



RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

Warszawa, Maj 2020

Spis treści

PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.	3
1. Sytuacja makroekonomiczna	6
2. Działania Banku w związku z pandemią COVID-19 oraz istotne zdarzenia w I kwartale 2020 roku	9
3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy	16
4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy	23
5. Kierunki rozwoju Banku	23
6. Wyniki finansowe Grupy	25
6.1. Rachunek wyników Grupy	25
6.2. Aktywa Grupy	28
6.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy	32
7. Podstawowe wskaźniki finansowe	33
8. Zarządzanie kapitałem	34
9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	36
10. Pozostałe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	39
11. Opis czynników i zdarzeń nietypowych mających wpływ na wyniki finansowe.....	43
12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz.....	44
13. Sezonowość lub cykliczność działalności	44
14. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	44
15. Informacje o dywidendzie	44
16. Transakcje podmiotów powiązanych	44
17. Informacje o poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	44
18. Informacje o toczących się postępowaniach	44
19. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta	44
20. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące ...	45
21. 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
22. Skład Rady Nadzorczej Banku	45
23. Skład Zarządu Banku	46
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.	47
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.	54
I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	60
II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	62
III. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych	64
IV. Organizacja Grupy Kapitałowej.....	64
V. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie, na którą sporządzono niniejszy raport	65

PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.

Pierwsze skutki społeczno - ekonomiczne pandemii COVID-19 w polskiej gospodarce wystąpiły w marcu br. Jednakże nie miały one jeszcze istotnego wpływu na wyniki finansowe Grupy BOŚ S.A. w I kwartale 2020 roku. Wzrosły bieżące wydatki związane z realizacją wytycznych, dotyczących zapewnienia bezpieczeństwa epidemicznego pracownikom i klientom Banku, a także ciągłości pracy. Skala ich wpływu nie była jednak istotna i została zneutralizowana spadkiem wydatków w innych obszarach działalności.

Grupa BOŚ S.A. wypracowała w I kwartale 2020 roku zysk netto w wysokości 23,6 mln zł, wobec 17,1 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wzrost odnotowano we wszystkich obszarach podstawowej działalności.

Główne osiągnięcia Grupy BOŚ S.A. w I kwartale 2020 roku:

- **wzrost wyniku netto o 38,0%** wobec analogicznego okresu ubiegłego roku;
- **wzrost wyniku odsetkowego o 0,2%**. Wynik odsetkowy wyniósł 103,0 mln zł wobec 102,9 mln zł w I kwartale 2019 roku,
- **wzrost wyniku prowizyjnego o 10,1%** w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku,
- **zmniejszenie poziomu ogólnych kosztów administracyjnych o 10,0%** w relacji do analogicznego okresu 2019 roku,
- **wzrost salda kredytów ogółem o 2,1% a kredytów proekologicznych o 3,2%** wobec stanu na koniec I kwartału 2019 roku,
- **wzrost sumy bilansowej o 5,8%** wobec stanu na koniec I kwartału 2019 roku,
- **wzrost ROE do poziomu 3,6%** w porównaniu do 3,3% w całym 2019 roku,
- **poprawa wskaźnika C/I – do poziomu 56,0%**, tj. o 6,9 p.p. w relacji do 2019 roku,
- **bezpieczna baza kapitałowa** - łączny współczynnik kapitałowy Grupy wyniósł 15,98% na koniec I kwartału 2020 roku wobec 16,39% na koniec 2019 roku.

Wybrane pozycje rachunku wyników i wskaźniki Grupy BOŚ S.A.

	w tys. zł	I kw. 2020	I kw. 2019	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	[1]	103 043	102 859	0,2
Wynik z tytułu opłat i prowizji	[2]	29 695	26 967	10,1
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		10 303	4 953	108,0
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		-22 738	-7 944	186,2
Ogólne koszty administracyjne, w tym:	[3]	-99 764	-110 880	-10,0
– składka i wpłaty na BFG		20 530	32 052	-35,9
ZYSK NETTO		23 569	17 084	38,0

[1] Wynik odsetkowy Grupy był wyższy o 0,2 mln zł tj. o 0,2% w okresie I kwartału 2020 roku niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, głównie na skutek zmniejszenia kosztów odsetkowych. Największy wpływ na ich obniżenie miały niższe koszty rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych, które zmniejszyły się o 0,9 mln zł, tj. o 2,9%. Spadek kosztów odsetkowych wystąpił głównie na skutek obniżenia oprocentowania depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku.

[2] Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 2,7 mln zł, tj. o 10,1% w okresie styczeń-marzec 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku zarówno na skutek

wzrostu przychodów prowizyjnych jak i spadku kosztów. Najbardziej wzrosły przychody z tytułu usług maklerskich o 5,3 mln zł tj. o 32,6%.

- [3] Ogólne koszty administracyjne Grupy były niższe o 11,1 mln zł, tj. o 10,0% wobec analogicznego okresu ubiegłego roku, głównie na skutek niższej składki na BFG. Cała ustalona przez BFG roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2020 rok w wysokości 15,7 mln zł obciążała wynik I kwartału 2020 roku. W analogicznym okresie ubiegłego roku składka z tego tytułu wyniosła 29,3 mln zł. Łącznie składki na BFG wliczone w ciężar kosztów I kwartału 2020 roku wynoszą 20,5 mln zł wobec 32,1 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Wskaźniki finansowe

	I kw. 2020	2019	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	3,6	3,3	0,3
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,4	0,4	0,0
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,2	2,3	-0,1
Koszty/dochody (C/I) z uwzględnieniem korekty jednorazowej składki BFG	56,0	62,9	-6,9
Koszt ryzyka	-0,9	-0,8	-0,1
Udział kredytów posiadających przesłanki utraty i wykazujących utratę wartości	12,5	12,2	0,3
Łączny współczynnik kapitałowy (współczynnik wypłacalności)	15,98	16,39	-0,41

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność i perspektywy Grupy BOŚ S.A.

Grupa BOŚ S.A. utrzymuje pełną zdolność operacyjną. Wprowadzono szereg rozwiązań mających na celu zachowanie ciągłości działania oraz ograniczenie ryzyka epidemicznego, zarówno w stosunku do swoich pracowników, jak i klientów korzystających z sieci oddziałów. Znaczna część pracowników Grupy BOŚ S.A. wykonuje swoje obowiązki w sposób zdalny.

Bank zachowuje wskaźniki finansowe na poziomie znacząco przewyższającym minimalne poziomy regulacyjne i obecnie nie odnotowuje znaczącego wpływu pandemii COVID-19 na płynność i adekwatność kapitałową.

Grupa BOŚ S.A. w I kwartale 2020 roku nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pierwszej obniżki poziomu stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej o 50 p.b. z dnia 17 marca 2020 roku oraz osłabienia złotego na rynku walutowym ze względu na krótki okres absorpcji ich efektów. W kolejnych kwartałach, uwzględniając drugą redukcję stóp procentowych przez RPP o 50 p.b. z dnia 8 kwietnia 2020 roku, Bank spodziewa się negatywnego wpływu pogarszających się czynników makroekonomicznych na wyniki finansowe. Bank szacuje, że dotychczasowe redukcje stóp procentowych wpłyną na obniżenie wyniku odsetkowego w 2020 roku, w stosunku do wartości planowanych, o około 35-50 mln zł. Skala wpływu na wynik uzależniona jest w szczególności od dynamiki obniżenia kosztów odsetkowych, których redukcja jest wolniejsza od skali oddziaływania spadku stóp procentowych na przychody odsetkowe. W związku z koniecznością zabezpieczenia płynności Banku, obniżenie kosztowości pasywów dokonywane jest etapowo. Ponadto Bank ocenia, że w nadchodzących miesiącach wystąpią również negatywne czynniki wpływające na ograniczenie wyników finansowych, w tym przede wszystkim:

- spadek przychodów pozaodsetkowych w związku z istotnym zmniejszeniem aktywności klientów,
- obniżenie dynamiki sprzedaży nowych kredytów w wyniku ogólnego spowolnienia aktywności gospodarczej,

- wzrost kosztów ryzyka kredytowego w związku z pogorszeniem sytuacji finansowej klientów,
- wzrost kosztów w obszarze kosztów administracyjnych w związku z koniecznością realizacji wydatków na działania związane z przeciwdziałaniem skutkom pandemii.

W zaistniałej sytuacji Bank podjął szereg działań w zakresie bieżącego monitorowania rozwoju sytuacji oraz mitygacji jej negatywnego wpływu na wyniki. W celu obrony poziomu marży odsetkowej dokonano obniżki oprocentowania depozytów. Ponadto Bank przeprowadził przegląd zaplanowanych na br. wydatków kosztowych oraz inwestycyjnych, podejmując decyzję o ich ograniczeniu do poziomu niezbędnego dla bezpiecznego i sprawnego funkcjonowania. Zamrożone wydatki, w zależności od osiągniętych wyników oraz potrzeb, będą mogły być stopniowo realizowane w późniejszym okresie. Ponadto, w związku z istotnym ryzykiem pogorszenia się sytuacji kredytowej klientów Banku, aktywność służb sprzedażowych została skoncentrowana na działaniach związanych z ochroną jakości portfela kredytowego przede wszystkim przez identyfikowanie i wsparcie kredytobiorców w zakresie ułatwień umożliwiających zachowanie płynności i realizację płatności z tytułu spłat należności kredytowych wobec Banku.

Wsparcie kredytobiorców poprzez uczestnictwo Banku w pomocowych programach rządowych oraz udzielenie przez Bank udogodnień kredytowych i innych ułatwień

Bank uczestniczy w wielu pomocowych programach rządowych mających na celu wsparcie przedsiębiorstw i ograniczenie gospodarczych skutków pandemii. Między innymi Klienci mają możliwość:

- składania za pośrednictwem BOŚ S.A. wniosków o wsparcie w formie subwencji finansowych oferowane w ramach Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR),
- korzystania z Programu gwarancji de minimis realizowanego w ramach rządowego programu "Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego", wdrożonego w celu poprawy dostępu do finansowania,
- korzystania z Gwarancji Biznesmax udzielanej ze środków Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój przeznaczonych na wsparcie innowacyjnych przedsięwzięć w sektorze MŚP,
- korzystania z Portfelowej Linii Gwarancyjnej z Funduszu Gwarancji Płynnościowych. Oferta jest skierowana do sektora średnich i dużych przedsiębiorstw. Gwarancja jest udzielana na zabezpieczenie kredytu z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej i może odnosić się zarówno do kredytów nowoudzielonych jak i odnawianych kredytów w rachunku bieżącym i linii kredytowych,
- korzystania ze szczególnych rozwiązań dla Pożyczkobiorców Jessica i Jeremie ograniczających negatywne skutki pandemii COVID-19.

Ponadto, Bank wprowadził szereg specjalnych rozwiązań i produktów dla firm dotkniętych trudną sytuacją związaną z pandemią COVID-19, szerzej opisanych w pkt 2 *Działania Banku w związku z pandemią COVID-19 oraz istotne zdarzenia w I kwartale 2020 roku* i w pkt 3 *Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy*.

Rating

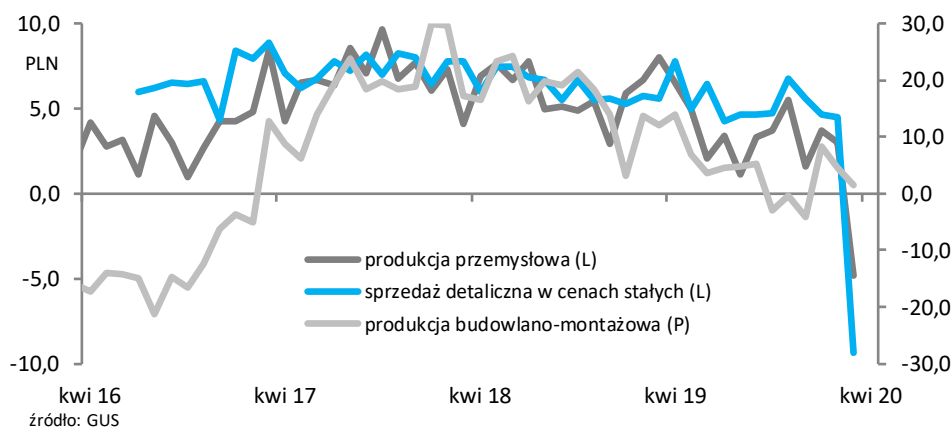
W dniu 14 kwietnia 2020 roku Agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd potwierdziła oceny ratingowe, zmieniła perspektywę Banku na negatywną ze stabilnej oraz obniżyła do BB z BB+ rating obligacji podporządkowanych. Agencja dokonała przeglądu ratingów BOŚ S.A. w związku z pandemią COVID-19 w Europie. Agencja wyraziła pogląd, iż mimo że ostateczne ekonomiczne konsekwencje pandemii nie są znane, mogą mieć wpływ na profil kredytowy Banku. Informacja o decyzjach ratingowych podjętych przez Fitch Ratings została opublikowana w raporcie bieżącym nr 7/2020.

1. Sytuacja makroekonomiczna

W I kwartale 2020 roku w wyniku szybkiego rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19 (w styczniu w Chinach, a pod koniec kwartału w Europie i w USA), gwałtownie pogorszyły się perspektywy gospodarki światowej oraz polskiej. Do końca kwietnia liczba potwierdzonych przypadków zakażenia koronawirusem przekroczyła na świecie 3 mln osób, a liczba zgonów 225 tys. Ograniczenie popytu i podaży w warunkach pandemii oraz działań administracyjnych ograniczających aktywność społeczno-ekonomiczną w celu ograniczenia rozprzestrzeniania się epidemii wraz z zakłóceniem globalnych łańcuchów dostaw, spowodowało bezprecedensową skalę osłabienia aktywności gospodarczej w Chinach począwszy od stycznia, a większości pozostałych gospodarek od marca 2020 roku. W rezultacie w I kwartale br. produkt krajowy brutto (PKB) Chin spadł o 6,8% r/r wobec wzrostu o 6,0% r/r w IV kwartale 2019 roku, PKB strefy euro spadł o 3,3% wobec wzrostu o 1% r/r w IV kwartale 2019 roku, zaś wzrost gospodarczy w USA obniżył się do 0,3% r/r wobec wzrostu 2,3% w IV kwartale 2019 roku.

W Polsce, przed pojawieniem się epidemii, aktywność gospodarcza w styczniu i lutym utrzymywała się na solidnym poziomie. W marcu, na skutek pogorszenia sytuacji gospodarki globalnej nastąpiło gwałtowne wyhamowanie aktywności w przemyśle (m.in. w sektorze motoryzacyjnym i meblarskim). W marcu produkcja sprzedana przemysłu obniżyła się w skali roku o 2,3% r/r, wobec wzrostu o 4,9% w lutym. Z kolei wprowadzone w marcu obostrzenia aktywności (m.in. znaczące ograniczenie działalności centrów handlowych, hoteli, restauracji, zamknięcie kin, teatrów, szkół i uczelni, zawieszenie lotów międzynarodowych, ograniczenie możliwości przyjazdu do Polski cudzoziemców, zakaz zgromadzeń), a także obawa przed zakażeniem, poskutkowały znaczącym osłabieniem aktywności w sektorze handlu detalicznego i usług. W rezultacie marcowa sprzedaż detaliczna obniżyła się w skali roku o 9,0% r/r, wobec wzrostu w lutym o 7,3% r/r.

W marcu sektor budownictwa pozostał najbardziej odporny na wpływ pandemii - produkcja budowlano-montażowa wzrosła o solidne 3,7% r/r, tylko nieznacznie obniżając się z poziomu 5,5% r/r w lutym.



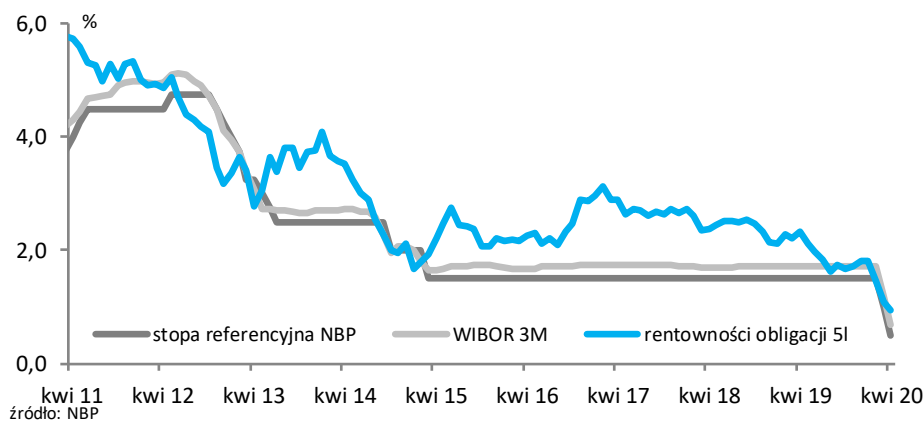
Wpływ silnego osłabienia aktywności gospodarczej w I kwartale br. na krajowy rynek pracy był jeszcze ograniczony, choć wystąpiły pierwsze symptomy pogorszenia sytuacji. W marcu obniżyło się tempo wzrostu zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw do 0,3% r/r wobec 1,1% r/r w styczniu, a w skali miesiąca zatrudnienie spadło o 29 tys. osób. W I kwartale 2020 roku stopa bezrobocia pozostała jeszcze bez widocznego wpływu spowolnienia gospodarczego z poziomem 5,4% na koniec marca.

W kwietniu 2020 roku wg badań GUS miał miejsce spadek indeksów koniunktury, które w pełni uwzględniają wpływ pandemii na sytuację firm. Dane potwierdziły, podobnie jak w przypadku indeksów koniunktury z wielu krajów, niespotykaną dotychczas skalę pogorszenia nastrojów przedsiębiorstw. Według danych GUS w kwietniu wskaźnik koniunktury w przetwórstwie przemysłowym, budownictwie, handlu i usługach spadł do -44,2 pkt. najniższego poziomu od początku prowadzenia badania w ww. obszarach gospodarki. Wyniki te, w połączeniu z gwałtownym pogorszeniem warunków w otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki i utrzymywanymi przez cały kwiecień obostrzeniami administracyjnymi wskazują, że w II kwartale 2020 roku polska gospodarka doświadczy głębokiego spadku produktu krajowego brutto.

Wobec osłabienia aktywności gospodarczej w I kwartale br. oraz perspektyw jej dalszego pogorszenia, podjęte zostały działania w zakresie polityki monetarnej i fiskalnej mające na celu ograniczenia negatywnych skutków kryzysu.

Po 5-letnim okresie stabilnych stóp procentowych NBP, w marcu i kwietniu 2020 roku RPP obniżyła stopy procentowe łącznie o 100 pkt. baz. W rezultacie stopa referencyjna NBP została obniżona do poziomu 0,50%; stopa depozytowa do 0,00%; stopa lombardowa do 1,00%, stopa redyskonta weksli do 0,55%; a stopa dyskontowa weksli do 0,60%.

Jednocześnie NBP zadeklarował gotowość do dostarczania płynności do sektora bankowego w operacjach repo, zasilanie sektora finansowaniem w postaci kredytu wekslowego oraz rozpoczął skup obligacji skarbu państwa na rynku wtórnym.



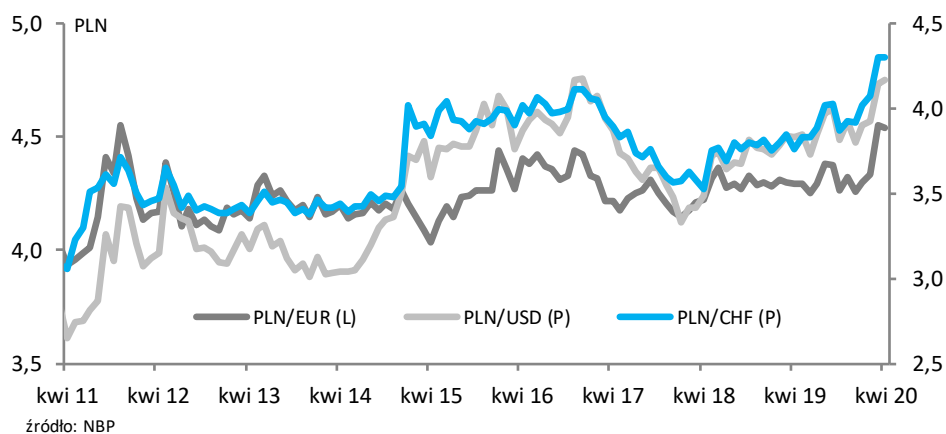
Po stronie działań rządowych w marcu i kwietniu wdrożono lub zapowiedziano wdrożenie szeregu działań w ramach tzw. Tarczy antykryzysowej, mających na celu poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw oraz ochronę zatrudnienia. Wśród najważniejszych z nich wskazać można: czasowe zwolnienie ze składek na ubezpieczenia społeczne, dopłaty do wynagrodzenia pracowników, rozszerzenie zakresu gwarancji kredytowych, zwiększenie inwestycji publicznych. Ponadto w ramach tzw. Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju firmy, które ucierpiały wskutek pandemii koronawirusa będą mogły skorzystać z subwencji finansowych (częściowo bezzwrotnych) dla przedsiębiorstw.

W pierwszych czterech miesiącach 2020 roku miała miejsce bardzo wysoka zmienność na globalnym rynku finansowym. Przez większość I kwartału wzrost awersji do ryzyka w reakcji na pogorszenie globalnych perspektyw gospodarczych poskutkowało spadkiem indeksów akcji o blisko 30% w porównaniu z początkiem roku. Następnie w trakcie marca i kwietnia, dzięki wprowadzeniu przez banki centralne oraz rządy państw działań stymulujących gospodarkę, nastroje rynkowe poprawiły się, co ograniczyło na koniec kwietnia skalę spadku indeksów giełdowych do kilkunastu procent (licząc od początku roku).

Równoległe znacząco spadły rentowności papierów skarbowych na rynkach bazowych (USA, Niemcy) osiągając historycznie niskie poziomy.

Pogorszenie nastrojów na globalnym rynku finansowym poskutkowało osłabieniem krajowego rynku akcji oraz kursu złotego. Główny indeks giełdowy WIG obniżył się od początku roku do końca kwietnia o 20%. W I kwartale kurs złotego stracił na wartości w relacji do dolara USA i franka szwajcarskiego blisko 10%, a w relacji do euro 6,7%.

W następstwie obniżenia stóp procentowych NBP stawki krajowego rynku międzybankowego obniżyły się o 100 pkt. baz. do 0,70% w przypadku stawek WIBOR 3M. Jednocześnie w warunkach niższych stóp procentowych NBP, skupu obligacji przez NBP oraz spadku rentowności papierów skarbowych na bazowych rynkach, znacząco obniżyły się rentowności obligacji skarbowych na polskim rynku. W przypadku rentowności obligacji 10 letnich spadek ten wyniósł ponad 60 pkt. baz.



2. Działania Banku w związku z pandemią COVID-19 oraz istotne zdarzenia w I kwartale 2020 roku

W związku z sytuacją epidemiczną COVID-19 obserwuje się zmniejszenie aktywności podmiotów gospodarczych oraz pogorszenie perspektyw makroekonomicznych w Polsce. Jednocześnie władze publiczne wprowadziły szereg znaczących rozwiązań prawno-organizacyjnych ograniczających skalę rozprzestrzeniania się epidemii oraz finansowych mających na celu wsparcie ekonomiczne podmiotów gospodarczych w okresie ograniczenia ich działalności. Działania wspierające sytuację ekonomiczną kredytobiorców wprowadził również Bank m.in. w postaci oferty wakacji kredytowych polegających na zawieszeniu spłaty rat kapitałowych kredytu na 3 miesiące. Ze względu na dynamiczny charakter opisanego rozwoju sytuacji w opinii Banku nie jest możliwe na obecnym etapie oszacowanie z wystarczającą wiarygodnością skali wpływu epidemii COVID-19 na wyniki finansowe Banku. Bank sukcesywnie monitoruje sytuację finansową kredytobiorców w ujęciu indywidualnym i na bieżąco zarządza ryzykiem kredytowym. Ponadto Bank dostosowuje politykę ryzyka do zmian w otoczeniu gospodarczym w odniesieniu do nowych kredytobiorców, a także podejmuje szereg działań w odniesieniu do obecnych kredytobiorców w zakresie ułatwień mających na celu zapewnienie stabilnego poziomu i jakości portfela należności kredytowych.

Bank monitoruje bieżącą sytuację gospodarczą również pod kątem wpływu na płynność finansową Banku. Analizowane są informacje dotyczące sytuacji sektorowej oraz zachowania klientów: monitorowanie odpływu gotówki i depozytów, wzrost kursów walutowych EUR/PLN i CHF/PLN i ich wpływ na poszczególne obszary działalności Banku. Dokonany został przegląd założeń przeprowadzanych w Banku testów warunków skrajnych, pod kątem uwzględnienia w nich czynników ryzyka związanych z pandemią.

W I kwartale 2020 roku nie zaobserwowano istotnego negatywnego wpływu zdarzeń spowodowanych pandemią na płynność Banku. W marcu nastąpiło czasowe zwiększenie poziomu wypłat gotówki, spowodowane obawami konsumentów dotyczącymi stopnia zamknięcia gospodarki. Rozpoczęto kampanię informacyjną promującą płatności bezgotówkowe jako bardziej higieniczne i bezpieczniejsze w kontekście ryzyka zarażenia wirusem. W kwietniu zaobserwowano stabilizację dziennego poziomu wypłat gotówki w kasach. W obecnej sytuacji Bank monitoruje salda depozytów oraz kredytów, szczególnie w kontekście zmian stóp procentowych oraz wprowadzonych w ramach tarczy antykryzysowej udogodnień kredytowych. Bank podejmuje działania mające na celu skorelowanie

zapotrzebowania na kapitał kredytowy z pozyskiwanym finansowaniem, przy zapewnieniu nadwyżki płynności na bezpiecznym poziomie.

Uczestnictwo Banku w rządowych programach pomocowych kierowanych do przedsiębiorstw, które ucierpiały wskutek pandemii COVID-19

■ Uczestnictwo w Programie „Tarcza Finansowa PFR” dla MŚP

Klienci z sektora MŚP mogą składać za pośrednictwem BOŚ S.A. wnioski o wsparcie finansowe oferowane w ramach Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR). Bank jest pośrednikiem Polskiego Funduszu Rozwoju w zawieraniu z firmami na jego rzecz umów subwencji finansowych.

Tarcza Finansowa PFR to rządowy program pomocowy skierowany do przedsiębiorstw, które ucierpiały wskutek pandemii koronawirusa. Skorzystać z niego mogą przedsiębiorcy, którzy odnotowują spadek obrotów gospodarczych (przychodów ze sprzedaży) o co najmniej 25% w dowolnym miesiącu po 1 lutego 2020 roku w porównaniu do poprzedniego miesiąca lub analogicznego miesiąca ubiegłego roku w związku zakłóceniami w funkcjonowaniu gospodarki na skutek COVID-19.

Subwencje zwrotne będące instrumentem finansowym Programu PFR przeznaczone są na pokrycie kosztów prowadzonej działalności gospodarczej, przedterminową spłatę kredytów do maksymalnej wysokości 25% wartości pożyczki lub rozliczenia z podmiotami powiązаныmi. Wniosek subwencyjny firmy będą mógł składać przez bankowość elektroniczną iBoss24.

■ Szerszy zakres gwarancji de minimis

W dniu 20 marca 2020 roku BOŚ S.A. podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Aneks do umowy linii gwarancyjnej de minimis PKD-KFG, która wprowadza specjalne rozwiązania dla firm dotkniętych trudną sytuacją związaną z pandemią COVID-19. Program gwarancji de minimis jest realizowany w ramach rządowego programu "Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego". Gwarancje de minimis zostały wdrożone w celu poprawy dostępu do finansowania dla firm z sektora MŚP i zapewnienia oferty powszechnie dostępnych gwarancji wspierających rozwój przedsiębiorstw. Pomoc de minimis jest formą pomocy publicznej dopuszczoną przepisami Unii Europejskiej.

Zmiany wprowadzone ww. Aneksem polegają na:

- w przypadku obejmowania kredytu gwarancją bądź podwyższania kwoty kredytu objętego gwarancją w okresie od 20 marca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, kwota jednostkowej gwarancji spłaty kredytu stanowi nie więcej niż 80% kwoty kredytu,
- w przypadku obejmowania gwarancją kredytu obrotowego bądź przedłużania kredytu obrotowego objętego gwarancją w okresie od 20 marca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, gwarancja jest udzielana na okres nie dłuższy niż 39 miesięcy,
- stawka opłaty prowizyjnej od gwarancji należnej do zapłaty w terminie do 31 grudnia 2020 roku wynosi 0%.

■ **Nowe warunki Gwarancji Biznesmax ze środków Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój**

Gwarancja Biznesmax oferowana jest przez BOŚ S.A. w ramach współpracy z BGK. Nowe warunki gwarancji Biznesmax mają na celu zwiększenie dostępu do bieżącego finansowania, a także umożliwienie dalszego rozwoju działalności firmom z sektora MŚP. Gwarancja Biznesmax udzielana jest ze środków Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój FG POIR. Gwarancja jest bezpłatna i zabezpiecza do 80% kwoty kredytu przeznaczonego na finansowanie innowacyjnych przedsięwzięć w sektorze MŚP. Okres trwania gwarancji nie może być dłuższy niż 20 lat. Beneficjenci gwarancji mogą skorzystać z dopłaty do oprocentowania kredytu nawet za okres 3 lat. Dopłata polega na refundacji zapłaconych odsetek.

W kwietniu Bank otrzymał Aneks wprowadzający zmiany w Gwarancji Biznesmax:

- wprowadzona została możliwość obejmowania gwarancją stanowiącą pomoc de minimis kredytu obrotowego odnawialnego, w tym kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym (tym samym kredyt odnawialny nie będzie już uruchamiany na podstawie dokumentów finansowo-księgowych, dokumentowanie wydatków tylko na poziomie klienta). Okres dla kredytu obrotowego odnawialnego wynosi maksymalnie 39 miesięcy,
- w przypadku gwarancji stanowiącej pomoc de minimis BGK zrezygnował z katalogu kosztów kwalifikowalnych i obowiązku przedkładania przez Kredytobiorcę planu projektu inwestycyjnego,
- w przypadku gwarancji stanowiącej pomoc de minimis, w ramach podmiotowej ścieżki oceny, BGK wprowadził dodatkowe kryterium umożliwiające firmom efektywnym ekologicznie ze skorzystania z gwarancji obejmującej odnawialny kredyt obrotowy,
- do 31 grudnia 2021 roku wydłużony został okres obowiązywania 5% stawki rocznej dla wyliczenia dopłaty do oprocentowania kredytu (dopłaty będą dotyczyły również kredytów odnawialnych).

■ **Podpisanie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych**

W dniu 15 kwietnia 2020 roku BOŚ S.A. podpisał z BGK Umowę portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych. Bankowi został przyznany limit w wysokości 2,5 mld złotych do wykorzystania na gwarancje do kredytów obrotowych. Celem podpisanej Umowy jest umożliwienie Klientom odczuwającym skutki pandemii korzystania z Portfelowej Linii Gwarancyjnej z Funduszu Gwarancji Płynnościowych. Oferta jest skierowana do sektora średnich i dużych przedsiębiorstw. Gwarancja jest udzielana na zabezpieczenie kredytu z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej i może odnosić się zarówno do kredytów nowoudzielonych jak i odnawianych kredytów w rachunku bieżącym i linii kredytowych, w tym dla których umowy kredytu zostały zawarte nie wcześniej niż 1 marca 2020 r. Warunki gwarancji:

- kredyt z gwarancją BGK nie może być przeznaczony na spłatę innego kredytu,
- łączna kwota kredytu dla przedsiębiorcy z zabezpieczeniem FGP - max. 250 mln zł,
- wskaźnik pokrycia gwarancją – do 80%,
- kwota gwarancji – min. 3,5 mln zł, max. 200 mln zł;
- okres gwarancji – max. 27 miesięcy i nie dłużej niż okres kredytu + 3 m-ce,
- gwarancja udzielana jest do dnia 31 grudnia 2020 r.,
- za Gwarancję pobierana jest od klienta opłata prowizyjna należna BGK.

■ Pożyczki udzielane w ramach Inicjatywy Jessica i Jeremie

W wyniku uzgodnień z Menadżerami Funduszy (Zachodniopomorską Agencją Rozwoju Regionalnego S.A., Urzędem Marszałkowskim Województwa Śląskiego, Pomorskim Funduszem Rozwoju Sp. z o.o.) wprowadzono szczególne rozwiązania dla Pożyczkobiorców Jessica i Jeremie ograniczające negatywne skutki pandemii COVID-19, w tym:

- możliwość wprowadzenia sześciomiesięcznej karencji w spłacie rat kapitałowych i czteromiesięcznej karencji w spłacie rat kapitałowo-odsetkowych dla klientów Banku korzystających z pożyczek Jeremie i Jessica Zachodniopomorska I i II obieg oraz Jessica Pomorska,
- uzyskanie od Urzędu Marszałkowskiego Województwa Śląskiego indywidualnych zgód na prolongatę spłat pożyczek dla Klientów CB Katowice korzystających z pożyczek Jessica Śląska.

Bank wprowadził szereg specjalnych rozwiązań i produktów dla firm dotkniętych trudną sytuacją związaną z pandemią COVID-19

■ Wakacje kredytowe i inne ułatwienia dla klientów

- Wprowadzenie szeregu ułatwień dla kredytobiorców, tj. w szczególności możliwość zawieszenia spłaty rat kapitałowych kredytów (z wyłączeniem kredytów giełdowych). Oferta jest kierowana do Klientów indywidualnych, Przedsiębiorców i Wspólnot mieszkaniowych oraz do MŚP i Korporacji. Wniosek o zawieszenie spłaty można złożyć bez wychodzenia z domu, w bankowości elektronicznej BOŚBank24 i iBOŚ24,
- Odstąpienie od pobierania od Klientów opłat i prowizji z tytułów wszystkich czynności realizowanych przez Bank w związku z mitygacją negatywnych skutków pandemii COVID-19,
- Odstąpienie od stosowania rygorów w zakresie niewykonania przez Klientów kowenantów dotyczących wpływów na rachunki oraz osiągnięcia i/lub utrzymania wskaźników finansowych,
- Wydłużenie o trzy miesiące, na wniosek Klienta, terminu przedłożenia faktur lub protokołów odbioru celem potwierdzenia realizacji inwestycji zgodnie z przeznaczeniem dla produktów „Przejrzysta Pożyczka” i „Energia ze słońca”,
- Umożliwienie dostarczania odnowień polis ubezpieczeniowych, stanowiących zabezpieczenie wiarygodności Banku, w formie kopii niepotwierdzonej za zgodność z oryginałem lub w formie skanu przesłanego drogą mailową,
- W zakresie kart kredytowych wdrożenie możliwości przesunięcia o trzy miesiące terminu spłaty „Minimalnej kwoty do zapłaty”. Rozwiązanie to jest dostępne dla wszystkich klientów Banku,
- W zakresie kart płatniczych zwiększenie limitu płatności zbliżeniowych do 100 zł. W związku z sytuacją związaną z rosnącą liczbą zachorowań na COVID-19, w trosce o zdrowie Klientów, udostępniona została możliwość dokonywania płatności za pośrednictwem terminali płatniczych bez użycia PIN-u do kwoty 100. zł. Zmiana wymaga również dostosowania urządzeń zainstalowanych w punktach handlowo-usługowych. Wyższy limit będzie udostępniany sukcesywnie w terminalach, w których operatorzy podnieśli już kwotę płatności,
- Przyjmowanie od klientów dokumentów podpisanych tzw. bezpiecznym podpisem elektronicznym.

■ Zmiana organizacji pracy i wsparcie pracowników w związku pandemią COVID-19

- W okresie od 1 kwietnia 2020 roku do odwołania, Bank wprowadził zasadę ograniczonej liczby klientów w placówkach (do placówki BOŚ może wejść maksymalnie tyle osób, ile wynosi iloczyn liczby stanowisk obsługi klienta i liczby 3, o ile odległość pomiędzy klientami nie będzie mniejsza niż 2 metry);
- Bank systematycznie zwiększa stopień zabezpieczenia higienicznego pracowników Banku, zapewniając zarówno płyny i mydła antybakteryjne, jak i rękawiczki ochronne, a także realizuje działania mające na celu zapewnienie odpowiedniej odległości pomiędzy stanowiskami pracy, która powinna wynosić co najmniej 1,5 m;
- Bank podjął działania na rzecz zapewnienia pracownikom Banku maseczek wielokrotnego użytku. Bank zakupił maseczki posiadające certyfikat bezpieczeństwa wyrobów włókienniczych zgodny z rozporządzeniem Ministerstwa Zdrowia. Maseczki zostały przekazane wszystkim pracownikom Banku, wraz ze wskazówkami dotyczącymi ich użytkowania;
- Bank umożliwił pracownikom świadczenie pracy zdalnej w miejscu zamieszkania oraz wprowadził dla części pracowników rotacyjny system pracy; pracownicy, którzy mogli świadczyć pracę zdalnie, zarówno zatrudnieni w oddziałach jak i Centrali Banku, zostali wyposażeni w sprzęt i licencje pozwalające na taką formę pracy. Wszystkie procesy funkcjonowały nieprzerwanie pomimo zmiany sposobu świadczenia pracy na zdalny. Liczba jednoczesnych połączeń do sieci bankowej w godzinach 8 -16 wynosiła ok. 450.
- Wdrożono działania profilaktyczne ograniczające prawdopodobieństwo infekcji wirusowej, w tym częsta dezynfekcja powierzchni intensywnego użytku takich jak przyciski przy i w windach, poręcze na klatkach schodowych, klamki, bramki itp;
- Powołano Sztab Kryzysowy Banku z zadaniami stałego monitorowania rozwoju sytuacji związanej z epidemią koronawirusa w Polsce i szybkiego reagowania na zmiany, ochrony zdrowia pracowników BOŚ, zapewnienia ciągłości działania Banku, zadbania o sprawny obieg informacji wewnątrz organizacji i poza nią;
- W celu zapewnienia ciągłości pracy placówek Banku od 1 kwietnia br. został wdrożony tzw. pakiet osłony zapewniający dodatkowe wynagrodzenie dla wszystkich doradców detalicznych, którzy w danym miesiącu aktywnie uczestniczyli w pracy placówki Banku i wspierali tym samym dyrektorów Oddziałów w utrzymaniu obsady placówki.
- W celu wsparcia pracowników w monitorowaniu rozwoju otoczenia gospodarczego Banku oraz Klientów, kontynuowane jest przysyłanie do wszystkich pracowników Banku codziennych raportów zawierających bieżące informacje z obszaru gospodarki i poszczególnych branż, w kontekście COVID-19.

■ Wzrost aktywności biznesowej Banku w elektronicznych kanałach dystrybucji

W związku pandemią COVID-19, Bank odnotował wzrost zainteresowania klientów elektronicznymi kanałami dystrybucji:

- łączny wzrost liczby połączeń (klienci indywidualni i instytucjonalni) przychodzących w I kwartale 2020 roku względem I kwartału roku poprzedniego: o 115%,
- łączny wzrost liczby obsłużonych wiadomości przez bankowość elektroniczną (klienci indywidualni i instytucjonalni): o 96%,
- łączny wzrost liczby przychodzących wiadomości e-mail: o 66%.

Działania, które Bank wdrożył w Call Center w ramach zapewnienia ciągłości działania i zwiększenia przepustowości:

- rozdzielenie pracowników na dwie lokalizacje,
- wdrożenie pracy zdalnej dla części pracowników, których rodzaj pracy daje taką możliwość,
- współpraca z zewnętrznym Call Center w celu przyjmowania wniosków od Klientów Banku o wakacje kredytowe,
- rozpoczęcie prac nad wdrożeniem pracy zdalnej dla Konsultantów obsługujących połączenia przychodzące i wychodzące.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa pracowników zostały udostępnione maseczki i rękawiczki ochronne, a ponadto w ramach strefy Call Center, nastąpiła relokacja pracowników z zapewnieniem odpowiednich odstępów między nimi, a strefa ta została odcięta od pracowników pracujących w innych częściach budynku.

■ **Wpływ decyzji Ministra Finansów dotyczącej uchylenia rozporządzenia w sprawie bufora ryzyka systemowego**

Decyzja Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku dotycząca uchylenia rozporządzenia w sprawie bufora ryzyka systemowego (utrata mocy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 września 2017 roku w sprawie bufora ryzyka systemowego) przełoży się na obniżenie minimalnych wymogów kapitałowych dla Banku na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym o 3 p.p., tj.

- na poziomie jednostkowym: dla współczynnika kapitału TCR spadek limitu z 14,04% do 11,04% oraz dla współczynnika kapitału Tier I spadek limitu z 11,90% do 8,90%,
- na poziomie skonsolidowanym: dla współczynnika kapitału TCR spadek limitu z 14,02% do 11,02% oraz dla współczynnika kapitału Tier I spadek limitu z 11,89% do 8,89%.

W związku z czym nadwyżka współczynników kapitałowych ponad regulacyjne poziomy minimalne to odpowiednio:

- na poziomie jednostkowym: dla współczynnika kapitału TCR 4,92% (ok. 726 mln zł) oraz dla współczynnika kapitału Tier I 4,95% (ok. 730 mln zł),
- na poziomie skonsolidowanym: dla współczynnika kapitału TCR 4,96% (ok. 747 mln zł) oraz dla współczynnika kapitału Tier I 5,03% (ok. 757 mln zł).

Rozwiązanie bufora systemowego przez Ministra Finansów ma na celu uwolnienie dodatkowego kapitału, który może zostać przeznaczony na stymulację gospodarki (zgodnie z rekomendacją Komitetu Stabilności Finansowej uwolnione środki powinny zostać przeznaczone na kredytowanie gospodarki i pokrycie strat w najbliższych kwartałach). W przypadku Banku, rozwiązanie bufora systemowego wpływa na uwolnienie kapitału w wysokości ok. 440 mln zł.

■ **Wpływ decyzji Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych**

Decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych z dnia 17 marca i 8 kwietnia 2020 roku oraz o zmianie parametrów rezerwy obowiązkowej będą mieć negatywny wpływ na wynik netto Grupy w roku 2020. Wpływ ten jest szacowany na poziomie od 35 do 50 mln zł i będzie się materializował stopniowo w kolejnych kwartałach. Skala wpływu na wynik uzależniona jest w szczególności od dynamiki obniżenia kosztów odsetkowych, których redukcja jest wolniejsza od skali oddziaływania spadku stóp

procentowych na przychody odsetkowe. W związku z koniecznością zabezpieczenia płynności Banku, obniżenie kosztowości pasywów dokonywane jest etapowo.

■ Potwierdzenie oceny ratingowej i zmiana perspektywy Ratingu BOŚ S.A.

W dniu 14 kwietnia 2020 roku Agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd (Agencja) potwierdziła oceny ratingowe, zmieniła perspektywę Banku na negatywną ze stabilnej oraz obniżyła do BB z BB+ rating obligacji podporządkowanych.

Poniżej przedstawiono oceny ratingowe BOŚ S.A.:

- Rating długoterminowy IDR w walucie obcej (Long-term Foreign Currency IDR) został potwierdzony na poziomie 'BB-', perspektywa zmieniona na negatywną ze stabilnej,
- Rating krótkoterminowy IDR w walucie obcej (Short-term Foreign Currency IDR) został potwierdzony na poziomie 'B',
- Krajowy rating długoterminowy (National Long-term Rating) został potwierdzony na poziomie 'BBB-(pol)', perspektywa zmieniona na negatywną ze stabilnej,
- Krajowy rating krótkoterminowy (National Short-term Rating) został potwierdzony na poziomie 'F3(pol)'
- Rating wsparcia (Support Rating): został utrzymany na poziomie '4',
- Rating wsparcia (Support Rating Floor) został utrzymany na poziomie 'B',
- Rating indywidualny (Viability Rating) został potwierdzony na poziomie 'bb-',
- Krajowy rating długoterminowy dla obligacji (senior unsecured) został potwierdzony na poziomie 'BBB-(pol)',
- Krajowy rating krótkoterminowy obligacji (short-term senior unsecured) został potwierdzony na poziomie 'F3 (pol)',
- Rating dla obligacji podporządkowanych (subordinated) został obniżony do 'BB' (pol) z 'BB+(pol)'.

Agencja dokonała przeglądu ratingów BOŚ S.A. w związku z epidemią koronawirusa w Europie. Agencja wyraziła pogląd, iż mimo że ostateczne ekonomiczne konsekwencje epidemii koronawirusa nie są znane, mogą mieć wpływ na profil kredytowy Banku.

Informacja o decyzjach ratingowych podjętych przez Fitch Ratings została zawarta w raporcie bieżącym nr 7/2020.

■ Działania charytatywne

Bank w ramach umowy darowizny przekazał hospicjom w całej Polsce – za pośrednictwem Fundacji im. Ojca Werenfrieda – środki i sprzęt na potrzeby walki z COVID-19.

■ Wyróżnienia i nagrody w I kwartale 2020 roku

- W styczniu 2020 roku po raz trzeci z rzędu Łukasz Tarnawa i Aleksandra Świątkowska, ekonomiści Banku Ochrony Środowiska S.A. zwyciężyli w konkursie redakcji Gazety Giełdy i Inwestorów „Parkiet” na najlepsze prognozy wskaźników makroekonomicznych i rynkowych w 2019 r. To osiągnięcie bez precedensu w historii konkursu. Ranking „Parkietu” jest najbardziej prestiżowym konkursem ekonomistów i analityków krajowych instytucji finansowych. Organizowany jest od 2005 roku, powstaje na podstawie ocen celności comiesięcznych prognoz dla kluczowych zmiennych makroekonomicznych (m.in. PKB, inflacji, produkcji, sprzedaży detalicznej, czy stopy

- bezrobocia) oraz wskaźników rynkowych (kursu złotego, rentowności obligacji skarbowych oraz stopy procentowej NBP). W konkursie Parkietu bierze udział ponad 20 zespołów analitycznych z krajowych i zagranicznych instytucji finansowych,
- W styczniu i lutym 2020 roku znajdująca się w ofercie BOŚ EKOlokata Plus znalazła się w czołówce rankingu 12 miesięcznych lokat do 10 000 zł z dodatkowymi warunkami organizowanego przez serwis Bankier.pl,
 - W marcu 2020 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. został nagrodzony w ramach plebiscytu na Finansową Markę Roku organizowanego przez „Gazetę Finansową”. Znalazł się również w zestawieniu 100 największych instytucji finansowych w Polsce. Zbierane są w nim wyniki firm funkcjonujących na rynku finansowym: banków, ubezpieczycieli, firm leasingowych, faktorów, domów maklerskich i innych przedsiębiorstw działających na szeroko pojętym rynku finansowym,
 - W dniu 24 marca 2020 roku, tuż po ogłoszeniu decyzji Rady Polityki Pieniężnej o obniżeniu stóp procentowych, znajdująca się w ofercie BOŚ EKOlokata Plus znalazła się w czołówce organizowanego przez serwis Bankier.pl rankingu 12 miesięcznych lokat do 10 000 zł z dodatkowymi warunkami,
 - W lutym 2020 roku Dom Maklerski BOŚ S.A., w 17 Edycji Ogólnopolskiego Badania Inwestorów przeprowadzonego przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, głosami inwestorów został wybrany Najlepszym Domem Maklerskim 2019 roku. W badaniu uczestniczyło ponad 2 600 inwestorów,
 - W marcu 2020 roku Dom Maklerski BOŚ został uznany za Najlepszy Dom Maklerski 2019 roku przez Gazetę Giełdy „Parkiet”, uzyskując nagrodę „Byk i Niedźwiedź” w kategorii Dom Maklerski Roku,
 - Dom Maklerski BOŚ S.A. został nagrodzony znakiem Finansowa Marka Roku w kategorii: Dom Maklerski za 25-letni wkład w rozwój rynku kapitałowego w Polsce – za świadomość potrzeb klientów, wyprzedzanie ich oczekiwań i budowanie zaufania do rynku poprzez tworzenie zrozumiałych, czytelnych i proklienckich mechanizmów działania,
 - Redakcja miesięcznika Home&Market przyznała Domowi Maklerskiemu BOŚ Order Finansowy 2019 za rachunki IKE/IKZE w ramach rachunku maklerskiego w kategorii: Produkt inwestycyjny.

3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy

Pion Klientów Instytucjonalnych

BOŚ S.A. posiada szeroką ofertę produktów rozliczeniowych, depozytowych i kredytowych w oparciu o którą, może być budowana indywidualna oferta dostosowana do konkretnych potrzeb dla klientów segmentu korporacji i MŚP, segmentu mikroprzedsiębiorstw, wspólnot mieszkaniowych oraz organizacji pozarządowych.

- W celu mitygacji negatywnych skutków pandemii COVID-19, Bank sukcesywnie rozszerza możliwości realizacji dyspozycji złożonych zdalnie, w tym w szczególności - elektronicznie, obsługowych Klientów w obszarze rachunków i produktów rozliczeniowych.
- W obszarze bankowości elektronicznej w I kwartale 2020 roku wprowadzono możliwość składania wniosków o zawieszenie spłat pożyczek i rat kredytów, jako ułatwienie dla kredytobiorców w związku z sytuacją epidemiologiczną. W iBOSS24 dostępne są:

- wniosek o Zawieszenie Spłat Rat Kredytów i Pożyczek,
 - wniosek o Dostosowanie Transakcji Faktoringowej - faktoring zwykły,
 - wniosek o Dostosowanie Transakcji Faktoringowej - faktoring odwrotny,
 - dyspozycja zwrotu środków z Mieszkaniowego Rachunku Powierniczego (pilotażowo),
 - wnioski dotyczące obowiązku składania oświadczeń o rezydencji podatkowej (CRS). Analizowana jest możliwość składania dyspozycji i wniosków związanych z obsługą kredytową i rozliczeniową, które dotąd były zastrzeżone do obsługi papierowej.
- Bank kontynuował działania mające na celu optymalizację i automatyzację procesu kredytowego na różnych jego etapach: pozyskiwanie klienta, ocena wniosku kredytowego, podejmowanie decyzji kredytowej, uruchomienie środków czy monitorowanie i administrowanie kredytem. Projekt obejmuje między innymi wdrożenie narzędzia wspierającego proces oceny oraz rozwój systemów ratingowych z uwzględnieniem specyfiki produktów proekologicznych.
- Bank przedłużył do 31 października 2020 roku wprowadzoną w roku ubiegłym ofertę „Wspólnota z premią” polegającą na zastosowaniu promocyjnych cen w przypadku wnioskowania przez Klienta o kredyt inwestycyjny oraz kredytów z premią termomodernizacyjną lub remontową ze środków Funduszu Termomodernizacji i Remontów we współpracy z BGK,
- Kontynuowane były prace mające na celu uatrakcyjnienie i modyfikację oferty produktowej dla klientów instytucjonalnych poprzez:
- modyfikację parametrów produktu linia wielocelowa w celu objęcia tego produktu zabezpieczeniem w postaci gwarancji de minimis oraz gwarancją FGP,
 - wprowadzenie kredytu zakupowego dla MŚP z możliwością przeznaczenia finansowania na cele ekologiczne.
- W związku z pandemią COVID-19 w I kwartale 2020 roku w celu wsparcia klientów instytucjonalnych Bank:
- umożliwił Klientom zawieszenia spłaty rat kapitałowych dla produktów kredytowych (z wyłączeniem kredytów giełdowych) bez dostarczania dodatkowych dokumentów,
 - odstąpił od stosowania rygorów w zakresie niewykonania przez Klientów kowenantów dotyczących wpływów na rachunki oraz osiągnięcia i/lub utrzymania wskaźników finansowych oraz od pobierania opłat związanych z wnioskowaniem i realizacją zawieszenia spłat.

Jednostki samorządu terytorialnego

Bank współpracuje z jednostkami samorządu terytorialnego. Prowadzi kompleksową obsługę bankową ich budżetów, umożliwiającą efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi. Obsługa jednostek samorządu terytorialnego jest prowadzona w trybie Ustawy Prawo zamówień publicznych.

Bank oferuje klientom segmentu finansów publicznych wszystkie standardowe produkty depozytowe i kredytowe pozostające w ofercie. Szczególny zakres oferty BOŚ S.A. stanowią produkty służące finansowaniu projektów proekologicznych (kredyty preferencyjne i komercyjne), a także kredyty z linii banków zagranicznych przeznaczone na finansowanie przedsięwzięć służących ochronie środowiska i inwestycji infrastrukturalnych, jak również

Europejska Oferta, która jest pakietem produktów skierowanych do przedsiębiorców, samorządów i spółek komunalnych.

Pion Klientów Indywidualnych

Pion klientów Indywidualnych Banku obejmuje przede wszystkim segment osób fizycznych. Oferta jest kompleksowa i 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) oraz szeroki wybór produktów proekologicznych służących finansowaniu rozwiązań proekologicznych, a także obsługę klientów VIP przez wyspecjalizowanych Doradców.

W związku z pandemią COVID-19 w marcu 2020 r. zgodnie z rekomendacją UKNF, Bank wdrożył rozwiązanie umożliwiające Klientom BOŚ S.A. wykonywanie płatności zbliżeniowych do kwoty 100 zł.

Trwają prace nad wdrożeniem nowego systemu kartowego, co w połączeniu z nowymi dostawcami pozwoli na wprowadzenie nowych funkcjonalności kartowych.

Bank rozwijał ofertę funduszy inwestycyjnych otwartych w celu dywersyfikacji dostępnych dla klienta rozwiązań, dopasowanych do potrzeb inwestycyjnych oraz akceptowalnego dla Klienta profilu ryzyka inwestycyjnego. Klienci Banku mogli korzystać z ponad 300 funduszy inwestycyjnych otwartych. Realizowany był również cel biznesowy Banku w zakresie zwiększenia uproduktowania klientów oraz wzrostu przychodów ze sprzedaży w segmencie detalicznym, a w szczególności w podsegmencie klientów VIP.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych

Działania podejmowane przez Bank w I kwartale 2020 roku w zakresie produktów depozytowych dla klientów indywidualnych były nastawione na:

- budowanie trwałych relacji z Klientem poprzez promowanie klientów aktywnie korzystających z ROR jako fundamentu relacji Klient - Bank,
- dbałość o optymalizację kosztowości portfela depozytowego i bieżące dopasowanie do zmieniającego się otoczenia rynkowego,
- utrzymanie salda depozytów zgodnie z potrzebami płynnościowymi Banku.

Pod względem budowy salda najistotniejszymi produktami depozytowymi dla klientów indywidualnych pod względem budowy salda były:

- rachunki bieżące, w tym konta osobiste z podstawowym EKOkontem bez Kosztów oraz konta oszczędnościowe z EKOkontem Oszczędnościowym w PLN,
- lokaty promocyjne: e-lokata na Plusie, EKOlokata Na Dobry Początek, EKOlokata Zyskowna, EKOlokata Rentowna EKOlokata Plus, EKOlokata na Lata i EKOlokata 5 na 5,
- lokata walutowa: EKOlokata z Frankiem w CHF.

Zmiana sytuacji rynkowej w obszarze produktów depozytowych, spowodowana pandemią COVID-19, była przyczyną wprowadzenia na początku kwietnia 2020 roku obniżenia oprocentowania lokat i rachunków oszczędnościowych. W przypadku lokat, obniżenie oprocentowania dotyczyło lokat będących w ofercie sprzedaży jak i lokat wycofanych z oferty, standardowych i promocyjnych. Obniżenie oprocentowania rachunków oszczędnościowych dotyczyło oprocentowania promocyjnego rachunków wycofanych ze sprzedaży. Działanie

to przyczyni się do obniżenia kosztów odsetkowych Banku.

Działalność Banku w obszarze rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych koncentrowała się na utrzymaniu przejrzystej oferty poprzez pozostawienie w ofercie rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych: EKOkonta bez Kosztów, EKOkonta VIP EKOkonta PRP oraz EKOkonta oszczędnościowego w trzech wariantach dostosowanych do potrzeb Klienta i zachęcających go do aktywnego korzystania z ROR oraz systematycznego odkładania nawet niewielkich kwot na koncie oszczędnościowym. EKOkonto oszczędnościowe dostępne jest w PLN oraz EUR i CHF. W I kwartale 2020 roku Bank kontynuował promocję rachunków dla osób otrzymujących świadczenia z programu Rodzina 500+.

Produkty ubezpieczeniowe

Bank rozwija działalność w zakresie produktów ubezpieczeniowych. Bank oferuje ubezpieczenie przedmiotu kredytowania dla klientów BOŚ S.A., ubezpieczenie życia dla kredytobiorców, ubezpieczenie na wypadek utraty pracy oraz pakiety ubezpieczeń do kart płatniczych. BOŚ S.A. pełni rolę agenta towarzystw ubezpieczeniowych.

Produkty kredytowe - Klienci indywidualni

Najistotniejsze produkty kredytowe dla klientów indywidualnych to:

- kredyty proekologiczne,
- pożyczka gotówkowa,
- karty kredytowe,
- kredyt i pożyczka hipoteczna,
- ekologiczny kredyt hipoteczny,
- kredyt giełdowy.

Bank wspiera proekologiczne rozwiązania m.in. poprzez udzielanie kredytów hipotecznych na budowę prefabrykowanych domów w konstrukcji szkieletowej. W I kwartale 2020 roku rozpoczęto negocjacje z BUDIZOL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka Komandytowo- Akcyjna, w sprawie rozpoczęcia współpracy mającej na celu wzajemne promowanie domów prefabrykowanych produkowanych przez firmę BUDIZOL oraz kredytu hipotecznego Banku. W ramach współpracy przygotowywana jest oferta Promocji kredytu hipotecznego na preferencyjnych warunkach.

Bank posiada atrakcyjną ofertę kredytu hipotecznego dla posiadaczy Karty Dużej Rodziny, w ramach której klienci są zwolnieni z prowizji przygotowawczej lub zwolnieni z 50% prowizji przygotowawczej wraz ze zmniejszeniem marży o 0,1 p.p w stosunku do marży standardowej. W ramach preferencyjnych warunków oferty dla sektora finansowego Bank proponuje niższą prowizję i marżę względem standardowej oferty kredytu hipotecznego i pożyczki hipotecznej. Oferta skierowana jest do pracowników:

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

Bank konsekwentnie realizuje też kolejne inicjatywy wspierające realizację rządowego Programu Czyste Powietrze. Od 2019 roku współpracuje z PGNiG Obrót Detaliczny w zakresie

promocji produktów i usług wspierających wymianę systemów ogrzewania i realizację projektów termomodernizacyjnych. Klienci PGNiG Obrót Detaliczny mogą skorzystać w BOŚ z dedykowanej pożyczki „Pełnym oddechem”.

Bank zawiera również kolejne porozumienia z samorządami gminnymi dot. współpracy na rzecz poprawy jakości powietrza. Dzięki nim mieszkańcy gmin uzyskują preferencje w dostępie do pożyczek na realizację proekologicznych zadań inwestycyjnych, w szczególności na wymianę pieców.

Oferty produktowe wspierające proekologiczne inicjatywy realizowane na rzecz indywidualnych gospodarstw domowych spotkały się z bardzo dużym zainteresowaniem Klientów.

W I kwartale 2020 roku realizowana była w nowej, atrakcyjnej formule sprzedaż produktu „Energia ze słońca” - kredytu finansującego prosumenckie instalacje fotowoltaiczne.

Dla Klientów chcących zadbać o kondycję powietrza w swojej okolicy, dostępna była oferta „Przejrzysta Pożyczka”.

Wsparcie sprzedaży EKOPożyczki realizowane było za pośrednictwem oferty promocyjnej „Gwiazdka z nieba”. Oferta została wprowadzona do oferty w grudniu 2019 r, ale jej atrakcyjna konstrukcja i towarzyszące jej wsparcie marketingowe pozwoliło na utrzymanie obecności oferty aż do końca lutego 2020 roku.

W obszarze detalicznym wprowadzona została nowelizacja „Instrukcji udzielania pożyczek gotówkowych dla osób fizycznych z wykorzystaniem Platformy Sprzedażowej”. Zmiana regulacji przyczyni się do zwiększenia bezpieczeństwa i efektywności obsługi wniosków kredytowych.

W ramach działań związanych z COVID-19 Bank umożliwił dostarczanie odnowień polis ubezpieczeniowych, stanowiących zabezpieczenie wiarygodności Banku, w formie kopii niepotwierdzonej za zgodność z oryginałem lub w formie skanu przesłanego drogą mailową. Umożliwiono przyjmowanie od Klientów dokumentów podpisanych tzw. bezpiecznym podpisem elektronicznym.

Bank wprowadził rozwiązania dla klientów pozwalające na załatwienie pilnych spraw drogą elektroniczną. Klienci zostali poinformowani w serwisie www i poprzez komunikaty o udostępnieniu m.in. wniosków umożliwiających zawieszenie spłat pożyczek i rat kredytów. Poprzez BOŚBank24 klienci mogą składać:

- Wniosek o zawieszenie rat Pożyczek gotówkowych,
- Wniosek o zawieszenie rat Kredytów hipotecznych,
- Wniosek o zawieszenie rat Kredytów ekologicznych,
- Wniosek o zawieszenie rat Karty kredytowej.

Dodatkowo, w ramach działań związanych z COVID-19, Klienci otrzymali możliwość zawieszenia spłaty rat kapitałowych dla produktów kredytowych (z wyłączeniem kredytów giełdowych) dla Klientów indywidualnych i przedsiębiorców ze wszystkich segmentów, bez dostarczania dodatkowych dokumentów.

Działalność ekologiczna

Kwota nowych kredytów proekologicznych w I kwartale 2020 roku wyniosła 319,05 mln zł i była o 49,3% mniejsza niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów instytucjonalnych (86%).

Struktura segmentowa kredytów proekologicznych (wg wartości kapitału)

	w tys. zł	31-03-2020	31-03-2019	Zmiana %
Kredyty proekologiczne udzielone klientom instytucjonalnym		4 204 686	4 207 753	-0,1
Kredyty proekologiczne udzielone osobom fizycznym		331 352	187 157	77,0
KREDYTY PROEKOLOGICZNE		4 536 038	4 394 910	3,2

BOŚ S.A. rozwijał działalność na rynku finansowania projektów proekologicznych. Saldo kredytów proekologicznych na dzień 31 marca 2020 roku wynosiło 4 536,0 mln zł. Udział w portfelu kredytowym kredytów udzielonych na działania służące ochronie środowiska oraz wspierające zrównoważony rozwój stanowi 35,04% salda kredytów ogółem w Banku (na koniec I kwartału 2019 roku wynosił 34,77%).

Rozwój współpracy z Narodowym i Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

W I kwartale 2020 roku współpraca z głównym akcjonariuszem Banku - NFOŚiG, skupiała się na obsłudze operacyjnej programów priorytetowych wdrożonych w Banku w latach ubiegłych, głównie programu Prosument II oraz na pozyskiwaniu nowych klientów na finansowanie projektów proekologicznych, którzy ubiegają się lub uzyskali bezpośrednio wsparcie NFOŚiGW w ramach programów pomocowych, unijnych lub krajowych.

W przypadku osób fizycznych, Bank czynnie uczestniczy w pracach mających na celu zaangażowanie sektora bankowego do obsługi programu NFOŚiGW pn. „Czyste powietrze”, którego celem jest poprawa jakości życia i zdrowia mieszkańców Polski poprzez likwidację emisji zanieczyszczeń powietrza. Nowa wersja programu w katalogu dostępnych dofinansowań uwzględnia dotację z przeznaczeniem na częściowe umorzenie kredytu bankowego. Bank posiada w swojej ofercie „Przejrzystą pożyczkę”, która na preferencyjnych warunkach pozwala na sfinansowanie kosztów niekwalifikowanych przedsięwzięć realizowanych w ramach ww. programu lub finansowanie pomostowe, do czasu uzyskania przez inwestora dotacji. BOŚ kontynuuje swoje działania w tym zakresie podpisując umowy z kolejnymi samorządami - przykładem jest tu Gmina Elbląg - umożliwiając w ten sposób wsparcie przez Bank mieszkańców w wymianie systemów ogrzewania na ekologiczne, realizacji projektów termomodernizacyjnych oraz innych, komplementarnych z rządowym programem „Czyste Powietrze”.

Bank realizuje współpracę z Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska, w ramach której w 2020 roku finansował przedsięwzięcia proekologiczne, głównie z zakresu ochrony powietrza przed zanieczyszczeniami, tj. odnawialne źródła energii i wymianę źródeł ciepła na ekologiczne.

Grupa Kapitałowa BOŚ jest również naturalnym partnerem przedsiębiorców rozwijających działalność w obszarze ochrony środowiska. W celu wypracowania produktowych ofert partnerskich, w których Bank dostarczałby finansowania przedsięwzięć proekologicznych,

BOŚ S.A. prowadzi negocjacje z takimi podmiotami jak KAPE, PGNiG, TAURON, ENEA, ENERGA, PGE. Główne kierunki zainteresowania dotyczą wymiany źródeł ogrzewania, instalacji OZE (w szczególności PV), czy wymiany oświetlenia.

Rozwój działalności maklerskiej

Dom Maklerski BOŚ S.A. w obliczu trwającej pandemii COVID-19 zachowuje pełną ciągłość operacyjną oraz obsługę wszystkich kluczowych procesów. Spółka wdrożyła rozwiązania ograniczające ryzyko epidemiczne, zarówno w stosunku do swoich pracowników, jak i klientów korzystających z osobistego kontaktu w placówkach. Znaczna część pracowników Spółki wykonuje swoje obowiązki w sposób zdalny.

I kwartał 2020 był okresem, w którym na sytuację zarówno w gospodarce, jak i na rynkach finansowych, decydujący wpływ miała pandemia COVID-19. W jej rezultacie bardzo silnie wzrosła zmienność na rynkach, a w konsekwencji - aktywność inwestorów. W porównaniu do IV kwartału 2019 roku obroty na rynku akcyjnym GPW wzrosły o 36,1%. W tym okresie wzrost aktywności inwestorów w Domu Maklerskim BOŚ S.A. był wyższy i wyniósł w transakcjach sesyjnych +97,3% kw/kw. Wzrost obrotów Domu Maklerskiego BOŚ miał miejsce również na rynku kontraktów terminowych (o 61,2% kw/kw) oraz na rynku NewConnect (o 162,2% kw/kw).

Udział rynkowy Domu Maklerskiego BOŚ na rynku akcji GPW w I kwartale 2020 roku w transakcjach sesyjnych wyniósł 3,71%, co oznacza, iż był na poziomie wyższym o niemal 45% niż w IV kwartale 2019 roku (2,56%). Na rynku kontraktów terminowych w ujęciu kwartalnym Dom Maklerski BOŚ pozostał liderem rynku z udziałem na poziomie 19,94%. Spółka w I kwartale 2020 roku była również wiceliderem rynku NewConnect z udziałem na poziomie 15,81%.

I kwartał 2020 roku był okresem dekonjunktury na rynku pierwotnym. W tym okresie na rynku regulowanym GPW nie odnotowano żadnego debiutu. Dom Maklerski BOŚ uczestniczył w tym okresie w konsorcjum dystrybucyjnym przy emisji akcji spółki Games Operators S.A. oraz obligacji serii C1 spółki PCC Exol S.A.

Od początku marca 2020 roku GK GPW uruchomiła pilotaż giełdowego rynku rolnego w ramach projektu Platforma Żywnościowa. Dom Maklerski BOŚ został pierwszym podmiotem dopuszczonym do działania na Rynku Towarów Rolno-Spożywczych prowadzonym przez Towarową Giełdę Energii.

W odpowiedzi na wyjątkową sytuację epidemiologiczną, od 2 kwietnia 2020 roku klienci mogą podpisać umowę o prowadzenie rachunku maklerskiego elektronicznie (online) bez konieczności wychodzenia z domu.

4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

	w tys.	31-03-2020	31-12-2019	Zmiana %
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.				
Liczba klientów		239,3	242,0	-1,1
Liczba klientów indywidualnych		217,5	220,0	-1,1
Liczba klientów instytucjonalnych		21,8	22,0	-0,9
Liczba klientów korzystających z kanałów elektronicznych		123,1	124,1	-0,8
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych ¹		236,7	241,8	-2,1
Karty płatnicze i kredytowe razem		90,8	86,2	5,3
Liczba placówek (w szt.)		53	53	0,0
DOM MAKLERSKI BOŚ S.A.				
Liczba rachunków inwestycyjnych		108,0	104,6	3,3
w tym liczba rachunków internetowych		104,6	101,2	3,4
Liczba placówek (w szt.)		10	11	-9,1

Według stanu na dzień 31 marca 2020 roku liczba placówek Banku wynosiła 53, w tym:

- 13 Centrów Biznesowych,
- 40 Oddziałów Operacyjnych.

5. Kierunki rozwoju Banku

Osiąganie nadrzędnych celów Strategii Rozwoju BOŚ S.A. odbywa się poprzez realizację trzech zdefiniowanych kierunków strategicznych, bazujących na istniejących i rozwijanych przewagach konkurencyjnych Banku:

Kierunek I

Wzrost finansowania inwestycji proekologicznych oraz synergie ze współpracy z Partnerami – w ramach wizji rozwoju zakłada się m.in.:

- BOŚ posiada najlepsze na rynku specjalistyczne produkty w zakresie finansowania przedsięwzięć służących ochronie środowiska, oferowane ze środków własnych, ze środków NFOŚiGW/WFOŚiGW, banków zagranicznych, programów rządowych, m.in. wynikających ze Strategii na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju,
- Ofertę proekologicznych produktów i usług cechuje kompleksowość, jest ona skierowana zarówno do Klienta instytucjonalnego jak i indywidualnego,
- Kluczową przewagą konkurencyjną stanowią wiodące na rynku procesy obsługi krajowych i zagranicznych programów w zakresie finansowania przedsięwzięć służących ochronie środowiska,
- BOŚ wyróżnia się jakością obsługi i innowacyjnym podejściem do realizacji ekologicznej misji Banku oraz najlepszymi specjalistami w zakresie inżynierii środowiska.

Kierunek II

Wzrost efektywności działalności biznesowej – w ramach wizji rozwoju zakłada się m.in.:

- BOŚ jest profesjonalnym partnerem rozumiejącym i zaspokajającym specyficzne potrzeby wybranych segmentów Klienta firmowego,
- Zbudowana przewaga konkurencyjna opiera się o dostarczane wysokiej jakości, kompleksowe produkty dla Klientów instytucjonalnych, w szczególności MŚP,
- Konkurencyjna oferta w zakresie obsługi Klientów indywidualnych zainteresowanych korzystnym lokowaniem nadwyżki finansowej,
- Nowoczesne kanały dystrybucji spełniają: oczekiwania docelowych segmentów Klientów

- i standardy rynkowe,
- Szybkie, relacyjne i przyjazne procesy sprzedażowe i posprzedażowe wpływają na wzrost satysfakcji i lojalności Klientów Banku.

Kierunek III

Budowanie kultury wysokich wyników i jakości, opartej o wartości Banku – w ramach wizji rozwoju zakłada się m.in.:

- Kulturę korporacyjną BOŚ cechuje klientocentryczność oraz zorientowanie na jakość i wyniki. Tworzą ją Pracownicy, których wyróżnia poziom zaangażowania i proekologiczne, prospołeczne postawy,
- Efektywny system komunikacji wewnętrznej, pozwala zaangażować Pracowników w prowadzone przez Bank działania i czynić ich ambasadorami promowanych idei,
- Bank cechuje wysoki poziom efektywności kosztowej adekwatny do jego aktywności biznesowej,
- BOŚ to wiarygodna marka pracodawcy oferującego jedno z najlepszych miejsc pracy w sektorze dla Pracowników reprezentujących spójne z Bankiem wartości.

Informacje o działaniach podjętych w ramach realizacji Strategii

W I kwartale 2020 roku Strategia Rozwoju Banku była realizowana w ramach zdefiniowanych 10 Programów Strategicznych, zgodnie z przyjętą ekologiczną misją Banku. Realizowano projekty strategiczne dotyczące zwiększenia roli elektronicznych kanałów dystrybucji i dostosowania tradycyjnych kanałów dystrybucji do obecnych wyzwań rynkowych i oczekiwań docelowych segmentów Klientów, w tym m.in. realizowano działania w zakresie rozwoju aplikacji mobilnej. Wkrótce po zakończeniu testowania przez wewnętrznych użytkowników, aplikacja mobilna będzie oddana do użytkowania Klientom Banku. W styczniu 2020 roku udostępniona została nowoczesna, funkcjonalna i technologicznie zaawansowana nowa strona www Banku. Wygląd strony dostosowano do nowoczesnych trendów w zakresie designu w Internecie. Minimalistyczna, nowoczesna szata graficzna pozwala skupić uwagę na przekazywanych treściach, a tym samym wzmacnia rolę informacyjną i sprzedażową Banku. W I kwartale trwały prace nad usprawnieniem procesów: zarządzania gotówką w Banku i procesu wspierającego interakcje z Klientem (CRM). Rozpoczęto również pilotażowe wdrożenie automatyzacji procesów biznesowych (RPA – Robotic Process Automation, czyli technologia automatyzacji powtarzalnych procesów biznesowych wykorzystującą programy komputerowe potocznie nazywane robotami). Automatyzacja procesów nie tylko odciąży pracowników wykonujących żmudne i powtarzalne procesy biznesowe, lecz również pozwoli na usprawnienie obsługi Klientów.

Zgodnie z wyznaczonymi kierunkami strategicznymi, Bank kontynuował działania związane z ideą klientocentryzmu, w szczególności gromadzenia i wykorzystania głosu Klienta, co przełoży się na wdrożenie proklienckiej kultury pracy i narzędzi zapewniających poprawę doświadczeń Klientów w relacji z Bankiem. Dodatkowo podjęto szereg działań podnoszących wiedzę na temat ochrony środowiska i promujących postawy proekologiczne wśród pracowników i Klientów Banku oraz w społecznościach lokalnych.

W najbliższej perspektywie Bank będzie podejmował szereg działań związanych z jednej strony ze wzrostem poziomu finansowania inwestycji proekologicznych, a z drugiej strony ze wzrostem efektywności działalności biznesowej. Wzrost ten będzie się koncentrował w dużej mierze na rozwoju oferty proekologicznej i transformacji obsługi Klientów w kierunku nowoczesnych kanałów dystrybucji.

Rynek inwestycji służących ochronie środowiska jest nadal stymulowany utrzymującym się wsparciem dla inwestycji z tytułu wydatkowania środków UE z perspektywy 2014-2020. Dodatkowe mechanizmy wsparcia, np. dla odnawialnych źródeł energii oraz kogeneracji, wskazują obszary ekologicznego inwestowania dla przedsiębiorców. Jednocześnie rosnąca świadomość ekologiczna Polaków i popularność zdrowego stylu życia stwarzają przestrzeń do budowania społeczności wokół wartości EKO.

6. Wyniki finansowe Grupy

6.1. Rachunek wyników Grupy

	w tys. zł	I kw. 2020	I kw. 2019	Zmiana %
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		153 308	153 862	- 0,4
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		- 50 265	- 51 003	- 1,4
Wynik z tytułu odsetek		103 043	102 859	0,2
Przychody z tytułu opłat i prowizji		38 894	36 253	7,3
Koszty z tytułu opłat i prowizji		- 9 199	- 9 286	- 0,9
Wynik z tytułu opłat i prowizji		29 695	26 967	10,1
Przychody z tytułu dywidend		1	5 447	- 100,0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)		10 303	4 953	108,0
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		687	301	128,2
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		333	119	179,8
Wynik z pozycji wymiany		15 357	5 413	183,7
Pozostałe przychody operacyjne		6 965	5 355	30,1
Pozostałe koszty operacyjne		- 9 309	- 4 324	115,3
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		- 22 738	- 7 944	186,2
Ogólne koszty administracyjne		- 99 764	- 110 880	- 10,0
Zysk brutto		34 573	28 266	22,3
Obciążenia podatkowe		- 11 004	- 11 182	- 1,6
ZYSK NETTO		23 569	17 084	38,0

Grupa BOŚ S.A. wypracowała w I kwartale 2020 roku zysk netto w wysokości 23,6 mln zł, wobec 17,1 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wynik netto był wyższy o 6,5 mln zł, tj. o 38,0% niż w porównywalnym okresie 2019 roku.

W I kwartale 2020 roku Grupa BOŚ S.A. wypracowała wynik z tytułu odsetek na poziomie 103,0 mln zł. Wynik był wyższy o 0,2 mln zł, tj. o 0,2% niż w analogicznym okresie 2019 roku.

Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 0,6 mln zł, tj. o 0,4%, w I kwartale 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Przychody odsetkowe z portfela kredytowego klientów indywidualnych zmniejszyły się o 1,8 mln zł, tj. o 5,5%, przy wzroście przychodów odsetkowych od klientów instytucjonalnych o 2,9 mln zł, tj. o 3,3%.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych przez Bank w okresie I kwartału 2020 roku (bez impairmentowej korekty odsetek) wyniosła 4,35% wobec 4,37% w analogicznym okresie 2019 roku, przy czym:

- w złotych wyniosła 4,93%, wobec 4,90% w I kwartale 2019 roku,
- w walutach obcych wyniosła 2,43%, wobec 2,53% w I kwartale 2019 roku.

Zmniejszenie przychodów odsetkowych nastąpiło także na skutek spadku przychodów z tytułu odsetek od należności banków i Banku Centralnego o 1,0 mln zł tj. 61,9%, od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu o 0,6 mln zł, tj. o 1,8% oraz instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o 0,1 mln zł, tj. 47,8%.

	w tys. zł	I kw. 2020	I kw. 2019	Zmiana %
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:		153 308	153 862	- 0,4
Należności od banków i Banku Centralnego		595	1 562	- 61,9
Należności od klientów instytucjonalnych		90 884	88 023	3,3
Należności od klientów indywidualnych		30 500	32 290	- 5,5
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu		31 234	31 805	- 1,8
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		95	182	- 47,8
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:		50 265	51 003	- 1,4
Rachunków bankowych i depozytów od banków		122	325	- 62,5
Rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych		11 822	11 775	0,4
Rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych		30 461	31 374	- 2,9
Kredytów i pożyczek od banków		-	35	- 100,0
Kredytów i pożyczek od klientów		140	255	- 45,1
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty (JESSICA)		77	61	26,2
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji		4 403	4 745	- 7,2
Transakcji zabezpieczających		1 927	2 398	- 19,6
Zobowiązań leasingowych		941	35	2 588,6
Pozostałe		372	-	x
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK		103 043	102 859	0,2

Koszty z tytułu odsetek zmniejszyły się o 0,7 mln zł, tj. o 1,4% wobec analogicznego okresu 2019 roku. Największy wpływ na ich obniżenie miały niższe koszty rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych, które zmniejszyły się o 0,9 mln zł, tj. o 2,9%. Koszty rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych nieznacznie wzrosły.

Spadek kosztów odsetkowych wystąpił głównie na skutek obniżenia oprocentowania. Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku w okresie I kwartału 2020 roku:

- w złotych wyniosła 1,31%, wobec 1,40% w I kwartale 2019 roku,
- w walutach obcych wyniosła 0,42%, wobec 0,56% w I kwartale 2019 roku.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 2,7 mln zł, tj. o 10,1% w okresie styczeń-marzec 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku zarówno na skutek wzrostu przychodów prowizyjnych jak i spadku kosztów.

	w tys. zł	I kw. 2020	I kw. 2019	Zmiana %
Przychody z tytułu opłat i prowizji		38 894	36 253	7,3
Opłaty z tytułu usług maklerskich		21 371	16 117	32,6
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym		8 249	9 163	- 10,0
Prowizje od kredytów		7 823	9 580	- 18,3
Prowizje od gwarancji i akredytyw		1 323	1 274	3,8
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		128	119	7,6
Koszty z tytułu opłat i prowizji		9 199	9 286	-0,9
Opłaty z działalności maklerskiej, w tym:		6 762	5 334	26,8
z działalności powierniczej		93	422	- 78,0
Opłaty z tytułu kart płatniczych		1 651	1 669	- 1,1
Opłaty od rachunków bieżących		63	378	- 83,3
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów		306	215	42,3
Prowizje z tytułu należności od klientów		63	195	- 67,7
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym		-	2	- 100,0
Pozostałe opłaty		354	1 493	- 76,3
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI		29 695	26 967	10,1

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 2,6 mln zł, tj. o 7,3%. Najbardziej wzrosły przychody z tytułu usług maklerskich o 5,3 mln zł tj. o 32,6%. Natomiast spadły przychody z tytułu prowizji od kredytów o 1,8 mln zł, tj. o 18,3% oraz z tytułu opłat za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym o 0,9 mln zł, tj. o 10,0%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji zmniejszyły się o 0,1 mln zł, tj. o 0,9%.

Przychody z dywidend w I kwartale 2020 roku wyniosły 1 tys. zł. Na przychody z tytułu dywidend w I kwartale 2019 roku wpływ miała dywidenda ze spółki Kemipol Sp. z o.o. w wysokości 5,4 mln zł.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 10,3 mln zł wobec 5,0 mln zł w I kwartale 2019 roku.

Wynik Grupy na inwestycyjnych papierach wartościowych wyniósł 0,7 mln zł w I kwartale 2020 roku, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniósł 0,3 mln zł.

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 15,4 mln zł wobec 5,4 mln zł przed rokiem, tj. był wyższy o 9,9 mln zł tj. o 183,7% niż w I kwartale 2019 roku, głównie z powodu rewaluacji odpisów walutowych odkładanej w wyniku z pozycji wymiany.

W I kwartale 2020 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł (22,7) mln zł wobec (7,9) mln zł w analogicznym okresie 2019 roku. Wpływ na wynik odpisów miały wyższe odpisy zarówno w pionie klientów indywidualnych o 10,5 mln zł, jak i w pionie klientów instytucjonalnych o 4,3 mln zł.

Ogólne koszty administracyjne Grupy były niższe o 11,1 mln zł, tj. o 10,0% wobec analogicznego okresu ubiegłego roku, głównie na skutek niższej składki na BFG. Cała ustalona przez BFG roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2020 rok w wysokości 15,7 mln zł obciążała wynik I kwartału 2020 roku. W analogicznym okresie ubiegłego roku składka z tego tytułu wyniosła 29,3 mln zł. Łącznie składki na BFG wliczone w ciężar kosztów I kwartału 2020 roku wynoszą 20,5 mln złotych wobec 32,1 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Koszty rzeczowe w okresie styczeń - marzec 2020 roku w relacji do analogicznego okresu 2019 roku były wyższe o 0,4 mln zł, tj. o 1,6%.

	w tys. zł	I kw. 2020	I kw. 2019	Zmiana %
Świadczenia pracownicze		40 078	39 911	0,4
Koszty administracyjne, w tym:		45 588	56 880	- 19,9
– koszty rzeczowe		23 234	22 873	1,6
– podatki i opłaty		1 236	1 272	- 2,8
– składka i wpłaty na BFG		20 530	32 052	- 35,9
– składka i wpłaty na KNF		533	641	- 16,8
– składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego		32	18	77,8
– składka na rzecz Izby Domów Maklerskich		23	23	-
– pozostałe		-	1	- 100,0
Amortyzacja, w tym:		14 098	14 089	0,1
– środków trwałych		3 477	3 196	8,8
– wartości niematerialnych		6 194	6 461	- 4,1
– prawa do użytkowania		4 427	4 432	-0,1
OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE		99 764	110 880	- 10,0

Koszty świadczeń pracowniczych Grupy BOŚ S.A. w I kwartale 2020 roku wyniosły 40,1 mln zł wobec 39,9 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zatrudnienia w BOŚ S.A. zmniejszyły się o 7,1% a w całej Grupie o 6,4% wobec stanu na koniec I kwartału 2019 roku.

Zatrudnienie w etatach	31-03-2020	31-03-2019	Zmiana %
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1079	1162	-7,1
Zatrudnienie w spółkach zależnych	242	250	-3,2
ZATRUDNIENIE W GRUPIE BOŚ S.A.	1 322	1 412	-6,4

6.2. Aktywa Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 19 529,1 mln zł i była wyższa o 5,6% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku.

6.2.1. Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Na dzień 31 marca 2020 roku największy udział w aktywach wynoszący 61,6% stanowiły należności od klientów. Ich udział w aktywach od początku roku 2019 roku zmniejszył się o 3,3 p.p. Natomiast zwiększył się o 1,4 p.p. udział pozycji Kasa, środki w Banku Centralnym oraz o 0,8 p.p. inwestycyjnych papierów wartościowych, a także 0,8 p.p. należności od innych banków.

	w tys. zł	31-03-2020	31-12-2019	Zmiana %
Kasa, środki w Banku Centralnym		592 793	297 866	99,0
Należności od innych banków		322 096	165 733	94,3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		163 265	140 344	16,3
Inwestycyjne papiery wartościowe:		5 759 841	5 302 078	8,6
Należności od klientów, w tym:		12 029 036	12 003 794	0,2
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		11 993 631	11 965 509	0,2
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		35 405	38 285	- 7,5
Wartości niematerialne		113 370	117 062	- 3,2
Rzeczowe aktywa trwałe		78 025	77 743	0,4
Prawo do użytkowania - leasing		76 803	79 738	- 3,7
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		110 693	109 418	1,2
Inne aktywa		283 141	193 221	46,5
AKTYWA RAZEM		19 529 063	18 486 997	5,6

6.2.2. Należności od klientów

Wartość bilansowa należności od klientów Grupy według stanu na koniec I kwartału 2020 roku wyniosła 12 029,0 mln zł i była wyższa o 0,2% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

	w tys. zł	31-03-2020	31-12-2019	Zmiana %
Wycena wg zamortyzowanego kosztu		11 978 936	11 961 192,0	0,1
Należności od klientów indywidualnych		3 627 324	3 552 255	2,1
kredyty w rachunku bieżącym		2 258	1 362	65,8
kredyty gotówkowe		398 911	367 484	8,6
kredyty mieszkaniowe		2 974 075	2 888 692	3,0
kredyty i pożyczki pozostałe		252 080	294 717	-14,5
Należności od klientów instytucjonalnych		8 351 612	8 408 937	-0,7
kredyty obrotowe		513 815	530 544	-3,2
kredyty i pożyczki terminowe		7 279 130	7 222 945	0,8
należności faktoringowe		395 516	511 344	-22,7
należności leasingowe		111 078	93 629	18,6
skupione wierzytelności		52 073	50 475	3,2
papiery wartościowe komercyjne		-	-	x
Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy		35 405	38 285	-7,5
Należności od klientów indywidualnych		1 732	1 938	-10,6
kredyty i pożyczki mieszkaniowe		584	648	-9,9
kredyty i pożyczki pozostałe		1 148	1 290	-11,0
Należności od klientów instytucjonalnych		33 673	36 347	-7,4
kredyty obrotowe		236	195	21,0
kredyty i pożyczki terminowe		33 437	36 152	-7,5
Razem		12 014 341	11 999 477	0,1
Złożone depozyty zabezpieczające		14 668	4 317	239,8
Pozostałe należności		27	-	x
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW RAZEM		12 029 036	12 003 794	0,2

Na koniec I kwartału 2020 roku, w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, zwiększył się wolumen należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie od klientów

indywidualnych o 75,1 mln zł, tj. o 2,1% a wolumen należności od klientów instytucjonalnych obniżył się o 57,3 mln zł, tj. o 0,7%.

Najwyższy udział w należnościach ogółem, wynoszący 69,4%, miały należności klientów instytucjonalnych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Ich udział zmniejszył się o 0,6 p.p. wobec stanu na koniec 2019 roku. Należności klientów instytucjonalnych wyniosły 8 351,6 mln zł.

Udział należności klientów indywidualnych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu w należnościach ogółem zwiększył się o 0,6 p.p. do 30,2%. Kwota kredytów klientów indywidualnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosła 3 627,3 mln zł na koniec I kwartału 2020 roku wobec 3 552,3 mln zł na koniec 2019 roku.

Główną pozycję stanowią kredyty mieszkaniowe, których wartość bilansowa wyniosła 2 974,1 mln zł na koniec I kwartału 2020 roku, wobec 2 888,7 mln zł na koniec 2019 roku.

Najwyższy udział w portfelu kredytów mieszkaniowych stanowią kredyty w walutach obcych 54,3% (52,9% na koniec 2019 roku). Udział kredytów mieszkaniowych w CHF w całym portfelu kredytowym Grupy BOŚ S.A. (netto) wyniósł 7,9%.

	w tys. zł	31-03-2020	31-12-2019	Zmiana %
Kredyty i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		2 974 075	2 888 692	3,0
Kredyty mieszkaniowe w PLN		1 359 703	1 361 358	-0,1
Kredyty mieszkaniowe w CHF		955 738	895 104	6,8
Kredyty mieszkaniowe w EUR		616 996	592 770	4,1
Kredyty mieszkaniowe w USD		41 638	39 460	5,5
Kredyty i pożyczki wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		584	648	-9,9
Kredyty mieszkaniowe w PLN		584	648	-9,9
KREDYTY MIESZKANIOWE RAZEM		2 974 659	2 889 340	3,0

Nowa sprzedaż - kredyty udzielone w okresie I kwartału 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

	w tys. zł	I kw. 2020	I kw. 2019	Zmiana %
Kredyty udzielone klientom instytucjonalnym w okresie kwartału		477 506	1 049 994	-54,5
Kredyty udzielone klientom indywidualnym w okresie kwartału		99 381	77 530	28,2
KREDYTY UDZIELONE KLIENTOM W OKRESIE KWARTAŁU		576 887	1 127 524	-48,8

W okresie styczeń-marzec 2020 roku Bank udzielił kredytów i pożyczek (nowa sprzedaż) na kwotę 576,9 mln zł, tj. o 48,8% mniej niż w analogicznym okresie 2019 roku (wg wartości kapitału w momencie udzielania kredytu). Sprzedaż klientom instytucjonalnym zmniejszyła się o 54,5% a klientom indywidualnym wzrosła o 28,2%.

Sprzedaż kredytów proekologicznych w I kwartale 2020 roku wyniosła 319,0 mln zł i była o 49,3% niższa niż w analogicznym okresie roku 2019.

6.2.3. Jakość portfela kredytowego

	w tys. zł	31-03-2020	%	31-12-2019	%
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu					
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	11 165 011	84,7		11 128 284	84,7
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 1)</i>	8 843 812	67,1		8 691 476	66,2
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2), w tym:</i>	2 321 199	17,6		2 436 808	18,6
<i>farmy wiatrowe</i>	1 273 089	9,7		1 290 953	9,8
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne, w tym:	378 140	2,9		402 594	3,1
<i>farmy wiatrowe</i>	245 077	1,9		252 616	1,9
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3), w tym:	1 643 033	12,5		1 601 327	12,2
<i>farmy wiatrowe</i>	13 733	0,1		13 553	0,1
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)	13 186 184	100,0		13 132 205	100,0
Odpisy z tytułu utraty wartości na:					
<i>należności od klientów – (Koszyk 1)</i>	- 80 032			- 79 182	
<i>należności od klientów – (Koszyk 2), w tym:</i>	- 113 136			- 124 948	
<i>farmy wiatrowe</i>	- 32 381			- 32 837	
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości, w tym:</i>	- 10 999			- 11 511	
<i>farmy wiatrowe</i>	- 9 345			- 9 633	
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości, w tym:</i>	- 1 003 081			- 955 372	
<i>farmy wiatrowe</i>	- 8 529			- 8 790	
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	- 1 207 248			- 1 171 013	
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)	11 978 936	90,8		11 961 192	91,1
Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy					
Wartość godziwa, w tym:	35 405			38 285	
<i>farmy wiatrowe</i>	-			-	
Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	35 405,0			38 285	
Złożone depozyty zabezpieczające	14 668			4 317	
Pozostałe należności	27			-	
Razem należności od klientów	12 029 036			12 003 794	

Na koniec I kwartału 2020 roku stan odpisów aktualizujących wyniósł 1 207,2 mln zł. Udział należności od klientów z utratą wartości w całym portfelu wycenianym wg zamortyzowanego kosztu wyniósł 12,5% na dzień 31 marca 2020 roku wobec 12,2% na koniec 2019 roku.

6.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy

6.3.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań razem Grupy

	w tys. zł	31-03-2020	31-12-2019	Zmiana %
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków		598 618	595 667	0,5
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		135 618	50 926	166,3
Pochodne instrumenty zabezpieczające		33 753	16 869	100,1
Zobowiązania wobec klientów		15 740 470	14 914 981	5,5
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych		-	-	x
Zobowiązania podporządkowane		369 259	370 731	- 0,4
Rezerwy		64 387	57 705	11,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:		5 827	9 795	91,8
Zobowiązania z tytułu leasingu		80 889	83 349	x
Pozostałe zobowiązania		282 275	187 044	50,9
Kapitał własny		2 217 967	2 199 930	0,8
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		19 529 063	18 486 997	5,6

Na koniec I kwartału 2020 roku najwyższy udział w sumie bilansowej, tj. 80,6% miały zobowiązania wobec klientów. Ich udział zmniejszył się o 0,1 p.p. wobec stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Natomiast zwiększył się udział pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o 0,4 p.p.

6.3.2. Zobowiązania Grupy Kapitałowej

	w tys. zł	31-03-2020	31-03-2019	Zmiana %
Klienci indywidualni		9 066 062	8 891 460	2,0
– rachunki bieżące/rozliczeniowe		4 175 971	3 967 906	5,2
– lokaty terminowe		4 890 091	4 923 554	-0,7
Klienci instytucjonalni		5 624 402	5 116 946	9,9
– rachunki bieżące/rozliczeniowe		3 619 729	3 099 678	16,8
– lokaty terminowe		2 004 673	2 017 268	-0,6
Pozostali klienci		73 720	63 607	15,9
Kredyty i pożyczki otrzymane od Międzynarodowych Instytucji Finansowych		907 418	777 758	16,7
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty		68 868	65 210	5,6
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW		15 740 470	14 914 981	5,5

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 oraz Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej, JESSICA - Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich).

Zobowiązania Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. wobec klientów według stanu na 31 marca 2020 roku wyniosły 15 740,5 mln zł i były wyższe o 5,5% w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku.

Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych zwiększyły się o 507,5 mln zł, tj. 9,9% a zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 174,6 mln zł tj. o 2,0% wobec stanu na koniec 2019 roku.

7. Podstawowe wskaźniki finansowe

	I kw. 2020	2019	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	3,6	3,3	0,3
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) ²	0,4	0,4	0,0
Marża odsetkowa na aktywach ogółem ³	2,2	2,3	-0,1
Koszt ryzyka ⁴	-0,9	-0,8	-0,1
Koszty/dochody (C/I) ⁵ przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów jednorazowej składki BFG	56,0	62,9	-6,9

- 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 annualizowanego wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów z początku i końca okresu,
- 4) relacja wyniku odpisów z tytułu utraty wartości wraz z wyceną do wartości godziwej dla ostatnich 12 miesięcy do średniego stanu wartości kredytów i pożyczek w tym okresie,
- 5) relacja sumy ogólnych kosztów administracyjnych i kosztów użytkowania do wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek wyników bez wyceny należności, wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych, wyniku na rachunkowości zabezpieczeń, wyniku z pozycji wymiany, oraz wyniku z pozostałych operacji.

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku z tytułu odsetek z ostatnich czterech kwartałów do średniego stanu aktywów, wyniosła 2,2% wobec poziomu 2,3% za okres 2019 roku.

Wskaźnik koszty/dochody przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów składki BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków wyniósł 56,0% wobec 62,9% w roku 2019, zarówno na skutek wzrostu dochodów jak i niższych kosztów.

8. Zarządzanie kapitałem

Grupa zdecydowała, na potrzeby adekwatności kapitałowej, o stosowaniu rozwiązań przejściowych, w trakcie trwania okresu przejściowego, dotyczących złagodzenia wpływu wdrożenia MSSF 9 na fundusze własne w oparciu o Artykuł 1 ust. 9 Rozporządzenia (UE) 2017/2395 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 12 grudnia 2017 r. (Rozporządzenie) zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 575/2013. Dodatkowo postanowiono nie stosować ust. 4 z art. 1 Rozporządzenia (UE) 2017/2395.

Uwzględniając wpływ wdrożenia MSSF 9, zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych, jak i bez nich, Bank i Grupa spełniają obowiązujące normy kapitałowe na dzień 31 marca 2020 roku.

W związku z podjęciem decyzji o zastosowaniu przepisów przejściowych z dniem 1 lutego 2018 roku. Grupa dokonuje ujawnień funduszy własnych, współczynników kapitałowych, jak również wskaźnika dźwigni, zarówno z zastosowaniem, jak i bez zastosowania rozwiązań przejściowych wynikających z artykułu 473a Rozporządzenia (UE) nr 575/2013.

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

	31-03-2020	31-12-2019
Dostępny kapitał		
Kapitał podstawowy Tier I	2 096 019	2 115 730
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 015 991	2 018 553
Kapitał Tier I	2 096 019	2 115 730
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 015 991	2 018 553
Fundusze własne	2 406 620	2 444 537
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 326 591	2 347 360
Aktywa ważone ryzykiem		
łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	15 058 237	14 914 877
łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9	14 979 020	14 830 847
Współczynniki kapitałowe		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	13,92	14,19
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	13,46	13,61
Współczynnik kapitału Tier I	13,92	14,19
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	13,46	13,61
łączny współczynnik kapitałowy	15,98	16,39
łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9	15,53	15,83
Współczynnik dźwigni		
Wartość ekspozycji	21 306 567	20 347 365
Współczynnik dźwigni	9,8	10,4
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9	9,5	10,0

Zgodnie z art. 92 Rozporządzenia 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 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, instytucje finansowe mają obowiązek utrzymywania dodatkowych buforów kapitałowych dla współczynników kapitałowych. Od 1 stycznia 2019 r. bufor zabezpieczający wynosi 2,5 p.p., bufor antycykliczny wynosi 0 p.p. Bank Ochrony Środowiska S.A. oraz Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. nie zostały objęte buforami innej instytucji o znaczeniu systemowym. Decyzją Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku bufor systemowy został rozwiązany.

W dniu 13 listopada 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie przez Grupę funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, na poziomie 0,52 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR, który powinien składać się z co najmniej 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,39 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust 1. lit. b Rozporządzenia CRR) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,29 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust 1. lit. a Rozporządzenia CRR) .

W efekcie, na dzień 31 marca 2020 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe wynoszą 8,89% dla współczynnika kapitału Tier I oraz 11,02% dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR.

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

	31-03-2020	31-12-2019
Dostępny kapitał		
Kapitał podstawowy Tier I	2 043 964	2 063 995
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 963 935	1 966 818
Kapitał Tier I	2 043 964	2 063 995
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 963 935	1 966 818
Fundusze własne	2 354 564	2 392 802
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 274 536	2 295 625
Aktywa ważone ryzykiem		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	14 755 939	14 433 553
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9	14 677 321	14 350 159
Współczynniki kapitałowe		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	13,85	14,30
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	13,38	13,71
Współczynnik kapitału Tier I	13,85	14,30
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	13,38	13,71
Łączny współczynnik kapitałowy	15,96	16,58
Łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9	15,50	16,00
Współczynnik dźwigni		
Wartość ekspozycji	21 183 489	20 234 791
Współczynnik dźwigni	9,6	10,2
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9	9,3	9,8

W dniu 12 listopada 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla

gospodarstw domowych, na poziomie 0,54 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR, który powinien składać się z co najmniej 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,40 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust 1. lit. b Rozporządzenia CRR) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,30 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust 1. lit. a Rozporządzenia CRR) .

W efekcie, na dzień 31 marca 2020 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe wynoszą 8,90% dla współczynnika kapitału Tier I oraz 11,04% dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR.

9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8 segmenty operacyjne zostały określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych. Opis zasad stosowanych przy przygotowywaniu sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności został opisany w nocie 48 Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Wyniki działalności segmentów operacyjnych za analogiczny okres poprzedniego roku zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz 31 marca 2019 roku przypadające na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020	PION INSTYTUCJONALNY	PION INDYWIDUALNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
I.	Wynik z tytułu odsetek	51 082	21 745	28 756	1 752	-292	103 043
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	119 198	74 299	-39 197	2 477	4	156 781
	– sprzedaż klientom zewnętrznym	92 307	30 705	30 052	244	0	153 308
	– sprzedaż innym segmentom	26 891	43 594	-69 249	2 233	4	3 473
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	-68 116	-52 554	67 953	-725	-296	-53 738
	– sprzedaż klientom zewnętrznym	-11 898	-30 342	-7 680	-345	0	-50 265
	– sprzedaż innym segmentom	-56 218	-22 212	75 633	-380	-296	-3 473
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	12 824	2 464	1	14 737	-331	29 695
III.	Przychody z tytułu dywidend	0	0	0	1	0	1
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	20	4	3 046	7 233	0	10 303
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	0	0	333	0	0	333
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	0	0	687	0	0	687
VII.	Wynik z pozycji wymiany	899	869	13 630	-35	-6	15 357
VIII.	Wynik na działalności bankowej	64 825	25 082	46 453	23 688	-629	159 419
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	17	219	-6	-1 221	-1 353	-2 344
X.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-8 724	-13 723	-291	0	0	-22 738
XI.	Wynik na działalności finansowej	56 118	11 578	46 156	22 467	-1 982	134 337
1.	Koszty bezpośrednie	-6 397	-7 207	0	-14 774	-326	-28 704
	Wynik po kosztach bezpośrednich	49 721	4 371	46 156	7 693	-2 308	105 633
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	-16 092	-15 231	-3 285	0	0	-34 608
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	33 629	-10 860	42 871	7 693	-2 308	71 025
3.	Amortyzacja	-4 917	-6 194	-511	-2 055	-421	-14 098
5.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	-11 486	-9 924	-25	-871	-48	-22 354
XII.	Wynik finansowy brutto	17 226	-26 978	42 335	4 767	-2 777	34 573
XIII.	Alokowany wynik ALM	21 378	20 837	-42 215	0	0	0
XIV.	Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM	38 604	-6 141	120	4 767	-2 777	34 573
XV.	Obciążenia podatkowe						-11 004
XVI.	Wynik finansowy netto						23 569
	Aktywa segmentu	8 586 997	3 627 221	7 003 437	322 104	-10 696	19 529 063
	Zobowiązania segmentu	5 249 309	8 348 901	4 264 969	1 319 419	346 465	19 529 063
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	982	1 002	99	3 436	1	5 520

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019	PION INSTYTUCJONALNY	PION INDYWIDUALNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
I.	Wynik z tytułu odsetek	48 108	22 326	31 246	1 477	-298	102 859
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	117 470	76 102	-38 789	2 178	3	156 964
	– sprzedaż klientom zewnętrznym	92 214	31 406	29 995	247	0	153 862
	– sprzedaż innym segmentom	25 256	44 696	-68 784	1 931	3	3 102
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	-69 362	-53 776	70 035	-701	-301	-54 105
	– sprzedaż klientom zewnętrznym	-11 736	-31 181	-7 816	-270	0	-51 003
	– sprzedaż innym segmentom	-57 626	-22 595	77 851	-431	-301	-3 102
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	15 719	1 735	1	10 902	-1 390	26 967
III.	Przychody z tytułu dywidend	0	0	5 447	0	0	5 447
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	0	-20	-1 137	6 110	0	4 953
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	0	0	119	0	0	119
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	0	0	301	0	0	301
VII.	Wynik z pozycji wymiany	1 205	750	3 603	-146	1	5 413
VIII.	Wynik na działalności bankowej	65 032	24 791	39 580	18 343	-1 687	146 059
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	226	172	0	298	335	1 031
X.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-4 473	-3 215	-256	0	0	-7 944
XI.	Wynik na działalności finansowej	60 785	21 748	39 324	18 641	-1 352	139 146
1.	Koszty bezpośrednie	-5 822	-5 388	0	-14 561	-350	-26 121
	Wynik po kosztach bezpośrednich	54 963	16 360	39 324	4 080	-1 702	113 025
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	-16 387	-17 249	-3 026	0	0	-36 662
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	38 576	-889	36 298	4 080	-1 702	76 363
3.	Amortyzacja	-6 982	-8 204	-754	-1 890	-294	-18 124
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	-16 147	-13 144	119	-721	-80	-29 973
XII.	Wynik finansowy brutto	15 447	-22 237	35 663	1 469	-2 076	28 266
XIII.	Alokowany wynik ALM	16 533	18 926	-35 459	0	0	0
XIV.	Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM	31 980	-3 311	204	1 469	-2 076	28 266
XV.	Obciążenia podatkowe						-11 182
XVI.	Wynik finansowy netto						17 084
	Aktywa segmentu	8 358 120	3 669 982	6 025 401	251 559	150 718	18 455 780
	Zobowiązania segmentu	4 834 657	8 274 931	4 127 864	851 450	366 878	18 455 780
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 897	2 337	195	1 045	0	6 474

10. Pozostałe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Obniżka stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej

Decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych z dnia 17 marca i 8 kwietnia 2020 roku oraz o zmianie parametrów rezerwy obowiązkowej będą mieć negatywny wpływ na wynik netto Grupy w roku 2020 na poziomie od 35 do 50 mln zł. Wpływ ten będzie się materializował stopniowo w kolejnych kwartałach.

Ryzyka istotne z punktu widzenia Grupy BOŚ w zakresie finansowania klientów z portfela farm wiatrowych

Ryzyka identyfikowane przez Grupę BOŚ w związku z udzielonymi w poprzednich latach kredytami inwestycyjnymi na finansowanie elektrowni wiatrowych, są uwzględniane w procesie indywidualnej wyceny ekspozycji, przeprowadzanej przez Bank w okresach miesięcznych. Wycena dokonywana jest w oparciu o dedykowany model, pozwalający na symulowanie przepływów pieniężnych dla poszczególnych projektów wiatrowych w perspektywie długoterminowej, obejmującej okres życia projektu, przy zadanych i cyklicznie aktualizowanych parametrach wyceny, do których należą m.in.:

- 1) produktywność projektu (wolumen produkowanej energii elektrycznej i zielonych certyfikatów),
- 2) ścieżki cenowe dla energii elektrycznej i zielonych certyfikatów, prognozowane i przyjmowane przez Bank w oparciu o analizę wewnętrzną na podstawie raportów opracowanych przez niezależne podmioty zewnętrzne,
- 3) średni ważony koszt kapitału (WACC),
- 4) scenariusze wyceny, określające indywidualnie dla każdego z projektów prawdopodobieństwo wystąpienia regularnej obsługi, restrukturyzacji i windykacji,
- 5) wysokość naliczanego podatku od nieruchomości.

Grupa ocenia ryzyko klientów z branży energetyki wiatrowej, przyjmując, jako przesłanki utraty wartości ekspozycji kredytowych/utratę wartości ekspozycji zaistnienie potencjalnego deficytu środków pieniężnych (luka finansowa) oraz ujemnej wyceny przedsiębiorstwa (equity value) dla scenariusza potencjalnej restrukturyzacji zadłużenia w modelowanej perspektywie długoterminowej, obejmującej okres życia projektu.

Portfel farm wiatrowych

	w tys. zł	31-03-2020	31-12-2019
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości:			
– ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2)		1 273 089	1 290 953
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne		245 077	252 616
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3)		13 733	13 553
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)		1 531 899	1 557 122
Odpisy z tytułu utraty wartości na:			
<i>należności od klientów – (Koszyk 1)</i>		-	-
<i>należności od klientów – (Koszyk 2)</i>		- 32 381	- 32 837
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości</i>		- 9 345	- 9 633
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości</i>		- 8 529	- 8 790
Razem odpisy z tytułu utraty wartości		- 50 255	- 51 260
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)		1 481 644	1 505 862
Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy			
Wartość godziwa		-	-
Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
Razem należności od klientów FARMY WIATROWE		1 481 644	1 505 862

Ryzyko spadku ceny energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów

Lockdown wywołany przez COVID-19, spowodował, podobnie jak to miało miejsce w innych krajach dotkniętych pandemią, okresowy spadek zapotrzebowania na energię elektryczną. Obserwowane obniżenie konsumpcji energii, przełożyło się na spadek hurtowych cen energii elektrycznej. Ryzyko zmienności cen rynkowych energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów jest zaadresowane w modelu wyceny poszczególnych ekspozycji z portfela farm wiatrowych poprzez implementację ścieżek cenowych prognozowanych przez Grupę w perspektywie średnio i długoterminowej. Ścieżki cenowe przyjmowane w modelu wyceny są aktualizowane cyklicznie, w oparciu o raporty renomowanych niezależnych ekspertów zewnętrznych, z którymi Grupa współpracuje od 2016 roku. Dodatkowym mitygantem potencjalnego obniżenia przychodów realizowanych przez klientów w następstwie okresowego spadku cen energii i/lub zielonych certyfikatów, pozostają środki zgromadzone na rachunkach rezerwowych, wykorzystywane do wsparcia bieżącej obsługi kredytów. Stosowne zapisy umowne obligują klientów do uzupełniania środków na rachunkach, w przypadku konieczności ich wykorzystania na spłatę zadłużenia.

Ryzyko sporu prawnego klientów Banku z Energa – Obrót S.A.

Działania Energa - Obrót S.A., podjęte we wrześniu 2017 roku, skutkujące zaprzestaniem realizacji dwudziestu dwóch ramowych umów CPA na odbiór praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z OZE (zielone certyfikaty) i skierowaniem do właściwych sądów, powództw przeciwko kontrahentom oraz bankom o stwierdzenie bezwzględnej nieważności zawartych umów, dotyczyły ośmiu klientów finansowanych przez Bank. W dwóch procesach z powództwa Energa Obrót S.A., BOŚ S.A. oraz klienci występowali jako strona pozwana, jednak po zawarciu pomiędzy Bankiem i klientami umów cesji zwrotnych z umów CPA i wobec tego utratą interesu prawnego, Energa Obrót S.A. wycofała pozwy wobec Banku. Aktualnie BOŚ S.A. nie występuje bezpośrednio w charakterze współpозwanego w żadnym z toczących się sporów sądowych, a tym samym, Grupa nie identyfikuje ryzyka konieczności poniesienia dodatkowych kosztów wynikających z procesów, których stroną są klienci Grupy. Według stanu na 31 marca 2020 roku, w sporach sądowych z Energa Obrót S.A. pozostawało 6 klientów, wobec których łączne zaangażowanie Grupy BOŚ wynosiło 110,9mln zł, stanowiąc 7,2% całkowitego zaangażowania wycenianego wg zamortyzowanego kosztu z tytułu ekspozycji z portfela farm wiatrowych. Bank prowadzi bieżący monitoring statusu toczących się postępowań sądowych; pozostając również w kontakcie z Udziałowcami i Sponsorami projektów. Dotychczasowe rozstrzygnięcia w sprawach z powództwa Energa Obrót S.A. to sześć sporów zakończonych pozytywnie dla klientów Grupy, tj. oddaleniem w całości powództwa Energi Obrót S.A., przy czym pięć – na mocy wyroków wydanych przez sądy powszechne pierwszej instancji, oraz jeden - wyrokiem końcowym Sądu Arbitrażowego. W związku z wniesionymi przez Energa Obrót S.A. apelacjami od wyroków sądów okręgowych i Sądu Arbitrażowego, dalsze postępowanie prowadzone jest/będzie przed Sądem Apelacyjnym. Obsługa zobowiązań z tytułu kredytów przez klientów pozostających w sporach sądowych z Energa Obrót S.A. przebiega terminowo.

Ryzyko negatywnego wpływu wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) w sprawie C-260/18 oraz zmian otoczenia prawnego na portfel kredytów walutowych

W dniu 3 października 2019 roku Europejski Trybunał Sprawiedliwości („TSUE”) wydał w trybie prejudycjalnym wyrok w sprawie C-260/18 Kamil Dziubak, Justyna Dziubak przeciwko Raiffeisen Bank International AG z siedzibą w Wiedniu prowadzącej działalność w Polsce w formie oddziału pod nazwą Raiffeisen Bank International AG Oddział w Polsce, dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, który zawiera wykładnię przepisów dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 roku w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich w odpowiedzi na pytania prejudycjalne sformułowane przez sąd krajowy po analizie postanowień umowy o kredyt indeksowany do CHF.

Zgodnie z treścią wyroku, TSUE nie odniósł się do kwestii niedozwolonego charakteru klauzul umownych, wskazując, że badanie występowania wszystkich przesłanek abuzywności oraz ocena postanowień umownych w każdej indywidualnej sprawie odrębnie należy do sądów krajowych.

Zgłaszane w pozwach roszczenia wywodzone z umów kredytów i pożyczek denominowanych generalnie dotyczą stwierdzenia nieważności umowy kredytu/pożyczki alternatywnie orzeczenia częściowej nieważności tego rodzaju umowy w zakresie klauzul waloryzacyjnych.

Ze względu na epidemię koronawirusa i niewielką liczbę rozstrzygnięć sądowych w pierwszym kwartale bieżącego roku dotychczasowe podejście Banku nie uległo zmianie.

Bank na bieżąco monitoruje orzecznictwo krajowe w tego rodzaju sprawach i oceniając ryzyko prawne związane z kredytami waloryzowanymi kursem waluty obcej uwzględnia, że wyrok TSUE z 3 października 2019 roku oraz orzeczenia polskich sądów w podobnych sprawach mogą wpłynąć w przyszłości na wzrost liczby postępowań sądowych i wartość dochodzonych roszczeń.

Na koniec I kwartału 2020 roku przed sądami zawisło łącznie 117 spraw przeciwko Bankowi, dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych, głównie do CHF, w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 20,44 mln zł. Zgłaszane w pozwach roszczenia wywodzone z umów kredytów i pożyczek denominowanych generalnie dotyczą uznania umowy kredytu/pożyczki za nieważną alternatywnie uznania za abuzywne klauzul denominacyjnych (przeliczeniowych) i ubezpieczeniowych, regulujących zabezpieczenia pomostowe (ubezpieczenie niskiego wkładu i ubezpieczenie kredytu do czasu ustanowienia hipoteki). Bilans dotychczas prawomocnie zakończonych spraw kształtuje się dla Banku korzystnie.

Nie można jednak pominąć ryzyka, że korzystna dotąd dla Banku (oraz generalnie dla banków) linia orzecznicza może ulec zmianie, skutkiem czego rozstrzygnięcia w postępowaniach sądowych mogą być dla Banku niekorzystne. Zmaterializowanie się tego ryzyka może mieć negatywny wpływ na wyniki Banku w przyszłości.

Po I kwartale 2020 roku zostały zaktualizowane modele służące szacowaniu związanych z tym ryzyk i poziomu rezerw na ich pokrycie. W oparciu o otrzymane wyniki, Bank zdecydował o dotworzeniu odpisów związanych z przedmiotowymi sprawami w ciężar I kwartału 2020 roku w kwocie 3,3 mln zł. Na dzień 31 marca 2020 roku rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą wynoszą 10 mln zł na bieżące postępowania sądowe oraz 16,5 mln zł na przyszłe postępowania sądowe i roszczenia. Łącznie na ryzyko prawne związane z kredytami i pożyczkami powiązanymi z kursem walut obcych rezerwy wynoszą 26,5 mln zł.

Ryzyko negatywnego wpływu na wyniki Banku orzeczenia TSUE w sprawie uprawnienia konsumenta do obniżki kosztu kredytu w przypadku przedterminowej spłaty kwoty należnej na podstawie umowy o kredyt

W dniu 11 września 2019 roku TSUE wydał w trybie prejudycjalnym wyrok w sprawie C – 383/18 Lexitor przeciwko SKOK Stefczyka, Santander Consumer Bank i mBank, który zawiera wykładnię przepisów Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 roku w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG.

W odpowiedzi na pytanie prejudycjalne sformułowane przez sąd krajowy TSUE orzekł, że prawo konsumenta do obniżenia całkowitego kosztu kredytu w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu obejmuje wszystkie nałożone na konsumenta koszty.

Przeciwko Bankowi nie toczy się żadne postępowanie dotyczące zwrotu części kosztów kredytów konsumenckich w trybie ustawy z dnia 17 grudnia 2009 roku o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym.

Według stanu na dzień 31 marca 2020 roku przed sądem toczy się jedno postępowanie przeciwko Bankowi, dotyczące zwrotu części kosztów kredytu konsumenckiego w związku z przedterminową spłatą.

Bank szacuje, że wyrok TSUE w przyszłych kwartałach może spowodować wzrost roszczeń konsumentów o zwrot części kosztów z tytułu wcześniejszych spłat kredytów oraz związany z tym wzrost liczby postępowań sądowych.

Zakres wpływu ryzyka na wynik Banku jest uzależniony od liczby wniosków złożonych przez klientów. Bank utworzył w ciężar I kwartału 2020 roku rezerwę na zwroty prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytów w wysokości 1,2 mln zł.

Pozostałe czynniki ryzyka:

- **ryzyko istotnego osłabienia kursu złotego wobec CHF i EUR**
Zdarzenie takie spowodowałoby wzrost wolumenu kredytów walutowych, co oznacza wzrost wymogu kapitałowego z tytułu tych kredytów. W przypadku trwałej znaczącej deprecjacji PLN względem walut obcych, zwłaszcza CHF, należałoby się liczyć z pogorszeniem jakości portfela walutowych kredytów hipotecznych;
- **ryzyko wzrostu zmienności na globalnym rynku finansowym oraz obniżenie ratingu zarówno krajowego, jak i Banku**
Skutki dla Banku mogą obejmować m.in. zwiększony koszt finansowania zewnętrznego, jak również utrudnienia w dostępie do finansowania zagranicznego oraz realizacji transakcji z zakresu zarządzania ryzykiem walutowym i stopy procentowej;
- **ryzyko utrzymywania się stóp procentowych na niskim poziomie lub kolejne obniżki stóp procentowych zarówno w PLN jak i walutach obcych**
Ewentualne dalsze obniżki stóp procentowych doprowadziłyby do zawężenia realizowanej marży odsetkowej netto i spadku wyniku odsetkowego z uwagi m.in. na ograniczenia ustawowe wysokości odsetek, brak możliwości dalszego obniżenia oprocentowania rachunków bieżących czy też klauzule umowne.

11. Opis czynników i zdarzeń nietypowych mających wpływ na wyniki finansowe

W I kwartale 2020 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 I kwartału 2020 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 I kwartału 2020 roku Bank nie przeprowadzał emisji lub wykupu papierów wartościowych BOŚ S.A.

15. Informacje o dywidendzie

W I kwartale 2020 roku Bank nie wypłacał ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

16. Transakcje podmiotów powiązanych

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku Bank jak i jednostki od niego zależne nie dokonywały z podmiotami powiązаныmi 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 I kwartału 2020 roku Bank nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

18. Informacje o toczących się postępowaniach

Na dzień 31 marca 2020 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. występował:

- jako powód w 386 sprawach na łączną kwotę: 75,3 mln zł,
- jako pozwany w 167 sprawach na łączną kwotę: 44,5 mln zł.

Na dzień 31 marca 2020 roku Bank nie prowadził sprawy, której wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

19. 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.

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

Członkowie Zarządu Banku nie posiadają akcji ani uprawnień do akcji BOŚ S.A.

W związku z przyznaniem Członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego za 2018 rok:

- Prezes Zarządu Bogusław Białowas posiadał 18 630 szt. akcji fantomowych BOŚ S.A.,
- Wiceprezes - pierwszy zastępca prezesa Zarządu Arkadiusz Garbarczyk posiadał 16 405 szt. akcji fantomowych BOŚ S.A.

Wyżej wymienione akcje fantomowe stanowią świadczenie krótkoterminowe, które zostanie wypłacone Członkom Zarządu w ciągu 14 dni po upływie okresu retencyjnego, tj. do końca czerwca 2020 roku.

21. 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 I kwartale 2020 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.

22. Skład Rady Nadzorczej Banku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Wojciech Wardacki – Przewodniczący
- 2) Katarzyna Lewandowska – Wiceprzewodniczący
- 3) Andrzej Matysiak – Sekretarz
- 4) Iwona Duda
- 5) Janina Goss
- 6) Ireneusz Purgacz
- 7) Radosław Rasafa
- 8) Piotr Sadownik
- 9) Paweł Sałek
- 10) Emil Ślęzak

W I kwartale 2020 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

23. Skład Zarządu Banku

Na dzień 31 grudnia 2019 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- Bogusław Białowąs, Prezes Zarządu
- Arkadiusz Garbarczyk, Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu
- Jerzy Zań, Wiceprezes Zarządu.

W I kwartale 2020 roku skład Zarządu Banku nie uległ zmianie.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2020	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2019
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	153 308	153 862
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	130 264	129 610
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	22 566	23 255
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	478	997
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 50 265	- 51 003
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 48 338	- 48 605
<i>zobowiązania finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 1 927	- 2 398
Wynik z tytułu odsetek	103 043	102 859
Przychody z tytułu opłat i prowizji	38 894	36 253
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 9 199	- 9 286
Wynik z tytułu opłat i prowizji	29 695	26 967
Przychody z tytułu dywidend	1	5 447
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	10 303	4 953
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	687	301
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	333	119
Wynik z pozycji wymiany	15 357	5 413
Pozostałe przychody operacyjne	6 965	5 355
Pozostałe koszty operacyjne	- 9 309	- 4 324
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 22 738	- 7 944
Ogólne koszty administracyjne	- 99 764	- 110 880
Zysk brutto	34 573	28 266
Obciążenia podatkowe	- 11 004	- 11 182
Zysk netto	23 569	17 084
z tego przypadający na:		
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>	23 569	17 084
<i>udziałowców niesprawujących kontroli</i>	-	-
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)		
<i>podstawowy</i>	0,25	0,18
<i>rozwodniony</i>	0,25	0,18

Działalność zaniechana w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiła.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2020	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2019
Zysk netto	23 569	17 084
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 6 829	- 16 101
Podatek odroczony	1 297	3 059
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-
Całkowity dochód ogółem	18 037	4 042
Z tego przypadający na:		
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>	18 037	4 042
<i>udziałowców niesprawujących kontroli</i>	-	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	31-03-2020	31-12-2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	592 793	297 866
Należności od innych banków	322 096	165 733
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	163 265	140 344
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	12 695	20 111
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	50 884	44 534
<i>instrumenty pochodne</i>	99 686	75 699
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 759 841	5 302 078
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 522	85 510
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	4 295 562	3 839 184
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 378 757	1 377 384
Należności od klientów, w tym:	12 029 036	12 003 794
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	11 993 631	11 965 509
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	35 405	38 285
Wartości niematerialne	113 370	117 062
Rzeczowe aktywa trwałe	78 025	77 743
Prawo do użytkowania - leasing	76 803	79 738
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	110 693	109 418
<i>bieżące</i>	-	390
<i>odroczone</i>	110 693	109 028
Inne aktywa	283 141	193 221
Aktywa razem	19 529 063	18 486 997

Zobowiązania	31-03-2020	31-12-2019
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	598 618	595 667
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	135 618	50 926
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	11 569	-
<i>instrumenty pochodne</i>	124 049	50 926
Pochodne instrumenty zabezpieczające	33 753	16 869
Zobowiązania wobec klientów	15 740 470	14 914 981
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-
Zobowiązania podporządkowane	369 259	370 731
Rezerwy	64 387	57 705
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	5 827	9 795
<i>bieżące</i>	5 827	8 410
<i>odroczone</i>	-	1 385
Zobowiązania z tyt. leasingu	80 889	83 349
Pozostałe zobowiązania	282 275	187 044
Zobowiązania razem	17 311 096	16 287 067

Kapitały	31-03-2020	31-12-2019
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy:	1 461 036	1 461 036
<i>Kapitał zakładowy</i>	929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>	-1 292	-1 292
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	532 851	532 851
Kapitał z aktualizacji wyceny	42 163	47 695
Zyski zatrzymane	714 768	691 199
Kapitał własny razem	2 217 967	2 199 930
Kapitał własny i zobowiązania razem	19 529 063	18 486 997

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								
	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane					
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny
Stan na 01-01-2020	929 477	- 1 292	532 851	47 695	694 403	23 605	48 302	- 75 111	2 199 930
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	23 569	23 569
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 5 532	-	-	-	-	- 5 532
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 5 532	-	-	-	23 569	18 037
Stan na 31-03-2020	929 477	- 1 292	532 851	42 163	694 403	23 605	48 302	- 51 542	2 217 967
Stan na 01-01-2019	929 477	- 1 292	532 851	57 390	624 393	23 605	48 302	- 77 160	2 137 566
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	71 994	71 994
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 9 695	-	-	-	-	- 9 695
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 9 695	-	-	-	71 994	62 299
Wynik na sprzedaży zreklasyfikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	65	65
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	70 010	-	-	- 70 010	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	70 010	-	-	- 70 010	-
Stan na 31-12-2019	929 477	- 1 292	532 851	47 695	694 403	23 605	48 302	- 75 111	2 199 930
Stan na 01-01-2019	929 477	- 1 292	532 851	57 390	624 393	23 605	48 302	- 77 160	2 137 566
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	17 084	17 084
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 13 042	-	-	-	-	- 13 042
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 13 042	-	-	-	17 084	4 042
Wynik na sprzedaży zreklasyfikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	19	19
Stan na 31-03-2019	929 477	- 1 292	532 851	44 348	624 393	23 605	48 302	- 60 057	2 141 627

Udziały niekontrolujące w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiły.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2020	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2019
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	34 573	28 266
Korekty razem:	680 632	27 175
Amortyzacja	14 098	14 089
Odsetki z działalności inwestycyjnej	- 27 924	- 27 094
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	44	- 16
Odsetki z działalności finansowej	5 338	5 608
Dywidendy otrzymane:	-	- 5 447
<i>od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	1	-
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	- 1	5 447
Zmiana stanu:	703 766	42 360
<i>należności od innych banków</i>	- 105 797	- 21 294
<i>aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	1 066	- 42 793
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	66 020	22 400
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	- 83 195	- 70 995
<i>należności od klientów</i>	- 25 242	31 966
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	- 88 973	5 152
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	2 951	33 489
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	825 489	86 348
<i>zobowiązań od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	11 569	
<i>rezerw</i>	6 682	- 6 129
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	93 196	4 216
Zapłacony podatek dochodowy	- 14 690	- 7 772
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	715 205	55 441
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	26 634	25 814
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	83	16
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	26 551	25 798
Wydatki	- 5 560	- 6 448
Nabycie wartości niematerialnych	- 2 501	- 3 572
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	- 3 059	- 2 876
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	21 074	19 366
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	-	-
Wydatki	- 10 762	- 11 485

Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	- 5 870	- 6 636
<i>obligacje podporządkowane</i>	- 5 870	- 5 852
Raty leasingowe MSSF 16	- 4 892	- 4 849
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 10 762	- 11 485
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	725 517	63 322
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	725 517	63 322
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	1 687 915	1 733 481
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	2 413 432	1 796 803
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	195 939	197 028

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

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2020	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2019
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	152 885	153 750
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	129 858	129 532
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	22 566	23 255
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	461	963
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 51 928	- 52 711
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 50 001	- 50 313
<i>zobowiązania finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 1 927	- 2 398
Wynik z tytułu odsetek	100 957	101 039
Przychody z tytułu opłat i prowizji	17 951	20 226
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 2 437	- 4 087
Wynik z tytułu opłat i prowizji	15 514	16 139
Przychody z tytułu dywidend	-	5 447
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	3 774	- 935
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	687	301
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	333	119
Wynik z pozycji wymiany	15 357	5 558
Pozostałe przychody operacyjne	2 581	1 719
Pozostałe koszty operacyjne	- 6 230	- 3 305
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 22 285	- 7 767
Ogólne koszty administracyjne	- 80 141	- 92 082
Zysk brutto	30 547	26 233
Obciążenia podatkowe	- 9 683	- 10 226
Zysk netto	20 864	16 007
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)		
<i>podstawowy</i>	0,22	0,17
<i>rozwodniony</i>	0,22	0,17

Działalność zaniechana w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiła.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2020	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2019
Zysk netto	20 864	16 007
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 6 829	- 16 101
Podatek odroczoney	1 297	3 059
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:	-	-
Całkowity dochód ogółem	15 332	2 965

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Aktywa	31-03-2020	31-12-2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	592 789	297 862
Należności od innych banków	303 198	148 918
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	132 022	100 513
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	49 390	43 085
<i>instrumenty pochodne</i>	82 632	57 428
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 759 841	5 302 078
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 522	85 510
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	4 295 562	3 839 184
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 378 757	1 377 384
Należności od klientów, w tym:	12 057 692	12 029 020
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	12 022 287	11 990 735
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	35 405	38 285
Inwestycje w jednostkach zależnych	113 897	113 897
Wartości niematerialne	102 501	106 169
Rzeczowe aktywa trwałe	27 419	29 332
Prawo do użytkowania - leasing	70 999	73 330
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	104 917	104 171
<i>odroczone</i>	104 917	104 171
Inne aktywa	38 975	24 107
Aktywa razem	19 304 250	18 329 397

Zobowiązania	31-03-2020	31-12-2019
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	598 618	595 667
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	121 372	48 741
Pochodne instrumenty zabezpieczające	33 753	16 869
Zobowiązania wobec klientów	15 746 168	14 886 720
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-
Zobowiązania podporządkowane	369 259	370 731
Rezerwy	63 328	57 872
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	5 333	8 128
<i>bieżące</i>	5 333	8 128
Zobowiązania z tyt. leasingu MSSF 16	74 735	76 595
Pozostałe zobowiązania	129 314	121 036
Zobowiązania razem	17 141 880	16 182 359

Kapitały	31-03-2020	31-12-2019
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy:	1 460 364	1 460 364
<i>Kapitał zakładowy</i>	929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>	- 1 294	- 1 294
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	532 181	532 181
Kapitał z aktualizacji wyceny	42 163	47 695
Zyski zatrzymane	659 843	638 979
Kapitał własny razem	2 162 370	2 147 038
Kapitał własny i zobowiązania razem	19 304 250	18 329 397

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

	Kapitał podstawowy				Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2020	929 477	- 1 294	532 181	47 695	645 531	48 302	- 54 854	2 147 038
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	20 864	20 864
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 5 532	-	-	-	- 5 532
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 5 532	-	-	20 864	15 332
Stan na 31-03-2020	929 477	- 1 294	532 181	42 163	645 531	48 302	- 33 990	2 162 370
Stan na 01-01-2019	929 477	- 1 294	532 181	57 390	580 519	48 302	- 70 569	2 076 006
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	80 662	80 662
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 9 695	-	-	-	- 9 695
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 9 695	-	-	80 662	70 967
Wynik na sprzedaży zreklasifikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	65	65
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	65 012	-	- 65 012	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	65 012	-	- 65 012	-
Stan na 31-12-2019	929 477	- 1 294	532 181	47 695	645 531	48 302	- 54 854	2 147 038
Stan na 01-01-2019	929 477	- 1 294	532 181	57 390	580 519	48 302	- 70 569	2 076 006
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	16 007	16 007
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 13 042	-	-	-	- 13 042
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 13 042	-	-	16 007	2 965
Wynik na sprzedaży zreklasifikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	19	19
Stan na 31-03-2019	929 477	- 1 294	532 181	57 390	580 519	48 302	- 70 569	2 078 990

Udziały niekontrolujące w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiły.

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2020	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2019
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	30 547	26 233
Korekty razem:	685 182	30 817
Amortyzacja	11 471	11 769
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-27 924	- 27 094
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	-	- 1
Odsetki z działalności finansowej	5 296	5 573
Dywidendy otrzymane:	-	- 5 447
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-	5 447
Zmiana stanu:	708 266	48 319
<i>należności od innych banków</i>	-99 147	- 22 855
<i>papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-6 305	- 38 004
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	64 311	27 596
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-83 195	- 70 994
<i>należności od klientów</i>	-28 672	14 974
<i>prawo do użytkowania – leasing</i>	-	-
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	-14 859	- 10 505
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	2 951	33 489
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	859 448	81 503
<i>rezerw</i>	5 456	- 6 203
<i>zobowiązań z tytułu leasingu MSSF 16</i>	-	-
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	8 278	39 318
Zapłacony podatek dochodowy	-11 927	- 7 749
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	715 729	57 050
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	26 551	25 799
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-	1
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	26 551	25 798
Wydatki	-2 081	-4 888
Nabycie wartości niematerialnych	-1 937	-2 636
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-144	-2 252
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	24 470	20 911
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	-	-
Wydatki	-10 115	-11 031

Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-5 870	-6 636
<i>obligacje podporządkowane</i>	-5 870	-5 852
Raty leasingowe	-4 245	-4 395
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 115	-11 031
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	730 084	66 930
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	730 084	66 930
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	1 677 058	1 726 005
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	2 407 142	1 792 935
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	195 939	197 028

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

Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ obejmuje:

- 1) śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2019 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku,
- 2) śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku,
- 3) Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- 4) śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku,
- 5) śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku,
- 6) dodatkowe noty objaśniające.

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym

Standardem Rachunkowości 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 31 marca 2020 roku, przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów z zachowaniem koncepcji kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących pozycji wycenianych wg wartości godziwej:

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

Dom Maklerski BOŚ S.A., BOŚ Leasing – Eko Profit 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 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 2019 roku.

W niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Standardy i interpretacje oraz zmiany, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku 2020 nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdania finansowe Grupy BOŚ i Banku.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 bilansowa na 31-03-2020	Wartość godziwa na 31- 03-2020	Wartość bilansowa na 31-12-2019	Wartość godziwa na 31-12-2019
AKTYWA FINANSOWE				
Należności od innych banków	322 096	325 179	165 733	169 153
Należności od klientów w tym:	12 029 036	11 973 365	12 003 794	11 965 167
- Kredyty w złotych polskich	9 079 961	9 043 274	9 161 456	9 136 066
- Kredyty w walutach obcych	2 949 075	2 930 091	2 842 338	2 829 101
Inwestycyjne papiery wartościowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 378 757	1 432 821	1 377 384	1 423 814
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	1 378 757	1 432 821	1 377 384	1 423 814
- Skarb Państwa	1 378 757	1 432 821	1 377 384	1 423 814
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków	598 618	598 618	595 667	595 667
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	15 740 470	15 751 023	14 914 981	14 924 644
- Klientów instytucjonalnych	5 693 270	5 694 874	5 182 156	5 182 596
- Klientów indywidualnych	9 066 062	9 074 158	8 891 460	8 899 773
- Pozostałych Klientów	73 720	73 720	63 607	63 607
- Międzynarodowych instytucji finansowych	907 418	908 271	777 758	778 668
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	369 259	366 896	370 731	348 503

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 miesięcy 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 PLN) wyliczonych w oparciu o efektywną stopę procentową dla każdego kredytu (z wyjątkiem kredytów o nieustalonym harmonogramie lub kredytów zagrożonych dla których jako wartość godziwa przyjmowana jest wartość bilansowa) dyskontowanych średnią

efektywną stopą procentową kredytów udzielonych w ostatnich dwunastu miesiącach. Dla kredytów hipotecznych uwzględniono przedpłaty. W przypadku kredytów w walutach obcych, których Bank zaprzestał udzielania została zastosowana średnia efektywna stopa procentowa odpowiadających im kredytów udzielanych w PLN, skorygowana o różnicę pomiędzy poziomami stóp w poszczególnych walutach i PLN.

Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

Zobowiązania 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 2020 roku. Z uwagi na brak harmonogramów dla rachunków bieżących zostały one ujęte wg wartości bilansowej.

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

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

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

Zobowiązania podporządkowane

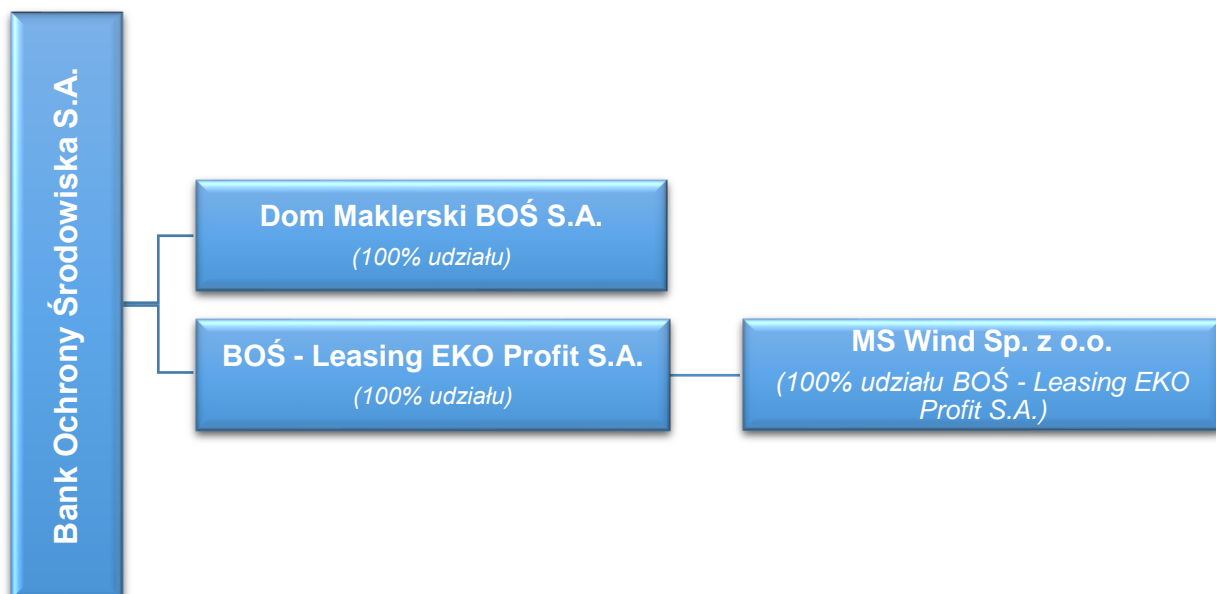
Zobowiązania podporządkowane wycenione według wartości godziwej z uwzględnieniem zmiany spreadu kredytowego wyznaczonego w oparciu o emisję przeprowadzoną przez Bank w 2017 roku.

III. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych

	31-03-2020	31-12-2019	Zmiana %
Zobowiązania warunkowe:	2 929 473	2 846 868	3
Finansowe, w tym:	2 552 585	2 538 723	0,5
– otwarte linie kredytowe w tym:	2 537 156	2 513 639	0,9
– odwoławalne	2 238 955	2 267 427	- 1,3
– nieodwoławalne	298 201	246 212	21,1
– otwarte akredytywy importowe	15 129	5 839	159,1
– promesy udzielenia kredytu w tym:	300	19 245	- 98,4
– odwoławalne	-	-	x
– nieodwoławalne	300	19 245	- 98,4
Gwarancyjne, w tym:	376 888	308 145	22,3
– poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	12 909	12 909	-
– gwarancje właściwego wykonania kontraktu	363 979	295 236	23,3
Aktywa warunkowe:	292 641	480 132	- 39,0
Finansowe, w tym:	-	85 170	- 100,0
– otwarte linie kredytowe	-	85 170	- 100,0
Gwarancyjne	278 709	381 445	- 26,9
Inne	13 932	13 517	3,1
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	3 222 114	3 327 000	- 3,2

IV. Organizacja Grupy Kapitałowej**Struktura Grupy Kapitałowej**

W I kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. składała się z następujących podmiotów.



Rodzaj prowadzonej działalności przez spółki zależne BOŚ S.A.:

- Dom Maklerski BOŚ S.A. - usługi maklerskie, działalność na rynku kapitałowym
- BOŚ Leasing-EKO Profit S.A. - działalność leasingowa oraz działalność finansowa i doradcza, uzupełniająca ofertę usługową Banku
- MS Wind sp. z o. o. - realizacja projektu farm wiatrowych

Inwestycje kapitałowe

W I kwartale 2020 roku Bank Ochrony Środowiska SA nie nabywał ani nie zbywał udziałów lub akcji w spółkach.

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

- W dniu 9 kwietnia 2020 roku Bank podał do publicznej wiadomości raport bieżący nr 5/2020 o wpływie pandemii COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Banku Ochrony Środowiska S.A.
- W dniu 14 kwietnia 2020 roku Bank przekazał do publicznej wiadomości informację (raport bieżący nr 6/2020), iż ustalona przez BFG dla Banku składka rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2020 rok wynosi 15,7 mln zł. Łącznie składki na BFG wliczone w ciężar kosztów pierwszego kwartału 2020 roku wynoszą 20,5 mln zł.
- W dniu 14 kwietnia 2020 roku Agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd (raport bieżący nr 7/2020) potwierdziła oceny ratingowe oraz zmieniła perspektywę na negatywną ze stabilnej.

Agencja dokonała przeglądu ratingów BOŚ S.A. w związku z pandemią COVID-19 w Europie. Agencja stwierdziła, iż mimo że ostateczne ekonomiczne konsekwencje pandemii nie są znane, mogą mieć wpływ na profil kredytowy Banku.

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
12.05.2020	Bogusław Białowąs	Prezes Zarządu
12.05.2020	Arkadiusz Garbarczyk	Wiceprezes Zarządu - pierwszy zastępca Prezesa Zarządu
12.05.2020	Jerzy Zań	Wiceprezes Zarządu