

RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. ZA III KWARTAŁ 2026 roku

Warszawa, listopad 2026 roku

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE ... 3
PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A. ... 4
1. Sytuacja makroekonomiczna ... 7
2. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągane przez Grupę ... 9
3. Kierunki rozwoju Banku ... 10
4. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy ... 12
4.1. Rozwój działalności bankowej ... 12
4.2. Działalność maklerska ... 22
5. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy ... 25
6. Wyniki finansowe Grupy ... 26
6.1. Rachunek wyników Grupy ... 26
6.2. Aktywa Grupy ... 29
6.2. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy ... 34
7. Podstawowe wskaźniki finansowe ... 35
8. Zarządzanie kapitałem ... 35
9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów ... 37
10. Informacje o toczących się postępowaniach i zmianach otoczenia prawnego w tym w zakresie mieszkaniowego portfela kredytowego ... 40
11. Informacja o zdarzeniach mających wpływ na wyniki finansowe ... 43
12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz ... 43
13. Sezonowość lub cykliczność działalności ... 43
14. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ... 43
15. Informacje o dywidendzie ... 43
16. Transakcje podmiotów powiązanych ... 43
17. Informacje o poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta ... 44
18. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta ... 44
19. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące ... 44
20. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla emitenta ... 45
21. Skład Rady Nadzorczej Banku ... 45
22. Skład Zarządu Banku ... 46
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY BOŚ ... 47
I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku ... 62
II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych ... 65
III. Skonsolidowane zobowiązania i aktywa warunkowe ... 67
IV. Organizacja Grupy Kapitałowej ... 68
V. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie, na którą sporządzono niniejszy raport ... 68

WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA Dane śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ S.A.	w tys. zł 9 miesięcy zakończone 30-09-2026	9 miesięcy zakończone 30-09-2025	w tys. EUR 9 miesięcy zakończone 30-09-2026	9 miesięcy zakończone 30-09-2025
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	997 326	1 108 309	235 113	264 842
Przychody z tytułu opłat i prowizji	156 041	133 597	36 786	31 924
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	47 448	47 256	11 186	11 292
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	38 402	43 918	9 053	10 495
Zysk brutto	133 189	126 787	31 398	30 297
Zysk netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej	90 605	85 738	21 360	20 488

GRUPA	w tys. zł 30-09-2026	31-12-2025	w tys. EUR 30-09-2026	31-12-2025
Aktywa razem	27 556 131	25 719 989	6 424 239	6 147 372
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	205 743	64 477	47 965	15 411
Zobowiązania wobec klientów	23 398 731	21 634 345	5 455 013	5 170 856
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	2 439 293	2 440 016	568 679	583 192
Kapitał podstawowy	1 461 036	1 461 036	340 615	349 204
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	18,20	18,49		

BANK Dane śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego BOŚ S.A.	w tys. zł 9 miesięcy zakończone 30-09-2026	9 miesięcy zakończone 30-09-2025	w tys. EUR 9 miesięcy zakończone 30-09-2026	9 miesięcy zakończone 30-09-2025
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	988 111	1 098 377	232 941	262 468
Przychody z tytułu opłat i prowizji	59 955	54 714	14 134	13 074
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	13 855	5 223	3 266	1 248
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	38 402	43 918	9 053	10 495
Zysk brutto	135 800	116 517	32 014	27 843
Zysk netto	98 866	83 686	23 307	19 998

BANK	w tys. zł 30-09-2026	31-12-2025	w tys. EUR 30-09-2026	31-12-2025
Aktywa razem	27 226 134	25 483 702	6 347 306	6 029 219
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	205 743	64 477	47 965	15 255
Zobowiązania wobec klientów	23 357 884	21 685 446	5 445 490	5 130 586
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	2 422 048	2 414 510	564 659	571 252
Kapitał podstawowy	1 460 364	1 460 364	340 459	345 509
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	18,58	19,06		

PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.

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

Wyniki Grupy BOŚ S.A.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 90,6 mln zł, wyższy o 5,7% tj. o 4,9 mln zł niż w analogicznym okresie ub.r. Grupa BOŚ S.A. osiągnęła wzrost wyniku z opłat i prowizji, z dywidend oraz wyniku z wymiany, które w dużej mierze kompensowały zmniejszenie wyniku odsetkowego w efekcie spadku stóp procentowych. Jednak jednocześnie wynik I-III kw. 2026 roku obciążyły 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.

W okresie **od 1 lipca do 30 września 2026 r. zysk netto Grupy BOŚ S.A. wyniósł 75,5 mln zł wobec 6,0 mln zł w analogicznym okresie ub.r.**, głównie na skutek niższego obciążenia kosztami ryzyka prawnego i lepszego wyniku odpisów z tytułu utraty wartości. Wynik z tytułu ryzyka prawnego w III kw. 2026 wyniósł -12,4 mln zł wobec -66,2 mln zł w III kw. 2025 r. Natomiast wynik odpisów z tytułu utraty wartości w III kw. 2026 roku był dodatni w wysokości 23,9 mln zł wobec -13,3 mln zł w III kw. ub.r.

W pierwszych trzech kwartałach 2026 roku **Grupa BOŚ S.A. zwiększyła sumę bilansową do kwoty 27,6 mld zł, tj. o 1,8 mld zł.** Jednocześnie Grupa BOŚ S.A. osiągnęła **wzrost wolumenu kredytów o 7,5% oraz depozytów o 8,2%.**

Istotne elementy wyników finansowych Grupy BOŚ S.A. w pierwszych trzech kwartałach 2026 roku:

- wynik odsetkowy w wysokości **539,2 mln zł w okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku wobec 595,9 mln zł** w analogicznym okresie ubiegłego roku;
- **wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 19,3%**;
- **wzrost salda kredytów o 7,5%** w relacji do stanu na 31 grudnia 2025 roku, tj. o 0,8 mld zł;
- **wzrost wolumenu depozytów o 8,2%,** w relacji do stanu na 31 grudnia 2025 roku, tj. o 1,8 mld zł;
- **zwiększenie sumy bilansowej o 7,1%** do kwoty 27,6 mld zł, tj. o 1,8 mld zł wobec stanu na koniec 2025 r.

Stabilna baza kapitałowa Grupy BOŚ S.A.

- **współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 15,23%;**
- **łączny współczynnik kapitałowy wyniósł 18,20%.**

Wybrane dane finansowe

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU WYNIKÓW tys. zł	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana (%)
Wynik z tytułu odsetek	539 246	595 868	-9,5
Wynik z tytułu opłat i prowizji	116 393	97 531	19,3
Przychody z tytułu dywidend	12 320	11 873	3,8
Wynik na instrumentach finansowych	47 448	47 256	0,4
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	38 402	43 918	-12,6
Wynik z pozycji wymiany	18 960	4 432	327,8
Wynik z pozostałej działalności	1 900	-151	x
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-17 334	-13 565	27,8
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach	-81 636	-138 246	-40,9
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-27 372	-41 078	-33,4
Ogólne koszty administracyjne	-515 138	-481 051	7,1
Zysk brutto	133 189	126 787	5,0
ZYSK NETTO	**90 605**	**85 738**	**5,7**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku Grupa BOŚ S.A. wypracowała wynik z tytułu odsetek w wysokości 539,2 mln zł wobec 595,9 mln zł w analogicznym okresie ub.r.

W okresie I-III kw. 2026 roku przychody z tytułu odsetek były niższe o 111,0 mln zł w relacji do analogicznego okresu 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 54,4 mln zł wobec analogicznego okresu ub.r. Bank oferował klientom lokaty terminowe na warunkach dostosowanych do spadku stóp procentowych. Pomimo obniżek, oprocentowanie wybranych lokat plasowało ofertę Banku na wiodącej pozycji na tle innych banków.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wyniósł 116,4 mln zł, co oznacza wzrost o 18,9 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu ub.r. Główną przyczyną zwiększenia wyniku były wyższe prowizje z tytułu usług maklerskich.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 47,4 mln zł wobec 47,3 mln zł w analogicznym okresie ub.r.

Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych wyniósł -81,6 mln zł wobec -138,2 mln zł w I-III kw. ub.r. Niższe koszty ryzyka prawne w okresie I-III kw. 2026 r. wynikają z utworzenia wysokich rezerw we wcześniejszych okresach. Utworzenia dodatkowej rezerwy jest efektem aktualizacji parametrów modelu oceny ryzyka prawnego oraz wzrostu szacowanego kosztu ugód.

W I-III kw. 2026 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -27,4 mln zł wobec -41,1 mln zł w analogicznym okresie ub.r. Utworzone odpisy były na utratę wartości kredytów udzielonych zarówno klientom detalicznym, MŚP i Mikro jak i korporacyjnym.

Ogólne koszty administracyjne Grupy wyniosły 515,1 mln zł i zwiększyły się o 34,1 mln zł, tj. o 7,1% wobec analogicznego okresu 2025 roku. W pozycji koszty świadczeń pracowniczych wzrost wyniósł 23,9 mln zł, tj. 8,9% 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 11,7 mln zł, tj. o 10,2% na skutek wzrostu kosztów serwisów informatycznych. Wyższe koszty Grupa poniosła w zakresie składek i wpłat na rzecz BFG. Koszty te zwiększyły się o 2,6 mln zł, tj. o 9,5%.

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. 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 września 2026 roku wynosi 445,8 mln zł, z czego 248,2 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 197,6 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.

Na dzień 30 września 2026 roku przed sądami zawisło łącznie 1 265 spraw przeciwko Bankowi, dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych do walut obcych (CHF, USD i EUR), w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 531 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 września 2026 roku z Programu Ugód - 906 szt.
- liczba zawartych ugód indywidualnych liczona według stanu na 30 września 2026 roku - 1438 szt.

Do dnia 30 września 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-III kw. 2026	2025	Zmiana w pp.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	5,4	5,3	0,1
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,5	0,5	0,0
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,8	3,3	-0,5
Koszt ryzyka	-0,4	-0,5	0,1
Koszty/dochody (C/I)	67,0	63,2	3,8
Współczynnik kapitału Tier I	15,23	15,38	-0,15
Łączny współczynnik kapitałowy	18,20	18,49	-0,29

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy utrzymywał się powyżej wartości zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Na dzień 30 września 2026 roku Bank i Grupa spełniały obowiązujące normy kapitałowe. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy BOŚ wyniósł 15,23 %, a łączny współczynnik kapitałowy 18,20%.

1. Sytuacja makroekonomiczna

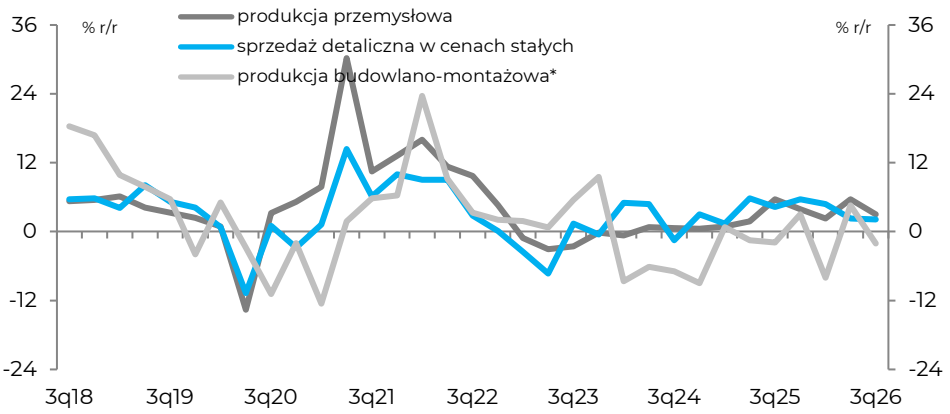
Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na sytuację makroekonomiczną i rynkową w III kw. 2026 r. pozostawało podwyższone ryzyko geopolityczne związane z konfliktem militarnym między USA a Iranem. W czerwcu oba państwa zawarły wstępne porozumienie pokojowe, jednak obowiązywało ono niespełna trzy tygodnie. 8 lipca USA wypowiedziały porozumienie, a Iran przywrócił blokadę cieśniny Ormuz. W odpowiedzi USA wprowadziły blokadę portów irańskich i zaostrzyły sankcje gospodarcze. Z kolei Iran wraz z sojusznikami (m.in. jemeńskimi rebeliantami z plemienia Huti) dążył do ograniczenia transportu ropy przez cieśninę Ormuz i alternatywne szlaki, w tym saudyjski ropociąg Wschód–Zachód i przez cieśninę Bab al-Mandab. Spowodowało to ponowny wzrost cen ropy naftowej, której cena pod koniec października przekroczyła 117 USD za baryłkę w kontraktach 1-miesięcznych. Utrzymywał się także trend wzrostowy cen gazu ziemnego i węgla.

W III kw. tempo wzrostu PKB w strefie euro nieznacznie wyhamowało do 0,4% kw/kw wobec 0,6% kw/kw w II kw. Z kolei aktywność gospodarki USA przyspieszyła w III kw. m.in. dzięki inwestycjom w sektorze IT, a w szczególności w obszarze sztucznej inteligencji. W III kw. wzrost PKB w USA wyniósł 3,4% kw/kw w ujęciu zanualizowanym (SAAR) wobec 2,2% w II kw.

Wobec perspektywy utrzymania podwyższonej dynamiki cen w III kw. 2026 r. główne banki centralne kontynuowały zaostrzanie polityki monetarnej. We wrześniu zarówno Rezerwa Federalna (Fed), jak i Europejski Bank Centralny (EBC) podwyższyły stopy procentowe o 25 pkt baz.

W Polsce w III kw. 2026 r. aktywność gospodarcza wzrosła, choć w nieco wolniejszym tempie niż w II kw. Produkcja sprzedana przemysłu wzrosła o 3,0% r/r w III kw. 2026 r., wobec wzrostu kolejno o 2,3% r/r i 5,6% r/r w I i II kw. 2026 r. Lekko spowolnił również wzrost sprzedaży detalicznej, która w cenach stałych wzrosła o 2,1% r/r, wobec wzrostu o kolejno 4,8% r/r i 2,3% r/r w I i II kw. 2026 r. w warunkach obniżenia wzrostu realnych dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych, wysokich cen paliw i surowców energetycznych, przy stabilnej sytuacji na rynku pracy. Z kolei w III kw. odnotowano spadek produkcji budowlano-montażowej. Na słaby wynik budownictwa wpłynął przede wszystkim 9-procentowy spadek produkcji budowlano-montażowej we wrześniu. Jednocześnie obserwowane stabilne nastroje przedsiębiorstw budowlanych i szacowane przyspieszenie inwestycji współfinansowanych ze środków UE sugerują, że dane o produkcji mogą odzwierciedlać nieregularność rozliczania realizacji dużych projektów, na co wskazał GUS przy okazji publikacji danych.

Dynamika produkcji i sprzedaży detalicznej w Polsce

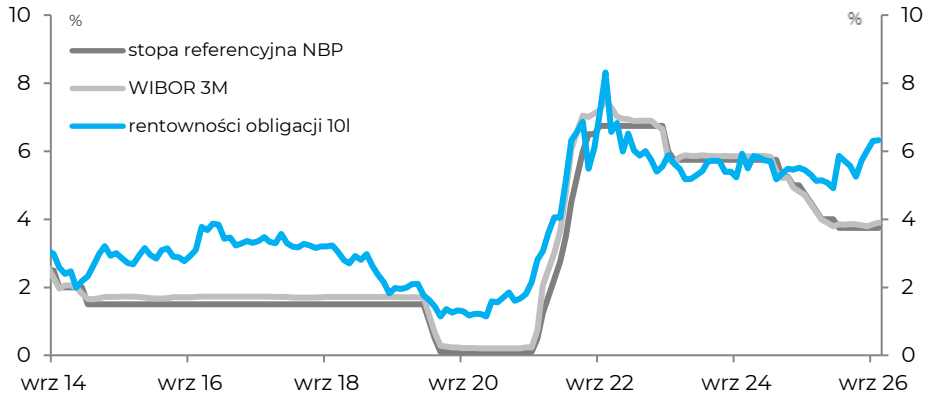


źródło: GUS, *szacunek BOŚ

W III kw. wskaźnik CPI wzrósł i ukształtował się w przedziale 3,0% - 4,1% r/r głównie w następstwie wysokich cen ropy naftowej na rynku globalnym oraz wygaśnięcia z końcem czerwca pierwszej edycji programu Cen Paliwa Niżej (CPN) obniżającego podatki pośrednie na benzynę i olej napędowy. W październiku, dzięki ponownemu uruchomieniu rządowego programu CPN, według wstępnego szacunku GUS, inflacja spadła do 3,5% r/r.

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) w III kw. utrzymała stopy procentowe NBP na niezmienionym poziomie, w tym stopę referencyjną na poziomie 3,75%. Natomiast od września ton wypowiedzi prezesa NBP oraz niektórych członków RPP stały się nieco bardziej restrykcyjny, dopuszczający możliwość podniesienia stóp procentowych w przyszłości. W październiku i listopadzie RPP ponownie nie zmieniła stóp procentowych.

Stopy procentowe w Polsce

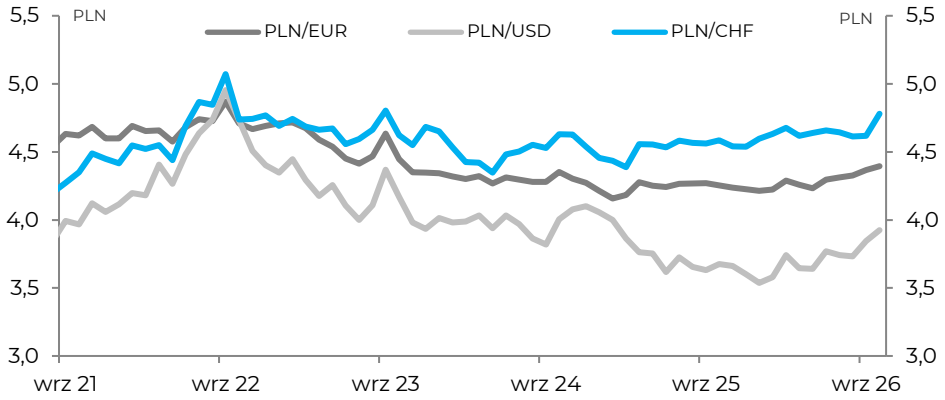


źródło: NBP, wartość na koniec miesiąca

W III kw. 2026 r. ponowny wzrost ryzyka geopolitycznego na Bliskim Wschodzie i wzrost niepewności dot. wpływu tej sytuacji na gospodarkę światową poskutkowały podwyższoną zmiennością notowań aktywów na rynkach finansowych. Ponowny wzrost cen surowców energetycznych poskutkował skokowym wzrostem rentowności obligacji skarbowych zarówno na rynkach bazowych, jak i na rynku krajowym. Wynikał on ze wzrostu obaw przed wzrostem inflacji i ze wzrostu oczekiwań co do skali zacieśnienia polityki monetarnej Fed i EBC. Dodatkowym czynnikiem podwyższającym rentowności były wysokie emisje obligacji skarbowych w warunkach wysokich deficytów fiskalnych. W rezultacie rentowności obligacji skarbowych na rynkach bazowych i w Polsce osiągnęły lokalne maksima. Rentowność polskich 10-letnich obligacji skarbowych wzrosła do 6,31% na koniec września wobec 5,25% na koniec czerwca. W październiku rentowności utrzymywały się na wysokim poziomie.

Kurs złotego w III kw. 2026 r. pozostawał głównie pod wpływem czynników zewnętrznych w szczególności wzrostu awersji do ryzyka związanego z sytuacją geopolityczną. Względem koszyka głównych walut złoty osłabił się o 4,79% w porównaniu z końcem grudnia 2025 r. Na koniec września 2026 r. kurs złotego wyniósł 4,37 PLN/EUR (osłabienie o ok. 3,3% względem poziomu z końca 2025 r.), 3,84 PLN/USD (osłabienie o ok. 6,8%) oraz 4,62 PLN/CHF (osłabienie o ok. 1,7%). W październiku kurs złotego względem koszyka głównych walut osłabił się o dodatkowe 1,78%. Wynikało to ze skumulowania się niekorzystnych czynników o charakterze globalnym (wzrost awersji do ryzyka na rynkach globalnych, napięta sytuacja na rynkach surowców energetycznych) oraz regionalnym (osłabienie euro oraz obligacji niektórych państw strefy euro w związku z niepewnością polityczną i niepewnością co do rozwoju sytuacji fiskalnej niektórych państwa strefy euro).

Kurs złotego



źródło: NBP, wartość na koniec miesiąca

Według danych NBP w III kw. 2026 r. saldo depozytów osób prywatnych w sektorze bankowym wzrosło o 15,0% r/r wobec wzrostu o 10,0% r/r w II kw. 2026 r., zaś saldo depozytów przedsiębiorstw wzrosło o 14,5% r/r wobec wzrostu o 10,9% r/r w II kw. Saldo kredytów przedsiębiorstw wzrosło o 9,1% r/r bez zmian w stosunku do II kw. 2026 r. Saldo kredytów mieszkaniowych wzrosło w skali roku o 7,2% r/r wobec wzrostu o 5,8% r/r w II kw. 2026 r. Saldo kredytów konsumpcyjnych wzrosło o 10,1% r/r wobec wzrostu o 9,8% r/r w II kw. 2026 r.

2. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągane przez Grupę

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,
- rosnący w wielu państwach dług publiczny i znacząca podaż obligacji skarbowych.

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

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

3. Kierunki rozwoju Banku

Strategia zarządzania Bankiem Ochrony Środowiska S.A.

W okresie pierwszych trzech kwartałów 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 okresie od stycznia do września 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 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. Uzupełnieniem wdrożonych rozwiązań było wprowadzenie weryfikacji tożsamości klienta opartej na skanie 3D twarzy w procesie otwierania rachunku za pośrednictwem aplikacji mobilnej. Rozwiązanie to zwiększa bezpieczeństwo procesów zdalnych poprzez ograniczenie ryzyka nadużyć wykorzystujących technologię fałszowania obrazu i wizerunku opartą na sztucznej inteligencji (deepfake), przy jednoczesnym uproszczeniu i przyspieszeniu procesu identyfikacji klienta.

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 obszarów 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 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.

4. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy

4.1. 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 ksylamit.

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 pierwszych trzech kwartałach 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).

10 września 2026 r. został podpisany Aneks nr 1 z Bankiem Gospodarstwa Krajowego do Umowy współpracy nr 9/2022/KTEKO, który umożliwia wprowadzenie do oferty Banku nowego produktu „Kredytu na wytwarzanie produktów podwójnego zastosowania".

Produkt jest przeznaczony dla przedsiębiorstw z sektora MŚP, które planują uruchomienie produkcji produktów podwójnego zastosowania, tj. produktów typu dual-use. Wsparcie publiczne stanowi premia WPPZ

(tj. premia na wytwarzanie produktów podwójnego zastosowania) – dofinansowanie stanowiące refundację części kapitałowej kredytu przeznaczonego na pokrycie kosztów kwalifikowanych poniesionych przez beneficjenta na realizację ww. inwestycji.

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

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: 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 okresie pierwszych trzech kwartałów 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 III kwartałach 2026 roku oferta pożyczkowa BOŚ w ramach umów z BGK obejmowała pożyczki (lub pożyczki połączone z dotacją) w 8 województwach:

- woj. lubelskie: **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 III 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 na warunkach standardowych, gwarancja 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 Biznesmax Plus,
- Gwarancja Ekomax,
- Gwarancja Investmax.

Gwarancja EFI InvestEU

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

Gwarancja 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 działań, 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.
- Osiągniecie 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 III kwartale 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 CO_2, 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 i będzie gotowy do wdrożenia nowego wskaźnika POLSTR zgodnie z aktualną Mapą Drogową Narodowej Grupy Roboczej (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. Do 30 września 2026 r. Bank zawarł 14 umów konsorcjalnych na kwotę 1,5 mld zł z czego udział BOŚ 0,8 mln zł. We wszystkich tych konsorcjach Bank pełni rolę Agenta i Administratora zabezpieczeń, co jest wymagające i pracochłonne pod względem obsługi konsorcjum i konsorcjantów.

W ramach udzielonych i aranżowanych obecnie konsorcjów Bank współpracuje z 35 bankami z sektora spółdzielczego.

W III kwartale 2026 roku Bank zawarł 3 umowy konsorcjalne we współudziale banków spółdzielczych, pełniąc rolę Agenta konsorcjum i Agenta zabezpieczeń w kwocie 393 mln PLN (udział BOŚ 211 mln PLN).

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 do końca III kw. 2026 inicjował ponad 50 projektów konsorcjalnych z bankami spółdzielczymi, z czego 25 projektów zostało utraconych z różnych przyczyn (m. in. nieakceptowalne ryzyko, rezygnacja klienta). Obecnie 17 projektów jest w trakcie analizy bądź kompletowania dokumentacji, bądź na etapie rozmów z klientem, z czego 8 w zaawansowanej analizie na kwotę ok. 377 mln zł.

Od początku 2026 r. do końca III kw. 2026 zrealizowano 2 transakcje konsorcjalne jako uczestnik konsorcjum z bankami komercyjnymi na łączną kwotę 24 mln EUR. Wg stanu na 30.10.2026. w trakcie analizy znajdują się 3 transakcje konsorcjalne z udziałem banków komercyjnych na łączną kwotę 258 mln PLN oraz zawarto trzecią w tym roku transakcję konsorcjalną jako uczestnik z udziałem BOŚ 14,3 mln EUR.

Faktoring

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku obroty wypracowane z tytułu transakcji faktoringowych w Banku osiągnęły wartość 3,97 mld zł, co stanowi wzrost o 10,97% w stosunku do III kwartałów 2025 roku. Faktoring w BOŚ S.A. obsługiwał ponad 4,5 tysiąca kontrahentów. Bank nabył ponad 83 tysiące faktur, co stanowi wzrost o niemal 200% w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim. .

Bank oferuje faktoring klasyczny, oparty na finansowaniu należności klientów oraz faktoring odwrotny, związany z finansowaniem ich zobowiązań. Finansowanie jest udzielane w walutach 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.

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.

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.

Aktywa spółki wyniosły 352,5 mln zł wobec 289,9 mln zł na koniec 2026 roku. Uruchomienia 133,0 mln zł (dynamika+102,8r/r) a podpisania 152,1 mln zł (dynamika 105,0%). Liczba aktywnych klientów na 30 września 2026 r. wyniosła 720, co oznacza wzrost o 6%.

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.

Dla klientów z sektora MŚP, bank posiada ofertę obejmującą 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. ofertę – Pakiet Biznes Start JDG, który oferuje Klientom preferencyjne warunki rozliczeniowe przy spełnieniu warunku płatności do ZUS lub US.

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.

Produkty kredytowe dla klientów detalicznych

W ramach wsparcia sprzedaży produktów kredytowych kierowanych do klientów detalicznych Bank w ofercie Pożyczki Gotówkowej, Bank 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.

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 indywidulanej 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".
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.

Produkty ubezpieczeniowe i usługi dodatkowe

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

4.2. Działalność maklerska

W III kwartale 2026 roku koniunktura na krajowym rynku giełdowym sprzyjała posiadaczom akcji przede wszystkim dużych i najbardziej płynnych spółek. Najważniejsze indeksy giełdowe zanotowały dodatnie stopy zwrotu, które w skali kwartału mieściły się w przedziale od +0,1% (sWig80) do +16,6% (Wig20), przy wzroście indeksu Wig o 16,0%. Aktywność inwestorów w transakcjach sesyjnych w porównaniu do tego samego okresu roku 2025. znacząco wzrosła na rynku akcyjnym oraz na rynku ETF. Spadek aktywności inwestorów miał miejsce jedynie na rynku NewConnect. Zbliżone tendencje w III kw. br. kształtowały się w Domu Maklerskim BOŚ S.A. (DM BOŚ). Wzrost zrealizowanych obrotów przez DM BOŚ miał miejsce na rynku akcyjnym (+44,5% r/r) oraz ETF (+121,4% r/r), natomiast spadek na rynku kontraktów terminowych (-7,4% r/r) oraz New Connect (-27,3% r/r).

W ujęciu kwartalnym DM BOŚ utrzymał pozycję lidera rynku ETF z udziałem wynoszącym 45,5% oraz NewConnect z udziałem na poziomie 18,3%. W transakcjach sesyjnych udział DM BOŚ na rynku akcji GPW w tym okresie wyniósł 1,8%, natomiast na rynku kontraktów terminowych 12,6%.

W III kw. br. DM BOŚ swoją aktywność na rynku pierwotnym skupiał przede wszystkim na rynku obligacji. W segmencie obligacji korporacyjnych Dom Maklerski pełnił rolę organizatora lub członka konsorcjum dystrybucyjnego dla 4 emisji 4 podmiotów, które łącznie pozyskały 455 mln zł. W segmencie obligacji komunalnych jako organizator emisji DM BOŚ przeprowadził w III kw. emisje 3 serii obligacji o łącznej wartości 32,9 mln zł dla 2 jednostek samorządu.

W ostatnim kwartale zadebiutowały na GPW kolejne 2 fundusze ETF z grupy PZU ETF, dla których DM BOŚ pełni rolę organizatora oraz animatora. Na koniec września br. w obrocie na GPW notowane były certyfikaty

15 funduszy z grupy Beta ETF oraz 5 funduszy z grupy PZU ETF, dla których DM pełni funkcje organizatora emisji i animatora.

W III kwartale 2026 roku DM BOŚ nadal notował znaczący przyrost prowadzonych rachunków inwestycyjnych. Łączne saldo otwartych rachunków wyniosło 4 255, podczas gdy w tym samym okresie ub.r. saldo wynosiło 3 610. Wśród otwartych rachunków dominowały rachunki maklerskie, zarejestrowane w KDPW, których saldo w III kw. br. wyniosło 3 108 i było wyższe o 23,5% r/r.

W sierpniu br. DM BOŚ został współliderem rankingu Stockbroker.pl dotyczącym polskich brokerów w zakresie klasycznych rachunków maklerskich. DM został doceniony za aplikację mobilną, ofertę ETF i dostęp do rynków zagranicznych.

Wybrane wydarzenia w okresie styczeń - wrzesień 2026 roku

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" organizował 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 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%.

Cyfrowy Zysk liderem rankingów kont oszczędnościowych

W III kwartale 2026 r. Konto Oszczędnościowe Cyfrowy Zysk oferowane przez BOŚ zajmowało pierwsze miejsce pod względem oprocentowania w comiesięcznych rankingach serwisu Analizy.pl. Produkt znalazł się również na czele sierpniowego zestawienia Bankier.pl.

Rachunek wyróżniał się promocyjnym oprocentowaniem 7% w skali roku. W lipcu i sierpniu stawka obejmowała środki do 15 tys. zł, a we wrześniu limit podwyższono do 30 tys. zł. Oferta była skierowana do nowych klientów Banku, na warunkach określonych w regulaminie poszczególnych promocji.

Dom Maklerski BOŚ na podium Rankingu Brokerów Polskich

W sierpniu 2026 r. Dom Maklerski BOŚ S.A. znalazł się na podium Rankingu Brokerów Polskich serwisu Stockbroker.pl, uzyskując ocenę 4,6 na 5 punktów. Zestawienie obejmowało ofertę klasycznych rachunków maklerskich 14 krajowych instytucji.

Autorzy porównywali ofertę brokerów na podstawie ponad 100 cech. W komunikacie z 31 sierpnia DM BOŚ podkreślił, że doceniono jego aplikacje mobilną, ofertę funduszy ETF oraz dostęp do rynków zagranicznych.

Dom Maklerski BOŚ nominowany w trzech kategoriach konkursu „Pasywny Rewolucjonista 2026"

W III kwartale 2026 r. Dom Maklerski BOŚ S.A. został nominowany do tytułu „Pasywny Rewolucjonista 2026" w trzech kategoriach: Broker polski, Emerytalne konto maklerskie oraz Innowacja 2026 (Portfele ETF).

Konkurs wyróżnia osoby i firmy przyczyniające się do rozwoju rynku ETF oraz inwestowania pasywnego w Polsce. Publiczne głosowanie trwało do 30 września, a ogłoszenie wyników zaplanowano na 22 października 2026 r.

Lokata na Nowe Środki BOŚ na podium rankingów Bankier.pl i SMART Bankier.pl

W rankingach lokat miesięcznych publikowanych przez Bankier.pl, w których o kolejności ofert decydowała wysokość oprocentowania, Lokata na Nowe Środki BOŚ zajęła trzecie miejsce ex aequo z Bankiem Millennium w lipcu 2026 r., a w sierpniu awansowała na drugą pozycję. Oprocentowanie produktu wyniosło odpowiednio 4,00% i 4,20% w skali roku.

Oferta BOŚ znalazła się również na podium najwyżej oprocentowanych lokat na nowe środki, opublikowanego 13 sierpnia 2026 r. w serwisie SMART Bankier.pl. W tym zestawieniu miesięczny wariant Lokaty na Nowe Środki, z oprocentowaniem 4,20% w skali roku, zajął drugie miejsce, natomiast wariant trzymiesięczny, oprocentowany na 4,00% w skali roku – trzecie miejsce.

5. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

WYBRANE DANE LICZBOWE tys.	30-09-2026	31-12-2025	Zmiana %
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.			
Liczba klientów	147,3	147,7	-0,3
Liczba klientów detalicznych	138,2	138,7	-0,4
Liczba klientów - mikroprzedsiębiorstw	5,5	5,7	-3,5
Liczba klientów - MSP	0,8	0,8	0,0
Liczba klientów korporacyjnych	2,8	2,5	12,0
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych[1]	145,9	148,6	-1,8
Karty płatnicze i kredytowe razem	51,1	52,9	-3,4
Liczba placówek (w szt.)	52	53	-1,9
DOM MAKLERSKI BOŚ S.A.			
Liczba rachunków inwestycyjnych	244,6	231,2	5,8
w tym liczba rachunków internetowych	242,3	228,9	5,9
Liczba placówek (w szt.)	8,0	8,0	0,0

1) łącznie z rachunkami oszczędnościowymi

6. Wyniki finansowe Grupy

6.1. Rachunek wyników Grupy

RACHUNEK WYNIKÓW GRUPY [tys. zł]	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana (%)
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	997 326	1 108 309	-10,0
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	- 458 080	- 512 441	-10,6
Wynik z tytułu odsetek	**539 246**	**595 868**	**-9,5**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	156 041	133 597	16,8
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 39 648	- 36 066	9,9
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**116 393**	**97 531**	**19,3**
Przychody z tytułu dywidend	12 320	11 873	3,8
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	47 448	47 256	0,4
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	38 402	43 918	-12,6
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	- 1 195	x
Wynik z pozycji wymiany	18 960	4 432	327,8
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	1 900	1 044	82,0
Pozostałe przychody operacyjne	41 449	25 736	61,1
Pozostałe koszty operacyjne	- 58 783	- 39 301	49,6
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	- 81 636	- 138 246	-40,9
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 27 372	- 41 078	-33,4
Ogólne koszty administracyjne	- 515 138	- 481 051	7,1
Zysk brutto	**133 189**	**126 787**	**5,0**
Obciążenia podatkowe	- 42 584	- 41 049	3,7
ZYSK NETTO	**90 605**	**85 738**	**5,7**

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 90,6 mln zł, wobec 85,7 mln zł zysku zrealizowanego w analogicznym okresie 2025 roku.

Grupa BOŚ S.A. w I-III kw. 2026 roku wypracowała wynik z tytułu odsetek na poziomie 539,2 mln zł, niższy o 56,6 mln zł, tj. o 9,5% niż w analogicznym okresie 2025 roku.

Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze w okresie I-III kw. 2026 roku zmniejszyły się o 111,0 mln zł, tj. o 10,0% w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku. Wzrosły odsetki od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych o 64,4 mln zł, tj. o 22,2%. Zmniejszyły się przychody odsetkowe z tytułu należności od klientów korporacyjnych o 64,2 mln zł, tj. 13,7% oraz odsetki od należności od klientów MŚP, MIKRO i detalicznych o 26,6 mln zł tj. o 20,1%.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów w złotych udzielonych przez Bank (bez impairmentowej korekty odsetek) wyniosła 6,14 % w I-III kwartale 2026 roku wobec 8,17% w I-III kw. 2025 roku, a w walutach obcych 5,51% wobec 5,27% w I-III kw. 2025 roku.

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK [tys. zł]	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana (%)
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:	**997 326**	**1 108 309**	**-10,0**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	129 684	207 506	-37,5
Należności od klientów korporacyjnych	403 049	467 295	-13,7
Należności od klientów MŚP, MIKRO i detalicznych	105 628	132 250	-20,1
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe	354 754	290 369	22,2
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	793	940	-15,6
Transakcje zabezpieczające	3 418	9 949	-65,6
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:	**458 080**	**512 441**	**-10,6**
Rachunków bankowych i depozytów od banków	943	3 579	-73,7
Rachunków bankowych i depozytów klientów korporacyjnych	203 071	191 038	6,3
Rachunków bankowych i depozytów klientów MŚP, MIKRO i detalicznych	210 269	282 375	-25,5
Kredytów i pożyczek od banków	0	0	x
Kredytów i pożyczek od klientów	7 694	9 713	-20,8
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty	2 027	496	308,7
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji	32 846	23 335	40,8
Transakcji zabezpieczających	0	0	0,0
Zobowiązań leasingowych	1 227	1 897	-35,3
Postępowań sądowych i roszczeń związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi.	0	0	0,0
Pozostałe	3	8	-62,5
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	**539 246**	**595 868**	**-9,5**

Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 54,4 mln zł, tj. o 10,6% w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku. Największy wpływ na ich spadek miały niższe koszty odsetkowe od rachunków bankowych i depozytów klientów MŚP, MIKRO i detalicznych o 72,1 mln zł, tj. 25,5%, na skutek spadku stóp procentowych.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku w okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku:

- w złotych wyniosła 2,83% wobec 3,79% w analogicznym okresie 2025 roku,
- w walutach obcych wyniosła 0,70% wobec 0,70% w analogicznym okresie 2025 roku.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wyniósł 116,4 mln zł, co oznacza wzrost o 18,9 mln zł, tj. o 19,3% w stosunku do I-III kw. 2025 roku, na skutek głównie wyższego tempa wzrostu przychodów niż kosztów prowizyjnych.

Wzrosły przychody z tytułu usług maklerskich o 16,9 mln zł tj. 21,0%, prowizje z tytułu opłat oraz kredytów o 6,9 mln zł, tj. o 28,2%. Natomiast niższe były prowizje od gwarancji i akredytyw o 1,6 mln zł, tj. o 41,5%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji zwiększyły się o 3,6 mln zł, tj. o 9,9%. Wzrost miał miejsce głównie na skutek wyższych opłat z działalności maklerskiej o 3,6 mln zł, tj. 12,6%.

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI [tys. zł]	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana (%)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	**156 041**	**133 597**	**16,8**
Przychody z tytułu opłat i prowizji wynikające z umów z klientami wg MSSF 15, w tym:	122 269	105 115	16,3
opłaty z tytułu usług maklerskich	97 232	80 344	21,0
opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	23 683	23 875	-0,8
opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	1 351	891	51,6
pozostałe opłaty	3	5	-40,0
Prowizje od kredytów	31 481	24 564	28,2
Prowizje od gwarancji i akredytyw	2 291	3 918	-41,5
Koszty z tytułu opłat i prowizji	**39 648**	**36 066**	**9,9**
Opłaty z działalności maklerskiej, w tym:	31 914	28 350	12,6
z działalności powierniczej	987	802	23,1
Opłaty z tytułu kart płatniczych	6 217	6 368	-2,4
Opłaty od rachunków bieżących	417	428	-2,6
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów	394	400	-1,5
Prowizje z tytułu należności od klientów	5	9	-44,4
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym	47	-	x
Pozostałe opłaty	654	511	28,0
WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI RAZEM	**116 393**	**97 531**	**19,3**

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 47,4 mln zł wobec 47,3 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku.

Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych wyniosły -81,6 mln zł wobec -138,3 mln zł w I-III kwartale 2025 roku.

W I-III kw. 2026 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -27,4 mln zł wobec -41,1 mln zł w analogicznym okresie 2025 roku. Ujemny wynik odpisów wystąpił zarówno na portfelu klientów MŚP, Mikro i detalicznych jak na portfelu korporacyjnym.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zwiększyły się o 34,1 mln zł, tj. o 7,1% wobec analogicznego okresu 2025 roku. Wzrost miał miejsce głównie w pozycji koszty świadczeń pracowniczych o 23,9 mln zł, tj. 8,9% i wynikał, przede wszystkim z tytułu dostosowywania poziomu wynagrodzeń na poszczególnych stanowiskach w Banku do poziomów rynkowych oraz wzrostu zatrudnienia. Kolejnym istotnym czynnikiem wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych były koszty rzeczowe, które wzrosły o 11,7 mln zł, tj. o 10,2%. Amortyzacja spadła o 4,5 mln zł, tj. o 7,6%.

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

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE [tys. zł]	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana %
Świadczenia pracownicze	293 024	269 153	8,9
Koszty administracyjne, w tym:	166 992	152 267	9,7
koszty rzeczowe	126 867	115 160	10,2
podatki i opłaty	6 632	5 850	13,4
składka i wpłaty na BFG	30 185	27 557	9,5
składka i wpłaty na KNF	2 761	3 146	-12,2
Rzecznika Finansowego	276	303	-8,9
składka na rzecz Izby Domów Maklerskich	108	102	5,9
opłata na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym dla KNF	163	149	9,4
Amortyzacja, w tym:	55 122	59 631	-7,6
rzeczowych aktywów trwałych	17 357	17 130	1,3
wartości niematerialnych	22 953	27 500	-16,5
prawa do użytkowania	14 812	15 001	-1,3
OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	**515 138**	**481 051**	**7,1**

W dniu 30 września 2026 roku Grupa zatrudniała (w etatach) 1 777 osób wobec 1 776 osób na koniec 2025 roku. Zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A. nie zmieniło się istotnie w relacji do końca 2025 roku. Zatrudnienie w Banku zmniejszyło się o 0,1%, natomiast zatrudnienie w spółkach zależnych zwiększyło się o 0,8% w stosunku do stanu na koniec 2025 roku. W tabeli poniżej przedstawiono stan zatrudnienia w etatach w Banku i spółkach zależnych.

ZATRUDNIENIE W ETATACH	30-09-2026	31-12-2025	Zmiana %
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1 414	1 416	-0,1
Zatrudnienie w spółkach zależnych	363	360	0,8
ZATRUDNIENIE W GRUPIE BOŚ S.A.	**1 777**	**1 776**	**0,0**

6.2. Aktywa Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 września 2026 roku wyniosła 27 556,1 mln zł i była wyższa o 1,8 mld zł, tj. o 7,1% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2025 roku.

AKTYWA [tys. zł]	30-09-2026	31-12-2025	Zmiana%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 883 237	5 511 201	- 47,7
Należności od innych banków	422 092	217 738	93,9
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	195 583	109 392	78,8
kapitałowe papiery wartościowe	54 072	18 914	185,9
dłużne papiery wartościowe	36 517	3 598	914,9
instrumenty pochodne	104 994	86 880	20,8
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	x
Inwestycyjne papiery wartościowe	12 017 288	8 693 083	38,2
Należności od klientów, w tym:	11 033 903	10 268 243	7,5
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	11 033 903	10 268 243	7,5
wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	x
Wartości niematerialne	105 121	104 332	0,8
Rzeczowe aktywa trwałe	86 291	84 811	1,7
Prawo do użytkowania - leasing	36 563	42 580	- 14,1
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	165 993	151 925	9,3
Inne aktywa	610 060	536 684	13,7
AKTYWA RAZEM	**27 556 131**	**25 719 989**	**7,1**

Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Na dzień 30 września 2026 roku największy udział w aktywach wynoszący 43,6% stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe. Ich udział w aktywach od końca roku 2025 roku zwiększył się o 9,8 pp. Należności klientów stanowiły 40% aktywów. Ich udział wzrósł o 0,1%. Natomiast zmalał udział środków pieniężnych i ekwiwalentów o 11,0 pp.

Należności od klientów

Wartość bilansowa należności od klientów Grupy według stanu na koniec III kwartału 2026 roku wyniosła 11 033,9 mln zł i była wyższa o 7,5% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Najwyższy udział w należnościach ogółem, wynoszący 79,8%, miały należności klientów korporacyjnych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Należności klientów korporacyjnych wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyniosły 8 800,0 mln zł.

Udział należności klientów MŚP, Mikro i detalicznych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu w należnościach ogółem wyniósł 20,0%. Kwota kredytów klientów detalicznych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosła 2 204,0 mln zł na koniec III kwartału 2026 roku.

Największą pozycję kredytów MŚP, Mikro i detalicznych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu stanowią kredyty mieszkaniowe.

NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW [tys. zł]	30-09-2026	31-12-2025	Zmiana%
Wycena wg zamortyzowanego kosztu	**11 003 984**	**10 230 857**	**7,6**
Należności od klientów MŚP, MIKRO i detalicznych	**2 203 965**	**1 987 210**	**10,9**
kredyty w rachunku bieżącym	31 479	28 349	11,0
kredyty gotówkowe	143 462	173 698	-17,4
kredyty mieszkaniowe	1 427 844	1 357 513	5,2
kredyty i pożyczki pozostałe	600 391	426 328	40,8
skupione wierzytelności	789	1 321	-40,3
należności faktoringowe	-	1	x
papiery wartościowe komercyjne	-	-	x
Należności od klientów korporacyjnych	**8 800 019**	**8 243 647**	**6,7**
kredyty obrotowe	929 856	818 855	13,6
kredyty i pożyczki terminowe	5 288 580	5 159 294	2,5
należności faktoringowe	360 155	349 409	3,1
należności leasingowe	302 029	261 849	15,3
skupione wierzytelności	25 484	35 839	-28,9
papiery wartościowe komercyjne	1 893 915	1 618 401	17,0
Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	x
Razem	**11 003 984**	**10 230 857**	**7,6**
Złożone depozyty zabezpieczające	21 989	22 161	-0,8
Pozostałe należności	7 930	15 225	-47,9
RAZEM NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	**11 033 903**	**10 268 243**	**7,5**

Kredyty mieszkaniowe wyniosły 1 428 mln zł na koniec III kwartału 2026 roku, co oznacza wzrost o 5,2% wobec stanu na koniec 2025 roku.

Wzrost miał miejsce w kredytach mieszkaniowych w PLN i wyniósł 105,3 mln zł, tj. 8,9%. Natomiast spadek dotyczył kredytów mieszkaniowych udzielonych w walutach obcych. Główną przyczyną spadku tych sald są zmiany rezerw na ryzyko prawne dla kredytów walutowych oraz zawierane ugody a także wcześniejsze spłaty.

KREDYTY MIESZKANIOWE [tys. zł]	30-09-2026	31-12-2025	Zmiana%
Kredyty i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 427 844	1 357 513	5,2
Kredyty mieszkaniowe w PLN	1 290 360	1 185 053	8,9
Kredyty mieszkaniowe w CHF	24 622	24 778	-0,6
Kredyty mieszkaniowe w EUR	107 749	141 268	-23,7
Kredyty mieszkaniowe w USD	5 113	6 414	-20,3
Kredyty i pożyczki wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	x
KREDYTY MIESZKANIOWE RAZEM	**1 427 844**	**1 357 513**	**5,2**

Kredyty w walutach obcych mają 9,6% 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 0,2% i nie zmienił się w relacji do stanu na koniec 2025 roku.

Sprzedaż kredytów ogółem

SPRZEDAŻ KREDYTÓW OGÓŁEM [tys. zł]	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana %
Sprzedaż kredytów klientom korporacyjnym w okresie	3 062 109	3 266 503	-6,3
Sprzedaż kredytów MŚP, Mikro i detalicznym w okresie	676 947	418 425	61,8
SPRZEDAŻ KREDYTÓW OGÓŁEM W OKRESIE	**3 739 056**	**3 684 928**	**1,5**

Sprzedaż kredytów ogółem w okresie I-III kw. 2026 roku wyniosła 3 739,1 mln zł i była wyższa o 1,5% niż w analogicznymi okresie ub.r. Sprzedaż obejmuje umowy finansowane ze środków powierzonych przez BGK i EBI.

Saldo kredytów proekologicznych

SALDO KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH [tys. zł]	30-09-2026	31-12-2025	Zmiana %
Saldo kredytów proekologicznych klientów korporacyjnym	4 335 174	4 242 409	2,2
Saldo kredytów proekologicznych klientów MŚP, mikro i detalicznym	503 945	407 380	23,7
SALDO KREDYTÓW PREOEKOLOGICZNYCH OGÓŁEM*	**4 839 119**	**4 649 790**	**4,1**

*Zgodnie z wewnętrznymi zasadami kwalifikacji do portfela proekologicznego

Saldo kredytów proekologicznych na dzień 30 września 2026 roku wynosiło 4 839,1 mln zł i wzrosło o 4,1% w stosunku do salda na dzień 31 grudnia 2025 roku. Udział kredytów proekologicznych stanowi 39,51% salda kredytów ogółem w Banku (na 30 września 2025 roku udział ten wynosił 38,99%).

Sprzedaż kredytów proekologicznych*

Wartość nowych kredytów proekologicznych w okresie I-III kw. 2026 roku wyniosła 1,9 mld zł i była o 11,0% niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości (kwotowo) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów korporacyjnych. Sprzedaż obejmuje umowy finansowane ze środków powierzonych przez BGK i EBI.

SPRZEDAŻ KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH* [tys. zł]	I-III kw. 2026	I-III kw. 2025	Zmiana %
Sprzedaż kredytów klientom instytucjonalnym w okresie	1 626 212	2 039 099	-20,2
Sprzedaż kredytów MSP, MIKRO i detalicznym w okresie	273 952	96 521	183,8
SPRZEDAŻ KREDYTÓW PREOEKOLOGICZNYCH W OKRESIE	**1 900 164**	**2 135 620**	**-11,0**

*Zgodnie z wewnętrznymi zasadami kwalifikacji do portfela proekologicznego

Jakość portfela kredytowego

JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO GRUPY [tys. zł]	30-09-2026	31-12-2025
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU		
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	10 329 852	9 586 895
ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (koszyk 1)	8 380 392	7 819 228
ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (koszyk 2)	1 949 460	1 767 667
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)	1 285 508	1 403 196
Należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	86 505	97 688
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)	**11 701 865**	**11 087 779**
Odpisy z tytułu utraty wartości na:		
należności od klientów – (koszyk 1)	- 83 064	- 84 147
należności od klientów – (koszyk 2)	- 71 061	- 88 093
należności od klientów – (koszyk 3) niewykazujące utraty wartości	-	-
należności od klientów – (koszyk 3) wykazujące utratę wartości	- 562 965	- 697 947
należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)	19 209	13 265
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	**- 697 881**	**- 856 922**
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)	**11 003 984**	**10 230 857**
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	21 989	22 161
Pozostałe należności	7 930	15 225
RAZEM NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	**11 033 903**	**10 268 243**

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 III kwartału 2026 roku wyniósł 11,42% i był niższy o 1,93 pp. 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 III kwartału 2026 r. wyniósł 41,88% i był niższy o 5,55 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.*

6.2. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy

Kapitał własny i zobowiązania Grupy

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

Kapitał własny wyniósł 2 439,3 mln zł na koniec III kwartału 2026 roku, co oznacza spadek o 0,7 mln zł. Głównie na skutek spadku wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto.

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA [tys. zł]	30-09-2026	31-12-2025	Zmiana%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	205 743	64 477	219,1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	59 330	74 625	- 20,5
Zobowiązania wobec klientów	23 398 731	21 634 345	8,2
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	203 148	199 824	1,7
Zobowiązania podporządkowane	454 596	463 948	- 2,0
Rezerwy	318 858	355 608	- 10,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	-	8 498	x
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 349	36 366	- 24,8
Pozostałe zobowiązania	449 083	442 282	1,5
Kapitał własny razem	**2 439 293**	**2 440 016**	**0,0**
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	**27 556 131**	**25 719 989**	**7,1**

Zobowiązania Grupy Kapitałowej

ZOBOWIAZANIA WOBEC KLIENTÓW [tys. zł]	30-09-2026	31-12-2025	Zmiana %
Klienci MŚP, Mikro i detaliczni*	13 300 040	12 965 913	2,6
rachunki bieżące/rozliczeniowe	5 984 179	5 809 436	3,0
lokaty terminowe	7 315 861	7 156 477	2,2
Klienci korporacyjni*	9 485 763	8 030 837	18,1
rachunki bieżące/rozliczeniowe	3 256 385	3 569 442	-8,8
lokaty terminowe	6 229 378	4 461 395	39,6
Pozostali klienci	53 893	55 198	-2,4
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych	407 361	416 394	-2,2
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty	151 674	166 003	-8,6
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	**23 398 731**	**21 634 345**	**8,2**

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 września 2026 roku wyniosły 23 398,7 mln zł i zwiększyły się o 1,8 mld zł, tj. o 8,2% w porównaniu do stanu na koniec 2025 roku.

7. Podstawowe wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI FINANSOWE w %	III kw. 2026	2025	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)[1]	5,4	5,3	0,1
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)[2]	0,5	0,5	0,0
Marża odsetkowa na aktywach ogółem[3]	2,8	3,3	-0,5
Koszt ryzyka[4]	-0,4	-0,5	0,1
Koszty/dochody (C/I)[5]	67,0	63,2	3,8

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 wycena do wartości godziwej dla ostatnich czterech kwartałów do średniego stanu wartości kredytów i pożyczek w tym okresie,

5) relacja sumy za ostatnie 12 miesięcy ogólnych kosztów administracyjnych i kosztów użytkowania do wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek wyników bez wyceny należności, wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych, wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, wyniku z pozycji wymiany oraz wyniku z pozostałych operacji.

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku z tytułu odsetek za 12 miesięcy do średniego stanu aktywów, wyniosła 2,8% wobec poziomu 3,3% za okres 2025 roku.

Wskaźnik koszty/dochody wyniósł 67,0% za okres ostatnich 12 miesięcy wobec 63,2% w całym 2025 roku.

8. Zarządzanie kapitałem

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

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

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, instytucje finansowe mają obowiązek utrzymywania dodatkowych buforów kapitałowych dla współczynników kapitałowych. Od 1 stycznia 2019 r. bufor zabezpieczający wynosi 2,5 p.p. Od 30 września 2026 r. obowiązuje wskaźnik bufora antycyklicznego w wysokości 2% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Bank nie został objęty buforem innej instytucji o znaczeniu systemowym. Bufor ryzyka systemowego decyzją Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku został rozwiązany.

W dniu 26 listopada 2025 roku Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, w wysokości 4,5 p.p. na poziomie jednostkowym ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a-c rozporządzenia nr 575/2013, powiększonego o dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy Prawo bankowe oraz o wymóg połączonego bufora, o którym mowa w art. 55 ust. 4 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym. Dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier I.

W efekcie, na dzień 30 września 2026 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe dla Banku wynoszą:

- dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I – 13,50%,
- dla współczynnika kapitału Tier I – 15,00%,
- dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR – 17,00%.

Poziom miar adekwatności kapitałowej w Banku kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-09-2026	31-12-2025
Dostępny kapitał		
Kapitał podstawowy Tier I	2 059 809	2 075 832
Kapitał Tier I	2 059 809	2 075 832
Fundusze własne	2 488 408	2 519 373
Aktywa ważone ryzykiem		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	13 396 272	13 215 002
Ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta	11 619 182	11 446 002
Ryzyko operacyjne	1 752 676	1 752 676
Ryzyko rynkowe	17 181	5 410
CVA	7 232	10 913
Współczynniki kapitałowe		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	15,38	15,71
Współczynnik kapitału Tier I	15,38	15,71
Łączny współczynnik kapitałowy	18,58	19,06
Wskaźnik dźwigni		
Wartość ekspozycji	28 814 005	27 580 671
Wskaźnik dźwigni	7,1	7,5
Kapitał wewnętrzny		
Kapitał wewnętrzny	1 645 839	1 379 086
Relacja kapitału wewnętrznego do funduszy własnych	66,1	54,7

Na dzień 30 września 2026 r. zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe dla Grupy wynoszą:

- dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I – 13,00%,
- dla współczynnika kapitału Tier I – 14,50%,
- dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR – 16,50%.

Poziomy miar adekwatności kapitałowej Banku i Grupy na dzień 30 września 2026 r. utrzymują się powyżej limitów nadzorczych i wewnętrznych.

Poziom miar adekwatności kapitałowej dla Grupy kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-09-2026	31-12-2025
Dostępny kapitał		
Kapitał podstawowy Tier I	2 195 340	2 195 319
Kapitał Tier I	2 195 340	2 195 319
Fundusze własne	2 623 939	2 638 861
Aktywa ważone ryzykiem		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	14 417 046	14 271 501
Ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta	11 864 834	11 664 766
Ryzyko operacyjne	2 010 898	2 010 898
Ryzyko rynkowe	527 063	584 924
CVA	14 252	10 913
Współczynniki kapitałowe		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	15,23	15,38
Współczynnik kapitału Tier I	15,23	15,38
Łączny współczynnik kapitałowy	18,20	18,49
Wskaźnik dźwigni		
Wartość ekspozycji	29 402 907	28 095 339
Wskaźnik dźwigni	7,5	7,8
Kapitał wewnętrzny		
Kapitał wewnętrzny	1 744 295	1 478 094
Relacja kapitału wewnętrznego do funduszy własnych	66,5	56,9

9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

Działalność biznesowa Banku dotycząca obsługi klientów podzielona jest na segmenty wg poniższej zasady:

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

Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A., przypadające na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026	KLIENCI KORPORACYJNI	KLIENCI MŚP, MIKRO I DETALICZNI	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
I.	Wynik z tytułu odsetek	208 516	153 204	131 893	47 214	- 1 581	539 246
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	798 595	448 999	- 242 546	55 015	- 53	1 060 010
	sprzedaż klientom zewnętrznym	447 617	109 570	434 516	5 700	- 77	997 326
	sprzedaż innym segmentom	350 978	339 429	- 677 062	49 315	24	62 684
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 590 079	- 295 795	374 439	- 7 801	- 1 528	- 520 764
	sprzedaż klientom zewnętrznym	- 198 184	- 208 462	- 45 917	- 4 531	- 986	- 458 080
	sprzedaż innym segmentom	- 391 895	- 87 333	420 356	- 3 270	- 542	- 62 684
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	41 348	9 453	-	66 669	- 1 077	116 393
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	12 038	282	-	12 320
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	13 679	33 587	182	47 448
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	-	-
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	38 402	-	-	38 402
VII.	Wynik z pozycji wymiany	10 187	2 279	6 734	- 236	- 4	18 960
VIII.	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	1 915	21	- 36	-	-	1 900
IX.	Wynik na działalności bankowej	261 966	164 957	202 710	147 516	- 2 480	774 669
X.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	6 225	- 5 625	-	- 5 027	- 12 907	- 17 334
XI.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 81 636	-		-	- 81 636
XII.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 10 842	- 14 841	- 705	-	- 984	- 27 372
XIII.	Wynik na działalności finansowej	257 349	62 855	202 005	142 489	- 16 371	648 327
1.	Koszty bezpośrednie	- 38 732	- 18 523	-	- 100 337	- 1 440	- 159 032
	Wynik po kosztach bezpośrednich	218 617	44 332	202 005	42 152	- 17 811	489 295
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 82 403	- 154 574	- 23 882	-	-	- 260 859
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	136 214	- 110 242	178 123	42 152	- 17 811	228 436
3.	Amortyzacja	- 16 328	- 25 481	- 2 229	- 9 831	- 1 253	- 55 122
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 20 163	- 14 469	- 635	- 4 527	- 331	- 40 125
XIV.	WYNIK FINANSOWY BRUTTO	99 723	- 150 192	175 259	27 794	- 19 395	133 189
XV.	Alokowany wynik ALM	46 285	89 560	- 135 845	-	-	-
XVI.	Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM	146 008	- 60 632	39 414	27 794	- 19 395	133 189
XVII.	Obciążenia podatkowe						- 42 584
XVIII.	WYNIK FINANSOWY NETTO						90 605
XIX.	Aktywa segmentu	9 275 434	2 203 965	15 172 902	633 609	270 221	27 556 131
	Zobowiązania segmentu	9 114 339	11 340 576	3 541 316	2 741 903	817 997	27 556 131
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	13 066	17 884	2 245	8 700	191	42 086

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2025	KLIENCI INSTYTUCJONALNI	KLIENCI DETALICZNI	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
I.	Wynik z tytułu odsetek	194 403	185 124	161 940	55 381	- 980	595 868
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	850 260	574 249	- 307 389	66 078	34	1 183 232
	sprzedaż klientom zewnętrznym	495 801	136 048	469 952	6 508	-	1 108 309
	sprzedaż innym segmentom	354 459	438 201	- 777 341	59 570	34	74 923
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 655 857	- 389 125	469 329	- 10 697	- 1 014	- 587 364
	sprzedaż klientom zewnętrznym	- 182 925	- 279 288	- 42 929	- 7 275	- 24	- 512 441
	sprzedaż innym segmentom	- 472 932	- 109 837	512 258	- 3 422	- 990	- 74 923
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	36 223	8 818	-	52 885	- 395	97 531
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	11 651	222	-	11 873
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	5 211	42 045	-	47 256
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 1 195	-	-	- 1 195
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	43 918	-	-	43 918
VII.	Wynik z pozycji wymiany	6 765	2 442	- 3 866	- 907	- 2	4 432
VIII.	Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	1 001	43	-	-	-	1 044
IX.	Wynik na działalności bankowej	238 392	196 427	217 659	149 626	- 1 377	800 727
X.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	3 513	17 164	-	- 4 009	- 30 233	- 13 565
XI.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 138 246	-		-	- 138 246
XII.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 38 875	- 2 503	85	-	215	- 41 078
XIII.	Wynik na działalności finansowej	203 030	72 842	217 744	145 617	- 31 395	607 838
1.	Koszty bezpośrednie	- 35 119	- 19 083	- 1 309	- 96 206	- 1 292	- 153 009
	Wynik po kosztach bezpośrednich	167 911	53 759	216 435	49 411	- 32 687	454 829
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 71 681	- 135 601	- 24 022	-	-	- 231 304
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	96 230	- 81 842	192 413	49 411	- 32 687	223 525
3.	Amortyzacja	- 16 882	- 28 880	- 3 002	- 9 592	- 1 275	- 59 631
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 17 532	- 14 398	- 607	- 4 221	- 349	- 37 107
XIV.	WYNIK FINANSOWY BRUTTO	61 816	- 125 120	188 804	35 598	- 34 311	126 787
XV.	Alokowany wynik ALM	32 236	114 269	- 146 505	-	-	-
XVI.	Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM	94 052	- 10 851	42 299	35 598	- 34 311	126 787
XVII.	Obciążenia podatkowe						- 41 049
XVIII.	WYNIK FINANSOWY NETTO						85 738
XIX.	Aktywa segmentu	8 514 412	1 965 787	13 810 000	390 441	263 111	24 943 751
	Zobowiązania segmentu	7 254 139	11 209 242	3 386 914	2 237 376	856 080	24 943 751
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	6 682	9 790	1 431	5 000	-	22 903

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

Sprawy sądowe ogółem

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

- jako powód w 895 sprawach na łączną kwotę: 214 449,4 tys. zł
- jako pozwany w 1 450 sprawach na łączną kwotę: 605 163,0 tys. zł

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

Certyfikaty uczestnictwa

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

Część nabywców certyfikatów odzyskała częściowo zainwestowane środki z likwidacji funduszów inwestycyjnych, co ma wpływ na wysokość zgłaszanych wobec Banku roszczeń.

Na dzień 30 września 2026 r. przed sądami zawisło łącznie 45 spraw dot. certyfikatów inwestycyjnych, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 24 350,3 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 11 974,1 tys. zł.

Postępowanie UOKIK

W dniu 13 lutego 2024 roku doręczono do Banku zawiadomienie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 08 lutego 2024 roku o wszczęciu postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Prezes UOKiK postawił Bankowi zarzuty polegające na:

1. niedokonywaniu – nie później niż w terminie D+1 (tj. do końca dnia roboczego następującego po dniu otrzymania od konsumenta stosownego zgłoszenia nieautoryzowanej transakcji płatniczej), zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej lub przywrócenia obciążonego rachunku do stanu, jaki istniałby, gdyby nie miała miejsca nieautoryzowana transakcja płatnicza, pomimo braku zaistnienia przesłanek uprawniających Bank do niedokonania ww. czynności (tj. gdy Bank posiada uzasadnione i należycie udokumentowane podstawy, aby podejrzewać oszustwo konsumenta i poinformował o tym podejrzeniu organy ścigania lub w przypadku, gdy powiadomienie o wystąpieniu nieautoryzowanej transakcji płatniczej Bank otrzymał od konsumenta po upływie 13 miesięcy od dnia obciążenia jego rachunku płatniczego),
2. przekazywaniu konsumentom – w odpowiedziach udzielanych na ich zgłoszenia dotyczące wystąpienia nieautoryzowanych transakcji płatniczych – informacji o weryfikacji przez Bank prawidłowego użycia instrumentu płatniczego poprzez posłużenie się indywidualnymi danymi uwierzytelniającymi w sposób sugerujący, że wykazanie przez Bank wyłącznie uwierzytelnienia transakcji jest równoznaczne z ich autoryzacją, co prowadzi do wyłączenia odpowiedzialności Banku. Innymi słowy, Prezes UOKiK zarzuca Bankowi, że Bank przekazuje konsumentom w odpowiedziach informację wskazującą, że uwierzytelnienie transakcji jest równoznaczne z jej autoryzacją.

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 wniosek o zakończenie postępowania poprzez wydanie decyzji zobowiązującej w oparciu o art. 28 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

W dniu 21 lipca 2025 r. prowadząca sprawę Kancelaria 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 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.

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.

W dniu 8 lipca 2026 r. Bank otrzymał pismo z UOKiK z dnia 6 lipca 2026 r., do którego dołączona została zmodyfikowana propozycja jednolitej sentencji zobowiązania. W piśmie tym wskazane zostało, że załączona wersja JSZ jest ostateczną propozycją sentencji zobowiązania, a ewentualne korekty dopuszczone zostały jedynie w odniesieniu do oczywistych omyłek pisarskich oraz w zakresie wskazania terminów usunięcia trwających skutków naruszenia. Jednocześnie Prezes UOKiK wezwał Bank do pisemnego potwierdzenia gotowości złożenia zobowiązania w brzmieniu określonym w JSZ. W dniu 22 lipca 2026 r. wysłana została odpowiedź na ww. pismo UOKiK, w którym Bank wyraził gotowość przyjęcia zobowiązania o treści przedstawionej w ostatecznej wersji JSZ.

Bank spodziewa się otrzymania decyzji Prezesa UOKiK w sprawie w IV kw. 2026 r.

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 („ustawa o pppift") w związku z wynikami przeprowadzonej kontroli. 29 lipca 2026 r. doręczono Bankowi decyzję Komisji Nadzoru Finansowego nakładającą na Bank administracyjne kary pieniężne w łącznej wysokości 5 100,0 tys. zł za naruszenia wskazanych w decyzji przepisów ustawy o pppift. Bank złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. KNF zawiadomiła, że z uwagi na konieczność dokonania pogłębionej analizy materiału dowodowego, ustawowy termin zakończenia postępowania dotyczącego ponownego rozpatrzenia sprawy, nie może być dotrzymany. Postępowanie z wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy jest w toku.

Sankcja kredytu darmowego

Bank odnotował wpływ powództw dotyczących kredytów konsumenckich, w których kredytobiorcy podnoszą zarzuty naruszenia przepisów ustawy z dnia 12 maja 2011r. o kredycie konsumenckim, skutkujących zastosowaniem sankcji kredytu darmowego.
Konsumenci zarzucają Bankowi niedopełnienie obowiązków informacyjnych związanych ze zmiennym oprocentowaniem kredytu, błędne określenie kosztów kredytu, kwestionują zasadność oprocentowania skredytowanej prowizji przygotowawczej i opłat związanych z udzieleniem kredytu.
Skuteczne podniesienie zarzutów naruszenia przepisów ustawy o kredycie konsumenckim i skorzystanie przez konsumenta z sankcji kredytu darmowego nie oznacza nieważności umowy o kredyt konsumencki, umowa pozostaje w obrocie prawnym, ale Bank traci przychody z odsetek.

Na dzień 30 września 2026 r. przed sądami zawisło łącznie 75 spraw dot. sankcji kredytu darmowego, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 2 302,28 tys. zł.

Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych dotyczących stawki Wibor.

Bank odnotował wpływ powództw dotyczących kredytów hipotecznych w złotych, w których kredytobiorcy podnoszą zarzuty dotyczące WIBORU jako wskaźnika referencyjnego stosowanego przy ustalaniu oprocentowania kredytów według zmiennej stopy procentowej oraz zarzuty dotyczące realizacji obowiązku informacyjnego w zakresie ryzyka związanego z zawarciem umowy kredytu hipotecznego opartego o zmienną stopę procentową.

Na dzień 30 września 2026 r. przed sądami zawisło łącznie 26 spraw dot. kredytów hipotecznych złotowych w których kwestionowany jest WIBOR, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 11 326,4 tys. zł. Zakończono prawomocnie 4 postępowania, w których zapadły rozstrzygnięcia na korzyść Banku.

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.

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. Do dnia 30 września 2026 roku. zawartych zastało 906 ugód w Programie Ugód, a liczba zawartych ugód indywidualnych liczona według stanu na 30 września 2026 roku - 1438 szt.

Na dzień 30 września 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 przez KNF.

Ugody poza Programem Ugód

Od dnia 7 sierpnia 2026 r. obowiązuje ustawa *o szczególnych rozwiązaniach w zakresie rozpoznawania spraw dotyczących zawartych z konsumentami umów kredytu denominowanego lub indeksowanego do franka szwajcarskiego,* skutkiem której jest między innymi automatyczne zawieszenie spłaty rat kredytów denominowanych lub indeksowanych do tej waluty.

Łącznie rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą na dzień 30 września 2026 roku wynosi 445,8 mln zł, z czego 248,2 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 197,6 mln zł prezentowane jako dodatkowe odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Na dzień 30 września 2026 roku przed sądami zawisło łącznie 1 265 spraw przeciwko Bankowi, dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych do walut obcych (CHF, USD i EUR), w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 530 904,56 tys. zł. Zgłaszane w pozwach roszczenia wywodzone z umów kredytów i pożyczek powiązanych z kursem waluty obcej generalnie dotyczą uznania umowy kredytu/pożyczki za nieważną i zasądzenia zwrotu zapłaconych rat kredytowych oraz innych opłat związanych z kredytem/pożyczką.

11. Informacja o zdarzeniach mających wpływ na wyniki finansowe

W III kwartale 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.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz

Grupa BOŚ S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych w okresie III kwartału 2026 roku.

13. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W okresie III kwartału 2026 roku Bank nie przeprowadzał emisji lub wykupu papierów wartościowych BOŚ S.A.

15. Informacje o dywidendzie

W III kwartale 2026 roku Bank nie wypłacał ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

16. Transakcje podmiotów powiązanych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2026 roku Bank, jak i jednostki od niego zależne nie dokonywały z podmiotami powiązanymi jednej lub wielu transakcji, które jednostkowo lub łącznie byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie III kwartału 2026 roku Bank nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

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

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

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

Na dzień 30 września 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.

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

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

1. Na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego Pan Piotr Czajkowski, Członek Rady Nadzorczej, posiada 3.357 akcji Banku.

   Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego akcji Banku ani uprawnień do nich.

2. Członkowie Zarządu na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego posiadają akcje fantomowe, przyznane w ramach systemu wynagrodzeń zmiennych:
   - Prezes Zarządu Bartosz Kublik posiada 17.250 akcji fantomowych;
   - Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu Piotr Kubaty posiada 13.019 akcji fantomowych;
   - Wiceprezes Zarządu Krzysztof Łabowski posiada 10.646 akcji fantomowych;
   - Wiceprezes Zarządu Michał Należyty posiada 4.021 akcji fantomowych.

Pozostali Członkowie Zarządu nie posiadają na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego akcji fantomowych Banku.

Od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu okresowego za I półrocze 2026 r., opublikowanego w dniu 18 sierpnia 2026 r. do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego, nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Banku lub uprawnień do nich przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku.

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

W III kwartale 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.

21. Skład Rady Nadzorczej Banku

Na dzień 30 czerwca 2026 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W III kwartale 2026 r. w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

W dniu 3 lipca 2026 r., w związku z powołaniem z dniem 6 lipca 2026 r. w skład Zarządu, Pan Marcin Liberadzki złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Banku z końcem dnia 5 lipca 2026 r.

W związku z powyższym, na dzień 30 września 2026 r. skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:
1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Paweł Pudłowski;
2. Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej – Aleksandra Wrochna;
3. Sekretarz Rady Nadzorczej – Marzenna Sendecka;
4. Członek Rady Nadzorczej – Piotr Czajkowski;
5. Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Kryśkiewicz;
6. Członek Rady Nadzorczej – Władysław Mańkut;
7. Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Nowak;
8. Członek Rady Nadzorczej – Adam Wasiak;
9. Członek Rady Nadzorczej – Piotr Wybieralski.

W okresie III kwartału 2026 r. nie miały miejsca inne niż wskazane wyżej zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

22. Skład Zarządu Banku

Skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2026 r. przedstawiał się następująco:

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

Zmiany w składzie Zarządu w III kwartale 2026 roku:

a. w dniu 3 lipca 2026 r. Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 6 lipca 2026 r.:
   - Pana Marcina Liberadzkiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku,
   - Pana Tomasza Mironczuka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

b. w dniu 28 sierpnia 2026 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Bartosza Kublika na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Bartosz Kublik został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2026 r., pod warunkiem i z dniem wyrażenia stosownej zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego. Wydanie zgody oznacza spełnienie warunku objęcia funkcji Prezesa Zarządu Banku.

W związku z powyższym, na dzień 30 września 2026 r. skład Zarządu przedstawia się następująco:

1. Prezes Zarządu – Bartosz Kublik;
2. Wiceprezes – pierwszy zastępca prezesa Zarządu – Piotr Kubaty;
3. Wiceprezes Zarządu – Marcin Liberadzki;
4. Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Łabowski;
5. Wiceprezes Zarządu – Tomasz Mironczuk;
6. Wiceprezes Zarządu – Michał Należyty.

W okresie III kwartału 2026 r. nie miały miejsca inne niż wskazane wyżej zmiany w składzie Zarządu.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY BOŚ

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2026	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2026	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	343 804	997 326	367 514	1 108 309
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	*237 010*	*647 387*	*226 880*	*709 632*
aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	*104 462*	*343 185*	*137 494*	*385 140*
aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	*2 332*	*6 754*	*3 140*	*13 537*
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 155 235	- 458 080	- 175 640	- 512 441
zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	*- 155 235*	*- 458 080*	*- 175 640*	*- 512 441*
Wynik z tytułu odsetek	**188 569**	**539 246**	**191 874**	**595 868**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	50 632	156 041	42 794	133 597
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 12 029	- 39 648	- 10 355	- 36 066
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**38 603**	**116 393**	**32 439**	**97 531**
Przychody z tytułu dywidend	82	12 320	93	11 873
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	10 872	47 448	5 675	47 256
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	38 402	22 492	43 918
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 209	- 1 195
Wynik z pozycji wymiany	7 582	18 960	2 370	4 432
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	857	1 900	729	1 044
Pozostałe przychody operacyjne	8 471	41 449	9 739	25 736
Pozostałe koszty operacyjne	- 11 055	- 58 783	- 9 833	- 39 301
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	- 12 374	- 81 636	- 66 239	- 138 246
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	23 936	- 27 372	- 13 254	- 41 078
Ogólne koszty administracyjne	- 161 672	- 515 138	- 156 338	- 481 051
Zysk brutto	**93 871**	**133 189**	**19 538**	**126 787**
Obciążenia podatkowe	- 18 380	- 42 584	- 13 521	- 41 049
Zysk netto	**75 491**	**90 605**	**6 017**	**85 738**
z tego przypadające na udziałowców jednostki dominującej	*75 491*	*90 605*	*6 017*	*85 738*
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)				
podstawowy		*0,98*		*0,92*
rozwodniony		*0,98*		*0,92*

Działalność zaniechana w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2026 roku oraz w roku 2025 nie wystąpiła.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2026	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2026	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025
Zysk netto	**75 491**	**90 605**	**6 017**	**85 738**
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	**- 36 910**	**- 86 069**	**- 8 850**	**23 748**
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 47 935	- 111 778	- 10 926	29 318
Podatek odroczony	11 025	25 709	2 076	- 5 570
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:	**- 1**	**- 5 259**	**-**	**- 3 259**
Wartość godziwa instrumentów kapitałowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 1	- 6 830	-	- 4 023
Podatek odroczony	-	1 571		764
Inne dochody całkowite	**- 36 911**	**- 91 328**	**- 8 850**	**20 489**
Całkowity dochód ogółem	**38 580**	**- 723**	**- 2 833**	**106 227**
z tego przypadający na udziałowców jednostki dominującej	*38 580*	*- 723*	*- 2 833*	*106 227*

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	30-09-2026	31-12-2025 badane
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 883 237	5 511 201
Należności od innych banków	422 092	217 738
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	195 583	109 392
kapitałowe papiery wartościowe	*54 072*	*18 914*
dłużne papiery wartościowe	*36 517*	*3 598*
instrumenty pochodne	*104 994*	*86 880*
Inwestycyjne papiery wartościowe:	12 017 288	8 693 083
kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	*156 444*	*163 268*
dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	*7 481 961*	*6 780 618*
dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	*4 245 357*	*1 612 183*
dłużne papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy	*133 526*	*137 014*
Należności od klientów, w tym:	11 033 903	10 268 243
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	*11 033 903*	*10 268 243*
Wartości niematerialne	105 121	104 332
Rzeczowe aktywa trwałe	86 291	84 811
Prawo do użytkowania - leasing	36 563	42 580
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	165 993	151 925
bieżące	*9 619*	*1 952*
odroczone	*156 374*	*149 973*
Inne aktywa	610 060	536 684
Aktywa razem	**27 556 131**	**25 719 989**

Zobowiązania	30-09-2026	31-12-2025 badane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	205 743	64 477
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	59 330	74 625
kapitałowe papiery wartościowe	*6 968*	*32 270*
instrumenty pochodne	*52 362*	*42 355*
Zobowiązania wobec klientów	23 398 731	21 634 345
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	203 148	199 824
Zobowiązania podporządkowane	454 596	463 948
Rezerwy	318 858	355 608
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	-	8 498
bieżące	-	*8 498*
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 349	36 366
Pozostałe zobowiązania	449 083	442 282
Zobowiązania razem	**25 116 838**	**23 279 973**

Kapitały	30-09-2026	31-12-2025 badane
KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁOWCÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:		
Kapitał podstawowy:	1 461 036	1 461 036
Kapitał zakładowy	*929 477*	*929 477*
Akcje własne	*-1 292*	*-1 292*
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	*532 851*	*532 851*
Kapitał z aktualizacji wyceny	45 143	136 471
Zyski zatrzymane	933 114	842 509
Kapitał własny razem	**2 439 293**	**2 440 016**
Kapitał własny i zobowiązania razem	**27 556 131**	**25 719 989**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2026	**929 477**	**- 1 292**	**532 851**	**136 471**	**791 638**	**23 605**	**48 302**	**- 21 036**	**2 440 016**
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	90 605	90 605
Inne dochody całkowite	**-**	**-**	**-**	- 91 328	-	-	-	-	- 91 328
Całkowity dochód ogółem	**-**	**-**	**-**	**- 91 328**	**-**	**-**	**-**	**90 605**	**- 723**
Podział wyniku w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**	**137 414**	**-**	**-**	**- 137 414**	**-**
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	**-**	**-**	**-**	**-**	137 414	**-**	**-**	- 137 414	-
Stan na 30-09-2026	**929 477**	**- 1 292**	**532 851**	**45 143**	**929 052**	**23 605**	**48 302**	**- 67 845**	**2 439 293**
Stan na 01-01-2025	**929 477**	**- 1 292**	**532 851**	**50 555**	**694 252**	**23 605**	**48 302**	**- 48 164**	**2 229 586**
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	124 514	124 514
Inne dochody całkowite	**-**	**-**	**-**	85 916	-	-	-	-	85 916
Całkowity dochód ogółem	**-**	**-**	**-**	**85 916**	**-**	**-**	**-**	**124 514**	**210 430**
Podział wyniku, w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**	**97 386**	**-**	**-**	**- 97 386**	**-**
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	**-**	**-**	**-**	**-**	97 386	-	-	- 97 386	-
Stan na 31-12-2025	**929 477**	**- 1 292**	**532 851**	**136 471**	**791 638**	**23 605**	**48 302**	**- 21 036**	**2 440 016**

Stan na 01-01-2025	**929 477**	**- 1 292**	**532 851**	**50 555**	**694 252**	**23 605**	**48 302**	**- 48 164**	**2 229 586**
Zysk netto								85 738	85 738
Inne dochody całkowite				20 489					20 489
Całkowity dochód ogółem	**-**		**-**	**20 489**	**-**	**-**	**-**	**85 738**	**106 227**
Podział wyniku, w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**	**97 386**	**-**	**-**	**- 97 386**	**-**
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	**-**	**-**	**-**	**-**	97 386	-	-	- 97 386	-
Stan na 30-09-2025	**929 477**	**- 1 292**	**532 851**	**71 044**	**791 638**	**23 605**	**48 302**	**- 59 812**	**2 335 813**

Udziały niekontrolujące w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2026 roku oraz w roku 2025 nie wystąpiły.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2026	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	**133 189**	**126 787**
Korekty razem:	**-241 813**	**434 509**
Amortyzacja	55 122	59 631
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-214 326	-133 575
Strata na działalności inwestycyjnej	-7	-123
Odsetki z działalności finansowej	33 959	20 708
Dywidendy otrzymane:	-9 313	-9 167
od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	*282*	*222*
od inwestycyjnych papierów wartościowych	*9 031*	*8 945*
Zmiana stanu:		
należności od innych banków	*-204 354*	*-187 684*
aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	*-68 077*	*-3 938*
aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych	*-8 107*	*6 459*
inwestycyjnych papierów wartościowych	*-809 639*	*-999 952*
należności od klientów	*-765 660*	*-31 874*
innych aktywów i podatku dochodowego	*-80 923*	*-44 472*
zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków	*141 266*	*-196 208*
zobowiązań wobec klientów	*1 764 386*	*1 963 378*
zobowiązań od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	*-25 302*	*2 882*
rezerw	*-36 750*	*-8 358*
pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego	*14 862*	*44 111*
Zapłacony podatek dochodowy	-38 263	-56 476
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-108 624**	**561 296**
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	**954 696**	**387 208**
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	112	123
Wykup papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	742 653	247 536
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	211 931	139 549
Wydatki	**-3 416 239**	**-28 192**
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-3 373 432	-5 286
Nabycie wartości niematerialnych	-23 752	-16 736
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-19 055	-6 170
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-2 461 543**	**359 016**
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		

Wpływy	**-**	**350 000**
Wpływy z obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	-	350 000
od obligacji podporządkowanych	**-**	*350 000*
Wydatki	**-57 797**	**-31 365**
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	-38 760	-12 596
od obligacji podporządkowanych	*-32 408*	*-4 389*
Raty leasingowe	-16 782	-17 430
Odsetki leasingowe zapłacone	-2 255	-1 339
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-57 797**	**318 635**
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	**-2 627 964**	**1 238 947**
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	**5 511 201**	**4 302 437**
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	**2 883 237**	**5 541 384**
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	809 835	686 460

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.
Śródroczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2026	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2026	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	340 372	988 111	363 609	1 098 377
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	*233 580*	*638 269*	*222 980*	*699 718*
aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	*104 462*	*343 185*	*137 494*	*385 140*
aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy	*2 330*	*6 657*	*3 135*	*13 519*
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 169 221	- 502 925	- 191 308	- 564 997
zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	*- 169 221*	*- 502 925*	*- 191 308*	*- 564 997*
Wynik z tytułu odsetek	**171 151**	**485 186**	**172 301**	**533 380**
Przychody z tytułu opłat i prowizji	20 498	59 955	18 099	54 714
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 2 804	- 8 235	- 2 712	- 7 651
Wynik z tytułu opłat i prowizji	**17 694**	**51 720**	**15 387**	**47 063**
Przychody z tytułu dywidend	-	12 038	-	11 651
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	3 907	13 855	- 325	5 223
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	38 402	22 492	43 918
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 209	- 1 195
Wynik z pozycji wymiany	7 374	19 144	2 441	5 385
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	857	1 900	729	1 044
Pozostałe przychody operacyjne	3 628	13 345	4 182	12 233
Pozostałe koszty operacyjne	- 8 484	- 32 394	- 8 152	- 26 474
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	- 12 374	- 81 636	- 66 239	- 138 246
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	24 997	- 17 184	- 13 237	- 43 521
Ogólne koszty administracyjne	- 119 355	- 389 424	- 114 899	- 361 946
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	4 163	20 848	4 033	28 002
Zysk brutto	**93 558**	**135 800**	**18 504**	**116 517**
Obciążenia podatkowe	- 17 175	- 36 934	- 12 235	- 32 831
Zysk netto	**76 383**	**98 866**	**6 269**	**83 686**
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)				
podstawowy		1,06		*0,90*
rozwodniony		1,06		*0,90*

Działalność zaniechana w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2026 roku oraz w roku 2025 nie wystąpiła.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2026	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2026	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2025	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025
Zysk netto	**76 383**	**98 866**	**6 269**	**83 686**
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	**- 36 910**	**- 86 069**	**- 8 850**	**23 748**
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 47 935	- 111 778	- 10 926	29 318
Podatek odroczony	11 025	25 709	2 076	- 5 570
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:	**- 1**	**- 5 259**	**-**	**- 3 259**
Wartość godziwa instrumentów kapitałowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 1	- 6 830	-	- 4 023
Podatek odroczony	-	1 571	-	764
Inne dochody całkowite	**- 36 911**	**- 91 328**	**- 8 850**	**20 489**
Całkowity dochód ogółem	**39 472**	**7 538**	**- 2 581**	**104 175**

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Aktywa	30-09-2026	31-12-2025 badane
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 883 105	5 511 059
Należności od innych banków	422 091	217 734
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	104 441	60 231
dłużne papiery wartościowe	*36 448*	-
instrumenty pochodne	*67 993*	*60 231*
Inwestycyjne papiery wartościowe:	12 017 288	8 693 083
kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	*156 444*	*163 268*
dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	*7 481 961*	*6 780 618*
dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	*4 245 357*	*1 612 183*
dłużne papiery wartościowe wyceniane wg opcji do wartości godziwej przez wynik finansowy	*133 526*	*137 014*
Należności od klientów, w tym:	11 091 542	10 310 580
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	*11 091 542*	*10 310 580*
Inwestycje w jednostkach zależnych	297 388	291 540
Wartości niematerialne	89 911	88 178
Rzeczowe aktywa trwałe	47 565	46 722
Prawo do użytkowania - leasing	29 252	36 794
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	145 691	130 259
bieżące	*8 590*	-
odroczone	*137 101*	*130 259*
Inne aktywa	97 860	97 522
Aktywa razem	**27 226 134**	**25 483 702**

Zobowiązania	30-09-2026	31-12-2025 badane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	205 743	64 477
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	33 737	24 161
Zobowiązania wobec klientów	23 357 884	21 685 446
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	203 148	199 824
Zobowiązania podporządkowane	453 408	462 653
Rezerwy	288 038	335 599
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	-	8 498
bieżące	-	*8 498*
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 975	29 518
Pozostałe zobowiązania	243 153	259 016
Zobowiązania razem	**24 804 086**	**23 069 192**

Kapitały	30-09-2026	31-12-2025 badane
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy:	1 460 364	1 460 364
Kapitał zakładowy	*929 477*	*929 477*
Akcje własne	*- 1 294*	*- 1 294*
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	*532 181*	*532 181*
Kapitał z aktualizacji wyceny	45 105	136 433
Zyski zatrzymane	916 579	817 713
Kapitał własny razem	**2 422 048**	**2 414 510**
Kapitał własny i zobowiązania razem	**27 226 134**	**25 483 702**

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2026	**929 477**	**-1 294**	**532 181**	**136 433**	**645 342**	**48 302**	**124 069**	**2 414 510**
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	98 866	98 866
Inne dochody całkowite	**-**	**-**	**-**	**- 91 328**	-	-	-	- 91 328
Całkowity dochód ogółem	**-**	**-**	**-**	**- 91 328**	**-**	**-**	**98 866**	**7 538**
Podział wyniku w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**	**124 069**	**-**	**- 124 069**	**-**
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	**-**	**-**	**-**	**-**	124 069	-	– 124 069	-
Stan na 30-09-2026	**929 477**	**- 1 294**	**532 181**	**45 105**	**769 411**	**48 302**	**98 866**	**2 422 048**
Stan na 01-01-2025	**929 477**	**- 1 294**	**532 181**	**50 555**	**571 894**	**48 302**	**73 448**	**2 204 563**
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	124 069	124 069
Inne dochody całkowite	-	-	-	85 878	-	-	-	85 878
Całkowity dochód ogółem	**-**	**-**	**-**	**85 878**	**-**	**-**	**124 069**	**209 947**
Podział wyniku, w tym:	**-**	**-**	**-**	**-**	**73 448**	**-**	**- 73 448**	**-**
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	73 448	-	- 73 448	-
Stan na 31-12-2025	**929 477**	**-1 294**	**532 181**	**136 433**	**645 342**	**48 302**	**124 069**	**2 414 510**

Stan na 01-01-2025	**929 477**	**- 1 294**	**532 181**	**50 555**	**571 894**	**48 302**	**73 448**	**2 204 563**
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	83 686	83 686
Inne dochody całkowite	-	-	-	20 489	-	-	-	20 489
Całkowity dochód ogółem		**-**	**-**	**20 489**	**-**	**-**	**83 686**	**104 175**
Podział wyniku, w tym:		**-**	**-**	**-**	**73 448**	**-**	**- 73 448**	**-**
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	73 448	-	- 73 448	-
Stan na 30-09-2025	**929 477**	**- 1 294**	**532 181**	**71 044**	**645 342**	**48 302**	**83 686**	**2 308 738**

Udziały niekontrolujące w okresie 9 miesięcy zakończone 30 września 2026 oraz w roku 2025 nie wystąpiły.

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2026	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2025
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	**135 800**	**116 517**
Korekty razem:	**-271 170**	**417 512**
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-20 848	-28 002
Amortyzacja	43 423	48 138
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-214 326	-133 575
Strata na działalności inwestycyjnej	-4	-9
Odsetki z działalności finansowej	33 801	19 101
Dywidendy otrzymane:	-9 031	-8 945
od inwestycyjnych papierów wartościowych	*-9 031*	*8 945*
Zmiana stanu:		
należności od innych banków	*-204 357*	*-187 703*
aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	*-36 448*	*-5 777*
aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych	*1 814*	*9 039*
inwestycyjnych papierów wartościowych	*-809 639*	*-999 952*
należności od klientów	*-780 962*	*-46 039*
innych aktywów i podatku dochodowego	*-8 910*	*-43 444*
zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków	*141 266*	*-196 208*
zobowiązań wobec klientów	*1 672 438*	*2 003 072*
rezerw	*-47 561*	*-7 179*
pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego	*-7 273*	*33 528*
Zapłacony podatek dochodowy	-33 584	-47 478
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**-135 370**	**534 029**
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	**969 597**	**407 094**
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	13	9
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	211 931	139 549
Wykup papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	742 653	247 536
Dywidendy otrzymane	15 000	20 000
Wydatki	**-3 406 847**	**-23 191**
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-3 373 432	-5 286
Nabycie wartości niematerialnych	-20 694	-13 926
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-12 721	-3 979
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-2 437 250**	**383 903**

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	**-**	**350 000**
Wpływy z obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-	350 000
od obligacji podporządkowanych	-	*350 000*
Wydatki	**-53 334**	**-28 993**
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-38 760	-12 596
od obligacji podporządkowanych	*-32 408*	*-4 389*
Raty leasingowe	-14 584	-15 461
Odsetki leasingowe zapłacone	-1 990	-936
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-55 334**	**321 007**
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	**-2 627 954**	**1 238 939**
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	**5 511 059**	**4 302 378**
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	**2 883 105**	**5 541 317**
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	809 835	686 460

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

Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ obejmuje:

1) Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2025 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku,
2) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2025 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku,
3) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2025 roku,
4) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku, a także za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,

5) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku,
6) dodatkowe noty objaśniające.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku obejmuje:

1) Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2025 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku,
2) Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2025 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku,
3) Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2025 roku,
4) Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku, a także za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 roku,
5) Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2025 roku,
6) dodatkowe noty objaśniające.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 30 września 2026 roku, przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego okresów z zachowaniem koncepcji kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących pozycji wycenianych wg wartości godziwej:

Sposób ujęcia zmian wartości godziwej przez:	
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	wynik finansowy
Należności od klientów, których przepływy pieniężne nie spełniają testu przepływów pieniężnych	wynik finansowy
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe utrzymywane w modelu biznesowym, którego celem jest uzyskanie kontraktowych przepływów pieniężnych lub sprzedaż	inne dochody całkowite
Inwestycyjne kapitałowe papiery wartościowe	inne dochody całkowite

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych w rocznych sprawozdaniach finansowych i należy je czytać razem z rocznymi sprawozdaniami finansowymi Grupy BOŚ i Banku sporządzonymi za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BOŚ oraz śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2026 roku zastosowano takie same zasady rachunkowości jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku.

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

II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych w tys. zł	Wartość bilansowa na 30-09-2026	Wartość godziwa na 30-09-2026	Wartość bilansowa na 31-12-2025	Wartość godziwa na 31-12-2025
AKTYWA FINANSOWE				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 338 356	2 338 356	4 490 188	4 490 188
lokaty w innych bankach	89 528	89 528	92 630	92 630
dłużne papiery wartościowe	2 248 828	2 248 828	4 397 558	4 397 558
Należności od innych banków	422 092	422 753	217 738	217 999
Należności od klientów w tym:	11 033 903	11 034 428	10 268 243	10 265 046
- Kredyty w złotych polskich	9 112 887	9 110 040	8 368 097	8 368 723
- Kredyty w walutach obcych	1 921 016	1 924 388	1 900 146	1 896 323
Inwestycyjne papiery wartościowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 245 357	3 169 564	1 612 183	1 620 027
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	4 245 357	3 169 564	1 612 183	1 620 027
- Skarb Państwa	3 917 444	2 851 498	1 237 474	1 251 965
- Pozostałe	327 913	318 066	374 709	368 062
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków	205 743	205 743	64 477	64 477
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	23 398 731	23 309 911	21 634 345	21 386 028
- Klientów instytucjonalnych	9 637 437	9 637 137	8 196 840	8 197 043
- Klientów indywidualnych	13 300 040	13 299 207	12 965 913	12 968 263
- Pozostałych Klientów	53 893	53 893	55 198	55 198
- Międzynarodowych instytucji finansowych	407 361	319 674	416 394	165 524
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	203 148	203 170	199 824	201 166
Zobowiązania podporządkowane	454 596	465 011	463 948	460 471

Należności od innych banków

Należności od innych banków obejmują lokaty międzybankowe, rachunki nostro oraz kredyty i pożyczki. Wartość godziwa lokat międzybankowych z uwagi na krótki termin realizacji (do 6 m-cy lokaty międzybankowe na stopę stałą) jest równa wartości bilansowej. Obligacje wyemitowane przez banki wyceniono według wartości godziwej z uwzględnieniem spreadu kredytowego wyznaczonego w oparciu o porównywalne emisje przeprowadzone przez podobne banki.

Należności od klientów

Należności od klientów przedstawiono po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Należności od klientów w bilansie wycenia się głównie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej (99% wartości bilansowej kredytów).

Za wartość godziwą kredytów jest przyjmowana ich wartość wynikająca z bieżąco oszacowanych przyszłych przepływów kapitałowo-odsetkowych (oddzielnie dla walut i oddzielnie dla zł), wyliczonych w oparciu o efektywną stopę procentową dla każdego kredytu (z wyjątkiem kredytów o nieustalonym harmonogramie lub kredytów zagrożonych dla których jako wartość godziwa przyjmowana jest wartość bilansowa), dyskontowanych średnią efektywną stopą procentową kredytów udzielonych w ostatnich dwunastu miesiącach. Dla kredytów hipotecznych uwzględniono przedpłaty. W przypadku kredytów w walutach

obcych, których Bank zaprzestał udzielania została zastosowana średnia efektywna stopa procentowa odpowiadających im kredytów udzielanych w zł, skorygowana o różnicę pomiędzy poziomami stóp w poszczególnych walutach i zł.

Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Do inwestycyjnych papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu należą obligacje Skarbu Państwa przyporządkowane do modelu biznesowego HtC. Za wartość godziwą obligacji przyjmuje się aktualną wycenę pochodzącą z kwotowań rynkowych powiększonych o narosłe odsetki.

Zobowiązania wobec Banku Centralnego i innych banków

Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz zobowiązania z tytułu transakcji repo zostały wykazane w wartości bilansowej. Zobowiązania z tytułu transakcji repo zostały wykazane w wartości bilansowej ze względu na brak dostępnych danych rynkowych do kalkulacji wartości godziwej podstawowej transakcji repo Banku z kontrahentem.

Depozyty międzybankowe, z uwagi na krótki termin zostały ujęte w wartości bilansowej, a zaciągnięte pożyczki (kapitał i odsetki) zostały zdyskontowane średnią efektywną stopą procentową.

Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania w bilansie wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Jako wartość godziwa zobowiązań jest przyjmowana ich wartość wynikająca ze zdyskontowania kapitału oraz odsetek dla wszystkich depozytów średnią ważoną stopą procentową, która obowiązywała dla depozytów przyjętych w marcu 2025 roku. Z uwagi na brak harmonogramów dla rachunków bieżących zostały one ujęte wg wartości bilansowej.

Zobowiązania (kapitał i odsetki) wobec międzynarodowych instytucji finansowych zostały zdyskontowane średnią efektywną stopą procentową (dla EUR) bądź ostatniej transakcji zawartej w danej walucie (dla zł).

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych wycenione według wartości godziwej z uwzględnieniem zmiany spreadu kredytowego dla obligacji w zł wyznaczonego w oparciu o ostatnią emisję przeprowadzoną przez Bank.

Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane wycenione według wartości godziwej z uwzględnieniem zmiany spreadu kredytowego wyznaczonego w oparciu o ostatnią emisję przeprowadzoną przez Bank.

III. Skonsolidowane zobowiązania i aktywa warunkowe

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE [tys. zł]	30-09-2026	31-12-2025	Zmiana %
Zobowiązania warunkowe:	4 357 035	4 385 491	-9,2
Finansowe, w tym:	3 912 628	4 111 539	-10,8
otwarte linie kredytowe w tym:	3 912 165	4 101 119	-10,6
odwołalne	3 303 732	3 505 573	-12,5
nieodwołalne	608 433	595 546	0,2
otwarte akredytywy importowe	463	8 622	-83,8
promesy udzielenia kredytu w tym:	-	1 798	x
odwołalne	-	-	x
nieodwołalne	-	1 798	x
Gwarancyjne, w tym:	362 531	238 176	10,2
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	188 321	28 048	83,5
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	174 210	210 128	0,4
Gwarantowanie emisji	81 876	35 776	46,3
Aktywa warunkowe:	1 617 676	1 856 574	-2,6
Finansowe, w tym:	327 540	386 410	-16,7
otwarte linie kredytowe	327 540	317 003	1,5
pozostałe	-	69 407	-100,0
Gwarancyjne	1 258 755	144 1713	1,1
Inne	31 381	28 451	3,2

IV. Organizacja Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2026 roku Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. składała się z następujących podmiotów:

L.p.	Jednostki podporządkowane	Siedziba	Udział % w kapitale Spółki na dzień 30-09-2026	Udział % w głosach na dzień 30-09-2026	Metoda konsolidacji
Jednostki bezpośrednio zależne					
1.	Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
2.	BOŚ Leasing S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
Jednostka pośrednio zależna (podmiot zależny od BOŚ Leasing S.A.)					
1.	MS Wind sp. z o. o.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną

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

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

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

Pozostałe Spółki z zaangażowaniem BOŚ S.A.:

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

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

W dniu 30 października 2026 r. Bank Ochrony Środowiska S.A. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF") pismo informujące o wysokości dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych. KNF zaleciła ograniczenie ryzyka występującego w działalności Banku poprzez utrzymywanie przez Bank Ochrony Środowiska S.A. funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, w wysokości 3,15 p.p. na poziomie jednostkowym oraz 2,73 p.p. na poziomie skonsolidowanym ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a-c rozporządzenia nr 575/2013, powiększonych o dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy Prawo bankowe oraz o wymóg połączonego bufora, o którym mowa w art. 55 ust. 4 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym. Dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier I.

Podpisy za Zarząd BOŚ S.A.:

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
12.11.2026 r.	Bartosz Kublik	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
12.11.2026 r.	Piotr Kubaty	Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
12.11.2026 r.	Marcin Liberadzki	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
12.11.2026 r.	Krzysztof Łabowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
12.11.2026 r.	Michał Należyty	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
12.11.2026 r.	Tomasz Mironczuk	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

12.11.2026 r.	Andrzej Kowalczyk	Dyrektor Departamentu Rachunkowości	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym