



BANK OCHRONY ŚRODOWISKA  
SPÓŁKA AKCYJNA

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.**

**ORAZ ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.**

**ZA OKRES SZEŚCIU MIESIĘCY  
ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2020 ROKU  
WRAZ Z RAPORTEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Warszawa, sierpień 2020

Spis treści	Strona
I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ .....	5
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy BOŚ .....	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy BOŚ .....	7
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy BOŚ .....	8
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy BOŚ .....	10
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy BOŚ .....	12
1. Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A. i Grupie Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. ....	14
2. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	18
3. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	19
4. Ważniejsze oszacowania i oceny .....	25
5. Zarządzanie ryzykiem .....	30
6. Wynik z tytułu odsetek .....	72
7. Wynik z tytułu opłat i prowizji .....	74
8. Przychody z tytułu dywidend .....	75
9. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy .....	75
10. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych .....	75
11. Pozostałe przychody operacyjne .....	76
12. Pozostałe koszty operacyjne .....	76
13. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości .....	77
14. Ogólne koszty administracyjne .....	78
15. Zysk przypadający na jedną akcję .....	78
16. Obciążenia podatkowe .....	79
17. Należności od innych banków .....	80
18. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu .....	80
19. Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń .....	81
20. Inwestycyjne papiery wartościowe .....	83
21. Należności od klientów .....	84
22. Zobowiązania wobec klientów .....	87
23. Zobowiązania podporządkowane .....	88
24. Rezerwy .....	89

25. Odroczony podatek dochodowy .....	90
26. Pozostałe zobowiązania .....	91
27. Kapitał podstawowy .....	92
28. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	93
29. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	95
30. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych .....	97
31. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej.....	98
32. Sprawozdawczość dotycząca segmentów .....	103
33. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	110
34. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ .....	113
35. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.....	113
36. Wyplacone i zaproponowane dywidendy.....	113
37. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	113
<b>II. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku.....</b>	<b>115</b>
<b>Śródroczny rachunek zysków i strat Banku .....</b>	<b>115</b>
<b>Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku .....</b>	<b>117</b>
<b>Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku.....</b>	<b>118</b>
<b>Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku.....</b>	<b>120</b>
<b>Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku.....</b>	<b>122</b>
1. Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A. ....	124
2. Dane porównawcze.....	125
3. Kontynuacja działalności .....	131
4. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów .....	132
5. Zaangażowanie Banku w farmy wiatrowe .....	132
6. Zarządzanie kapitałem .....	135
7. Wynik z tytułu odsetek .....	138
8. Wynik z tytułu opłat i prowizji.....	140
9. Przychody z tytułu dywidend.....	141
10. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości .....	141
11. Zysk przypadający na jedną akcję .....	142

---

12. Należności od klientów .....	143
13. Rezerwy .....	146
14. Pozostałe zobowiązania .....	146
15. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	147
16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	148
17. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym .....	152
18. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ .....	152
19. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny .....	152
20. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....	152
21. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	152

## I. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ

### Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy BOŚ

Działalność kontynuowana	Nota	Za okres 3 miesiące zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	Za okres 3 miesiące zakończony 30-06-2019 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:		139 880	293 188	160 117	313 979
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		120 539	250 803	134 476	264 086
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>		18 924	41 490	24 625	47 880
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		417	895	1 016	2 013
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:		- 41 682	- 91 947	- 53 370	- 104 373
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		- 39 755	- 88 093	- 50 947	- 99 552
<i>zobowiązania finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		- 1 927	- 3 854	- 2 423	- 4 821
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>6</b>	<b>98 198</b>	<b>201 241</b>	<b>106 747</b>	<b>209 606</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		42 368	81 262	34 336	70 589
Koszty z tytułu opłat i prowizji		- 10 560	- 19 759	- 9 070	- 18 356
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>7</b>	<b>31 808</b>	<b>61 503</b>	<b>25 266</b>	<b>52 233</b>
Przychody z tytułu dywidend	<b>8</b>	5 559	5 560	84	5 531
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	<b>9</b>	24 396	34 699	13 935	18 888
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	<b>10</b>	3 039	3 726	290	591
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		- 305	28	17	136
Wynik z pozycji wymiany		- 3 670	11 687	2 449	7 862
Pozostałe przychody operacyjne	<b>11</b>	6 013	12 978	6 475	11 830
Pozostałe koszty operacyjne	<b>12</b>	- 13 444	- 22 753	- 5 281	- 9 605
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	<b>13</b>	- 40 287	- 63 025	- 31 121	- 39 065
Ogólne koszty administracyjne	<b>14</b>	- 87 188	- 186 952	- 84 153	- 195 033
<b>Zysk brutto</b>		<b>24 119</b>	<b>58 692</b>	<b>34 708</b>	<b>62 974</b>
Obciążenia podatkowe	<b>16</b>	- 8 006	- 19 010	- 7 673	- 18 855
<b>Zysk netto</b>		<b>16 113</b>	<b>39 682</b>	<b>27 035</b>	<b>44 119</b>

<b>z tego przypadający na:</b>					
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>			39 682		44 119
<b>Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)</b>					
<i>podstawowy</i>			0,43		0,47
<i>rozwodniony</i>			0,43		0,47

Działalność zaniechana w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiła.

Noty przedstawione na stronach od 14 do 113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy BOŚ

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
<b>Zysk netto</b>	<b>16 113</b>	<b>39 682</b>	<b>27 035</b>	<b>44 119</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>	<b>24 302</b>	<b>18 770</b>	<b>3 866</b>	<b>- 9 176</b>
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	30 002	23 173	4 773	- 11 328
Podatek odroczony	- 5 700	- 4 403	- 907	2 152
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>40 415</b>	<b>58 452</b>	<b>30 901</b>	<b>34 943</b>
<b>Z tego przypadający na:</b>				
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>	40 415	58 452	30 901	34 943

Noty przedstawione na stronach od 14 do 113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy BOŚ

Aktywa	Nota	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Kasa, środki w Banku Centralnym		149 121	297 866
Należności od innych banków	17	198 611	165 733
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	18	145 422	140 344
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>		18 742	20 111
<i>dłużne papiery wartościowe</i>		13 131	44 534
<i>instrumenty pochodne</i>		113 549	75 699
Inwestycyjne papiery wartościowe:	20	6 468 064	5 302 078
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziny przez inne dochody całkowite</i>		85 517	85 510
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziny przez inne dochody całkowite</i>		4 996 772	3 839 184
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		1 385 775	1 377 384
Należności od klientów, w tym:	21	12 105 596	12 003 794
<i>wyceniane wg amortyzowanego kosztu</i>		12 073 285	11 965 509
<i>wyceniane wg wartości godzinowej przez wynik finansowy</i>		32 311	38 285
Wartości niematerialne		110 694	117 062
Rzeczowe aktywa trwałe		80 326	77 743
Prawo do użytkowania – leasing		73 304	79 738
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		109 414	109 418
<i>bieżące</i>		1 108	390
<i>odroczone</i>		108 306	109 028
Inne aktywa		285 285	193 221
<b>Aktywa razem</b>		<b>19 725 837</b>	<b>18 486 997</b>

Noty przedstawione na stronach 14 do 113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Zobowiązania	Nota	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków		726 753	595 667
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	<b>18</b>	117 601	50 926
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>		10 609	-
<i>instrumenty pochodne</i>		106 992	50 926
Pochodne instrumenty zabezpieczające		38 541	16 869
Zobowiązania wobec klientów	<b>22</b>	15 756 079	14 914 981
Zobowiązania podporządkowane	<b>23</b>	370 458	370 731
Rezerwy	<b>24</b>	77 976	57 705
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:		7 198	9 795
<i>bieżące</i>		6 519	8 410
<i>odroczone</i>		679	1 385
Zobowiązania z tyt. leasingu		77 321	83 349
Pozostałe zobowiązania	<b>26</b>	295 528	187 044
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>17 467 455</b>	<b>16 287 067</b>

Kapitały	Nota	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
<b>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:</b>			
Kapitał podstawowy:	<b>27</b>	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		66 465	47 695
Zyski zatrzymane		730 881	691 199
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>2 258 382</b>	<b>2 199 930</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>19 725 837</b>	<b>18 486 997</b>

Noty przedstawione na stronach 14 do 113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy BOŚ

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Grupy BOŚ								Razem kapitał własny
	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	
<b>Stan na 01-01-2020</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>47 695</b>	<b>694 403</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 75 111</b>	<b>2 199 930</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	39 682	39 682
Inne dochody całkowite	-	-	-	18 770	-	-	-	-	18 770
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 770</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 682</b>	<b>58 452</b>
Wynik na sprzedaży zreklasyfikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>81 682</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 81 682</b>	<b>-</b>
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	81 682	-	-	- 81 682	-
<b>Stan na 30-06-2020</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>66 465</b>	<b>776 085</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 117 111</b>	<b>2 258 382</b>
<b>Stan na 01-01-2019</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>57 390</b>	<b>624 393</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 77 160</b>	<b>2 137 566</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	71 994	71 994
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 9 695	-	-	-	-	- 9 695
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 9 695</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71 994</b>	<b>62 299</b>
Wynik na sprzedaży zreklasyfikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	65	65
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70 010</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 70 010</b>	<b>-</b>
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	70 010	-	-	- 70 010	-
<b>Stan na 31-12-2019</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>47 695</b>	<b>694 403</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 75 111</b>	<b>2 199 930</b>

<b>Stan na 01-01-2019</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>57 390</b>	<b>624 393</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 77 160</b>	<b>2 137 566</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	44 119	44 119
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 9 176	-	-	-	-	- 9 176
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 9 176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 119</b>	<b>34 943</b>
Wynik na sprzedaży zreklasyfikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	57	57
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 65 012</b>	<b>-</b>
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	65 012	-	-	- 65 012	-
<b>Stan na 30-06-2019</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>48 214</b>	<b>689 405</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 97 996</b>	<b>2 172 566</b>

Udziały niekontrolujące w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiły.

Noty przedstawione na stronach od 14 do 113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy BOŚ

Metoda pośrednia	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>58 692</b>	<b>62 974</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>215 707</b>	<b>141 833</b>
Amortyzacja	28 031	28 144
Odsetki z działalności inwestycyjnej	- 37 535	- 36 547
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	49	- 136
Odsetki z działalności finansowej	7 444	11 433
Dywidendy otrzymane:	- 5 560	- 5 531
<i>od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	34	84
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	5 526	5 447
Zmiana stanu:	243 498	154 880
<i>należności od innych banków</i>	- 51 882	- 13 689
<i>aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	32 772	- 76 267
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	39 888	21 904
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	- 694 271	- 47 655
<i>należności od klientów</i>	- 101 802	160 181
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	- 92 540	19 693
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	131 086	- 20 001
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	841 098	58 882
<i>zobowiązań od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	10 609	-
<i>Rezerw</i>	20 271	- 3 019
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	108 269	54 851
Zapłacony podatek dochodowy	- 25 780	- 15 941
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>274 399</b>	<b>204 807</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>29 284</b>	<b>28 586</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	140	335
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	29 144	28 251
<b>Wydatki</b>	<b>- 15 502</b>	<b>- 10 555</b>
Nabycie wartości niematerialnych	- 7 364	- 6 499
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	- 8 138	- 4 056
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>13 782</b>	<b>18 031</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Wydatki</b>	<b>- 15 779</b>	<b>- 17 384</b>
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	- 5 870	- 8 688
<i>obligacje podporządkowane</i>	- 5 870	- 7 904
Raty leasingowe MSSF 16	- 9 909	- 8 696
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>- 15 779</b>	<b>- 17 384</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>272 402</b>	<b>205 454</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>272 402</b>	<b>205 454</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 687 915</b>	<b>1 733 481</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 960 317</b>	<b>1 938 935</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	28 142	197 190

Noty przedstawione na stronach 14 do 113 stanowią integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **Dodatkowe noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **1. Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A. i Grupie Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A.**

#### **1.1. Bank Ochrony Środowiska S.A.**

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. (dalej: Grupa BOŚ) jest Bank Ochrony Środowiska S.A. (dalej: Bank lub BOŚ S.A. lub jednostka dominująca). Bank Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Żelaznej 32 został utworzony na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego (NBP) Nr 42 z dnia 15 września 1990 roku i aktu notarialnego z dnia 28 września 1990 roku o utworzeniu Banku. Bank jest wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000015525 oraz posiada numer statystyczny REGON 006239498.

Według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) działalność Banku została zaklasyfikowana jako PKD 6419Z.

Czas trwania jednostki dominującej jest nieoznaczony.

Podstawowym celem Grupy BOŚ jest efektywne gospodarowanie kapitałami akcjonariuszy i środkami pieniężnymi powierzonymi przez klientów, zapewniające dochodowość działalności i bezpieczeństwo powierzonych środków.

Przedmiotem działalności Grupy BOŚ jest wykonywanie czynności bankowych, w tym: gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów, dokonywanie rozliczeń pieniężnych, wykonywanie innych usług bankowych, a także świadczenie innych usług finansowych oraz usług konsultacyjno-doradczych.

Grupa BOŚ realizuje swoją misję przede wszystkim poprzez:

- 1) świadczenie usług bankowych na rzecz klientów segmentu indywidualnego i instytucjonalnego, w szczególności między innymi realizujących przedsięwzięcia proekologiczne lub działających w branży ochrony środowiska i gospodarki wodnej oraz dla osób ceniących styl życia Eko,
- 2) efektywne uczestnictwo w dystrybucji środków przeznaczonych na inwestycje w ochronę środowiska i zrównoważony rozwój w Polsce.

Od dnia 24 stycznia 1997 roku decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW), akcje Banku zostały dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie i zakwalifikowane do działu finanse – sektor bankowy.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku zostało w dniu 11 sierpnia 2020 roku zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej do publikacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 12 sierpnia 2020 roku.

## 1.2. Wykaz akcjonariuszy Banku Ochrony Środowiska S.A.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

Akcjonariusz	30-06-2020 niebadane		31-12-2019	
	Liczba głosów na WZ (akcji)	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (w kapitale zakładowym)	Liczba głosów na WZ (akcji)	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (w kapitale zakładowym)
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	53 951 960	58,05%	53 951 960	58,05%
Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	8 000 000	8,61%	8 000 000	8,61%
Dyrekcja Generalna Lasów Państwowych	5 148 000	5,54%	5 148 000	5,54%

## 1.3. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. objętych konsolidacją.

Wykaz jednostek zależnych Grupy BOŚ objętych konsolidacją na dzień 30 czerwca 2020 roku:

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 roku udział Banku w kapitale zakładowym spółek oraz udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu tych spółek wynosił:

- w Domu Maklerskim BOŚ S.A. 100%,
- w BOŚ Leasing – EKO Profit S.A. 100%,
- w MS Wind sp. z o.o. 100%.

#### 1.4. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej BOŚ S.A.

##### Skład Zarządu Banku

Na dzień 30 czerwca 2020 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- Emil Stanisław Ślęzak, Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu,
- Arkadiusz Garbarczyk, Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu,
- Jerzy Waclaw Zań – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 01 stycznia 2020 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- Bogusław Adam Białowś, Prezes Zarządu,
- Arkadiusz Garbarczyk, Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu,
- Jerzy Waclaw Zań – Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu w I półroczu 2020 roku:

- w dniu 17 czerwca 2020 roku (tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku zatwierdzającego Sprawozdanie finansowe Banku Ochrony Środowiska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku) wygasły mandaty wszystkich członków Zarządu Banku;
- z dniem 18 czerwca 2020 roku (tj. z dniem następnym po dniu zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Ochrony Środowiska S.A. Sprawozdania finansowego Banku Ochrony Środowiska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku), w wyniku przeprowadzonego postępowania kwalifikacyjnego, Rada Nadzorcza powołała:
  - Pana Arkadiusza Garbarczyka na stanowisko Wiceprezesa – pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu Banku,
  - Pana Jerzego Zania na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku,oraz - z uwagi na niedokonanie wyboru Prezesa Zarządu - delegowała Pana Emila Stanisława Ślęzaka, Członka Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. - do dnia zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., jednak nie dłużej niż do dnia 16 września 2020 roku.

W związku z powyższym od dnia 18 czerwca 2020 roku skład Zarządu przedstawia się następująco:

- Emil Stanisław Ślęzak, Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu,
- Arkadiusz Garbarczyk, Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu,
- Jerzy Waclaw Zań – Wiceprezes Zarządu.

Na posiedzeniu w dniu 24 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wszczęciu postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu.



## Skład Rady Nadzorczej Banku

Na dzień 30 czerwca 2020 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Wojciech Piotr Wardacki – Przewodniczący
- Andrzej Grzegorz Matysiak – Sekretarz

Członkowie

- Janina Kazimiera Goss
- Ireneusz Purgacz
- Radosław Paweł Rasala
- Piotr Sadownik
- Paweł Sałek
- Emil Stanisław Ślęzak (delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu – nie dłużej niż do dnia 16 września 2020 roku).

Na dzień 01 stycznia 2020 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Wojciech Piotr Wardacki – Przewodniczący
- Katarzyna Danuta Lewandowska – Wiceprzewodniczący
- Andrzej Grzegorz Matysiak – Sekretarz

Członkowie

- Iwona Beata Duda
- Janina Kazimiera Goss
- Ireneusz Purgacz
- Radosław Paweł Rasala
- Piotr Sadownik
- Paweł Sałek
- Emil Stanisław Ślęzak

W okresie od 01 stycznia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 12 maja 2020 roku Pani Iwona Beata Duda, Członek Rady Nadzorczej Banku Ochrony Środowiska S.A., złożyła oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku,
- w dniu 15 czerwca 2020 roku Pani Katarzyna Danuta Lewandowska, Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Banku Ochrony Środowiska S.A., złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Banku,
- w dniu 16 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza delegowała Pana Emila Stanisława Ślęzaka, Członka Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. od dnia 18 czerwca 2020 roku, (tj. od dnia następnego po dniu zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Ochrony Środowiska S.A. Sprawozdania finansowego Banku Ochrony Środowiska S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku) do dnia zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., jednak nie dłużej niż do dnia 16 września 2020 roku.
- w dniu 05 sierpnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o:
  - odwołaniu z dniem 05 sierpnia 2020 roku ze składu Rady Nadzorczej Pana Radosława Pawła Rasala;
  - powołaniu z dniem 05 sierpnia 2020 roku do składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Wróbla oraz Pana Przemysława Bednarskiego.

- w dniu 05 sierpnia 2020 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, która dokonała wyboru Pana Ireneusza Purgacza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym od dnia 05 sierpnia 2020 roku Skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Wojciech Wardacki – Przewodniczący
- Ireneusz Purgacz – Wiceprzewodniczący
- Andrzej Grzegorz Matysiak – Sekretarz

Członkowie

- Przemysław Bednarski
- Janina Kazimiera Goss
- Piotr Sadownik
- Paweł Sałek
- Emil Stanisław Ślęzak (delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu - nie dłużej niż do dnia 16 września 2020 roku)
- Piotr Adam Wróbel.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

## **2. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym**

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

Wpływ na wyniki działalności Domu Maklerskiego BOŚ S.A. ma koniunktura giełdowa.

### 3. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 3.1. Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ obejmuje:

- 1) śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (które nie były przedmiotem przeglądu ani badania biegłego rewidenta),
- 2) śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (które nie były przedmiotem przeglądu ani badania biegłego rewidenta),
- 3) śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- 4) śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku i za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 5) śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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 roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 30 czerwca 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 BOŚ oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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 Grupy BOŚ oraz śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zmiany zastosowanej od dnia 01 stycznia 2020 roku, w sprawozdaniu finansowym Banku, dotyczącej ujmowania i wyceny spółek zależnych, której wpływ zaprezentowano w nocie 2 Dane porównawcze, do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku.

Od dnia 01 stycznia 2020 roku Bank ujmuje inwestycje w podmioty zależne przy użyciu metody praw własności.

W okresach wcześniejszych inwestycje w podmioty zależne ujmowane były wg kosztu nabycia. Zmiana zasad wyceny spółek zależnych związana jest z prowadzoną, zgodnie ze Strategią Banku, konsolidacją grupy kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. i w ocenie Zarządu lepiej odzwierciedla wartość inwestycji w spółki zależne w jednostkowym sprawozdaniu Banku.

### 3.2. Standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów, które zostały po raz pierwszy zastosowane w 2020 roku

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujące od	Wpływ na Grupę BOŚ
Założenia koncepcyjne sprawozdawczości finansowej.	Założenia koncepcyjne zostały opublikowane przez RMSR w marcu 2018 roku. Jest to dokument, który przedstawia w kompleksowy sposób zagadnienia dotyczące sprawozdawczości finansowej, zasady wyznaczania standardów i wytyczne dla podmiotów opracowujących spójne polityki rachunkowości oraz ułatwia zrozumienie i interpretację standardów. Założenia koncepcyjne obejmują nowe pojęcia, zaktualizowane definicje i kryteria ujmowania aktywów i zobowiązań oraz objaśnienia istotnych pojęć. Dokument składa się z 8 rozdziałów. Założenia koncepcyjne zostały opublikowane wraz z uzasadnieniem zmian. Rada opublikowała ponadto odrębny dokument pt. "Zmiany do odniesień do Założeń koncepcyjnych w Standardach MSSF" (Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards), który przedstawia zmiany do standardów w celu aktualizacji odniesień do Założeń koncepcyjnych. W większości przypadków zaktualizowano odniesienia w standardach w celu odzwierciedlenia odniesień do Założeń koncepcyjnych.	01 stycznia 2020 roku lub po tej dacie	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć	W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja "przedsięwzięcia". Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów.	01 stycznia 2020 roku	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów	Rada opublikowała nową definicję terminu "istotność". Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami.	01 stycznia 2020 roku	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
Zmiany do MSSF 9 "Instrumenty finansowe", MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" oraz	Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej (Zmiany MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7), dotycząca konsekwencji, jakie dla sprawozdawczości finansowej ma reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej dokonana w okresie przed zastąpieniem istniejącego wskaźnika referencyjnego alternatywną stopą referencyjną.	01 stycznia 2020 roku	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 7 "Instrumenty finansowe:	Wprowadzone zmiany przewidują tymczasowe i wąskie odstępstwa od wymogów rachunkowości		

ujawnianie informacji”	zabezpieczeń zawartych w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości (MSR) 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena oraz Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 9 Instrumenty finansowe, dzięki którym to odstępstwom przedsiębiorstwa mogą nadal spełniać obowiązujące wymogi, przy założeniu, że istniejące wskaźniki referencyjne stopy procentowej nie ulegają zmianie w następstwie przeprowadzonej reformy oprocentowania depozytów międzybankowych		Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
------------------------	---	--	---

### 3.3. Nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do standardów lub interpretacji, które mogą mieć zastosowanie, a nie są jeszcze obowiązujące i nie zostały wcześniej wprowadzone

MSSF	Charakter zmian	Obowiązujące od	Wpływ na Grupę BOŚ
MSSF 17 Ubezpieczenia	MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe" został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie. Nowy MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe" zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi, jako że definiuje on nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli.	01 stycznia 2021 roku	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami. Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsiębiorstwa stanowią "biznes" (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią "biznes", inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku.	Zatwierdzenie zmiany jest odroczone przez UE	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

Zmiana do MSR 1	Zmiany mają wpływ na wymogi zawarte w MSR1 dotyczące prezentacji zobowiązań. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.	01 stycznia 2023 roku	Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
-----------------	--	-----------------------	--

### 3.4. Kontynuacja działalności

Ze względu na powstanie straty bilansowej w 2015 roku oraz w związku wymaganiami określonymi w art. 142 Prawa bankowego, w dniu 30 marca 2016 roku Bank przekazał do Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Banku Program Postępowania Naprawczego BOŚ S.A. (PPN). Komisja Nadzoru Finansowego zaakceptowała wyżej wymieniony program, z uwzględnieniem uwag i informacji Komisji przedstawionych w piśmie przesłanym do Banku w dniu 14 grudnia 2016 roku.

Bank przeprowadził podwyższenie kapitału zakładowego w 2016 roku o 400 mln zł i w 2018 roku o kwotę 300,7 mln zł.

W dniu 23 lutego 2018 roku Bank złożył do KNF zaktualizowaną wersję PPN. Weryfikacja PPN wynikała z braku spełnienia warunków brzegowych dokumentu zaakceptowanego przez KNF w grudniu 2016 roku, co oznaczało konieczność ponownej analizy założeń przyjętych w obszarze modelu biznesowego oraz kosztów ryzyka. Zmiany dotyczyły głównie modyfikacji modelu biznesowego Banku w kierunku specjalizacji zgodnej z misją Banku, weryfikacji ścieżki odpisów w zakresie obszaru ryzyka kredytowego związanej z korektą modelu biznesowego oraz aktualizacji elementów związanych z adekwatnością kapitałową.

Komisja Nadzoru Finansowego zaakceptowała zaktualizowaną wersję PPN w dniu 24 maja 2018 roku.

Okres realizacji działań restrukturyzacyjnych realizowanych przez Bank w ramach PPN został określony na lata 2018 - 2021. Bank opracował Ramową Strategię działania BOŚ S.A., przy zachowaniu spójności z PPN pod względem założeń, kierunków i planowanych do osiągnięcia celów.

Główne założenia Strategii zostały przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego w dniu 20 kwietnia 2016 roku, natomiast raport dot. modyfikacji Głównych założeń Strategii w dniu 22 marca 2018 roku, a w dniu 28 listopada 2018 roku raport bieżący o aktualizacji Strategii. Punktem wyjścia do aktualizacji Strategii były sprzyjające uwarunkowania rynkowe i makroekonomiczne, a także zmiana modelu biznesowego Banku.

W aktualizacji Ramowej Strategii Rozwoju BOŚ zakłada się:

- ewolucję modelu biznesowego w kierunku koncentracji na bankowości instytucjonalnej, w szczególności małych i średnich przedsiębiorstwach, przy jednoczesnym sprofilowaniu oferty dla Klientów indywidualnych - związaną ze specjalizacją w zakresie ekologii i wykorzystaniem potencjału na rynku finansowania przedsięwzięć proekologicznych,
- przejście z etapu działań stabilizacyjnych i naprawczych mających miejsce w latach 2016-2018 do etapu rozwoju biznesu, związanego z implementacją nowego modelu biznesowego oraz nowej roli Banku w rządowych działaniach na rzecz ochrony środowiska,
- wykorzystanie sprzyjających czynników wzrostu inwestycji proekologicznych, poprzez finansowanie projektów proekologicznych i sprawną dystrybucję środków przeznaczonych na działania w zakresie ochrony środowiska i zrównoważony rozwój.

W 2019 roku Bank osiągnął wyższą rentowność oraz wyższe wskaźniki kapitałowe niż założone na ten rok w Ramowej Strategii Rozwoju BOŚ oraz Programie Postępowania Naprawczego.

W dniu 17 lipca 2020 roku do Banku wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w związku z wszczętym z urzędu w dniu 12 maja przez KNF postępowaniu administracyjnym w przedmiocie nakazania opracowania grupowego planu naprawy Banku Ochrony Środowiska S.A. – na podstawie art. 141n ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku. Natomiast, w dniu 20 lipca 2020 roku do Banku wpłynęła druga decyzja KNF w związku z wszczętym z urzędu w dniu 12 maja przez KNF postępowaniu administracyjnym w przedmiocie ograniczenia zakresu podmiotowego grupowego planu naprawy do podmiotów wchodzących w skład Grupy BOŚ (tj. Bank Ochrony Środowiska S.A., Dom Maklerski S.A., BOŚ Leasing EKO-Profit S.A. oraz MS Wind sp. z o.o.).

Komisja uznała za najwłaściwsze rozwiązanie – zobowiązanie BOŚ S.A. do opracowania grupowego planu naprawy, o którym mowa w rozdziale XII znowelizowanej ustawy Prawo Bankowe, co jednocześnie oznacza zakończenie obowiązków płynących z działań sanacyjnych realizowanych w ramach dotychczasowej formuły tj. programu postępowania naprawczego realizowanego na podstawie art. 142 ust. 1 Prawa bankowego w brzmieniu obowiązującym do 08 października 2016 roku, zgodnie art. 381 ust. 4 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

Biorąc pod uwagę opisane czynniki, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź ograniczenia dotychczasowej działalności.

### **3.5. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów**

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa BOŚ nie dokonała korekt błędów dotyczących sprawozdań finansowych za okresy poprzednie.



## 4. Ważniejsze oszacowania i oceny

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ wymaga osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości. Wymaga również stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości.

Grupa BOŚ przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie danych historycznych oraz wiedzy posiadanej podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub innych wydarzeń nie będących pod kontrolą Grupy BOŚ. Zmiany założeń i szacunków są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli zmiana szacunku i założeń dotyczy okresu bieżącego i okresów przyszłych.

### 4.1. Aktywa finansowe

#### Utrata wartości należności od klientów

Grupa BOŚ w okresach miesięcznych dokonuje przeglądu wszystkich ekspozycji kredytowych pod kątem identyfikacji ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości oraz dokonuje pomiaru utraty wartości ekspozycji kredytowych. Pomiar utraty wartości opiera się głównie na szacowaniu prawdopodobieństwa wystąpienia przesłanki utraty wartości na bazie analizy historycznej, oszacowaniu potencjalnych strat (parametr LGD) oraz ocenie środowiska makroekonomicznego, w którym funkcjonuje Grupa BOŚ.

Modele przeznaczone do szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych zbudowane zgodnie z MSSF 9 składają się z elementów, przy wyznaczaniu których Grupa BOŚ wykorzystuje wszystkie dostępne informacje historyczne oraz prognozy. Przy wykorzystaniu tych modeli Grupa BOŚ szacuje poziom ryzyka kredytowego z możliwie najwyższą dokładnością. Oczekiwane straty kredytowe obliczane są modelem dożycia w granulacji miesięcznej z wykorzystaniem parametrów PD, LGD i EAD indywidualnie wyznaczonych dla każdej ekspozycji z uwzględnieniem oczekiwanego czasu jej trwania. Finalna wartość strat oczekiwanych jest sumą strat oczekiwanych w poszczególnych okresach (w zależności od koszyka w okresie 12 miesięcy dla Koszyka 1 lub pozostałego okresu życia dla Koszyka 2), zdyskontowanych efektywną stopą procentową.

Struktura modeli wykorzystywanych w celu oszacowania oczekiwanych strat kredytowych uwzględnia modelowanie dla następujących parametrów:

- PD (probability of default) – szacunek prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania w danym horyzoncie czasowym (12-miesięcznym lub w całym okresie życia ekspozycji),
- LGD (loss given default) – część ekspozycji, która nie zostałaby odzyskana w przypadku niewykonania zobowiązania,
- EAD (exposure at default) – oczekiwana wielkość ekspozycji w momencie niewykonania zobowiązania.

W modelu do szacowania odpisów wykorzystywany jest komponent prognoz makroekonomicznych. Ze względu na znaczący udział specyficznych ekspozycji kredytowych w portfelu Grupy BOŚ, których charakterystyka oraz konstrukcja wskazują na nieznaczne powiązanie ich ryzyka z otoczeniem makroekonomicznym, obserwowany historycznie wpływ prognoz nie był istotny dla wyceny. W związku z negatywnym wpływem pandemii COVID-19 na sytuację gospodarczą zwiększono wagę pesymistycznego scenariusza sytuacji makroekonomicznej w modelu szacowania odpisów metodą

portfelową. Z uwagi na zmiany w I półroczu czynników makroekonomicznych uwzględniających wpływ COVID-19, zmiany kursów walut obcych oraz wag scenariuszy dowiązано odpis na kredyty detaliczne w kwocie 9 mln zł. Kwota dodatkowego odpisu została wyliczona na czerwiec i wynika jedynie ze zmian czynników makro, które miały miejsce w I półroczu oraz projekcji makroekonomicznych.

Z uwagi na wybuch pandemii COVID-19 i niepewność związaną z potencjalnymi jej skutkami na sytuację gospodarczą i portfel kredytowy Banku oraz konieczność rozróżnienia przejściowych problemów z płynnością od trwałego pogarszania się sytuacji finansowej klientów, skutkującego zaprzestaniem obsługi zobowiązania, przy równoczesnym udostępnieniu możliwości korzystania przez klientów z wakacji kredytowych oraz potencjalnie pozytywnym wpływie programów pomocowych, a także dostępności tylko krótkoterminowych projekcji finansowych, uwzględniających oczekiwany wpływ pandemii, Grupa BOŚ zdecydowała się na wprowadzenie tymczasowej eksperckiej korekty PD w podziale na branże dla portfela instytucjonalnego. Korekta parametru PD w szacowaniu rezerw portfelowych odzwierciedla wrażliwość poszczególnych branż na kryzys będący następstwem COVID-19. Z tego tytułu w I półroczu 2020 roku utworzono odpis z tytułu utraty wartości (na oczekiwane straty kredytowe) w kwocie 8 mln zł.

Spodziewana jest zmienność kwoty odpisów w poszczególnych okresach, wynikająca ze zmian klasyfikacji ekspozycji pomiędzy Koszykiem 1 i 2. Zmienność wynika z różnego horyzontu rozpoznawania strat oczekiwanych. Szacowanie straty w okresie całego życia ekspozycji, obarczone jest większą niepewnością szacunku, niż szacowana strata w okresie najbliższych 12 miesięcy ze względu na, co do zasady, dłuższy okres, w którym mogą wystąpić nieoczekiwane czynniki wpływające na ryzyko ekspozycji. Ponadto sytuacja finansowa części klientów Banku może ulec pogorszeniu, pomimo oferowanych przez sektor bankowy i Rząd działań pomocowych mających na celu ograniczenie skutków pandemii COVID-19.

Teoretyczne przeklasyfikowanie 1% ekspozycji z Koszyka 1 o najwyższym poziomie ryzyka do Koszyka 2 dla każdego typu ekspozycji skutkowałoby, według stanu na koniec czerwca 2020 roku, wzrostem odpisów o 10,5 mln zł.

W czerwcu 2020 roku przeprowadzono analizę wrażliwości odpisów na zmiany parametru portfelowego LGD w metodzie grupowej. W przypadku zmiany stóp odzysku o +/-10%, szacowana wielkość odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów wycenianych metodą grupową uległaby odpowiednio zmniejszeniu o 36 mln zł lub zwiększeniu o 36,3 mln zł.

## Test SPPI

Test SPPI to ocena czy przepływy pieniężne wynikające z aktywów finansowych utrzymywanych w modelu HtC i HtC&S stanowią jedynie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej. Ocena (oprócz modelu biznesowego) ta warunkuje klasyfikację aktywów finansowych do kategorii wyceny wg zamortyzowanego kosztu lub odpowiednio wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite. W związku z powyższym ocena ta jest kluczowa dla przyjęcia prawidłowej zasady wyceny umów kredytów i pożyczek i innych kontraktów finansowych będących podstawowym przedmiotem działalności Grupy BOŚ.

Zgodnie z MSSF 9 kwota główna to wartość godziwa aktywów finansowych na dzień początkowego ujęcia. Odsetki z kolei to zapłata za wartość pieniądza w czasie, marża za ponoszone ryzyko kredytowe oraz inne ryzyka ponoszone w związku z utrzymywaniem kwoty głównej oraz marża zysku.

Test SPPI obejmuje analizę zawartych umów pod kątem ustalenia charakterystyki przepływów pieniężnych z nich wynikających. Test SPPI uważa się za umożliwiający klasyfikację do kategorii wyceny wg zamortyzowanego kosztu lub wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite, jeżeli nie zidentyfikowano takich cech przepływów pieniężnych, których rozkład w czasie, albo formuła ustalenia

ich wartości uzależniona jest od czynników innych niż spełniające definicję kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej.

Do cech niespełniających tej definicji zalicza się:

- dźwignię finansową,
- uzależnienie wynagrodzenia od warunków niezwiązanych z wartością pieniądza w czasie lub ponoszonym ryzykiem,
- opcje wcześniejszej spłaty, jednak wcześniejsza spłata w kwocie równej niespłaconej części kwoty głównej i odsetek z uwzględnieniem uzasadnionego wynagrodzenia za wcześniejszą spłatę uważa się za spełniającą test SPPI.

Grupa BOŚ przeprowadza test SPPI w odniesieniu do wszystkich aktywów finansowych objętych obowiązkiem tej oceny, przy czym dla aktywów powstałych w oparciu o dokumentację standardową przeprowadza się go na poziomie grup produktowych, a dla aktywów negocjowanych z klientami indywidualnie przeprowadza się go w oparciu o poszczególne umowy. W efekcie przeprowadzonego testu SPPI zidentyfikowano część umów kredytowych, w przypadku których oprocentowanie oparte jest o formułę mnożnikową (dźwignia finansowa). Jest to część kredytów preferencyjnych udzielanych ze wsparciem Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska. W związku z powyższym zostały one zaklasyfikowane do kategorii wyceny wg wartości godziwej przez wynik finansowy.

## Model biznesowy

Ocena modelu biznesowego jest istotnym szacunkiem ze względu na to, że zgodnie z MSSF 9 stanowi jeden z elementów decydujących o przyporządkowaniu właściwej kategorii wyceny aktywów finansowych. Grupa BOŚ ustala modele biznesowe w ramach, których następuje zarządzanie aktywami finansowymi, przede wszystkim na podstawie ich celów biznesowych i sposobu osiągania wyników finansowych. Zmiana modelu biznesowego może wystąpić tylko w razie istotnych zmian wewnętrznych i zewnętrznych w działalności Grupy BOŚ, będzie ustalana przez jej kierownictwo. Oczekuje się, że zmiana modelu biznesowego będzie występować rzadko. W szczególności zmiana zamiarów biznesowych co do poszczególnych składników aktywów finansowych nie stanowi zmiany modelu biznesowego.

## 4.2. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach ustala się stosując modele wyceny przyjęte na rynku. Uwzględniają one m.in. zdyskontowaną (za pomocą krzywej zerokuponowej z marżą) do wartości obecnej ocenę przyszłych przepływów pieniężnych, porównywalne ceny transakcyjne (jeśli istnieją), jak również odniesienie do podobnych instrumentów kwotowanych na aktywnych rynkach. W rzadkich przypadkach, gdy zastosowanie takich modeli nie jest możliwe i nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej w sposób rzetelny, instrumenty finansowe wykazywane są według kosztu nabycia.

## 4.3. Podatki

Obowiązujące w Polsce prawo dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku od towarów i usług czy składek na ubezpieczenia społeczne podlega częstym zmianom, co skutkuje brakiem ugruntowanej praktyki oraz niejasnością i niespójnością przepisów. Sytuacja ta powoduje możliwość występowania różnic w interpretacji przepisów podatkowych przez organy państwowe i podatników. Rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia (np. celne) mogą być przedmiotem kontroli przez okres do 6 lat. Odpowiednie władze kontrolne uprawnione są do nakładania znaczących kar wraz z odsetkami. Istnieje ryzyko, że organy

kontrolne zajmą odmienne stanowisko od stanowiska Spółki w kwestii interpretacji przepisów, co mogłoby wpłynąć na wysokość zobowiązań publicznoprawnych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa BOŚ rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Grupa BOŚ ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa BOŚ ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

#### **4.4. Rezerwa na ryzyko prawne dotyczące portfela kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych**

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa BOŚ zaktualizowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwę na ryzyko prawne związane z zawisłymi i przyszłymi sporami dotyczącymi portfela kredytów hipotecznych denominowanych w walutach CHF, EUR i USD udzielonych klientom indywidualnym. Rezerwa została utworzona zgodnie z MSR 37 przyjmując określone założenia co do wypływu środków pieniężnych w okresach przyszłych do kwoty 31 930 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku rezerwa ta wynosiła 23 181 tys. zł). W związku z toczącymi się sprawami spornymi rezerwa ta wynosi 15.332 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 7.809 tys. zł. Na ryzyko prawne związane z potencjalnymi sporami dotyczącymi umów o kredyty i pożyczki hipoteczne denominowane Grupa BOŚ zaktualizowała rezerwę do kwoty 16.598 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku rezerwa wyniosła 15.372 tys. zł).

Model utworzenia rezerwy na ryzyko prawne związane z portfelem kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych oparty został na kalkulacji straty finansowej zgodnie z założonymi scenariuszami uwzględniającymi prawdopodobieństwo niekorzystnego dla Grupy BOŚ prawomocnego rozstrzygnięcia sporu przez sąd. Przyjęte scenariusze niekorzystnych rozstrzygnięć bazują na opiniach prawnych i dotychczasowych doświadczeniach Grupy BOŚ i uwzględniają stwierdzenie nieważności umowy, przewalutowanie kredytu na PLN, zwrot marży stosowanej przy przewalutowaniu wypłaty kwoty kredytu oraz otrzymanych spłat. W modelu utworzenia rezerwy przyjęto również założenie co do prognozy wzrostu ilości pozwów klientów w horyzoncie 5 lat, prawdopodobieństwa realizacji przyjętych scenariuszy rozstrzygnięć, terminu rozstrzygnięcia sądowego. Dla szacunku straty finansowej istotna jest także data udzielenia kredytu.

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ilość spraw sądowych zakończonych prawomocnym wyrokiem sądowym jest stosunkowo niewielka i z tego względu niemiarodajna. Dlatego też szacunek rezerwy na ryzyko prawne związane z zawisłymi i przyszłymi sporami dotyczącymi portfela kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych jest niepewny, a wysokość rezerwy w przyszłości może ulec zmianie. Rezerwa będzie podlegać okresowemu monitoringowi i ewentualnej aktualizacji na kolejne daty sprawozdawcze.

Grupa BOŚ dokonała analizy wrażliwości szacunku wysokości rezerwy ze względu na zmianę parametrów związanych z prawdopodobieństwem przegrania przez Bank spraw sądowych oraz prawdopodobieństwem materializacji scenariusza stwierdzenia nieważności umowy kredytowej.

Dane w mln zł

WRAŻLIWOŚĆ MODELU	ZMIANA PARAMETRU		
	-25%	SCENARIUSZ BAZOWY	+25%
PRAWDOPODOBIENSTWO PRZEGRANEJ W SĄDZIE	21,7	31,9	42,2
PRAWDOPODOBIENSTWO WYSTĄPIENIA SCENARIUSZA UNIEWAŻNIENIA	23,1	31,9	39,2

#### 4.5. Rezerwa na zwrot kosztów kredytów w przypadku wcześniejszej spłaty

W związku z wydanym w dniu 11 września 2019 roku przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wyrokiem w sprawie C-383/18, zgodnie z którym konsumentowi przysługuje prawo do obniżki całkowitego kosztu kredytu proporcjonalnie do okresu wykorzystania kwoty kredytu w przypadku spłaty przed umownym terminem wymagalności Grupa BOŚ tworzy rezerwy na oczekiwane zwroty otrzymanych prowizji.

W odniesieniu do portfela kredytów niespłaconych na dzień 30 czerwca 2020 roku Grupa BOŚ zaktualizowała rezerwę na oczekiwane zwroty otrzymanych prowizji (nota 26 Pozostałe zobowiązania) na podstawie oszacowania spłat kredytów i pożyczek przed umownym terminem wymagalności w kwocie 3 687 tys. zł pomniejszając przychody odsetkowe. Na dzień 31 grudnia 2019 roku rezerwa ta wynosiła 3 489 tys. zł.

Dodatkowo w odniesieniu do kredytów i pożyczek spłaconych przed umownym terminem wymagalności przed dniem 30 czerwca 2020 roku Grupa BOŚ zaktualizowała rezerwę na możliwe zwroty do kwoty 1 676 tys. zł (nota 24 Rezerwy). Na dzień 31 grudnia 2019 roku rezerwa ta wynosiła 1 183 tys. zł.

Poziom rezerwy podlega okresowemu przeglądowi na kolejne daty sprawozdawcze.

## 5. Zarządzanie ryzykiem

### 5.1. Ryzyko kredytowe

#### Definicja ryzyka kredytowego

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako ryzyko potencjalnej straty z tytułu niewykonania zobowiązania w określonym w umowie terminie przez klienta lub kontrahenta.

#### Metody zarządzania ryzykiem

Grupa BOŚ realizuje politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w ujęciu indywidualnym (transakcja kredytowa) i portfelowym uwzględniając poziom apetytu na ryzyko.

Apetyt na ryzyko określany był w ramach granic wyznaczonych przez praktykę ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem i przyjmowany jest na poziomie umiarkowanym.

Proces zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie BOŚ obejmował w szczególności:

- 1) postępowanie przy ocenie ryzyka pojedynczej transakcji, ustanawianiu zabezpieczeń oraz podejmowaniu decyzji kredytowych,
- 2) monitorowanie poziomu ryzyka, limitowanie oraz przeprowadzanie testów warunków skrajnych,
- 3) modele ratingowe i scoringowe wykorzystywane w ocenie ryzyka klientów indywidualnych i instytucjonalnych,
- 4) zasady odpowiedzialności w procesie oceny ryzyka kredytowego,
- 5) portfelowy pomiar ryzyka kredytowego,
- 6) zasady zarządzania ekspozycjami detalicznymi i zabezpieczonymi hipotecznie,
- 7) zasady identyfikacji ekspozycji z utratą wartości oraz wyznaczania odpisów aktualizujących,
- 8) zasady raportowania dla kadry kierowniczej Grupy,
- 9) systemy informatyczne, wspierające realizację wyżej wymienionych zadań.

Zarządzanie ryzykiem pojedynczych transakcji realizowane było z uwzględnieniem następujących zasad:

- 1) każda transakcja kredytowa wymagała wszechstronnej oceny ryzyka kredytowego, której wyrazem był rating wewnętrzny lub ocena scoringowa,
- 2) podstawą pozytywnej decyzji kredytowej było posiadanie przez klienta zdolności kredytowej,
- 3) pomiar ryzyka kredytowego potencjalnych oraz zawartych transakcji kredytowych dokonywany był na etapie ich udzielania oraz monitorowania,
- 4) proces kredytowy zapewniał niezależność oceny poziomu ryzyka kredytowego od służb sprzedaży,
- 5) decyzje kredytowe podejmowane były przez osoby do tego uprawnione,
- 6) oferowane klientowi warunki transakcji kredytowej zależały od poziomu ryzyka kredytowego związanego z klientem i/lub transakcją.

Finansowanie pojedynczej transakcji uzależnione było od:

- 1) posiadania przez kredytobiorcę zdolności kredytowej do spłaty wnioskowanego zadłużenia w terminach uzgodnionych z Grupą,
- 2) przedstawienia zabezpieczenia spłaty w formie i o wartości akceptowanej przez Grupę BOŚ, o ile przepisy wewnętrzne tego wymagają,
- 3) spełnienia innych kryteriów warunkujących podjęcie finansowania takich jak, w szczególności, wyniki dotychczasowej współpracy klienta z Grupą oraz oceny historii kredytowej klienta w sektorze bankowym.



Zarządzanie ryzykiem kredytowym w ujęciu portfelowym realizowane było z wykorzystaniem różnych metod pomiaru i wyceny ryzyka kredytowego, w tym:

- 1) prawdopodobieństwa niewypłacalności,
- 2) oczekiwanej straty kredytowej,
- 3) macierzy migracji pomiędzy okresami opóźnienia lub klasami ryzyka,
- 4) analizy generacji kredytów (kredytów udzielanych w danym okresie czasu),
- 5) udziału i struktury kredytów zagrożonych,
- 6) udziału i struktury ekspozycji z utratą wartości i spełniających przesłankę indywidualnej utraty wartości.

W Grupie BOŚ funkcjonuje Komitet Zarządzania Ryzykiem Kredytowym, którego celem jest kształtowanie zasad zarządzania ryzykiem kredytowym i monitorowanie tego ryzyka, w ramach określonych przez właściwą strategię, politykę lub zasady przyjęte przez Zarząd Banku lub Radę Nadzorczą.

Komitet działa w następujących podstawowych obszarach:

- 1) zarządzanie ryzykiem kredytowym i proces kredytowy,
- 2) wycena aktywów,
- 3) modele i metodyki oceny ryzyka kredytowego.

Dodatkowo, wsparcie Rady Nadzorczej w nadzorze nad obszarem ryzyka zapewnia Komitet ds. Ryzyka. W skład Komitetu wchodzi członkowie Rady Nadzorczej. Komitet w szczególności: opiniuje całościową bieżącą i przyszłą gotowość Grupy do podejmowania ryzyka, opiniuje strategię zarządzania ryzykiem w działalności Grupy, wspiera Radę Nadzorczą we wdrażaniu tej strategii, a także weryfikuje czy ceny aktywów i pasywów oferowane klientom w pełni odzwierciedlają model biznesowy Grupy i jego strategię w zakresie ryzyka.

### Procesy ustalone w celu zarządzania ryzykiem

W ramach podjętej przebudowy funkcjonujących procesów oceny ryzyka nakierowanej na poprawę efektywności tych procesów oraz utrzymanie jakości portfela kredytowego, Grupa BOŚ realizowała działania zmierzające do optymalizacji procesu monitorowania, usprawnienia procesu podejmowania decyzji kredytowych i obsługi wniosków kredytowych, a także ograniczenia poziomu koncentracji portfela kredytowego.

Grupa BOŚ dokonywała oceny ryzyka przed podjęciem decyzji o zaangażowaniu oraz przez cały okres funkcjonowania transakcji kredytowej, w ramach procesu monitorowania. Zasady oceny ryzyka opisane zostały poniżej w punkcie: Narzędzia/techniki służące do pomiaru ryzyka.

Częstotliwość i zakres monitorowania były zależne od poziomu identyfikowanego ryzyka oraz wysokości zaangażowania. Monitoring prowadzony był przez odrębną komórkę organizacyjną, wydzieloną w ramach struktur odpowiedzialnych za ocenę i zarządzanie ryzykiem kredytowym, zajmującą się monitoringiem portfela kredytowego i wyceną ekspozycji indywidualnie istotnych.

Ryzyko braku terminowej obsługi lub spłaty zadłużenia oraz ryzyko utraty lub spadku wartości przyjętego zabezpieczenia mitygowane było z wykorzystaniem systemu wczesnego ostrzegania zarządzanego przez komórkę odpowiedzialną za monitoring.

W przypadku zidentyfikowania sytuacji mogących zagrozić terminowej spłacie Bank podejmował działania upominawcze i restrukturyzacyjne wykorzystując w tym celu właściwe narzędzie informatyczne.

W procesie oceny i monitorowania ryzyka Bank wykorzystywał informacje pochodzące z wewnętrznych baz danych oraz ze źródeł zewnętrznych, w tym z Biura Informacji Kredytowej S.A. i Krajowego Rejestru Długów lub Centralnej Bazy Danych – Bankowy Rejestr.

Grupa BOŚ oceniała ryzyko kredytowe z wykorzystaniem modeli ratingowych i scoringowych. Modele były budowane, rozwijane, monitorowane i nadzorowane w Obszarze Ryzyka z uwzględnieniem wewnętrznych i zewnętrznych wymogów w tym zakresie. Modele istotne podlegały okresowej, nie rzadziej niż raz do roku, walidacji dokonywanej przez niezależną komórkę walidacyjną.

W Grupie BOŚ funkcjonował wielostopniowy system podejmowania decyzji kredytowych, którego podstawą jest reguła, że im wyższy poziom ryzyka transakcji wynikający z jej złożoności, kwoty zaangażowania lub sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta, tym wyższy jest szczebel decyzyjny uprawniony do podjęcia decyzji. Szczeblami decyzyjnymi o najwyższych poziomach uprawnień są Komitet Kredytowy Centrali i Zarząd Banku. Decyzje kredytowe podejmowane są po wcześniejszej weryfikacji ryzyka dokonanej przez osobę wyspecjalizowaną w jego ocenie i mitygacji, tj. eksperta ds. ryzyka umiejscowionego w wyodrębnionej komórce organizacyjnej Centrali Banku, niezależnego od obszaru biznesowego Grupy.

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

Grupa BOŚ preferowała transakcje zabezpieczone z zastrzeżeniem, że w segmencie detalicznym ustalono maksymalny poziom transakcji niezabezpieczonych z uwzględnieniem specyfiki produktowej, wpływu tych transakcji na wyniki Grupy i wysokość potencjalnej straty.

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

Ustalając wartość zabezpieczenia Grupa BOŚ kierowała się zasadą ostrożnej wyceny.

Przy wyborze formy zabezpieczenia Grupa BOŚ uwzględniała:

- 1) należytą ochronę interesów Grupy BOŚ,
- 2) wysokość kosztów związanych z ustanowieniem danego zabezpieczenia,
- 3) możliwość szybkiego upłynnienia danego zabezpieczenia.

Grupa BOŚ oceniając i monitorując wartość zabezpieczenia korzysta z zewnętrznych baz danych, w tym dla potrzeb weryfikacji lub aktualizacji wartości nieruchomości – z bazy AMRON oraz bazy Cenatorium sp. z o.o.

W Grupie BOŚ funkcjonowały:

- 1) polityka zarządzania ekspozycjami nieobsługiwanymi zawierającą strategię działania umożliwiającą uzyskanie określonej w czasie redukcji ekspozycji nieobsługiwanymi oraz
- 2) plan operacyjny wspierający realizację działań strategicznych.

W celu ograniczenia negatywnego wpływu następstw gospodarczych stanu pandemii COVID-19 na jakość portfela kredytowego Grupa BOŚ wdrożyła Szczególne zasady finansowania i monitorowania klientów, kierując się w przyjętych rozwiązaniach Pakietem Impulsów Nadzorczych na rzecz Bezpieczeństwa i Rozwoju przygotowanym przez UKNF. Grupa BOŚ wprowadziła, między innymi, możliwość udzielania finansowania w oparciu o perspektywiczną zdolność kredytową i uproszczone projekcje płynnościowe, dostosowując jednocześnie podstawowe miary ryzyka kredytowego adekwatnie do stopnia niepewności gospodarczej.



Grupa BOŚ jest beneficjentem Portfelowej Linii Gwarancyjnej z Funduszu Gwarancji Płynnościowych uruchomionego przez BGK, z którego udzielane są gwarancje dla średnich i dużych firm dotkniętych skutkami pandemii COVID-19.

Przeciwdziałając skutkom pandemii COVID-19, Grupa BOŚ podjęła szereg działań mających na celu wsparcie i pomoc skierowaną do klientów związanych z uwzględnieniem oferowanych przez BGK gwarancji, udogodnień dotyczących spłat kredytów, wprowadzeniem szczególnego trybu obsługi kredytów, pożyczek, kart kredytowych i transakcji faktoringowych, dodanie nowych funkcjonalności do systemów bankowości elektronicznej w zakresie produktów kredytowych, a także przyjmowanie od klientów dokumentów podpisanych tzw. bezpiecznym podpisem elektronicznym.

Udogodnienia dotyczące spłat kredytów przyznane klientom przez Grupę BOŚ, tzw. wakacje kredytowe, polegały na odroczeniu w spłacie rat kredytowych o 3 miesiące przy zachowaniu spłat bieżących rat odsetkowych. Do dnia 30 czerwca 2020 roku Grupa BOŚ podpisała 3.602 aneksy do umów kredytowych dotyczące zawieszenia spłat rat kapitałowych. Łączna kwota kredytów objętych wakacjami kredytowymi wyniosła 2,8 mld zł.

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości wakacje kredytowe są ujmowane jako modyfikacja nieistotna aktywów finansowych, tj. poprzez wyznaczenie nowej wartości bilansowej brutto należności i ujęcie straty na modyfikacji.

## Narzędzia/techniki służące do pomiaru ryzyka

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

Grupa BOŚ różnicowała modele oceny ryzyka w zależności od rodzaju klienta i transakcji kredytowej.

Model oceny ryzyka kredytowego dla osób fizycznych ubiegających się o finansowanie na cele niezwiązane z działalnością gospodarczą obejmował analizę ilościową – polegającą na ustaleniu wysokości i stabilności źródeł spłaty zobowiązania kredytowego – oraz analizę jakościową, polegającą na ocenie cech klienta, które mają istotny wpływ na skłonność do spłaty zaciągniętego zobowiązania kredytowego w terminach określonych w umowie, w tym ocenę scoringową i ocenę zachowania klienta w oparciu o informacje z Biura Informacji Kredytowej S.A. W procesie oceny zostały uwzględnione postanowienia Rekomendacji T i S KNF, w szczególności w zakresie wprowadzenia odpowiednich poziomów wskaźnika Dtl i LtV oraz możliwości zastosowania uproszczonej oceny zdolności kredytowej.

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

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

Ocena klienta dokonywana była na tle sytuacji ekonomicznej branży, lokalnego rynku i kraju. Dodatkowo, przy wybranych transakcjach, ocena uwzględniała skalę narażenia klienta na negatywne skutki zmian stóp procentowych i kursów walutowych oraz stosowaną przez klienta politykę zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym i stopy procentowej.

Model oceny ryzyka jednostek samorządu terytorialnego składa się z analizy Klienta opierającej się o ocenę podstawowych wskaźników budżetowych, wskaźników zadłużenia oraz analizę transakcji

opierającą się o ocenę planowanych wskaźników zadłużenia, jakości zabezpieczenia i długości trwania transakcji.

W przypadku finansowania klienta funkcjonującego w ramach grupy podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie Grupa BOŚ oceniała ryzyko kredytowe z uwzględnieniem wpływu sytuacji podmiotów powiązanych.

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

## Narzędzia do pomiaru ryzyka kredytowego

Grupa BOŚ wykorzystuje w celu pomiaru ryzyka kredytowego różnego rodzaju narzędzia/aplikacje, w których zostały zaimplementowane obowiązujące m.in. modele ratingowe/scoringowe i metodyka oceny zdolności kredytowej. Zróżnicowanie stosowanych aplikacji powiązane jest z segmentacją klienta i/lub rodzajami transakcji kredytowych.

## Opis poszczególnych ryzyk koncentracji, sposobów ich pomiaru, monitorowania

Zarządzania ryzykiem koncentracji Grupa BOŚ dokonywała zgodnie z zasadami określonymi w "Polityce zarządzania ryzykiem koncentracji".

Grupa BOŚ identyfikowała, dokonywała pomiaru, monitorowała i raportowała ryzyko koncentracji zaangażowania na poziomie:

- 1) pojedynczego klienta/transakcji oraz
- 2) portfela kredytowego.

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

Na poziomie portfela kredytowego zarządzanie koncentracją zaangażowań dokonywane było poprzez przestrzeganie limitów wewnętrznych lub wartości ostrzegawczych, zatwierdzonych przez Zarząd Banku lub Radę Nadzorczą w przypadku limitów, poprzez które Grupa BOŚ określa akceptowany poziom apetytu na ryzyko kredytowe.

W szczególności Grupa BOŚ stosowała następujące limity:

- geograficzne – zaangażowanie wobec innych krajów,
- dotyczące parametrów produktowych – np. maksymalne LTV,
- dotyczące portfela kredytów zabezpieczonych hipotecznie i finansujących nieruchomości – wynikające z Rekomendacji KNF,
- udziału kredytów walutowych w portfelu kredytów Grupy BOŚ,
- limit dopuszczalnego łącznego zaangażowania wobec podmiotów/grup podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, wobec których zaangażowanie Banku przekracza 10% uznanego kapitału Grupy BOŚ,
- limity dopuszczalnego łącznego zaangażowania wobec podmiotów/grup podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie uzależnione od ratingu podmiotu dominującego lub podmiotu o największym zaangażowaniu,
- limity branżowe,
- limit na ekspozycje kredytowe wobec spółek zależnych Banku.

W I półroczu 2020 roku Grupa BOŚ wprowadziła limit na zaangażowanie z tytułu transakcji kredytowych, dla których zostały zastosowane szczególne zasady finansowania w związku z wybuchem pandemii COVID-19.

Grupa BOŚ stosowała w procesie zarządzania ryzykiem koncentracji system wskaźników wczesnego ostrzegania dla limitów wewnętrznych. Podstawowe założenie systemu opiera się wyróżnieniu trzech poziomów wykorzystania limitu i stopniowym wdrażaniu działań mitygujących ryzyko przekroczenia limitu w zależności od poziomu jego wykorzystania.

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

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

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa BOŚ dokonuje przeglądu ekspozycji kredytowych polegającego na identyfikacji ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości oraz ekspozycji w odniesieniu, do których odnotowano znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia - biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, włączając w to dane dotyczące przyszłości. Następnie wyznacza odpis na oczekiwane straty kredytowe w oparciu o podział ekspozycji na trzy koszyki w zależności od zmian dotyczących jakości kredytowej. Co do zasady, wszystkie nowo udzielone ekspozycje z wyłączeniem aktywów POCI klasyfikowane są jako ekspozycje w Koszyku 1.

Grupa BOŚ przeprowadza podział ekspozycji kredytowych, uwzględniając wielkość ich zaangażowania oraz charakterystykę ryzyka, na ekspozycje wyceniane metodą indywidualną i metodą grupową oraz przeprowadza ocenę tych ekspozycji pod względem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

Poza aktywami POCI za ekspozycje kredytowe, które utraciły wartość Grupa BOŚ uznaje te ekspozycje, dla których wystąpiły przesłanki utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu ekspozycji w księgach Banku i zdarzenie powodujące stratę mającą wpływ na oczekiwane przepływy pieniężne wynikające z tej ekspozycji, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Za przesłanki utraty wartości Grupa BOŚ uznaje w szczególności:

- opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekraczające 90 dni, z wyłączeniem ekspozycji kredytowych banków, dla których przyjmuje się opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekraczające 7 dni,
- pogorszenie się w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, wyrażające się zaklasyfikowaniem do klasy ratingowej 14 i gorszej, wskazującej na zagrożenie dla spłaty zadłużenia,
- przyznanie klientowi przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności ekonomiczno-finansowych klienta udogodnienia w warunkach finansowania (zawarcie umowy restrukturyzacji),
- pogorszenie wskaźników finansowych dotyczących między innymi: płynności klienta oraz możliwości obsługi zadłużenia,
- ogłoszenie upadłości, wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji wpływające na pogorszenie się sytuacji finansowej i wypłacalności dłużnika,
- wystąpienie innych zdarzeń, będących równoważnymi z wejściem klienta w stan niewypłacalności, skutkującymi niemożliwością terminowej spłaty zadłużenia.

W przypadku ekspozycji kredytowych związanych z finansowaniem projektów elektrowni wiatrowych, w uzupełnieniu do wymienionych wyżej, za przesłankę utraty wartości uznaje się fakt występowania deficytu środków pieniężnych w trakcie okresu kredytowania oraz ujemnej wyceny przedsiębiorstwa

dla scenariusza potencjalnej restrukturyzacji zadłużenia w modelowanej przez Bank perspektywie do końca okresu finansowania.

Pomiar utraty wartości ekspozycji kredytowych metodą indywidualną oparty jest na wyliczeniu bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej. W przypadku kredytów, dla których zostało ustanowione zabezpieczenie, bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych uwzględnia przepływy pieniężne, które mogą zostać uzyskane z egzekucji przedmiotu zabezpieczenia, pomniejszone o koszty egzekucji oraz sprzedaży przedmiotu. W przypadku ekspozycji kredytowych związanych z finansowaniem projektów elektrowni wiatrowych bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych szacowana jest w oparciu o opracowany model wyceny pozwalający na symulowanie indywidualnych przepływów pieniężnych prawdopodobnych do wygenerowania w ramach realizacji poszczególnych projektów przy zadanych, możliwych do modyfikacji parametrów wyceny. W wyniku obniżenia wartości bieżącej możliwych do realizacji przepływów pieniężnych, tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości odpowiadający przewidywanej stracie kredytowej z tytułu niewywiązania się dłużnika ze zobowiązań wobec Grupy BOŚ.

Metodę indywidualną pomiaru utraty wartości stosuje się w odniesieniu do:

- 1) ekspozycji kredytowych indywidualnie istotnych:
  - spełniających przesłanki indywidualnej utraty wartości lub znajdujących się w okresie kwarantanny lub
  - dotyczących klienta, wobec którego Bank posiada inne ekspozycje kredytowe, dla których rozpoznano przesłankę indywidualnej utraty wartości (propagacja utraty wartości) lub
- 2) ekspozycji kredytowych indywidualnie nieistotnych, dla których jest identyfikowana przesłanka utraty wartości lub ekspozycje znajdują się w okresie kwarantanny, o ile na moment rozpoznania utraty wartości były znaczące indywidualnie oraz spełniały dodatkowe warunki określone przez Bank,
- 3) ekspozycji kredytowych nieistotnych, posiadających nietypowe charakterystyki ryzyka kredytowego.

Poziom odpisów z tytułu utraty wartości na należności uznane za indywidualnie nieistotne, dla których stwierdzono wystąpienie przesłanki utraty wartości dokonywany jest w oparciu o parametry pomiaru utraty wartości szacowane metodami statystycznymi na podstawie danych historycznych, dla wyodrębnionych portfeli, grupowanych dla celów łącznego pomiaru utraty wartości według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego. Historyczne trendy strat są oczyszczane ze zdarzeń jednorazowych.

Grupa BOŚ w wycenie grupowej stosuje podział na 7 homogenicznych portfeli ryzyka w ramach dwóch segmentów klienta (indywidualnego i instytucjonalnego):

- klienci detaliczni kredyty hipoteczne (portfel dalej segmentowany ze względu na poziom LtV oraz walutę udzielenia kredytu),
- klienci detaliczni pożyczki gotówkowe,
- klienci detaliczni pożyczki hipoteczne,
- klienci detaliczni ekspozycje kredytowe wobec mikroprzedsiębiorstw zaklasyfikowanych do segmentu detalicznego niestosujących zasad rachunkowości określonych Ustawą o rachunkowości (nieprowadzące pełnej rachunkowości) – z wyłączeniem pożyczek hipotecznych,
- klienci detaliczni pozostali,
- klienci korporacyjni, w tym instytucje finansowe, klienci segmentu funduszy ekologicznych, mikroprzedsiębiorstwa stosujące zasady rachunkowości określone Ustawą o rachunkowości (prowadzące pełną rachunkowość),

- klienci portfela finansów publicznych.

Odwroćenie straty, czyli ponowna klasyfikacja kredytu jako bez utraty wartości możliwa jest po wystąpieniu kryterium ustąpienia przesłanki oraz upływie określonego okresu kwarantanny, w którym przesłanka nie jest identyfikowana.

Dla ekspozycji, dla których nie zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, Grupa BOŚ tworzy odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych wyznaczany metodą grupową.

Na potrzeby oceny czy od momentu początkowego ujęcia aktywa finansowego nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego Grupa BOŚ porównuje poziom ryzyka niewywiązania się ze zobowiązania w czasie oczekiwanego okresu udzielonego finansowania na dzień sprawozdawczy oraz na datę początkowego ujęcia. Grupa BOŚ uznaje, że dla danego aktywa został zidentyfikowany istotny wzrost ryzyka kredytowego, jeśli zostanie spełnione kryterium ilościowe lub jakościowe lub jeśli przeterminowanie przekroczy 30 dni, wystąpienie danego kryterium jest weryfikowane na poziomie ekspozycji. Z uwagi na wystąpienie pandemii COVID-19 Grupa BOŚ dopuszcza w szczególnych przypadkach nie identyfikowanie wzrostu ryzyka kredytowego przy opóźnieniu przekraczającym 30 dni, ale nie przekraczającym 60 dni w sytuacji, gdy problemy klienta wynikają z pandemii, są przejściowe i nie wpłyną na wzrost ryzyka kredytowego instrumentu finansowego oraz przed wystąpieniem pandemii klient miał dobrą sytuację finansową i regulował swoje zobowiązania wobec Grupy terminowo.

### Kryteria ilościowe

Miarę, na podstawie której dokonywana jest klasyfikacja do Koszyka 2 w przypadku ekspozycji klientów detalicznych, Grupa BOŚ wyznacza jako różnicę:

- 1) bieżącej oceny ryzyka kredytowego określonej jako dożywnie PD w horyzoncie od daty sprawozdawczej do daty zapadalności wyznaczone na podstawie charakterystyk obowiązujących na datę sprawozdawczą,
- 2) pierwotnej oceny ryzyka kredytowego określonej jako dożywnie PD w okresie od daty sprawozdawczej do daty zapadalności wyznaczone na podstawie charakterystyk obowiązujących na datę początkowego ujęcia.

Ocena istotnego pogorszenia ryzyka kredytowego przeprowadzana jest przez porównanie obserwowanej wartości relatywnej zmiany w ocenie ryzyka z wartością teoretyczną, która stanowi próg, powyżej którego Grupa BOŚ uznaje, iż nastąpiło istotne pogorszenie ryzyka kredytowego.

Próg alokacji na poziomie pojedynczej ekspozycji wyznaczany jest poprzez model statystyczny w oparciu m.in. o informacje na temat oceny ryzyka kredytowego na datę początkowego ujęcia oraz czas od daty początkowego ujęcia ekspozycji.

Klasyfikacja do Koszyka 2 w przypadku ekspozycji klientów korporacyjnych, oparta jest na założeniu stałego ratingu w czasie (Grupa BOŚ nie oczekiwała poprawy oceny ratingowej w czasie) i następuje w sytuacji pogorszenie się w okresie kredytowania sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, wyrażające się zaklasyfikowaniem do klasy ratingowej 12 lub 13 lub reklasyfikacji do ratingu 9-11 w przypadku, gdy rating wyznaczony na moment początkowego ujęcia był niższy niż 6.

### Kryteria jakościowe

Klasyfikacji do Koszyka 2 Grupa BOŚ dokonuje w następujących przypadkach:

- 1) występuje opóźnienie w spłacie (powyżej określonego progu materialności) powyżej 30 dni na datę sprawozdawczą lub co najmniej raz w ciągu trzech ostatnich dat raportowych,
- 2) ekspozycja kredytowa restrukturyzowana, dla której ustąpiła przesłanka utraty wartości oraz upłynął okres kwarantanny, w którym przesłanka ta nie była identyfikowana,
- 3) wystąpienia statusu forborne.

Poza w/w kryteriami, Grupa BOŚ określiła inne specyficzne kryteria jakościowe np.: specyficzne dla klientów danego segmentu, identyfikowane w ramach monitorowania klientów instytucjonalnych (ekspozycje o podwyższonym ryzyku "watch lista") lub identyfikowane w wyniku wieloczynnikowej i całościowej analizy ryzyka kredytowego.

Zgodnie z paragrafem 5.5.10 Standardu MSSF 9, Grupa BOŚ wyodrębnia ekspozycje o niskim ryzyku kredytowym. Ekspozycja kredytowa wiąże się z niskim ryzykiem niewykonania zobowiązania, w przypadku, gdy pożyczkobiorca ma wysoką krótkoterminową zdolność spełniania swych obowiązków w zakresie wynikającym z umowy, a niekorzystne zmiany warunków gospodarczych i biznesowych w dłuższej perspektywie mogą – lecz niekoniecznie muszą – ograniczyć zdolność pożyczkobiorcy do wypełniania jego obowiązków w zakresie wynikających z umowy przepływów pieniężnych.

Grupa BOŚ stosuje kryterium niskiego ryzyka (Low Credit Risk) dla ekspozycji z portfela finansów publicznych, które nie spełnią jakościowych czynników klasyfikacji do Koszyka 2 oraz dla których nie zidentyfikowano przesłanek utraty wartości.

Grupa BOŚ na potrzeby szacowania odpisów z tytułu utraty wartości (strat oczekiwanych) kontynuuje wykorzystywanie własnych oszacowań parametrów ryzyka bazujących na modelach wewnętrznych uwzględniających wymogi MSSF 9 (takie jak: oszacowanie parametrów w horyzoncie czasu życia ekspozycji czy uwzględnienie przyszłych warunków makroekonomicznych). Grupa BOŚ wypracowała metodologię dla parametrów modeli oraz zbudował modele zgodne z MSSF 9. Oczekiwane straty kredytowe stanowią iloczyn indywidualnych dla każdej ekspozycji oszacowanych wartości parametrów PD, LGD i EAD oraz CCF, a finalna wartość strat oczekiwanych jest sumą strat oczekiwanych w poszczególnych okresach (w zależności od koszyka w horyzoncie 12 miesięcy lub pozostałego czasu życia) zdyskontowanych efektywną stopą procentową. Oszacowane parametry zgodnie z założeniami MSSF 9 podlegają korekcie z tytułu oczekiwań w zakresie sytuacji makroekonomicznej. Grupa BOŚ koryguje parametry ryzyka w celu uwzględnienia przyszłych informacji makroekonomicznych (takich jak: PKB, stopa bezrobocia, WIBOR, kursy walutowe, inflacja) dla portfeli, dla których zidentyfikował zależność. Wykorzystano scenariusze opracowywane wewnętrznie. Źródłem informacji o wartościach czynników makroekonomicznych są prognozy sporządzone przez analityków ekonomicznych Grupy.

Z uwagi na niepewność co do wpływu COVID-19 na gospodarkę i zachowania poszczególnych portfeli kredytowych Grupy oraz wpływu programów pomocowych Grupa BOŚ w celu pokrycia wzrostu ryzyka kredytowego w następstwie kryzysu spowodowanego COVID-19, zdecydował się na wprowadzenie tymczasowej eksperckiej korekty PD w podziale na branże, która odzwierciedla wrażliwości poszczególnych branż na kryzys będący następstwem COVID-19, uwzględniając podatność przedsiębiorstw z danej branży na pogorszenie sytuacji finansowej skutkującej wzrostem PD w perspektywie 12 miesięcy od daty oceny. Ocena dokonywana jest w 3-stopniowej skali: od braku lub nieznacznego negatywnego wpływu pandemii na daną branżę do oczekiwanego wysokiego negatywnego wpływu na daną branżę. W kolejnych okresach sprawozdawczych, w miarę pozyskiwania wiarygodnych informacji i obserwowanych zmian w gospodarce, Grupa BOŚ dokona stosownych zmian w tym zakresie.

Zmiana warunków spłaty zgodnie z warunkami tzw. "wakacji kredytowych", udzielonych w związku z ograniczeniem negatywnych skutków pandemii COVID-19, w sytuacji, gdy Klient na dzień składania wniosku nie posiadał opóźnień w spłacie zobowiązań – nie jest traktowana jako restrukturyzacja.

Wartość odpisów z tyt. utraty wartości (na oczekiwane straty kredytowe), rezerw na gwarancje finansowe i udzielone zobowiązania, utworzonych w złotych oraz w walutach obcych (włączając różnice kursowe) jest odnoszona odpowiednio na koszty lub przychody Grupy z tytułu odpisów i rezerw.

Metodyka i założenia przyjęte przez Grupę BOŚ do szacowania utraty wartości podlegają regularnej analizie w celu zmniejszenia rozbieżności pomiędzy stratami szacowanymi a rzeczywistymi. W celu oceny adekwatności odpisów z tytułu utraty wartości, wyznaczonych zarówno w ramach analizy grupowej, jak i indywidualnej przeprowadzana jest weryfikacja historyczna (backtesting), której wyniki są brane pod uwagę przy określeniu działań wpływających na poprawę jakości procesu.

## 5.1.2. Należności od innych banków

Poniżej zaprezentowano wartości brutto należności od innych banków w podziale na grupy ratingowe nadane przez Moody's, Fitch oraz Standard & Poor's (S&P).

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
<b>Moody's</b>		
A1	58 696	46 281
A2	34 752	63 495
A3	7 652	2 030
Aa1	3 097	9 664
Aa2	676	417
Aa3	30 851	12 622
Baa1	-	5 898
Baa3	8 105	683
<b>Fitch</b>		
A-	29 790	10 090
BBB	-	516
BBB-	482	-
<b>S&amp;P</b>		
A-	10 428	-
<b>bez ratingu</b>		
	14 082	14 037
<b>Razem</b>	<b>198 611</b>	<b>165 733</b>

Rating wewnętrzny	Odpowiadająca klasa wg Moody's	30-06-2020 niebadane	Odpowiadająca klasa wg Moody's	31-12-2019
A	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3	-	Aaa, Aa1, Aa2, Aa3	-
B	A1, A2, A3	-	A1, A2, A3	-
C	Baa1, Baa2, Baa3	-	Baa1, Baa2, Baa3	-
D	Ba1, Ba2	-	Ba1, Ba2	-
E	Ba3, B1	14 082	Ba3, B1	14 037
F	B2	-	B2	-
G	B3	-	B3	-
<b>Razem</b>		<b>14 082</b>		<b>14 037</b>



### 5.1.3. Należności od klientów

#### Klasyfikacja wg metody wyceny

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
<b>Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>		
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	11 228 508	11 128 284
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 1)</i>	8 720 142	8 691 476
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2), w tym:</i>	2 508 366	2 436 808
<i>farmy wiatrowe</i>	1 236 660	1 290 953
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne, w tym:	364 991	402 594
<i>farmy wiatrowe</i>	235 111	252 616
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3), w tym:	1 714 900	1 601 327
<i>farmy wiatrowe</i>	13 741	13 553
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)</b>	<b>13 308 399</b>	<b>13 132 205</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>		
<i>należności od klientów – (Koszyk 1)</i>	- 80 320	- 79 182
<i>należności od klientów – (Koszyk 2), w tym:</i>	- 126 740	- 124 948
<i>farmy wiatrowe</i>	- 31 455	- 32 837
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości, w tym:</i>	- 10 576	- 11 511
<i>farmy wiatrowe</i>	- 8 965	- 9 633
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości, w tym:</i>	- 1 036 126	- 955 372
<i>farmy wiatrowe</i>	- 5 359	- 8 790
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>- 1 253 762</b>	<b>-1 171 013</b>
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>	<b>12 054 637</b>	<b>11 961 192</b>
<b>Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
Wartość godziwa	32 311	38 285
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>32 311</b>	<b>38 285</b>
Złożone depozyty zabezpieczające	15 919	4 317
Pozostałe należności	2 729	-
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>12 105 596</b>	<b>12 003 794</b>



## Klasyfikacja wg metody wyceny w podziale na segmenty

30-06-2020 niebadane	Klient instytucjonalny	Klient indywidualny	Klient indywidualny – kredyty mieszkaniowe	Klient indywidualny – pozostałe kredyty	Razem
<b>Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>					
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	7 758 527	3 469 981	2 841 983	627 998	11 228 508
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 1)</i>	5 471 626	3 248 516	2 666 097	582 419	8 720 142
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2), w tym:</i>	2 286 901	221 465	175 886	45 579	2 508 366
<i>farmy wiatrowe</i>	1 236 660	-	-	-	1 236 660
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne, w tym:	360 980	4 011	1 791	2 220	364 991
<i>farmy wiatrowe</i>	235 111	-	-	-	235 111
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3), w tym:	1 333 164	381 736	219 781	161 955	1 714 900
<i>oceniane indywidualnie</i>	1 220 561	99 462	79 847	19 615	1 320 023
<i>farmy wiatrowe</i>	13 741	-	-	-	13 741
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)</b>	<b>9 452 671</b>	<b>3 855 728</b>	<b>3 063 555</b>	<b>792 173</b>	<b>13 308 399</b>

<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>					
<i>należności od klientów – (Koszyk 1)</i>	- 63 058	- 17 262	- 5 784	- 11 478	- 80 320
<i>należności od klientów – (Koszyk 2), w tym:</i>	- 102 203	- 24 537	- 13 977	- 10 560	- 126 740
<i>farmy wiatrowe</i>	- 31 455	-	-	-	- 31 455
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości, w tym:</i>	- 10 557	- 19	- 7	- 12	- 10 576
<i>farmy wiatrowe</i>	- 8 965	-	-	-	- 8 965
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości, w tym:</i>	- 781 686	- 254 440	- 139 548	- 114 892	- 1 036 126
<i>oceniane indywidualnie</i>	- 707 621	- 51 025	- 42 640	- 8 385	- 758 646
<i>farmy wiatrowe</i>	- 5 359	-	-	-	- 5 359
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>- 957 504</b>	<b>- 296 258</b>	<b>- 159 316</b>	<b>- 136 942</b>	<b>- 1 253 762</b>
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>	<b>8 495 167</b>	<b>3 559 470</b>	<b>2 904 239</b>	<b>655 231</b>	<b>12 054 637</b>
<b>Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Wartość godziwa	30 778	1 533	528	1 005	32 311
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>30 778</b>	<b>1 533</b>	<b>528</b>	<b>1 005</b>	<b>32 311</b>
Złożone depozyty zabezpieczające	15 919	-	-	-	15 919
Pozostałe należności	2 729	-	-	-	2 729
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>8 544 593</b>	<b>3 561 003</b>	<b>2 904 767</b>	<b>656 236</b>	<b>12 105 596</b>

31-12-2019	Klient instytucjonalny	Klient indywidualny	Klient indywidualny – kredyty mieszkaniowe	Klient indywidualny – pozostałe kredyty	Razem
<b>Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>					
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	7 658 540	3 469 744	2 826 680	643 064	11 128 284
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 1)</i>	5 445 050	3 246 426	2 647 037	599 389	8 691 476
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2), w tym:</i>	2 213 490	223 318	179 643	43 675	2 436 808
<i>farmy wiatrowe</i>	1 290 953	-	-	-	1 290 953
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne, w tym:	400 153	2 441	1 561	880	402 594
<i>farmy wiatrowe</i>	252 616	-	-	-	252 616
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3), w tym:	1 246 411	354 916	212 400	142 516	1 601 327
<i>oceniane indywidualnie</i>	1 169 017	96 062	77 074	18 988	1 265 079
<i>farmy wiatrowe</i>	13 553	-	-	-	13 553
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)</b>	<b>9 305 104</b>	<b>3 827 101</b>	<b>3 040 641</b>	<b>786 460</b>	<b>13 132 205</b>

<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>					
<i>należności od klientów – (Koszyk 1)</i>	- 61 245	- 17 937	- 5 883	- 12 054	- 79 182
<i>należności od klientów – (Koszyk 2), w tym:</i>	- 98 136	- 26 812	- 16 790	- 10 022	- 124 948
<i>farmy wiatrowe</i>	- 32 837	-	-	-	- 32 837
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości, w tym:</i>	- 11 500	- 11	- 6	- 5	- 11 511
<i>farmy wiatrowe</i>	- 9 633	-	-	-	- 9 633
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości, w tym:</i>	- 725 286	- 230 086	- 129 270	- 100 816	- 955 372
<i>oceniane indywidualnie</i>	- 664 909	- 48 082	- 39 742	- 8 340	- 712 991
<i>farmy wiatrowe</i>	- 8 790	-	-	-	- 8 790
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>- 896 167</b>	<b>- 274 846</b>	<b>- 151 949</b>	<b>- 122 897</b>	<b>- 1 171 013</b>
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>	<b>8 408 937</b>	<b>3 552 255</b>	<b>2 888 692</b>	<b>663 563</b>	<b>11 961 192</b>
<b>Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>					
Wartość godziwa	36 347	1 938	648	1 290	38 285
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>36 347</b>	<b>1 938</b>	<b>648</b>	<b>1 290</b>	<b>38 285</b>
Złożone depozyty zabezpieczające	4 317	-	-	-	4 317
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>8 449 601</b>	<b>3 554 193</b>	<b>2 889 340</b>	<b>664 853</b>	<b>12 003 794</b>

#### 5.1.4. Podział portfela należności od klientów Grupy BOŚ (wartość brutto) wg ratingów/scoringu, w podziale na segmenty klientów:

Wyszczególnienie	Rating	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Należności od klientów instytucjonalnych	(1-3)	576	5 329
	(4-5)	187 070	287 532
	(6-7)	1 596 163	1 318 577
	(8-9)	2 611 791	2 492 557
	(10-11)	2 554 295	2 427 806
	(12-13)	1 395 273	1 672 842
	(14-16)	955 988	965 851
	bez ratingu	182 293	170 957
<b>Razem należności od klientów instytucjonalnych</b>		<b>9 483 449</b>	<b>9 341 451</b>
Należności od klientów indywidualnych	bez ratingu	3 857 261	3 829 039
<b>Razem należności od klientów indywidualnych</b>		<b>3 857 261</b>	<b>3 829 039</b>
<b>Razem</b>		<b>13 340 710</b>	<b>13 170 490</b>

Klasy ratingowe są prezentowane według stanu na datę sprawozdawczą.

Ogólna charakterystyka klas ratingowych przedstawia się następująco:

Rating 1	Najwyższa jakość kredytowa
Rating 2	Bardzo wysoka jakość kredytowa
Rating 3	Wysoka jakość kredytowa
Ratingi 4-5	Bardzo dobra jakość kredytowa
Ratingi 6-7	Dobra jakość kredytowa
Ratingi 8-9	Zadowalająca jakość kredytowa
Ratingi 10-11	Przeciętna i słaba jakość kredytowa
Ratingi 12-13	Bardzo słaba jakość kredytowa
Ratingi 14-16	Brak zdolności kredytowej (jakość kredytowa nie występuje)

## 5.1.5. Struktura koncentracji zaangażowania w segmenty branżowe

### Zaangażowanie w poszczególne branże:

Branża	Obciążenie ryzykiem kredytowym	30-06-2020 niebadane Udział % w sumie ogółem
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	1 699 950	12,7%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	1 539 313	11,5%
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	838 713	6,3%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	789 281	5,9%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe zabezpieczenia społeczne	774 414	5,8%
Zakwaterowanie	475 198	3,6%
Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna	319 952	2,4%
Produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych	273 782	2,1%
Produkcja artykułów spożywczych	278 079	2,1%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	245 328	1,8%
Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	142 579	1,1%
Pozostałe branże, w tym:	5 964 121	44,7%
<i>klienci indywidualni</i>	3 857 261	28,9%
<b>Ogółem należności od klientów brutto</b>	<b>13 340 710</b>	<b>100,0%</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	- 1 253 762	
Złożone depozyty zabezpieczające	15 919	
Pozostałe należności	2 729	
<b>Razem należności od klientów netto</b>	<b>12 105 596</b>	

Branża	Obciążenie ryzykiem kredytowym	31-12-2019 Udział % w sumie ogółem
Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	1 696 052	12,9%
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości	1 581 662	12,0%
Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi	900 221	6,8%
Administracja publiczna i obrona narodowa; obowiązkowe zabezpieczenia społeczne	872 409	6,6%
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków	701 998	5,3%
Zakwaterowanie	442 904	3,4%
Produkcja artykułów spożywczych	265 647	2,0%
Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna	251 312	1,9%
Produkcja chemikaliów i wyrobów chemicznych	243 784	1,9%
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń	211 385	1,6%
Pozostałe branże, w tym:	6 003 116	45,6%
<i>klienci indywidualni</i>	3 829 039	29,1%
<b>Ogółem należności od klientów brutto</b>	<b>13 170 490</b>	<b>100,0%</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	- 1 171 013	
Złożone depozyty zabezpieczające	4 317	
<b>Razem należności od klientów netto</b>	<b>12 003 794</b>	

## Zaangażowanie Grupy BOŚ w farmy wiatrowe

Łączna kwota zaangażowania Grupy BOŚ w finansowanie farm wiatrowych wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 1 485,5 mln zł.

### 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 ubiegłych latach kredytami inwestycyjnymi finansującymi budowę elektrowni wiatrowych, są uwzględniane w procesie indywidualnej wyceny ekspozycji, przeprowadzanej przez Grupę BOŚ 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,
- 3) średni ważony koszt kapitału (WACC),
- 4) scenariusze wyceny, określające indywidualnie dla każdego z projektów prawdopodobieństwo wystąpienia regularnej obsługi, restrukturyzacji i windykacji.

### Ryzyko spadku ceny energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów

Ograniczenie aktywności gospodarczej spowodowane trwającą od marca br. pandemią COVID-19, sprawiło, podobnie jak to miało miejsce w innych krajach dotkniętych pandemią, okresowe obniżenie zapotrzebowania na energię elektryczną. Obserwowany spadek konsumpcji energii przełożył się na spadek hurtowych cen energii elektrycznej. Ryzyko zmienności cen rynkowych energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów jest zaadresowane w modelu wyceny ekspozycji z portfela farm wiatrowych poprzez implementację prognozowanych przez Grupę BOŚ ścieżek cenowych w perspektywie średnio i długoterminowej. Przyjmowane w modelu wyceny ścieżki cenowe podlegają cyklicznej aktualizacji w oparciu o raporty renomowanych niezależnych ekspertów zewnętrznych, z którymi Grupa BOŚ współpracuje od 2016 roku. Ostatnia aktualizacja prognozy ścieżek cenowych miała miejsce w czerwcu 2020 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.

Spowolnienie gospodarcze wywołane epidemią COVID-19, nie wpłynęło jak dotąd w sposób istotny na sytuację finansową klientów portfela farm wiatrowych – żadna ze spółek nie wystąpiła do Banku o udzielenie wsparcia w ramach programów pomocowych Tarczy Antykryzysowej, ani nie wniosowała o karencję w spłacie kredytu.

### 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 współpozwanego w żadnym z toczących się sporów sądowych, a tym samym, Grupa BOŚ nie identyfikuje ryzyka konieczności poniesienia dodatkowych kosztów wynikających z procesów, których stroną są klienci Grupy.

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku, w sporach sądowych z Energa Obrót S.A. pozostawało 6 klientów, wobec których łączne zaangażowanie Grupy BOŚ wynosiło 105,2 mln zł, stanowiąc 7,1% całkowitego zaangażowania 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 to pięć sporów zakończonych oddaleniem w całości powództwa Energi Obrót S.A. 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 przed Sądem Apelacyjnym. Obsługa zobowiązań z tytułu kredytów przez klientów pozostających w sporach sądowych z Energa Obrót S.A., przebiega terminowo.

## Portfel farm wiatrowych:

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
<b>Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>		
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości:		
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2)</i>	1 236 660	1 290 953
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne	235 111	252 616
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3)	13 741	13 553
<b>Razem należności od klientów brutto</b>	<b>1 485 512</b>	<b>1 557 122</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości:		
<i>Należności od klientów - Koszyk 2</i>	- 31 455	- 32 837
<i>Należności od klientów - Koszyk 3 niewykazujący utraty wartości</i>	- 8 965	- 9 633
<i>Należności od klientów - Koszyk 3 wykazujący utratę wartości</i>	- 5 359	- 8 790
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>- 45 779</b>	<b>- 51 260</b>
<b>Razem należności od klientów - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu netto</b>	<b>1 439 733</b>	<b>1 505 862</b>
Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>1 439 733</b>	<b>1 505 862</b>

Udział portfela farm wiatrowych w segmencie kredytów instytucjonalnych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu w wartości brutto w Grupie BOŚ na 30 czerwca 2020 roku wyniósł 15,7% co stanowi 11,2% portfela kredytów, natomiast wartościowo portfel ten wyniósł 1 485,5 mln zł.

Poziom pokrycia odpisami kredytów z utratą wartości według stanu na 30 czerwca 2020 roku w segmencie kredytów instytucjonalnych wynosi 58,6%, w tym dla portfela farm wiatrowych 39,0%.

## 5.1.6. Dłużne papiery wartościowe

Tabele poniżej prezentują papiery wartościowe w podziale na ratingi przyznane ich emitentom:

30-06-2020 niebadane	Skarb Państwa	NBP	Banki	Finanse publiczne	Pozostałe instytucje finansowe	Korporacyjne	Razem
AAA	-	-	-	-	50 271	-	50 271
A	3 828 125	-	26 552	-	-	312 519	4 167 196
BBB+	-	-	234 539	-	-	-	234 539
brak	-	1 759 986	-	182 244	-	1 442	1 943 672
<b>Razem</b>	<b>3 828 125</b>	<b>1 759 986</b>	<b>261 091</b>	<b>182 244</b>	<b>50 271</b>	<b>313 961</b>	<b>6 395 678</b>

31-12-2019	Skarb Państwa	NBP	Banki	Finanse publiczne	Pozostałe instytucje finansowe	Korporacyjne	Razem
AAA	-	-	-	-	49 518	-	49 518
A	3 652 141	-	-	-	-	-	3 652 141
BBB+	-	-	49 546	-	-	-	49 546
brak	-	1 319 835	-	188 613	-	1 449	1 509 897
<b>Razem</b>	<b>3 652 141</b>	<b>1 319 835</b>	<b>49 546</b>	<b>188 613</b>	<b>49 518</b>	<b>1 449</b>	<b>5 261 102</b>

W tabelach prezentowana jest ujednoczona skala ratingowa zgodnie z poniższą tabelą. W przypadku, gdy emitent otrzymał rating od więcej niż jednej agencji, został zaprezentowany ten najwyższy.

Moody's	S&P	Fitch	Rating ujednoczony
Aaa	AAA	AAA	AAA
A2	A	A	A
A3	A-	A-	A-
Baa1	BBB+	BBB+	BBB+
Ba2	BB	BB	BB
Ba3	BB-	BB-	BB-

Klasy ryzyka dla emitentów obligacji komunalnych obsługiwanych przez Bank Ochrony Środowiska S.A. nadawane są zgodnie z przyjętą w Banku metodyką oceny zdolności kredytowej jednostek samorządu terytorialnego:

Finanse publiczne		
Rating wewnętrzny	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
5	9 388	9 819
6	3 317	3 838
7	32 160	39 021
8	81 044	79 272
9	56 335	56 663
<b>Razem</b>	<b>182 244</b>	<b>188 613</b>

## 5.2. Techniki pomiaru ryzyka finansowego (w księdze bankowej i handlowej) oraz limity

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

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

Ryzyko płynności i ryzyko stopy procentowej występuje przede wszystkim w Banku, natomiast ryzyko walutowe - w DM BOŚ S.A. (w księdze handlowej i niehandlowej) oraz w Banku (w księdze handlowej; ryzyko walutowe z księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej). W DM BOŚ S.A. występuje także ryzyko z tytułu pozycji w instrumentach kapitałowych i ryzyko cen towarów.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem w Banku, jak i w Grupie BOŚ w zakresie ryzyka finansowego określa Strategia zarządzania ryzykiem bankowym. Strategia ta stanowi integralny element obowiązującej Strategii działania Banku.

System zarządzania ryzykiem w Grupie BOŚ obejmuje badanie poszczególnych rodzajów ryzyka, związanych zarówno z działalnością Banku, jak i Spółek wchodzących w skład Grupy BOŚ. Bank, jako podmiot dominujący, sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Grupie BOŚ. Proces zarządzania ryzykiem podlega okresowym przeglądom, które mają na celu dostosowanie tego procesu do zmian zachodzących w otoczeniu, jak i uwzględniają zmiany zachodzące w Banku oraz w Grupie BOŚ.

Zarządzanie ryzykiem w Banku jest dokonywane w oparciu o ustalony przez Radę Nadzorczą Banku poziom apetytu i tolerancji na ryzyko, określonych za pomocą zestawu limitów wewnętrznych. W Banku obowiązują polityki w zakresie zarządzania ryzykiem płynności, ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej oraz ryzykiem rynkowym, gdzie określone są między innymi maksymalne poziomy ryzyka finansowego, zgodne z przyjętym przez Radę Nadzorczą Banku apetytem na ryzyko. Na ich podstawie ustanowiono system wczesnego ostrzegania, który koncentruje się na identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu, kontrolowaniu i raportowaniu ryzyka.

Transakcje księgi bankowej stanowią podstawową działalność Banku, tzn. wynikają z działalności komercyjnej, w tym: pozyskiwania źródeł finansowania i efektywnego zarządzania płynnością finansową. Do księgi bankowej wchodzi pozycje nie zaliczone do księgi handlowej, w tym w szczególności:

- 1) udzielane kredyty, gwarancje, pożyczki, lokaty i przyjmowane depozyty,
- 2) transakcje zabezpieczające płynność i ryzyko stopy procentowej operacji zaliczonych do księgi bankowej,
- 3) zakup papierów wartościowych w celu innym niż handlowy.

Zgodnie ze strategią Grupy BOŚ, działalność w księdze handlowej uzupełnia działalność w księdze bankowej. Księga handlowa zawiera transakcje realizowane na rachunek własny w celu handlowym, tj. z zamiarem uzyskania korzyści finansowych w krótkich okresach, z rzeczywistych lub oczekiwanych różnic między rynkowymi cenami zakupu i sprzedaży lub też innych odchyłeń cen lub parametrów cenowych, w tym w szczególności stóp procentowych i kursów walutowych. Sprzedaż transakcji z księgi handlowej nie jest prowadzona w celu utrzymania płynności. Zadaniem księgi handlowej jest

zapewnienie klientom najwyższej jakości usług. W celu osiągnięcia tych zadań Banku oraz DM BOŚ S.A., w ramach obowiązujących limitów ryzyka, utrzymują otwarte pozycje.

Celem zarządzania ryzykiem w Grupie BOŚ jest utrzymywanie poszczególnych rodzajów ryzyka na przyjętym poziomie tolerancji i apetytu, pozwalającym na ochronę wartości kapitału akcjonariuszy, zachowanie bezpieczeństwa depozytów klientów oraz uzyskanie odpowiedniej efektywności działalności Grupy BOŚ, w tym zapewnienie zdolności dostosowania działalności Grupy BOŚ do zmieniających się warunków rynkowych, kompetencji i zaangażowania kadry kierowniczej oraz pracowniczej, jakości systemów informacji zarządczej.

Poziom i profil ryzyka finansowego jest regularnie monitorowany w Banku w Departamencie Ryzyka Finansowego i Operacyjnego (departament II linii obrony) i w DM BOŚ S.A. oraz raportowany: Radzie Nadzorczej Banku, Radzie Nadzorczej DM BOŚ S.A., Komitetowi ds. Ryzyka (przy Radzie Nadzorczej), Zarządowi Banku, Zarządowi DM BOŚ S.A., Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitetowi ZAP) oraz Komitetowi ZAP ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego (KZAP ds. PiRR).

### 5.2.1. Ryzyko płynności

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

Strategia i procesy w zarządzaniu ryzykiem płynności są dopasowane do profilu i skali działalności Banku. Strategię zarządzania ryzykiem płynności określa zatwierdzana przez Radę Nadzorczą Strategia Płynnościowa Banku. Strategia określa apetyt Banku na to ryzyko, wyznacza główne kierunki oraz cele ilościowe dla wybranych wielkości i jest integralnym elementem Ramowej Strategii działania Banku. Tolerancja na ryzyko płynności, dostosowana do przyjętego apetytu, została określona w zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Polityce w zakresie zarządzania płynnością poprzez obowiązujący w Banku system wewnętrznych limitów i wartości ostrzegawczych.

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

Płynność w Banku rozpatrywana jest w następującym horyzoncie czasowym:

- płynność śróddzienna – w ciągu dnia;
- płynność bieżąca – w okresie do 7 dni;
- płynność krótkoterminowa – w okresie do 1 miesiąca;
- płynność średnioterminowa – w okresie powyżej 1 miesiąca do 12 miesięcy;
- płynność długoterminowa – w okresie powyżej 12 miesięcy.

W celu pomiaru płynności oraz ryzyka płynności śróddziennej, bieżącej i krótkoterminowej Bank wykorzystuje następujące miary i narzędzia:

- 1) poziom płynności śróddziennej – odzwierciedla niezbędny do utrzymania poziom środków na rachunku w NBP, pozwalający na regulowanie zobowiązań Banku w trakcie dnia, w sytuacji normalnej i skrajnej;
- 2) aktywa płynne (nadwyżka płynności) – stanowiące bufor dla oczekiwanych i nieoczekiwanych wpływów w horyzoncie 30 dni;

- 3) zapas płynności – który mierzy poziom aktywów płynnych, pomniejszonych o oczekiwane oraz nieoczekiwane wypływy, wyznaczone w terminie 30 dni, z uwzględnieniem narzutu z tytułu koncentracji;
- 4) ocenę stabilności bazy depozytowej;
- 5) lukę płynności krótkoterminowej (dla PLN, EUR, CHF i USD) – pokazującą poziom niedopasowania w strukturach finansowania w walutach obcych; luka ta przede wszystkim obejmuje przepływy z transakcji na rynku hurtowym oraz z transakcji pochodnych;
- 6) testy warunków skrajnych (pozwalające m.in. na weryfikację możliwości utrzymania płynności w zdefiniowanym w Banku horyzoncie czasowym w poszczególnych scenariuszach).

W celu pomiaru płynności oraz ryzyka płynności średnio- i długoterminowego Bank wyznacza i monitoruje:

- 1) lukę płynności kontraktową oraz urealnioną (która jest uzupełniana o systematycznie przeprowadzane analizy: stabilności bazy depozytowej, koncentracji bazy depozytowej, wielkości przedpłat kredytów oraz poziomu zrywalności depozytów);
- 2) wskaźniki pokrycia aktywów długoterminowych pasywami długoterminowymi;
- 3) wskaźnik pokrycia kredytów służących finansowaniu długoterminowych potrzeb klientów najbardziej stabilnymi źródłami finansowania;
- 4) prognozę LCR, aktywów płynnych oraz długoterminowych miar płynności (m.in. NSFR).

W celu oceny skuteczności procesu zarządzania ryzykiem płynności, dla większości z powyższych miar ustalane są limity lub wartości ostrzegawcze w ramach zestawu wewnętrznych limitów ryzyka płynności, których struktura ma charakter hierarchiczny (tzn. ustalane są na poziomie Rady Nadzorczej, Zarządu Banku oraz Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami). Obowiązujące limity i wartości ostrzegawcze podlegają systematycznym przeglądom, tak aby pozwalały na skuteczne monitorowanie płynności. Limity i wartości ostrzegawcze określają ramy dla tolerancji Banku w zakresie płynności i są zgodne z przyjętym przez Bank apetytem na to ryzyko. Kształtowanie odpowiedniego profilu ryzyka płynności wspierane jest poprzez uwzględnienie kosztu płynności w ramach obowiązującego w Banku systemu cen transferowych.

Stosowane przez Bank miary i narzędzia podlegają cyklicznym przeglądom i są systematycznie aktualizowane, co służy lepszemu odwzorowaniu profilu płynności. Proces monitorowania płynności i ryzyka płynności w Banku jest wspierany przez dedykowane systemy informatyczne (w szczególności w zakresie generowania kontraktowej i urealnionej luki płynności, raportowania nadzorczych miar płynności i limitów wewnętrznych oraz przygotowywania sprawozdawczości obowiązkowej). Bank przynajmniej raz do roku opracowuje przegląd procesu oceny adekwatności zasobów płynności (ILAAP), zgodnie z Wytycznymi EBA/GL/2016/10 dotyczącymi informacji na temat ICAAP oraz ILAAP gromadzonych do celów procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP). Przegląd ten podlega opiniowaniu przez Komitet ZAP oraz zatwierdzeniu przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Przeprowadzony przez Bank przegląd ILAAP według stanu na 31 grudnia 2019 roku wykazał zgodność procesu z przepisami wewnętrznymi Banku oraz zewnętrznymi wytycznymi.

Raporty dotyczące ryzyka płynności prezentowane są wszystkim jednostkom Banku biorącym udział w procesie zarządzania tym ryzykiem. Wyniki analizy ryzyka płynności, stopień użycia norm nadzorczych oraz wewnętrznych limitów oraz wyniki testów warunków skrajnych są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego (w cyklach tygodniowych), Zarządu Banku i Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (w cyklach miesięcznych) oraz dla Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu ds. Ryzyka przy Radzie Nadzorczej (w cyklach kwartalnych). Raporty wchodziły w skład Systemu Informacji Zarządczej (SIZ),

którego celem jest wspomaganie zarządzania Bankiem, usprawnienie realizacji jego zadań oraz zapewnienie bezpieczeństwa i stabilności funkcjonowania.

### Ogólny profil ryzyka płynności

Podstawowym źródłem finansowania Banku pozostaje systematycznie budowana i zdywersyfikowana baza depozytowa z dużym udziałem stabilnych depozytów od klientów indywidualnych (uzupełniona depozytami klientów korporacyjnych i sektora publicznego), którego uzupełnienie stanowią m.in. otrzymane pożyczki od międzynarodowych instytucji finansowych (które dodatkowo, wraz z długoterminowymi dwustronnymi umowami zamiany płatności odsetkowych zabezpieczonymi dłużnymi papierami wartościowymi oraz transakcjami FX Swap, stanowią źródło finansowania płynności w walutach obcych). W Banku na bieżąco monitorowane jest ryzyko koncentracji bazy depozytowej. Wewnętrzne miary płynności uwzględniają dodatkowy narzut na środki stabilne z tytułu koncentracji, wyliczany w oparciu o salda depozytów dla dużych depozytów oraz depozytów dużych klientów (zaklasyfikowanych zgodnie z definicjami funkcjonującymi w Banku).

Posiadane przez Bank aktywa płynne (nadwyżka płynności), utrzymywane są przede wszystkim w postaci charakteryzujących się wysoką płynnością bonów pieniężnych NBP (według stanu na 30 czerwca 2020 roku stanowiących 42% portfela płynnych nieobciążonych papierów wartościowych) oraz obligacji stanowiących należności od lub gwarantowanych przez Skarb Państwa (według stanu na 30 czerwca 2020 roku - 57%), charakteryzujących się niskim ryzykiem szczególnym. Portfel tych papierów jest uzupełniony gotówką oraz środkami utrzymywanymi w NBP (ponad zadeklarowany poziom rezerwy obowiązkowej) i na rachunkach nostro w innych bankach. Aktywa płynne według stanu na 30 czerwca 2020 roku wynosiły 4 391 mln zł. Aktywa płynne stanowią bufor dla zabezpieczenia płynności w ewentualnych sytuacjach kryzysowych, tj. istnieje możliwość ich zastawu, upłynnienia w ramach transakcji repo bądź sprzedaży w dowolnym momencie, bez istotnej utraty wartości. Możliwości sprzedaży aktywów płynnych (ryzyko płynności produktu) są systematycznie monitorowane. W analizach tych brane są pod uwagę przede wszystkim: wielkość emisji, obrót rynkowy oraz zmienność ceny kupna / sprzedaży.

Zgodnie z rekomendacjami Komisji Nadzoru Finansowego i Narodowego Banku Polskiego, Bank ma możliwość korzystania z dodatkowych źródeł finansowania w postaci kredytu technicznego i lombardowego w NBP, a także może wystąpić do NBP celem uzyskania kredytu refinansowego.

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

### Miary ryzyka płynności

Bank wyznacza nadzorcze miary płynności zgodnie z następującymi regulacjami: Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 oraz rozporządzeniami delegowanymi i wykonawczymi odnoszącymi się do niego w zakresie płynności oraz Uchwałą Nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności.

Do obecnie obowiązujących norm płynności krótkoterminowej zalicza się wymóg pokrycia wypływów netto – LCR (relacja aktywów płynnych do wypływów netto, tj. różnicy pomiędzy wpływami a wpływami, przez okres występowania warunków skrajnych, trwający 30 dni kalendarzowych).

LCR obliczany jest dla wszystkich walut łącznie (w przeliczeniu na PLN) oraz osobno dla walut znaczących: PLN oraz EUR. W przypadku wskaźnika w EUR, Bank identyfikuje niedopasowanie walutowe, związane ze sposobem finansowania kredytów długoterminowych udzielonych w tej walucie.

Do norm długoterminowych zalicza się współczynniki: M3 (współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych funduszami własnymi) i M4 (współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności funduszami własnymi i środkami obcymi stabilnymi). Bank wyznacza i sprawozdaje do Komisji Nadzoru Finansowego oraz Narodowego Banku Polskiego wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR) oraz posiada dla tego wskaźnika wewnętrzną wartość ostrzegawczą na poziomie docelowego limitu nadzorczego, tj. 100%, według stanu na 30 czerwca 2020 roku wartość wskaźnika wynosiła 111%. Ponadto, Bank, zgodnie z Rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) 2016/313 z dnia 01 marca 2016 roku zmieniającym rozporządzenie wykonawcze (UE) nr 680/2014 w odniesieniu do dodatkowych wskaźników monitorowania na potrzeby sprawozdawczości w zakresie płynności do Narodowego Banku Polskiego, w ramach sprawozdawczości obowiązkowej, opracowuje i przesyła raporty ALMM.

Zgodnie z Uchwałą Nr 386/2008 Komisji Nadzoru Finansowego Bank przeprowadza również pogłębioną analizę płynności długoterminowej. Wyniki przeprowadzanych analiz są wykorzystywane do zarządzania płynnością Banku. Jednocześnie proces opracowywania krótko- i długoterminowych planów finansowych Banku zawiera ocenę płynności tak, aby zapewnić adekwatną strukturę finansowania i przestrzeganie nadzorczych miar płynności.

W I połowie 2020 roku (analogicznie jak w 2019 roku) nadzorcze miary płynności, tj. LCR oraz miary M3-M4 były wyznaczane codziennie (tj. w każdym dniu roboczym) i pozostawały na bezpiecznym poziomie, znacznie przewyższającym poziomy regulacyjny. Wg stanu na 30 czerwca 2020 roku normy te kształtowały się następująco:

Miara	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
LCR	147%	131%
M3	79,42	81,26
M4	1,37	1,30

Bank posiada zatwierdzony przez Zarząd Plan działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych, który określa potencjalne źródła pogorszenia / utraty płynności, zasady postępowania i kompetencje w sytuacjach awaryjnych. Ma on na celu oszacowanie horyzontu przetrwania oraz możliwości i kosztów przywrócenia stanu stabilnej płynności. Plan ten, oprócz analizy scenariuszowej płynności w sytuacjach awaryjnych (której założenia są zgodne z przeprowadzanymi testami warunków skrajnych), zawiera także mierzalne i niemierzalne symptomy wyprzedzające sytuacje awaryjne, pozwalające na systematyczne monitorowanie źródeł powstawania sytuacji kryzysowych w zakresie płynności.

Analizy scenariuszowe płynności w sytuacjach awaryjnych oraz testy warunków skrajnych obejmują trzy rodzaje scenariuszy:

- 1) kryzys wewnętrzny - jego źródłem jest utrata zaufania do Banku przez uczestników rynku (tzw. "run na Bank"), zmniejszenie dostępności finansowania, zmaterializowanie się ryzyka koncentracji oraz obniżenie ratingu Banku;
- 2) kryzys zewnętrzny - zakłada materializację ryzyka walutowego, wzrost stóp procentowych, kryzys na rynkach finansowych i ewentualne efekty drugiej rundy;



3) kryzys mieszany – stanowi połączenie elementów zarówno kryzysu wewnętrznego jak i zewnętrznego.

Dokonywane stress testy pozwalają na identyfikację czynników, których materializacja może generować w Banku ryzyko płynności oraz opracowanie działań koniecznych do podjęcia, w przypadku zaistnienia sytuacji kryzysowych.

Bank, w ramach dokonywanych analiz, przeprowadza również analizę wrażliwości na poszczególne czynniki generujące ryzyko płynności oraz tzw. testy odwrócone. Plan działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych jest systematycznie weryfikowany i aktualizowany, tak aby gwarantował operacyjne przygotowanie Banku do uruchomienia potencjalnych działań, możliwych do podjęcia w sytuacji zagrożenia płynności. Analiza scenariuszowa płynności w sytuacjach awaryjnych jest opracowywana w trybie półrocznym, a testy warunków skrajnych – w okresach miesięcznych. Założenia przyjmowane w testach warunków skrajnych są systematycznie weryfikowane, zgodnie z wnioskami wynikającymi z analizy scenariuszowej płynności w sytuacjach awaryjnych. Założenia poszczególnych scenariuszy przeprowadzonych stress testów odzwierciedlają oczekiwane negatywne efekty spowodowane przez pandemię COVID-19, takie jak m.in.: zwiększony odpływ gotówki i depozytów, wzrost zerwań depozytów terminowych oraz wzrost kursów walutowych EUR/PLN oraz CHF/PLN. Wnioski z przeprowadzanych testów są uwzględniane w bieżącym zarządzaniu płynnością i ryzykiem płynności, a także są podstawą do budowania struktury aktywów i pasywów.

Bank, w opracowywanych analizach, uwzględnia również możliwość niekorzystnej zmiany kursów walut obcych, w szczególności CHF i EUR, potencjalnie powodujące zwiększenie potrzeb płynnościowych.

Na rynku międzybankowym Bank zawiera transakcje z kontrahentami finansowymi w oparciu o umowy podpisane na wzorcach dostarczonych przez ISDA oraz GMRA bądź ich odpowiednikach przygotowanych przez Związek Banków Polskich.

Część umów uwzględnia w swojej treści postanowienia odnoszące się do obniżenia posiadanego ratingu lub zaprzestania dokonywania oceny ratingowej przez jedną z rozpoznawalnych na świecie agencji ratingowych. Postanowienia te umożliwiają kontrahentowi powołanie się na prawo do wcześniejszego rozwiązania umowy. Inną klauzulą o podobnym skutku jest zmniejszenie ilości posiadanych akcji przez NFOŚiGW poniżej 51% albo poniżej ich wartości w odniesieniu do udziałów, która pozbawi Fundusz prawa do 51% głosów na WZA.

Testy warunków skrajnych wykonane w I połowie 2020 roku, analogicznie jak w 2019 roku pokazują, że Bank posiada stabilną sytuację płynnościową, a posiadane aktywa płynne (nadwyżka płynności) pozwalają na przetrwanie założonych scenariuszy warunków skrajnych, w których Bank zakłada przeżycie w określonym horyzoncie czasowym.

W I połowie 2020 roku, podobnie jak w 2019 roku, sytuacja płynnościowa Grupy BOŚ S.A. była systematycznie monitorowana i pozostawała na bezpiecznym poziomie.

### **Wpływ pandemii COVID-19 na płynność Banku**

W kontekście wysokiej niepewności spowodowanej pandemią wirusa COVID-19, Bank monitoruje bieżącą sytuację gospodarczą i analizuje jej potencjalny wpływ na sytuację Banku oraz jego klientów, w tym przede wszystkim na sytuację płynnościową. Analizowane są również informacje dotyczące sytuacji sektorowej oraz zachowania klientowskie: monitorowanie odpływu gotówki i depozytów, wzrost kursów walutowych EUR/PLN i CHF/PLN oraz 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 półroczu 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.

## 5.2.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest rozumiane jako potencjalny negatywny wpływ zmian stóp procentowych na prognozowany wynik finansowy, wartość ekonomiczną kapitału własnego oraz wartość bieżącą posiadanych dłużnych papierów wartościowych. Ryzyko stopy procentowej jest przede wszystkim generowane w Banku, zarówno w księdze bankowej jak i handlowej.

### Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej jest dążenie do stabilizacji i optymalizacji wyniku odsetkowego (WO), przy jednoczesnym ograniczeniu negatywnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na wartość ekonomiczną kapitału własnego (WEK).

W tym celu Bank wykorzystuje dwa narzędzia: posiadany portfel inwestycyjny oraz transakcje pochodne, dokonywane w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Budowany w księdze bankowej portfel inwestycyjny powinien między innymi przyczyniać się do zabezpieczenia wyniku odsetkowego generowanego na kapitałach własnych Banku, jak również stabilnej części niewrażliwych na zmianę stopy procentowej osadów na rachunkach bieżących. Z drugiej strony portfel ten powoduje zmienność kapitału z aktualizacji wyceny.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej. Jej celem jest zabezpieczenie wartości godziwej obligacji Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu, stanowiących część portfela obligacji w modelu HtC&S i będących buforem płynnościowym Banku. Przeprowadzone transakcje zabezpieczające IRS ograniczają fluktuacje kapitału związane ze zmianami stóp procentowych.

Proces monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej jest wspierany przez dedykowany system informatyczny, za pomocą którego Bank w szczególności wyznacza/przeprowadza:

- 1) lukę przeszacowania (repricing gap), prezentującą wartości aktywów, pasywów i pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych w okresach zapadalności/ wymagalności bądź przeszacowania;
- 2) symulację wyniku odsetkowego – analizę dynamiczną, odzwierciedlającą projekcję WO w zadanych przedziałach czasowych, w oparciu o przyjęte scenariusze rozwoju Banku, jak również założenia odnośnie kształtowania się czynników rynkowych;
- 3) symulację wartości bieżącej (net present value, NPV), prezentującą wartości zdyskontowane, według zadanych parametrów rynkowych, wszystkich przepływów pieniężnych; w oparciu o analizy NPV wyznaczana jest miara WEK;
- 4) szoki cenowe pod analizę ryzyka bazowego, których celem jest oszacowanie wpływu na wynik odsetkowy zróżnicowanej zmiany oprocentowania produktów, których oprocentowanie oparte jest

- o różne stawki bazowe;
- 5) analizę ryzyka krzywej dochodowości, której celem jest oszacowanie wpływu na wartość ekonomiczną kapitału własnego nierównoległych zmian kształtu krzywej dochodowości,
  - 6) analizę ryzyka opcji klienta, której celem jest oszacowanie wpływu na wynik finansowy Banku, realizowanych przez klientów opcji wbudowanych w produkty odsetkowe;
  - 7) testy warunków skrajnych, w tym testy odwrócone oraz nadzorczy test wartości odstających (ang. Supervisory Outlier Test – SOT), których celem jest określenie, jakie łączne zmiany czynników rynkowych doprowadzają do określonego wpływu na miary ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej;
  - 8) poziom kapitału wewnętrznego na ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej.

### Miary ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej

W celu kontroli ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej Bank stosuje dwie miary: wrażliwość wyniku odsetkowego na zmianę stóp procentowych o +/-100 p.b. (WO) oraz wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału na zmianę stóp procentowych o +/-200 p.b. (WEK). Pomiar ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej dokonywany jest w oparciu o charakterystykę produktów (harmonogramy przepływów kapitałowych, przeszacowania stóp procentowych, wbudowane opcje), wynikającą z umów podpisanych z kontrahentami. Dla produktów o charakterze bieżącym, dla których klient posiada swobodę w kształtowaniu m.in. harmonogramu spłaty czy dysponowania środkami, Bank buduje tzw. portfele replikacyjne, które odzwierciedlają ekonomiczne terminy przepływów kapitałowych. W ramach stosowanych portfeli replikacyjnych średni termin zapadalności depozytów o nieustalonym terminie zapadalności wynosi 6 miesięcy, maksymalny zaś 12 miesięcy. Ponadto, Bank uwzględnia zachowania behawioralne klientów takie jak: poziomy wcześniejszych spłat kredytów czy poziomy zerwań depozytów, których sposób szacowania zdefiniowano w regulacjach wewnętrznych Banku. Przyjęte założenia zgodne są z Wytycznymi EBA/GL/2018/02 w sprawie zarządzania ryzykiem stopy procentowej z tytułu działalności zaliczanej do portfela bankowego.

W poniższej tabeli przedstawione zostało porównanie wartości miar WO i WEK pomiędzy 30 czerwca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku:

	$\Delta$ WO		$\Delta$ WEK	
	-100 p.b.	+100 p.b.	-200 p.b.	+200 p.b.
30-06-2020	-74 780	34 421	36 748	-61 538
31-12-2019	-43 737	33 718	29 975	-66 589
<b>Zmiana</b>	-31 043	703	6 773	5 051

W I połowie 2020 roku zarówno miara WO, jak i WEK znajdowały się w ramach limitów/wartości ostrzegawczych, zgodnych z przyjętym przez Radę Nadzorczą apetytem na ryzyko. Zmiany wartości powyższych miar cechują się pewną cyklicznością, co związane jest z regularnym przybliżaniem się terminu przeszacowania pozycji o zmiennym oprocentowaniu oraz zapadalności pozycji, których oprocentowanie jest stałe. Wzrost wrażliwości wyniku odsetkowego w I połowie 2020 roku spowodowany był 3-krotnym obniżeniem stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, celem przeciwdziałania negatywnym skutkom gospodarczym pandemii COVID-19. Asymetryczny wpływ zmian stóp procentowych na WO w scenariuszach spadku i wzrostu stóp procentowych wynika z charakterystyki oprocentowania poszczególnych pozycji wrażliwych na zmiany stóp procentowych, w tym m.in. ograniczenia spadku oprocentowania poszczególnych źródeł finansowania do poziomu 0%, w warunkach badanej zmiany rynkowych stóp procentowych (tj. o -100 p.b.). W związku z dokonanymi redukcjami poziomów stóp procentowych i wyższą użyczą limitu WO, na bieżąco

monitorowany jest wpływ zmian zachodzących w otoczeniu, w strukturze bilansu Banku oraz ofercie kierowanej do Klientów na miarę wrażliwości WO.

Zgodnie z Wytycznymi EBA/GL/2018/02 w sprawie zarządzania ryzykiem stopy procentowej z tytułu działalności zaliczanej do portfela bankowego Bank zobligowany jest do przeprowadzania nadzorczego testu wartości odstających (Supervisory Outlier Test – SOT).

Wyniki nadzorczego testu wartości odstających (SOT) dla 6 standardowych scenariuszy szokowych dla ryzyka stopy procentowej, określonych w Wytycznych, przedstawione zostały w poniższej tabeli:

	ΔWEK w danym scenariuszu SOT					
	równoległy wzrost szoku	równoległy spadek szoku	wystromienie krzywej	wypłaszczenie krzywej	wzrost szoku dla stóp krótkoterm.	spadek szoku dla stóp krótkoterm.
30-06-2020	-52 319	27 476	15 661	-50 546	-64 091	10 490
31-12-2019	-53 584	17 877	7 251	-37 277	-52 785	12 520
<b>Zmiana</b>	1 265	9 599	8 410	-13 269	-11 306	-2 030

Wyniki przeprowadzonej analizy nadzorczego testu wartości odstających wskazują, że Bank najbardziej narażony jest na spadek wartości ekonomicznej kapitału (WEK) w scenariuszu wzrostu szoku dla stóp krótkoterminowych (short up). Mimo zwiększenia wrażliwości wartości ekonomicznej kapitału pomiędzy grudniem 2019 roku a czerwcem 2020 roku, poziom tej miary znajduje się wyraźnie poniżej nadzorczych wartości ostrzegawczych, co świadczy o umiarkowanym narażeniu na ryzyko zmian stóp procentowych.

Bank, raz w miesiącu, przeprowadza analizę testów warunków skrajnych, badając kształtowanie się poziomu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej i handlowej w przypadku materializacji skrajnych zmian czynników ryzyka. W księdze bankowej badany jest wpływ podanych scenariuszy na następujące elementy:

a) wrażliwość wyniku odsetkowego (WO):

- scenariusze równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych w przedziale [-500 p.b, +500 p.b];
- scenariusze zmian kursów walutowych o ±5%, ±10% oraz ±25%;
- scenariusze łącznych zmian równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych o ±100 p.b i ±500 p.b. oraz kursów walutowych o ±5%, ±10% oraz ±25%;

b) wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (WEK):

- scenariusze równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych w przedziale [-500 p.b, +500 p.b];
- scenariusze zmian kursów walutowych o ±5%, ±10% oraz ±25%;
- scenariusze łącznych zmian równoległego przesunięcia krzywych stóp procentowych o ±200 p.b i ±500 p.b. oraz kursów walutowych o ±5%, ±10% oraz ±25%;

c) wrażliwość kapitału z aktualizacji wyceny w scenariuszach zmian stóp procentowych w przedziale [-500 p.b., +500 p.b.];

d) wrażliwość wartości bieżącej portfela obligacji w scenariuszach zmian stóp procentowych w przedziale [-500 p.b., +500 p.b.] – w podziale na emitenta (SP&NBP (bez FVH), korporacje, samorządy) oraz w podziale na portfele (H2C&S (bez FVH), H2C).

Ponadto w Banku przeprowadzane są testy odwrócone:

- dla miar WO i WEK – testy w zakresie wpływu zmian czynników rynkowych;

- dla miary WO – testy, których celem jest wskazanie obszarów podatności na zagrożenia wynikające ze strategii w zakresie zabezpieczania i zarządzania ryzykiem oraz reakcji behawioralnych klientów.

Wyniki analizy testów warunków skrajnych wg stanu na 30 czerwca 2020 roku pokazują, iż przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonym zaangażowaniu Banku w instrumenty wrażliwe na ryzyko stopy procentowej, ryzyko działalności w portfelu bankowym utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Z uwagi na charakter działalności Banku oraz strukturę portfela papierów wartościowych, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej jest stale istotne; Bank szacuje kapitał wewnętrzny na to ryzyko. Zgodnie z regulacjami nadzorczymi i wewnętrznymi, kapitał wewnętrzny na ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej odnosi się zarówno do potencjalnych zmian wartości ekonomicznej kapitału jak i wyniku odsetkowego na skutek niekorzystnej zmiany stóp procentowych i jest dostosowany do struktury i charakteru działalności Banku.

Wyniki przeprowadzanego monitoringu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego (w cyklach tygodniowych), w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP i Zarządu Banku (w cyklach miesięcznych) oraz dla Komitetu ds. Ryzyka i Rady Nadzorczej Banku (w cyklach kwartalnych).

### Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej

Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze handlowej jest uzyskanie w tym obszarze działalności, zakładanego w planie finansowym wyniku finansowego, przy akceptowalnej ekspozycji Banku na przedmiotowe ryzyko oraz minimalizacja jego negatywnych skutków z tytułu posiadanych w księdze handlowej instrumentów wrażliwych na zmiany stóp procentowych.

### Miary ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej

W Banku, w celu monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, wykorzystuje się:

- 1) model wartości zagrożonej (model VaR) wyznaczony dla poziomu ufności 99% w oparciu o dzienną zmienność stóp procentowych z 250 dni roboczych poprzedzających dzień analizy,
- 2) BPV (tzn. wrażliwość papierów wartościowych i instrumentów pochodnych generujących ryzyko stopy procentowej przy zmianie stóp procentowych o 1 p.b.),
- 3) system limitów,
- 4) testy warunków skrajnych.

W I półroczu 2020 roku nie doszło do istotnych zmian w technikach pomiaru ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej.

Wartość VaR stopy procentowej w księdze handlowej oraz wpływ scenariusza stress testowego – równoległego przesunięcia krzywych dochodowości IRS i BOND o  $\pm 200$  p.b. na wynik Banku w okresach półrocznych, kształtowała się następująco (podano wartość maksymalną, minimalną, średnią oraz na datę sprawozdawczą):

	VaR 10-dniowy			Testy warunków skrajnych $\pm 200$ p.b.	
	średnia	max	Min	na datę	na datę
01-01-2020 30-06-2020	648	1 511	161	526	-3 062
01-01-2019 30-06-2019	470	612	282	526	-4 034

W celu weryfikacji modelu wartości zagrożonej Bank, raz na miesiąc przeprowadza analizę back-testing, kalkulowaną poprzez porównanie maksymalnych strat, wyznaczonych z modelu VaR, z rzeczywistymi zyskami i stratami oraz z teoretycznymi zmianami wyniku, wynikającymi z rewaluacji pozycji. Wyniki back-testingu, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach zarządczych.

System limitów w zakresie ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej obejmuje:

- 1) limit na VaR 10-dniowy,
- 2) limit BPV dla instrumentów generujących ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, obowiązujący zarówno w ciągu dnia jak i na koniec dnia, osobno dla pozycji w papierach dłużnych i dla IRS oraz łącznie dla tych instrumentów,
- 3) limity maksymalnej, dwudniowej i ciągniętej miesięcznej straty na aktywach w portfelu handlowym.

Kalkulowanie i monitorowanie poziomu wykorzystania poszczególnych limitów jest przeprowadzane wg stanu na każdy dzień roboczy, a w odniesieniu do limitów BPV – również w ciągu dnia oraz systematycznie raportowane kadrze zarządzającej.

Bank, raz w miesiącu, przeprowadza analizę testów warunków skrajnych, badając kształtowanie się poziomu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej i handlowej w przypadku materializacji skrajnych zmian czynników ryzyka.

W księdze handlowej badany jest wpływ skrajnie niekorzystnych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych na wynik Banku oraz zmienności stóp procentowych w okresie 250 dni roboczych i korelacji pomiędzy zmiennościami stóp procentowych na poziom VaR zarówno za pomocą metody historycznej jak i parametrycznej.

W celu przeprowadzenia analizy wpływu warunków skrajnych Bank stosuje następujące scenariusze:

- 1) historyczne:
  - a) równoległe przesunięcia krzywych stóp procentowych (w tym grube ogony oraz spread),
  - b) wygięcie krzywych stóp procentowych,
  - c) zmiana nachylenia krzywych stóp procentowych,
- 2) parametryczne:
  - a) równoległe przesunięcia krzywych stóp procentowych,
  - b) wzrost zmienności stóp procentowych,
  - c) skrajnie niekorzystna zmiana korelacji stóp procentowych.

Scenariusze testów warunków skrajnych są przeprowadzane również przy założeniu zmiany płynności rynku i braku możliwości zamknięcia pozycji.



Wyniki tej analizy pokazują, iż przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonych pozycji Banku w instrumentach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej, działalność zarówno w portfelu bankowym jak i handlowym Banku utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Wyniki przeprowadzanego monitoringu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej oraz w księdze handlowej, wraz z wynikami przeprowadzonych testów warunków skrajnych, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Zarządu Banku i Komitetu ZAP oraz – w cyklach kwartalnych – dla Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu ds. Ryzyka. Dodatkowo wyniki analizy w zakresie ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej w ramach raportów dziennych przekazywane są Członkom Zarządu Banku i Komitetu ZAP oraz w cyklach tygodniowych są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego.

Dwukrotne obniżki stóp procentowych przez RPP związane z pandemią COVID-19 nie podwyższyły istotnie poziomu ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej. Miary ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej były na bieżąco monitorowane i choć ich poziomy wzrosły to utrzymywały się w ramach przyjętych przez Bank limitów.

### 5.2.3. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub zmiany wyniku finansowego Grupy BOŚ w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut. Ryzyko to jest generowane w DM BOŚ S.A. (w księdze handlowej i niehandlowej) oraz w Banku (przede wszystkim w księdze handlowej).

Celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym w księdze bankowej jest nieutrzymywanie otwartych indywidualnych pozycji. Ekspozycje walutowe, wynikające z działalności prowadzonej w ramach księgi bankowej, są systematycznie transferowane do księgi handlowej tego samego dnia lub najpóźniej – następnego dnia roboczego.

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

Ryzyko walutowe w portfelu niehandlowym w DM BOŚ S.A. wynika z deponowania przez DM BOŚ S.A. środków pieniężnych w walutach obcych na rachunkach zagranicznych brokerów, którzy dokonują na zlecenie klientów DM BOŚ S.A. transakcji kupna i sprzedaży instrumentów finansowych na giełdach zagranicznych. Ryzyko walutowe w księdze niehandlowej implikują również pozycje związane z działalnością DM BOŚ S.A. prowadzoną w Oddziale w Republice Czeskiej, które nie stanowią pozycji zaliczonych do portfela handlowego. DM BOŚ S.A. posiada otwarte pozycje walutowe w USD, EUR i CZK w portfelu niehandlowym, a ryzyko walutowe w tym portfelu jest zarządzane w ramach limitu całkowitej pozycji walutowej dla księgi handlowej i niehandlowej łącznie.

Pozycja walutowa wynikająca z działalności Banku w księdze bankowej, która nie została przetransferowana w danym dniu na księgę handlową, podlega kontroli za pomocą limitów otwartych pozycji walutowych w księdze bankowej na koniec dnia.

Ryzyko walutowe w księdze handlowej jest generowane zarówno w Banku, jak i w DM BOŚ S.A. Ryzyko walutowe w księdze handlowej dotyczyło przede wszystkim DM BOŚ S.A., w mniejszym stopniu Banku. Otwarte pozycje walutowe w księdze handlowej DM BOŚ S.A. wynikają ze świadczenia usług na rzecz klientów w zakresie obrotu instrumentami pochodnymi oraz z wykonywania czynności usługowych na rynku regulowanym.

W Grupie BOŚ istnieje uspołniony system zarządzania ryzykiem walutowym, liczony odrębnie dla Banku i DM BOŚ S.A.

## Miary ryzyka walutowego

Dla monitorowania ryzyka walutowego na otwartych pozycjach walutowych w księdze handlowej (bilansowych i pozabilansowych) w Banku, podobnie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, stosuje się:

- 1) model wartości zagrożonej (VaR) wyznaczony dla poziomu ufności 99% w oparciu o dzienną zmienność kursów walutowych z 250 dni roboczych poprzedzających dzień analizy;
- 2) system limitów;
- 3) analizy testów warunków skrajnych.

Wartość VaR walutowego w księdze handlowej Banku, DM BOŚ S.A. i Grupy BOŚ oraz wpływ scenariusza stress testowego - spadek kursów wszystkich walut w stosunku do PLN o 30% na wynik Grupy BOŚ w okresach półrocznych kształtowały się następująco (podano wartość maksymalną, minimalną i średnią oraz na datę sprawozdawczą):

	VaR 10-dniowy						Testy warunków skrajnych Grupy BOŚ wzrost/spadek kursów walutowych o 30% na datę
				Bank	DM	Grupa BOŚ	
	średnia	max	min	na datę	na datę	na datę	
01-01-2020 30-06-2020	230	755	8	203	6 956	6 605	-15 818
01-01-2019 30-06-2019	218	575	10	111	2 225	2 182	-26 764

Bank, w celu weryfikacji modelu wartości zagrożonej, raz w miesiącu przeprowadza analizy back-testing, poprzez porównanie maksymalnych strat, wyznaczonych z modelu VaR z rzeczywistymi zyskami i stratami oraz z teoretycznymi zmianami wyniku wynikającymi z rewaluacji pozycji. Wyniki back-testingu, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach zarządczych.

System limitów w zakresie ryzyka walutowego w księdze handlowej obejmuje:

- 1) limit na VaR 10-dniowy;
- 2) limity kwotowe na pozycję całkowitą oraz na pozycje indywidualne dla głównych walut, obowiązujące zarówno w ciągu dnia jak i na koniec dnia;
- 3) limity straty dziennej i ciągłej miesięcznej z tytułu transakcji wymiany walut.

Kontrola wykorzystania ww. limitów przeprowadzana jest każdego dnia roboczego, a w odniesieniu do limitów na pozycję całkowitą oraz na pozycje indywidualne dla głównych walut Banku również w ciągu dnia. W ciągu dnia w Banku, w ramach limitów kwotowych na pozycje walutowe, monitorowane są również limity dodatkowe na obsługę transakcji klientów. Informacje o poziomie wykorzystania poszczególnych limitów są systematycznie raportowane kierownictwu BOŚ S.A.

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

Bank, raz w miesiącu, przeprowadza analizę testów warunków skrajnych, badając kształtowanie się poziomu ryzyka walutowego w przypadku materializacji skrajnych zmian czynników ryzyka. Badany jest przede wszystkim wpływ skrajnie niekorzystnych zmian kursów walutowych w stosunku do PLN i kursów krzyżowych par walutowych EUR/USD i EUR/CHF na wynik z pozycji wymiany oraz zmian zmienności kursów walutowych w okresie 250 dni roboczych i korelacji pomiędzy zmiennościami kursów walutowych na poziom VaR, zarówno za pomocą metody historycznej jak i parametrycznej.



W celu przeprowadzenia analizy testów warunków skrajnych Bank stosuje następujące scenariusze:

- 1) historyczne:
  - a) historyczny wzrost/spadek kursów walutowych w stosunku do PLN (w tym grube ogony),
  - b) wzrost/spadek kursów krzyżowego EUR/CHF oraz EUR/USD;
- 2) parametryczne:
  - a) wzrost/spadek kursów walutowych w stosunku do PLN o 30%,
  - b) wzrost zmienności kursów walutowych,
  - c) skrajnie niekorzystna zmiana korelacji kursów walutowych.

Scenariusze testów warunków skrajnych są przeprowadzane również przy założeniu zmiany płynności rynku i braku możliwości zamknięcia pozycji.

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

Wyniki analizy ryzyka walutowego w księdze handlowej, w ramach raportów dziennych przekazywane są Członkom Zarządu Banku i Komitetu ZAP, w cyklach tygodniowych są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego, w cyklach miesięcznych – w raportach dla Zarządu Banku i Komitetu ZAP oraz w cyklach kwartalnych – dla Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu ds. Ryzyka.

Zmienność kursów walutowych związana z pandemią COVID-19 nie podwyższyła istotnie poziomu ryzyka walutowego. Miary ryzyka walutowego były na bieżąco monitorowane i choć ich poziomy nieznacznie wzrosły to utrzymywały się w ramach przyjętych przez Bank limitów.

#### 5.2.4. Pozostałe ryzyka rynkowe

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

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

Transakcje na instrumentach kapitałowych realizowane na rachunek własny DM BOŚ S.A. dotyczą działalności DM BOŚ S.A. jako animatora rynku i w przeważającej większości przypadków są zamykane na koniec dnia. Istotne zaangażowanie w instrumenty kapitałowe występuje jedynie w przypadku otwieranych przez DM BOŚ S.A. transakcji zabezpieczonych (arbitrażowych), w tym w ramach krótkiej sprzedaży. Transakcje zabezpieczone (arbitrażowe) polegają na wykorzystaniu tymczasowej nierównowagi cen pomiędzy dwoma rynkami (np. pomiędzy cenami pochodnych instrumentów finansowych oraz cenami instrumentów bazowych). Ryzyko to jest ograniczane poprzez całkowite limity zaangażowania, zarówno w odniesieniu do transakcji zabezpieczonych (arbitrażowych), jak i niezabezpieczonych. Monitoring tych limitów dokonywany jest w trybie dziennym.

Ryzyko cen towarów występuje głównie w ramach działalności na pozagiełdowym rynku OTC, dla transakcji zawieranych z klientami DM BOŚ S.A. i transakcji zabezpieczających dokonywanych w Saxo Bank A/S, X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. lub Interactive Brokers (UK) Ltd.

Zmienność cen instrumentów kapitałowych i cen towarów związana z pandemią COVID-19 nie podwyższyła istotnie poziomu pozostałych ryzyk rynkowych. Miary ryzyka walutowego były na bieżąco monitorowane i choć ich poziomy nieznacznie wzrosły to utrzymywały się w ramach przyjętych przez DM limitów.

### 5.3. Zarządzanie kapitałem

Grupa BOŚ 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 roku (Rozporządzenie) zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 575/2013. Dodatkowo postanowiono niestosować ust. 4 z art. 1 Rozporządzenia (UE) 2017/2395.

Uwzględniając wpływ wdrożenia MSSF 9 zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych, jak i bez nich Grupa BOŚ spełnia obowiązujące normy kapitałowe na dzień 30 czerwca 2020 roku.

W związku z podjęciem decyzji o zastosowaniu przepisów przejściowych z dniem 01 lutego 2018 roku Grupa BOŚ 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, współczynnika dźwigni oraz kapitału wewnętrznego w Grupie BOŚ kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
<b>Dostępny kapitał</b>		
Kapitał podstawowy Tier I	2 196 657	2 115 730
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 116 628	2 018 553
Kapitał Tier I	2 196 657	2 115 730
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 116 628	2 018 553
Fundusze własne	2 489 052	2 444 537
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 409 023	2 347 360
<b>Aktywa ważone ryzykiem</b>		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	14 962 263	14 914 877
- Ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta	13 525 178	13 430 895
- Ryzyko operacyjne	1 049 826	1 049 826
- Ryzyko rynkowe	374 807	418 027
- Ryzyko CVA	12 453	16 128
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9	14 883 034	14 830 847
<b>Współczynniki kapitałowe</b>		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,68	14,19
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	14,22	13,61
Współczynnik kapitału Tier I	14,68	14,19
Współczynnik kapitału Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	14,22	13,61
Łączny współczynnik kapitałowy	16,64	16,39
Łączny współczynnik kapitałowy – bez przepisów przejściowych MSSF 9	16,19	15,83
<b>Współczynnik dźwigni</b>		
Wartość ekspozycji	21 428 638	20 347 365
Współczynnik dźwigni	10,3	10,4
Współczynnik dźwigni – bez przepisów przejściowych MSSF 9	10,0	10,0
<b>Kapitał wewnętrzny</b>		
Kapitał wewnętrzny	1 938 532	1 931 352

Wartość funduszy własnych i wymogów kapitałowych została wyznaczona zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zwanym dalej CRR.

Celem ograniczania ryzyka spadku współczynników kapitałowych Grupa BOŚ monitoruje kształtowanie się skali i struktury działalności Grupy BOŚ oraz czynników mogących mieć wpływ na obniżenie się poziomu funduszy własnych Grupy BOŚ.

Grupa BOŚ z częstotliwością kwartalną szacuje kapitał wewnętrzny na pokrycie:

1) ryzyk I filara:

- dla ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta - w oparciu o wymóg regulacyjny z uwzględnieniem dodatkowego narzutu z tytułu kredytów nieobsługiwanych (NPE)/kredytów z utratą wartości (NPL),
- dla poszczególnych rodzajów ryzyka wchodzących w skład grupy ryzyka rynkowego, w tym CVA oraz dla ryzyka operacyjnego - w oparciu o wymogi regulacyjne,

2) ryzyk II filara:

- dla ryzyk, których poziom został oceniony jako istotny.

Zgodnie z art. 92 Rozporządzenia CRR, Grupa BOŚ 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 roku 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. Bufor systemowy decyzją Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku został rozwiązany.

W dniu 13 listopada 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie przez Grupę BOŚ 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 30 czerwca 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 adekwatności kapitałowej Grupy BOŚ, zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych MSSF 9, jak i bez nich na dzień 30 czerwca 2020 roku utrzymywał się powyżej poziomów zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Teoretyczne utrzymanie się na koniec I półrocza br. kursów walutowych na poziomie z końca ubiegłego roku spowodowałoby wzrost współczynników kapitałowych Banku o około 0,2 p.p. przy założeniu uwzględnienia wpływu przedmiotowych zmian na ryzyko kredytowe.

## 5.4. Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie BOŚ koncentruje się w Banku oraz w tych Spółkach, które, zgodnie z wewnętrznymi procedurami, zostały określone jako istotne w zakresie generowanego ryzyka operacyjnego. Według stanu na 30 czerwca 2020 roku, ryzyko operacyjne, identyfikowane jako istotne, oprócz Banku, występowało w Domu Maklerskim BOŚ S.A. oraz BOŚ Leasing – EKO Profit S.A.

W ramach Grupy BOŚ, Bank dąży wypracowania jednolitego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmującego identyfikację, pomiar, monitorowanie, raportowanie oraz kontrolę ryzyka operacyjnego. Ujednolicone podejście ma na celu m.in. definiowanie i wprowadzanie w Grupie BOŚ instrumentów w zakresie organizacji zarządzania ryzykiem operacyjnym, wzorowanych na instrumentach obowiązujących w Banku. Bank analizuje informacje na temat ryzyka operacyjnego w ramach Grupy BOŚ, w szczególności w zakresie strat z tytułu ryzyka operacyjnego, opiniuje przepisy wewnętrzne podmiotów zależnych w tym obszarze oraz przekazuje rekomendacje działań w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Ryzyko operacyjne rozumiane jest jako ryzyko związane z wystąpieniem straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych, obejmujące również ryzyko prawne, z uwzględnieniem zdarzeń ryzyka operacyjnego charakteryzujących się niską częstotliwością występowania, lecz wysokimi stratami; w zakres ryzyka operacyjnego nie włącza się ryzyka reputacji i strategicznego.

Bank stosuje system zarządzania ryzykiem operacyjnym, w którym odpowiedzialność za bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na wszystkich pracownikach Banku, a w szczególności na dyrektorach komórek organizacyjnych/biur Centrali oraz Centrów Biznesowych i Oddziałów Banku – zgodnie z zakresem odpowiedzialności i zadań.

W Banku oraz podmiotach zależnych istotnych w zakresie generowanego ryzyka operacyjnego, gromadzone są informacje o istotnych zdarzeniach ryzyka operacyjnego w bazie zdarzeń ryzyka operacyjnego. Bank w dedykowanej aplikacji informatycznej gromadzi również informacje o istotnych zdarzeniach ryzyka operacyjnego w podmiotach zależnych określonych jako istotne w zakresie generowanego ryzyka operacyjnego.

Informacje te wykorzystywane są do:

- 1) bieżącego monitorowania poziomu ryzyka operacyjnego,
- 2) monitorowania działań jednostek i komórek organizacyjnych związanych z zaistniałymi zdarzeniami,
- 3) pomiaru lub szacowania strat z tytułu ryzyka operacyjnego,
- 4) generowania raportów dotyczących zaistniałych zdarzeń w zakresie ryzyka operacyjnego, w tym raportów na potrzeby instytucji zewnętrznych.

Bank określa podstawowe limity na ryzyko operacyjne, w tym w szczególności limit tolerancji oraz apetytu w skali całego Banku, a także docelowy profil ryzyka operacyjnego. Stopień wykorzystania przyjętych limitów tolerancji i apetytu na ryzyko operacyjne kontrolowany jest poprzez okresowe monitorowanie wielkości ponoszonych strat z tytułu zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego.

Pomiar poziomu ryzyka operacyjnego jest dokonywany z wykorzystaniem metod ilościowych, jakościowych oraz mieszanych, w tym m.in. poprzez:

- 1) obliczanie wymogu kapitałowego na ryzyko operacyjne wg. metody standardowej,
- 2) obliczanie i monitorowanie kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI),
- 3) przeglądy ryzyka operacyjnego (samoocena potencjalnego ryzyka operacyjnego),
- 4) przeprowadzanie testów warunków skrajnych.

W Banku testy warunków skrajnych dla ryzyka operacyjnego przeprowadzane są za pomocą trzech metod: analizy wrażliwości, analizy odwrotnej, analizy scenariuszowej. TWS przeprowadzane są raz w roku. W wyniku przeprowadzonych dotychczas testów warunków skrajnych, wielkość przyjętych w scenariuszach strat skonfrontowana z wielkością dostępnego kapitału w postaci wyznaczonych na ryzyko operacyjne: limitu tolerancji i wymogu kapitałowego, potwierdziła zdolność absorpcji strat z tytułu ryzyka operacyjnego przez wyznaczane na to ryzyko limity.

W celu ograniczania ekspozycji na ryzyko operacyjne Bank stosuje m.in. następujące instrumenty (metody, techniki i narzędzia):

- 1) organizacja pracy zapewniająca ograniczenie powstania ryzyka operacyjnego poprzez, m.in. rozdzielanie funkcji wykonawczych od kontrolnych, ustalenie limitów w zakresie podejmowania decyzji lub dokonywania operacji w Banku, zarządzanie prawami dostępu do pomieszczeń i systemów w celu ograniczenia możliwości dokonywania działań przez nieuprawnione osoby,
- 2) polityka kadrowa,
- 3) kontrola wewnętrzna,
- 4) strategiczne limity wewnętrzne na ryzyko operacyjne tj. limit tolerancji i apetytu,
- 5) okresowe przeglądy ryzyka operacyjnego oparte o proces samooceny,
- 6) mapy ryzyka budowane w celu identyfikacji źródeł występowania potencjalnych zagrożeń oraz dokonania oceny poziomu ryzyka z tego tytułu,
- 7) testy warunków skrajnych z tytułu ryzyka operacyjnego,
- 8) wartości progowe kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI),
- 9) klauzule w zawieranych umowach z podmiotami zewnętrznymi, ograniczające ryzyko operacyjne,
- 10) ubezpieczenie mienia bankowego w wyspecjalizowanych firmach,
- 11) dokumentowanie stosowanych w Banku rozwiązań metodycznych, procesowych, organizacyjnych i informatycznych,
- 12) automatyzacja czynności w wyniku zastosowania rozwiązań informatycznych oraz zwiększenie jakości działań poprzez wykorzystywanie specjalistycznego oprogramowania,
- 13) plany ciągłości działania i plany awaryjne opracowywane dla krytycznych procesów biznesowych Banku,
- 14) analiza adekwatności obliczonych wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego, do rzeczywiście ponoszonego ryzyka operacyjnego przez Bank,
- 15) szkolenia wewnętrzne dla pracowników Banku mające na celu uświadomienie i zrozumienie roli, wpływu oraz sposobów postępowania w zakresie ryzyka operacyjnego.

Poziom i profil ryzyka operacyjnego, poziom wykorzystania limitów na ryzyko operacyjne oraz wielkość strat z tytułu zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego są regularnie monitorowane w Departamencie Ryzyka Finansowego i Operacyjnego oraz raportowane: Radzie Nadzorczej, Komitetowi ds. Ryzyka, Zarządowi Banku oraz Komitetowi Ryzyka Operacyjnego.

W I półroczu 2020 roku nie odnotowano zdarzeń w zakresie ryzyka operacyjnego, które wpłynęłyby na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku oraz Grupy kapitałowej. Nie zidentyfikowano istotnych zagrożeń dotyczących ryzyka operacyjnego wynikających z pandemii COVID-19. W stosunku do zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego podejmowano działania wyjaśniające oraz ograniczające potencjalne straty.

## 5.5. Ryzyko modeli

Ryzyko modeli w Grupie BOŚ koncentruje się w Banku. Dom Maklerski BOŚ S.A i spółka BOŚ Leasing – EKO Profit S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku nie wykorzystują modeli w swojej działalności.

Ryzyko modeli jest definiowane w Banku zgodnie z wymaganiami nadzorczymi jako potencjalna strata, która może zostać poniesiona w wyniku podejmowania decyzji opierających się na danych uzyskanych w procesach stosowania modeli wewnętrznych, z powodu błędów związanych z opracowywaniem, wdrażaniem lub stosowaniem takich modeli (art. 3, ust. 1, pkt. 11, CRDIV).

Proces identyfikacji, oceny i monitoringu ryzyka modeli obejmuje obszary związane z:

- 1) ryzykiem wykorzystywania nieprawidłowych, niekompletnych danych,
- 2) ryzykiem błędnych założeń modeli, założeń nieadekwatnych do estymowanego procesu,
- 3) ryzykiem metodologicznym wynikającym z użycia w procesie budowy modeli, niewłaściwych metodyk i technik estymacji,
- 4) ryzykiem prowadzenia niedostatecznego monitoringu, walidacji i aktualizacji modeli, także ryzyka stosowania niepoprawnie wdrożonego poprawnego, ale błędnie zaimplementowanego modelu.

Z uwagi na szerokie wykorzystanie modeli wspierających podstawowe procesy w BOŚ S.A., np.: proces kredytowy, procesy zarządzania kapitałem, procesy zarządzania ryzykiem kredytowym, rynkowym i finansowym, ryzyko modeli jest uznawane w Banku za ryzyko stale istotne. Na ryzyko modeli jest szacowany i utworzony kapitał wewnętrzny.

Zarządzanie ryzykiem modeli jest realizowane w Grupie BOŚ zgodnie z regulacjami wewnętrznymi, m.in. z zasadami szacowania i alokacji kapitału wewnętrznego, polityką zarządzania ryzykiem modeli, metodyką zarządzania ryzykiem modeli oraz metodykami walidacji modeli istotnych. Działania w tym zakresie są koordynowane przez niezależną jednostkę Biura Walidacji Modeli oraz Zespół Ryzyka Operacyjnego w Departamencie Ryzyka Finansowego i Operacyjnego, bezpośrednio podlegające Wiceprezesowi Banku koordynującemu organizacyjnie realizację zadań Obszaru Ryzyka.

W celu szybkiej i precyzyjnej identyfikacji ryzyka modeli, w Banku funkcjonuje wystandaryzowany, kompleksowy proces zarządzania tym ryzykiem, który obejmuje:

- 1) cykl życia modeli,
- 2) zasady nadawania oceny istotności funkcjonującym w Banku modelom,
- 3) zasady funkcjonowania dzienników modeli - w dziennikach modeli umieszczane są m.in. informacje nt. funkcjonujących modeli, zestawu ich parametrów, zmian wprowadzanych do modeli, ich aktualizacji i prowadzonych przeglądów. Dzienniki stanowią bazę informacyjną nt. istotności modeli, wyników monitoringu, walidacji i niesionych przez modele poziomów ryzyka,
- 4) standardy i zasady monitorowania i raportowania ryzyka modeli - w przypadku modeli istotnych ocena jakości prowadzonego monitoringu odbywa się w cyklu kwartalnym, dla pozostałych modeli jest to okres roczny. Raportowanie prowadzone jest w cyklu kwartalnym. Dodatkowo prowadzona jest roczna ocena realizacji Polityki zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Banku,
- 5) zasady prowadzenia walidacji modeli - walidacja modeli prowadzona jest przez niezależne Biuro Walidacji Modeli, co do zasady raz w roku w przypadku modeli istotnych. Dla niektórych rodzajów modeli istotnych, jeżeli wynika to wprost ze specyfiki ich funkcjonowania, częstotliwość walidacji może być mniejsza niż roczna (jednakże nie mniejsza niż trzyletnia). Pozostałe modele walidowane są w ramach tzw. walidacji doraźnej na polecenie Zarządu Banku, odpowiedniego Komitetu lub właściciela modelu.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku, w Grupie BOŚ funkcjonuje 7 modeli istotnych, spośród 17 modeli produkcyjnych.

Ryzyka związane z modelami Banku są oceniane cyklicznie, zgodnie ze standardami przyjętymi w regulacjach wewnętrznych, z uwzględnieniem kalkulacji kapitału wewnętrznego związanego z zabezpieczeniem się Banku przed ryzykiem modeli. Raportowanie do Zarządu Banku dotyczące statusu działań w zakresie zarządzania modelami i ich walidacją obejmuje ocenę ryzyka modeli, poziom tolerancji i związany z tym poziom kapitału alokowany na ryzyko modeli. Raporty z walidacji modeli istotnych są prezentowane i akceptowane na odpowiednich Komitetach powołanych przez Zarząd Banku.

Zagregowana ocena ryzyka modeli istotnych według stanu na 30 czerwca 2020 roku kształtuje się na poziomie umiarkowanym. Dodatkowo, żaden pojedynczy model istotny nie generuje ryzyka na poziomie wysokim. Zagregowany poziom ryzyka modeli mieści się w poziomie tolerancji na to ryzyko, wyznaczonym i przyjętym przez Radę Nadzorczą.

## 6. Wynik z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020				za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019			
	niebadane		Przychody o podobnym charakterze do odsetek	Razem	niebadane		Przychody o podobnym charakterze do odsetek	Razem
	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy	
Należności od banków i Banku Centralnego	693	-	-	693	2 347	-	-	2 347
Należności od klientów instytucjonalnych	172 423	-	682	173 105	181 427	-	1 535	182 962
Należności od klientów indywidualnych	60 314	-	8	60 322	63 074	-	21	63 095
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu	17 373	41 490	-	58 863	17 238	47 880	68	65 186
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	205	205	-	-	389	389
<b>Razem</b>	<b>250 803</b>	<b>41 490</b>	<b>895</b>	<b>293 188</b>	<b>264 086</b>	<b>47 880</b>	<b>2 013</b>	<b>313 979</b>



Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020			za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019		
	niebadane			niebadane		
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Rachunków bankowych i depozytów od banków	218	-	218	547	-	547
Rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych	18 560	-	18 560	23 685	-	23 685
Rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych	57 897	-	57 897	63 127	-	63 127
Kredytów i pożyczek od banków	-	-	-	4	-	4
Kredytów i pożyczek od klientów	311	-	311	497	-	497
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty (JESSICA)	149	-	149	120	-	120
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji	8 576	-	8 576	9 554	-	9 554
Transakcji zabezpieczających	-	3 854	3 854	-	4 821	4 821
Zobowiązań leasingowych	1 847	-	1 847	1 881	-	1 881
Pozostałe	535	-	535	137	-	137
<b>Razem</b>	<b>88 093</b>	<b>3 854</b>	<b>91 947</b>	<b>99 552</b>	<b>4 821</b>	<b>104 373</b>

## Wpływ obniżki stóp na wynik odsetkowy

BOŚ S.A. w dniu 2 czerwca 2020 roku podał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 12/2020 aktualizację informacji o wpływie pandemii COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Banku. Decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych łącznie o 140 punktów bazowych z dnia 17 marca, 8 kwietnia oraz 28 maja 2020 roku będą mieć negatywny wpływ na wynik odsetkowy Banku w roku 2020 na poziomie od 48 do 63 mln zł. Wpływ ten będzie się materializował stopniowo w kolejnych kwartałach. Szacowany wpływ obniżki stóp procentowych w I półroczu 2020 roku na wyniki Grupy BOŚ S.A. wyniósł 13,0 mln zł.

## 7. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Opłaty z tytułu usług maklerskich	44 688	32 089
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	16 122	18 383
Prowizje od kredytów	17 435	17 214
Prowizje od gwarancji i akredytyw	2 766	2 716
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	250	186
Pozostałe opłaty	1	1
<b>Razem</b>	<b>81 262</b>	<b>70 589</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Opłaty z działalności maklerskiej, w tym:	14 866	12 004
<i>z działalności powierniczej</i>	194	177
Opłaty z tytułu kart płatniczych	3 445	3 530
Opłaty od rachunków bieżących	210	622
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów	612	522
Prowizje z tytułu należności od klientów	131	340
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym	-	2
Pozostałe opłaty	495	1 336
<b>Razem</b>	<b>19 759</b>	<b>18 356</b>

## 8. Przychody z tytułu dywidend

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	34	84
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	5 526	5 447
<b>Razem</b>	<b>5 560</b>	<b>5 531</b>

## 9. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	- 16 020	- 687
Pochodne instrumenty finansowe	50 708	19 655
Należności od klientów	11	- 80
<b>Razem</b>	<b>34 699</b>	<b>18 888</b>

## 10. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Wynik na sprzedaży papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	3 726	591
<b>Razem</b>	<b>3 726</b>	<b>591</b>

## 11. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania, w tym:	4 027	3 914
<i>rezerwy na zobowiązania i roszczenia</i>	978	273
<i>pozostałe rezerwy</i>	3 049	3 641
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności	946	701
Przychody z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	119	2
Przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych	29	143
Przychody z tytułu zwrotu koszty windykacji należności	356	985
Przychody od sprzedaży towarów i usług	4 368	4 242
Korekta odsetek od zerwanych depozytów z lat ubiegłych	755	307
Przychody z tytułu odszkodowań	141	39
Pozostałe	2 237	1 497
<b>Razem</b>	<b>12 978</b>	<b>11 830</b>

## 12. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Likwidacja środków trwałych, wartości niematerialnych	21	107
Przekazane darowizny	989	810
Utworzenie rezerw na zobowiązania i roszczenia, w tym:	14 298	1 430
<i>rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi</i>	8 553	-
<i>rezerwa na pozostałe zobowiązania i roszczenia</i>	5 745	1 408
<i>pozostałe rezerwy</i>	-	22
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 615	1 095
Koszty windykacji należności	1 036	2 834
Korekta odsetek i prowizji od kredytów z lat ubiegłych	2 146	1 100
Koszty opłat leasingowych	595	-
Koszty utrzymania i administracji wynajmowanych lokali własnych	58	56
Koszty z tytułu odszkodowań, kar i grzywien	278	866
Koszty błędnych transakcji maklerskich	101	41
Pozostałe	1 616	1 266
<b>Razem</b>	<b>22 753</b>	<b>9 605</b>

### 13. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	- 1 441	- 22
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	- 1	- 1
Należności od banków	62	60
Należności od klientów oraz zobowiązania pozabilansowe, w tym:	- 61 645	- 39 102
<i>należności bilansowe</i>	- 55 459	- 35 162
<i>od klientów indywidualnych</i>	- 15 860	- 15 365
<i>od klientów instytucjonalnych</i>	- 39 599	- 19 797
<i>zobowiązania pozabilansowe</i>	- 6 186	- 3 940
<i>od klientów indywidualnych</i>	- 24	542
<i>od klientów instytucjonalnych</i>	- 6 162	- 4 482
<b>Razem</b>	<b>- 63 025</b>	<b>-39 065</b>

#### Wynik odpisów z tyt. utraty wartości na należności od klientów:

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Wycena indywidualna	- 29 456	- 26 383
Wycena grupowa	- 26 003	- 8 779
<b>Razem</b>	<b>- 55 459</b>	<b>- 35 162</b>

#### 14. Ogólne koszty administracyjne

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
<b>Świadczenia pracownicze</b>	82 253	81 063
<b>Koszty administracyjne, w tym:</b>	<b>76 668</b>	<b>85 826</b>
<i>koszty rzeczowe</i>	47 507	47 016
<i>podatki i opłaty</i>	2 211	2 775
<i>składka i wpłaty na BFG</i>	25 609	34 655
<i>składka i wpłaty na KNF</i>	1 214	1 283
<i>składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego</i>	81	51
<i>składka na rzecz Izby Domów Maklerskich</i>	46	46
<b>Amortyzacja, w tym:</b>	<b>28 031</b>	<b>28 144</b>
<i>środków trwałych</i>	6 976	6 277
<i>wartości niematerialnych</i>	12 587	13 041
<i>prawa do użytkowania</i>	8 468	8 826
<b>Razem</b>	<b>186 952</b>	<b>195 033</b>

#### 15. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Zysk netto	39 682	44 119
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach)	92 910	92 910
Podstawowy zysk na akcję (wyrażony w zł, gr)	0,43	0,47

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

## 16. Obciążenia podatkowe

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Podatek bieżący	- 23 398	- 12 776
Podatek odroczony	4 388	- 6 079
<b>Razem</b>	<b>- 19 010</b>	<b>- 18 855</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>58 692</b>	<b>62 974</b>
Podatek dochodowy według stawki 19 %	- 11 151	- 11 965
Trwałe różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	- 7 734	- 6 742
zmniejszające:	2 045	2 281
<i>rozwiązane odpisy aktualizujące</i>	179	181
<i>otrzymane dywidendy</i>	1 056	1 051
<i>pozostałe</i>	810	1 049
Zwiększające:	- 9 967	- 9 177
<i>utworzone odpisy aktualizujące</i>	- 1 263	- 632
<i>składki na BFG</i>	- 5 338	- 6 584
<i>pozostałe</i>	- 3 366	- 1 961
odliczenia od dochodu:	188	154
<i>darowizny</i>	188	154
Obciążenia podatkowe dotyczące wyniku finansowego roku bieżącego	<b>- 18 885</b>	<b>- 18 707</b>
<b>Zmiana obciążeń wyniku roku bieżącego dotycząca lat ubiegłych</b>	<b>- 125</b>	<b>- 148</b>
<b>Razem obciążenia podatkowe</b>	<b>- 19 010</b>	<b>- 18 855</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>32%</b>	<b>30%</b>

## 17. Należności od innych banków

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	51 210	70 214
Lokaty w innych bankach poniżej 3-mcy w tym:	10 317	5 962
<i>Lokaty w innych bankach poniżej 3-mcy (środki pieniężne klientów Domu Maklerskiego BOŚ S.A.)</i>	10 317	5 962
Należności z tytułu zabezpieczeń instrumentów pochodnych	123 001	75 520
Papiery dłużne zaklasyfikowane do portfela należności od innych banków	15 058	15 074
<b>Razem brutto</b>	<b>199 586</b>	<b>166 770</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości papierów dłużnych zaklasyfikowanych do portfela należności od innych banków	- 975	- 1 037
<b>Razem netto</b>	<b>198 611</b>	<b>165 733</b>

## 18. Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Wyszczególnienie aktywów	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Pochodne instrumenty finansowe, w tym:	113 549	75 699
<i>transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych</i>	5 370	13 635
<i>transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej</i>	89 759	43 380
<i>kontrakty terminowe i opcje</i>	541	94
<i>inne</i>	17 879	18 590
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	31 873	64 645
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	13 131	44 534
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	18 742	20 111
<b>Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>145 422</b>	<b>140 344</b>

Wyszczególnienie zobowiązań	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	117 601	50 926
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	10 609	-
instrumenty pochodne, w tym:	106 992	50 926
<i>transakcje wymiany walut i walutowych instrumentów pochodnych</i>	11 542	3 139
<i>transakcje instrumentami pochodnymi stopy procentowej</i>	92 248	45 836
<i>kontrakty terminowe i opcje</i>	323	690
<i>inne</i>	2 879	1 261
<b>Razem zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>117 601</b>	<b>50 926</b>



## 19. Instrumenty pochodne – rachunkowość zabezpieczeń

### Przyjęte zasady rachunkowości zabezpieczeń

Spośród podmiotów z Grupy BOŚ rachunkowość zabezpieczeń została zastosowana tylko w Banku.

Rachunkowość zabezpieczeń jest integralnym elementem procesu zarządzania ryzykiem finansowym w BOŚ S.A. Zarządzanie ryzykiem finansowym odbywa się w ramach obowiązującego w Banku procesu zarządzania ryzykiem.

Zabezpieczanym ryzykiem jest ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej. Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej obligacji Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu.

### Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

Na 30 czerwca 2020 roku Grupa BOŚ nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

### Rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej

Bank w okresie objętym zabezpieczeniem dokonuje zabezpieczenia zmienności wartości godziwej obligacji o stałym oprocentowaniu wynikających ze zmian rynkowych stóp procentowych. Pozycję zabezpieczaną stanowi część obligacji Skarbu Państwa utrzymywanych w portfelu biznesowym HtC&S. Instrumentem zabezpieczającym są transakcje Interest Rate Swap (IRS), w których Bank dokonuje płatności w oparciu o stałą stopę procentową, a otrzymuje kupon oparty o zmienną stopę (6-miesięczny WIBOR).

Dzięki ustanowieniu powiązania zabezpieczającego, w rachunku zysków i strat uzyskiwany jest efekt wzajemnego kompensowania się zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej z tytułu zabezpieczanego ryzyka. Zabezpieczeniu podlega tylko jeden rodzaj ryzyka (tj. ryzyko zmienności stóp procentowych). Spread pomiędzy kwotowaniami obligacji skarbowych i transakcji IRS zostaje wyłączony z zabezpieczenia.

Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Test prospektywny polega na analizie miary BPV pozycji zabezpieczanej i instrumentu zabezpieczającego. Test retrospektywny jest wykonywany w oparciu o metodę bezpośredniej kompensaty, w ramach której następuje porównanie zmian wartości transakcji zabezpieczających oraz pozycji zabezpieczanej wynikających ze zmian zabezpieczanego czynnika ryzyka. Test retrospektywny daje wynik pozytywny, jeżeli współczynnik oceny efektywności mieści się w przedziale  $\langle 0,8; 1,25 \rangle$ . Testy wykonywane są z częstotliwością kwartalną. Bank nie identyfikuje istotnych źródeł nieefektywności zabezpieczenia wartości godziwej.

Zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikająca ze zmian rynkowych stóp procentowych ujmowana jest w rachunku zysków i strat. Zmiany wartości godziwej obligacji, nie wynikające ze zmian zabezpieczanego czynnika ryzyka odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. Zmiany wyceny instrumentu zabezpieczającego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wg stanu na 30 czerwca 2020 roku Bank posiadał dwa powiązania zabezpieczające wartość godziwą – zabezpieczenie ustanowione w lipcu 2012 roku oraz zabezpieczenie ustanowione 20 października 2015 roku.

Pozycja zabezpieczana w ramach powiązania zabezpieczającego ustanowione:

- w 2012 roku obejmuje obligacje Skarbu Państwa DS1020 zapadające w październiku 2020 roku o wartości nominalnej 172 mln zł;
- w 2015 roku obejmuje 240 mln zł obligacji Skarbu Państwa DS0725, zapadających w lipcu 2025 roku.

Wg stanu na 30 czerwca 2020 roku na rachunku zysków i strat zaksięgowano kwotę 4 931 tys. zł, wynikającą ze zmian wartości godziwej obligacji z tytułu ryzyka stopy procentowej oraz wartości godziwej transakcji IRS. W kapitale z aktualizacji wyceny zaewidencjonowana była kwota -10 870 tys. zł, stanowiąca sumę wpływu na kapitał obligacji z momentu ustanowienia powiązania zabezpieczającego (-11 345 tys. zł) oraz zmiany wartości godziwej obligacji, wynikającej z niezabezpieczonej części ryzyka (spreadu pomiędzy kwotowaniami obligacji i transakcji IRS).

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane			31-12-2019		
	wartość bilansowa	wartość nominalna	wartość godziwa*\	wartość bilansowa	wartość nominalna	wartość godziwa*\
<b>Instrumenty zabezpieczające</b>						
Interest Rate Swap (IRS) – wycena ujemna	38 541	468 000	26 802	16 869	468 000	13 237
<b>Pozycja zabezpieczana</b>						
Obligacje SP - wycena dodatnia	458 089	412 000	31 583	439 183	412 000	17 990
<b>Łączny wpływ na wynik</b>			<b>4 781</b>			<b>4 753</b>

\*\ w przypadku obligacji stanowiących pozycję zabezpieczaną jest to korekta wartości godziwej.

Pandemia COVID-19 spowodowała wzrost asset swap spreadu, który przyczynił się do wzrostu negatywnego wpływu na kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu rachunkowości zabezpieczeń. Dwukrotne obniżki stóp procentowych przez RPP wpłynęły w nieznacznym stopniu na rachunek zysków i strat.

## 20. Inwestycyjne papiery wartościowe

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane			31-12-2019		
	Wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem	Wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Razem
<b>Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>4 996 772</b>	<b>1 385 775</b>	<b>6 382 547</b>	<b>3 839 184</b>	<b>1 377 384</b>	<b>5 216 568</b>
<i>obligacje Skarbu Państwa</i>	2 271 646	1 335 504	3 607 150	2 281 190	1 327 866	3 609 056
<i>bony pieniężne NBP - ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych</i>	1 759 986	-	1 759 986	1 319 835	-	1 319 835
<i>bony Skarbu Państwa</i>	209 286	-	209 286	-	-	-
<i>obligacje instytucji samorządowych</i>	182 244	-	182 244	188 613	-	188 613
<i>obligacje innych banków</i>	261 091	-	261 091	49 546	-	49 546
<i>obligacje pozostałych instytucji finansowych</i>	312 519	50 271	362 790	-	49 518	49 518
<b>Kapitałowe papiery wartościowe</b>	<b>85 517</b>	<b>-</b>	<b>85 517</b>	<b>85 510</b>	<b>-</b>	<b>85 510</b>
<i>notowane</i>	18 543	-	18 543	18 543	-	18 543
<i>nienotowane</i>	66 974	-	66 974	66 967	-	66 967
<b>Razem</b>	<b>5 082 289</b>	<b>1 385 775</b>	<b>6 468 064</b>	<b>3 924 694</b>	<b>1 377 384</b>	<b>5 302 078</b>

## 21. Należności od klientów

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane			31-12-2019		
	Należności od klientów brutto	Odpisy z tyt. utraty wartości	Należności od klientów netto	Należności od klientów brutto	Odpisy z tyt. utraty wartości	Należności od klientów netto
<b>Wycena wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>13 308 399</b>	<b>1 253 762</b>	<b>12 054 637</b>	<b>13 132 205</b>	<b>1 171 013</b>	<b>11 961 192</b>
<b>Należności od klientów indywidualnych</b>	<b>3 855 728</b>	<b>296 258</b>	<b>3 559 470</b>	<b>3 827 101</b>	<b>274 846</b>	<b>3 552 255</b>
<i>kredyty w rachunku bieżącym</i>	4 357	1 380	2 977	2 705	1 343	1 362
<i>kredyty gotówkowe</i>	480 705	97 861	382 844	445 405	77 921	367 484
<i>kredyty mieszkaniowe</i>	3 063 555	159 316	2 904 239	3 040 641	151 949	2 888 692
<i>kredyty i pożyczki pozostałe</i>	307 111	37 701	269 410	338 350	43 633	294 717
<b>Należności od klientów instytucjonalnych</b>	<b>9 452 671</b>	<b>957 504</b>	<b>8 495 167</b>	<b>9 305 104</b>	<b>896 167</b>	<b>8 408 937</b>
<i>kredyty obrotowe</i>	613 475	145 486	467 989	669 517	138 973	530 544
<i>kredyty i pożyczki terminowe</i>	8 238 215	788 506	7 449 709	7 959 333	736 388	7 222 945
<i>należności faktoringowe</i>	427 956	12 664	415 292	521 821	10 477	511 344
<i>należności leasingowe</i>	124 494	10 015	114 479	103 166	9 537	93 629
<i>skupione wierzytelności</i>	48 531	833	47 698	51 267	792	50 475
<b>Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	-	-	<b>32 311</b>	-	-	<b>38 285</b>
<b>Należności od klientów indywidualnych</b>	-	-	<b>1 533</b>	-	-	<b>1 938</b>
<i>kredyty i pożyczki mieszkaniowe</i>	-	-	528	-	-	648
<i>kredyty i pożyczki pozostałe</i>	-	-	1 005	-	-	1 290
<b>Należności od klientów instytucjonalnych</b>	-	-	<b>30 778</b>	-	-	<b>36 347</b>
<i>kredyty obrotowe</i>	-	-	159	-	-	195
<i>kredyty i pożyczki terminowe</i>	-	-	30 619	-	-	36 152
<b>Razem</b>	-	-	<b>12 086 948</b>	-	-	<b>11 999 477</b>
Złożone depozyty zabezpieczające	-	-	15 919	-	-	4 317
Pozostałe należności	-	-	2 729	-	-	-
<b>Razem należności od klientów</b>	-	-	<b>12 105 596</b>	-	-	<b>12 003 794</b>

### Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości na należności od klientów:

Wyszczególnienie	Odpisy na należności od klientów indywidualnych				Odpisy na należności od klientów instytucjonalnych			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2020</b>	<b>17 937</b>	<b>26 812</b>	<b>230 097</b>	<b>274 846</b>	<b>61 245</b>	<b>98 136</b>	<b>736 786</b>	<b>896 167</b>
Zmiana odpisów wynikająca z nabycia aktywów finansowych	2 000	18	-	2 018	7 220	312	-	7 532
Zmiana oszacowania odpisów	- 8 004	7 826	22 547	22 369	- 2 594	16 558	50 614	64 578
Zmiana odpisów wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego w tym:	- 523	- 271	- 2 181	- 2 975	- 3 436	- 5 686	- 1 653	- 10 775
<i>zmiana odpisów wynikająca z instrumentów finansowych, które zostały odpisane ze sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	-	-	- 196	- 196	-	-	- 5	- 5
Zmiana odpisów wynikająca z transferów aktywa finansowego pomiędzy Koszykami	5 882	- 9 878	3 996	-	- 368	- 6 140	6 508	-
Transfer do Koszyka 1	7 052	- 7 023	- 29	-	6 899	- 6 897	- 2	-
Transfer do Koszyka 2	- 676	2 687	- 2 011	-	- 7 035	7 251	- 216	-
Transfer do Koszyka 3	- 494	- 5 542	6 036	-	- 232	- 6 494	6 726	-
Inne zmiany	- 30	30	-	-	991	- 977	- 12	2
<b>Stan na koniec okresu 30-06-2020</b>	<b>17 262</b>	<b>24 537</b>	<b>254 459</b>	<b>296 258</b>	<b>63 058</b>	<b>102 203</b>	<b>792 243</b>	<b>957 504</b>

Wyszczególnienie	Odpisy na należności od klientów indywidualnych				Odpisy na należności od klientów instytucjonalnych			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2019</b>	<b>11 328</b>	<b>7 065</b>	<b>221 364</b>	<b>239 757</b>	<b>47 684</b>	<b>100 352</b>	<b>655 640</b>	<b>803 676</b>
Zmiana odpisów wynikająca z nabycia aktywów finansowych	2 154	11	-	2 165	8 399	472	-	8 871
Zmiana oszacowania odpisów	- 4 371	10 003	15 874	21 506	- 14 367	15 201	42 071	42 905
Zmiana odpisów wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego w tym:	- 489	- 54	- 21 866	- 22 409	- 5 928	- 2 528	- 7 186	- 15 642
<i>zmiana odpisów wynikająca z instrumentów finansowych, które zostały odpisane ze sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	-	- 33	- 20 143	- 20 176	-	-	- 4 858	- 4 858
Zmiana odpisów wynikająca z transferów aktywa finansowego pomiędzy Koszykami	723	- 105	- 618	-	8 280	2 554	- 10 834	-
Transfer do Koszyka 1	1 005	- 789	- 216	-	14 521	- 14 521	-	-
Transfer do Koszyka 2	- 219	2 989	- 2 770	-	- 5 793	19 334	- 13 424	117
Transfer do Koszyka 3	- 63	- 2 305	2 368	-	- 448	- 2 259	2 590	- 117
Inne zmiany	-	-	103	103	- 177	182	- 108	- 103
<b>Stan na koniec okresu 30-06-2019</b>	<b>9 345</b>	<b>16 920</b>	<b>214 857</b>	<b>241 122</b>	<b>43 891</b>	<b>116 233</b>	<b>679 583</b>	<b>839 707</b>

## 22. Zobowiązania wobec klientów

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Klienci indywidualni	<b>9 333 133</b>	8 891 460
<i>rachunki bieżące/rozliczeniowe</i>	4 563 252	3 967 906
<i>lokaty terminowe</i>	4 769 881	4 923 554
Klienci instytucjonalni	5 451 077	5 116 946
<i>rachunki bieżące/rozliczeniowe</i>	3 314 930	3 099 678
<i>lokaty terminowe</i>	2 136 147	2 017 268
Pozostali klienci	77 166	63 607
Kredyty i pożyczki otrzymane od Międzynarodowych Instytucji Finansowych	806 099	777 758
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty	88 604	65 210
<b>Razem</b>	<b>15 756 079</b>	<b>14 914 981</b>

## 23. Zobowiązania podporządkowane

Seria	Waluta	Warunki oprocentowania	Termin wymagalności/wykupu	30-06-2020 niebadane		31-12-2019	
				Wartość nominalna	Stan zobowiązań	Wartość nominalna	Stan zobowiązań
Seria AA1	PLN	WIBOR 6M + marża (kupony 6-miesięczne)	7 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	34 214	35 089	34 214	35 096
Seria AA2	PLN	WIBOR 6M + marża (kupony 6-miesięczne)	7 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	65 786	66 301	65 786	66 414
Seria P	PLN	WIBOR 6M + marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	150 000	152 865	150 000	152 897
Seria R1	PLN	WIBOR 6M + marża (kupony 6-miesięczne)	10 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	83 000	83 767	83 000	83 896
Seria W	PLN	WIBOR 6M + marża (kupony 6-miesięczne)	7 lat (z opcją wykupu po 5 latach)	32 500	32 436	32 500	32 428
<b>Razem</b>				<b>365 500</b>	<b>370 458</b>	<b>365 500</b>	<b>370 731</b>



## 24. Rezerwy

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe w tym:	33 648	27 461
<i>otwarte linie kredytowe</i>	22 289	19 225
<i>gwarancje</i>	11 359	8 236
Rezerwa na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne i rentowe	3 395	3 322
Rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi	31 930	23 181
Rezerwa na zwroty prowizji z tyt. wcześniejszej spłaty kredytów	1 676	1 183
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i roszczenia	7 327	2 558
<b>Razem</b>	<b>77 976</b>	<b>57 705</b>

### KNF – postępowanie administracyjne w przedmiocie kary administracyjnej

Na przełomie lipca i sierpnia 2018 roku, KNF przeprowadziła w Banku kontrolę dotyczącą realizacji obowiązków z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. W wyniku kontroli KNF wydała zalecenia poadministracyjne i wszczęła z urzędu postępowanie w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej, w wyniku czego Bank otrzymał karę pieniężną w wysokości 1 200 tys. złotych. Decyzja administracyjna w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej nie jest ostateczna, a Bank Ochrony Środowiska S.A. złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Grupa BOŚ utworzyła rezerwę w powyższej kwocie, która jest ujęta w nocie w pozycji "Rezerwy na pozostałe zobowiązania i roszczenia".

### GIF – postępowanie administracyjne w przedmiocie kary administracyjnej

W marcu 2019 roku Generalny Inspektor Informacji Finansowej (GIF), przeprowadził w Banku kontrolę dotyczącą realizacji obowiązków z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Po przeprowadzeniu czynności kontrolnych Bank otrzymał ocenę pozytywną z nieprawidłowościami. GIF wszczęł z urzędu postępowanie w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej, w wyniku czego Bank otrzymał karę pieniężną w wysokości 4 500 tys. zł. Decyzja administracyjna w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej jest nieprawomocna, a Bank Ochrony Środowiska S.A. zamierza złożyć odwołanie od decyzji GIF. Grupa BOŚ utworzyła rezerwę w powyższej kwocie, która jest ujęta w nocie w pozycji "Rezerwy na pozostałe zobowiązania i roszczenia".

## 25. Odroczony podatek dochodowy

Zobowiązania i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są przypisywane następującym pozycjom:

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu:</b>		
<i>przychodów do otrzymania</i>	45 799	47 919
<i>zwyżek z tytułu wyceny aktywów</i>	47 151	31 289
<i>niezamortyzowanych środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną</i>	11 866	13 526
<i>przychody z nierozliczonej krótkiej sprzedaży</i>	2 039	1 134
<i>wartość netto umów leasingowych</i>	14 191	9 855
<i>IBNR</i>	1 119	1 367
<i>zapłaconych prowizji do rozliczenia wg ESP</i>	4 392	4 578
<i>pozostałych różnic przejściowych</i>	114	-
<b>Razem:</b>	<b>126 671</b>	<b>109 668</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu:</b>		
<i>odpisy aktualizujące należności</i>	120 340	108 746
<i>otrzymanych prowizji do rozliczenia wg ESP</i>	17 669	15 291
<i>rezerw na koszty rzeczowe i osobowe</i>	5 697	5 461
<i>kosztów do zapłacenia</i>	27 328	23 764
<i>zniżek z tytułu wyceny aktywów</i>	27 376	18 607
<i>środki trwale oddane w leasing</i>	17 095	13 392
<i>koszty z nierozliczonej krótkiej sprzedaży</i>	2 040	-
<i>odsetki otrzymane od papierów wartościowych uprzednio zakupione przez Bank</i>	8 464	9 052
<i>strata podatkowa</i>	679	364
<i>pozostałych różnic przejściowych</i>	7 609	9 333
<b>Razem:</b>	<b>234 298</b>	<b>204 010</b>

## 26. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Rozliczenia międzybankowe	46 140	17 308
Zobowiązania wobec kontrahentów DM BOŚ	87 927	30 463
Rozliczenia międzyokresowe bierne	57 128	25 320
Rozliczenia publiczno-prawne	14 603	8 525
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61 889	62 169
Prowizje do rozliczenia w czasie	5 517	5 237
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	12 355	10 986
Rezerwa na zwroty prowizji z tyt. wcześniejszej spłaty kredytów	3 687	3 489
Pozostałe	6 282	23 547
<b>Razem</b>	<b>295 528</b>	<b>187 044</b>

## 27. Kapitał podstawowy

### Zarejestrowany kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2020 roku kapitał zakładowy wynosił 929 476,71 tys. zł i nie uległ zmianie wobec stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywile- jowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	O	zwykłe	236 700	2 367	opłacone	09-01-91	01-01-92
B	O	zwykłe	1 263 300	12 633	opłacone	11-03-92	01-01-93
C	O	zwykłe	477 600	4 776	opłacone	30-12-92	01-01-93
C	O	zwykłe	22 400	224	wkład niepieniężny	30-12-92	01-01-93
D	O	zwykłe	1 300 000	13 000	opłacone	30-12-93	01-01-94
E	O	zwykłe	647 300	6 473	opłacone	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe	15 500	155	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
E	O	zwykłe	37 200	372	wkład niepieniężny	30-06-94	01-01-95
F	O	zwykłe	1 500 000	15 000	opłacone	30-12-94	01-01-95
G	O	zwykłe	1 260 000	12 600	opłacone	30-06-95	01-01-96
H	O	zwykłe	670 000	6 700	opłacone	30-06-95	01-01-96
I	O	zwykłe	70 000	700	opłacone	30-06-95	01-01-96
J	O	zwykłe	1 055 000	10 550	opłacone	21-06-96	01-01-96
K	O	zwykłe	945 000	9 450	opłacone	21-06-96	01-01-96
L	O	zwykłe	1 200 000	12 000	opłacone	29-11-96	01-01-96
M	O	zwykłe	2 500 000	25 000	opłacone	07-05-98	01-01-97
N	O	zwykłe	1 853 000	18 530	opłacone	13-06-07	01-01-07
O	O	zwykłe	1 320 245	13 202	wkład niepieniężny	25-06-10	01-01-10
P	O	zwykłe	6 500 000	65 000	opłacone	15-06-12	01-01-11
U	O	zwykłe	40 000 000	400 000	opłacone	12-07-17	01-01-16
V	O	zwykłe	30 074 426	300 744	opłacone	04-07-18	01-01-18
<b>Liczba akcji, razem</b>			<b>92 947 671</b>				
<b>Kapitał zakładowy wg wartości nominalnej razem</b>				<b>929 477</b>			
<b>Kapitał zakładowy razem</b>				<b>929 477</b>			

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 10 zł.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Bank akcji wynosiła 92 947 671 i nie zmieniła się wobec stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

Na pozostałych akcjonariuszy przypada łącznie 27,8% udziałów w kapitale zakładowym Banku.

Na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie są znane zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

## Akcje własne

W I półroczu 2020 roku nie zaszły zmiany w porównaniu do opisanych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BOŚ za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

## Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej wartości nominalnej pozostałej po pokryciu kosztów emisji.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał zapasowy wynosił 532 851 tys. zł.

## 28. Aktywa i zobowiązania warunkowe

### Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych dot. kredytów i pożyczek denominowanych do walut obcych

Na koniec II kwartału 2020 roku przed sądami zawisło łącznie 170 spraw przeciwko Bankowi, dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych, głównie do CHF, w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 33,34 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).

Na dzień 30 czerwca 2020 roku rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą wynoszą 15,33 mln zł na bieżące postępowania sądowe oraz 16,60 mln zł na przyszłe postępowania sądowe i roszczenia. Łącznie na ryzyko prawne związane z kredytami i pożyczkami powiązanymi z kursem walut obcych rezerwy wynoszą 31,93 mln zł.

## Stan pozabilansowych aktywów i zobowiązań warunkowych

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
<b>Zobowiązania warunkowe:</b>	<b>2 963 823</b>	<b>2 846 868</b>
Finansowe, w tym:	2 578 045	2 538 723
<i>otwarte linie kredytowe w tym:</i>	2 568 431	2 513 639
<i>odwołalne</i>	2 157 514	2 267 427
<i>nieodwołalne</i>	410 917	246 212
<i>otwarte akredytywy importowe</i>	6 097	5 839
<i>promesy udzielenia kredytu w tym:</i>	3 517	19 245
<i>nieodwołalne</i>	3 517	19 245
Gwarancyjne, w tym:	385 778	308 145
<i>poręczenia i gwarancje spłaty kredytu</i>	12 909	12 909
<i>gwarancje właściwego wykonania kontraktu</i>	372 869	295 236
<b>Aktywa warunkowe:</b>	<b>543 055</b>	<b>480 132</b>
Finansowe, w tym:	-	85 170
<i>otwarte linie kredytowe</i>	-	85 170
Gwarancyjne	528 756	381 445
Inne	14 299	13 517
<b>Aktywa i zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>3 506 878</b>	<b>3 327 000</b>

## 29. Informacje dodatkowe do sprawozdania z przepływów pieniężnych

### Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o wysokiej płynności i terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące.

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019	30-06-2019 niebadane
Kasa, środki w Banku Centralnym	149 121	297 866	212 505
Lokaty w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	51 210	70 214	46 899
Inwestycyjne papiery wartościowe	1 759 986	1 319 835	1 679 531
<b>Razem</b>	<b>1 960 317</b>	<b>1 687 915</b>	<b>1 938 935</b>

Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera rezerwę obowiązkową utrzymywaną na rachunku w NBP przez Bank.

Zarząd Narodowego Banku Polskiego w dniu 21 czerwca 2018 roku podjął uchwałę w sprawie zwolnienia Banku z obowiązku utrzymywania 55% wymaganej rezerwy obowiązkowej. Powyższe zwolnienie obowiązuje od dnia 02 lipca 2018 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Zgodnie z paragrafem 12 Uchwały NBP nr 40/2015 Bank może wykorzystywać środki utrzymywane na rachunku rezerwy obowiązkowej do bieżących rozliczeń pieniężnych.

Rezerwa deklarowana do utrzymania w czerwcu 2020 roku wynosiła 28 530 tys. zł (czerwiec 2019 roku - 197 190 tys. zł).

Bank zobowiązany jest utrzymywać średnie saldo środków pieniężnych w miesiącu powyżej zadeklarowanej rezerwy obowiązkowej.

**Objaśnienie różnic pomiędzy bilansowymi zmianami stanu, a zmianami stanu tych pozycji wykazywanymi w działalności operacyjnej sprawozdania z przepływów pieniężnych:**

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Zmiana stanu należności od innych banków	- 32 878	46 397
Zmiana stanu lokat w innych bankach, ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	- 19 004	- 60 086
<b>Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz należności od innych banków razem</b>	<b>- 51 882</b>	<b>- 13 689</b>
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych	- 1 165 986	- 284 451
Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych przyjęta do środków pieniężnych	440 151	239 771
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	- 29 144	- 28 251
Przesunięcie odsetek od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu do odsetek z działalności inwestycyjnej	37 535	36 547
Przeszacowanie aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej prze inne dochody całkowite	23 173	- 11 271
<b>Zmiana stanu inwestycyjnych papierów wartościowych razem</b>	<b>- 694 271</b>	<b>- 47 655</b>
Zmiana stanu pozostałych aktywów i podatku dochodowego	- 92 060	24 236
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	4 388	- 6 079
Odroczony podatek dochodowy z tytułu wyceny inwestycyjnych papierów wartościowych	- 4 403	2 152
Niepieniężne zmiany z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	- 465	- 616
<b>Zmiana stanu pozostałych aktywów i podatku dochodowego razem</b>	<b>- 92 540</b>	<b>19 693</b>
Zmiana stanu innych zobowiązań i podatku dochodowego	105 887	51 686
Bieżące obciążenia z tytułu podatku dochodowego	- 23 398	- 12 776
Zapłacony podatek dochodowy	25 780	15 941
<b>Zmiana stanu pozostałych zobowiązań razem</b>	<b>108 269</b>	<b>54 851</b>
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych i zobowiązań podporządkowanych	- 273	863
Odsetki zapłacone od obligacji własnych, w tym:	5 870	8 688
<i>od obligacji podporządkowanych</i>	5 870	7 904
<i>Zwykłych</i>	-	784
Odsetki naliczone od obligacji własnych, w tym:	- 5 597	- 9 551
<i>od obligacji podporządkowanych</i>	- 5 597	- 8 767
<i>zwykłych</i>	-	- 784
<b>Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



### 30. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Poniżej przedstawiono wartość bilansową i godziwą aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wycenianych wg wartości godziwej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 30-06-2020 niebadane	Wartość godziwa na 30-06-2020 niebadane	Wartość bilansowa na 31-12-2019	Wartość godziwa na 31-12-2019
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
<b>Należności od innych banków</b>	<b>198 611</b>	<b>201 792</b>	<b>165 733</b>	<b>169 153</b>
<b>Należności od klientów, w tym:</b>	<b>12 105 596</b>	<b>11 995 144</b>	<b>12 003 794</b>	<b>11 965 167</b>
<i>kredyty w złotych polskich</i>	9 272 108	9 205 830	9 161 456	9 136 066
<i>kredyty w walutach obcych</i>	2 833 488	2 789 314	2 842 338	2 829 101
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 385 775</b>	<b>1 459 312</b>	<b>1 377 384</b>	<b>1 423 814</b>
<i>Dłużne papiery wartościowe, w tym:</i>	1 385 775	1 459 312	1 377 384	1 423 814
<i>Skarb Państwa</i>	1 385 775	1 459 312	1 377 384	1 423 814
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
<b>Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków</b>	<b>726 753</b>	<b>726 753</b>	<b>595 667</b>	<b>595 667</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów, w tym:</b>	<b>15 756 079</b>	<b>15 783 259</b>	<b>14 914 981</b>	<b>14 924 644</b>
<i>Klientów instytucjonalnych</i>	5 539 681	5 541 548	5 182 156	5 182 596
<i>Klientów indywidualnych</i>	9 333 133	9 357 747	8 891 460	8 899 773
<i>Pozostałych Klientów</i>	77 166	77 166	63 607	63 607
<i>Międzynarodowych instytucji finansowych</i>	806 099	806 798	777 758	778 668
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>370 458</b>	<b>376 761</b>	<b>370 731</b>	<b>348 503</b>

#### Należności od innych banków

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

#### Należności od klientów

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

Za wartość godziwą kredytów jest przyjmowana ich wartość wynikająca z bieżąco oszacowanych przyszłych przepływów kapitałowo-odsetkowych (oddzielnie dla walut i oddzielnie dla PLN) wyliczonych w oparciu o efektywną stopę procentową dla każdego kredytu (z wyjątkiem kredytów o niestalonym 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 podporządkowane**

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

## **31. Podział instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w zależności od sposobu pomiaru wartości godziwej**

Wartość godziwa zgodnie z MSSF 13 definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych (tj. ceną wyjścia) bez względu na to, czy cena ta jest bezpośrednio obserwowalna lub oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Grupa BOŚ szacując wartość godziwą uwzględnia korektę z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

Na 30 czerwca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku Grupa BOŚ dokonywała klasyfikacji aktywów oraz zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej na trzy kategorie (poziomy) według ich metody wyceny:

**Poziom 1:** metoda wyceny – mark-to-market bezpośrednio z dostępnych kwotowań instrumentów na rynku. Dotyczy to kwotowanych kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych i bonów NBP (kwotowania oparte o stopę referencyjną),

**Poziom 2:** metoda wyceny – mark-to-model z parametryzacją modeli w oparciu o kwotowania z aktywnego rynku dla danego typu instrumentów lub ceny uzyskane w ramach transakcji, które zostały dokonane w terminie bliskim dacie bilansowej na normalnych zasadach rynkowych. Wartość

godziwą ustala się również poprzez odwołanie się do innych, podobnych instrumentów, poprzez analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku, a w przypadku instrumentów finansowych dla których brak jest możliwości wyceny po koszcie nabycia. Dotyczy to nienotowanych bankowych papierów, kapitałowych papierów wartościowych oraz instrumentów pochodnych (w tym transakcji terminowych na papiery wartościowe) za wyjątkiem przypadków które spełniają kryteria przynależności do Poziomu 3. Dodatkowo w portfelu aktywów dostępnych do sprzedaży DM BOŚ posiada akcje jednostki gospodarczej, dla której brak jest aktywnego rynku. Z uwagi na powyższe wartość godziwa tych papierów jest oparta na modelu wyceny wypracowanym przez Spółkę, uwzględniającym porównywalne wartości dla podmiotów gospodarczych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,

**Poziom 3:** metoda wyceny mark-to-model z parametryzacją modeli w oparciu o kwotowania z aktywnego rynku dla danego typu instrumentów oraz parametryzacją modelu na podstawie estymowanych czynników ryzyka. Dotyczy to komunalnych papierów wartościowych (wycena dokonywana na podstawie zdyskontowanych przepływów, przy czym spready kredytowe używane do wyceny wyznaczone są w oparciu o wewnętrzne ratingi), papierów innych banków (cena ustalana jest w oparciu o marżę papierów, kwotowanych na rynku na moment ustalenia ceny, emitowanych przez odpowiednio wyselekcjonowanych emitentów), nienotowanych papierów kapitałowych oraz papierów kapitałowych charakteryzujących się niską płynnością (wyceniane są metodą zdyskontowanych przepływów). W przypadku DM BOŚ są to instrumenty finansowe nabyte z zamiarem wprowadzenia ich do obrotu regulowanego. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o analizę sytuacji finansowej spółki z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Podział instrumentów finansowych wg poziomów:

30-06-2020 niebadane	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>31 826</b>	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>31 873</b>
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	13 131	-	-	13 131
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	18 695	47	-	18 742
<b>Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczające</b>	<b>615</b>	<b>112 926</b>	<b>-</b>	<b>113 540</b>
<b>Wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite</b>	<b>4 259 460</b>	<b>573 610</b>	<b>249 218</b>	<b>5 082 289</b>
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	4 240 917	573 610	182 244	4 996 772
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	18 543	-	66 974	85 517
<b>Należności od innych Banków</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>201 792</b>	<b>201 792</b>
<b>Należności od klientów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 995 144</b>	<b>11 995 144</b>
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 459 312</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 459 312</b>
<b>Razem</b>	<b>5 751 213</b>	<b>686 583</b>	<b>12 446 154</b>	<b>18 883 950</b>

30-06-2020 niebadane	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>10 946</b>	<b>145 196</b>	<b>-</b>	<b>156 142</b>
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	10 609	-	-	10 609
<i>Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczające</i>	337	145 196	-	145 533
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>726 753</b>	<b>726 753</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 783 259</b>	<b>15 783 259</b>
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>376 761</b>	<b>376 761</b>
<b>Razem</b>	<b>337</b>	<b>145 196</b>	<b>16 886 773</b>	<b>17 032 306</b>

Zmiany w papierach wartościowych wycenianych przez inne dochody całkowite:

Wyszczególnienie	Poziom 3
<b>Stan na początek okresu 01-01-2020</b>	<b>304 642</b>
Zakup	482
Sprzedaż i wykup	-5 192
Suma zysków lub strat	-
<i>w wynik finansowy</i>	-3 096
<i>w innych dochodach całkowitych</i>	1 928
Przeniesienia z poziomu 3	-49 546
<b>Stan na koniec okresu 30-06-2020</b>	<b>249 217</b>

31-12-2019	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>64 598</b>	<b>47</b>	-	<b>64 645</b>
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	44 534	-	-	44 534
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	20 064	47	-	20 111
<b>Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczające</b>	<b>113</b>	<b>75 586</b>	-	<b>75 699</b>
<b>Wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite:</b>	<b>3 619 568</b>	-	<b>304 642</b>	<b>3 924 211</b>
<i>Dłużne papiery wartościowe</i>	3 601 025	-	238 159	3 839 184
<i>Kapitałowe papiery wartościowe</i>	18 543	-	66 484	85 027
<b>Należności od innych Banków</b>	-	-	<b>169 153</b>	<b>169 153</b>
<b>Należności od klientów udzielone klientom</b>	-	-	<b>11 968 416</b>	<b>11 968 416</b>
<b>Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>1 423 814</b>	-	-	<b>1 423 814</b>
<b>Razem</b>	<b>5 108 093</b>	<b>75 633</b>	-	<b>17 625 938</b>

31-12-2019	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>347</b>	<b>67 448</b>	-	<b>67 795</b>
<i>Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczające</i>	347	67 448	-	67 795
<b>Zobowiązania wobec innych banków</b>	-	-	<b>595 667</b>	<b>595 667</b>
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	-	-	<b>14 924 644</b>	<b>14 924 644</b>
<b>Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych</b>	-	-	-	-
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	-	-	<b>348 503</b>	<b>348 503</b>
<b>Razem</b>	<b>347</b>	<b>67 448</b>	<b>15 868 814</b>	<b>15 936 609</b>

### Zmiany w papierach wartościowych wycenianych przez inne dochody całkowite:

Wyszczególnienie	Poziom 3
<b>Stan na początek okresu 01-01-2019</b>	<b>318 109</b>
Zakup	49 535
Sprzedaż i wykup	-60 967
Suma zysków lub strat	
<i>w wynik finansowy</i>	-8 846
<i>w pozostałych całkowitych dochodach</i>	6 812
Przeniesienia z poziomu 3	-
<b>Stan na koniec okresu 31-12-2019</b>	<b>304 642</b>

Przeniesienie instrumentów pomiędzy Poziomem 1 a Poziomem 2 występuje na podstawie dostępności kwotowań z aktywnego rynku według stanu na zakończenie danego okresu sprawozdawczego.

Przeniesienie z Poziomu 2 do Poziomu 3 następuje w sytuacji zamiany w wycenie czynnika obserwowalnego na nieobserwowalny lub zastosowanie do wyceny nowego nieobserwowalnego czynnika ryzyka, która jednocześnie skutkuje istotnym wpływem na wycenę instrumentu.

Przeniesienie z Poziomu 3 do Poziomu 2 następuje w sytuacji zamiany w wycenie czynnika nieobserwowalnego na obserwowalny lub gdy wpływ czynnika nieobserwowalnego na wycenę instrumentu przestaje być istotny.

Przeniesienie między metodami wyceny następują w dacie i według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku nie nastąpiły przeniesienia instrumentów pomiędzy poziomami. W przypadku instrumentów zaklasyfikowanych do Poziomu 3 ich wycena nie ma wpływu na rachunek zysków i strat. Wycena do wartości godziwej instrumentów zakwalifikowanych do Poziomu 3 została uwzględniona w pozostałych całkowitych dochodach. W wyniku finansowym zostały uwzględnione odsetki naliczone, odsetki zapłacone, dyskonto lub premia, różnice kursowe oraz rozwiązane rezerwy (dotyczy to kapitałowych papierów wartościowych).

Na dzień 30 czerwca 2020 roku wrażliwość wyceny, instrumentów komunalnych zaklasyfikowanych do Poziomu 3, na zmianę spreadu kredytowego o +/- 1 p. b. (nieobserwowalny parametr modelu) wynosiła 62 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 69 tys. zł).

## 32. 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. MSSF 8 definiuje segment operacyjny jako część działalności jednostki spełniający trzy kryteria:

- segment prowadzi działalność gospodarczą, w ramach której może osiągać przychody i ponosić koszty,
- wyniki działalności operacyjnej segmentu są przeglądane regularnie przez osobę podejmującą w jednostce główne decyzje operacyjne,
- odrębne informacje finansowe dla segmentu są dostępne.

Poniżej przedstawiono zasady sprawozdawczości według segmentów operacyjnych za okresy zakończone dnia 30 czerwca 2020 roku i 30 czerwca 2019 roku w podziale na następujące obszary działalności:

- 1) pion klienta instytucjonalnego,
- 2) pion klienta indywidualnego,
- 3) działalność skarbową i inwestycyjną,
- 4) działalność maklerską,
- 5) pozostałe (nieulokowane w segmentach).

W ramach pionu klienta instytucjonalnego prowadzona jest działalność obejmująca transakcje zawierane poprzez Centra Biznesowe, oddziały operacyjne oraz Centralę Banku z klientami korporacyjnymi, małymi i średnimi przedsiębiorstwami oraz mikroprzedsiębiorstwami. Natomiast aktywność Banku w pionie klienta indywidualnego dotyczy transakcji z klientami z grupy osób fizycznych.

W skład obszaru działalności skarbowej i inwestycyjnej wchodzi działalność na rynku międzybankowym i dłużnych papierów wartościowych, instrumentów pochodnych, a także w obszarze inwestycji kapitałowych. Działalność skarbową i inwestycyjną obejmuje zarządzanie płynnością, ryzykiem walutowym i stóp procentowych Banku oraz rozliczenia z tytułu cen transferowych funduszy z innymi pionami (segmentami) biznesowymi.

W ramach działalności maklerskiej świadczone są usługi dla klientów indywidualnych jak również instytucjonalnych.

W obszarze pozostałe (nieulokowane w segmentach) znajdują się pozycje rachunku zysków i strat, które nie zostały przypisane do żadnego z wymienionych w ppkt 1-4 obszarów działalności, w szczególności przychody i koszty związane z klientami niesklasyfikowanymi.

Dane finansowe spółek BOŚ Leasing - EKO Profit S.A. oraz MS Wind Sp. z o.o. są klasyfikowane do pionu klienta instytucjonalnego.

Produktami obszaru działalności skarbowej i inwestycyjnej są instrumenty finansowe, bieżące i terminowe lokaty i depozyty międzybankowe oraz klientów ALM, kredyty od innych banków oraz kredyty udzielone bankom, dłużne i kapitałowe papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne.

Natomiast obszar działalności maklerskiej obejmuje głównie nabywanie i zbywanie papierów wartościowych na cudzy lub własny rachunek, prowadzenie rachunków papierów wartościowych,

zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej.

Aktywa i pasywa obszarów określonych w ppkt 1-2 powyżej zostały wyodrębnione w oparciu o bazę kredytową i depozytową Banku.

Wynik odsetkowy uwzględnia rozliczenia transferowe pomiędzy pionem klienta instytucjonalnego oraz pionem klienta indywidualnego a obszarem działalności skarbowej i inwestycyjnej. Wycena transferowa funduszy jest oparta na stawkach referencyjnych oraz dodatkowych stawkach finansowania, z uwzględnieniem m.in. waluty, stabilności środków i terminu, które są odnoszone do krzywej rentowności. Wycenie stawkami transferowymi podlegają wszystkie istotne pozycje aktywów i pasywów odsetkowych, jak również pozycje pozabilansowe, generujące zapotrzebowanie na płynność. Wycena przeprowadzana jest w cyklu miesięcznym i bazuje na średniej (ze stanów dziennych) poszczególnych transakcji odsetkowych przypisanych do danego pionu odrębnie dla każdej waluty.

**I. Wynik na działalności operacyjnej pionu klienta instytucjonalnego oraz pionu klienta indywidualnego** jest wynikiem z działalności bankowej tych pionów, pomniejszonym o wartość kosztów administracyjnych przypisanych bezpośrednio do transakcji lub jednostek danego pionu, jak również kosztów alokowanych oraz odpisów z tytułu utraty wartości. Wynik finansowy uwzględnia także rozliczenia wzajemne z tytułu obsługi klientów pionu klienta instytucjonalnego przez oddziały operacyjne Banku (ukierunkowane na obsługę klientów pionu indywidualnego).

Na wynik z działalności finansowej ww. pionów składają się m.in.

1. **Wynik z tytułu odsetek**, tj. suma różnicy pomiędzy przychodami odsetkowymi od kredytów i obligacji komunalnych klientów, a kosztami za otrzymane fundusze od ALM (działalność skarbową i inwestycyjną) oraz przychodów z transferu funduszy do ALM pomniejszonych o koszty odsetkowe zapłacone klientom Banku.
2. **Wynik z tytułu prowizji**, tj. różnica przychodów z opłat i prowizji oraz kosztów przypisanych do danej transakcji oraz alokowanych do obszaru działalności. Wynik uwzględnia przychody i koszty rozliczane jednorazowo oraz rozliczane w czasie metodą liniową, natomiast przychody i koszty rozliczane przy transakcji według efektywnej stopy procentowej odnoszone są do wyniku z tytułu odsetek
3. **Wynik z pozycji wymiany**, tj. dochody z negocjowanych transakcji wymiany walut (terminowych i SPOT) oraz dochody z wymiany walut według tabeli kursowej Banku. Pozycja uwzględnia wynik z transakcji instrumentami pochodnymi.
4. **Wynik odpisów z tytułu utraty wartości oraz wycena należności według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**, tj. wynik z tytułu zmiany wartości odpisów z tytułu utraty wartości kredytów oraz obligacji komunalnych i korporacyjnych oraz wynik na kredytach oraz obligacjach komunalnych i korporacyjnych wycenianych według wartości godziwej przypisanych do danego obszaru działalności. Wynik uwzględnia zmiany z tytułu wahań kursowych portfela kredytów walutowych objętych utratą wartości.

**II. Wynik finansowy obszaru działalności skarbowej i inwestycyjnej** stanowi sumę wyników z obszaru działalności skarbowej oraz obszaru inwestycji kapitałowych Banku, na które składają się m.in:

1. **Wynik odsetkowy** – wyliczany jako suma wyniku odsetkowego z tytułu transakcji z klientami zewnętrznymi oraz wyniku rozliczeń z tytułu cen transferowych funduszy z innymi segmentami. Przychody i koszty odsetkowe zewnętrzne dotyczą transakcji na rynku międzybankowym (lokaty



i kredyty), jak również nabywanych oraz emitowanych dłużnych papierów wartościowych. Wynik rozliczeń z tytułu cen transferowych funduszy jest różnicą pomiędzy przychodami z tytułu finansowania aktywów innych segmentów, a kosztami transferowymi za środki depozytowe otrzymane od innych segmentów.

2. **Wynik z pozycji wymiany**, uwzględnia wynik z handlowych transakcji wymiany walut, rewaluację pozycji zabezpieczających rezerwy na kredyty walutowe oraz zmiany wyceny pozycji zabezpieczających aktywne walutowe transakcji terminowe. Pozycja uwzględnia wynik z pozycji wymiany nie przypisany innym segmentom.
3. **Wynik na rachunkowości zabezpieczeń**, uwzględnia wynik z transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne oraz wartość godziwą.
4. **Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**, wynik z działalności ewidencjonowanej w Księdze Handlowej oraz z operacji instrumentami finansowymi, w tym typu FX SWAP.
5. **Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych** – wynik dotyczy akcji, udziałów i dłużnych papierów wartościowych oraz wyceny instrumentów finansowych.
6. **Przychody z tytułu dywidend**.
7. **Różnica wartości odpisów z tytułu utraty wartości**, wynik dotyczy akcji i udziałów oraz zaangażowań wobec instytucji finansowych przypisanych do obszaru działalności skarbowej i inwestycyjnej.

Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okresy zakończone dnia 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 roku przypadające na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 niebadane	PION		DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOLOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
		INSTYTUCJONALNY	INDYWIDUALNY				
<b>I.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>108 464</b>	<b>39 322</b>	<b>52 219</b>	<b>1 795</b>	<b>-559</b>	<b>201 241</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	221 366	139 441	-65 585	2 958	9	298 189
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	176 292	60 718	55 859	319	-	293 188
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	45 074	78 723	-121 444	2 639	9	5 001
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	-112 902	-100 119	117 804	-1 163	-568	-96 948
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	-18 606	-57 748	-15 069	-524	-	-91 947
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	-94 296	-42 371	132 873	-639	-568	-5 001
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>27 268</b>	<b>4 643</b>	<b>2</b>	<b>30 072</b>	<b>-482</b>	<b>61 503</b>
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	5 526	34	-	5 560
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	5	7	10 059	24 628	-	34 699
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	28	-	-	28
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	3 726	-	-	3 726
VII.	Wynik z pozycji wymiany	3 686	1 537	6 595	-122	-9	11 687
<b>VIII.</b>	<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>139 423</b>	<b>45 509</b>	<b>78 155</b>	<b>56 407</b>	<b>-1 050</b>	<b>318 444</b>
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	65	-8 880	-6	-311	-643	-9 775
X.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-46 091	-15 464	-1 470	-	-	-63 025
<b>XI.</b>	<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>93 397</b>	<b>21 165</b>	<b>76 679</b>	<b>56 096</b>	<b>-1 693</b>	<b>245 644</b>
1.	Koszty bezpośrednie	-12 789	-13 076	-	-30 710	-636	-57 211
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich</b>	<b>80 608</b>	<b>8 089</b>	<b>76 679</b>	<b>25 386</b>	<b>-2 329</b>	<b>188 433</b>
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	-33 003	-32 597	-6 949	-	-	-72 549
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich</b>	<b>47 605</b>	<b>-24 508</b>	<b>69 730</b>	<b>25 386</b>	<b>-2 329</b>	<b>115 884</b>

3.	Amortyzacja	-9 903	-12 177	-1 027	-4 074	-850	-28 031
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	-14 690	-12 494	-49	-1 789	-139	-29 161
<b>XII.</b>	<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>23 012</b>	<b>-49 179</b>	<b>68 654</b>	<b>19 523</b>	<b>-3 318</b>	<b>58 692</b>
XIII.	Alokowany wynik ALM	32 718	30 323	-63 041	-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM</b>	<b>55 730</b>	<b>-18 856</b>	<b>5 613</b>	<b>19 523</b>	<b>-3 318</b>	<b>58 692</b>
XV.	Obciążenia podatkowe						-19 010
<b>XVI.</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>39 682</b>
	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>8 717 283</b>	<b>3 558 396</b>	<b>6 941 098</b>	<b>335 640</b>	<b>173 420</b>	<b>19 725 837</b>
	w tym należności od banków i klientów	8 525 944	3 558 396	197 825	19 313	2 729	12 304 207
	<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>5 173 667</b>	<b>8 516 347</b>	<b>4 232 272</b>	<b>1 314 485</b>	<b>489 066</b>	<b>19 725 837</b>
	w tym zobowiązania wobec banków i klientów	5 161 747	8 516 347	1 621 456	1 103 716	79 566	16 482 832
	<b>Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>5 127</b>	<b>5 302</b>	<b>605</b>	<b>4 425</b>	<b>3</b>	<b>15 462</b>

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 niebadane	PION INSTYTUCJONALNY	PION INDYWIDUALNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
<b>I.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>100 624</b>	<b>44 811</b>	<b>61 729</b>	<b>3 037</b>	<b>-595</b>	<b>209 606</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	239 568	152 891	-76 039	4 446	8	320 874
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	187 887	62 884	62 734	474	-	313 979
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	51 681	90 007	-138 773	3 972	8	6 895
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	-138 944	-108 080	137 768	-1 409	-603	-111 268
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	-23 740	-62 774	-17 299	-559	-1	-104 373
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	-115 204	-45 306	155 067	-850	-602	-6 895
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>28 717</b>	<b>4 115</b>	<b>1</b>	<b>20 271</b>	<b>-871</b>	<b>52 233</b>
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	5 447	84	-	5 531
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-283	203	3 941	15 027	-	18 888
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	136	-	-	136
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	591	-	-	591
VII.	Wynik z pozycji wymiany	5 449	1 593	1 046	-205	-21	7 862
<b>VIII.</b>	<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>134 507</b>	<b>50 722</b>	<b>72 891</b>	<b>38 214</b>	<b>-1 487</b>	<b>294 847</b>
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	265	-415	-	-232	2 607	2 225
X.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-23 647	-14 789	-629	-	-	-39 065
<b>XI.</b>	<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>111 125</b>	<b>35 518</b>	<b>72 262</b>	<b>37 982</b>	<b>1 120</b>	<b>258 007</b>
1.	Koszty bezpośrednie	-11 969	-12 231	-	-28 541	-516	-53 257
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich</b>	<b>99 156</b>	<b>23 287</b>	<b>72 262</b>	<b>9 441</b>	<b>604</b>	<b>204 750</b>
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	-33 772	-34 845	-6 206	-	1	-74 822
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich</b>	<b>65 384</b>	<b>-11 558</b>	<b>66 056</b>	<b>9 441</b>	<b>605</b>	<b>129 928</b>

3.	Amortyzacja	-10 385	-12 136	-1 102	-3 907	-614	-28 144
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	-20 078	-17 007	-73	-1 484	-168	-38 810
<b>XII.</b>	<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>34 921</b>	<b>-40 701</b>	<b>64 881</b>	<b>4 050</b>	<b>-177</b>	<b>62 974</b>
XIII.	Alokowany wynik ALM	16 533	18 926	-35 459	-	-	-
<b>XIV.</b>	<b>Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM</b>	<b>51 454</b>	<b>-21 775</b>	<b>29 422</b>	<b>4 050</b>	<b>-177</b>	<b>62 974</b>
XV.	Obciążenia podatkowe						-18 855
<b>XVI.</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>44 119</b>
	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>8 280 074</b>	<b>3 587 163</b>	<b>6 020 311</b>	<b>236 867</b>	<b>354 522</b>	<b>18 478 937</b>
	w tym należności od banków i klientów	8 056 276	3 587 163	136 256	19 358	-	11 799 053
	<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>4 562 711</b>	<b>8 590 218</b>	<b>4 015 157</b>	<b>897 161</b>	<b>413 690</b>	<b>18 478 937</b>
	w tym zobowiązania wobec banków i klientów	4 544 257	8 590 218	1 384 639	768 614	122 046	15 409 774
	<b>Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>4 233</b>	<b>3 786</b>	<b>376</b>	<b>2 243</b>	<b>2</b>	<b>10 640</b>

### 33. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. pełnił rolę dominującą wobec Domu Maklerskiego BOŚ S.A., BOŚ Leasing – EKO Profit S.A. oraz MS Wind sp. z o.o.

Jednostką dominującą wobec BOŚ S.A. był Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Za podmioty powiązane uznaje się również kluczowy personel kierowniczy.

#### Opis transakcji z głównym akcjonariuszem Banku, tj.: NFOŚiGW

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w ramach programu Prosument, dotyczącego finansowania zakupu i montażu instalacji odnawialnych źródeł energii, NFOŚiGW powierzył środki na kredyty preferencyjne w wysokości 15 800 tys. zł, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2019 roku kwota ta wynosiła 28 111 tys. zł.

NFOŚiGW udzielał dopłat do odsetek dla klientów, które w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku wynosiły 0 tys. zł, zaś w 2019 roku wynosiły 158 tys. zł.

Transakcje z NFOŚiGW zostały przeprowadzone na warunkach ogólnych oferty publicznej Banku.

NFOŚiGW jest podmiotem powiązany ze Skarbem Państwa. Bank zawiera transakcje z jednostkami powiązanyymi ze Skarbem Państwa – głównie z jednostkami sektora finansów publicznych.

#### Informacje dotyczące kredytów i depozytów Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy BOŚ

W ramach działalności operacyjnej przeprowadzone transakcje z członkami organu zarządzającego i kluczowym personelem kierowniczym obejmują przede wszystkim kredyty i depozyty. Salda poszczególnych pozycji bilansu na dzień 30 czerwca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku oraz koszty i przychody za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz 30 czerwca 2019 roku zaprezentowano poniżej:

#### Kluczowy personel kierowniczy

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Stan kredytów	5	3
Udzielone zobowiązania z tytułu linii kredytowej	5	31
Stan depozytów	2 085	1 645
<b>Razem</b>	<b>2 095</b>	<b>1 679</b>

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Koszty odsetek od depozytów	12	24

Kluczowy personel kierowniczy korzysta z kredytów i depozytów na warunkach ogólnych oferty publicznej Banku.

## Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego BOŚ S.A.

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-20120 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
<b>Zarząd Banku</b>		
krótkoterminowe świadczenia pracownicze * \	1091	822
świadczenia po okresie zatrudnienia	89	-
<b>Razem</b>	<b>1180</b>	<b>822</b>
<b>Rada Nadzorcza Banku</b>		
krótkoterminowe świadczenia pracownicze ** \	642	518
<b>Razem</b>	<b>642</b>	<b>518</b>

\* \ Krótkoterminowe świadczenia pracownicze obejmują: wynagrodzenie z tytułu umowy zlecenia, zwrot nadpłaconych składek ZUS, wynagrodzenie z tytułu oddelegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu.

\*\* \ Krótkoterminowe świadczenia pracownicze obejmują wynagrodzenie z tytułu powołania w skład Rady Nadzorczej oraz zwrot nadpłaconych składek i zwrot kosztów przejazdu na posiedzenia RN.

## Polityka wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku

W celu wypełnienia wymogów określonych w Rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 06 marca 2017 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach a także w zgodzie z postanowieniami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, Bank wdrożył Politykę wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze, zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Banku Ochrony Środowiska S.A.

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

Polityka wynagrodzeń zakłada m.in.:

- wypłatę co najmniej 50% ustalonego wynagrodzenia zmiennego w akcjach Banku Ochrony Środowiska S.A., których wartość ustala się jako średnią cenę ważoną akcji Banku w obrotach sesyjnych na GPW w okresie od 1 grudnia roku poprzedzającego rok przyznania premii do 31 stycznia roku, w którym następuje przyznanie premii,  
Przez akcje rozumie się:
  - akcje Banku Ochrony Środowiska S.A. notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
  - akcje wirtualne tzw. akcje fantomowe, o wartości odpowiadającej cenie akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

- 1) odroczenie wypłaty 40% wynagrodzenia zmiennego w trzech równych rocznych ratach, przy czym co najmniej 50% każdej transzy jest wypłacane w akcjach Banku, a pozostała część w gotówce. Część odroczonego może zostać wstrzymana, ograniczona lub Bank może odmówić jej wypłaty bądź realizacji m.in. w sytuacji, gdy wyniki Banku znacząco odbiegają od zatwierdzonego planu finansowego na dany rok lub gdy spełnione zostały warunki, o których mowa w art. 142 ust. 1 ustawy – Prawo bankowe,
- 2) ocenę wyników obejmującą okres 3 lat, tak aby wysokość wynagrodzenia zależnego od wyników uwzględniała cykl koniunkturalny Banku i ryzyko związane z prowadzoną przez niego działalnością gospodarczą. Przez wyniki rozumie się założone w strategii lub planie finansowym Banku na dany rok cele efektywnościowe, finansowe, sprzedażowe i zadania indywidualne.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym, Polityka wynagrodzeń została uzupełniona o zapisy uwzględniające ostrożne podejście w zakresie wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń w uzasadnionych przypadkach, takich jak wystąpienie sytuacji kryzysowej lub zdarzeń, wywierających negatywne skutki w gospodarce, mogące mieć wpływ na rynek finansowy, bazę kapitałową Banku i/lub jego wyniki finansowe, tj. w sytuacji wystąpienia ww. zdarzeń, naliczone wynagrodzenie zmienne – bez względu na jego wysokość – rozliczane będzie na następujących zasadach:

- a) 40% naliczonej premii będzie stanowiło nieodroczone wynagrodzenie zmienne, podlegające wypłacie w roku oceny;
- b) 60% naliczonej premii stanowić będzie odroczone wynagrodzenie zmienne, które dzieli się będzie na cztery równe transze. Transza będzie przyznawana i wypłacana co roku, przez okres w kolejnych czterech latach, następujących po roku, w którym Osoba zajmująca stanowisko kierownicze otrzymała nieodroczone wynagrodzenie

Zarówno wynagrodzenie zmienne nieodroczone jak i każda kolejna transza wynagrodzenia zmiennego odroczonego wypłacane będą co najmniej w 50% w akcjach Banku.

Powyższe, wynika z opublikowanego w kwietniu 2020 roku stanowiska UKNF wz. konserwatywnego podejścia do wypłaty wynagrodzeń zmiennych.

Maksymalny poziom wynagrodzenia zmiennego każdej z osób zajmujących stanowisko kierownicze nie przekracza 100% wynagrodzenia stałego. Walne Zgromadzenie Banku Ochrony Środowiska S.A. może wyrazić zgodę na zwiększenie maksymalnego poziomu wynagrodzenia zmiennego w stosunku do wynagrodzenia stałego do 200%, zgodnie z procedurą przewidzianą w § 25 ust. 2 pkt 4) lit. b) i c) Rozporządzenia MRiF. Zwiększenie maksymalnego poziomu wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, nie dotyczy Członków Zarządu Banku.

W okresie sprawozdawczym, po zakończeniu okresu retencyjnego, dokonano przeliczenia na gotówkę i wypłaty akcji fantomowych, przyznanych w ramach wynagrodzenia zmiennego za rok 2018, w łącznej wysokości 309 563 zł (46 790 sztuk akcji fantomowych po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną z kursów zamknięcia ustalonych na pięciu pierwszych sesjach po upływie okresu retencyjnego, tj. 6,616 zł).

Wynagrodzenie zmienne za wyniki roku 2019 nie zostało jeszcze rozliczone i przyznane.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym nie została jeszcze przyznana pierwsza (z trzech) transzy odroczonego wynagrodzenia zmiennego za wyniki roku 2018.



### **34. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ**

W I półroczu 2020 roku nie wystąpiły zdarzenia, które były nietypowe i miały znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych Grupy BOŚ.

### **35. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny**

W I półroczu 2020 roku nie wystąpiły zmiany założeń będących podstawą do wyliczeń wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego oraz poprzednich latach obrotowych.

### **36. Wypłacone i zaproponowane dywidendy**

W związku z realizacją przez BOŚ S.A. Programu Postępowania Naprawczego oraz ograniczeniami wynikającymi z prawa bankowego, Zarząd Banku nie występował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOŚ S.A. z wnioskiem o wypłatę dywidendy. Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. w dniu 17 czerwca 2020 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu całego zysku za 2019 rok w całości na kapitał zapasowy.

### **37. Zdarzenia po dniu bilansowym**

- 1) W dniu 17 lipca 2020 roku do Banku Ochrony Środowiska S.A. wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie opracowania grupowego planu naprawy Banku Ochrony Środowiska S.A. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 3.4 Kontynuacja działalności.
- 2) Bank otrzymał w dniu 31 lipca 2020 roku (raport bieżący nr 19/2020) decyzję Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o nałożeniu kary administracyjnej w formie kary pieniężnej w wysokości 4 500 tys. zł w związku z niedopełnieniem obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 24 Rezerwy
- 3) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. („NWZ”), w dniu 05 sierpnia 2020 roku (raport bieżący nr 20/2020), działając na podstawie § 10, pkt 6 i § 17 ust. 2 Statutu Banku, podjęło uchwały o:
  - odwołaniu z dniem 05 sierpnia 2020 roku ze składu Rady Nadzorczej Banku Pana Radosława Pawła Rasała;
  - powołaniu z dniem 05 sierpnia 2020 roku do składu Rady Nadzorczej Banku XI wspólnej kadencji następujących osób:
    - a) Pana Piotra Wróbla,
    - b) Pana Przemysława Bednarskiego.
- 4) W dniu 05 sierpnia 2020 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, która dokonała wyboru Pana Ireneusza Purgacza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

## Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
11.08.2020 r.	Emil Ślęzak	p.o. Prezesa Zarządu	.....
11.08.2020 r.	Arkadiusz Garbarczyk	Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	.....
11.08.2020 r.	Jerzy Zań	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby,  
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

11.08.2020 r.	Andrzej Kowalczyk	Dyrektor Departamentu ..... Rachunkowości
---------------	-------------------	--

## II. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku

### Śródroczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	Nota	za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane skorygowany	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane skorygowany
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:		139 638	292 523	160 407	314 157
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		120 318	250 176	134 800	264 332
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>		18 924	41 490	24 625	47 880
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		396	857	982	1 945
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:		- 41 848	- 93 776	- 55 076	- 107 787
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		- 39 921	- 89 922	- 52 653	- 102 966
<i>zobowiązania finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		- 1 927	- 3 854	- 2 423	- 4 821
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>7</b>	<b>97 790</b>	<b>198 747</b>	<b>105 331</b>	<b>206 370</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		19 691	37 642	19 126	39 352
Koszty z tytułu opłat i prowizji		- 2 456	- 4 893	- 2 381	- 6 468
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>8</b>	<b>17 235</b>	<b>32 749</b>	<b>16 745</b>	<b>32 884</b>
Przychody z tytułu dywidend	<b>9</b>	5 526	5 526	-	5 447
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)		7 220	10 994	5 115	4 180
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		3 039	3 726	290	591
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		- 305	28	17	136
Wynik z pozycji wymiany		- 3 601	11 756	2 530	8 088
Pozostałe przychody operacyjne		3 982	6 563	4 396	6 115
Pozostałe koszty operacyjne		- 13 394	- 19 624	- 4 193	- 7 498
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	<b>10</b>	- 42 178	- 64 463	- 30 686	- 38 453
Ogólne koszty administracyjne		- 66 203	- 146 344	- 65 696	- 157 778
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		10 061	13 032	650	2 033
<b>Zysk brutto</b>		<b>19 172</b>	<b>52 690</b>	<b>34 499</b>	<b>62 115</b>
Obciążenia podatkowe		- 5 502	- 15 185	- 7 492	- 17 718
<b>Zysk netto</b>		<b>13 670</b>	<b>37 505</b>	<b>27 007</b>	<b>44 397</b>

<b>Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)</b>				
<i>podstawowy</i>			0,40	0,48
<i>rozwodniony</i>			0,40	0,48

Działalność zaniechana w okresie 6 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiła.

Noty przedstawione na stronach od 124 do 153 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku**

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 3 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane skorygowany	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane skorygowany
Zysk netto	13 670	37 505	27 007	44 397
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>	<b>24 302</b>	<b>18 770</b>	<b>3 866</b>	<b>- 9 176</b>
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	30 002	23 173	4 773	- 11 328
Podatek odroczony	-5 700	- 4 403	- 907	2 152
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>37 972</b>	<b>56 275</b>	<b>30 873</b>	<b>35 221</b>

Noty przedstawione na stronach 124 do 153 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Aktywa	Nota	30-06-2020 niebadane	31-12-2019 skorygowany
Kasa, środki w Banku Centralnym		149 116	297 862
Należności od innych banków		181 906	148 918
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:		109 187	100 513
<i>dłużne papiery wartościowe</i>		11 689	43 085
<i>instrumenty pochodne</i>		97 498	57 428
Inwestycyjne papiery wartościowe:		6 468 064	5 302 078
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>		85 517	85 510
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>		4 996 772	3 839 184
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		1 385 775	1 377 384
Należności od klientów, w tym:	<b>12</b>	12 117 456	12 029 020
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>		12 085 145	11 990 735
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>		32 311	38 285
Inwestycje w jednostkach zależnych		177 364	167 389
Wartości niematerialne		99 701	106 169
Rzeczowe aktywa trwałe		31 295	29 332
Prawo do użytkowania – leasing		68 154	73 330
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		103 174	104 171
<i>odroczone</i>		103 174	104 171
Inne aktywa		33 876	24 107
<b>Aktywa razem</b>		<b>19 539 293</b>	<b>18 382 889</b>

Zobowiązania	Nota	30-06-2020 niebadane	31-12-2019 skorygowany
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków		726 753	595 667
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		103 497	48 741
Pochodne instrumenty zabezpieczające		38 541	16 869
Zobowiązania wobec klientów		15 731 495	14 886 720
Zobowiązania podporządkowane		370 458	370 731
Rezerwy	13	77 765	57 872
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:		6 519	8 128
<i>bieżące</i>		6 519	8 128
Zobowiązania z tyt. leasingu MSSF 16		71 832	76 595
Pozostałe zobowiązania	14	155 628	121 036
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>17 282 488</b>	<b>16 182 359</b>

Kapitały	Nota	30-06-2020 niebadane	31-12-2019 skorygowany
<b>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:</b>			
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		66 465	47 695
Zyski zatrzymane		729 976	692 471
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>2 256 805</b>	<b>2 200 530</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>19 539 293</b>	<b>18 382 889</b>

Noty przedstawione na stronach 124 do 153 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 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	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny
<b>Stan na 01-01-2020 po skorygowaniu</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>47 695</b>	<b>645 531</b>	<b>48 302</b>	<b>- 1 362</b>	<b>2 200 530</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	37 505	37 505
Inne dochody całkowite	-	-	-	18 770	-	-	-	18 770
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 770</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 505</b>	<b>56 275</b>
Wynik na sprzedaży zreklasyfikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80 662</b>	<b>-</b>	<b>- 80 662</b>	<b>-</b>
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	80 662	-	- 80 662	-
<b>Stan na 30-06-2020</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>66 465</b>	<b>726 193</b>	<b>48 302</b>	<b>- 44 519</b>	<b>2 256 805</b>
<b>Stan na 01-01-2019</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>57 390</b>	<b>580 519</b>	<b>48 302</b>	<b>- 70 569</b>	<b>2 076 006</b>
zmiana zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	62 087	62 087
<b>Stan na 01-01-2019 po skorygowaniu</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>57 390</b>	<b>580 519</b>	<b>48 302</b>	<b>- 8 482</b>	<b>2 138 093</b>
Zysk netto po skorygowaniu	-	-	-	-	-	-	72 067	72 067
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 9 695	-	-	-	- 9 695
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 9 695</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72 067</b>	<b>62 372</b>
Wynik na sprzedaży zreklasyfikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	65	65
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 012</b>	<b>-</b>	<b>- 65 012</b>	<b>-</b>
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	65 012	-	- 65 012	-
<b>Stan na 31-12-2019 po skorygowaniu</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>47 695</b>	<b>645 531</b>	<b>48 302</b>	<b>- 1 362</b>	<b>2 200 530</b>



Stan na 01-01-2019	929 477	- 1 294	532 181	57 390	580 519	48 302	- 70 569	2 076 006
zmiana zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	62 087	62 087
<b>Stan na 01-01-2019 po skorygowaniu</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>57 390</b>	<b>580 519</b>	<b>48 302</b>	<b>- 8 482</b>	<b>2 138 093</b>
Zysk netto po skorygowaniu	-	-	-	-	-	-	44 397	44 397
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 9 176	-	-	-	- 9 176
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 9 176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 397</b>	<b>35 221</b>
Wynik na sprzedaży zreklasyfikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	57	57
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65 012</b>	<b>-</b>	<b>- 65 012</b>	<b>-</b>
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	65 012	-	- 65 012	-
<b>Stan na 30-06-2019 po skorygowaniu</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>48 214</b>	<b>645 531</b>	<b>48 302</b>	<b>- 29 040</b>	<b>2 173 371</b>

Noty przedstawione na stronach 124 do 153 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 skorygowany
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>52 690</b>	<b>62 115</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>220 580</b>	<b>167 532</b>
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-13 032	-2 033
Amortyzacja	22 805	23 368
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-37 535	-36 547
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	1	-9
Odsetki z działalności finansowej	7 367	11 313
Dywidendy otrzymane:	-5 526	-5 447
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	5 526	5 447
Zmiana stanu:	261 174	188 025
<i>należności od innych banków</i>	-47 527	- 19 098
<i>papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	31 396	- 63 899
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	36 358	24 822
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-694 271	- 47 654
<i>należności od klientów</i>	-88 436	176 570
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	-6 692	- 10 883
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	131 086	- 20 001
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	844 775	63 164
<i>Rezerw</i>	19 893	- 2 941
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	34 592	87 945
Zapłacony podatek dochodowy	-20 200	- 16 585
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>273 270</b>	<b>229 647</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>29 144</b>	<b>28 260</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	-	9
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	29 144	28 251
<b>Wydatki</b>	<b>-11 031</b>	<b>-32 797</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	-25 000
Nabycie wartości niematerialnych	-6 088	-5 011
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-4 943	-2 786
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>18 113</b>	<b>-4 537</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		

<b>Wpływy</b>	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>-14 517</b>	<b>-16 355</b>
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-5 870	-8 688
<i>obligacje podporządkowane</i>	-5 870	-7 904
Raty leasingowe	-8 647	-7 667
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-14 517</b>	<b>-16 355</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>276 866</b>	<b>208 755</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>276 866</b>	<b>208 755</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 677 058</b>	<b>1 726 005</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 953 924</b>	<b>1 934 760</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	28 142	197 190

Noty przedstawione na stronach od 124 do 153 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

## Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku

### 1. Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A.

Podstawowe informacje o Banku Ochrony Środowiska S.A., w tym o zmianach w składzie Zarządu Banku zostały opisane w notcie nr 1 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku.

#### Podstawa i zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku zostało w dniu 11 sierpnia 2020 roku zatwierdzone przez Zarząd Banku do publikacji w dniu 12 sierpnia 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe BOŚ S.A. publikowane jest łącznie ze skonsolidowanym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały opisane w notcie nr 3.1 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku Ochrony Środowiska S.A. (Bank, BOŚ S.A.) obejmuje:

- 1) śródroczny rachunek zysków i strat Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta),
- 2) śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku oraz dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku i dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku (które nie były przedmiotem przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta),
- 3) śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- 4) śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku,
- 5) śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku,
- 6) dodatkowe noty objaśniające.

## 2. Dane porównawcze

W związku ze zmianą Polityki Rachunkowości w zakresie metody wyceny inwestycji w podmioty zależne Bank dokonał przekształcenia danych porównawczych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, ujętych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

### Przekształcony śródroczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019	Korekta z tyt. zmiany Zasad Rachunkowości	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	314 157	-	314 157
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	264 332	-	264 332
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	47 880	-	47 880
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 945	-	1 945
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 107 787	-	- 107 787
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 102 966	-	- 102 966
<i>zobowiązania finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 4 821	-	- 4 821
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>206 370</b>	-	<b>206 370</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	39 352	-	39 352
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 6 468	-	- 6 468
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>32 884</b>	-	<b>32 884</b>
Przychody z tytułu dywidend	5 447	-	5 447
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	4 180	-	4 180
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	591	-	591
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	136	-	136
Wynik z pozycji wymiany	8 088	-	8 088
Pozostałe przychody operacyjne	6 115	-	6 115
Pozostałe koszty operacyjne	- 7 498	-	- 7 498
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 38 453	-	- 38 453
Ogólne koszty administracyjne	- 157 778	-	- 157 778
Udział w zyskach (stratach) jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	-	2 033	2 033
<b>Zysk brutto</b>	<b>60 082</b>	<b>2 033</b>	<b>62 115</b>
Obciążenia podatkowe	- 17 718	-	- 17 718
<b>Zysk netto</b>	<b>42 364</b>	<b>2 033</b>	<b>44 397</b>

**Przekształcone śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku**

Działalność kontynuowana	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019	Korekta z tyt. zmiany Zasad Rachunkowości	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019
Zysk netto	42 364	2 033	44 397
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	- 9 176	-	- 9 176
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 11 328	-	- 11 328
Podatek odroczoney	2 152	-	2 152
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>33 188</b>	<b>2 033</b>	<b>35 221</b>

## Przekształcone roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Aktywa	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31-12-2019	Korekta z tyt. zmiany Zasad Rachunkowości	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31-12-2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	297 862	-	297 862
Należności od innych banków	148 918	-	148 918
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	100 513	-	100 513
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	43 085	-	43 085
<i>instrumenty pochodne</i>	57 428	-	57 428
Inwestycyjne papiery wartościowe:	5 302 078	-	5 302 078
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 510	-	85 510
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	3 839 184	-	3 839 184
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 377 384	-	1 377 384
Należności od klientów, w tym:	12 029 020	-	12 029 020
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	11 990 735	-	11 990 735
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	38 285	-	38 285
Inwestycje w jednostkach zależnych	113 897	53 492	167 389
Wartości niematerialne	106 169	-	106 169
Rzeczowe aktywa trwałe	29 332	-	29 332
Prawo do użytkowania - leasing	73 330	-	73 330
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	104 171	-	104 171
<i>odroczone</i>	104 171	-	104 171
Inne aktywa	24 107	-	24 107
<b>Aktywa razem</b>	<b>18 329 397</b>	<b>53 492</b>	<b>18 382 889</b>

Zobowiązania	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31-12-2019	Korekta z tyt. zmiany Zasad Rachunkowości	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31-12-2019
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	595 667	-	595 667
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	48 741	-	48 741
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16 869	-	16 869
Zobowiązania wobec klientów	14 886 720	-	14 886 720
Zobowiązania podporządkowane	370 731	-	370 731
Rezerwy	57 872	-	57 872
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	8 128	-	8 128
<i>bieżące</i>	8 128	-	8 128
Zobowiązania z tyt. leasingu MSSF 16	76 595	-	76 595
Pozostałe zobowiązania	121 036	-	121 036
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>16 182 359</b>	<b>-</b>	<b>16 182 359</b>

Kapitały	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31-12-2019	Korekta z tyt. zmiany Zasad Rachunkowości	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31-12-2019
<b>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:</b>			
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	47 695	-	47 695
<i>Zyski zatrzymane</i>	638 979	53 492	692 471
<i>Kapitał własny razem</i>	<b>2 147 038</b>	<b>53 492</b>	<b>2 200 530</b>
<i>Kapitał własny i zobowiązania razem</i>	<b>18 329 397</b>	<b>53 492</b>	<b>18 382 889</b>



**Przekształcone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku**

Metoda pośrednia	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019	Korekta z tyt. zmiany Zasad Rachunkowości	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
Zysk brutto	60 082	2 033	62 115
<b>Korekty razem:</b>	<b>169 565</b>	<b>-2 033</b>	<b>167 532</b>
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-2 033	-2 033
Amortyzacja	23 368	-	23 368
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-36 547	-	-36 547
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	-9	-	-9
Odsetki z działalności finansowej	11 313	-	11 313
Dywidendy otrzymane:	-5 447	-	- 5 447
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	5 447	-	5 447
Zmiana stanu:	188 025	-	188 025
<i>należności od innych banków</i>	-19 098	-	-19 098
<i>papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-63 899	-	-63 899
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	24 822	-	24 822
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-47 654	-	-47 654
<i>należności od klientów</i>	176 570	-	176 570
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	-10 883	-	-10 883
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	-20 001	-	-20 001
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	63 164	-	63 164
<i>rezerw</i>	-2 941	-	-2 941
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	87 945	-	87 945
Zapłacony podatek dochodowy	-16 585	-	-16 585
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>229 647</b>	<b>-</b>	<b>229 647</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>28 260</b>	<b>-</b>	<b>28 260</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	9	-	9
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	28 251	-	28 251

<b>Wydatki</b>	<b>-32 797</b>	<b>-</b>	<b>-32 797</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-25 000	-	-25 000
Nabycie wartości niematerialnych	-5 011	-	-5 011
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-2 786	-	-2 786
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 537</b>	<b>-</b>	<b>-4 537</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	<b>-16 355</b>	<b>-</b>	<b>-16 355</b>
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-8 688	-	-8 688
<i>obligacje podporządkowane</i>	-7 904	-	-7 904
Raty leasingowe	-7 667	-	-7 667
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-16 355</b>	<b>-</b>	<b>-16 355</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>208 755</b>	<b>-</b>	<b>208 755</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>208 755</b>	<b>-</b>	<b>208 755</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 726 005</b>	<b>-</b>	<b>1 726 005</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 934 760</b>	<b>-</b>	<b>1 934 760</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	197 190	-	197 190

### 3. Kontynuacja działalności

Ze względu na powstanie straty bilansowej w 2015 roku oraz w związku wymaganiami określonymi w art. 142 Prawa bankowego, w dniu 30 marca 2016 roku Bank przekazał do Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Banku Program Postępowania Naprawczego BOŚ S.A. (PPN). Komisja Nadzoru Finansowego zaakceptowała wyżej wymieniony program, z uwzględnieniem uwag i informacji Komisji przedstawionych w piśmie przesyłanym do Banku w dniu 14 grudnia 2016 roku.

Bank przeprowadził podwyższenie kapitału zakładowego w 2016 roku o 400 mln zł i w 2018 roku o kwotę 300,7 mln zł.

W dniu 23 lutego 2018 roku Bank złożył do KNF zaktualizowaną wersję PPN. Weryfikacja PPN wynikała z braku spełnienia warunków brzegowych dokumentu zaakceptowanego przez KNF w grudniu 2016 roku, co oznaczało konieczność ponownej analizy założeń przyjętych w obszarze modelu biznesowego oraz kosztów ryzyka. Zmiany dotyczyły głównie modyfikacji modelu biznesowego Banku w kierunku specjalizacji zgodnej z misją Banku, weryfikacji ścieżki odpisów w zakresie obszaru ryzyka kredytowego związanej z korektą modelu biznesowego oraz aktualizacji elementów związanych z adekwatnością kapitałową.

Komisja Nadzoru Finansowego zaakceptowała zaktualizowaną wersję PPN w dniu 24 maja 2018 roku.

Okres realizacji działań restrukturyzacyjnych realizowanych przez Bank w ramach PPN został określony na lata 2018 - 2021. Bank opracował Ramową Strategię działania BOŚ S.A., przy zachowaniu spójności z PPN pod względem założeń, kierunków i planowanych do osiągnięcia celów.

Główne założenia Strategii zostały przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego w dniu 20 kwietnia 2016 roku, natomiast raport dot. modyfikacji Głównych założeń Strategii w dniu 22 marca 2018 roku, a w dniu 28 listopada 2018 roku raport bieżący o aktualizacji Strategii. Punktem wyjścia do aktualizacji Strategii były sprzyjające uwarunkowania rynkowe i makroekonomiczne, a także zmiana modelu biznesowego Banku.

W aktualizacji Ramowej Strategii Rozwoju BOŚ zakłada się:

- ewolucję modelu biznesowego w kierunku koncentracji na bankowości instytucjonalnej, w szczególności małych i średnich przedsiębiorstwach, przy jednoczesnym sprofilowaniu oferty dla Klientów indywidualnych - związaną ze specjalizacją w zakresie ekologii i wykorzystaniem potencjału na rynku finansowania przedsięwzięć proekologicznych,
- przejście z etapu działań stabilizacyjnych i naprawczych mających miejsce w latach 2016-2018 do etapu rozwoju biznesu, związanego z implementacją nowego modelu biznesowego oraz nowej roli Banku w rządowych działaniach na rzecz ochrony środowiska,
- wykorzystanie sprzyjających czynników wzrostu inwestycji proekologicznych, poprzez finansowanie projektów proekologicznych i sprawną dystrybucję środków przeznaczonych na działania w zakresie ochrony środowiska i zrównoważony rozwój.

W 2019 roku Bank osiągnął wyższą rentowność oraz wyższe wskaźniki kapitałowe niż założone na ten rok w Ramowej Strategii Rozwoju BOŚ oraz Programie Postępowania Naprawczego.

W dniu 17 lipca 2020 roku do Banku wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w związku z wszczętym z urzędu w dniu 12 maja przez KNF postępowaniu administracyjnym w przedmiocie nakazania opracowania grupowego planu naprawy Banku Ochrony Środowiska S.A. - na podstawie art. 141n ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku. Natomiast, w dniu 20 lipca 2020 roku do Banku wpłynęła druga decyzja KNF w związku z wszczętym z urzędu w dniu 12 maja przez KNF postępowaniu

administracyjnym w przedmiocie ograniczenia zakresu podmiotowego grupowego planu naprawy do podmiotów wchodzących w skład Grupy BOŚ (tj. Bank Ochrony Środowiska S.A., Dom Maklerski S.A., BOŚ Leasing EKO-Profit S.A. oraz MS Wind sp. z o.o.).

Komisja uznała za najwłaściwsze rozwiązanie – zobowiązanie BOŚ S.A. do opracowania grupowego planu naprawy, o którym mowa w rozdziale XII znowelizowanej ustawy Prawo Bankowe, co jednocześnie oznacza zakończenie obowiązków płynących z działań sanacyjnych realizowanych w ramach dotychczasowej formuły tj. programu postępowania naprawczego realizowanego na podstawie art. 142 ust. 1 Prawa bankowego w brzmieniu obowiązującym do 08 października 2016 roku, zgodnie art. 381 ust. 4 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 roku o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

Biorąc pod uwagę opisane czynniki, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź ograniczenia dotychczasowej działalności.

#### **4. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów**

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Bank nie dokonał korekt błędów dotyczących sprawozdań finansowych za okresy poprzednie.

#### **5. Zaangażowanie Banku w farmy wiatrowe**

##### **Zaangażowanie Banku w farmy wiatrowe**

Łączna kwota zaangażowania Banku w finansowanie farm wiatrowych wg stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku wynosi 1 509,5 mln zł.

##### **Ryzyka istotne z punktu widzenia Banku w zakresie finansowania klientów z portfela farm wiatrowych**

Ryzyka identyfikowane przez Bank w związku z udzielonymi w ubiegłych latach kredytami inwestycyjnymi finansującymi budowę 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,
- 3) średni ważony koszt kapitału (WACC),
- 4) scenariusze wyceny, określające indywidualnie dla każdego z projektów prawdopodobieństwo wystąpienia regularnej obsługi, restrukturyzacji i windykacji.

## Ryzyko spadku ceny energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów

Ograniczenie aktywności gospodarczej spowodowane trwającą od marca br. epidemią COVID-19, sprawiło, podobnie jak to miało miejsce w innych krajach dotkniętych pandemią, okresowe obniżenie zapotrzebowania na energię elektryczną. Obserwowany spadek konsumpcji energii, przełożył się na spadek hurtowych cen energii elektrycznej. Ryzyko zmienności cen rynkowych energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów jest zaadresowane w modelu wyceny ekspozycji z portfela farm wiatrowych poprzez implementację prognozowanych przez Bank ścieżek cenowych w perspektywie średnio i długoterminowej. Przyjmowane w modelu wyceny ścieżki cenowe podlegają cyklicznej aktualizacji w oparciu o raporty renomowanych niezależnych ekspertów zewnętrznych, z którymi Bank współpracuje od 2016 roku. Ostatnia aktualizacja prognozy ścieżek cenowych miała miejsce w czerwcu 2020 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.

Spowolnienie gospodarcze wywołane epidemią COVID-19, nie wpłynęło jak dotąd w sposób istotny na sytuację finansową klientów portfela farm wiatrowych – żadna ze spółek nie wystąpiła do Banku o udzielenie wsparcia w ramach programów pomocowych Tarczy Antykryzysowej, ani nie wniosowała o karencję w spłacie kredytu.

## 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., Bank 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, Bank nie identyfikuje ryzyka konieczności poniesienia dodatkowych kosztów wynikających z procesów, których stroną są klienci Banku.

Według stanu na 30 czerwca 2020 roku, w sporach sądowych z Energa Obrót S.A. pozostawało 6 klientów, wobec których łączne zaangażowanie Banku wynosiło 105,3 mln zł, stanowiąc 7,0% całkowitego zaangażowania 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 to pięć sporów zakończonych oddaleniem w całości powództwa Energi Obrót S.A. 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 przed Sądem Apelacyjnym. Obsługa zobowiązań z tytułu kredytów przez klientów pozostających w sporach sądowych z Energa Obrót S.A., przebiega terminowo.

**Portfel farm wiatrowych:**

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
<b>Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>		
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości:		
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2)</i>	1 238 369	1 292 781
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne	257 376	275 468
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3)	13 741	13 553
<b>Razem należności od klientów brutto</b>	<b>1 509 486</b>	<b>1 581 802</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości na:		
<i>należności od klientów (Koszyk 2)</i>	- 31 455	- 32 837
<i>należności od klientów (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości</i>	- 9 806	- 10 495
<i>należności od klientów (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości</i>	- 5 359	- 8 790
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>- 46 620</b>	<b>- 52 122</b>
<b>Razem należności od klientów - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu netto</b>	<b>1 462 866</b>	<b>1 529 680</b>
<b>Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		
Wartość godziwa	-	-
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>44 709</b>	<b>53 083</b>
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>1 462 866</b>	<b>1 529 680</b>

Udział portfela farm wiatrowych w segmencie kredytów instytucjonalnych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu w wartości brutto w Banku na 30 czerwca 2020 roku wyniósł 16,0% co stanowi 11,3% portfela kredytów, natomiast wartościowo portfel ten wyniósł 1 509,5 mln zł.

Poziom pokrycia odpisami kredytów z utratą wartości według stanu na 30 czerwca 2020 roku w segmencie kredytów instytucjonalnych wynosi 59,3%, w tym dla portfela farm wiatrowych 39,0%.

## 6. Zarządzanie kapitałem

Bank zdecydował, 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 roku (Rozporządzenie) zmieniającego Rozporządzenie (UE) nr 575/2013. Dodatkowo postanowiono niestosować ust. 4 z art. 1 Rozporządzenia (UE) 2017/2395.

Uwzględniając wpływ wdrożenia MSSF 9 zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych, jak i bez nich Bank spełnia obowiązujące normy kapitałowe na dzień 30 czerwca 2020 roku.

W związku z podjęciem decyzji o zastosowaniu przepisów przejściowych z dniem 01 lutego 2018 roku Bank 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, współczynnika dźwigni oraz kapitału wewnętrznego w Banku kształtował się następująco:

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019	
		z korektą z tyt. zmiany Zasad Rachunkowości	31-12-2019
<b>Dostępny kapitał</b>			
Kapitał podstawowy Tier I	2 204 145	2 117 487	2 063 995
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 124 116	2 020 310	1 966 818
Kapitał Tier I	2 204 145	2 117 487	2 063 995
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 124 116	2 020 310	1 966 818
Fundusze własne	2 496 539	2 446 294	2 392 802
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 416 511	2 349 117	2 295 625
<b>Aktywa ważone ryzykiem</b>			
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	14 663 204	14 567 283	14 433 553
- Ryzyko kredytowe i kredytowe kontrahenta	13 730 419	13 635 178	13 501 448
- Ryzyko operacyjne	886 197	886 197	886 197
- Ryzyko rynkowe	33 957	30 316	30 316
- Ryzyko CVA	12 631	15 593	15 593
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9	14 584 548	14 483 888	14 350 159
<b>Współczynniki kapitałowe</b>			
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	15,03	14,54	14,3
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	14,56	13,95	13,71
Współczynnik kapitału Tier I	15,03	14,54	14,3
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	14,56	13,95	13,71
Łączny współczynnik kapitałowy	17,03	16,79	16,58
Łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9	16,57	16,22	16
<b>Współczynnik dźwigni</b>			
Wartość ekspozycji	21 341 384	20 288 283	20 234 791
Współczynnik dźwigni	10,3	10,4	10,2
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9	10,0	10,0	9,8
<b>Kapitał wewnętrzny</b>			
Kapitał wewnętrzny	1 913 684	1 905 069	1 892 846

Wartość funduszy własnych i wymogów kapitałowych została wyznaczona zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zwanym dalej CRR.

Celem ograniczania ryzyka spadku współczynników kapitałowych Bank monitoruje kształtowanie się skali i struktury działalności Banku oraz czynników mogących mieć wpływ na obniżenie się poziomu funduszy własnych Banku.



Bank z częstotliwością kwartalną szacuje kapitał wewnętrzny na pokrycie:

1) ryzyk I filara:

- dla ryzyka kredytowego i kredytowego kontrahenta - w oparciu o wymóg regulacyjny z uwzględnieniem dodatkowego narzutu z tytułu kredytów nieobsługiwanych (NPE)/kredytów z utratą wartości (NPL),
- dla poszczególnych rodzajów ryzyka wchodzących w skład grupy ryzyka rynkowego, w tym CVA oraz dla ryzyka operacyjnego - w oparciu o wymogi regulacyjne,

2) ryzyk II filara:

- dla ryzyk, których poziom został oceniony jako istotny.

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

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz ustawą z dnia 05 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, instytucje finansowe mają obowiązek utrzymywania dodatkowych buforów kapitałowych dla współczynników kapitałowych. Od 01 stycznia 2019 roku bufor zabezpieczający wynosi 2,5 p.p., 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. Bufor systemowy decyzją Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku został rozwiązany.

W dniu 12 listopada 2019 roku 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 30 czerwca 2020 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe wynoszą 8,90% dla współczynnika kapitału Tier I oraz 11,04% dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR.

Poziom adekwatności kapitałowej Banku, zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych MSSF 9, jak i bez nich na dzień 30 czerwca 2020 roku utrzymywał się powyżej poziomów zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Teoretyczne utrzymanie się na koniec I półrocza br. kursów walutowych na poziomie z końca ubiegłego roku spowodowałoby wzrost współczynników kapitałowych Banku o około 0,2 p.p. przy założeniu uwzględnienia wpływu przedmiotowych zmian na ryzyko kredytowe.

## 7. Wynik z tytułu odsetek

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane				za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane			
	Przychody z tytułu odsetek		Przychody o podobnym charakterze do odsetek	Razem	Przychody z tytułu odsetek		Przychody o podobnym charakterze do odsetek	Razem
	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy		Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	Aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy	
Należności od banków i Banku Centralnego	685	-	-	685	2 314	-	-	2 314
Należności od klientów instytucjonalnych	171 804	-	682	172 486	181 706	-	1 535	183 241
Należności od klientów indywidualnych	60 314	-	8	60 322	63 074	-	21	63 095
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu	17 373	41 490	-	58 863	17 238	47 880	-	65 118
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	167	167	-	-	389	389
<b>Razem</b>	<b>250 176</b>	<b>41 490</b>	<b>857</b>	<b>292 523</b>	<b>264 332</b>	<b>47 880</b>	<b>1 945</b>	<b>314 157</b>

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane			za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane		
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Rachunków bankowych i depozytów od banków	218	-	218	547	-	547
Rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych	20 955	-	20 955	27 711	-	27 711
Rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych	57 742	-	57 742	62 771	-	62 771
Kredytów i pożyczek od banków	-	-	-	4	-	4
Kredytów i pożyczek od klientów	311	-	311	497	-	497
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty (JESSICA)	149	-	149	120	-	120
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji	8 576	-	8 576	9 554	-	9 554
Transakcji zabezpieczających	-	3 854	3 854	-	4 821	4 821
Zobowiązań leasingowych	1 770	-	1 770	1 762	-	1 762
Pozostałe	201	-	201	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>89 922</b>	<b>3 854</b>	<b>93 776</b>	<b>102 966</b>	<b>4 821</b>	<b>107 787</b>

### Wpływ obniżki stóp procentowych na wynik odsetkowy

Bank w dniu 02 czerwca 2020 roku podał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 12/2020 aktualizację informacji o wpływie pandemii COVID-19 na działalność i wyniki finansowe Banku. Decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych łącznie o 140 punktów bazowych z dnia 17 marca, 08 kwietnia oraz 28 maja 2020 roku będą mieć negatywny wpływ na wynik odsetkowy Banku w roku 2020 na poziomie od 48 do 63 mln zł. Wpływ ten będzie się materializował stopniowo w kolejnych kwartałach. Szacowany wpływ obniżki stóp procentowych w I półroczu 2020 roku wyniósł 12,2 mln zł.

## 8. Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	17 202	19 375
Prowizje od kredytów	17 673	17 234
Prowizje od gwarancji i akredytyw	2 766	2 742
Pozostałe opłaty	1	1
<b>Razem</b>	<b>37 642</b>	<b>39 352</b>
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		
Opłaty z tytułu kart płatniczych	3 445	3 530
Opłaty od rachunków bieżących	210	622
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów	612	522
Prowizje z tytułu należności od klientów	131	340
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym	-	2
Pozostałe opłaty	495	1 452
<b>Razem</b>	<b>4 893</b>	<b>6 468</b>

## 9. Przychody z tytułu dywidend

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	5 526	5 447
<b>Razem</b>	<b>5 526</b>	<b>5 447</b>

## 10. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite	- 1 441	- 22
Papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	- 1	- 1
Należności od banków	62	60
Należności od klientów oraz zobowiązania pozabilansowe, w tym:	- 63 083	- 38 490
należności bilansowe	- 57 275	- 34 472
<i>od klientów indywidualnych</i>	- 15 441	- 15 365
<i>od klientów instytucjonalnych</i>	- 41 834	- 19 107
zobowiązania pozabilansowe	- 5 808	- 4 018
<i>od klientów indywidualnych</i>	- 24	542
<i>od klientów instytucjonalnych</i>	- 5 784	- 4 560
<b>Razem</b>	<b>- 64 463</b>	<b>-38 453</b>

Wynik odpisów z tyt. utraty wartości na należności bilansowe od klientów w podziale na metodę wyceny:

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Wycena indywidualna	- 29 456	- 26 383
Wycena grupowa	- 27 819	- 8 089
<b>Razem</b>	<b>- 57 275</b>	<b>-34 472</b>

## 11. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku/straty przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

Wyszczególnienie	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2020 niebadane	za okres 6 miesięcy zakończony 30-06-2019 niebadane
Zysk netto	37 505	44 397
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach)	92 910	92 910
Podstawowy zysk / strata na akcję (wyrażony w zł., gr)	0,40	0,48

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

## 12. Należności od klientów

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane			30-12-2019		
	Należności od klientów brutto	Odpisy z tyt. utraty wartości	Należności od klientów netto	Należności od klientów brutto	Odpisy z tyt. utraty wartości	Należności od klientów netto
<b>Wycena wg zamortyzowanego kosztu</b>	<b>13 314 578</b>	<b>1 248 081</b>	<b>12 066 497</b>	<b>13 149 933</b>	<b>1 163 515</b>	<b>11 986 418</b>
<b>Należności od klientów indywidualnych</b>	<b>3 853 121</b>	<b>296 258</b>	<b>3 556 863</b>	<b>3 826 210</b>	<b>274 846</b>	<b>3 551 364</b>
<i>kredyty w rachunku bieżącym</i>	1 750	1 380	370	1 814	1 343	471
<i>kredyty gotówkowe</i>	480 705	97 861	382 844	445 405	77 921	367 484
<i>kredyty mieszkaniowe</i>	3 063 555	159 316	2 904 239	3 040 641	151 949	2 888 692
<i>kredyty i pożyczki pozostałe</i>	307 111	37 701	269 410	338 350	43 633	294 717
<b>Należności od klientów instytucjonalnych</b>	<b>9 461 457</b>	<b>951 823</b>	<b>8 509 634</b>	<b>9 323 723</b>	<b>888 669</b>	<b>8 435 054</b>
<i>kredyty obrotowe</i>	613 474	145 486	467 988	665 394	138 804	526 590
<i>kredyty i pożyczki terminowe</i>	8 357 936	792 542	7 565 394	8 068 392	738 256	7 330 136
<i>należności faktoringowe</i>	427 956	12 664	415 292	521 821	10 477	511 344
<i>skupione wierzytelności</i>	62 091	1 131	60 960	68 116	1 132	66 984
<b>Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 311</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 285</b>
<b>Należności od klientów indywidualnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 533</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 938</b>
<i>kredyty i pożyczki mieszkaniowe</i>	-	-	528	-	-	648
<i>kredyty i pożyczki pozostałe</i>	-	-	1 005	-	-	1 290
<b>Należności od klientów instytucjonalnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30 778</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36 347</b>
<i>kredyty obrotowe</i>	-	-	159	-	-	195
<i>kredyty i pożyczki terminowe</i>	-	-	30 619	-	-	36 152
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 098 808</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 024 703</b>
Złożone depozyty zabezpieczające	-	-	15 919	-	-	4 317
Pozostałe należności	-	-	2 729	-	-	-
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 117 456</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 029 020</b>

### Zmiany stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów

Wyszczególnienie	Odpisy na należności od klientów indywidualnych				Odpisy na należności od klientów instytucjonalnych			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2020</b>	<b>17 937</b>	<b>26 812</b>	<b>230 097</b>	<b>274 846</b>	<b>62 088</b>	<b>98 348</b>	<b>728 233</b>	<b>888 669</b>
Zmiana odpisów wynikająca z nabycia aktywów finansowych	2 000	18	-	2 018	7 627	300	-	7 927
Zmiana oszacowania odpisów	- 8 004	7 827	22 546	22 369	- 2 933	18 631	50 303	66 001
Zmiana odpisów wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego w tym:	- 523	- 271	- 2 181	- 2 975	- 3 436	- 5 687	- 1 653	- 10 776
<i>zmiana odpisów wynikająca z instrumentów finansowych, które zostały odpisane ze sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	-	-	- 196	- 196	-	-	- 5	- 5
Zmiana odpisów wynikająca z transferów aktywa finansowego pomiędzy Koszykami	5 882	- 9 878	3 996	-	- 1 541	- 4 967	6 508	-
Transfer do Koszyka 1	7 052	- 7 023	- 29	-	6 899	- 6 897	- 2	-
Transfer do Koszyka 2	- 676	2 687	- 2 011	-	- 8 208	8 424	- 216	-
Transfer do Koszyka 3	- 494	- 5 542	6 036	-	- 232	- 6 494	6 726	-
Inne zmiany	- 30	30	-	-	991	- 977	- 12	2
<b>Stan na koniec okresu 30-06-2020</b>	<b>17 262</b>	<b>24 538</b>	<b>254 458</b>	<b>296 258</b>	<b>62 796</b>	<b>105 648</b>	<b>783 379</b>	<b>951 823</b>



Wyszczególnienie	Odpisy na należności od klientów indywidualnych				Odpisy na należności od klientów instytucjonalnych			
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Razem
<b>Stan na początek okresu 01-01-2019</b>	<b>11 328</b>	<b>7 065</b>	<b>221 364</b>	239 757	<b>48 569</b>	<b>100 634</b>	<b>650 988</b>	800 191
Zmiana odpisów wynikająca z nabycia aktywów finansowych	2 154	11	-	2 165	8 399	472	-	8 871
Zmiana oszacowania odpisów	- 4 371	10 003	15 874	21 506	- 14 203	14 663	41 754	42 214
Zmiana odpisów wynikająca z zaprzestania ujmowania aktywa finansowego w tym:	- 489	- 54	- 21 866	- 22 409	- 5 928	- 2 528	- 7 186	- 15 642
<i>zmiana odpisów wynikająca z instrumentów finansowych, które zostały odpisane ze sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	-	- 33	- 20 143	- 20 176	-	-	- 4 858	- 4 858
Zmiana odpisów wynikająca z transferów aktywa finansowego pomiędzy Koszykami	723	- 105	- 618	-	8 118	2 833	- 10 951	-
Transfer do Koszyka 1	1 005	- 789	- 216	-	14 521	- 14 521	-	-
Transfer do Koszyka 2	- 219	2 989	- 2 770	-	- 5 955	19 496	- 13 541	-
Transfer do Koszyka 3	- 63	- 2 305	2 368	-	- 448	- 2 142	2 590	-
Inne zmiany	-	-	103	103	- 177	182	- 108	- 103
<b>Stan na koniec okresu 30-06-2019</b>	<b>9 345</b>	<b>16 920</b>	<b>214 857</b>	<b>241 122</b>	<b>44 778</b>	<b>116 256</b>	<b>674 497</b>	<b>835 531</b>

### 13. Rezerwy

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Rezerwy na udzielone zobowiązania warunkowe w tym:	34 042	28 233
<i>otwarte linie kredytowe</i>	22 683	19 997
<i>gwarancje</i>	11 359	8 236
Rezerwa na świadczenia pracownicze - odprawy emerytalne i rentowe	2 840	2 767
Rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi.	31 930	23 181
Rezerwa na zwroty prowizji z tyt. wcześniejszej spłaty kredytów	1 676	1 183
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i roszczenia	7 277	2 508
<b>Razem</b>	<b>77 765</b>	<b>57 872</b>

#### KNF – postępowanie administracyjne w przedmiocie kary administracyjnej

Na przełomie lipca i sierpnia 2018 roku, KNF przeprowadziła w Banku kontrolę dotyczącą realizacji obowiązków z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. W wyniku kontroli KNF wydała zalecenia poinspekcyjne i wszczęła z urzędu postępowanie w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej, w wyniku czego Bank otrzymał karę pieniężną w wysokości 1 200 tys. złotych. Decyzja administracyjna w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej nie jest ostateczna, a Bank Ochrony Środowiska S.A. złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Bank utworzył rezerwę w powyższej kwocie, która jest ujęta w nocie w pozycji "Rezerwy na pozostałe zobowiązania i roszczenia".

#### GIF – postępowanie administracyjne w przedmiocie kary administracyjnej

W marcu 2019 roku Generalny Inspektor Informacji Finansowej (GIIF), przeprowadził w Banku kontrolę dotyczącą realizacji obowiązków z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Po przeprowadzeniu czynności kontrolnych Bank otrzymał ocenę pozytywną z nieprawidłowościami. GIIF wszczął z urzędu postępowanie w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej, w wyniku czego Bank otrzymał karę pieniężną w wysokości 4 500 tys. zł. Decyzja administracyjna w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej jest nieprawomocna, a Bank Ochrony Środowiska S.A. zamierza złożyć odwołanie od decyzji GIIF. Bank utworzył rezerwę w powyższej kwocie, która jest ujęta w nocie w pozycji "Rezerwy na pozostałe zobowiązania i roszczenia".

## 14. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
Rozliczenia międzybankowe	46 140	17 308
Rozliczenia międzyokresowe bierne	32 017	20 862
Rozliczenia publiczno-prawne	5 470	6 034
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	50 442	56 808
Prowizje do rozliczenia w czasie	5 517	5 237
Rozliczenia z tytułu kart płatniczych	12 355	10 986
Rezerwa na zwroty prowizji z tyt. wcześniejszej spłaty kredytów	3 687	3 489
Pozostałe	-	312
<b>Razem</b>	<b>155 628</b>	<b>121 036</b>

## 15. Aktywa i zobowiązania warunkowe

### Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych dot. kredytów i pożyczek denominowanych do walut obcych

Na koniec II kwartału 2020 roku przed sądami zawisło łącznie 170 spraw przeciwko Bankowi, dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych, głównie do CHF, w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 33,34 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).

Na dzień 30 czerwca 2020 roku rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi powiązаныmi z walutą obcą wynoszą 15,33 mln zł na bieżące postępowania sądowe oraz 16,60 mln zł na przyszłe postępowania sądowe i roszczenia. Łącznie na ryzyko prawne związane z kredytami i pożyczkami powiązаныmi z kursem walut obcych rezerwy wynoszą 31,93 mln zł.

## Stan pozabilansowych aktywów i zobowiązań warunkowych

Wyszczególnienie	30-06-2020 niebadane	31-12-2019
<b>Zobowiązania warunkowe:</b>	<b>3 030 457</b>	<b>2 931 173</b>
Finansowe, w tym:	2 644 679	2 623 028
<i>otwarte linie kredytowe w tym:</i>	2 635 065	2 597 944
<i>odwołalne</i>	2 224 148	2 351 732
<i>nieodwołalne</i>	410 917	246 212
<i>otwarte akredytywy importowe</i>	6 097	5 839
<i>promesy udzielenia kredytu w tym:</i>	3 517	19 245
<i>nieodwołalne</i>	3 517	19 245
Gwarancyjne, w tym:	385 778	308 145
<i>poręczenia i gwarancje spłaty kredytu</i>	12 909	12 909
<i>gwarancje właściwego wykonania kontraktu</i>	372 869	295 236
<b>Aktywa warunkowe:</b>	<b>528 756</b>	<b>466 615</b>
Finansowe, w tym:	-	85 170
<i>otwarte linie kredytowe</i>	-	85 170
Gwarancyjne	528 756	381 445
<b>Aktywa i zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>3 559 213</b>	<b>3 397 788</b>

## 16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostką dominującą wobec BOŚ S.A. jest Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Za podmioty powiązane uznaje się również kluczowy personel kierowniczy.

### Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi (podmiotami zależnymi)

#### Dom Maklerski BOŚ S.A.

Oddziały Banku prowadzą rachunki bieżące oraz rachunki lokat terminowych Domu Maklerskiego BOŚ S.A. Transakcje wykonywane na rachunkach bieżących to przede wszystkim wpłaty i wypłaty gotówkowe klientów Spółki. W ramach wolnych środków na koniec każdego dnia zakładane są standardowo depozyty terminowe O/N oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR.

Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego oraz z tytułu kart płatniczych.

Wszelkie transakcje mają charakter czasowy, zawarte zostały na zasadach rynkowych, ze względu na potrzeby działalności gospodarczej Banku i Grupy BOŚ.

#### BOŚ Leasing – EKO Profit S.A.

Bank prowadzi rachunki bieżące oraz rachunki lokat terminowych spółki BOŚ Leasing – EKO Profit S.A. Bank udzielił Spółce kredytu obrotowego oraz inwestycyjnego.

Ponadto Bank realizował ze spółką umowy najmu powierzchni biurowej dla dwóch oddziałów Banku. Bank obsługuje zawarte umowy dotyczące finansowania umów leasingu udzielonego przez Spółkę podmiotom zewnętrznym.

Wszelkie transakcje, również umowy najmu, zawarte zostały na zasadach rynkowych, ze względu na potrzeby działalności gospodarczej Banku i Grupy BOŚ.

#### **MS Wind Sp. z o. o.**

Bank prowadzi rachunki bieżące, rachunek techniczny, rachunek kaucyjny oraz depozyty O/N spółki MS Wind Sp. z o.o. Bank udzielał spółce kredytu inwestycyjnego oraz obrotowego, gwarancji, a także otworzył akredytywy na zlecenie Spółki.

Ponadto Spółka zawarła z Bankiem umowy skarbowe: IRS, FX Forward, FX Spot i realizuje je w postaci zawartych kontraktów.

Wszelkie transakcje z Bankiem zawarte zostały na zasadach rynkowych, ze względu na potrzeby działalności gospodarczej Banku i Grupy BOŚ.

30-06-2020 niebadane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Należności od klientów	Inne aktywa	Wartość firmy	Zobowiązania wobec klientów	Rezerwy	Zobowiązania warunkowe
<b>Jednostki zależne</b>							
Dom Maklerski BOŚ S.A.	-	37 050	3 063	-	1 060 826	46	35 078
BOŚ Leasing - EKO Profit S.A.	586	74 660	-	35	14 787	348	49 277
<b>Jednostki pośrednio zależne</b>							
MS Wind sp. z o. o.	1 967	21 363	-	-	3 519	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 553</b>	<b>133 073</b>	<b>3 063</b>	<b>35</b>	<b>1 079 132</b>	<b>394</b>	<b>84 355</b>

30-06-2019 niebadane	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Należności od klientów	Inne aktywa	Wartość firmy	Zobowiązania wobec klientów	Rezerwy	Zobowiązania warunkowe
<b>Jednostki zależne</b>							
Dom Maklerski BOŚ S.A.	-	44 600	147	-	749 289	567	34 585
BOŚ Leasing - EKO Profit S.A.	310	29 742	-	35	28 640	35	24 600
<b>Jednostki pośrednio zależne</b>							
MS Wind sp. z o. o.	1 776	22 538	-	-	5 179	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 086</b>	<b>96 880</b>	<b>147</b>	<b>35</b>	<b>783 108</b>	<b>602</b>	<b>59 185</b>

Przychody i koszty za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku niebadane	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Przychody z tytułu opłat i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	Pozostałe przychody operacyjne	Wynik odpisów netto z tytułu utraty wartości	Ogólne koszty administracyjne	Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności
<b>Jednostki zależne</b>								
Dom Maklerski BOŚ S.A.	639	- 2 639	1 310	-	1	513	- 7	14 168
BOŚ Leasing - EKO Profit S.A.	1 105	- 41	6	307	144	- 2 391	- 315	- 1 136
<b>Jednostki pośrednio zależne</b>								
MS Wind sp. z o. o.	411	- 9	2	616	-	21	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 155</b>	<b>-2 689</b>	<b>1 318</b>	<b>923</b>	<b>145</b>	<b>-1 857</b>	<b>-322</b>	<b>13 032</b>

Przychody i koszty za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku niebadane	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	Przychody z tytułu opłat i prowizji	Koszty z tytułu opłat i prowizji	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	Pozostałe przychody operacyjne	Wynik odpisów z tyt. utraty wartości	Ogólne koszty administracyjne
<b>Jednostki zależne</b>								
Dom Maklerski BOŚ S.A.	779	-3 972	1 008	-	-	-	-607	-5
BOŚ Leasing - EKO Profit S.A.	1 328	-135	29	-135	112	77	878	-473
<b>Jednostki pośrednio zależne</b>								
MS Wind sp. z o. o.	446	-8	1		207	-	-50	-
<b>Razem</b>	<b>2 553</b>	<b>-4 115</b>	<b>1 038</b>	<b>-135</b>	<b>319</b>	<b>77</b>	<b>221</b>	<b>-478</b>

## 17. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

W działalności Banku nie występuje sezonowość lub cykliczność.

## 18. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W I półroczu 2020 roku nie wystąpiły zdarzenia, które były nietypowe i miały znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych Banku, poza zmianą metody wyceny inwestycji w podmioty zależne, opisaną w nocie 3 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ.

## 19. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W I półroczu 2020 roku nie wystąpiły zmiany założeń będących podstawą do wyliczeń wartości szacunkowych kwot podawanych w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego oraz poprzednich latach obrotowych.

## 20. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W związku z realizacją przez BOŚ S.A. Programu Postępowania Naprawczego oraz ograniczeniami wynikającymi z prawa bankowego, Zarząd Banku nie występował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOŚ S.A. z wnioskiem o wypłatę dywidendy. Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. w dniu 17 czerwca 2020 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu całego zysku za 2019 rok w całości na kapitał zapasowy.

## 21. Zdarzenia po dniu bilansowym

- 1) W dniu 17 lipca 2020 roku do Banku Ochrony Środowiska S.A. wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie opracowania grupowego planu naprawy Banku Ochrony Środowiska S.A. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 3.4 Kontynuacja działalności.
- 2) Bank otrzymał w dniu 31 lipca 2020 roku (raport bieżący nr 19/2020) decyzję Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o nałożeniu kary administracyjnej w formie kary pieniężnej w wysokości 4 500 tys. zł w związku z niedopełnieniem obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w nocie 13 Rezerwy



- 3) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. („NWZ”), w dniu 05 sierpnia 2020 roku (raport bieżący nr 20/2020), działając na podstawie § 10, pkt 6 i § 17 ust. 2 Statutu Banku, podjęło uchwały o:
- odwołaniu z dniem 05 sierpnia 2020 roku ze składu Rady Nadzorczej Banku Pana Radosława Pawła Rasała;
  - powołaniu z dniem 05 sierpnia 2020 roku do składu Rady Nadzorczej Banku XI wspólnej kadencji następujących osób:
    - c) Pana Piotra Wróbla,
    - d) Pana Przemysława Bednarskiego.
- 4) W dniu 05 sierpnia 2020 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, która dokonała wyboru Pana Ireneusza Purgacza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

## Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
11.08.2020 r.	Emil Ślęzak	p.o. Prezesa Zarządu	.....
11.08.2020 r.	Arkadiusz Garbarczyk	Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	.....
11.08.2020 r.	Jerzy Zań	Wiceprezes Zarządu	.....

Podpis osoby,  
której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

11.08.2020 r.	Andrzej Kowalczyk	Dyrektor Departamentu ..... Rachunkowości
---------------	-------------------	--