjnej Zespołu Sprzedaży Produktów Bankowości Transakcyjnej w celu wsparcia merytorycznego i operacyjnego Doradców Klienta i Centrów Biznesowych - co pozwoliło na szybsze dopasowanie skomplikowanych rozwiązań transakcyjno-skarbowych do indywidualnych potrzeb partnerów biznesowych oraz zwiększenie efektywności cross-sellingu.

Bank w I półroczu 2026 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 osiągnięcie założonych celów w Strategii Banku na lata 2025-2027.

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, w tym finansowanie bieżących potrzeb obrotowych klientów,
- 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 posiada kompleksową ofertę kredytową dla jednostek samorządu terytorialnego (JST) uwzględniającą kredyty inwestycyjne, kredyty obrotowe umożliwiające efektywne zarządzanie budżetem oraz obligacje komunalne.

W zakresie produktów kredytowych:

- 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.

Udział Banku w konsorcjach z innymi bankami

Bank realizuje transakcje w formule konsorcjów z innymi bankami, dzięki czemu jest w stanie obsłużyć najbardziej wymagających klientów korporacyjnych.

Bank aranżuje konsorcja jako Agent, a także uczestniczy w konsorcjach na zaproszenie innych banków. Bank rozwija działalność konsorcjalną we współpracy z bankami spółdzielczymi. Dotychczas Bank zawarł 11 umów konsorcjalnych na kwotę 1,1 mld zł z czego udział BOŚ 0,6 mln zł. We wszystkich tych konsorcjach Bank pełni rolę Agenta i Administratora zabezpieczeń, co jest wymagające i pracochłonne pod względem obsługi konsorcjum i konsorcjantów.

Bank jako Agent obsługuje obecnie 9 umów konsorcjalnych z bankami spółdzielczymi, z czego 4 umowy są w trakcie sukcesywnego uruchamiania (projekty budowlane). Kwoty uruchomień z tytułu zawartych umów konsorcjalnych w br. wyniosą ok 180 mln zł.

W ramach udzielonych i aranżowanych obecnie konsorcjów Bank współpracuje z 31 bankami z sektora spółdzielczego.

W I półroczu 2026 roku Bank zawarł jedną umowę konsorcjalną we współudziale banków spółdzielczych, pełniąc rolę Agenta konsorcjum i Agenta zabezpieczeń, w kwocie 8,6 mln EUR (udział BOŚ 5 mln EUR).

W kolejnych okresach Bank planuje dalszy rozwój współpracy z partnerami z sektora bankowości spółdzielczej w zakresie finansowania w formule konsorcjów.

Bank od początku roku 2026 inicjował 35 projektów konsorcjalnych z bankami spółdzielczymi, z czego 20 projektów zostało utraconych z różnych przyczyn (m. in. nieakceptowalne ryzyko, rezygnacja klienta). Obecnie 15 projektów jest w trakcie analizy bądź kompletowania dokumentacji, bądź na etapie rozmów z klientem, z czego 9 w zaawansowanej analizie na kwotę ok. 880 mln zł. Dwa projekty uzyskały pozytywną decyzję Banku, planujemy zawarcie umów konsorcjum dla tych dwóch projektów tym miesiącu w kwocie 105,4 mln zł, z czego udział BOS 77 mln zł.

Od początku 2026 r. zrealizowano 1 transakcję konsorcjalną jako uczestnik konsorcjum z bankami komercyjnymi na łączną kwotę 5 mln EUR. Obecnie w trakcie analizy znajduje się 6 transakcji konsorcjalnych z udziałem banków komercyjnych na łączną kwotę 586,5 mln PLN.

W okresie 1 półrocza 2026 Bank kontynuował obsługę bieżącą transakcji konsorcjalnych, zawartych przez Bank w latach ubiegłych z bankami komercyjnymi w zakresie 12 transakcji, z czego w 10 transakcjach Bank pełni rolę uczestnika konsorcjum, a w 2 transakcjach pełni rolę Agenta konsorcjum.

Faktoring

Do obsługi faktoringu w BOŚ S.A. wykorzystywany jest wyspecjalizowany, internetowy system BOŚFaktor, 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 czerwca 2026 roku obroty wypracowane z tytułu transakcji faktoringowych w Banku osiągnęły wartość 2,78 mld zł, co stanowi wzrost o 16,04% w stosunku do I półrocza 2025 roku. Faktoring w BOŚ S.A. obsługiwał ponad 4 tysiące kontrahentów. Bank nabył ponad 49 tysięcy 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 i faktoring z przejęciem ryzyka wypłacalności.

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.

Leasing

BOŚ Leasing S.A. jest uniwersalną firmą leasingową, która oferuje rozbudowane rozwiązania finansowania aktywów leasingiem operacyjnym, finansowym, jak również pożyczką leasingową. Spółka kieruje swoją ofertę finansowania leasingiem lub pożyczką leasingową do przedsiębiorców oraz gospodarstw rolnych, oferując jednocześnie wsparcie w całym procesie realizacji inwestycji.

Spółka posiada doświadczenie w finansowaniu pojazdów lekkich, środków transportu ciężkiego, jak również maszyn i urządzeń. Specjalizuje się w finansowaniu transformacji, polegającej na poprawie efektywności energetycznej przedsiębiorstw, poprzez finansowanie nowoczesnych maszyn i urządzeń, które zmniejszają zużycie energii. Spółka prowadzi działalność na terenie całego kraju, posiadając Oddziały w największych aglomeracjach miejskich.

Spółka zrealizowała 137,5 % dynamikę sprzedaży r/r oraz 218% dynamikę liczby umów. Dynamiki sprzedaży oraz zawartych umów przełożyły się na wzrost salda sfinansowanych aktywów o 14,3% r/r.

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 występujące na terenie Polski i związaną z tym problematykę ochrony środowiska. Jednocześnie Bank uporządkował liczne kwestie regulacyjne i operacyjne przyczyniając się do wzrostu efektywności i rentowności działania, a także znalazł się w ścisłej czołówce banków, które w ramach najnowszych trendów rynkowych wdrożyły innowacje płatnicze w postaci nowych portfeli cyfrowych opartych na pasywnych urządzeniach noszonych (tzw. wearables), np. pierścieniach płatniczych.

Rozwiązania te pozwolą nie tylko zwiększyć wygodę i funkcjonalności płatnicze dla klientów i tym samym uatrakcyjnić ofertę Banku, ale także w przyszłości wesprą dalszy wzrost efektywności operacyjnej (w tym redukcję jednostkowych kosztów operacyjnych) oraz przyczynią się do realizacji misji ekologicznej Banku poprzez ograniczenie użycia kart plastikowych zgodnie z zawartym w aktualnej Strategii Banku celem dotyczącym digitalizacji. Bank planuje kontynuację działań w zakresie wdrażania innowacji płatniczych oraz digitalizacji płatności.

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.

Dla Klientów Jednoosobowych działalności gospodarczych na uproszczonej księgowości Bank wprowadził w 2026 r. nową ofertę – Pakiet Biznes Start JDG, który oferuje Klientom preferencyjne warunki rozliczeniowe przy spełnieniu warunku płatności do ZUS lub US.

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 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 oferty depozytowej,
- 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.

Bank udostępnia 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 I półroczu 2026 roku prowadził promocje:

- na cele ekologiczne:
 - „Pożyczka Zielona” - oferta promocyjna pożyczki gotówkowej trwająca od 3 czerwca 2026 r. do 30 września 2026 r. 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 3 czerwca 2026 r. do 30 września 2026 r. Oferta przeznaczona jest na zaspokojenie bieżących potrzeb konsumpcyjnych Klienta.

Powyższe promocje zostały zaktualizowane i uatrakcyjnione pod względem standardowych warunków cenowych (plasują BOŚ w niektórych kategoriach kwotowych i w szczególności w przypadku promocji pożyczki zielonej, w czołówce rynku). Oferta umożliwia skorzystanie ze stałej stopy procentowej w przypadku okresu kredytowania do 36 m-cy. Promocje są dostępne już od kwoty 10 000 zł.

Dokumentacja kredytowa jest sporządzona 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.

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 BK2% - realizował obowiązki sprawozdawcze wobec BGK i Ministerstwa Finansów.

Bank posiada w sprzedaży ofertę kredytu hipotecznego standardowego oraz ekologicznego kredytu hipotecznego bez wymogu posiadania rachunku oraz jego rozszerzoną wersję o wariant z rachunkiem oszczędnościowo-rozliczeniowym i zasilaniem go kwotą minimum 6 000 zł miesięcznie.

Ponadto od 15 czerwca 2026 roku Bank wprowadził nową promocję kredytu hipotecznego, ekologicznego kredytu hipotecznego oraz pożyczki hipotecznej pod nazwą „Marża niżej, dom bliżej”. Warunki promocyjne polegają na obniżeniu marży kredytu, prowizji za udzielenie kredytu oraz braku prowizji i rekompensaty za wcześniejszą spłatę kredytu. Oferta promocyjna dotyczy kredytów hipotecznych z okresowo stałym oraz zmiennym oprocentowaniem. Występuje także warunek zasilania rachunku oszczędnościowego kwotą minimum 6 000 zł miesięcznie. Promocja będzie trwała do 31 października 2026 roku.

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.

Bank prowadzi bieżące działania celem optymalizacji procesu udzielania kredytu i wykonywania czynności obsługi i monitoringu udzielonych kredytów giełdowych.

Produkty kredytowe dla mikroprzedsiębiorstw, profesjonalistów - lekarzy 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. Bank udziela kredytu w rachunku kredytowym, kredytów obrotowych oraz kredytów inwestycyjnych. Stosowane są indywidualne warunki cenowe w zależności od zakresu deklarowanej współpracy z Bankiem oraz oceny ryzyka.

W lipcu 2025 r. Bank wprowadził dedykowaną ofertę finansowania dla lekarzy, lekarzy specjalistów i stomatologów.

W przypadku Kredytu obrotowego na dowolny cel oraz kredytu inwestycyjnego na rozwój działalności korzyści to wysoka kwota kredytu – do 3 mln zł oraz długi okres kredytowania - do 180 m-cy. Ponadto Bank przyjmuje uproszczoną ilość dokumentów oraz stosuje uproszczoną ocenę kredytową.

Przy kredycie obrotowym wymagane zabezpieczenia to:

- do 400 tys. zł – pełnomocnictwo do rachunku bankowego + weksel/oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- powyżej 400 tys. zł – dodatkowo gwarancja BGK,
- powyżej 1,5 mln zł – dodatkowo hipoteka na nieruchomości wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.

Przy kredycie inwestycyjnym wymagane zabezpieczenia to:

- pełnomocnictwo do RB,
- weksel / oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- zabezpieczenie na przedmiocie kredytowania – zastaw rejestrowy/hipoteka odpowiednio – w zależności od przedmiotu kredytowania, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.

Od 24 lipca 2026 roku Bank wprowadził promocyjne warunki cenowe dla Wspólnot Mieszkaniowych.

Promocja dla Klientów polega na:

- zastosowaniu stawki marży Banku na poziomie nie wyższym niż 1,5% dla kredytu ekologicznego oraz nie wyższym niż 1,6% dla kredytu standardowego, niezależnie od przyjętego okresu kredytowania (stawka oprocentowania ustalana będzie jako suma stopy WIBOR 6 M oraz marży Banku) oraz
- obniżeniu stawki prowizji przygotowawczej do wysokości nie wyższej niż 0,5% dla kredytu ekologicznego oraz nie wyższej niż 1% dla kredytu standardowego, od kwoty udzielonego finansowania inwestycyjnego;
- 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
- obniżeniu stawki prowizji przygotowawczej do wysokości minimum 0,4% kwoty udzielonego Finansowania inwestycyjnego.

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 finansowanie handlu: gwarancje bankowe, akredytywy, inkaso,

- linia wielocelowa – kilka produktów w ramach jednej umowy dla firm korzystających z różnych form finansowania.

Bank kontynuuje sprzedaż kredytu odnawialnego w rachunku kredytowym dla Instalatorów realizujących inwestycje na rzecz Beneficjentów Programu Priorytetowego „Czyste Powietrze”.

Program Priorytetowy „Czyste Powietrze”, którego celem jest poprawa jakości powietrza i zmniejszenie emisji gazów cieplarnianych przez wymianę źródeł ciepła i termomodernizację jednorodzinnych domów mieszkalnych lub lokali mieszkalnych, zyskał wsparcie BOŚ Banku poprzez umożliwienie finansowania bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą Instalatorom, w zakresie inwestycji realizowanych na rzecz beneficjentów uprawnionych do najwyższego poziomu wsparcia.

Na dzień sporządzenia raportu, wartość finansowania udzielonego przez BOŚ Bank w ramach kredytu odnawialnego dla Instalatorów uczestniczących w Programie Priorytetowym „Czyste Powietrze” wyniosła 45 mln zł.

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

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

Bank kontynuuje rozwój sieci sprzedażowej w ramach współpracy z partnerami zewnętrznymi działającymi w formule Hunter MŚP. Współpracujące z Bankiem podmioty wspierają proces pozyskiwania klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw zainteresowanych finansowaniem. To nowy kierunek w rozbudowie naszej struktury sprzedaży, który jest obecnie rozwijany i stopniowo wzmacnia efektywność działań akwizycyjnych w obszarze MŚP.

Produkty kredytowe dla rolników na finansowanie biogazowni rolniczych

W odpowiedzi na rosnące zainteresowanie rolników biogazowniami rolniczymi, Bank uruchomił w grudniu 2025 roku nowy program pilotażowy finansowania takich inwestycji, oferując dedykowany kredyt inwestycyjny dopasowany do specyfiki tego typu przedsięwzięć oraz kredyt obrotowy nieodnawialny na VAT od kosztu biogazowni rolniczej zintegrowanej z gospodarstwem rolnym. Z finansowania mogą skorzystać rolnicy posiadający własny substrat oraz realizujący inwestycję w ramach systemu cen gwarantowanych sprzedaży energii wyprodukowanej w biogazowni - Feed in Tarife (FiT).

Maksymalny okres kredytowania to 15 lat, a maksymalna kwota kredytu może sfinansować do 90% wartości inwestycji. Rozwiązanie, które oferuje BOŚ, daje szerokie możliwości rolnikom. Zakłada zarówno komercyjne podejście do finansowania budowy biogazowni rolniczej, jak i uwzględnienie programów wsparcia, jak dotacje czy gwarancje.

Produkt wspiera budowę biogazowni, uwzględniając jej ekonomiczne i środowiskowe korzyści. Dokumentacja kredytowa jest uproszczona, zakres wymaganych informacji dopasowany do specyfiki tego typu inwestycji, ograniczony do źródła substratu i inwestycji. Klient bardzo szybko może uzyskać informację o warunkach finansowania budowy biogazowni, co więcej rolnik może uzyskać również informację, czy w oparciu o substrat pochodzący ze swojego gospodarstwa może taką biogazownię zbudować i jaka może być jej moc. Do tego celu zbudowany został przez Bank model substratowy, który stanowi integralną część narzędzia oceny kredytowej.

Nowe rozwiązanie pozwala rolnikom szybko pozyskać środki na budowę instalacji, co w praktyce może oznaczać realne oszczędności już od pierwszych lat eksploatacji. To nowe i konkurencyjne podejście do finansowania inwestycji OZE.

Produkty ubezpieczeniowe i usługi dodatkowe

Bank oferuje produkty ubezpieczeniowe jako uzupełnienie oferty bankowej. Aktualnie proponuje klientowi: ubezpieczenia urządzeń eko oraz ubezpieczenia będące zabezpieczeniem wiarytelności Banku.

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.

Bank oferuje również ubezpieczenia powiązane z produktem kredytowym, stanowiące zabezpieczenie zobowiązań kredytowych klientów BOŚ S.A. - „SALTUS – Mój dom” oraz „SALTUS – Twoje Życie”. Ubezpieczenia te pozwalają klientom na ustanowienie niezbędnych zabezpieczeń pożyczek i kredytów bezpośrednio w Banku.

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.

3.2. Działalność maklerska

W I półroczu 2026 roku utrzymywał się trend wzrostowy na krajowym rynku akcyjnym. Wszystkie najważniejsze indeksy zanotowały wzrosty notowań, które mieściły się w przedziale od +3,37% (sWig80) do +15,44% (mWig40), przy wzroście indeksu Wig o 15,70%. Aktywność inwestorów w transakcjach sesyjnych znacząco wzrosła na rynku akcyjnym (+27,3% r/r) oraz na rynku ETF (+132,0%). Wzrost obrotów miała miejsce również na rynku kontraktów terminowych (+0,4% r/r), natomiast spadek na rynku NewConnect (-0,2%).

Podobne tendencje w I półroczu br. kształtowały się również w obrotach realizowanych przez klientów Domu Maklerskiego BOŚ S.A. (DM BOŚ). W przypadku Domu Maklerskiego wzrost zrealizowanych obrotów miał miejsce na rynku akcyjnym (+28,6% r/r), ETF (+143,9% r/r) oraz na rynku kontraktów (+2,2% r/r), spadek natomiast na rynku NewConnect (-14,8% r/r).

W I półroczu 2026 roku DM BOŚ utrzymał pozycję lidera rynku ETF z udziałem wynoszącym 47,38% oraz NewConnect z udziałem na poziomie 16,24%. W transakcjach sesyjnych udział DM BOŚ na rynku akcji GPW w tym okresie wyniósł 2,06%, natomiast na rynku kontraktów terminowych 12,70%.

DM BOŚ uczestniczył w konsorcjach dystrybucyjnych akcji Rex Concepts oraz Robyg, a także pośredniczył w ofercie podziałowej spółki Creotech Quantum SA. Jako organizator przeprowadził oferty SPO akcji spółek Green Lanes SA oraz Creotech Quantum SA, których łączna wartość wyniosła 90,2 mln zł. W segmencie obligacji korporacyjnych i listów zastawnych Dom Maklerski pełnił rolę członka konsorcjum dystrybucyjnego dla 7 emisji 6 podmiotów, które łącznie pozyskały 1.401,6 mln zł. W segmencie obligacji komunalnych jako organizator emisji DM BOŚ przeprowadził emisję 6 serii obligacji o łącznej wartości 5,7 mln zł dla 2 JST.

W ostatnim półroczu zadebiutowało na GPW 5 funduszy ETF, dla których DM BOŚ pełni rolę oferującego oraz animatora. Były to zarówno fundusze z grupy Beta ETF (na mWig40 lewarowany oraz short), jak również z grupy PZU ETF (na Wig20+mWig40, indeks MSCI World oraz na złoto).

I półrocze 2026 roku było okresem dalszego silnego przyrostu prowadzonych przez DM BOŚ rachunków inwestycyjnych. Saldo otwartych rachunków wyniosło 9.128 (+14,5% r/r), z czego 6.290 to giełdowe rachunki maklerskie zarejestrowane w KDPW.

3.3. Wyróżnienia i nagrody

Złoty Bankier – dwie nagrody za najlepszą obsługę hipoteczną zdalną i w placówce

W 11 edycji konkursu „Instytucja Roku” organizowanego przez portal Moje Bankowanie w zakresie obsługi hipotecznej przyznano BOŚ dwie nagrody – za najlepszą obsługę zdalną i za najlepszą obsługę w placówce. Po odwiedzinach w 120 placówkach i 130 rozmowach telefonicznych, wśród 12 ocenianych banków, BOŚ uplasował się na trzecim miejscu w obu kategoriach. Tytuł w kategorii „Najlepsza Obsługa w Placówce” trafił aż do 15 oddziałów Banku. Najlepsze wyniki osiągnęły jednostki w Warszawie, Katowicach i w Częstochowie.



W konkursie szczególną uwagę zwracano na sposób prezentacji oferty oraz jakość obsługi przez eksperta. Celem klientów było dotarcie do specjalisty hipotecznego i uzyskanie wsparcia w sprawie. Każdy klient, oceniając wszystkie banki, dokonywał oceny porównawczej. Kontakty z bankiem oceniano w zakresie satysfakcji klienta, uwzględniając kluczowe obszary istotne zarówno dla klienta, jak i banku.



Złoty Bankier i Puls Biznesu – nagroda w kategorii „Produkt/usługa z misją”

W kwietniu 2026 r. Bankier.pl i „Puls Biznesu” organizowały Złotego Bankiera, czyli największe badanie sektora bankowego w Polsce. Celem rankingu było wskazanie instytucji bankowych świadczących najwyższe standardy jakości obsługi oraz oferujących najlepsze produkty.

W tegorocznej edycji konkursu BOŚ został nagrodzony w kategorii „Produkt/usługa z misją”. Wyróżnia ona rozwiązania bankowe, które nie tylko zapewniają doskonałą jakość, ale także mają znaczący wpływ na osiągnięcie ważnych celów społecznych, środowiskowych lub edukacyjnych.

Ten zaszczytny tytuł otrzymał oferowany przez BOŚ „Odnawialny kredyt dla Instalatorów”, który realizuje inwestycje w ramach programu Czyste Powietrze.

Dom Maklerski BOŚ nagrodzony przez GPW

Dom Maklerski BOŚ SA znalazł się w gronie najaktywniejszych i wyróżniających się szczególnymi osiągnięciami uczestników rynku kapitałowego, nagradzanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

16 kwietnia 2026 r. w trakcie uroczystej gali Radosław Olszewski, Prezes DM BOŚ, odebrał statuetkę w kategorii Nagroda za najwyższy udział w obrotach sesyjnych na rachunek klienta akcjami na rynku NewConnect.



BOŚ w kwietniu 2026 r. został nominowany w prestiżowym konkursie Performance Marketing Diamonds EU 2026

Performance Marketing Diamonds EU to międzynarodowy konkurs w całości poświęcony marketingowi, organizowany przez Izbę Gospodarki Elektronicznej. Konkurs wyróżnia innowacyjne rozwiązania, efektywne strategie i wyniki, które realnie przekładają się na biznes.

Skierowany jest do agencji, marek, domów mediowych, zespołów marketingowych oraz dostawców technologii, którzy realizują skuteczne i mierzalne kampanie w Polsce oraz na rynkach UE.

Nominacje przyznawane są po intensywnym procesie oceny i wnikliwej pracy Jury. To oznacza, że samo znalezienie się w gronie nominowanych jest potwierdzeniem jakości BOŚ działań marketingowych i ich realnego wpływu na biznes.

W czerwcu odbyła się 62. uroczystość wręczenia Certyfikatów Związku Banków Polskich w ramach Systemu Standardów Kwalifikacyjnych w Bankowości Polskiej.

Tegoroczna edycja miała wyjątkowy charakter – po raz pierwszy wręczono certyfikaty w ramach nowego standardu „Certyfikowany Doradca w zakresie ESG”. W gronie pierwszych Certyfikowanych Doradców ESG znaleźli się pracownicy naszego Banku.

Otrzymane wyróżnienia potwierdzają wysokie kompetencje naszych ekspertów, ich zaangażowanie w rozwój zawodowy oraz gotowość do wspierania klientów i organizacji w obszarze zrównoważonego rozwoju. Jest to też

kolejny krok we wzmacnianiu kompetencji naszego Banku w zakresie ESG i budowaniu odpowiedzialnej bankowości przyszłości.

BOŚ zajął 3 miejsce w rankingu Bankier.pl kredytów hipotecznych z oprocentowaniem zmiennym

W czołówce zestawienia znaleźli się Bank Pekao, Bank BPS oraz Bank Ochrony Środowiska. Dodatkowo zostaliśmy wskazani jako bank, który w ostatnich miesiącach zdecydowanie poprawił swoją ofertę, dołączając do grupy instytucji proponujących marże poniżej 2%.

W I półroczu 2026 roku DM BOŚ został ponownie uhonorowany nagrodami przyznanymi przez instytucje finansowe, media branżowe i inwestorów. Dom Maklerski otrzymał:

- Tytuł „Herosa Rynku Kapitałowego” w kategorii: Dom Maklerski, przyznany przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych podczas konferencji WallStreet. Nagroda jest efektem wyników Ogólnopolskiego Badania Inwestorów 2025, w którym w zestawieniu najlepszych rachunków maklerskich w Polsce DM BOŚ uzyskał 5 gwiazdek, czyli najwyższą możliwą ocenę.
- Nagrodę GPW za największą wartość obrotów na rachunek Klienta na rynku NewConnect, przyznaną podczas podsumowania Roku Giełdowego 2025.
- Statuetkę „Invest Cuffs” w kategorii: Dom Maklerski, przyznaną podczas Gali Invest Cuffs 2026.
- Wyróżnienia „Srebrne Laury” w kategoriach: Broker Multi Asset 2025 (dla DM BOŚ), Broker CFD 2025 (dla bossaFX), Aplikacja Inwestycyjna (dla bossaMobile), przyznane podczas Gali Invest Cuffs 2026.
- Nagrodę „Płatynowy Megawat” za największą aktywność na rynkach energii elektrycznej w roku 2025, przyznaną przez Towarową Giełdę Energii.

4. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi w BOŚ S.A.

Bank kontynuował współpracę z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), który należy do jednych z kredytodawców Banku.

Pożyczkodawca	Kwota pożyczki	Kwota do wykorzystania	Waluta	Data zawarcia umowy	Data spłaty kapitału
European Investment Bank, Luksemburg	75 000	0	EUR	13.06.2017	I transza 15.12.2028 II transza 15.12.2029 III transza 15.12.2030
European Investment Bank, Luksemburg	75 000	0	EUR	28.10.2021	I transza 16.06.2031 II transza 15.09.2032
European Investment Bank, Luksemburg	75 000	75 000	EUR	03.09.2025	termin spłaty do 12 lat od dnia wykorzystania środków
RAZEM EUR	225 000	75 000	EUR		

5. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

WYBRANE DANE LICZBOWE	tys.	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana %
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.				
Liczba klientów		147,1	147,7	-0,4
Liczba klientów Detalicznych		138,0	138,7	-0,5
Liczba klientów - Mikroprzedsiębiorstw		5,6	5,7	-1,8
Liczba klientów - MŚP		0,8	0,8	0,0
Liczba klientów Korporacyjnych		2,7	2,5	8,0
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych ¹		146,4	148,6	-1,5
Karty płatnicze i kredytowe razem		51,5	52,9	-2,6
Liczba placówek (w szt.)		53	53	0,0
DOM MAKLERSKI BOŚ S.A.				
Liczba rachunków inwestycyjnych		240,4	231,2	4,0
w tym liczba rachunków internetowych		238,1	228,9	4,0
Liczba placówek (w szt.)		8,0	8,0	0,0

1) łącznie z rachunkami oszczędnościowymi

Liczba placówek Banku na koniec czerwca br. wynosi 53:

- 16 centrów biznesowych,
- 37 oddziałów operacyjnych.

6. Kierunki rozwoju Banku

Strategia zarządzania Bankiem Ochrony Środowiska S.A.

W I połowie 2026 roku działania były realizowane w oparciu o „Strategię zarządzania Bankiem Ochrony Środowiska S.A. na lata 2025-2027”, ogłoszoną w grudniu 2024 roku. Podkreślono w niej, że BOŚ będzie konsekwentnie 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

W I połowie 2026 roku Bank realizował szereg działań strategicznych w kluczowych obszarach, obejmujących pozyskiwanie partnerów biznesowych, rozwój oferty oraz wzrost wolumenów kredytów proekologicznych, doskonalenie procesów i rozwój zdalnych kanałów dostępu, a także rozszerzanie działalności na nowe segmenty rynkowe, w tym finansowanie biogazowni rolniczych.

Wśród wymiernych efektów wdrażania aktualnej Strategii Banku warto podkreślić wyraźne ożywienie działalności po kilkuletnim okresie stagnacji. Od zatwierdzenia nowej Strategii, Bank odnotował istotne przyspieszenie dynamiki rozwoju, czego wyrazem jest systematyczny i znaczący wzrost sumy bilansowej.

W ramach pozyskiwania partnerów biznesowych, Bank kontynuuje współpracę z bankami spółdzielczymi w celu współfinansowania projektów inwestycyjnych w formule konsorcjalnej. Działania te wpisują się w cel strategiczny Banku oraz bezpośrednio przekładają na wyższe wyniki finansowe.

Bank realizuje również działania z partnerami finansowymi, w tym w ramach dotychczasowych relacji z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych. Powyższe rozwiązania umożliwiają przedsiębiorcom finansowanie

wydatków związanych z transformacją energetyczną. Pozyskane gwarancje mogą zabezpieczać do 80% wartości kredytu.

Bank oferuje obecnie szeroki wachlarz dedykowanych instrumentów wsparcia na realizację inwestycji proekologicznych, pozyskanych w ramach wygranych przetargów BGK na Operatorów (Partnerów Finansujących) udzielających preferencyjnych pożyczek w ramach Programów Regionalnych edycji 2021-2027, w szczególności dla sektora MŚP. Równolegle Bank oferuje preferencyjne pożyczki unijne we współpracy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (m.in. na poprawę efektywności energetycznej budynków). W efekcie tych działań Bank umocnił pozycję lidera rynku w Polsce pod względem dostępnych instrumentów wsparcia na cele proekologiczne z udziałem regionalnych programów publicznych. Ponadto jako jedyny bank oferuje tak szeroką gamę preferencyjnych pożyczek unijnych finansowanych ze środków Programów Regionalnych na lata 2021-2027. Zarządzanie tym portfelem produktów zapewni w kolejnych latach dodatkowe źródło przychodów pozaodsetkowych.

Rozwój technologiczny oraz transformacja cyfrowa stanowią kluczowy element wspierający realizację aktualnej „Strategii zarządzania Bankiem Ochrony Środowiska S.A. na lata 2025-2027”. Zgodnie z opracowaną Strategią IT odgrywają one zasadniczą rolę w realizacji celów biznesowych, wzmacnianiu konkurencyjności Banku oraz dostosowywaniu oferty i modelu funkcjonowania do zmieniających się oczekiwań klientów i uwarunkowań rynkowych. Wdrażane rozwiązania technologiczne w sposób spójny i efektywny wspierają wyznaczone kierunki rozwoju, w szczególności w zakresie cyfryzacji, automatyzacji procesów oraz rozwoju zdalnych kanałów dostępu, jako integralnych elementów długofalowego rozwoju Banku.

Wśród istotnych działań w zakresie transformacji cyfrowej należy wskazać rozwój aplikacji mobilnej jako kluczowego kanału obsługi klientów. W tym zakresie Bank wdrożył dwie nowe metody weryfikacji tożsamości – aplikację mObywatel oraz eID (dowód osobisty z warstwą elektroniczną) – w zdalnym procesie zakładania konta oszczędnościowego w aplikacji mobilnej BOŚBank24. Wdrożenie to stanowi istotny element budowy nowoczesnego, bezpiecznego i w pełni cyfrowego modelu akwizycji klientów, ukierunkowanego na podniesienie poziomu bezpieczeństwa, dalsze uszczelnienie oraz usprawnienie procesów zdalnych, a także ograniczenie ryzyka potencjalnych nadużyć.

Zastosowane rozwiązania będą sukcesywnie rozszerzane na kolejne procesy realizowane w kanałach zdalnych oraz wykorzystywane w procesach weryfikacji tożsamości klientów w placówkach BOŚ, wspierając spójny, wielokanałowy model obsługi i dalszą digitalizację kluczowych procesów biznesowych.

Ponadto w celu optymalizacji narzędzi w procesie kredytowym Bank wdrożył wielofunkcyjny wniosek kredytowy w segmencie MŚP, umożliwiający jednoczesne zawnioskowanie o kilka produktów. Podjęte działania przyczyniły się również do zwiększenia standaryzacji dokumentacji kredytowej oraz uproszczenia i zmniejszenia liczby niezbędnych załączników, co przekłada się na skrócenie czasu kompletowania wniosków kredytowych.

W celu efektywnego wsparcia operacyjnego pionów biznesowych, optymalizacji obsługi klienta oraz skutecznej realizacji strategii, Bank konsekwentnie wdraża rozwiązania z zakresu automatyzacji i robotyzacji procesów. Działania te bezpośrednio przekładają się na wzrost efektywności operacyjnej Banku.

W marcu 2026 roku Bank podpisał umowę z dostawcą platformy walutowej Autodealing, której wdrożenie w roku 2026 umożliwi Bankowi rozszerzenie sprzedaży produktów skarbowych w nowym, zdalnym kanale dostępnym dla klientów wszystkich segmentów 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu. Bank prowadzi również działania związane z wdrożeniem nowego systemu faktoringowego, którego celem jest zwiększenie efektywności obsługi klientów oraz wsparcie dalszego wzrostu wolumenu transakcji faktoringowych. Równolegle realizowane są działania mające na celu zwiększenie automatyzacji procesów kredytowych w segmentach klientów detalicznych i mikroprzedsiębiorstw, co ma wspierać wzrost portfela kredytowego w tych obszarach działalności Banku.

Bank planuje zwiększanie swojego zaangażowania na rynku spółdzielni energetycznych, wykorzystując posiadane kompetencje w zakresie inicjowania, strukturyzowania oraz finansowania tego typu podmiotów. Dodatkowym atutem Banku jest doświadczenie obejmujące bilansowanie energetyczne, technologie wytwórcze, systemy zarządzania energią oraz mechanizmy rozliczeń pomiędzy członkami spółdzielni. Mając na uwadze, iż spółdzielnie energetyczne mogą prowadzić działalność zarówno w zakresie wytwarzania energii elektrycznej, jak i ciepła, Bank identyfikuje istotny potencjał rynkowy – zwłaszcza w małych i średnich miastach – w obszarze finansowania

modernizacji ciepłowni opartych na węglu, w kontekście systematycznego wzrostu kosztów wytwarzania ciepła w tych instalacjach.

Powyższe podejście zostało zaprezentowane podczas Forum Energetyki Obywatelskiej, które odbyło się 15 czerwca 2026 r. we Wrocławiu. W trakcie wydarzenia podsumowano pierwszy etap pilotażowego programu wsparcia spółdzielni energetycznych. Bank wskazał, że spółdzielnie energetyczne mogą funkcjonować jako samodzielne podmioty zdolne do pozyskiwania finansowania inwestycyjnego bez bezpośredniego obciążania budżetów gmin i mieszkańców. Podkreślono również, że podstawą projektowania takich przedsięwzięć powinny być rzeczywiste potrzeby energetyczne odbiorców oraz optymalny dobór źródeł wytwarzania energii. Jednocześnie wskazano, że właściwie przygotowane projekty mogą być finansowane na zasadach komercyjnych, natomiast środki publiczne powinny przede wszystkim ograniczać ryzyko i wspierać tempo realizacji inwestycji.

Bank dostrzega korzystne perspektywy rozwoju rynku biogazowni rolniczych, wpisujących się w kluczowe kierunki transformacji energetycznej w Polsce, w szczególności poprzez rozwój rozproszonych odnawialnych źródeł energii, efektywne zagospodarowanie lokalnych zasobów oraz redukcję emisyjności sektora rolnego i energetycznego. Mając to na uwadze Bank uruchomił program finansowania biogazowni rolniczych, przygotowując dedykowaną ofertę kredytową. Segment ten posiada istotny potencjał wzrostu jako stabilny i długoterminowy obszar inwestycyjny, odpowiadający na rosnące potrzeby bezpieczeństwa energetycznego, dekarbonizacji oraz zwiększania samowystarczalności energetycznej regionów wiejskich. Biogazownie rolnicze stanowią dla Banku nowy i perspektywiczny obszar działalności, łączący cele środowiskowe z ekonomicznymi.

7. Organizacja Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej

Wykaz jednostek zależnych Grupy BOŚ objętych konsolidacją na dzień 30 czerwca 2026 roku:

Jednostki podporządkowane	Siedziba	Udział % w kapitale Spółki na dzień	Udział % w głosach na dzień	Metoda konsolidacji
Jednostki bezpośrednio zależne				
Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
BOŚ Leasing S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
Jednostka pośrednio zależna (podmiot zależny od BOŚ Leasing S.A.)				
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 przedmiotów wykorzystywanych w projektach o charakterze ekologicznym oraz działalność finansową uzupełniającą ofertę usługową Banku;

MS Wind Sp. z o.o. to jednostka pośrednio zależna, prowadząca działalność w zakresie realizacji projektu farm wiatrowych.

III. WYNIKI FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ

1. Wyniki finansowe Grupy

1.1. Rachunek wyników Grupy

RACHUNEK WYNIKÓW GRUPY	tys. zł	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Zmiana (%)
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		653 522	740 795	-11,8
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		- 302 845	- 336 801	-10,1
Wynik z tytułu odsetek		350 677	403 994	-13,2
Przychody z tytułu opłat i prowizji		105 409	90 803	16,1
Koszty z tytułu opłat i prowizji		- 27 619	- 25 711	7,4
Wynik z tytułu opłat i prowizji		77 790	65 092	19,5
Przychody z tytułu dywidend		12 238	11 780	3,9
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)		36 576	41 581	-12,0
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		38 402	21 426	79,2
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		-	- 986	x
Wynik z pozycji wymiany		11 378	2 062	451,8
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		1 043	315	231,1
Pozostałe przychody operacyjne		32 978	15 997	106,2
Pozostałe koszty operacyjne		- 47 728	- 29 468	62,0
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		- 69 262	- 72 007	-3,8
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		- 51 308	- 27 824	84,4
Ogólne koszty administracyjne		- 353 466	- 324 713	8,9
Zysk/Strata brutto		39 318	107 249	-63,3
Obciążenia podatkowe		- 24 204	- 27 528	-12,1
ZYSK/STRATA NETTO		15 114	79 721	-81,0

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 15,1 mln zł wobec 79,7 mln zł zysku zrealizowanego w analogicznym okresie 2025 roku.

Grupa BOŚ S.A. w I półroczu 2026 roku wypracowała wynik z tytułu odsetek na poziomie 350,7 mln zł, który był niższy o 53,3 mln zł, tj. o 13,2% niż w analogicznym okresie ub.r. Główny wpływ miał wyższy spadek przychodów odsetkowych niż kosztów.

Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze w I półroczu 2026 roku zmniejszyły się o 87,3 mln zł, tj. o 11,8% w porównaniu do I półrocza 2025 roku, głównie na skutek spadku stóp procentowych. Wyższe były odsetki od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych o 32,0 mln zł, tj. 16,3%. Odnotowano spadek przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów korporacyjnych o 51,4 mln zł, tj. 16,2% oraz od klientów MŚP, MIKRO i detalicznych o 24,1 mln zł, tj. 26,5% a także od środków pieniężnych i ekwiwalentów o 37,9 mln zł, tj. 29,4%.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów w złotych udzielonych przez Bank wyniosła w I półroczu 2026 roku 6,16% i wobec 8,41% w I półroczu ub.r., a w walutach obcych wyniosła 5,61%, wobec 5,42% w I półroczu 2025 roku.

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	tys. zł	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Zmiana (%)
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:		653 522	740 795	-11,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		91 171	129 071	-29,4
Należności od klientów korporacyjnych		264 978	316 341	-16,2
Należności od klientów MŚP, MIKRO i detalicznych		66 638	90 691	-26,5
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe		228 020	196 058	16,3
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		432	797	-45,8
Transakcje zabezpieczające		2 283	7 837	-70,9
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:		302 845	336 801	-10,1
Rachunków bankowych i depozytów od banków		703	3 140	-77,6
Rachunków bankowych i depozytów klientów korporacyjnych		131 923	127 825	3,2
Rachunków bankowych i depozytów klientów MŚP, MIKRO i detalicznych		141 183	184 619	-23,5
Kredytów i pożyczek od klientów		4 945	7 040	-29,8
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty		1 347	282	377,7
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji		21 896	12 603	73,7
Zobowiązań leasingowych		846	989	-14,5
Pozostałe		2	303	-99,3
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK		350 677	403 994	-13,2

Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 34,0 mln zł, tj. o 10,1% w porównaniu do I półrocza 2025 roku. Największy wpływ na ich spadek miały koszty rachunków bankowych i depozytów klientów MŚP, MIKRO i Detalicznych o 43,4 mln zł, tj. o 23,5%. Koszty instrumentów finansowych – dłużnych papierów własnej emisji zwiększyły się o 9,3 mln zł, tj. o 73,7%.

Spadek kosztów odsetkowych był głównie skutkiem spadku oprocentowania depozytów. Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku:

- w złotych wyniosła 2,88% wobec 3,88% w I półroczu 2025 roku,
- w walutach obcych wyniosła 0,67% wobec 0,69% w I półroczu 2025 roku.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wyniósł 77,8 mln zł, co oznacza zwiększenie o 12,7 mln zł, tj. o 19,5% w stosunku do I półrocza 2025 roku.

Wzrosły prowizje z tytułu usług maklerskich o 11,6 mln zł, tj. o 21,0%, prowizje od kredytów o 2,6 mln zł tj. o 15,5% oraz opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym o 1,3 mln zł, tj. o 8,4%. Natomiast obniżyły się przychody z tytułu prowizji od gwarancji i akredytyw o 1,2 mln zł, tj. o 45,4%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji zwiększyły się o 1,9 mln zł, tj. o 7,4%. Wzrosły głównie koszty opłat z działalności maklerskiej o 1,9 mln zł, tj. 9,0%.

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	tys. zł	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Zmiana (%)
Przychody z tytułu opłat i prowizji		105 409	90 803	16,1
Przychody z tytułu opłat i prowizji wynikające z umów z klientami wg MSSF 15, w tym:		84 498	71 304	18,5
opłaty z tytułu usług maklerskich		66 734	55 133	21,0
opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym		16 880	15 572	8,4
opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		882	596	48,0
pozostałe opłaty		2	3	-33,3
Prowizje od kredytów		19 472	16 863	15,5
Prowizje od gwarancji i akredytyw		1 439	2 636	-45,4
Koszty z tytułu opłat i prowizji		27 619	25 711	7,4
Opłaty z działalności maklerskiej, w tym:		22 560	20 704	9,0
z działalności powierniczej		630	524	20,2
Opłaty z tytułu kart płatniczych		3 371	4 096	-17,7
Opłaty od rachunków bieżących		275	283	-2,8
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów		932	278	235,3
Prowizje z tytułu należności od klientów		4	4	0,0
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym		22	-	x
Pozostałe opłaty		455	346	31,5
WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI RAZEM		77 790	65 092	19,5

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 36,6 mln zł, wobec 41,6 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku.

Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych wyniósł -69,3 mln zł wobec -72,0 mln zł w I półroczu 2025 roku. Zmiana tej pozycji jest konsekwencją zmiany parametrów modelu wyznaczającego rezerwę. Bank w dalszym ciągu będzie monitorował kształtujące się tendencje w orzecznictwie, liczbę wpływających nowych spraw oraz badał ich wpływ na parametry modelu.

W I półroczu 2026 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -51,3 mln zł wobec -27,8 mln zł w I półroczu 2025 roku.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zwiększyły się o 28,8 mln zł, tj. o 8,9% wobec analogicznego okresu 2025 roku. Wzrost dotyczył głównie pozycji kosztów świadczeń pracowniczych o 18,5 mln zł, tj. 10,4%. Wynikał on głównie z tytułu dostosowywania poziomu wynagrodzeń na poszczególnych stanowiskach w Banku do poziomów rynkowych, wzrostu zatrudnienia oraz zawiązanych rezerw na urlopy. Kolejnym istotnym czynnikiem wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych były koszty rzeczowe, które wzrosły o 10,1 mln zł, tj. o 13,4%. Wyższe koszty Grupa poniosła w zakresie składek i wpłat na rzecz BFG. Koszty te zwiększyły się o 5,1 mln zł tj. o 20,3%.

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	tys. zł	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Zmiana %
Świadczenia pracownicze		196 214	177 666	10,4
Koszty administracyjne, w tym:		121 232	106 341	14,0
koszty rzeczowe		85 120	75 042	13,4
podatki i opłaty		4 277	4 084	4,7
składka i wpłaty na BFG		30 029	24 956	20,3
składka i wpłaty na KNF		1 531	1819	-15,8
składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego		203	374	-45,7
składka na rzecz Izby Domów Maklerskich		72	66	9,1
Amortyzacja, w tym:		36 020	40 706	-11,5
środków trwałych		11 206	11 394	-1,6
wartości niematerialnych		14 822	19 207	-22,8
prawa do użytkowania		9 992	10 105	-1,1
OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE		353 466	324 713	8,9

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.

W dniu 30 czerwca 2026 roku Bank zatrudniał (w etatach) 1 401 osób wobec 1 416 osób na koniec 2025 roku. Zatrudnienie w Banku było niższe o 1,1%, natomiast zatrudnienie w spółkach zależnych zmniejszyło się o 4,2% w stosunku do stanu na koniec 2025 roku. W tabeli poniżej przedstawiono stan zatrudnienia w etatach w Banku i spółkach zależnych. Zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A. spadło o 1,7% w relacji do końca 2025 roku.

Zatrudnienie w etatach	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana %
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1 401	1 416	-1,1
Zatrudnienie w spółkach zależnych	345	360	-4,2
ZATRUDNIENIE W GRUPIE BOŚ S.A.	1 746	1 776	-1,7

1.2. Bilans Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 czerwca 2026 roku wyniosła 27 312,4 mln zł i była wyższa o 6,2% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2025 roku.

Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Na dzień 30 czerwca 2026 roku największy udział w aktywach, wynoszący 44,2%, stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe. Ich udział w aktywach od końca 2025 r. zwiększył się o 10,4 p.p. Zmniejszył się udział należności od klientów o 0,4 p.p. oraz udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 10,6 p.p.

AKTYWA	tys. zł	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 963 705	5 511 201	- 46,2
Należności od innych banków		408 240	217 738	87,5
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		159 373	109 392	45,7
kapitałowe papiery wartościowe		50 103	18 914	164,9
dłużne papiery wartościowe		22 975	3 598	538,5
instrumenty pochodne		86 295	86 880	- 0,7
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	-	x
Inwestycyjne papiery wartościowe:		12 083 422	8 693 083	39,0
Należności od klientów, w tym:		10 786 130	10 268 243	5,0
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		10 794 398	10 268 243	5,1
wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	x
Wartości niematerialne		100 955	104 332	- 3,2
Rzeczowe aktywa trwałe		87 640	84 811	3,3
Prawo do użytkowania - leasing		37 841	42 580	- 11,1
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		151 334	151 925	- 0,4
Inne aktywa		533 798	536 684	- 0,5
AKTYWA RAZEM		27 312 438	25 719 989	6,2

Należności od klientów

Wartość bilansowa należności od klientów Grupy według stanu na koniec I półrocza 2026 roku wyniosła 10 786,1 mln zł i była wyższa o 5,0% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Najwyższy udział w należnościach ogółem, wynoszący 80,2%, miały należności klientów korporacyjnych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Ich udział w należnościach ogółem zmniejszył się o 0,1 p.p. wobec stanu na koniec 2025 roku. Należności klientów korporacyjnych wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyniosły 8 653,6 mln zł.

Udział należności klientów MŚP, MIKRO i Detalicznych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w należnościach ogółem zwiększył się o 0,1 p.p. do 19,5%. Kwota kredytów klientów MŚP, MIKRO i Detalicznych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosła 2 102,7 mln zł na koniec I półrocza 2026 roku wobec 1 987,2 mln zł na koniec 2025 roku.

Należności od klientów

NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	tys. zł	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana%
Wycena wg zamortyzowanego kosztu		10 756 227	10 230 857	5,1
Należności od klientów MŚP, MIKRO i Detalicznych		2 102 672	1 987 210	5,8
kredyty w rachunku bieżącym		35 868	28 349	26,5
kredyty gotówkowe		148 562	173 698	-14,5
kredyty mieszkaniowe		1 359 959	1 357 513	0,2
kredyty i pożyczki pozostałe		557 319	426 328	30,7
skupione wierzytelności		964	1 321	-27,0
papiery wartościowe komercyjne		-	1	x
Należności od klientów Korporacyjnych		8 653 555	8 243 647	5,0
kredyty obrotowe		915 389	818 855	11,8
kredyty i pożyczki terminowe		5 216 288	5 159 294	1,1
należności faktoringowe		380 161	349 409	8,8
należności leasingowe		290 249	261 849	10,8
skupione wierzytelności		28 221	35 839	-21,3
papiery wartościowe komercyjne		1 823 247	1 618 401	12,7
Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	x
Razem		10 756 227	10 230 857	5,1
Złożone depozyty zabezpieczające		23 365	22 161	5,4
Pozostałe należności		6 538	15 225	-57,1
RAZEM NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW		10 786 130	10 268 243	5,0

Największą pozycję kredytów detalicznych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu stanowią kredyty mieszkaniowe. Na koniec I półrocza 2026 roku wyniosły 1 360,0 mln zł wobec 1 357,5 mln zł na 31 grudnia 2025 roku.

Największy spadek dotyczył kredytów mieszkaniowych udzielonych w EUR i CHF. Główną przyczyną spadku tych sald są zmiany rezerw na ryzyko prawne dla kredytów walutowych oraz zawierane ugody.

Kredyty mieszkaniowe

KREDYTY MIESZKANIOWE	tys. zł	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana%
Kredyty i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		1 359 959	1 357 513	0,2
Kredyty mieszkaniowe w PLN		1 228 003	1 185 053	3,6
Kredyty mieszkaniowe w CHF		14 766	24 778	-40,4
Kredyty mieszkaniowe w EUR		112 998	141 268	-20,0
Kredyty mieszkaniowe w USD		4 192	6 414	-34,6
Kredyty i pożyczki wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	x
KREDYTY MIESZKANIOWE RAZEM		1 359 959	1 357 513	0,2

Kredyty w walutach obcych mają 9,7% udział w kredytach mieszkaniowych netto ogółem (12,7% na koniec 2025 roku). Udział kredytów mieszkaniowych w CHF w całym portfelu kredytowym Grupy BOŚ S.A. (netto) wyniósł 0,1% i zmniejszył się o 0,1 p.p. w relacji do stanu na koniec 2025 roku.

Saldo kredytów proekologicznych

Saldo kredytów proekologicznych na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosiło 4,8 mld zł i wzrosło o 4,2% w stosunku do salda na dzień 31 grudnia 2025 roku. Udział kredytów proekologicznych stanowi 39,75% salda kredytów ogółem w Banku (30 czerwca 2025 roku udział ten wynosił 40,61%).

SALDO KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH	tys. zł	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana %
Saldo kredytów proekologicznych klientów Korporacyjnych		4 375 358	4 242 409	3,1
Saldo kredytów proekologicznych klientów MŚP, MIKRO i Detalicznych		470 981	407 380	15,6
SALDO KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH OGÓŁEM*		4 846 339	4 649 790	4,2

*Zgodnie z wewnętrznymi zasadami kwalifikacji do portfela proekologicznego

Sprzedaż kredytów ogółem

SPRZEDAŻ KREDYTÓW OGÓŁEM	tys. zł	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Zmiana %
Kredyty udzielone klientom Korporacyjnym w okresie półrocznym		1 995 393	2 831 292	-16,2
Kredyty udzielone klientom MŚP, MIKRO i Detalicznym w okresie półrocznym		330 906	272 634	21,4
KREDYTY UDZIELONE W OKRESIE PÓŁROCZNYM		2 326 300	2 653 926	-12,3

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku Grupa BOŚ S.A. udzieliła kredytów o wartości 2,3 mld zł tj. o 12,3% mniej niż w analogicznym okresie ub.r. Wzrost sprzedaży nastąpił w segmencie klientów MŚP, MIKRO i Detalicznym przy spadku w Obszarze Korporacyjnym. Ponad 48% kredytów i pożyczek udzielonych w I półroczu 2026 roku stanowiły kredyty proekologiczne.

Sprzedaż kredytów proekologicznych

SPRZEDAŻ KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH	tys. zł	I półrocze 2026	I półrocze 2025	Zmiana%
Sprzedaż kredytów klientom Korporacyjnym w okresie półrocznym		1 027 948	1 427 035	-28,0
Sprzedaż kredytów klientom Detalicznym w okresie półrocznym		88 665	57 200	55,0
SPRZEDAŻ KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH W OKRESIE PÓŁROCZNYM		1 116 503	1 484 234	-24,8

Wartość nowych kredytów proekologicznych w I półroczu 2026 roku wyniosła 1 116,5 mln zł i była o 24,8% niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości (kwotowo) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów korporacyjnych (92%). Największy udział miały kredyty przeznaczone na zadania z zakresu budownictwa (w tym termomodernizacji) oraz przemysłu.

Jakość portfela kredytowego Grupy

Wskaźnik NPL Grupy BOŚ wyliczany jako relacja wartości bilansowej brutto kredytów i pożyczek sektora niefinansowego wycenianych według zamortyzowanego kosztu, dla których rozpoznano utratę wartości, do wartości bilansowej brutto tych kredytów i pożyczek ogółem na koniec I półrocza 2026 roku wyniósł 12,33% i był niższy o 1,02 p.p. w stosunku do końca 2025 r. (13,35%).

Wskaźnik pokrycia (COV), wyliczany jest dla kredytów i pożyczek ze stwierdzoną utratą wartości jako stosunek sumy odpisów na oczekiwane straty kredytowe uwzględniająca korektę POCI* do wartości bilansowej brutto kredytów ze stwierdzoną utratą wartości uwzględniająca korektę POCI dla tych kredytów i pożyczek przy czym wartość odpisów na oczekiwane straty kredytowe prezentowana jest łącznie z korektą z tytułu odsetek impairmentowych (IKON) na koniec I półrocza 2026 r. wyniósł 62% i był niższy o 3,81 p.p. w stosunku do wartości wskaźnika na koniec 2025 r. (47,43%).

*Korekta POCI rozumiana jako korekta wartości bilansowej do wartości godziwej dla zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Bank podejmuje działania w celu poprawy wskaźnika NPL, w tym poprzez spłaty, proces sanacji oraz sprzedaż wierzytelności, zwiększenie poziomu sprzedaży bezpiecznych kredytów oraz poprawę wydajności i skuteczności poszczególnych procesów restrukturyzacyjno-windykacyjnych. 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. Działania podejmowane przez Bank są skoncentrowane na zwiększeniu wolumenu sprzedaży, jak i operacji odpisywania w straty wierzytelności uznanych jako nieściągalne. Efekt tych działań jest widoczny już w I półroczu 2026 r. – poprawa wskaźnika NPL o 1,02 p.p. w stosunku do końca poprzedniego roku.

Obniżenie poziomu wskaźnik COV w I półroczu 2026 r. spowodowane jest głównie operacjami spisania w straty wierzytelności ze 100% pokryciem odpisem w Grupie BOŚ. Dodatkową przyczyną tak niskiego poziomu wskaźnika pokrycia jest fakt, iż większość portfela w koszyku 3 jest oceniana metodą indywidualną i objęta scenariuszem restrukturyzacyjnym charakteryzującym się niskim wskaźnikiem pokrycia ze względu na wysoki poziom zabezpieczeń przyjętych w wyliczeniu wartości odpisu na tej części portfela.

JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO GRUPY	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana %
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU			
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	10 103 933	9 586 895	5,4
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 1)</i>	7 969 269	7 819 228	1,9
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2)</i>	2 134 664	1 767 667	20,8
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne	-	-	
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3)	1 375 453	1 403 196	-2,0
Należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	90 136	97 688	-7,7
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)	11 569 522	11 087 779	4,3
Odpisy z tytułu utraty wartości na:			
należności od klientów – (Koszyk 1)	- 92 867	- 84 147	10,4
należności od klientów – (Koszyk 2)	- 111 542	- 88 093	26,6
należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości	-	-	
należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości	- 623 359	- 697 947	-10,7
należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	14 473	13 265	9,1
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	- 813 295	- 856 922	-5,1
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)	10 756 227	10 230 857	5,1
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY			
Wartość godziwa	-	-	
Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	
Złożone depozyty zabezpieczające	23 365	22 161	5,4
Pozostałe należności	6 538	15 225	-57,1
RAZEM NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	10 786 130	10 268 243	5,0

Kapitał własny i zobowiązania Grupy

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	tys. zł	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków		182 152	64 477	182,5
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		50 584	74 625	- 32,2
Zobowiązania wobec klientów		23 197 549	21 634 345	7,2
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych		199 886	199 824	0,0
Zobowiązania podporządkowane		461 969	463 948	- 0,4
Rezerwy		318 980	355 608	- 10,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:		-	8 498	x
Zobowiązania z tyt. leasingu		29 773	36 366	- 18,1
Pozostałe zobowiązania		470 832	442 282	6,5
Kapitał własny razem		2 400 713	2 440 016	- 1,6
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		27 312 438	25 719 989	6,2

Na koniec I półrocza 2026 roku najwyższy udział w sumie bilansowej, wynoszący 84,9%, miały zobowiązania wobec klientów. Ich udział zwiększył się o 0,8 p.p. wobec stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Kapitał własny wyniósł 2 400,7 mln zł na koniec I półrocza 2026 roku, co oznacza spadek o 39,3 mln zł, tj. o 1,6%, głównie na skutek negatywnego wpływu spadku wartości papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	tys. zł	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana %
Klienci MŚP, Mikro i Detaliczni*		12 911 340	12 965 913	-0,4
rachunki bieżące/rozliczeniowe		5 896 957	5 809 436	1,5
lokaty terminowe		7 014 383	7 156 477	-2,0
Klienci Korporacyjni*		9 671 876	8 030 837	20,4
rachunki bieżące/rozliczeniowe		3 245 987	3 569 442	-9,1
lokaty terminowe		6 425 889	4 461 395	44,0
Pozostali klienci		63 856	55 198	15,7
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych		400 702	416 394	-3,8
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty		149 775	166 003	-9,8
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM		23 197 549	21 634 345	7,2

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 czerwca 2026 roku wyniosły 23 197,5 mln zł wobec 21 634,3 mln zł na koniec 2025 roku.

Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeń i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej Grupy

W I półroczu 2026 roku Grupa BOŚ nie zaciągnęła kredytów, umów pożyczek, poręczeń i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej.

1.3. Aktywa i zobowiązania warunkowe Grupy

Aktywa i zobowiązania warunkowe	tys. zł	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana %
Zobowiązania warunkowe:		3 986 629	4 385 491	-9,1
Finansowe, w tym:		3 665 811	4 111 539	-10,8
otwarte linie kredytowe w tym:		3 658 028	4 101 119	-10,8
odwoławalne		3 123 144	3 505 573	-10,9
nieodwoławalne		534 884	595 546	-10,2
otwarte akredytywy importowe		7 783	8 622	-9,7
Gwarancyjne, w tym:		267 492	238 176	12,3
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu		106 002	280 48	277,9
gwarancje właściwego wykonania kontraktu		161 490	210 128	-23,1
Gwarantowanie emisji		53 326	35 776	49,1
Aktywa warunkowe:		1 721 796	1 856 574	-7,3
Finansowe, w tym:		322 223	386 410	-16,6
otwarte linie kredytowe		322 223	317 003	1,6
Gwarancyjne		1 369 172	144 1713	-5,0
Inne		30 401	28 451	6,9

Zobowiązania warunkowe Grupy ogółem na dzień 30 czerwca 2026 roku wyniosły 3 986,6 mln zł, w tym zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 3 665,8 mln zł. Wg stanu na 30 czerwca 2026 roku w zobowiązaniach pozabilansowych Banku ogółem, stan czynnych gwarancji i poręczeń ogółem wyniósł 267,5 mln zł, tj. 6,7% zobowiązań pozabilansowych ogółem, z czego:

- wszystkie gwarancje zostały wystawione przez Bank rezydentom,
- najwyższa gwarancja została udzielona na kwotę 21 016 tys. zł,
- wartościowo (93,2%) udzielonych w 2026 roku gwarancji było na cele proekologiczne,
- wartościowo (94,9%) gwarancji było przeznaczonych: na cele proekologiczne (58,3%), gwarancji krajowej dobrego wykonania umowy (13,9%), gwarancji krajowej zapłaty (11,6%), pozostałych gwarancji krajowych (11,1%).

Wartościowo zleceniodawcami gwarancji były wg stanu na 30 czerwca 2026 roku:

- 99,3% jednostki niefinansowe,
- 0,7% jednostki sektora finansów publicznych.

Wg stanu na 30 czerwca 2026 r. w stosunku do 31 grudnia 2025 r. nastąpił wzrost gwarancji o 29 317 tys. zł, tj. o 12,3%.

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, w tym udzielonych podmiotom powiązanym emitenta

W I półroczu 2026 r. Bank udzielił 78 gwarancji i poręczeń na ogólną kwotę 94,0 mln zł, z czego 62 gwarancje i poręczenia na ogólną kwotę 92,8 mln zł pozostają czynne według stanu na 30 czerwca 2026 r. (dane za 2025 rok to 116 udzielonych gwarancji i poręczeń na kwotę 140,9 mln PLN, z czego 72 gwarancje i poręczenia na ogólną kwotę 97,8 mln PLN pozostawało czynnych według stanu na 31 grudnia 2025 roku).

Gwarancje i poręczenia czynne udzielone w I półroczu 2026 roku zostały udzielone z terminami ważności (wartościowo):

- 10,7% od 1 miesiąca do 3 lat,
- 0,3% od 3 do 5 lat,
- 89,0% powyżej 5 lat.

1.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI FINANSOWE	I półrocze 2026	2025	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	2,5	5,3	-2,8
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) ²	0,2	0,5	-0,3
Marża odsetkowa na aktywach ogółem ³	2,9	3,3	-0,4
Koszt ryzyka ⁴	-0,6	-0,5	-0,1
Koszty/dochody (C/I) ⁵	66,3	63,2	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 czterech kwartałów 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, wyniku z pozostałych operacji oraz wyniku z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych.

Marża odsetkowa na aktywach ogółem wyniosła 2,9% wobec 3,3% w 2025 roku.

Wskaźnik koszty/dochody wyniósł 66,3% w okresie ostatnich czterech kwartałów wobec 63,2% w całym 2025 roku.

1.5. Zarządzanie kapitałem

Poziom kapitałów, aktywów ważonych ryzykiem, współczynników kapitałowych oraz współczynnika dźwigni w Grupie kształtował się następująco:

WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE I WSKAŹNIK DŹWIGNI	30-06-2026	31-12-2025	Zmiana w p.p.
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	15,52	15,38	0,14
Współczynnik kapitału Tier I	15,52	15,38	0,14
Łączny współczynnik kapitałowy	18,49	18,49	0,00
Wskaźnik dźwigni	7,7	7,8	-0,10

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

W dniu 26 listopada 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie na poziomie skonsolidowanym, funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, w wysokości 4,0 p.p. ponad wartość łącznego

współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a-c rozporządzenia nr 575/2013, powiększonego o dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy Prawo bankowe oraz o wymóg połączanego 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 czerwca 2026 r. zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe dla Grupy wynoszą:

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

2. Różnica pomiędzy prognozami a zrealizowanymi wynikami

Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych.

IV. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI W GRUPIE

1. Ryzyko kredytowe

Podstawowym celem w obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym w pierwszej połowie 2026 r., a w szczególności w zakresie zarządzania jakością aktywów, była poprawa jakości oraz struktury portfela kredytowego.

Działania mające na celu poprawę jakości portfela kredytowego koncentrowały się na prowadzeniu polityki zakładającej umiarkowany poziom apetytu na ryzyko, umożliwiającej osiągnięcie poziomu kosztu ryzyka oscylującego wokół średniej dla sektora.

W zakresie poprawy struktury portfela kredytowego Bank zmodyfikował podejmowane w okresach wcześniejszych działania ukierunkowane na zmniejszenie jednostkowych ekspozycji i ryzyka koncentracji.

Zgodnie z obowiązującą „Strategią zarządzania Bankiem Ochrony Środowiska S.A. na lata 2025-2027” BOŚ chce być bankiem pierwszego wyboru dla klientów, którzy chcą realizować inwestycje proekologiczne. Wiedza w zakresie oceny i wdrażania proekologicznych projektów inwestycyjnych stanowi bowiem naturalną przewagę Banku. Strategia kładzie ponadto silny nacisk na partnerstwa na poziomie lokalnym, m.in. z sektorem bankowości spółdzielczej i jednostkami samorządu terytorialnego, aby wspierać działania na rzecz zielonej transformacji w całej Polsce. Bank stawia również na poprawę procesu kredytowego, w tym przede wszystkim na znaczne zwiększenie poziomu digitalizacji głównych procesów kredytowych. Wśród działań priorytetowych na najbliższe lata wskazuje się także na wzrost poziomu uproduktowania klientów, optymalizację procesowe i produktowe, rozwój analityki danych, wprowadzenie nowoczesnych rozwiązań IT prowadzących do wzrostu skali działania oraz zwiększenia efektywności i rentowności Banku.

Bank finansował transakcje, które były zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z polityką kredytową Bank nie angażował się w transakcje:

- mogące powodować, że wierzytelność obciążona ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych przekroczy poziom określony wymogami zewnętrznymi,
- realizowane z naruszeniem Prawa Ochrony Środowiska lub mogące stanowić potencjalne źródło degradacji środowiska naturalnego,
- z klientami nieposiadającymi wiarygodnych, stałych i stabilnych dochodów.

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

Bank uzależniał podjęcie finansowania od:

- posiadania przez kredytobiorcę zdolności kredytowej do spłaty wnioskowanego zadłużenia w terminach uzgodnionych z Bankiem,
- przedstawienia zabezpieczenia spłaty w formie i wartości akceptowanej przez Bank, o ile przepisy wewnętrzne tego wymagają,
- spełnienia innych kryteriów warunkujących podjęcie finansowania, w szczególności, wiarygodności klienta, wyników dotychczasowej współpracy klienta z Bankiem oraz oceny historii kredytowej klienta w sektorze bankowym.

Klient i transakcja podlegały wszechstronnej ocenie ryzyka kredytowego z uwzględnieniem sytuacji rynkowej i geopolitycznej.

Bank oceniał ryzyko kredytowe z wykorzystaniem modeli ratingowych i scoringowych, zróżnicowanych w zależności od rodzaju klienta i transakcji. Modele były budowane, rozwijane, monitorowane i nadzorowane w Obszarze Ryzyka z uwzględnieniem wewnętrznych i zewnętrznych wymogów w tym zakresie.

Model oceny ryzyka kredytowego dla osób fizycznych ubiegających się o finansowanie na cele niezwiązane z działalnością gospodarczą obejmował:

- analizę ilościową – polegającą na ustaleniu wysokości i stabilności źródeł spłaty zobowiązania kredytowego oraz

- analizę jakościową – polegającą na ocenie cech klienta, które mają istotny wpływ na jego skłonność do spłaty zaciągniętego zobowiązania kredytowego w terminach określonych w umowie, w tym ocenę scoringową i ocenę zachowania klienta w oparciu o informacje z Biura Informacji Kredytowej S.A.

W procesie oceny zostały uwzględnione postanowienia wynikające z Rekomendacji T i S KNF.

W procesie oceny klienta Bank wykorzystywał informacje pozyskane z różnych źródeł, w tym informacje pozyskiwane z baz zewnętrznych.

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

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

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

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

W przypadku finansowania klienta funkcjonującego w ramach grupy podmiotów powiązanych Bank ocenił ryzyko kredytowe z uwzględnieniem wpływu sytuacji podmiotów powiązanych.

Ocena transakcji dokonywana była w szczególności na podstawie oceny celu finansowania, długości okresu kredytowania i wartości zabezpieczenia spłaty. Bank ustanawiał taką strukturę finansowania, aby zapewnić podział ryzyka pomiędzy kredytobiorcę i Bank, głównie poprzez odpowiednie do skali ryzyka jakości zabezpieczenia oraz zaangażowanie środków własnych kredytobiorcy.

Ocena ryzyka weryfikowana była przez pracownika wyspecjalizowanego w identyfikacji ryzyk i doborze adekwatnych form jego mitygacji, niezależnego od pracowników sprzedaży.

Bank monitorował ryzyko kredytowe przez cały okres funkcjonowania transakcji kredytowej.

W przypadku zidentyfikowania sytuacji mogących zagrozić terminowej spłacie Bank podejmował działania upominawcze i restrukturyzacyjne, wykorzystując w tym celu między innymi rozwiązania zaimplementowane w systemie wczesnego ostrzegania (SWO).

Na każdy dzień sprawozdawczy Bank dokonywał przeglądu ekspozycji kredytowych w celu identyfikacji ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości oraz ekspozycji, w odniesieniu do których odnotowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje oraz włączając w to dane dotyczące przyszłości.

Pomiar utraty wartości ekspozycji kredytowych oraz ustalenie wysokości odpisów lub rezerw na oczekiwane straty kredytowe dokonywany był metodą indywidualną lub metodą grupową w zależności od wielkość zaangażowania, charakterystyki ryzyka oraz jakości kredytowej klienta.

Kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych, które funkcjonowały w Banku, uzależnione były od:

- rodzaju i kwoty transakcji,
- wysokości maksymalnego zaangażowania wobec klienta lub grupy powiązanych klientów.

W Banku funkcjonował system podejmowania decyzji kredytowych, którego podstawą jest reguła, że im wyższy poziom zaangażowania, tym wyższy jest szczebel decyzyjny uprawniony do podjęcia decyzji. Szczeblem decyzyjnym o najwyższym poziomie uprawnień jest Zarząd Banku.

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

Bank przyjmował na zabezpieczenie swoich wierzytelności zabezpieczenia rzeczowe i osobiste.

Bank preferował transakcje zabezpieczone, z zastrzeżeniem, że ustalono maksymalny poziom transakcji niezabezpieczonych w segmencie detalicznym wraz z kryteriami pozwalającymi na udzielenie transakcji bez zabezpieczenia, z uwzględnieniem specyfiki produktowej, segmentu klientów, wpływu tych transakcji na wyniki Banku i wysokość potencjalnej straty.

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

Ustalając wartość zabezpieczenia Bank kierował się zasadą ostrożnej wyceny.

Przy wyborze formy zabezpieczenia Bank uwzględniał:

- należyta ochronę interesów Banku,
- wysokość kosztów związanych z ustanowieniem danego zabezpieczenia,
- możliwość szybkiego upłynnienia danego zabezpieczenia.

W Banku funkcjonowała polityka zarządzania ekspozycjami nieobsługiwanymi zawierająca strategię działania umożliwiającą uzyskanie określonej w czasie redukcji ekspozycji nieobsługiwanym oraz plan operacyjny wspierający realizację działań strategicznych.

Bank identyfikował, dokonywał pomiaru i monitorował ryzyko koncentracji zaangażowań na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym wobec:

- pojedynczego klienta i transakcji,
- portfela kredytowego.

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

Na poziomie portfela kredytowego zarządzanie koncentracją zaangażowań dokonywane było poprzez przestrzeganie limitów zewnętrznych, wewnętrznych oraz wskaźników wczesnego ostrzegania, a także akceptowalny poziom apetytu na ryzyko kredytowe określony zestawem limitów i wskaźników. Poziomy limitów wewnętrznych zatwierdza Zarząd Banku, apetyt na ryzyko zatwierdzany jest także przez Radę Nadzorczą.

W szczególności Bank stosował następujące limity:

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

W procesie zarządzania ryzykiem koncentracji Bank stosował system wskaźników wczesnego ostrzegania, który ma zastosowanie do wszystkich limitów wewnętrznych w obszarze ryzyka kredytowego (nie dotyczy limitu maksymalnego zaangażowania, ze względu na inny tryb przestrzegania tego limitu). Podstawowe założenie systemu opiera się na wyróżnieniu czterech poziomów wykorzystania limitu i stopniowym wdrażaniu działań mitygujących ryzyko przekroczenia limitu w zależności od poziomu jego wykorzystania.

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

Zgodnie z wymogami określonymi przez Komisję Nadzoru Finansowego w Rekomendacjach T i S oraz Uchwale w sprawie wymagań dotyczących identyfikacji, monitorowania i kontroli koncentracji zaangażowań, w tym dużych zaangażowań, Bank przeprowadzał testy warunków skrajnych w zakresie ryzyka kredytowego dotyczące portfela kredytów klientów detalicznych i korporacyjnych, w tym dla największych zaangażowań.

Informacja dotycząca poziomu ryzyka kredytowego w portfelu kredytowym Banku prezentowana była Zarządowi Banku miesięcznie, a Radzie Nadzorczej – nie rzadziej niż kwartalnie.

Bank w swoich działaniach kredytowych przestrzegał wymogów nadzorczych, zasad wynikających z dobrych praktyk bankowych i procedur wewnętrznych.

2. Ryzyko finansowe

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

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

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

Szczegółowe informacje w zakresie ryzyka finansowego w Grupie BOŚ zostały zaprezentowane w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

W 2025 roku główne cele, zasady i organizacja procesu zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem Grupa BOŚ wykorzystuje szereg narzędzi analitycznych i kontrolnych, które umożliwiają identyfikację ryzyka w ujęciu bieżącym i perspektywicznym. Wykorzystywane są również analizy testów warunków skrajnych oraz wskaźniki wynikające z regulacji bankowych.

System zarządzania ryzykiem w Grupie BOŚ obejmuje badanie poszczególnych rodzajów ryzyka, związanych zarówno z działalnością Banku, jak i Spółek wchodzących w skład Grupy. Bank, jako podmiot dominujący, sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Grupie.

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

Poziom poszczególnych rodzajów ryzyka utrzymywał się w ramach przyjętych Grupę BOŚ apetytu i tolerancji oraz limitów strategicznych na ryzyko finansowe.

Grupa BOŚ monitoruje sytuację gospodarczą i rynkową, a w szczególności związaną z tym możliwość wystąpienia nagłych, gwałtownych zdarzeń zewnętrznych o dużej skali oddziaływania, mogących pośrednio wywierać znaczący wpływ na sytuację Banku. W I półroczu 2026 roku nie były obserwowane istotne symptomy wskazujące na wzrost ryzyka finansowego w związku ze zmianami geopolitycznymi w tym m.in. na Bliskim Wschodzie oraz w związku z wojną na Ukrainie.

2.1. Ryzyko płynności

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

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

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

Szczegółowe informacje w zakresie ryzyka płynności w Grupie BOŚ zostały zaprezentowane w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

W celu pomiaru płynności oraz ryzyka płynności śróddziennej, bieżącej i krótkoterminowej a także średnio i długoterminowej Bank wykorzystuje szereg miar (opisanych w ww. Sprawozdaniu Rocznym). Celem utrzymania ekspozycji na ryzyko płynności w granicach określonego przez Bank apetytu i tolerancji na ryzyko płynności, dla większości tych miar zostały określone wewnętrzne poziomy kontrolne (limity oraz wartości ostrzegawcze ustalane odpowiednio przez Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami). Kształtowanie odpowiedniego profilu ryzyka płynności wspierane jest również poprzez uwzględnienie oczekiwanego kosztu płynności w ramach obowiązującego w Banku systemu cen transferowych.

Stosowane przez Bank miary i narzędzia oraz poziomy kontrolne podlegają cyklicznym przeglądom i są systematycznie aktualizowane.

Wyniki przeprowadzanego monitoringu ryzyka płynności są prezentowane w cyklicznych raportach przygotowywanych Władzom Banku (Komitetowi ZAP, Zarządowi Banku, Radzie Nadzorczej).

Ogólny profil ryzyka płynności

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

Posiadane przez Bank aktywa płynne utrzymywane są przede wszystkim w postaci charakteryzujących się wysoką płynnością bonów pieniężnych NBP (według stanu na 30 czerwca 2026 roku stanowiących 16% portfela płynnych nieobciążonych papierów wartościowych – spadek o 23p.p. w porównaniu do 31 grudnia 2025 roku) oraz obligacji płynnych (według stanu na 30 czerwca 2026 roku wynosi 83% - wzrost o 23p.p. w porównaniu do 31 grudnia 2025 roku), charakteryzujących się niskim ryzykiem szczególnym. Portfel tych papierów jest uzupełniony gotówką oraz środkami utrzymywanymi w NBP (ponad zadeklarowany poziom rezerwy obowiązkowej) i na rachunkach nostro w innych bankach. Aktywa płynne według stanu na 30 czerwca 2026 roku wynosiły 12 234 mln zł (stan na 31 grudnia 2025 roku aktywów płynnych wynosił 11 252 mln zł). Aktywa płynne stanowią bufor dla zabezpieczenia płynności w ewentualnych sytuacjach kryzysowych, tj. istnieje możliwość ich zastawu, upłynnienia w ramach transakcji repo bądź sprzedaży w dowolnym momencie, bez istotnej utraty wartości.

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

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

Proces monitorowania płynności i ryzyka płynności w Banku jest wspierany przez dedykowane systemy informatyczne. Bank przynajmniej raz do roku opracowuje przegląd procesu oceny adekwatności zasobów płynności (ILAAP), zgodnie z Wytycznymi EBA/GL/2016/10 dotyczącymi informacji na temat ICAAP oraz ILAAP gromadzonych do celów procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP).

Miary ryzyka płynności

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

Stosowane przez Bank miary i narzędzia oraz poziomy kontrolne podlegają cyklicznym przeglądom i są systematycznie aktualizowane.

W I połowie 2026 roku - nadzorcze miary płynności, tj. LCR oraz NSFR były wyznaczane codziennie (tj. w każdym dniu roboczym) i pozostawały na bezpiecznym poziomie, znacznie przewyższającym poziomy regulacyjny. Wg stanu na 30 czerwca 2026 roku normy te kształtowały się następująco:

Miara*	30-06-2026	31-12-2025
LCR	161%	175%
NSFR	163%	164%

*/ miary LCR i NSFR dotyczą Grupy Kapitałowej

W ramach systemu zarządzania ryzykiem, Bank posiada zatwierdzony przez Zarząd Plan działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych, który identyfikuje potencjalne źródła pogorszenia /utrąty płynności, zasady postępowania i kompetencje w sytuacjach awaryjnych, zapewniający prowadzenie działalności z uwzględnieniem zachowania płynności w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowych. Ma on na celu oszacowanie horyzontu przetrwania oraz możliwości i kosztów przywrócenia stanu stabilnej płynności.

Oprócz Planu działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych w Banku przeprowadza się testy warunków skrajnych zgodnie z Programem testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności. Testy mają na celu zbadanie sytuacji Banku w przypadku materializacji skrajnie niekorzystnych czynników ryzyka, których rodzaj i zakres są na bieżąco ustalane na podstawie aktualnej sytuacji Banku, klientów i otoczenia rynkowego. Zakres TWS w Banku został szerzej przedstawiony w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

Wewnętrzne testy warunków skrajnych wykonane w I połowie 2026 roku, analogicznie jak w 2025 roku pokazują, że Bank posiada stabilną sytuację płynnościową, a posiadane aktywa płynne (nadwyżka płynności) pozwalają na przetrwanie założonych scenariuszy warunków skrajnych.

W I połowie 2026 roku, podobnie jak w 2025 roku, sytuacja płynnościowa Grupy BOŚ była systematycznie monitorowana i pozostawała na bezpiecznym poziomie.

2.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest rozumiane jako potencjalny negatywny wpływ zmian stóp procentowych na wynik finansowy, wartość ekonomiczną kapitału własnego. Ryzyko stopy procentowej jest przede wszystkim generowane w Banku, głównie w ramach księgi bankowej.

Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej jest stabilizacja i optymalizacja wyniku finansowego (wyniku odsetkowego łącznie ze zmianą wartości instrumentów wycenianych do wartości godziwej), przy jednoczesnym ograniczeniu negatywnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na wartość ekonomiczną kapitału własnego (EVE).

Szczegółowe informacje dotyczące procesu zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej zostały zaprezentowane w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

Miary ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej

W celu kontroli ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej Grupa BOŚ stosuje między innymi: wrażliwość wyniku odsetkowego z uwzględnieniem zmian wartości rynkowej na zmianę stóp procentowych o +/-200 p.b. (NII+MV), wrażliwość wyniku odsetkowego na zmianę stóp procentowych o +/-200 p.b. (NII) oraz wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału na zmianę stóp procentowych o +/-200 p.b. (EVE).

W poniższej tabeli przedstawione zostało porównanie wartości miar NII+MV, NII i EVE pomiędzy 30 czerwca 2026 roku oraz 31 grudnia 2025 roku:

	ΔNII+MV		ΔNII		ΔEVE	
	-200 p.b.	+200 p.b.	-200 p.b.	+200 p.b.	-200 p.b.	+200 p.b.
30-06-2026	-7 526	4 371	-47 024	42 323	101 685	-101 191
31-12-2025	38 532	-32 397	-81 332	79 953	223 575	-207 286
Zmiana	-46 058	36 768	34 308	-37 630	-121 890	106 095

W I połowie 2026 roku zarówno miary NII, jak i EVE na poziomie skonsolidowanym Grupa BOŚ znajdowały się w ramach limitów, zgodnych z przyjętymi przez Radę Nadzorczą apetytem oraz tolerancją na ryzyko. Zmiany wartości powyższych miar wynikały ze zmian ekspozycji na ryzyko wynikające z dostosowania pozycji Banku do zmieniających się warunków rynkowych (wzrost niepewności na rynku finansowym) oraz z wydłużenia (średnio do 1.44 lat) terminów przeszacowania dla, depozytów o nieokreślonych terminach zapadalności.

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

Wyniki nadzorczego testu wartości odstających (SOT) dla standardowych scenariuszy szokowych dla ryzyka stopy procentowej, określonych w Wytycznych, przedstawione zostały w poniższej tabeli według stanu na dni 30 czerwca 2026 roku, 31 grudnia 2025 roku oraz ich zmiana:

	ΔNII w danym scenariuszu SOT		ΔEVE w danym scenariuszu SOT					
	równoległy wzrost szoku	równoległy spadek szoku	równoległy wzrost szoku	równoległy spadek szoku	wystromienie krzywej ¹	wypłaszczenie krzywej ²	wzrost szoku dla stóp krótkoterm. ³	spadek szoku dla stóp krótkoterm. ³
30-06-2026	35842	-72993	-138706	65324	61210	-148374	-187041	94440
31-12-2025	53 573	-107 406	-223 993	124 964	51 225	-145 308	-213 556	114 027
Zmiana	-17 731	34 413	85 287	-59 640	9 985	-3 066	26 515	-19 587

¹ gwałtowniejszy szok (spadek stóp krótkoterminowych i wzrost stóp długoterminowych),

² bardziej umiarkowany szok (wzrost stóp krótkoterminowych i spadek stóp długoterminowych),

³ szok stóp procentowych w krótkim okresie wygasza się w dłuższych tenorach.

Wyniki przeprowadzonej analizy SOT wskazują, że Grupa BVOŚ najbardziej narażona jest na spadek wartości ekonomicznej kapitału (EVE) w scenariuszu wzrostu szoku dla stóp krótkoterminowych (Short Up) osiągając na datę raportową wrażliwość -8.23% FW/Tier1, natomiast wrażliwość miary NII w badaniu SOT wyniosła -3,21% FW/Tier1 (w scenariuszu Paraller Down), tj. odpowiednio w granicach norma nadzorczych 15% i 5%.

Z uwagi na charakter działalności Banku oraz strukturę portfela papierów wartościowych, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej jest stale istotne. Bank, w ramach procesu ICAAP, szacuje kapitał wewnętrzny na to ryzyko.

Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze handlowej jest uzyskanie w tym obszarze działalności, zakładanego w planie finansowym wyniku finansowego, przy akceptowalnej ekspozycji Banku na przedmiotowe ryzyko.

Miary ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej

BOŚ S.A., w monitorowaniu ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, wykorzystuje:

miary pozycji i ryzyka oraz narzędzia (w tym VaR, BPV, limity, analizy warunków skrajnych), które są szerzej opisane i zaprezentowane w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku. W I półroczu 2026 roku wartość miary VaR na ryzyko stopy procentowej oraz wyniki testów warunków skrajnych w księdze handlowej kształtowały się następująco:

Data	VaR 1-dniowy				Testy warunków skrajnych +500/-300 p.b.
	średnia	max	Min	na datę	na datę
30-06-2026	148	275	36	143	-1 692
31-12-2025	153	298	30	39	-1156

Miary ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej były na bieżąco monitorowane i utrzymywały się w ramach przyjętych przez Bank limitów strategicznych oraz apetytu i tolerancji na ryzyko. Zmienność stóp procentowych związana z wojną w Ukrainie oraz eskalacją konfliktu na Bliskim Wschodzie zarówno w księdze bankowej jak i handlowej nie podwyższyła istotnie poziomu ryzyka stopy procentowej Banku oraz Grupy BOŚ.

Wyniki przeprowadzanego monitoringu ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej: są prezentowane w okresowych raportach przygotowywanych Władzom Banku.

2.3. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako ryzyko strat Grupy BOŚ wynikających ze zmian kursów walutowych. Ryzyko to jest generowane w DM BOŚ S.A. oraz w Banku.

Szczegółowe informacje w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym zostały przedstawione Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

Miary ryzyka walutowego

Do monitorowania ryzyka walutowego na otwartych pozycjach walutowych w księdze handlowej (bilansowych i pozabilansowych) w Banku, podobnie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, stosowane są miary pozycji i ryzyka oraz narzędzia (w tym VaR, limity, TWS) przedstawione w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

Wartość VaR walutowego w księdze handlowej Banku i Grupy BOŚ oraz wpływ scenariusza stress testowego – wzrost/spadek kursów wszystkich walut w stosunku do PLN o 50%/30% wg stanu na 30 czerwca 2026 oraz na 31 grudnia 2025 roku kształtowały się następująco:

Data	VaR 1-dniowy						Testy warunków skrajnych Grupy BOŚ wzrost/spadek kursów walutowych
	Bank				DM	Grupa BOŚ	
	średnia	max	min	na datę	na datę	na datę	na datę
30-06-2026	109	425	4	81	2547	2528	-123 09
31-12-2025	127	440	11	148	1248	1357	-118 759

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

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

Wyniki analizy ryzyka walutowego w księdze handlowej, w ramach istniejącego systemu informacji zarządczej przekazywane są odpowiednim Władzom Banku z odpowiednią częstotliwością (szerzej przedstawione Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku). Zmienność kursów walutowych związana z wojną na Ukrainie oraz konfliktem na Bliskim Wschodzie nie wpłynęła istotnie na poziom ryzyka walutowego.

2.4. Pozostałe ryzyka rynkowe

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

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

Szersza informacja w tym zakresie została przedstawiona w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku.

Zmienność cen instrumentów kapitałowych, cen towarów oraz certyfikatów inwestycyjnych związana z wojną na Ukrainie oraz konfliktem na Bliskim Wschodzie nie podwyższyła istotnie poziomu pozostałych ryzyk rynkowych. Miary tych ryzyk były na bieżąco monitorowane i ich poziomy utrzymywały się w ramach przyjętych przez DM limitów.

3. Ryzyko operacyjne, ryzyko braku zgodności i system kontroli wewnętrznej

3.1. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne zostało w Banku zdefiniowane jako możliwość wystąpienia straty, wynikającej z nieodpowiednich lub zawodnych procedur wewnętrznych, zasobów ludzkich i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych; ryzyko operacyjne obejmujące – choć niewyłącznie – ryzyko prawne, ryzyko modelu lub ryzyko związane z technologiami informacyjno-komunikacyjnymi (ICT), z uwzględnieniem zdarzeń ryzyka operacyjnego charakteryzujących się niską częstotliwością występowania, lecz wysokimi stratami. W zakres ryzyka operacyjnego nie włącza się ryzyka reputacji i strategicznego.

Bieżące i systemowe zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Banku realizowane jest z wykorzystaniem systemu zbudowanego w oparciu o metody jakościowe i ilościowe, nastawionego przede wszystkim na działania prewencyjne, ograniczające ekspozycję Banku na ryzyko, a w tym:

- 1) organizacja procesów w sposób ograniczający powstawanie zagrożeń z tytułu ryzyka operacyjnego,
- 2) monitorowanie wielkości objętych limitami na ryzyko operacyjne, w szczególności stopnia wykorzystywania przyjętych limitów tolerancji i apetytu na ryzyko operacyjne,
- 3) okresowe przeglądy ryzyka operacyjnego, oparte na samoocenie,
- 4) gromadzenie informacji w bazie zdarzeń ryzyka operacyjnego, wykorzystywanych do monitorowania ryzyka operacyjnego oraz pomiaru i szacowania strat z tytułu zdarzeń ryzyka operacyjnego,
- 5) monitorowanie poziomu ryzyka operacyjnego za pomocą wdrożonej metodyki kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI),
- 6) przeprowadzanie okresowych testów warunków skrajnych dla potencjalnych strat z tytułu zdarzeń ryzyka operacyjnego,
- 7) monitorowanie ryzyka współpracy z podmiotami zewnętrznymi, w szczególności w zakresie usług outsourcingowych,
- 8) bieżące sprawne rozwiązywanie problemów wynikających z zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego tak, aby nie miały one istotnego wpływu na działalność Banku,
- 9) regularne raportowanie z zakresu ryzyka operacyjnego, obejmujące w szczególności poziom i profil ryzyka operacyjnego, poziom wykorzystania limitów na ryzyko operacyjne oraz wielkość strat z tytułu zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego w Banku oraz spółkach zależnych uznanych z punktu widzenia ryzyka operacyjnego za istotne.

Informacja z zakresu ryzyka operacyjnego jest częścią okresowej informacji zarządczej, kierowanej do Komitetu Ryzyka Operacyjnego, Zarządu Banku, Komitetu ds. Ryzyka (przy Radzie Nadzorczej) oraz Rady Nadzorczej.

W związku z wdrożeniem zmian wynikających z wymogów pakietu regulacyjnego CRDVI/CRR3, w 2025 r. wymóg kapitałowy na ryzyko operacyjne wg stanu na 31.12.2024 r. wyliczono nową metodą standardową. Kontynuowano prace nad dostosowaniem bazy zdarzeń ryzyka operacyjnego oraz narzędzi wykorzystywanych dla celów sprawozdawczości COREP w związku ze zmianami wprowadzonymi rozporządzeniem CRR3.

W I półroczu 2026 roku zrealizowano szereg zadań w ramach organizacji systemu zarządzania ryzykiem, w tym m.in.: (1) przeprowadzono przegląd i zatwierdzono apetyt oraz tolerancję na ryzyko operacyjne na 2026 rok, (2) okresowo monitorowano wykorzystanie obowiązujących limitów, (3) opracowano Mapę ryzyka operacyjnego na 2026 rok na podstawie samooceny przeprowadzonej przez komórki organizacyjne Centrali Banku, (4) przeprowadzono ocenę istotności podmiotów zależnych w Grupie Kapitałowej BOŚ S.A. w zakresie generowanego ryzyka operacyjnego, (5) przeprowadzono przegląd Kluczowych Wskaźników Ryzyka Operacyjnego (KRI), (6) kontynuowano prace nad automatyzacją narzędzi zarządzania ryzykiem operacyjnym..

Bank kontynuował działania mające na celu zwiększanie świadomości pracowników w zakresie ryzyka operacyjnego realizując m.in. szkolenia onboardingowe z Zasad Kultury Ryzyka oraz obowiązkowe szkolenia e-learningowe dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym w BOŚ S.A.

W I półroczu 2026 roku nie odnotowano w zakresie ryzyka operacyjnego istotnych zdarzeń o charakterze jednorazowym generujących nadzwyczajne i nieprzewidywalne straty, które istotnie wpłynęłyby na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku oraz Grupy kapitałowej.

W związku z zaistniałymi zdarzeniami ryzyka operacyjnego podejmowano adekwatne działania wyjaśniające oraz ograniczające przyszłe straty. Najistotniejszym czynnikiem ryzyka operacyjnego wpływającym na jego poziom w I półroczu 2026 r. były sprawy sądowe z powództwa klientów Banku, związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z kursem walut obcych.

W I półroczu 2026 r. w BOŚ S.A. kontynuowany był program zawierania ugód z klientami w zakresie portfela kredytów hipotecznych powiązanych z walutami obcymi. W wyniku podjętych działań zwiększono liczbę zawieranych ugód, co także ma wpływ na ograniczenie liczby pozwów z powództwa klientów. Bank utworzył i okresowo aktualizuje rezerwę na przyszłe sprawy sądowe. Ponadto podejmowano działania zmierzające do polubownego rozliczenia z klientem w sprawach, w których występuje ryzyko przedawnienia roszczeń.

3.2. Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności rozumiane jest jako ryzyko wystąpienia skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, przepisów wewnętrznych oraz standardów rynkowych w procesach funkcjonujących w Banku. Bank zapewnia zgodność działania z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi poprzez proces zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz realizację funkcji kontroli.

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

Proces zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku obejmuje:

- 1)** systemowe zarządzanie ryzykiem braku zgodności, które polega na tworzeniu i przestrzeganiu przepisów, procedur i rozwiązań w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności,
- 2)** bieżące zarządzanie ryzykiem braku zgodności poprzez:
 - identyfikację ryzyka braku zgodności,
 - ocenę ryzyka braku zgodności,
 - kontrolę ryzyka braku zgodności,
 - monitorowanie ryzyka braku zgodności,
 - raportowanie informacji o ryzyku braku zgodności do Zarządu, Komitetu Audytu Wewnętrznego i Rady Nadzorczej Banku.

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

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

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

Departament Zgodności może również niezależnie monitorować inne obszary/procesy, o ile wygenerowały podwyższone i wysokie ryzyko braku zgodności, bądź zostały w nich zidentyfikowane nieprawidłowości znaczące lub krytyczne związane z ryzykiem braku zgodności.

Zasady zapewniania zgodności w Banku w ramach procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności oraz funkcji kontroli są określone w „Polityce zgodności Banku Ochrony Środowiska S.A.” oraz w „Zasadach zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku Ochrony Środowiska S.A.”.

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

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

V. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

1. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie zasobami finansowymi jest podstawowym elementem działalności operacyjnej Banku. Polega ono na takim kształtowaniu wielkości oraz struktury bilansu, tj. aktywów, pasywów oraz pozycji pozabilansowych, które pozwalają na osiągnięcie równomiernego strumienia dochodów przy równoczesnym utrzymaniu wymaganego poziomu bezpieczeństwa prowadzonej działalności. Polityka zarządzania aktywami i pasywami Banku kształtowana jest przez Zarząd Banku oraz przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Podstawowymi miernikami zdolności BOŚ S.A. do regulowania zobowiązań jest poziom płynności i adekwatności kapitałowej. Bank, z odpowiednim wyprzedzeniem, podejmował decyzje dotyczące pozyskania długoterminowych środków oraz zwiększenia stabilności bazy depozytowej, zapewniające odpowiednią strukturę bilansu i umożliwiające bezpieczną realizację Planu finansowego.

Struktura zapadalności/wymagalności aktywów i pasywów zapewnia Bankowi zdolność do realizacji swoich zobowiązań oraz finansowania swego rozwoju. W analizowanym okresie jej rozwój odbywał się przy bezpiecznym poziomie współczynnika wypłacalności.

Na jakość zarządzania bilansem, a tym samym również na realizację zobowiązań Banku, wpływ ma również sposób zarządzania głównie ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym. Sposób zarządzania tymi ryzykami oraz ich monitorowanie wskazują, iż Bank posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań na odpowiednim poziomie.

2. Uzależnienie od partnerów

W analizowanym okresie podmioty Grupy nie posiadały klientów, których udział osiągałby co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży.

3. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został zamieszczony w nocie 38 Dodatkowych not objaśniających do Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 roku.

Bank lub jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

4. Sezonowość lub cykliczność

W działalności Grupy BOŚ S.A. nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

5. Informacje o umowach Banku

5.1. Umowy znaczące

5.2. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru

Bank nie zawarł umów z Narodowym Bankiem Polskim w I półroczu 2026 r.

5.3. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych

Na podstawie podjętej przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie wyboru firmy audytorskiej, Bank podpisał umowę z BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. („BDO”), na badanie rocznych sprawozdań finansowych BOŚ S.A. i rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. oraz przeprowadzenie przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych BOŚ S.A. i półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. oraz przeprowadzenie atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za lata 2026-2027.

BDO jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 3355.

Rada Nadzorcza Banku dokonała wyboru firmy audytorskiej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Umowy z biegłym rewidentem

W dniu 18 marca 2026 roku została podpisana umowa z BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2026 i 2027 rok.

W dniu 15 lipca 2026 r. została zawarta umowa z BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w zakresie atestacji rocznego i półrocznego raportu "Informacje o Grupie Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. o charakterze jakościowym i ilościowym dotyczące adekwatności kapitałowej" za lata 2026 i 2027.

W dniu 21 czerwca 2024 roku została podpisana umowa z Forvis Mazars Audyt Sp. z o.o. o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2024 i 2025 rok, natomiast w dniu 31 lipca 2024 roku oraz 21 stycznia 2025 roku zostały zawarte umowy na usługi atestacyjne.

Informacja Zarządu Banku o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej

Zarząd Banku informuje, że firma audytorska BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. przeprowadzająca badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Bank Ochrony Środowiska S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na jego rzecz przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

6. Czynniki i nietypowe zdarzenia

W I półroczu 2026 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.

7. Informacja o postępowaniach sądowych, administracyjnych i ryzyku prawnym

Sprawy sądowe ogółem

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. występował:

- jako powód w 952 sprawach na łączną kwotę: 224 122,3 tys. zł
- jako pozwany w 1 637 sprawach na łączną kwotę: 684 409,9 tys. zł

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Bank nie prowadził istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta, tj. takich, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych

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 zarówno na liczbę postępowań sądowych i wartość dochodzonych roszczeń.

W 2021 r. 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), Bank wdrożył z dniem 31 stycznia 2022 roku Program Ugód BOŚ S.A. oparty na założeniach Przewodniczącego KNF.

Informacja o ugodach - walutowe kredyty hipoteczne:

- liczba zawartych ugód według stanu na 30 czerwca 2026 roku z Programu Ugód - 906 szt.
- liczba zawartych ugód indywidualnych liczona według stanu na 30 czerwca 2026 roku – 1 245 szt.

Łącznie rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą na dzień 30 czerwca 2026 roku wynosi 532,7 mln zł, z czego 326,8 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 205,8 mln zł prezentowane jako dodatkowe odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Do dnia 30 czerwca 2026 roku przed sądami zawisło łącznie 1 470 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 613 059,77 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.

Certyfikaty uczestnictwa

W latach 2015-2017 Bank pośredniczył w dystrybucji certyfikatów inwestycyjnych kilku funduszom inwestycyjnych. Fundusze te, zgodnie z obowiązującymi przepisami podlegały nadzorowi właściwych organów. W związku z sytuacją finansową i stanem prawnym niektórych funduszy inwestycyjnych część nabywców certyfikatów inwestycyjnych zgłosiło w stosunku do Banku roszczenia odszkodowawcze.

Na dzień 30 czerwca 2026 r. przed sądami zawisło łącznie 47 spraw dot. certyfikatów inwestycyjnych, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 25 219,21 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 12 067,54 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 należyście 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.

Bank od początku postępowania dąży do polubownego jego zakończenia.

W dniu 10 kwietnia 2025 r. wysłane zostało do UOKiK pismo, w którym Bank wskazał na zaniechanie stosowania praktyk zarzucanych Bankowi przez Prezesa UOKiK w postanowieniu o wszczęciu postępowania, opisał sposób rozpatrywania zgłoszeń nieautoryzowanych transakcji płatniczych w oparciu o nową procedurę (obowiązującą od 1 stycznia 2025 r.) oraz przedstawił propozycje usunięcia skutków praktyk zarzucanych Bankowi przez Prezesa UOKiK (tzw. rekompensata publiczna). W piśmie tym Bank zawarł również wstępne założenia zobowiązania Banku i wnioski o zakończenie postępowania poprzez wydanie decyzji zobowiązującej w oparciu o art. 28 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

W dniu 21 lipca 2025 r. prowadząca sprawę Kancelaria WKB otrzymała informację z Delegatury UOKiK w Gdańsku, z której wynika, że przedstawiona przez Bank propozycja zobowiązania nie będzie podstawą do dalszych rozmów w sprawie wydania decyzji zobowiązującej, a Prezes UOKiK zaproponuje treść zobowiązania, które będzie stanowiło podstawę do ujednolicenia praktyki wszystkich banków składających zobowiązanie w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. W dniu 29 lipca 2025 r. Bank otrzymał z UOKiK propozycję sentencji decyzji zobowiązującej, która ma stanowić punkt wyjścia do wypracowania jednolitego, modelowego zobowiązania dla wszystkich banków. W dniu 12 września 2025 r. Kancelaria WKB przekazała do Delegatury UOKiK w Gdańsku stanowisko Banku odnośnie do otrzymanej propozycji jednolitej sentencji zobowiązania, w którym sformułowała szereg wątpliwości dotyczących zaproponowanej treści zobowiązania. W piśmie tym podtrzymany został wniosek o wydanie wobec Banku decyzji zobowiązującej. Bank nadal dąży do tego, aby w ramach postępowania została wydana decyzja zobowiązująca w trybie art. 28 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

W styczniu 2026 r. UOKiK przekazał do banków (w tym do BOŚ S.A.) zmodyfikowaną propozycję jednolitej sentencji zobowiązania („JSZ”). Bank w piśmie z dnia 27 lutego 2026 r. przekazał do UOKiK swoje uwagi i wątpliwości dotyczące zaproponowanej treści zobowiązania. Jednocześnie w piśmie tym Bank zawarł wniosek o wydłużenie terminu na ostateczne merytoryczne ustosunkowanie się do przedstawionej propozycji treści jednolitej sentencji zobowiązania, łącząc możliwość takiego ustosunkowania się od uprzedniego wyjaśnienia, w ramach bilateralnych rozmów z organem, najbardziej wątpliwych kwestii uwzględnionych w propozycji Prezesa UOKiK. Równolegle do powyższych działań Banku, do rozmów w sprawie JSZ włączył się Związek Banków Polskich i w imieniu całego sektora również przekazał do Prezesa UOKiK swoje zastrzeżenia i wątpliwości do zaproponowanej treści zobowiązania.

W dniu 27 kwietnia 2026 r. Bank otrzymał kolejne pismo z UOKiK, w którym przedstawiony został sposób rozumienia przez UOKiK poszczególnych zobowiązań zaproponowanych w JSZ. Jednocześnie UOKiK przedstawił skorygowaną wersję JSZ. W dniu 18 maja 2026 r. Bank wysłał do UOKiK odpowiedź na ww. pismo, w którym ustosunkował się do przedstawionych propozycji kolejnej wersji JSZ oraz podtrzymał gotowość do wypracowania polubownych rozwiązań i zadeklarował pełne zaangażowanie w zakończenie postępowania poprzez wydanie decyzji zobowiązującej w trybie art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

Pismem z dnia 15 maja 2026 r. Prezes UOKiK wezwał Bank do przedłożenia szeregu informacji, w szczególności – danych dotyczących zgłoszeń nieautoryzowanych transakcji płatniczych otrzymanych w określonym czasie, w tym – danych dotyczących sposobu ich rozstrzygnięcia. W dniu 26 czerwca 2026 r. wysłana została odpowiedź na ww. wezwanie, zawierająca szczegółowe informacje wymagane przez Prezesa UOKiK.

Pismem z dnia 19 czerwca 2026 r. Prezes UOKiK poinformował Bank o przedłużeniu postępowania do 31 grudnia 2026 r. – z uwagi na trwające postępowanie dowodowe oraz konieczność uzupełnienia materiału dowodowego. Należy zatem spodziewać się, że postępowanie zostanie zakończone w czwartym kwartale 2026 r.

Sankcja kredytu darmowego

Bank odnotował wpływ 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.

Konsumenty 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 czerwca 2026 roku przed sądami zawisło łącznie 65 spraw dot. sankcji kredytu darmowego, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 2 150,5 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 czerwca 2026 r. przed sądami zawisło łącznie 21 spraw dot. kredytów hipotecznych złotych, w których kwestionowany jest WIBOR, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 8 888,13 tys. zł.

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 kontroli przeprowadzonej w dniach od 14 listopada 2019 r. do 24 stycznia 2020 r. W dniu 29 lipca 2026 r. Bankowi doręczono decyzję KNF z 24 lipca 2026 r. nakładającą na Bank administracyjne kary pieniężne w wysokości łącznie 5 100 000 zł. za naruszenie wskazanych w decyzji przepisów ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Bank złożył wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy.

Postępowanie UODO

Prezes UODO wszczął w dniu 29 września 2023 roku postępowanie administracyjne w sprawie przetwarzania przez Bank danych osobowych klientów i potencjalnych klientów Banku w związku z ich profilowaniem. Przedmiotem postępowania są dwa naruszenia przepisów o ochronie danych osobowych, które zostały stwierdzone w trakcie kontroli przeprowadzonej w Banku w 2022 roku. Prezes UODO po ocenie okoliczności może nałożyć administracyjną karę pieniężną lub inne sankcje o charakterze niefinansowym. Na obecnym etapie nie jest możliwe określenie możliwych skutków finansowych postępowania.

W I półroczu 2026 roku Prezes UODO nie przekazał Bankowi informacji o dalszych czynnościach w ramach prowadzonego postępowania administracyjnego.

8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W I półroczu 2026 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.

9. Informacja o dywidendzie

W I półroczu 2026 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana dywidenda. Bank za 2025 rok wypracował zysk netto. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Ochrony Środowiska S.A. w dniu 24 czerwca 2026 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto Banku osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku w wysokości 124 068 598,55 zł w całości na kapitał rezerwowy.

10. Informacje o wartości przyjętych zabezpieczeń

Informacje o wartości zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców

Na koniec czerwca 2026 r. wartość ogółu zabezpieczeń wyniosła 17 871,8 mln zł, z czego wartość istotnych zabezpieczeń wyniosła 15 667,0 mln zł, co stanowi 87,7% ogółu zabezpieczeń. Najważniejszym rodzajem istotnych zabezpieczeń pozostają zabezpieczenia hipoteczne, których wartość wyniosła 10 658,8 mln zł, tj. 68,0%. Zastawy wyniosły 3 216,0 mln zł, tj. 20,5%. Gwarancje wyniosły 1 672,2 mln zł, tj. 10,7%. Zabezpieczenia finansowe wyniosły 119,9 mln zł, tj. 0,8%.

11. Akcjonariat i prawa z akcji

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

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.

11.2. Akcje własne

Na dzień 30 czerwca 2026 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.

11.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu

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

11.4. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych

Wszystkie akcje Banku są równe i każda akcja daje prawo jednego głosu na walnym zgromadzeniu i jednakowe prawo do dywidendy.

11.5. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu i w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych

Zgodnie ze Statutem Banku w przypadku ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcji imiennej, zastawnik i użytkownik nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji. Aktualnie w kapitale zakładowym Banku nie ma akcji imiennych.

11.6. Zasady zmiany Statutu Banku

Zmiany Statutu Banku dokonuje Walne Zgromadzenie Banku. Uchwała o zmianie Statutu zapada większością trzech czwartych oddanych głosów.

12. Organy Banku

12.1. Rada Nadzorcza Banku

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2026 r.:

- | | |
|----------------------------|--|
| 1. Przewodniczący Rady | - Paweł Pudłowski |
| 2. Wiceprzewodnicząca Rady | - Aleksandra Wrochna |
| 3. Sekretarz Rady | - Marzenna Sendecka |
| 4. Członek Rady | - Piotr Czajkowski |
| 5. Członek Rady | - Łukasz Kryśkiewicz |
| 6. Członek Rady | - Marcin Liberadzki (delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu) |
| 7. Członek Rady | - Władysław Mańkut |
| 8. Członek Rady | - Tomasz Nowak |
| 9. Członek Rady | - Adam Wasiak |
| 10. Członek Rady | - Piotr Wybieralski |

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2026 r.:

- | | | |
|------------|-------------------------|----------------------|
| 1. | Przewodniczący Rady | - Adam Ruciński |
| 2. | Wiceprzewodniczący Rady | - Artur Stefański |
| 3. | Sekretarz Rady | - Marzenna Sendecka |
| 4. | Członek Rady | - Jan Banasiński |
| 5. | Członek Rady | - Tomasz Budasz |
| 6. | Członek Rady | - Marcin Liberadzki |
| 7. | Członek Rady | - Marcin Likierski |
| 8. | Członek Rady | - Władysław Mańkut |
| 9. | Członek Rady | - Aleksandra Wrochna |
| 10. | Członek Rady | - Piotr Wybieralski |

W I półroczu 2026 r. w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

- 1) z dniem 13 marca 2026 r. Rada Nadzorcza Banku Ochrony Środowiska S.A.:
 - delegowała Pana Artura Stefańskiego, Członka Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu, powierzając mu jednocześnie kierowanie pracami Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. do dnia zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., jednak nie dłużej niż do dnia 13 czerwca 2026 roku;
 - na czas delegacji Pana Artura Stefańskiego do Zarządu, Rada Nadzorcza wybrała na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Pana Władysława Mańkuta;
- 2) z dniem 26 kwietnia 2026 roku upłynęła delegacja Członka Rady Nadzorczej Banku Pana Artura Stefańskiego do pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu,
- 3) z dniem 27 kwietnia 2026 r. Rada Nadzorcza delegowała Pana Marcina Liberadzkiego, Członka Rady Nadzorczej Banku, do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu do dnia powołania Wiceprezesa Zarządu Banku, jednak nie dłużej niż do dnia 27 lipca 2026 r.
- 4) w dniu 15 maja 2026 r.:
 - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Ochrony Środowiska S.A.:
 - o odwołało członków Rady Nadzorczej XII kadencji, tj. Pana Jana Banasińskiego, Pana Tomasza Budasza, Pana Marcina Liberadzkiego, Pana Marcina Likierskiego, Pana Władysława Mańkuta, Pana Adama Rucińskiego, Panią Marzennę Sendecką, Pana Artura Stefańskiego, Panią Aleksandrę Wrochnę, Pana Piotra Wybieralskiego;
 - o powołało do składu Rady Nadzorczej Banku na wspólną, XIII kadencję, Pana Piotra Czajkowskiego, Pana Łukasza Kryśkiewicza, Pana Marcina Liberadzkiego, Pana Władysława Mańkuta, Pana Tomasza Nowaka, Pana Pawła Pudłowskiego, Panią Marzennę Sendecką, Pana Adama Wasiaka, Panią Aleksandrę Wrochnę, Pana Piotra Wybieralskiego;
 - Rada Nadzorcza ukonstytuowała się, wybierając na funkcję Przewodniczącego Pana Pawła Pudłowskiego, na funkcję Wiceprzewodniczącego Panią Aleksandrę Wrochnę oraz na funkcję Sekretarza – Panią Marzennę Sendecką;
 - Rada Nadzorcza delegowała Pana Marcina Liberadzkiego, Członka Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu od dnia 18 maja 2026 roku do dnia powołania Wiceprezesa Zarządu Banku, jednak nie dłużej niż do dnia 26 lipca 2026 r.

Zgodnie z oceną dokonaną przez Radę Nadzorczą, kryteria niezależności spełniają:

- Członek Rady Nadzorczej Pani Aleksandra Wrochna,
- Członek Rady Nadzorczej Pani Marzenna Sendecka,
- Członek Rady Nadzorczej Pan Łukasz Kryśkiewicz,
- Członek Rady Nadzorczej Pan Władysław Mańkut,
- Członek Rady Nadzorczej Pan Tomasz Nowak,
- Członek Rady Nadzorczej Pan Piotr Wybieralski.

Kryteriów niezależności nie spełniają:

- Członek Rady Nadzorczej Pan Piotr Czajkowski - z uwagi na posiadane akcje Banku;
- Członek Rady Nadzorczej Pan Paweł Pudłowski – z uwagi na utrzymywanie do dnia powołania do składu Rady istotnych stosunków gospodarczych z Bankiem jako członek rady nadzorczej większościowego akcjonariusza Banku;

- Członek Rady Nadzorczej Pan Adam Wasiak – z uwagi na powiązanie zawodowe z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w akcjonariacie Banku.

12.2. Zarząd Banku

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2026 r.:

1. Bartosz Kublik – Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu
2. Piotr Kubaty – Wiceprezes - pierwszy zastępca prezesa Zarządu,
3. Marcin Liberadzki – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu,
4. Krzysztof Łabowski – Wiceprezes Zarządu,
5. Michał Należyty – Wiceprezes Zarządu.

Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2026 r.:

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.

Zmiany w składzie Zarządu w I półroczu 2026 roku:

- 1) w dniu 13 marca 2026 r. Rada Nadzorcza:
 - odwołała ze składu Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., Pana Bartosza Kublika, Prezesa Zarządu,
 - delegowała Pana Artura Stefańskiego, Członka Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu, powierzając mu jednocześnie kierowanie pracami Zarządu Banku do dnia zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., jednak nie dłużej niż do dnia 13 czerwca 2026 roku;
- 2) w dniu 24 kwietnia 2026 r.:
 - Pan Kamil Kuźmiński złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu ze skutkiem na dzień 24 kwietnia 2026 r.;
 - Rada Nadzorcza:
 - o powołała z dniem 27 kwietnia 2026 r. Pana Bartosza Kublika na stanowisko Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu – na czas określony, tj. do dnia wejścia w życie uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Bartosza Kublika na stanowisko Prezesa Zarządu - pod warunkiem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania tej zgody. W związku z powyższym z dniem 26 kwietnia 2026 r. upłynęła delegacja Pana Artura Stefańskiego, Członka Rady Nadzorczej do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu Banku;
 - o delegowała z dniem 27 kwietnia 2026 r. (na okres nie dłuższy niż do 27 lipca 2026 r.) Pana Marcina Liberadzkiego, Członka Rady Nadzorczej do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu (okres delegacji zakończył się z dniem 15 maja 2026 r. – po odwołaniu i wygaszeniu mandatów wszystkich członków Rady Nadzorczej XII kadencji);
- 3) w dniu 15 maja 2026 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało Radę Nadzorczą XIII kadencji. W skład nowo powołanej Rady Nadzorczej został m.in. powołany Pan Marcin Liberadzki, którego Rada Nadzorcza delegowała z dniem 18 maja 2026 r. (na okres nie dłuższy niż do 26 lipca 2026 r.) do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu.

Zdarzenia po dniu 30 czerwca 2026 r.

Zakończyło się postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. wszczęte przez Radę Nadzorczą w dniu 22 maja 2026 r., w wyniku którego Rada Nadzorcza w dniu 3 lipca 2026 r.:

- 1) powołała - z dniem 6 lipca 2026 r. - Pana Marcina Liberadzkiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A.;
- 2) powołała - z dniem 6 lipca 2026 r. - Pana Tomasza Mironczuka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A.;

- 3) w dniu 3 lipca 2026 r. Pan Marcin Liberadzki złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku z końcem dnia 5 lipca br.

Uwzględniając powyższe od dnia 6 lipca br. skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

1. Bartosz Kublik – Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu
2. Piotr Kubaty – Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu
3. Marcin Liberadzki – Wiceprezes Zarządu
4. Krzysztof Łabowski – Wiceprezes Zarządu
5. Tomasz Mironczuk – Wiceprezes Zarządu
6. Michał Należyty – Wiceprezes Zarządu

13. Systemy kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

W celu zapewnienia rzetelności i poprawności funkcjonowania procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Banku funkcjonuje szereg mechanizmów kontrolnych. Stanowią one element funkcjonalności systemów sprawozdawczych oraz regulacji wewnętrznych. Mechanizmy te polegają m.in. na ciągłej weryfikacji i rekuncylacji danych sprawozdawczych z księgami rachunkowymi, analitycznymi i innymi dokumentami, które są podstawą sporządzania sprawozdań finansowych oraz kontroli wymogów wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa w zakresie zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdań finansowych.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest poddawany weryfikacji, w szczególności w zakresie poprawności uzgodnień rachunkowych, analizy merytorycznej i rzetelności informacji. Roczne sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi przez Komitet Audytu Wewnętrznego i przyjęciu przez Radę Nadzorczą oraz są akceptowane do publikacji przez Zarząd BOŚ S.A.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A., rocznego sprawozdania finansowego Banku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności BOŚ S.A., w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, zgodnie z art. 382 par. 3 Kodeksu spółek handlowych.

Do zadań Komitetu Audytu Wewnętrznego należy wsparcie Rady poprzez sprawowanie bezpośredniego nadzoru nad systemem zarządzania Bankiem, tj. w szczególności systemem kontroli wewnętrznej oraz przebiegiem procesu sprawozdawczości finansowej i wykonywania czynności rewizji finansowej.

Do głównych zadań Komitetu Audytu Wewnętrznego należą w szczególności monitorowanie:

- procesu sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej.

Ocena dokonana przez radę nadzorczą lub inny organ nadzorujący wraz z uzasadnieniem, dotycząca sprawozdania z działalności grupy kapitałowej emitenta i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Ocena Rady Nadzorczej, wraz z uzasadnieniem, dotycząca:

- rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku;
- rocznego sprawozdania finansowego Banku Ochrony Środowiska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku;

- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. w 2025 roku zawierającego również sprawozdanie zrównoważonego rozwoju sporządzonego łącznie ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Banku Ochrony Środowiska S.A.

w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym stanowi Załącznik do Roczного skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r., które zostało opublikowane w dniu 16 kwietnia br. i jest dostępne na stronie internetowej Banku w zakładce „Relacje inwestorskie – Raporty bieżące i okresowe”.

14. Konflikt interesów w BOŚ S.A.

W Banku obowiązują przepisy dotyczące zarządzania konfliktami interesów, w tym zasady przeciwdziałania konfliktom interesów. Regulaminy Zarządu i Rady Nadzorczej określają zasady wyłączenia członków tych organów z udziału w rozpatrywaniu spraw i podejmowaniu decyzji, z którymi związany jest konflikt interesów. W przypadku powstania lub możliwości wystąpienia potencjalnego konfliktu interesów osoby, których taka sytuacja dotyczy, mają obowiązek ujawnić tę sytuację.

Ponadto w Banku obowiązują przepisy wewnętrzne dotyczące zasad przyjmowania korzyści lub prezentów, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu decyzji wobec klientów lub podmiotów współpracujących z Bankiem.

15. Polityka wynagrodzeń w BOŚ S.A.

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

W celu wypełnienia wymogów określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach, a także w zgodzie z postanowieniami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, Bank wdrożył Politykę wynagrodzeń BOŚ S.A., w tym w odniesieniu do osób zajmujących stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku, zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Banku Ochrony Środowiska S.A.

Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji powołany przez Radę Nadzorczą Banku opiniuje Politykę wynagrodzeń, opiniuje i projektuje zasady wynagradzania członków Zarządu, opiniuje wysokość wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku, opiniuje i monitoruje wysokość wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem na drugim poziomie, kierowanie komórką do spraw zgodności oraz kierowanie komórką audytu wewnętrznego.

Wypełniając obowiązek informacyjny wynikający z postanowień rekomendacji nr 30.1. Rekomendacji z KNF oraz Polityki wynagrodzeń, Bank Ochrony Środowiska S.A. informuje, że stosunek średniego całkowitego wynagrodzenia brutto Członków Zarządu w okresie 2025 roku do średniego całkowitego wynagrodzenia brutto pozostałych pracowników Banku w okresie 2025 roku, wynosi 4,67 i tym samym nie przekracza ustalonej wartości.

W I półroczu 2026 roku dokonano zmian w Polityce wynagrodzeń. Główne zmiany polegały na:

- dostosowano postanowienia Polityki do wytycznych EBA (EBA/GL/2020/06), poprzez wskazanie, że Polityka „zapewnia, aby wyniki i proces pomiaru ryzyka służący określeniu zmiennego wskaźnika wynagrodzenia pracowników zaangażowanych w udzielanie kredytów obejmowały odpowiednie wskaźniki jakości kredytowej, zgodnie z apetytem instytucji na ryzyko kredytowe”,
- uwzględniono wymogi wynikające z Wytycznych EBA dotyczących prawidłowej polityki wynagrodzeń w szczególności w zakresie udziału Komitetu ds. Ryzyka RN w nadzorowaniu systemu wynagrodzeń oraz zgodności polityki wynagrodzeń z zasadami skutecznego zarządzania ryzykiem, w tym udział w procesie identyfikacji pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka,

- zaktualizowano podstawy prawne do obowiązujących przepisów zewnętrznych w zakresie polityki wynagrodzeń tj. CRD VI.

Maksymalny poziom wynagrodzenia zmiennego każdej z osób zajmujących stanowisko kierownicze nie przekracza 100% wynagrodzenia stałego. Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. może wyrazić zgodę na zwiększenie maksymalnego poziomu wynagrodzenia zmiennego w stosunku do wynagrodzenia stałego do 200%, zgodnie z procedurą przewidzianą w § 25 ust. 3 pkt 4) lit. b) i c) Rozporządzenia MFFiPR. Zwiększenie maksymalnego poziomu wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, nie dotyczy Członków Zarządu Banku.

W okresie sprawozdawczym - po zakończeniu okresu retencyjnego, rozliczono I transzę odroczonego wynagrodzenia zmiennego za 2023 rok w postaci akcji fantomowych dla 7 osób zajmujących stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku, na kwotę 37 tys. zł brutto.

Po okresie sprawozdawczym, rozliczono wynagrodzenie zmienne za 2025 r. osób zajmujących stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku, w szczególności:

- 42 osobom zajmującym stanowiska kierownicze zidentyfikowane jako mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku (z wyłączeniem Członków Zarządu), z uwagi na spełnienie obu warunków niezbędnych do naliczenia wynagrodzenia zmiennego oraz brak stwierdzonych znaczących nieprawidłowości czy zastrzeżeń
w wykonywaniu powierzonych obowiązków, zostało naliczone i wypłacone wynagrodzenie zmienne za 2025 rok w łącznej wysokości około 4 600 tys. zł brutto, w tym 64 tys. zł brutto stanowiły nagrody za realizację projektów realizowanych w 2025 r.
Zgodnie z postanowieniami Rozdziału IV par. 14 ust. 4 Polityki wynagrodzeń Banku Ochrony Środowiska S.A. (z wyłączeniem Członków Zarządu) naliczone i wypłacone w 2026 roku wynagrodzenie zmienne za 2025 rok nie podlegało mechanizmowi odraczania i wypłaty części wynagrodzenia w akcjach;
- 7 osobom zajmującym stanowiska kierownicze zidentyfikowane jako mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku (z wyłączeniem Członków Zarządu), zostało przyznane i wypłacone II transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego za 2024 r. w łącznej wysokości około 37 tys. zł brutto,
- wynagrodzenie zmienne tytułem III transzy odroczonej za 2022 rok oraz IV transzy odroczonej za 2021 rok, w odniesieniu do byłych Członków Zarządu (niewchodzących w skład XII kadencji Zarządu) – decyzją Rady Nadzorczej BOŚ S.A. - nie zostały przyznane;
- 4 Członkom Zarządu (wchodzących w skład XII kadencji Zarządu) zostało ustalone wynagrodzenie zmienne za wyniki roku 2025 w łącznej wartości około 2 170 tys. zł brutto, na którą składa się:
 - część nie podlegająca odroczeniu, wypłacana w całości, w przypadku kumulatywnego spełnienia warunków określonych w art. 9ca Prawa bankowego (łączna kwota ok. 846 tys. zł brutto), pozostała kwota:
 - 60% naliczonego wynagrodzenia zmiennego podlegało przyznaniu i rozliczeniu w 2025 roku, natomiast 40% naliczonego wynagrodzenia zmiennego zostało odroczone na kolejne 5 lat,
 - 50% z wynagrodzenia nieodroczonego rozliczonego w 2026 roku zostało wypłacone w formie środków pieniężnych (łączna kwota ok. 390 tys. zł brutto), natomiast pozostałe 50% przyznano w akcjach fantomowych stanowiących świadczenie krótkoterminowe, które zostaną wypłacone po upływie okresu retencyjnego, po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną z kursów zamknięcia ustalonych na pięciu pierwszych sesjach po upływie okresu retencyjnego – 39 619 sztuk akcji,
- 5 Członkom Zarządu (w tym 1 niewchodzącemu w skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2026 r.) została przyznana I transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego za wyniki roku 2024 w łącznej wartości ok. 129 tys. zł brutto – w tym ok. 64 tys. zł brutto zostało wypłacone w formie środków pieniężnych, natomiast 6 063 sztuk akcji fantomowych zostaną wypłacone po upływie okresu retencyjnego, po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną z kursów zamknięcia ustalonych na pięciu pierwszych sesjach po upływie okresu retencyjnego.

Wynagrodzenie zmienne za rok 2025 oraz I transza odroczonego wynagrodzenia zmiennego za wyniki roku 2024, w odniesieniu do 1 Członka Zarządu nie zostało jeszcze rozliczone i przyznane.

Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających

Umowy zawarte z osobami zarządzającymi, zawierały zasady rekompensat. W tym zakresie obowiązywały następujące zapisy:

- w przypadku rozwiązania albo wypowiedzenia umowy przez Bank z innych przyczyn niż naruszenie podstawowych obowiązków wynikających z umowy, przewidziano możliwość przyznania nie więcej niż 3-krotność wynagrodzenia stałego, pod warunkiem pełnienia powierzonej funkcji przez okres co najmniej 12 miesięcy przed rozwiązaniem umowy; wysokość odprawy przyznaje Rada Nadzorcza, kierując się nakładem świadczonych usług, ich wydajnością i jakością w ciągu ostatnich 3 lat pełnienia funkcji oraz oceną efektów świadczonych usług zarządzania, wyników finansowych Banku i nadzorowanej linii biznesowej.
- w zamian za powstrzymanie się od zajmowania się bezpośrednio lub pośrednio interesami konkurencyjnymi wobec Banku po ustaniu pełnienia funkcji, w przypadku pełnienia funkcji co najmniej 3 miesiące, przewidziano odszkodowanie, wypłacane co miesiąc po ustaniu pełnienia funkcji w wysokości 100% wynagrodzenia stałego otrzymanego bezpośrednio przed ustaniem pełnienia funkcji – przez okres 6 miesięcy.

W okresie sprawozdawczym, powyższymi zasadami objętych było pięciu Członków Zarządu.

15.2. Program opcji menedżerskich oraz akcji pracowniczych

W 2025 i I półroczu 2026 roku w Banku nie było programu akcji pracowniczych.

15.3. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez Członków Zarządu Banku i Członków Rady Nadzorczej

Na dzień 30 czerwca 2026 r. Pan Piotr Czajkowski, Członek Rady Nadzorczej posiadał 3.357 szt. akcji Banku. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali w dniu 30 czerwca 2026 r. akcji Banku ani uprawnień do nich.

Żaden z członków Zarządu nie posiadał w dniu 30 czerwca 2026 r. akcji Banku ani uprawnień do nich. Członkowie Zarządu posiadali na ten dzień akcje fantomowe, przyznane w ramach systemu wynagrodzeń zmiennych:

- Bartosz Kublik – Wiceprezes kierujący pracami Zarządu, posiadał 16 617 szt. akcji fantomowych
- Piotr Kubaty, Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu, posiadał 4 105 szt. akcji fantomowych;
- Krzysztof Łabowski, Wiceprezes Zarządu, posiadał 10 217 szt. akcji fantomowych;
- Michał Należyty, Wiceprezes Zarządu, posiadał 8 921 szt. akcji fantomowych.

Zdarzenia po dniu 30 czerwca 2026 r.:

W dniu 3 lipca 2026 roku Członkom Zarządu przydzielono akcje fantomowe, przyznane w ramach systemu wynagrodzeń zmiennych:

Imię, nazwisko i funkcja	Stan posiadania akcji fantomowych na dzień 30.06.2026 r.	Liczba akcji fantomowych przyznanych w dniu 03.07.2026 r.	Stan posiadania akcji fantomowych na dzień 17.07.2026 r.
Bartosz Kublik, Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu	16 617 szt.	15 034 szt. 2 216 szt. Razem: 17 250 szt.	33 867 szt.
Piotr Kubaty, Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	4 105 szt.	12 471 szt. 548 szt. Razem: 13 019 szt.	17 124 szt.
Krzysztof Łabowski, Wiceprezes Zarządu	10 217 szt.	9 282 szt. 1 363 szt. Razem: 10 645 szt.	20 862 szt.
Michał Należyty, Wiceprezes Zarządu	8 921 szt.	2 831 szt. 1 190 szt. Razem – 4 021 szt.	12 942 szt.

15.4. Szkolenia i rozwój

Celem działań szkoleniowo-rozwojowych w Banku jest przede wszystkim:

- podnoszenie wiedzy i umiejętności niezbędnych do realizacji celów określonych w strategii banku oraz planach biznesowych poszczególnych obszarów działalności;
- wsparcie działań mających na celu wzmocnienie kultury organizacyjnej opartej na wartościach Banku;
- rozwój wiedzy i umiejętności menedżerskich niezbędnych do nowoczesnego i efektywnego zarządzania.

Zakres oferowanych szkoleń jest różnorodny - od tych, które dotyczą ekologicznej misji, poprzez szkolenia wewnętrzne przybliżające ofertę produktową oraz regulacje aż po wysoce specjalistyczne szkolenia zewnętrzne związane z biznesem i funkcjonowaniem organizacji. Są również szkolenia miękkie, które są elementem wsparcia pracowników w rozwoju i przygotowaniu do nowych ról w organizacji, które mogą objąć np. w wyniku rekrutacji wewnętrznych. Dzięki wszystkim działaniom rozwojowym, budujemy w banku kulturę otwartą na zmiany i uczenie się. Udział w szkoleniach jest możliwy dla każdego pracownika Banku bez względu na staż zatrudnienia.

Narzędzia rozwojowe

Pracownicy cenią sobie możliwość poszerzania wiedzy i rozwijania umiejętności w wybranych dziedzinach niezależnie od miejsca i czasu, dlatego w Banku funkcjonują narzędzia, które im to umożliwiają:

- Platforma e-learningowa - na platformie realizujemy szkolenia obowiązkowe wynikające z obowiązujących regulacji, produktowe. Dodatkowo gromadzimy tam informacje rozwojowe, prezentujemy materiały i nagrania odbytych szkoleń i webinarów dedykowanym wszystkim pracownikom.
- Baza wiedzy na stronach intranetowych Banku w zakresie różnych obszarów merytorycznych.
- Lex – System Informacji prawnej – dostęp do polskich aktów prawnych

W pierwszym półroczu 2026 roku w szkoleniach udział wzięło łącznie 828 uczestników, w tym w szkoleniach zewnętrznych 320, a w wewnętrznych 508 uczestników¹.

Nasze działania rozwojowe

Bank zapewnia pracownikom rozwój kompetencji menedżerskich i eksperckich poprzez programy rozwojowe. W I półroczu były następujące:

- ✓ Witamy w Green Team – program onboardingowy. Nasze podejście do adaptacji zbudowaliśmy tak, aby zadbać o pozytywne doświadczenia nowych pracowników i poprawić efektywność wdrożenia. Angażujemy pracowników od pierwszego dnia pracy – przekazujemy najważniejsze informacje o Banku w uporządkowany sposób, przedstawiamy ekspertów z różnych obszarów i na ich przykładzie pokazujemy, w jakie działania warto się angażować. Zapewniamy wsparcie ze strony menedżerów, zespołu i całej bankowej społeczności w pierwszych tygodniach pracy. Do dyspozycji nowych pracowników są szkolenia adaptacyjne prowadzone przez trenerów i ekspertów wewnętrznych oraz e-learningi w zakresie m.in. AML, cyberbezpieczeństwa, RODO. Dbamy o efektywność – stawiamy na jasną komunikację z nowym pracownikiem i na bieżąco monitorujemy jakość programu.
- ✓ PEOPLE SKILLS - w czerwcu uruchomiono program rozwojowy People Skills, dostępny dla wszystkich pracowników w formule kafeterii szkoleń. Oferta obejmuje szkolenia z zakresu kompetencji cyfrowych i miękkich, m.in. Excel (na poziomie podstawowym, średniozaawansowanym i zaawansowanym), komunikacji, efektywności i organizacji pracy, wystąpień publicznych, storytellingu, Train the Trainer oraz Microsoft OneNote. Zapisali się 470 uczestników.
- ✓ W maju zrealizowano program rozwojowy Menedżer_ka na Start+, skierowany do osób, które niedawno objęły stanowiska liderskie. Program wspiera rozwój kompetencji menedżerskich oraz stwarza przestrzeń do wymiany doświadczeń między liderami z różnych obszarów organizacji. W trakcie programu menedżerowie pracowali nad autorytetem lidera, efektywną komunikacją menedżerską, odpornością psychiczną lidera, zaangażowaniem i motywacją pracowników oraz wyznaczaniem celów. W programie uczestniczyły 33 osoby, 80% wypełniających ankietę oceniło program rozwojowy na 5 (skala 1-5).
- ✓ Szkolenia dla sprzedaży (Centra Biznesowe, MŚP).
- ✓ Szkolenia dla sprzedaży (Oddziały Detaliczne i Mikro).
- ✓ Studia podyplomowe – w pierwszym kwartale 2026 r. wpłynęło 10 wniosków szkoleniowych o studia

¹ Gdy pracownik brał udział w kilku szkoleniach liczony jest wielokrotnie.

zaopiniowanych pozytywnie. Zakres merytoryczny kierunków związany jest z obszarami: Rozwoju produktów technologicznych na rynku Product Management (Discovery, Development & Leadership), Komunikacji wizualnej, AI – sztuczna inteligencja w praktyce i biznesie, HR Business Partner, Studia podyplomowe o kierunku „Kontroler Finansowy”, RODO.

Szkolenia branżowe

Zakres merytoryczny szkoleń wynika z potrzeb rozwojowych naszych pracowników oraz specyfiki funkcjonowania Banku. Szkolenia odbywają się w formule szkoleń wewnętrznych – prowadzonych przez naszych pracowników, jak i w formule szkoleń zewnętrznych – realizowanych przez ekspertów zewnętrznych.

W ramach podnoszenia dalszych kompetencji ESG wśród doradców bankowych zorganizowano II edycję egzaminu na „Certyfikowanego Doradcę w zakresie ESG”. Do egzaminu przystąpiło 19 pracowników, a szkolenie przygotowawcze online zostało opracowane przez Warszawski Instytut Bankowości.

Szkolenia e-learningowe

Z biblioteki szkoleń e-learningowych skorzystało łącznie 1 443 uczestników, przy czym wielu z nich brało udział w kilku szkoleniach i w takim ujęciu liczba uczestników aktywnie korzystających z biblioteki szkoleń e-learning to łącznie 11 520. Realizujemy szkolenia e-learningowe m.in. z zakresu cyberbezpieczeństwa, AML, obsługi klienta, produktowe, obsługi systemów, RODO, etyki czy zarządzania ryzykiem.

Kultura organizacyjna

Bank realizuje również inicjatywy i działania edukacyjne, których celem jest budowanie przyjaznego środowiska pracy.

Organizowane przez Bank szkolenia muszą spełniać wysokie standardy, dlatego na bieżąco oceniane są pod kątem efektywności, satysfakcji pracowników biorących w nich udział oraz poziomu zdobytej przez nich wiedzy i stale udoskonalane.

16. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym

Zmiany w składzie Zarządu

Rada Nadzorcza Banku, na posiedzeniu w dniu 3 lipca 2026 r. powołała z dniem 6 lipca w skład Zarządu na czas trwania wspólnej trzyletniej kadencji, która rozpoczęła bieg z dniem 11 kwietnia 2024 r.:

- Pana Marcina Liberadzkiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku,
- Pana Tomasza Mironczuka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

Jednocześnie Pan Marcin Liberadzki Członek Rady Nadzorczej, w dniu 3 lipca 2026 r. złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku z końcem dnia 5 lipca 2026 r.

Decyzja KNF w sprawie nałożenia kar pieniężnych na BOŚ S.A.

BOŚ S.A. otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24 lipca 2026 roku w sprawie nałożenia na Bank administracyjnych kar pieniężnych w łącznej wysokości 5 100 000 złotych w związku z niedopełnieniem obowiązków wynikających z Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Postępowanie będące przedmiotem niniejszej decyzji dotyczyło czynności kontrolnych prowadzonych w BOŚ S.A. w okresie od 14 listopada 2019 r. do 24 stycznia 2020 r. obejmowało wypełnianie przez Spółkę obowiązków z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu w okresie od 13 lipca 2018 roku do 24 stycznia 2020 roku. Wskazane w decyzji nieprawidłowości zostały już usunięte, a stosowne działania naprawcze oraz usprawniające zostały wdrożone przed wydaniem decyzji. Bank analizuje treść otrzymanej decyzji oraz podejmie dalsze działania zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym rozważy wniesienie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy. Bank utworzył rezerwę na ww. kary w ciężar wyników I półrocza 2026 roku.

VI. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Banku Ochrony Środowiska S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Banku Ochrony Środowiska S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2026 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. w I półroczu 2026 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy i Banku, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
17.08.2026 r.	Bartosz Kublik	Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
17.08.2026 r.	Piotr Kubaty	Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
17.08.2026 r.	Marcin Liberadzki	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
17.08.2026 r.	Krzysztof Łabowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
17.08.2026 r.	Michał Należyty	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
17.08.2026 r.	Tomasz Mironczuk	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym