



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.  
ZA III KWARTAŁ 2021 roku**

Warszawa, listopad 2021 roku

# Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A. ....	4
1. Sytuacja makroekonomiczna .....	8
2. Działania Banku w związku z pandemią COVID-19 oraz istotne zdarzenia .....	10
3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy.....	18
4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy.....	22
5. Kierunki rozwoju Banku.....	22
6. Wyniki finansowe Grupy.....	26
6.1. Rachunek wyników Grupy .....	26
6.2. Aktywa Grupy.....	29
6.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy.....	34
7. Podstawowe wskaźniki finansowe .....	35
8. Zarządzanie kapitałem .....	36
9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów.....	38
10. Informacje o toczących się postępowaniach.....	41
11. Pozostałe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....	41
12. Opis czynników i zdarzeń nietypowych mających wpływ na wyniki finansowe.....	46
13. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz.....	46
14. Sezonowość lub cykliczność działalności.....	46
15. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	46
16. Informacje o dywidendzie.....	46
17. Transakcje podmiotów powiązanych .....	46
18. Informacje o poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	46
19. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta.....	47
20. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	47
21. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla emitenta .....	47
22. Skład Rady Nadzorczej Banku.....	48
23. Skład Zarządu Banku.....	48
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.....	49
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A. ....	60
I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku.....	70
II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	72
III. Skonsolidowane zobowiązania i aktywa warunkowe .....	74
IV. Organizacja Grupy Kapitałowej.....	74
V. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie, na którą sporządzono niniejszy raport.....	75

## WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA Dane śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	306 745	410 416	67 289	92 394
Przychody z tytułu opłat i prowizji	134 576	124 116	29 521	27 941
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik	46 793	48 773	10 265	10 980
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	4 239	-	954
Zysk brutto	47 492	71 024	10 418	15 989
Zysk netto	30 739	50 524	6 743	11 374

GRUPA	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
Aktywa razem	19 498 386	20 505 829	4 208 678	4 443 492
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	411 185	732 743	88 753	158 781
Zobowiązania wobec klientów	15 942 137	16 560 715	3 441 071	3 588 609
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	1 920 309	1 913 170	414 494	414 573
Kapitał podstawowy	1 461 036	1 461 036	315 361	316 598
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	15,57	14,86		

BANK Dane śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego BOŚ S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	301 494	409 250	66 137	92 132
Przychody z tytułu opłat i prowizji	62 651	55 523	13 743	12 500
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	19 499	13 036	4 277	2 935
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	4 239		954
Zysk brutto	43 283	63 534	9 495	14 303
Zysk netto	30 583	49 366	6 709	11 113

BANK	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-09-2021	31-12-2020	30-09-2021	31-12-2020
Aktywa razem	19 341 685	20 298 862	4 174 855	4 484 153
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	411 185	732 743	88 753	161 868
Zobowiązania wobec klientów	15 940 897	16 553 777	3 440 803	3 656 839
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	1 917 389	1 910 406	413 864	422 021
Kapitał podstawowy	1 460 364	1 460 364	315 216	322 604
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	16,01	14,98		

# PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.

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

## Wyniki Grupy BOŚ S.A.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 30,7 mln zł wobec 50,5 mln zł zysku zrealizowanego w analogicznym okresie ubiegłego roku. Od początku 2021 roku Bank wykazuje wzrost marży odsetkowej, po jej wcześniejszym spadku na skutek obniżek stóp procentowych przez RPP w I półroczu ubiegłego roku. Marże odsetkowe w każdym z trzech kwartałów bieżącego roku były wyższe niż odnotowane w II półroczu ubiegłego roku. Poprawa nastąpiła na skutek obniżenia oprocentowania depozytów oraz restrukturyzacji portfela kredytowego. W kolejnych kwartałach marża odsetkowa będzie dodatkowo wspierana wyższym poziomem stóp procentowych. Pozytywny wpływ na wynik miał także wzrost o 9,3% dochodów z prowizji. Niskie stopy procentowe oraz utrzymująca się wysoka zmienność rynkowa wpłynęły na zwiększenia zainteresowania rynkiem kapitałowym ze strony klientów indywidualnych, co przełożyło się na zwiększenie prowizji Grupy BOŚ S.A. z działalności maklerskiej o 5,3%. Podkreślenia wymaga także wzrost prowizji z tytułu opłat za obsługę rachunków klientów o 13,7% oraz z tytułu kredytów o 11,1% w okresie styczeń-wrzesień 2021 w relacji do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Grupa BOŚ S.A. wykazała w III kwartale 2021 roku zysk netto w wysokości 23,9 mln zł wobec 4,7 mln zł zysku w II kwartale br. oraz 10,8 mln zł zysku netto w III kwartale ubiegłego roku. Oznacza to zwiększenie zysku kwartalnego przez Grupę BOŚ S.A. do poziomu wykazywanego przed pandemią COVID-19.

Podkreślić należy wzrost sprzedaży kredytów. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku wartość sprzedaży kredytów i pożyczek (nowe kredyty) wyniosła 3,0 mld zł, tj. była wyższa o 26,6% niż w analogicznym okresie 2020 roku. Sprzedaż klientom instytucjonalnym zwiększyła się o 28,2% a klientom indywidualnym o 13,8%. Udział kredytów proekologicznych w sprzedaży kredytów ogółem wyniósł około 40%, tj. 1,2 mld zł. Ich sprzedaż była o 13,5% wyższa niż w analogicznym okresie 2020 roku. Ze względu na wcześniejsze spłaty dużych należności kredytów wyższa sprzedaż nie przełożyła się w tym okresie na wzrost wolumenu kredytów.

## Poprawa perspektywy ratingu

Poprawa sytuacji finansowej Grupy BOŚ S.A. pozwoliła na zmianę perspektywy ratingu. Agencja Fitch podwyższyła w dniu 28 października 2021 roku perspektywę ratingu Banku Ochrony Środowiska z negatywnej na stabilną. Agencja w wydanym raporcie poinformowała, że potwierdzenie ratingów Banku i zmiana perspektywy odzwierciedla pogląd Agencji, że w chwili obecnej szybkie ożywienie gospodarcze i dostosowanie modelu biznesowego Banku powinno wesprzeć jakość aktywów i rentowność operacyjną w ciągu najbliższych dwóch lat. Dodatkowo Agencja wskazała, że Bank byłby w stanie zaabsorbować znaczne dodatkowe rezerwy na hipoteki w walutach obcych bez istotnego wpływu na kapitały własne.

## Rezerwy na ryzyko prawne walutowych kredytów hipotecznych

Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu, Bank nie wprowadził programu szerokiego oferowania ugód swoim klientom. Jednakże Zarząd Banku dokonując szacunku rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi uwzględnił scenariusz zawierania w uzasadnionych przypadkach porozumień z klientami z uwagi na wysoką szacowaną skłonność klientów do zawarcia porozumienia z Bankiem pomimo niekorzystnej dla banków linii orzecniczej w postępowaniach sądowych.

Łącznie rezerwy na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą na dzień 30 września 2021 roku wynoszą 415,2 mln zł, z czego 376,7 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 38,5 mln zł prezentowane jako dodatkowe odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej. Poziom pokrycia rezerwami mieszkaniowych kredytów CHF brutto wyniósł 48% na koniec III kwartału br. i był jednym z najwyższych w sektorze bankowym.

## Wskaźniki bezpieczeństwa

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy, zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych MSSF 9, jak i bez nich utrzymywał się powyżej wartości zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Na dzień 30 września 2021 roku Bank i Grupa spełniały obowiązujące normy kapitałowe. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 14,06% a łączny współczynnik kapitałowy 15,57%.

## Wybrane pozycje rachunku wyników

tys. zł		III kw. 21	II kw. 21	I-III kw. 21	I-III kw. 20	Zmiana (%) IIIkw.21 / IIkw.21	Zmiana (%) I-IIIkw.21 / I-IIIkw.20
Wynik z tytułu odsetek	[1]	88 533	90 050	266 053	285 352	-1,7	-6,8
Wynik z tytułu opłat i prowizji	[2]	35 151	33 765	104 945	96 032	4,1	9,3
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)		15 841	6 657	46 793	48 773	138,0	-4,1
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		9 035	-9 050	-15	-10 542	x	-99,9
Wynik z pozostałej działalności		17 680	6 552	26 430	25 687	169,8	2,9
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	[3]	-43 271	-24 291	-106 420	-100 958	78,1	5,4
Ogólne koszty administracyjne	[4]	-93 234	-93 678	-290 294	-273 320	-0,5	6,2
Zysk brutto		29 735	10 005	47 492	71 024	197,2	-33,1
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>23 875</b>	<b>4 744</b>	<b>30 739</b>	<b>50 524</b>	<b>403,3</b>	<b>-39,2</b>

1. Wynik odsetkowy Grupy w I-III kw. 2021 roku był niższy o 19,3 mln zł, tj. o 6,8% niż w analogicznym okresie ub.r. Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 103,7 mln zł, tj. o 25,3% w porównaniu do trzech kw. 2020 roku. Koszty z tytułu odsetek zmniejszyły się o 84,4 mln zł, tj. o 67,5%. Spadek przychodów i kosztów odsetkowych był głównie konsekwencją obniżenia stóp procentowych przez RPP w 2020 roku.
2. Wynik z tytułu opłat i prowizji w I-III kw. 2021 roku wzrósł o 8,9 mln zł, tj. o 9,3% w porównaniu do trzech kw. 2020 roku, głównie na skutek wzrostu prowizji z tytułu usług maklerskich, wyższych przychodów z opłat za obsługę rachunków klientów, innych operacji rozliczeniowych w obrocie krajowym i zagranicznym oraz prowizji od kredytów oraz od gwarancji i akredytyw.
3. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł w I-III kw. 2021 roku -106,4 mln zł wobec -101,0 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku, z powodu wyższych odpisów w pionie klientów indywidualnych.
4. Ogólne koszty administracyjne Grupy w I-III kw. 2021 roku były wyższe o 17,0 mln zł, tj. o 6,2% wobec analogicznego okresu 2020 roku, głównie z powodu wyższych kosztów wynagrodzeń (o 13,2 mln zł, tj. o 10,6%).

## Działania Grupy BOŚ w okresie pandemii COVID-19 i wpływ na perspektywy Grupy BOŚ S.A.

Grupa BOŚ S.A. w okresie trzech kwartałów 2021 roku prowadziła działalność operacyjną przy stosowaniu szeregu rozwiązań mających na celu ograniczenie ryzyka epidemicznego, zarówno w stosunku do pracowników, jak i klientów korzystających z sieci placówek. Znaczna część pracowników Grupy BOŚ S.A. wykonywała swoje obowiązki w sposób zdalny.

Przez trzy kwartały 2021 roku Grupa Kapitałowa oferowała klientom specjalne rozwiązania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków pandemii COVID-19, w tym wsparcie w utrzymaniu przez nich płynności finansowej. Klienci korzystali z oferowanych przez Bank możliwości:

- uzyskania gwarancji z Portfelowej Linii Gwarancyjnej z Funduszu Gwarancji Płynnościowych BGK (PLG FGP) na zabezpieczenie kredytu z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej. Gwarancja obejmowała zarówno kredyty nowoudzielone jak i odnowienia kredytów w rachunku bieżącym i linii kredytowych. Oferta była skierowana do sektora średnich i dużych przedsiębiorstw. Łączna sprzedaż kredytów objętych Gwarancjami PLG FGP wyniosła 615,7 mln zł,

- uzyskania Gwarancji Biznesmax udzielanej ze środków Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój BGK przeznaczonych na wsparcie innowacyjnych przedsięwzięć w sektorze MŚP. Łączna kwota kredytów objętych Gwarancjami Biznesmax wyniosła 205,6 mln zł,
- uzyskania gwarancji z programu gwarancji de minimis realizowanego w ramach rządowego programu "Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK, wdrożonego w celu poprawy dostępu do finansowania. Łączna kwota kredytów objętych gwarancjami de minimis PLD-KFG wyniosła 169,7 mln zł,
- uzyskania gwarancji spłaty limitu faktoringowego z Portfelowej Linii Gwarancyjnej Faktoringu z Funduszu Gwarancji Płynnościowych BGK (LGF FGP). Gwarancja oferowana jest klientom z sektora MŚP oraz dużym przedsiębiorstwom dotkniętym skutkami pandemii COVID-19 z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej – niezależnie od branży działania. Łączna kwota kredytów objętych Gwarancjami Faktoringu wyniosła 152,2 mln zł,
- otrzymania za pośrednictwem BOŚ S.A. wsparcia w formie subwencji finansowych oferowanych w ramach Tarczy Finansowej 2.0 Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR). Łącznie w ramach Tarczy PFR 2.0 zostało zaakceptowanych 126 wniosków o subwencję finansową na łączną kwotę 43,9 mln zł,
- szczególnych rozwiązań dla Pożyczkobiorców Jessica i Jeremie ograniczających negatywne skutki pandemii COVID-19.

Bank wdrożył też szereg instrumentów pomocowych i udogodnień dla Kredytobiorców w celu mitygacji skutków pandemii, w tym między innymi:

- szczególne zasady finansowania i monitorowania klientów, kierując się w przyjętych rozwiązaniach Pakietem Impulsów Nadzorczych na rzecz Bezpieczeństwa i Rozwoju przygotowanym przez UKNF,
- możliwość udzielania finansowania w oparciu o perspektywiczną zdolność kredytową i uproszczone projekcje płynnościowe, dostosowując jednocześnie podstawowe miary ryzyka kredytowego adekwatnie do stopnia niepewności gospodarczej,
- wytyczne dotyczące szczególnego trybu procesowania wniosków o zawieszenie rat kredytów i pożyczek oraz o odnowienie kredytów odnawialnych w oparciu o moratorium pozaustawowe.

W celu ograniczenia negatywnego wpływu następstw gospodarczych stanu pandemii COVID - 19 na jakość portfela kredytowego, Bank kontynuował szereg działań mitygujących ryzyko, w tym dotyczące wniosków o nowe finansowanie, między innymi:

- zakaz finansowania branż w szczególności sposób dotkniętych pandemią,
- obniżenie dopuszczalnych wartości LTV dla kredytów zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomościach dochodowych,
- zaostrzył kryteria udzielania kredytów osobom fizycznym.

W trakcie trwania pandemii Bank modyfikuje wprowadzone ograniczenia zależnie od sytuacji rynkowej, zmniejszając lub znosząc część ograniczeń w finansowaniu i ograniczeń LTV dotyczących nieruchomości.

Bank oraz podmioty Grupy Kapitałowej utrzymały wskaźniki wypłacalności i płynności na poziomie przewyższającym minimalne poziomy regulacyjne i nie odnotowały znaczącego wpływu pandemii COVID - 19 na płynność i adekwatność kapitałową.

## Strategia ESG

Rada Nadzorcza BOŚ S.A. zatwierdziła Strategię ESG w październiku 2021 roku. Jej ogłoszenie stanowi element realizacji przyjętej w czerwcu Strategii Rozwoju BOŚ na lata 2021-2023. Dokument zawiera wykaz realizowanych wewnętrznie i zewnętrznie działań w trzech obszarach – na rzecz środowiska i klimatu, otoczenia społecznego oraz w zakresie ładu korporacyjnego, a także wyznacza dla nich w pełni mierzalne cele. BOŚ będzie nadal mocno stawiać na rozwój zielonych produktów finansowych i zwiększanie ich znaczenia w działalności biznesowej.

Bank zakłada wzrost udziału zielonych aktywów w portfelu kredytowym do 50% w 2023 roku (36,3% na koniec 2020 roku). Ponadto, w planach jest wzrost wolumenu sprzedaży produktów wspierających zrównoważony rozwój (w tym z naciskiem na rozwój współpracy z MŚP) do 400 mln zł w 2022 roku. Jednocześnie BOŚ nie będzie finansować wydobycia węgla energetycznego i nowych bloków węglowych, zgodnie z przyjętą

Polityką klimatyczną. BOŚ zamierza też zmniejszać swój negatywny wpływ na środowisko naturalne. Wśród wyznaczonych celów jest m.in. zmniejszenie śladu węglowego o 20% (względem 2020 roku) oraz skomponowanie floty pojazdów składającej się w 30% z aut hybrydowych lub elektrycznych do końca 2023 roku, a także pełne przestawienie się na energię elektryczną pochodzącą z OZE od przyszłego roku. Bank zamierza znacznie zwiększać udział oświetlenia energooszczędneho, udoskonalić system zarządzania odpadami.

Głównym kierunkiem Strategii BOŚ S.A. na lata 2021-2023 jest dalszy rozwój Banku specjalistycznego w obszarze związanym z finansowaniem projektów służących ochronie środowiska naturalnego, realizacji inwestycji i modernizacji proekologicznych oraz komercjalizacji technologii proekologicznych.

## Rozwój współpracy z NFOŚiGW

W dniu 7 września 2021 roku została podpisana umowa z NFOŚiGW, na podstawie której Bank będzie udzielał w ramach Programu Priorytetowego „Mój elektryk” dotacji do leasingu pojazdów zeroemisyjnych. Program ma być realizowany do 2026 roku. Na dopłaty do leasingu zostanie przeznaczony co najmniej 400 mln zł. BOŚ jest obecnie jedynym bankiem-operatorem w Programie. Dotacje do leasingu będą udzielane z środków NFOŚiGW.

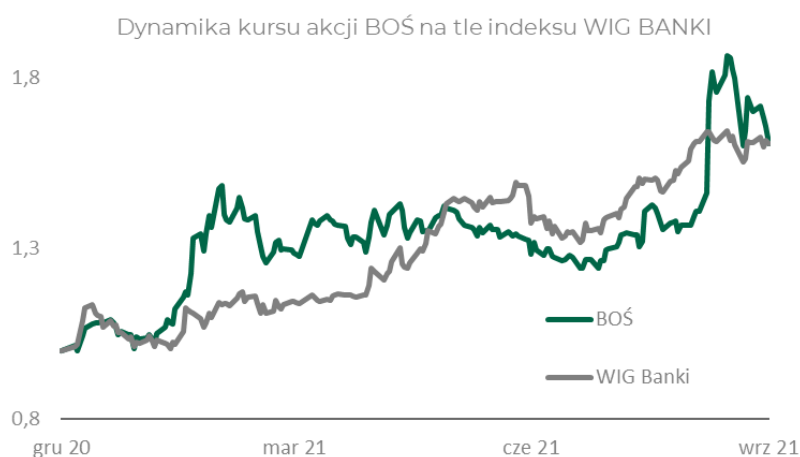
Zgodnie z umową z NFOŚiGW, Bank ogłosił 30 września 2021 roku otwarty nabór dla firm leasingowych, które po pozytywnej ocenie przez Bank (wg kryteriów określonych przez NFOŚiGW), będą oferowały leasing z dotacją. Z tytułu obsługi programu Bank pobiera prowizję (tzw. opłata transferowa). „Mój elektryk” jest pierwszym programem o charakterze „przepływowym” obsługiwany przez Bank.

Ponadto, Bank współpracuje z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w ramach obsługi programu NFOŚiGW „Czyste powietrze” oraz Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska w ramach dotychczasowych umów na finansowanie przedsięwzięć proekologicznych, głównie z zakresu ochrony powietrza.

## Środki finansowe z Europejskiego Banku Inwestycyjnego na finansowanie małych i średnich firm i podmiotów sektora publicznego

W dniu 28 października 2021 roku BOŚ podpisał umowę pożyczki z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. EBI pożyczy BOŚ do 75 mln euro na finansowanie małych i średnich firm i podmiotów sektora publicznego. Co najmniej 50% pożyczki BOŚ przeznaczy na działania z zakresu ochrony klimatu, takie jak rozwój efektywności energetycznej w budynkach lub wykorzystanie odnawialnych źródeł energii, w tym energii słonecznej. Dzięki pożyczce udzielonej BOŚ przez Europejski Bank Inwestycyjny małe i średnie firmy, tzw. mid-caps, wspólnoty mieszkaniowe oraz podmioty sektora publicznego (w tym samorządy) będą mogły uzyskać więcej środków na wdrożenie rozwiązań przyjaznych środowisku.

## Kurs akcji BOŚ na tle rynku



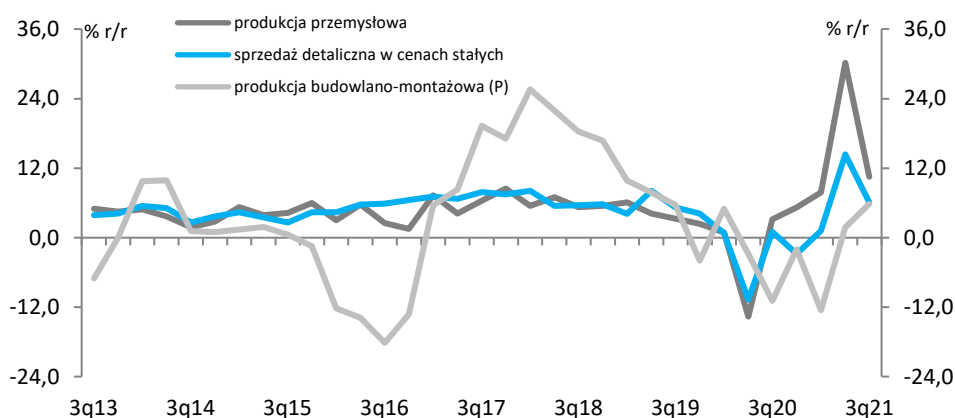
W okresie od stycznia do września 2021 roku koniunktura na warszawskiej giełdzie sprzyjała inwestorom. Wszystkie najważniejsze indeksy giełdowe zanotowały wzrosty notowań, przy czym skala wzrostów wahała się od +16,4% (WIG20) do 60,7% (WIG BANKI). Indeks WIG zwiększył się o 23,3%. Kurs akcji BOŚ wzrósł podobnie jak Index WIG BANKI o 60,7%. W analizowanym okresie kurs akcji BOŚ na zamknięciu giełdy osiągnął najwyższą wartość 11,15 zł w dniu 15 września 2021 roku.

## 1. Sytuacja makroekonomiczna

Sytuacja w gospodarce globalnej i krajowej w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku była pod silnym wpływem czynników związanych z pandemią COVID-19. Po tym jak w I kw., w szczególności w Europie, obowiązywały restrykcje aktywności społeczno-gospodarczej, w II i III kw., wraz z opadającą falą zachorowań na COVID-19 oraz postępującym procesem szczepień, postępował proces znoszenia obostrzeń związanych z pandemią. Przyczyniło się to do bardzo silnego ożywienia aktywności gospodarczej w II kw. W szczególności wyraźny wzrost aktywności miał miejsce w sektorze usług w USA i strefy euro. W III kw. nasiliły się problemy z globalnymi łańcuchami dostaw (m.in. problemy z dostępnością półprzewodników, skokowy wzrost cen transportu morskiego z Chin), co spowodowało osłabienie tempa poprawy koniunktury w globalnym przemyśle. Równoległe połączenie czynników podażowych i popytowych poskutkowało w trakcie w III kw. bardzo dynamicznym wzrostem cen większości surowców, co w połączeniu z podwyżkami cen związanymi z otwieraniem gospodarek poskutkowało w większości gospodarek wzrostem inflacji do nieobserwowanych od dekad poziomów.

W Polsce, po dynamicznym ożywieniu aktywności gospodarczej w II kw. kiedy wzrost PKB wyniósł 11,1% r/r, w III kw. tempo ożywienia osłabło. W III kw. produkcja przemysłowa i sprzedaż detaliczna odnotowały wyraźnie niższą dynamikę wzrostu - w przypadku produkcji przemysłowej do 10,5% r/r vs. 30,2% r/r w II kw., a w przypadku sprzedaży detalicznej do 6,1% wobec 14,4% r/r w II kw. Zmiany te były przede wszystkim efektem wyższej bazy odniesienia sprzed roku, kiedy to w III kw. skokowo wzrosła aktywność po zniesieniu większości obostrzeń covidowych z początku pandemii. Jednocześnie dane skorygowane o sezonowość wskazały na hamowanie kwartalnego tempa wzrostu, co zarówno w przypadku przemysłu i handlu było m.in. efektem przekierowania popytu konsumpcyjnego w III kw. z dóbr trwałego użytku na usługi, które w III kw. skorzystały na zniesieniu obostrzeń administracyjnych. Z kolei aktywność w budownictwie w III kw. okazała się wyraźnie słabsza (spadek w ujęciu kw/kw) po silnym odbiciu w II kw.

Wskaźniki aktywności gospodarki polskiej



W trakcie III kw. postępowała poprawa na rynku pracy. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się na koniec III kw. do 5,6% wobec 6,1% we wrześniu 2020 roku, a liczba bezrobotnych obniżyła się w skali 12 miesięcy o blisko 90 tys. do 935 tys. osób.

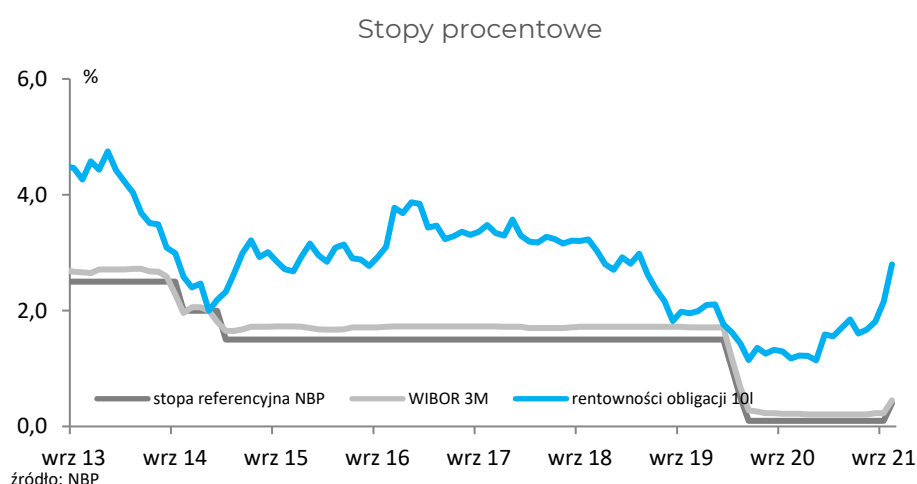


W pierwszych trzech kwartałach 2021 roku wyraźnie wzrósł wskaźnik inflacji - do 5,9% we wrześniu wobec 2,4% w grudniu 2020 roku. Do wzrostu inflacji przyczynił się przede wszystkim wzrost dynamiki cen paliw w wyniku wzrostu cen ropy naftowej na globalnym rynku wobec bardzo niskich poziomów z I poł. 2020 roku. W kierunku podwyższonej inflacji oddziaływał ponadto stopniowy wzrost dynamiki cen żywności z niskiego poziomu notowanego w 2020 roku oraz cen administrowanych, m.in. za sprawą wzrostu cen energii elektrycznej oraz gazu dla odbiorców indywidualnych. Obserwowany był także podwyższony wskaźnik inflacji bazowej – m.in. efekt wzrostu popytu na skutek znoszenia obostrzeń epidemicznych oraz globalnych problemów w logistycznych łańcuchach dostaw.

Do końca III kw. NBP utrzymywał luźną politykę monetarną, ze stopą referencyjną NBP na poziomie 0,10%. Jednak w IV kw. Rada Polityki Pieniężnej przystąpiła do zacieśnienia polityki monetarnej dwukrotnie podwyższając stopy procentowe – podczas październikowego i listopadowego posiedzenia Rady.

Podczas październikowego posiedzenia RPP podwyższyła stopę referencyjną o 40 pkt. baz. do 0,50%, stopę lombardową o 50 pkt. baz. do 1,00%, stopę redyskonta weksli o 40 pkt. baz. do 0,51%, stopę dyskontową weksli o 40 pkt. baz. do 0,52 oraz utrzymała stopę depozytową na poziomie 0,00%. Jednocześnie Rada podjęła decyzję o podwyższeniu podstawowej stopy rezerwy obowiązkowej z 0,5% do 2,0%. Podczas listopadowego posiedzenia RPP podwyższyła stopy procentowe NBP o 75 pkt. baz., w tym: - stopę referencyjną NBP do 1,25%, - stopę lombardową do 1,75%, - stopę depozytową do 0,75%. Ponadto RPP podwyższyła stopę redyskonta weksli do 1,30% oraz stopę dyskontową weksli do 1,35%. Zaostrzenie polityki monetarnej RPP uzasadniła wzrostem obaw przed utrzymywaniem się podwyższonej inflacji dłużej niż dotychczas oczekiwano oraz ryzykiem oddziaływania podwyższonej inflacji na wzrost dynamiki wynagrodzeń.

W trakcie III kw. bank centralny istotnie zmniejszył skalę skupu aktywów finansowych w ramach programu rozpoczętego w marcu 2020 r. Od początku programu do końca III kw. 2021 r. NBP skupił aktywa o wartości blisko 143,1 mld zł, z czego w samym III kw. br. skupił aktywa o wartości 9,3 mld zł.

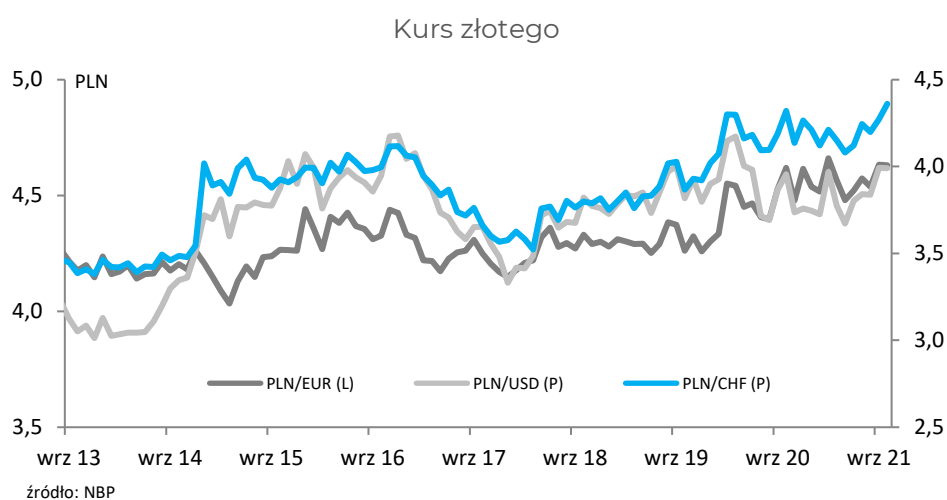


Po tym jak przez większość I półrocza globalnym rynku finansowym dominował optymizm wspierany oczekiwaniami na ożywienie aktywności wraz z rozszerzaniem się procesu szczepień, w III kw. sytuację na rynkach finansowych zdominowały obawy przed stagflacją, gdyż dynamiczny wzrost cen surowców przełożył się na wzrost ryzyka prognoz wzrostu gospodarczego, jednocześnie skutkując znaczącym wzrostem prognozowanej inflacji. W rezultacie na przełomie III i IV kw. wzrosły oczekiwania rynkowe na zaostrzenie polityki pieniężnej przez główne banki centralne, co spowodowało wyraźny wzrost rentowności obligacji skarbowych na większości rynków.

Na polskim rynku obligacji w III kw. nastąpił skokowy wzrost rentowności w ślad za październikowym zacieśnieniem polityki monetarnej i oczekiwaniami na kolejne podwyżki stóp procentowych NBP w warunkach oczekiwanego dalszego wzrostu inflacji. Od początku roku do końca października rentowności obligacji 2-letnich wzrosły o 184 pkt. baz. do 1,85%, zaś rentowności obligacji 10-letnich wzrosły o 163 pkt. baz. do 2,85%.

Podobnie, zaostrenie polityki pieniężnej NBP i oczekiwania na jego kontynuację spowodowały skokowy wzrost stóp procentowych rynku pieniężnego. Stawka WIBOR 3M wzrosła na koniec października do poziomu 0,70% wobec 0,21% na koniec 2020 r.

W warunkach wzrostu niepewności na globalnym rynku finansowym oraz obaw rynkowych przed odsunięciem w czasie napływu do Polski środków finansowych w ramach Krajowego Planu Odbudowy, w III kw. i z początkiem IV kw. kurs złotego osłabił się (po aprecjacji odnotowanej w II kw.). W rezultacie na koniec października kurs złotego w relacji do euro wyniósł 4,62 PLN/EUR i ukształtował się w okolicach poziomu z końca 2020 r. W relacji do franka szwajcarskiego złoty osłabił się od początku roku do końca października o 1,3% do 4,32 PLN/CHF, zaś oraz wobec dolara USA - o 6% do 3,98 PLN/USD.



## 2. Działania Banku w związku z pandemią COVID-19 oraz istotne zdarzenia

**Bank oferuje firmom dotkniętym trudną sytuacją związaną z pandemią COVID-19 szereg specjalnych produktów i rozwiązań oraz uczestniczy w działaniach mających na celu wsparcie i pomoc skierowaną zarówno do przedsiębiorców jak i osób fizycznych**

- **Szerszy zakres Gwarancji de minimis**

Na podstawie zawartych z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Aneksów do umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis w ramach Krajowego Funduszu Gwarancyjnego, Bank wprowadził specjalne rozwiązania dla firm dotkniętych trudną sytuacją związaną z pandemią COVID-19. Program gwarancji de minimis jest realizowany w ramach rządowego programu "Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego". Gwarancje de minimis zostały wdrożone w celu poprawy dostępu do finansowania dla firm z sektora MŚP i zapewnienia oferty powszechnie dostępnych gwarancji wspierających rozwój przedsiębiorstw. Pomoc de minimis jest formą pomocy publicznej dopuszczoną przepisami Unii Europejskiej.

Szczegółowe rozwiązania:

- w przypadku obejmowania kredytu gwarancją bądź podwyższania kwoty kredytu objętego gwarancją w okresie od 20 marca 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku, kwota jednostkowej gwarancji spłaty kredytu stanowi nie więcej niż 80% kwoty kredytu;
- w przypadku obejmowania gwarancją kredytu obrotowego bądź przedłużania kredytu obrotowego objętego gwarancją w okresie od 20 marca 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku, gwarancja jest udzielana na okres nie dłuższy niż 75 miesięcy;
- możliwość objęcia gwarancją kredytów inwestycyjnych na okres 120 miesięcy;
- zwiększenie kwoty gwarancji z 3,5 mln zł do maksymalnej kwoty wynikającej z przepisów unijnych o pomocy de minimis tj. 1,5 mln EUR,
- możliwości objęcia gwarancją również kredytów udzielanych w walucie obcej,
- rezygnacja z opłaty prowizyjnej od gwarancji w terminie do 31 grudnia 2021 roku.

- **Szerszy zakres Gwarancji Biznesmax ze środków Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój**

Gwarancja Biznesmax oferowana jest przez BOŚ S.A. w ramach współpracy z BGK od 2017 roku. Szerszy zakres gwarancji Biznesmax ma na celu zwiększenie dostępu do bieżącego finansowania, a także umożliwienie dalszego rozwoju działalności firmom z sektora MŚP.

Gwarancja jest bezpłatna i zabezpiecza do 80% kwoty kredytu przeznaczonego na finansowanie innowacyjnych przedsięwzięć oraz projekty z efektem ekologicznym w sektorze MŚP. Okres trwania gwarancji nie może być dłuższy niż 20 lat. Beneficjenci gwarancji mogą skorzystać z dopłaty do oprocentowania kredytu nawet na okres 3 lat. Dopłata polega na refundacji zapłaconych odsetek. Począwszy od kwietnia 2020 roku Bank podpisał szereg aneksów wprowadzających zmiany do Gwarancji Biznesmax.

Szczegółowe rozwiązania:

- możliwość obejmowania gwarancją stanowiącą pomoc de minimis kredytu obrotowego odnawialnego, w tym kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym (tym samym kredyt odnawialny nie będzie już uruchamiany na podstawie dokumentów finansowo-księgowych, a dokumentowanie wydatków pozostaje tylko na poziomie klienta),
- okres dla kredytu obrotowego odnawialnego wynosi maksymalnie 39 miesięcy,
- przypadku gwarancji stanowiącej pomoc de minimis zniesiony został katalog kosztów kwalifikowalnych i obowiązek przedkładania przez Kredytobiorcę planu projektu inwestycyjnego stanowiącego załącznik do umowy z BGK. Ponadto w ramach podmiotowej ścieżki oceny, wprowadzone zostało dodatkowe kryterium w brzmieniu: „w ciągu ostatnich 5 lat zrealizowałem/zrealizowaliśmy inwestycję proekologiczną z efektem ekologicznym”. Dzięki czemu została udostępniona możliwość skorzystania z gwarancji obejmującej odnawialny kredyt obrotowy firmom efektywnym ekologicznie,
- możliwość obejmowania gwarancją stanowiącą pomoc de minimis kredytu obrotowego nieodnawialnego niezwiązanego z inwestycją, który łącznie z kredytem odnawialnym w rachunku bieżącym został nazwany „kredytem płynnościowym na czas pandemii COVID-19”,
- możliwość obejmowania gwarancją kredytu płynnościowego na czas pandemii COVID-19 w przypadku kredytu odnawialnego i udostępnienia limitu kredytu na kolejny okres lub podwyższenia kwoty limitu kredytu, pod warunkiem zmiany warunków umowy kredytu uwzględniającej przyjęcie przez Bank zabezpieczenia w formie gwarancji,
- możliwość obejmowania gwarancją pożyczki, o ile spełnia warunki kredytu, który może być objęty gwarancją oraz jest udzielana na zasadach tożsamyh, w tym w zakresie oceny zdolności do spłaty zobowiązań, z zasadami stosowanymi przez Bank przy udzielaniu kredytów na te same cele, a umowa pożyczki posiada wszystkie istotne cechy umowy kredytu,
- wydłużenie okresu obowiązywania 5% stawki rocznej dla wyliczenia dopłaty do oprocentowania kredytu do 31 grudnia 2021 roku, dopłaty dotyczą również kredytów odnawialnych.

- **Portfelowa Linia Gwarancyjna z Funduszu Gwarancji Płynnościowych (PLG FGP).**

Na podstawie podpisanej w kwietniu 2020 roku Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych zawartej z BGK, Bank wprowadził do oferty BOŚ S.A. Gwarancję Płynnościową skierowaną do sektora średnich i dużych przedsiębiorstw. W czerwcu br. został zawarty aneks, który utrzymał warunki gwarancji płynnościowej i wydłużył jej okres obowiązywania do 31 grudnia 2021 roku. Fundusz jest częścią rządowej Tarczy Antykryzysowej. Gwarancja jest udzielana na zabezpieczenie kredytu z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej i może odnosić się zarówno do kredytów nowo udzielonych oraz odnawianych kredytów w rachunku bieżącym i linii kredytowych, w tym dla których umowy kredytu zostały zawarte nie wcześniej niż 1 marca 2020 roku.

Podstawowe parametry Gwarancji płynnościowej:

- wskaźnik pokrycia gwarancją – do 80%,
- kwota gwarancji – do 200 mln zł,
- łączna kwota kredytu dla przedsiębiorcy z zabezpieczeniem Funduszu Gwarancji Płynnościowych - maksymalnie 250 mln zł,
- okres gwarancji – maksymalnie 27 miesięcy i nie dłużej niż okres kredytu + 3 miesiące,
- gwarancja udzielana jest do dnia 31 grudnia 2021 roku,
- za gwarancję pobierana jest od klienta opłata prowizyjna należna BGK, gwarancją mogą być obejmowane kredyty walutowe,
- kredyt z gwarancją BGK nie może być przeznaczony na spłatę innego kredytu;
- możliwości obejmowania gwarancją kredytów konsorcjalnych.

- **Zmiany w Gwarancji COSME**

Gwarancja COSME to kolejna gwarancja, którą Bank oferuje klientom z segmentu MŚP w ramach umowy współpracy z BGK.

Począwszy od września 2020 roku został podpisany szereg aneksów do Umowy portfelowej linii gwarancyjnej z regwarancją udzielaną przez EFI w ramach Programu COSME nr 6/PLG-COSME/2015 z dnia 23 października 2015 roku, które kolejno wprowadzały zmiany do gwarancji.

Zmiany wprowadzone Aneksami dotyczą przede wszystkim:

- wydłużenia z 27 do 39 miesięcy okresu obowiązywania gwarancji dla kredytów obrotowych, które zostały lub będą udzielone w okresie od 6 kwietnia 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku;
- możliwości wydłużenia maksymalnego okresu rolowania kredytu odnawialnego z 5 do 9 lat;
- obniżenia do 0,7% opłaty za udzielenie gwarancji dla ww. kredytów obrotowych w okresie od 6 kwietnia 2020 roku do 31 grudnia 2021 roku;
- wprowadzenia wydłużonych okresów restrukturyzacji kredytów z gwarancją COSME.

- **Zmiany w Gwarancji Kreatywna Europa**

Gwarancja BGK Kreatywna Europa skierowana jest do sektora kultury i kreatywnego. Na podstawie zawartego Aneksu nr 3 do Umowy portfelowej linii gwarancyjnej z regwarancją udzielaną przez Europejski Fundusz Inwestycyjny w ramach programu Kreatywna Europa nr 5/PLG - Kreatywna Europa/2019. (z późn. zm.) BGK obniżył stawkę opłaty prowizyjnej należnej do zapłaty z tytułu gwarancji w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku, która wynosi 0%. Natomiast Aneks nr 5 podpisany w czerwcu br. utrzymał stawkę prowizyjną w wysokości 0% bez określenia okresu jej obowiązywania.

- **Portfelowa Linia Gwarancyjna Faktoringu z Funduszu Gwarancji Płynnościowych (LGF FGP)**

BOŚ S.A. rozszerzył w 2020 roku ofertę gwarancji portfelowych BGK wprowadzając także Gwarancję faktoringu w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych LGF FGP. Wprowadzenie Gwarancji było

wynikiem podpisanej w dniu 22 października 2020 roku z BGK Umowy portfelowej linii gwarancyjnej faktoringu w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych nr 14/LGF-FGP/2020. Fundusz Gwarancji Płynnościowych jest częścią tzw. rządowej tarczy anty kryzysowej.

Gwarancja LGF FGP przeznaczona jest dla klientów z sektora MŚP oraz dużych przedsiębiorców dotkniętych skutkami pandemii COVID-19 z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej – niezależnie od branży działania.

Podstawowe parametry Gwarancji LGF FGP:

- gwarancją można zabezpieczyć nowy, jak i istniejący limit faktoringowy do 80% jego wartości;
- gwarancją może być objęty faktoring z regresem i odwrotny;
- gwarancją może być zabezpieczony limit faktoringowy udzielony w PLN i walucie obcej;
- okres gwarancji wynosi maksymalnie 27 miesięcy;
- łączna kwota limitów faktoringowych zabezpieczonych gwarancjami LGF FGP udzielona jednemu przedsiębiorcy nie może przekroczyć 250 mln złotych.

Gwarancje z Funduszu Gwarancji Płynnościowych będą udzielane do 31 grudnia 2021 roku. Natomiast w chwili obecnej Komisja Europejska analizuje możliwość przedłużenia terminu udzielania gwarancji LGF FGP do 30 czerwca 2022 roku. Bank we wrześniu br. zwrócił się z wnioskiem do BGK w sprawie przedłużenia terminu oraz zwiększenia limitu.

#### ● **Portfelowa Linia Gwarancyjna FGR – Gwarancja Rolna**

W dniu 17 marca 2021 roku Bank zawarł kolejną umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w zakresie gwarancji dla przedsiębiorców. Gwarancje w ramach podpisanej Umowy portfelowej linii gwarancyjnej FGR nr 12/PLG-FGR/2021 przeznaczone są dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstwa (MŚP) działających w sektorze rolnym. Limit przyznany przez BGK na Gwarancje Rolną dla BOŚ S.A. wynosi 20 mln zł i dostępny jest do 31 stycznia 2022 roku.

Podstawowe parametry Gwarancji FGR:

1. Gwarancją może być objęty kredyt udzielony zgodnie z zasadami obowiązującymi w BOŚ S.A. Kredytobiorcy będącemu:
  - a) rolnikiem albo
  - b) przetwórcą produktów rolnych albo
  - c) przetwórcą produktów nierolnych.
2. Gwarancją mogą być objęte kredyty inwestycyjne i obrotowe nieodnawialne i odnawialne, udzielane w PLN i przeznaczone na finansowanie części lub całości kosztów inwestycji lub kapitału obrotowego.
3. Gwarancja może stanowić nie więcej niż 80% kwoty kredytu i nie może przekroczyć:
  - a) 5 mln zł dla rolnika lub
  - b) 10 mln zł dla przetwórcy.Natomiast Kredyt obrotowy może być udzielony do kwoty nieprzekraczającej równowartości w złotych 200 tys. EUR.
4. Okres Gwarancji:
  - a) 183 miesiące (albo 120 miesięcy w przypadku gwarancji stanowiącej pomoc de minimis) – dla kredytu inwestycyjnego,
  - b) 51 miesięcy - dla kredytu nieodnawialnego;
  - c) 39 miesięcy - dla kredytu obrotowego odnawialnego (w tym kredytu w rachunku bieżącym).
5. Gwarancja stanowi pomoc de minimis lub pomoc publiczną.
6. Brak opłaty prowizyjnej na rzecz BGK.

Dodatkowo Kredytobiorcy korzystający z kredytów zabezpieczonych gwarancją rolną w terminie do 31 grudnia 2021 roku będą korzystali z Dopłaty do oprocentowania.

Dopłata do oprocentowania będzie obejmować okres kredytu nie dłuższy niż 12 miesięcy, licząc od daty uruchomienia kredytu, i wynosić będzie nie więcej niż 2% rocznie od kwoty udzielonego kredytu.

- **Dolnośląski Fundusz Gwarancyjny**

W dniu 26 marca 2021 roku Bank Ochrony Środowiska podpisał z Dolnośląskim Funduszem Gwarancyjnym Sp. z o.o. Umowę o współpracy w zakresie udzielania poręczeń kredytów i pożyczek mikro, małym i średnim przedsiębiorcom prowadzącym działalność gospodarczą, mającym siedzibę lub realizującym inwestycje na terenie województwa dolnośląskiego.

W 2021 roku Fundusz określił maksymalną roczną wartość zaangażowania z tytułu udzielonych przez Fundusz poręczeń spłaty kredytów i pożyczek na rzecz Banku:

- na 1 mln zł w przypadku poręczeń spłaty kredytów i pożyczek inwestycyjnych;
- na 4 mln zł w przypadku poręczeń spłaty kredytów i pożyczek obrotowych.

Poręczeniem mogą być objęte nowe kredyty udzielane w polskich złotych przeznaczone wyłącznie na finansowanie działalności gospodarczej. Natomiast okres poręczenia obejmuje okres kredytu bądź pożyczki wydłużony maksymalnie o 6 miesięcy. Wartość poręczenia nie może przekroczyć 80% kwoty udzielonego kredytu/pożyczki.

- **Tarcza Antykryzysowa PFR**

Na podstawie Umowy o świadczenie usług w ramach programu „Tarcza Finansowa PFR”, podpisanej z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. (PFR), Bank udostępnił dla swoich klientów możliwość skorzystania ze środków w ramach programu pomocowego uruchomionego przez PFR w ramach Tarczy Antykryzysowej. Program skierowany był do przedsiębiorstw, które ucierpiały wskutek pandemii COVID - 19.

Zgodnie z przyjętym harmonogramem programu w dniu 31 lipca 2020 roku upłynął termin przyjmowania wniosków o subwencje w ramach programu Tarcza Finansowa PFR 1.0 dla mikro, małych i średnich firm.

Wnioski o Subwencję finansową w ramach Tarczy PFR 1.0 Klienci Banku mogli składać do 31 lipca 2020 roku. Odwołania od decyzji PFR klienci mogli składać do 30 września 2020 roku. Do 31 stycznia 2021 roku Beneficjenci Programu byli zobowiązani do dostarczenia do banków dokumentów potwierdzających umocowanie osób składających wnioski w ramach programu rządowego „Tarcza Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm 1.0”.

W listopadzie 2020 roku PFR przedstawił założenia programu Tarcza Finansowa 2.0, którego celem jest pomoc finansowa dla firm z 45 branż, które musiały ograniczyć lub zawiesić działalność w związku z sytuacją epidemiologiczną związaną z COVID-19.

BOŚ S.A. podpisał z PFR w dniu 14 stycznia 2021 roku Umowę o świadczenie usług związanych z procesem udzielania przez PFR subwencji finansowych na rzecz Przedsiębiorców. Program Tarcza PFR 2.0 został uruchomiony 15 stycznia 2021 roku. Klientom Banku została udostępniona możliwość składania wniosków o subwencję w ramach programu pomocowego dla firm w czasie pandemii TARCZA ANTYKRYZYSOWA 2.0. Wnioski zostały udostępnione w bankowości elektronicznej BOŚBank24 i iBOSS24.

W dniu 5 lutego 2021 roku PFR rozszerzył wsparcie dla mikro, małych i średnich firm o 9 dodatkowych branż, szczególnie poszkodowanych przez sytuację związaną z COVID-19.

Klienci Banku w ramach Tarczy PFR 2.0 mogli składać wnioski o subwencje finansową do 28 lutego 2021 roku. Zgłoszenia reklamacyjne dotyczące negatywnej decyzji PFR Bank przyjmował do 15 kwietnia br.

Łącznie w ramach Tarczy PFR 2.0 zostało zaakceptowanych przez PFR 126 wniosków o subwencję finansową na łączną kwotę 43,9 mln zł.

- **Pożyczki udzielane w ramach Inicjatywy Jessica i Jeremie**

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

- możliwość wprowadzenia sześciomiesięcznej karencji w spłacie rat kapitałowych i czteromiesięcznej karencji w spłacie rat kapitałowo-odsetkowych dla klientów Centrum Biznesowego Szczecin korzystających z pożyczek Jeremie i Jessica Zachodniopomorska I i II obieg,
- uzyskanie od Urzędu Marszałkowskiego Województwa Śląskiego indywidualnych zgód na prolongatę spłat pożyczek dla klientów Centrum Biznesowego Banku w Katowicach korzystających z pożyczek Jessica Śląska,
- możliwość wprowadzenia zmian w umowach dla klientów Centrum Biznesowego Gdańsk korzystających z pożyczek Jessica Pomorska, zgodnie z podpisanym Aneks z PFR Sp. z o.o.

Ponadto 28 stycznia 2021 roku został podpisany z Urzędem Marszałkowskim Aneks nr 6 do Umowy dotyczącej deponowania i zarządzania funduszami. Zapisy Aneksu umożliwiają obecnym klientom Banku posiadającym Pożyczki JESSICA, które były udzielone w ramach Inicjatywy JESSICA z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego, na zmianę okresu pożyczki z 15 lat na 20 lat.

- **Kredyt na innowacje technologiczne**

Bank Ochrony Środowiska S.A. jest jednym z banków udzielających Kredytów technologicznych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Poddziałanie 3.2.2 „Kredyt na innowacje technologiczne”. Z kredytu mogą skorzystać podmioty gospodarcze prowadzące działalność gospodarczą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i przeznaczyć go na realizację inwestycji technologicznych. Kredyt wyróżnia wsparcie finansowe w postaci premii technologicznej.

Obecnie zostały zamknięte wszystkie konkursy. Natomiast w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki (FENG) ma zostać przeznaczona kwota 2,5 mld PLN na dwa schematy dotacyjne (tj. dotacja na umorzenie części kredytu) wdrażane przez BGK we współpracy z bankami – Kredyt Technologiczny (najprawdopodobniej wdrażany na dotychczasowych zasadach KIIT – planowana alokacja to około 20% z 2,5 mld PLN) i Kredyt Ekologiczny (alokacja około 80%).

Kredyt Ekologiczny ma finansować „transformację ekologiczną przedsiębiorstw”, a konkretnie „wprowadzenie przez przedsiębiorstwo nowego produktu, usługi lub procesu, który pozwoli na znaczące zmniejszenie zapotrzebowania na energię” (elektryczną lub ciepłą).

- **Portfelowa linia gwarancyjna BGK – PLG - EFPIG - Program Czyste Powietrze**

W dniu 24 czerwca 2021 roku Bank podpisał z BGK Umowę portfelowej linii gwarancyjnej Ekologicznego Funduszu Poręczeń i Gwarancji nr 2/PLG-EFPIG/2021. Podpisana Umowa wprowadziła gwarancję BGK, w tym przypadku przeznaczoną dla osób fizycznych, chcących skorzystać z preferencyjnego kredytu proekologicznego umożliwiającego uzyskanie dotacji z WFOŚiGW na częściową spłatę kapitału kredytu w ramach Programu Priorytetowego NFOŚiGW pt. Czyste Powietrze.

Kredyt Czyste Powietrze z Gwarancją PLG - EFPIG przeznaczony jest na finansowanie przedsięwzięć, polegających na wymianie źródeł ciepła i poprawie efektywności energetycznej budynków mieszkalnych jednorodzinnych oraz wydzielonych lokali w tych budynkach.

Podstawowe cechy Gwarancji PLG-EFPIG

- kierowana do osób fizycznych,
- Gwarancją PLG-EFPIG może być objęty Kredyt nieodnawialny tzw. Kredyt Czyste Powietrze z przeznaczeniem na realizację celu zgodnego z Programem priorytetowym NFOŚiGW,
- maksymalny okres kredytu objętego Gwarancją PLG-EFPIG 144 miesiące,

- maksymalny okres objęty Gwarancją PLG-EFPiG wynosi 147 miesięcy,
- maksymalna kwota kredytu 100 tysięcy złotych,
- kwota gwarancji stanowi 80% kwoty udzielonego kredytu i nie może przekroczyć 80 tysięcy zł,
- brak opłaty prowizyjnej na rzecz BGK,
- brak zabezpieczenia na rzecz BGK,
- waluta kredytu PLN.

Gwarancja z Kredytem Czyste Powietrze nie tylko stanowi wsparcie finansowe klientów Banku, ale również wzmacnia wizerunek Banku, poprzez budowanie portfela finansującego jeden z celów zrównoważonego rozwoju.

W dniu 6 lipca 2021 roku Bank uruchomił sprzedaż Kredytów Czyste Powietrze, gdzie obligatoryjnym zabezpieczeniem jest Gwarancja PLG-EFPiG (Gwarancja Czyste Powietrze).

## **Istotne zdarzenia w III kwartale 2021 roku**

### **Finansowanie farm wiatrowych**

W III kwartale 2021 roku Bank przystąpił do konsorcjum, które sfinansuje budowę dwóch farm wiatrowych o łącznej zainstalowanej mocy 49,9 MW. Spółki celowe realizujące budowę farm, wygrały aukcję zorganizowaną przez URE w listopadzie 2020 roku i uzyskały prawo do sprzedaży energii elektrycznej w ramach aukcyjnego systemu wsparcia w formie kontraktu różnicowego. Kwota udzielonego przez BOŚ S.A. finansowania wynosi 73,6 mln zł.

### **Uchwalenie przez Radę Nadzorczą Banku Ochrony Środowiska S.A. regulaminu uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Rada Nadzorcza Banku Ochrony Środowiska S.A. uchwaliła na posiedzeniu 29 września 2021 roku regulamin uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne). Dzięki temu akcjonariusze banku będą mieli możliwość uczestnictwa w obradach Walnych Zgromadzeń za pomocą urządzeń komunikacji elektronicznej, co jest szczególnie ważne w sytuacji panującej pandemii COVID-19. W efekcie uchwalenia przez Radę Nadzorczą Banku regulaminu uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Bank zaktualizował stan stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 i rozpoczął stosowanie zasady nr 4.1. (raport bieżący EBI nr 2/2021).

### **Podpisanie przez BOŚ umowy pożyczki z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym o wartości 75 mln euro**

W dniu 28 października 2021 roku BOŚ podpisał umowę pożyczki z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. EBI pożyczy BOŚ do 75 mln euro na finansowanie małych i średnich firm i podmiotów sektora publicznego. Co najmniej 50% pożyczki BOŚ przeznaczy na działania z zakresu ochrony klimatu, takie jak rozwój efektywności energetycznej w budynkach lub wykorzystanie odnawialnych źródeł energii, w tym energii słonecznej. Dzięki pożyczce udzielonej BOŚ przez Europejski Bank Inwestycyjny małe i średnie firmy, tzw. mid-caps, wspólnoty mieszkaniowe oraz podmioty sektora publicznego (w tym samorządy) będą mogły uzyskać więcej środków na wdrożenie rozwiązań przyjaznych środowisku.



## Wyróżnienia i nagrody w III kwartale 2021 roku

- W lipcu 2021 roku Bank otrzymał wyróżnienie Friendly Workplace 2021, przyznawane przez redakcję jednego z najbardziej cenionych i opiniotwórczych portali HR w Polsce – MarkaPracodawcy.pl. Nagroda wręczana jest firmom, które m.in. szanują i wspierają model równowagi pomiędzy pracą i życiem prywatnym, wspierają i promują projekty przyjazne społecznościom i środowisku naturalnemu, tworzą zdrowe, bezpieczne i przyjazne środowisko pracy, inwestują w rozwój kompetencji zawodowych oraz zainteresowań pracowników, działają z poszanowaniem praw pracownika. W tegorocznej edycji MarkaPracodawcy.pl w szczególności zwróciła uwagę na obszar bezpieczeństwa i higieny pracy oraz działań na rzecz ochrony zdrowia pracowników. Wyróżniono firmy, które chronią swoich ludzi poprzez podwyższone standardy zabezpieczeń i organizację pracy w trybie zmianowym lub zdalnym, inwestują np. w dodatkowe środki ochronne lub narzędzia wspierające pracę zdalną oraz świadczą inną określoną pomoc (np. pomoc psychologiczną).
- We wrześniu 2021 roku Bank Ochrony Środowiska otrzymał trzecią w konkursie Laur CESSIO w kategorii Outsourcingu. Nagroda przyznawana jest przez Związek Przedsiębiorstw Finansowych we współpracy z partnerem merytorycznym – firmą PwC. Laur CESSIO to istotne wyróżnienie w szeroko rozumianej branży zarządzania wierzytelnościami.
- We wrześniu 2021 roku Dom Maklerski BOŚ S.A. otrzymał wyróżnienia za aktywność na Towarowej Giełdzie Energii. DM otrzymał wyróżnienie za największą aktywność na Giełdowym Rynku Rolnym, nagrodę Rozrachunek 2020 za wkład w rozwój rynków towarów rolno-spożywczych oraz nagrodę Platynowy Megawat w kategorii Makler Roku dla maklera DM BOŚ za największą aktywność na sesjach Rynku Praw Majątkowych. Również we wrześniu br. DM otrzymał od Gazety Finansowej wyróżnienie Finansowa Marka Roku w kategorii Dom Maklerski „za wysoką jakość analiz, łatwy dostęp do informacji i notowań, a także za dbałość o edukację finansową klientów”.
- W październiku 2021 roku Bank otrzymał nagrodę Odpowiedzialny Pracodawca Lider HR. Nagrodę otrzymują firmy propagujące i stosujące właściwe wzorce, modele i strategie działań w zakresie polityki personalnej oraz integracji spraw personalnych ze sprawami biznesowymi. Nagroda świadczy o tym, że instytucja dba o warunki pracy i rozwój pracowników. Głównym kryterium wyboru laureatów programu jest szeroko rozumiana jakość zatrudnienia.
- W październiku 2021 roku Portal mojebankowanie.pl przeprowadził drugą falę badania na najlepszą jakość obsługi. Sprawdzano, jak w placówkach oraz w kanałach zdalnych wygląda obsługa klienta, który jest zainteresowany rachunkiem osobistym pod kątem swobodnego korzystania z niego za granicą. Cztery placówki BOŚ znalazły się wśród tych z najlepszym wynikiem. Są to oddziały operacyjne w Gliwicach, Kielcach, Nowym Targu i Zawierciu.
- W październiku 2021 roku BOŚ otrzymał międzynarodową nagrodę Best Green Banking Solutions CEE 2021. Bank został nagrodzony za najlepsze zielone rozwiązania bankowe w Europie Środkowo-Wschodniej w 2021 roku. Jury CFI szczególnie doceniło BOŚ za finansowanie projektów, które wywierają pozytywny wpływ na środowisko, co przekłada się na istotny zielony portfel kredytowy banku. Ważne dla przyznania wyróżnienia były również ambitne plany wyrażone w nowej strategii rozwoju. Nagroda przyznawana jest w oparciu o szeroki zakres kryteriów, do których należą m.in. funkcjonowanie zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju, promowanie produktów finansowych o dużym i pozytywnym wpływie społecznym, prowadzenie działań CSR czy transparentna komunikacja z rynkiem.

## 3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy

### Produkty bankowe

#### Pion Klientów Instytucjonalnych

BOŚ S.A. posiada szeroką ofertę produktów rozliczeniowych, depozytowych i kredytowych, w oparciu o którą dla każdego klienta może być budowana indywidualna oferta dostosowana do jego konkretnych potrzeb. W zakresie oferty rozliczeniowej Bank posiada standardowe rachunki bieżące, pełniące funkcje rozliczeniowe i służące do gromadzenia środków pieniężnych oraz przeprowadzania rozliczeń krajowych i zagranicznych.

Od 1 stycznia 2021 roku funkcjonuje również odrębna oferta rachunków bankowych dla klientów instytucjonalnych Banku Ochrony Środowiska S.A. będących osobami fizycznymi prowadzącymi działalność gospodarczą. Działanie to zrealizowało wymogi ustawy z dnia 31 lipca 2019 roku o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia obciążeń regulacyjnych („Ustawa o ograniczeniu obciążeń regulacyjnych”), która wprowadziła instytucję Przedsiębiorcy-Konsumenta.

W obszarze produktów rozliczeniowych w III kwartale 2021 roku -Bank rozpoczął prace nad projektem Dostosowanie Banku do wymogów Ustawy o Systemie Informacji Finansowej. Wejście w życie ustawy będzie wiązało się z nowym obowiązkiem sprawozdawczym, którego celem jest przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Ustawa włącza do polskiego prawa dyrektywę 2018/843, w wyniku czego powstanie System Informacji Finansowej (SInF) służący gromadzeniu, przetwarzaniu i udostępnianiu informacji szeroko definiowanych otwartych i zamkniętych rachunkach Klientów instytucjonalnych, indywidualnych, jak również o umowach o udostępnianiu skrytek sejfowych. System Informacji Finansowej jest kolejnym obowiązkiem sprawozdawczym w polskim ustawodawstwie, który ma na celu przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Jego utworzenie ma również przyczynić się do zahamowania przestępstw finansowych dzięki nadzorowi wszystkich rachunków przez uprawnione organy.

Dostosowanie Banku do wymogów ustawy o Systemie Informacji Finansowej, będzie polegało na wdrożeniu zmian w systemach raportowych Banku, które obecnie wspierają realizację obowiązków sprawozdawczych w ramach STIR (System Teleinformatyczny Izby Rozliczeniowej).

W zakresie produktów kredytowych:

- Bank oferował klientom kredyt na przedsięwzięcia termomodernizacyjne i remontowe z premią z Funduszu Termomodernizacji i Remontów.
- W wybranych województwach Bank oferuje preferencyjne kredyty na realizację przedsięwzięć proekologicznych we współpracy z Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.
- Bank prowadził działania mające na celu optymalizację i automatyzację procesu kredytowego na różnych jego etapach: pozyskiwania klienta, oceny wniosku kredytowego, podejmowania decyzji kredytowej, uruchomienia środków czy monitorowania i administrowania kredytem. Projekt obejmował między innymi wdrożenie narzędzia wspierającego proces oceny oraz rozwój systemów ratingowych z uwzględnieniem specyfiki produktów proekologicznych.

#### Jednostki samorządu terytorialnego

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

Klientom z segmentu finansów publicznych Bank zapewnia wszystkie standardowe produkty depozytowe i kredytowe pozostające w ofercie. Szczególny zakres oferty BOŚ S.A. stanowią produkty służące finansowaniu projektów proekologicznych (kredyty preferencyjne i komercyjne), a także kredyty z linii banków zagranicznych przeznaczone na finansowanie przedsięwzięć służących ochronie środowiska i inwestycji infrastrukturalnych, jak również Europejska Oferta, która jest pakietem produktów skierowanych do przedsiębiorców, samorządów i spółek komunalnych.

## Pion Klientów Indywidualnych

Oferta dla klientów indywidualnych Banku obejmuje wszystkie podstawowe produkty i usługi dostępne na polskim rynku bankowym (rachunki bankowe, produkty rozliczeniowe, karty płatnicze, usługi i produkty w zakresie lokowania nadwyżek pieniężnych, usługi bankowości elektronicznej i produkty kredytowe) oraz szeroki wybór produktów proekologicznych służących finansowaniu rozwiązań proekologicznych, a także obsługę klientów VIP przez wyspecjalizowanych Doradców.

W zakresie kart płatniczych Bank kontynuował oferowanie edycji kart debetowych z wizerunkami chronionych zwierząt, poprzez którą Bank chce zwrócić uwagę klientów na zagrożone gatunki dzikich zwierząt występujących na terenie Polski i związaną z tym problematykę ochrony środowiska.

W III kwartale 2021:

- rozpoczęto prace nad uruchomieniem możliwości wnioskowania o płatności GPay w aplikacji mobilnej Banku.
- dostosowano obsługę transakcji internetowych kartami płatniczymi do wymogów organizacji nadzorczych w zakresie silnego uwierzytelnienia Klienta.

W obszarze bankowości elektronicznej w lipcu 2021 roku Bank wdrożył płatności mobilne BLIK umożliwiając klientom sprawne i nowoczesne płatności. Używając 6 cyfrowego kodu BLIK użytkownicy aplikacji mobilnej BOŚBank24 mogą płacić w internecie i w sklepach stacjonarnych oraz wypłacać gotówkę z bankomatów bez użycia karty. W aplikacji dostępne są także przelewy na telefon BLIK, dzięki którym można błyskawicznie, przy wykorzystaniu numeru telefonu, przekazać pieniądze na rachunek odbiorcy uczestniczącego w BLIKU.

W III kwartale 2021 roku działania podejmowane przez Bank w zakresie produktów depozytowych dla klientów indywidualnych były nastawione na:

- dbałość o optymalizację kosztowości portfela depozytowego i bieżące dopasowanie do zmieniającego się otoczenia rynkowego,
- utrzymanie salda depozytów zgodnie z potrzebami płynnościowymi Banku.

Najistotniejszymi produktami depozytowymi dla klientów indywidualnych były:

- rachunki bieżące, w tym konta osobiste z podstawowym EKOkontem bez Kosztów oraz konta oszczędnościowe z EKOkontem Oszczędnościowym w PLN,
- lokaty promocyjne: EKOlokata Na Dobry Początek, EKOlokata Zyskowna oraz lokaty standardowe,
- lokata walutowa: EKOlokata z Frankiem w CHF.

Jednocześnie w ofercie były dostępne produkty mające na celu budowanie trwałych relacji z klientem np. aktywnie korzystających z ROR.

Pozostała działalność Banku w obszarze rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych koncentrowała się na utrzymaniu przejrzystej oferty poprzez pozostawienie w ofercie rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych: EKOkonta bez Kosztów, EKOkonta VIP, EKOkonta PRP oraz EKOkonta oszczędnościowego w trzech walutach: PLN, EUR i CHF.

W ramach wsparcia sprzedaży produktów kredytowych kierowanych do klientów indywidualnych zostały przeprowadzone akcje promocyjne Pożyczki Gotówkowej:

- na dowolny cel:
  - „Portfel zapasowy”, IV edycja wprowadzona 15 września 2021 roku – kontynuacja idei udostępnienia Klientom finansowania na dowolny cel w zakresie kredytów średnio kwotowych, produkt oferowany również z ubezpieczeniem,
- na cele ekologiczne:
  - „Nasza woda”, kontynuacja oferty z terminem obowiązywania do dnia 31 grudnia 2021 roku, w celu wspierania inwestycji mających za cel zapobieganie i przeciwdziałanie skutkom suszy, stanowi uzupełnienie dla programu rządowego „Moja Woda” i jako jedyny produkt kredytowy tego typu certyfikowany jest znakiem „Climate Leadership”.
  - „Pełnym oddechem”, oferta partnerska dedykowana obecnym i przyszłym klientom PGNiG, wspierająca aktywności Klientów w zakresie wymiany źródeł ciepła i innych działań antysmogowych.
  - „Przejrzysta pożyczka”, wiodący produkt Banku dedykowany wsparciu EKOInwestycji Klientów, zarówno rynku komercyjnego jak i Klientów będących beneficjentami programu rządowego „Czyste Powietrze”. Trwają prace nad przekształceniem promocji w stały element produktowy Banku.
  - „Energia ze słońca”, kontynuacja oferty dedykowanej odnawialnym źródłom energii przeznaczona głównie na zakup i montaż instalacji fotowoltaicznej.

W ofercie Banku znajduje się kredyt hipoteczny dla posiadaczy Karty Dużej Rodziny. Są oni zwolnieni z prowizji przygotowawczej lub zwolnieni z 50% prowizji przygotowawczej wraz ze zmniejszeniem marży o 0,1 p.p. względem marży standardowej.

W ramach preferencyjnych warunków oferty dla sektora finansowego Bank proponuje niższą prowizję i marżę względem standardowej oferty kredytu hipotecznego i pożyczki hipotecznej. Oferta skierowana jest do pracowników:

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

Znakiem rozpoznawczym w ofercie hipotecznej Banku jest Ekologiczny Kredyt Hipoteczny, którego atuty dostrzegła między innymi kapituła konkursu Złotego Bankiera. Oferta kredytów hipotecznych Banku uzyskała srebrny laur.

## **Produkty ubezpieczeniowe i usługi dodatkowe**

Bank oferuje produkty ubezpieczeniowe takie jak: ubezpieczenia przedmiotu kredytowania, w tym ubezpieczenia urządzeń i instalacji służących ochronie środowiska, ubezpieczenia życia i zdrowia kredytobiorców oraz pakiety ubezpieczeń dla posiadaczy kart płatniczych.

BOŚ S.A. pełni rolę agenta ubezpieczeniowego dla pięciu zakładów ubezpieczeń. W celu zwiększenia bezpieczeństwa i wygody pracowników wszystkie szkolenia i egzaminy licencyjne w zakresie ubezpieczeń realizowane są w formule zdalnej.

W ramach usług dodatkowych do produktów bankowych generujących dodatkowe przychody prowizyjne Bank oferuje usługę pomocy prawnej Mecenaz Direct dla posiadaczy kont osobistych, w ramach której Klienci otrzymują profesjonalną pomoc prawną za pośrednictwem poczty elektronicznej i telefonu.

## Działalność ekologiczna

### Sprzedaż kredytów proekologicznych

w tys. zł	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	Zmiana %
Kredyty udzielone klientom instytucjonalnym w okresie I-III kw.	1 043 505	899 326	16,0
Kredyty udzielone klientom indywidualnym w okresie I-III kw.	131 174	135 343	-3,1
<b>KREDYTY UDZIELONE W ORESIE I-III KW.</b>	<b>1 174 678</b>	<b>1 034 669</b>	<b>13,5</b>

Wartość nowych kredytów proekologicznych w trzech kwartałach 2021 roku wyniosła 1 174,7 mln zł i była o 13,5% wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości (kwotowo) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów instytucjonalnych (89%). Największy udział miały środki wypłacone na zadania z zakresu energetyki i gospodarki komunalnej (40% wolumenu ogółem kredytów proekologicznych).

## Rozwój działalności maklerskiej

W III kwartale 2021 roku znaczącemu obniżeniu uległa aktywność inwestorów na krajowym rynku giełdowym. Zrealizowane obroty na rynku akcji GPW w transakcjach sesyjnych były niższe o 18,8% kw/kw oraz o 3,4% r/r. Ograniczenie aktywności inwestorów widoczne było przede wszystkim w segmencie inwestorów indywidualnych, czyli wśród inwestorów stanowiących główną grupę Klientów Domu Maklerskiego BOŚ S.A. W rezultacie zrealizowane obroty w DM BOŚ na rynku akcji w III kwartale 2021 roku były niższe o 22,0% kw/kw i 30,8% r/r. Na rynku kontraktów terminowych zrealizowane obroty przez DM BOŚ obniżyły się o 8,3% kw/kw i o 0,5% r/r. Spadek aktywności inwestorów miał miejsce pomimo sprzyjającej koniunktury na krajowym rynku akcyjnym. Wszystkie najważniejsze indeksy giełdowe zanotowały wzrosty notowań. Przedział wzrostów wahał się od 2,6% (sWig80) do 8,9% (mWig40).

Udział rynkowy DM BOŚ na rynku akcji GPW po trzech kwartałach 2021 roku w transakcjach sesyjnych wyniósł 4,08%, podczas gdy w tym samym okresie ub.r. wynosił 4,23%. Na rynku kontraktów terminowych narastająco po wrześniu DM BOŚ pozostał liderem rynku z udziałem na poziomie 18,35%. DM BOŚ po trzech kwartałach 2021 roku zajmował również trzecie miejsce wśród wszystkich domów maklerskich pod względem pozycji rynkowej na NewConnect z udziałem na poziomie 14,94%.

Na koniec III kwartału 2021 roku DM BOŚ prowadził łącznie 129,3 tys. rachunków inwestycyjnych. Liczba rachunków inwestycyjnych w III kw. zwiększyła się o 2,2 tys. Po 9 miesiącach br. Dom Maklerski BOŚ S.A. pozostaje wiceliderem pod względem liczby otwartych rachunków zarejestrowanych w KDPW (wzrost liczby rachunków o 9,2 tys.).

W III kwartale 2021 roku DM BOŚ aktywnie uczestniczył w ofertach publicznych na rynku pierwotnym, przy emisjach akcji spółek: OZE-Biomar SA, Cavatina Holding SA, Modern Commerce SA, a także obligacji następujących podmiotów: Best (seria W1 i W2) oraz Dekpol SA (seria P2021A).

DM BOŚ uczestniczył także w rozwoju rynku finansowania inwestycji ekologicznych. We wrześniu 2021 roku DM zawarł umowę programową z Famur SA, na podstawie której spółka może przeprowadzić emisje obligacji, w tym obligacji zielonych.

W III kwartale 2021 roku na platformę bossafund.pl zostały wprowadzone fundusze Baltic Capital TFI. Łącznie w ofercie bossafund znajduje się ponad 300 funduszy, co czyni ją jedną z największych krajowych platform dystrybucyjnych funduszy inwestycyjnych pod względem ilości dostępnych funduszy.

Dom Maklerski BOŚ S.A. w obliczu trwającej pandemii Covid-19 zachowuje pełną ciągłość operacyjną. DM wprowadził szereg rozwiązań mających na celu zachowanie ciągłości działania oraz ograniczenie ryzyka

epidemicznego, zarówno w stosunku do swoich pracowników, jak i klientów korzystających z osobistego kontaktu w placówkach DM BOŚ. Znaczna część pracowników DM BOŚ wykonuje swoje obowiązki w sposób zdalny. DM BOŚ umożliwia otwarcie rachunku inwestycyjnego elektronicznie (online) bez konieczności wychodzenia z domu. DM BOŚ S.A. obserwuje utrzymującą się znaczącą aktywność dotychczasowych klientów, jak i zainteresowanie otwieraniem nowych rachunków inwestycyjnych, co pozytywnie wpływa na bieżące wyniki finansowe oraz płynność Spółki. Pandemia Covid-19 nie wpłynęła na zmianę celów, strategicznej orientacji oraz strategii zarządzania ryzykiem utraty płynności DM BOŚ. W okresie od stycznia do września br. DM BOŚ nie korzystał ze wsparcia oraz nie składał wniosku o przyznanie wsparcia publicznego w ramach rządowego programu Tarczy Antykryzysowej, która ma chronić przed kryzysem wywołanym pandemią COVID-19.

## 4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

	tys.	30-09-2021	31-12-2020	Zmiana %
<b>BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.</b>				
Liczba klientów		183,6	216,8	-15,3
Liczba klientów indywidualnych		166,4	197,1	-15,6
Liczba klientów instytucjonalnych		17,2	19,7	-12,7
Liczba klientów korzystających z kanałów elektronicznych		104,5	119,0	-12,2
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych <sup>1</sup>		175,1	208,9	-16,2
Karty płatnicze i kredytowe razem		70,1	79,7	-12,0
Liczba placówek (w szt.)		50	51	-2,0
<b>DOM MAKLERSKI BOŚ S.A.</b>				
Liczba rachunków inwestycyjnych		129,3	120,1	7,7
w tym liczba rachunków internetowych		126,1	116,8	8,0
Liczba placówek (w szt.)		9	9	0,0

1) łącznie z rachunkami oszczędnościowymi

Według stanu na dzień 30 września 2021 roku liczba placówek Banku wynosiła 50, w tym:

- 13 Centrów Biznesowych,
- 37 Oddziałów Operacyjnych.

## 5. Kierunki rozwoju Banku

### Informacje o przyjętej Strategii Rozwoju

Rada Nadzorcza Banku Ochrony Środowiska S.A. zatwierdziła w dniu 22 czerwca 2021 roku Strategię Rozwoju Banku Ochrony Środowiska S.A. na lata 2021-2023, która zawiera bieżące uwarunkowania rynkowe i makroekonomiczne, a także jest spójna z przedstawianym Komisji Nadzoru Finansowego Grupowym Planem Naprawczym.

Założono osiągnięcie trwałej rentowności dzięki większej specjalizacji na zielonej transformacji i poprawie efektywności organizacyjnej.

Głównym kierunkiem strategicznego rozwoju Banku będzie dalszy rozwój Banku specjalistycznego w obszarze związanym z finansowaniem projektów służących ochronie środowiska naturalnego, realizacji inwestycji i modernizacji proekologicznych oraz komercjalizacji technologii proekologicznych.

Misja Banku: „Innowacyjnie i skutecznie wspieramy zieloną transformację” ma za zadanie podkreślać kierunki działań Banku na rzecz ekologizacji polskiej gospodarki oraz metody ich realizacji. Bank ma na celu wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań finansowych, które przyczynią się do efektywnego wdrożenia zielonej transformacji.

Wizja Banku: „Kompleksowo finansujemy zieloną transformację, oferując unikatowe produkty, zaangażowanych ekspertów i różnorodne instrumenty finansowe”. Ambicją Banku jest wyspecjalizowanie się w finansowaniu przedsięwzięć, które służą zielonej transformacji. Bank dysponuje unikalną ekspertyzą ekologiczną i biznesową w finansowaniu szeroko pojętego sektora „ekologii”, i szerzej, zielonej transformacji we wszystkich sektorach gospodarki, oraz wieloletnim doświadczeniem w analizowaniu ryzyka ekologicznego. Tworzy kolejne produkty finansowe, dzięki którym Klienci mogą realizować projekty biznesowe przy poszanowaniu zasobów środowiska naturalnego.

Zgodnie z założeniami strategii BOŚ, działalność Banku będzie koncentrowała się na pięciu głównych filarach:

- 1) Ekologia i Klimat – kluczowe cele:
  - Kontynuacja rozwoju kompetencji z zakresu ekologii i technologii redukujących emisje, ekspertyzy sektorowej oraz zielonego finansowania
  - Oferowanie klientom wartościowych usług doradczych z zakresu zielonej transformacji, taksonomii, adekwatnych technologii oraz dostępnych środków publicznych
- 2) Model biznesowy – kluczowe cele:
  - Silny rozwój współpracy z partnerami w oparciu o kanały cyfrowe – najwygodniejszy kanał dla klienta oraz efektywny kosztowo dla Banku
  - Finansowanie zielonej transformacji dla klientów korporacyjnych i JST
  - Rozwój kompleksowego doradztwa oraz zapewnienie wsparcia dla klientów korporacyjnych podczas pełnego cyklu projektów inwestycyjnych
- 3) Efektywność operacyjna – kluczowe cele:
  - Dostosowanie modelu operacyjnego do nowej strategii biznesowej Banku
  - Optymalizacja kluczowych procesów dla klientów (np. proces kredytowy) oraz procesów wewnętrznych
- 4) Kultura organizacyjna – kluczowe cele:
  - Zmiana kulturowa organizacji - zwiększenie zaangażowania pracowników oraz rozwój ich kompetencji
  - Wprowadzenie nowego modelu pracy – zwinny i hybrydowy
- 5) Finanse – kluczowe cele:
  - Wprowadzenie trwale rentownego modelu biznesowego oraz poprawa ratingu Banku
  - Wyjście z Programu Postępowania Naprawczego
  - Dywersyfikacja źródeł finansowania i stopniowe ograniczanie finansowania od klientów detalicznych
  - Aktywne włączenie finansowania ze źródeł zewnętrznych

### **Informacje o działaniach podjętych w ramach realizacji Strategii**

W III kwartale 2021 roku kontynuowane były projekty strategiczne dotyczące między innymi zwiększenia roli elektronicznych kanałów dystrybucji i dostosowania tradycyjnych kanałów dystrybucji do obecnych wyzwań rynkowych.

Po wdrożeniu nowej bankowości internetowej kontynuowane były prace nad rozbudową bankowości elektronicznej i mobilnej o kolejne nowe funkcjonalności. Uruchomiona została usługa płatniczej karty mobilnej dla klienta indywidualnego w aplikacji GPay zainstalowanej na telefonie. W październiku br. finalizowane były prace dotyczące rejestracji karty mobilnej w aplikacji mobilnej BOŚ.

W ramach inicjatyw strategicznych Bank zakupił nowy system front office – KONDOR+. Jego implementacja przełoży się na wzrost efektywności oraz jakość obsługi. Realizacja tej inicjatywy (planowane zakończenie projektu w czerwcu przyszłego roku) poskutkuje wzrostem automatyzacji procesów zarządzania ryzykiem

płynności, rynkowym oraz kredytowym. KONDOR+ będzie miał również wpływ na wzrost kontroli limitów skarbowych na transakcje walutowe oraz pochodne ustalanych dla klientów banku. Nowy system umożliwi poprzez rozwój kanałów cyfrowych realizację dodatkowych przychodów pozaodsetkowych i rozwój produktów skarbowych.

We współpracy z Chmurą Krajową opracowano koncepcję transformacji rozwiązań IT do modelu chmurowego. Technologia chmurowa ma stać się jednym z kluczowych narzędzi wsparcia realizacji strategii biznesowej Banku. Ma pomóc w budowaniu przewag konkurencyjnych, wspierać komunikację i współpracę w organizacji oraz istotnie przyspieszyć prace nad wdrażaniem nowych rozwiązań. Jednym z pierwszych zastosowań chmurowych w modelu SaaS (ang. Software as a Service, czyli oprogramowanie jako usługa) jest planowane wdrożenie zintegrowanego pakietu pracy grupowej Microsoft365, który w istotny sposób wspiera produktywność i usprawnia komunikację, zwłaszcza w sytuacji pracy w modelu hybrydowym, które staje się obecnie rynkowym standardem.

Bank uruchomił możliwość składania wniosków o rządową dotację w ramach programu „Czyste Powietrze” i powiązany z nią Kredyt Czyste Powietrze. Preferencyjna oferta BOŚ skierowana jest do właścicieli domów zainteresowanych m.in. wymianą pieca, zakupem pompy ciepła, stolarki okiennej i drzwiowej, instalacji paneli fotowoltaicznych czy ociepleniem ścian budynku. Maksymalna wartość dotacji z programu „Czyste Powietrze” wynosi 37 000 zł. Uzyskanie rządowego wsparcia, o które można się starać w ramach tzw. ścieżki bankowej, jest możliwe przy jednoczesnym zaciągnięciu preferencyjnego kredytu. Maksymalna kwota kredytu, o jaką można wnioskować, to z kolei 100 000 PLN. Można go spłacać nie dłużej niż 12 lat. Rzeczywista roczna stopa oprocentowania (RRSO) wynosi 6,11%. Bank nie wymaga wkładu własnego, a dodatkowo kredyt objęty jest gwarancją BGK.

Bank Ochrony Środowiska kontynuuje proces uzyskania ratingu ESG, który stanowi ocenę prowadzonego przez nas biznesu w zakresie wpływu na środowisko, odpowiedzialności społecznej oraz ładu korporacyjnego ESG – environmental, social, governance. W dniu 26 października br. ogłoszona została Strategia ESG - dokument zawiera wykaz realizowanych wewnętrznie i zewnętrznie działań w tych obszarach – na rzecz środowiska i klimatu, otoczenia społecznego oraz w zakresie ładu korporacyjnego, a także wyznacza do nich w pełni mierzalne cele, m.in. osiągnięcie w 2030 roku neutralności klimatycznej. Zobowiązaliśmy się do końca 2023 roku zmniejszyć ślad węglowy o 20% względem 2020 roku oraz do modernizacji floty pojazdów, tak aby w 30% składała się ona z aut hybrydowych lub elektrycznych. Wcześniej, bo już w przyszłym roku, cała zużywana przez BOŚ energia elektryczna ma pochodzić z OZE.

Strategia ESG wpłynie na oferowane przez BOŚ produkty i skład portfela kredytowego. Mocny nacisk kładziemy na rozwój zrównoważonych produktów skierowanych do klienta korporacyjnego oraz samorządowego. Wolumen sprzedaży produktów zrównoważonych w 2022 roku wzrośnie do 400 mln zł.

Drugi filar, na którym opiera się strategia ESG, koncentruje się wokół aktywności w wymiarze społecznym. Bank chce położyć większy nacisk na stwarzanie możliwości pracownikom BOŚ Banku, do samorealizacji i rozwoju. Wdrożył politykę różnorodności, planuje realizować programy szkoleniowe dla kadr różnego szczebla, wspierać wolontariat pracowniczy, organizować projekty mające na celu dobrostan pracowników, a także przeprowadzać regularne badania satysfakcji i potrzeb pracowników.

W wymiarze zewnętrznym planowane jest zaangażowanie w prace organizacji i inicjatyw skupiających zrównoważony biznes. Jeszcze w tym roku oficjalnie przystąpimy do The United Nations Global Compact (UNGC) – powstałej z inicjatywy Kofi Annana największej na świecie organizacji skupiającej zrównoważony biznes. Bank dołączy również do Science Based Targets initiative (SBTi). Jest to międzynarodowa inicjatywa, która pomaga firmom w wyznaczaniu celów redukcji emisji gazów cieplarnianych oraz w dostosowywaniu prowadzonej działalności do zasad niskoemisyjnej gospodarki. W planach jest również uruchomienie parasolowego projektu „BOŚmy pełni zielonej energii”, w ramach którego odbywać się będą konferencje, inicjatywy angażujące partnerów w regionach, warsztaty oraz działania edukacyjne z zakresu zaangażowania społecznego. Zamierzamy także opracować przewodnik pomagający poruszać się po świecie zrównoważonego finansowania.



Bank planuje uzyskanie ratingu ESG do końca 2021 roku. Równoległe ze strategią, Bank opublikował raport ESG za rok 2020. Można w nim znaleźć dokładne wyliczenia podsumowujące nasze starania na rzecz minimalizacji negatywnego wpływu BOŚ na środowisko naturalne, wykaz działań skierowanych do pracowników i rozwoju struktury organizacyjnej banku.

Bank Ochrony Środowiska w dniu 12 października 2021 roku został jednym z sygnatariuszy Polskiego porozumienia wodorowego. To pierwsza w Polsce, koordynowana przez Ministerstwo Klimatu i Środowiska, międzyresortowa inicjatywa skupiająca podmioty publiczne i prywatne wokół rozwoju energetyki wodorowej. Porozumienie ma stanowić kluczowy instrument wykonawczy Polskiej Strategii Wodorowej do roku 2030 z perspektywą do 2040 roku, w którym określona została lista długofalowych działań na rzecz wdrażania i rozwoju gospodarki wodorowej w naszym kraju. BOŚ zostanie jedną z instytucji finansujących i organizujących finansowanie dla perspektywicznych projektów i podmiotów funkcjonujących w obrębie łańcucha dostaw gospodarki wodorowej, a także jego finalnych odbiorców. Rozwój energetyki opartej o wodór stanowi istotny element przyjętej w tym roku Polityki Energetycznej Polski do 2040 roku. Zakłada ona podejmowanie działań na rzecz rozwoju wodoromobilności oraz osiągnięcie do 2030 roku zdolności transportu sieciami gazowymi mieszaniny zawierającej ok. 10% gazów innych niż ziemny (w tym wodoru). Z kolei, Strategia Wodorowa UE potwierdza dążenie do wzrostu udziału wodoru w miksie energetycznym UE z obecnych 2% do 14% do 2050 roku.

Bank podpisał 15 września br. „Porozumienie sektorowe na rzecz rozwoju morskiej energetyki wiatrowej w Polsce” („Polish Offshore Wind Sector Deal”). Nadrzędnym celem tego porozumienia jest wsparcie rozwoju sektora w Polsce oraz maksymalizacja udziału polskich przedsiębiorców w łańcuchu dostaw dla morskich farm wiatrowych, powstających w polskiej wyłącznej strefie ekonomicznej. Stronami Porozumienia są przedstawiciele administracji rządowej oraz przedstawiciele jednostek samorządu terytorialnego, podmiotów systemu oświaty, szkolnictwa wyższego i nauki, jednostek finansowych i budżetowych, inwestorów i branży – Polskiego Stowarzyszenia Energetyki Wiatrowej oraz Polskiego Towarzystwa Morskiej Energetyki Wiatrowej. Wartość inwestycji w ramach Sektora Morskiej Energetyki Wiatrowej w Polsce szacowana jest na 130 mld złotych do roku 2030. Przystąpienie do Porozumienia jest naturalnym krokiem dla Banku w kontekście strategii i długofalowych celów związanych z misją zielonej transformacji sektora energetyki w Polsce.

BOŚ jest pierwszym bankiem, który spełnił kryteria otwartego naboru i podpisał z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej umowę na dystrybucję dopłat do leasingu pojazdów zeroemisyjnych w ramach programu priorytetowego „Mój elektryk”. Celem programu jest zdynamizowanie procesu transformacji transportu w kierunku zeroemisyjnym, gdyż firmy, samorządy i instytucje zainteresowane leasingiem samochodów elektrycznych i wodorowych będą mogły – właśnie m.in. za pośrednictwem naszego banku – korzystać z dopłat. Budżet programu „Mój elektryk”, którego wdrażanie zaplanowano na lata 2021-2026, wynosi obecnie 500 mln zł, w tym aż 400 mln zł jest przeznaczone na dopłaty do leasingu. Z otrzymanej z NFOŚiGW puli środków banki-pośrednicy będą udzielały firmom i instytucjom dofinansowania w formie bezzwrotnej dotacji na fabrycznie nowe samochody zeroemisyjne kategorii M1, N1 oraz L1e-L7e. Efektem programu „Mój elektryk” będzie nie tylko powiększenie taboru przyjaznego środowisku, ale pośrednio także rozwój infrastruktury ładowania. Pozwoli on osiągnąć partnerom dwa cele – ekonomiczny i gospodarczy, czyli ożywienie gospodarcze i ograniczenie emisji szkodliwych gazów i substancji do atmosfery.

## 6. Wyniki finansowe Grupy

### 6.1. Rachunek wyników Grupy

tys. zł	III kw. 2021	II kw. 2021	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	Zmiana (%) IIIkw.21 / IIkw.21	Zmiana (%) I-IIIkw.21 /I-IIIkw.20
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	100 754	103 475	306 745	410 416	-2,6	-25,3
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-12 221	-13 425	-40 692	-125 064	-9,0	-67,5
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>88 533</b>	<b>90 050</b>	<b>266 053</b>	<b>285 352</b>	<b>-1,7</b>	<b>-6,8</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	44 086	43 586	134 576	124 116	1,1	8,4
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-8 935	-9 821	-29 631	-28 084	-9,0	5,5
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>35 151</b>	<b>33 765</b>	<b>104 945</b>	<b>96 032</b>	<b>4,1</b>	<b>9,3</b>
Przychody z tytułu dywidend	382	6 321	6 706	6 255	-94,0	7,2
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	15 841	6 657	46 793	48 773	138,0	-4,1
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	-	4 239	x	x
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	65	-112	293	-1 557	-158,0	-118,8
Wynik z pozycji wymiany	6 257	12 175	19 651	19 489	-48,6	0,8
Pozostałe przychody operacyjne	11 775	7 219	26 449	16 474	63,1	60,5
Pozostałe koszty operacyjne	-799	-19 051	-26 669	-19 213	-95,8	38,8
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	9 035	-9 050	-15	-10 542	x	-99,9
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-43 271	-24 291	-106 420	-100 958	78,1	5,4
Ogólne koszty administracyjne	-93 234	-93 678	-290 294	-273 320	-0,5	6,2
<b>Zysk brutto</b>	<b>29 735</b>	<b>10 005</b>	<b>47 492</b>	<b>71 024</b>	<b>197,2</b>	<b>-33,1</b>
Obciążenia podatkowe	-5 860	-5 261	-16 753	-20 500	11,4	-18,3
<b>ZYSK NETTO</b>	<b>23 875</b>	<b>4 744</b>	<b>30 739</b>	<b>50 524</b>	<b>403,3</b>	<b>-39,2</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 30,7 mln zł wobec 50,5 mln zł zysku zrealizowanego w analogicznym okresie 2020 roku. Natomiast w III kwartale 2021 roku zysk netto wyniósł 23,9 mln zł wobec 4,7 mln zł w II kwartale 2021 roku.

Grupa BOŚ S.A. w okresie trzech kwartałów 2021 roku wypracowała wynik z tytułu odsetek na poziomie 266,1 mln zł, tj. niższy o 19,3 mln zł, tj. o 6,8% niż w analogicznym okresie 2020 roku.

Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 103,7 mln zł, tj. o 25,3% w okresie trzech kwartałów 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku, głównie na skutek spadku przychodów odsetkowych od klientów instytucjonalnych o 56,1 mln zł, tj. 23,1%, spadku przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów indywidualnych o 19,7 mln zł, tj. 23,0% a także spadku odsetek od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu o 32,1 mln zł, tj. 40,1%.

Spadek przychodów odsetkowych był spowodowany głównie obniżką stóp procentowych. Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych przez Bank w okresie styczeń – wrzesień 2021 roku (bez impairmentowej korekty odsetek) wyniosła 2,90% wobec 3,80% w analogicznym okresie 2020 roku, przy czym:

- w złotych wyniosła 3,09%, wobec 4,25% w analogicznym okresie 2020 roku,
- w walutach obcych wyniosła 2,23%, wobec 2,31% w analogicznym okresie 2020 roku.

	tys. zł	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	Zmiana %
<b>Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:</b>		<b>306 745</b>	<b>410 416</b>	<b>-25,3</b>
Należności od banków i Banku Centralnego		3 514	646	444,0
Należności od klientów instytucjonalnych		186 621	242 760	-23,1
Należności od klientów indywidualnych		66 187	85 916	-23,0
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu		47 983	80 055	-40,1
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		2 440	1 039	134,8
<b>Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:</b>		<b>40 692</b>	<b>125 064</b>	<b>-67,5</b>
Rachunków bankowych i depozytów od banków		759	376	101,9
Rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych		1 042	21 107	-95,1
Rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych		21 702	81 738	-73,4
Kredytów i pożyczek od banków		-	-	x
Kredytów i pożyczek od klientów		122	409	-70,2
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty (JESSICA)		43	163	-73,6
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji		9 024	12 015	-24,9
Transakcji zabezpieczających		4 986	5 891	-15,4
Zobowiązań leasingowych		3 011	2 723	10,6
Postępowań sądowych i roszczeń związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi.		-	201	x
Pozostałe		3	441	-99,3
<b>WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK</b>		<b>266 053</b>	<b>285 352</b>	<b>-6,8</b>

Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 84,4 mln zł, tj. o 67,5% wobec trzech kwartałów 2020 roku. Największy wpływ na ich spadek miały niższe koszty rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych o 60,0 mln zł, tj. o 73,4% oraz klientów instytucjonalnych o 20,1 mln zł, tj. o 95,1%. Koszty instrumentów finansowych – dłużnych papierów własnej emisji zmniejszyły się o 3,0 mln zł, tj. o 24,9% a koszty transakcji zabezpieczających spadły o 0,9 mln zł, tj. o 15,4%.

Spadek kosztów odsetkowych wystąpił głównie na skutek obniżenia oprocentowania. Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku w okresie styczeń-wrzesień 2021 roku:

- w złotych wyniosła 0,20%, wobec 0,96% w analogicznym okresie 2020 roku,
- w walutach obcych wyniosła 0,16%, wobec 0,29% w analogicznym okresie 2020 roku.

Na wynik odsetkowy Banku wpływ miały decyzje Rady Polityki Pieniężnej z dnia 17 marca, 8 kwietnia oraz 28 maja 2020 roku o obniżce stóp procentowych łącznie o 140 punktów bazowych.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wyniósł 104,9 mln zł, co oznacza wzrost o 8,9 mln zł, tj. o 9,3% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku, na skutek wyższego (8,4%) tempa wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji niż tempo wzrostu kosztów z tytułu opłat i prowizji (5,5%).

	tys. zł	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	Zmiana %
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>134 576</b>	<b>124 116</b>	<b>8,4</b>
Opłaty z tytułu usług maklerskich		73 796	70 081	5,3
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym		27 389	24 082	13,7
Prowizje od kredytów		28 171	25 354	11,1
Prowizje od gwarancji i akredytyw		4 768	4 231	12,7
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		449	367	22,3
Pozostałe opłaty		3	1	200,0
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>29 631</b>	<b>28 084</b>	<b>5,5</b>
Opłaty z działalności maklerskiej, w tym:		21 624	20 747	4,2
z działalności powierniczej		479	313	53,0
Opłaty z tytułu kart płatniczych		5 376	4 862	10,6
Opłaty od rachunków bieżących		1 211	672	80,2
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów		919	919	0,0
Prowizje z tytułu należności od klientów		61	177	-65,5
Pozostałe opłaty		440	707	-37,8
<b>WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI RAZEM</b>		<b>104 945</b>	<b>96 032</b>	<b>9,3</b>

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 10,5 mln zł, tj. o 8,4%. Najbardziej wzrosły przychody z tytułu usług maklerskich o 3,7 mln zł, tj. o 5,3%. Zwiększyły się także przychody z opłat za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym o 3,3 mln zł, tj. 13,7%, przychody z tytułu prowizji od kredytów o 2,8 mln zł, tj. o 11,1% oraz prowizje od gwarancji i akredytyw o 0,1 mln zł, tj. 22,3%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji zwiększyły się o 1,5 mln zł, tj. o 5,5%. Wzrost miał miejsce głównie na skutek wyższych opłat z działalności maklerskiej o 0,9 mln zł, tj. 4,2%.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 46,8 mln zł wobec 48,8 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku.

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 19,7 mln zł wobec 19,5 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku.

W trzech kwartałach 2021 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -106,4 mln zł wobec -101,0 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku. Niższy wynik związany był ze wzrostem odpisów w pionie klientów indywidualnych.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zwiększyły się o 17,0 mln zł, tj. o 6,2% wobec analogicznego okresu 2020 roku, głównie z powodu wyższych kosztów wynagrodzeń o 13,2 mln zł tj. o 10,6%.

W ogólnych kosztach administracyjnych została uwzględniona cała ustalona przez BFG roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2021 rok w wysokości 15,7 mln zł. Łącznie składki na BFG wliczone w ciężar kosztów trzech kwartałów 2021 roku wynoszą 24,3 mln zł wobec 30,5 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

	tys. zł	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	Zmiana %
Świadczenia pracownicze		137 540	124 335	10,6
Koszty administracyjne, w tym:		111 331	108 897	2,2
– koszty rzeczowe		79 890	72 990	9,5
– podatki i opłaty		4 750	3 389	40,2
– składka i wpłaty na BFG		24 304	30 494	-20,3
– składka i wpłaty na KNF		2 202	1 832	20,2
– składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego		117	124	-5,6
– składka na rzecz Izby Domów Maklerskich		68	68	0,0
Amortyzacja, w tym:		41 423	40 088	3,3
– środków trwałych		10 135	10 028	1,1
– wartości niematerialnych		20 201	18 061	11,8
– prawa do użytkowania		11 087	11 999	-7,6
<b>OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE RAZEM</b>		<b>290 294</b>	<b>273 320</b>	<b>6,2</b>

Koszty świadczeń pracowniczych Grupy BOŚ S.A. w trzech kwartałach 2021 roku wyniosły 137,5 mln zł wobec 124,3 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A., zwiększyło się o 3,8%.

Zatrudnienie w etatach	30-09-2021	30-09-2020	Zmiana %
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1 135	1 105	2,7
Zatrudnienie w spółkach zależnych	269	248	8,5
<b>ZATRUDNIENIE W GRUPIE BOŚ S.A.</b>	<b>1 404</b>	<b>1 353</b>	<b>3,8</b>

## 6.2. Aktywa Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 19 498,4 mln zł i była niższa o 4,9% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku.

### Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Na dzień 30 września 2021 roku największy udział w aktywach wynoszący 59,2% stanowiły należności od klientów. Ich udział w aktywach od końca roku 2020 roku zwiększył się o 1,2 p.p. Natomiast zmniejszył się udział inwestycyjnych papierów wartościowych i pozycji Kasa, środki w Banku Centralnym odpowiednio 0,6 p.p. i 0,4 p.p.

	tys. zł	30-09-2021	31-12-2020	Zmiana %
Kasa, środki w Banku Centralnym		169 404	266 552	-36,4
Należności od innych banków		116 134	155 616	-25,4
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		127 069	113 134	12,3
Inwestycyjne papiery wartościowe:		6 887 656	7 371 414	-6,6
Należności od klientów, w tym:		11 539 233	11 887 297	-2,9
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		11 522 195	11 861 783	-2,9
wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		17 038	25 514	-33,2
Wartości niematerialne		107 567	110 902	-3,0
Rzeczowe aktywa trwałe		79 957	84 651	-5,5
Prawo do użytkowania - leasing		75 183	67 796	10,9
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		128 701	129 136	-0,3
Inne aktywa		267 482	319 331	-16,2
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>19 498 386</b>	<b>20 505 829</b>	<b>-4,9</b>

### Należności od klientów

Wartość bilansowa należności od klientów Grupy według stanu na koniec III kwartału 2021 roku wyniosła 11 539,2 mln zł i była niższa o 2,9% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

	tys. zł	30-09-2021	31-12-2020	Zmiana %
<b>Wycena wg zamortyzowanego kosztu</b>		<b>11 482 446</b>	<b>11 827 480</b>	<b>-2,9</b>
Należności od klientów indywidualnych		3 329 767	3 463 724	-3,9
kredyty w rachunku bieżącym		2 715	3 028	-10,3
kredyty gotówkowe		325 293	364 300	-10,7
kredyty mieszkaniowe		2 756 868	2 845 873	-3,1
kredyty i pożyczki pozostałe		244 891	250 523	-2,2
Należności od klientów instytucjonalnych		8 152 679	8 363 756	-2,5
kredyty obrotowe		703 463	518 709	35,6
kredyty i pożyczki terminowe		6 601 898	7 237 795	-8,8
należności faktoringowe		471 336	331 450	42,2
należności leasingowe		145 433	105 756	37,5
skupione wierzytelności		133 350	96 123	38,7
papiery wartościowe komercyjne		97 199	73 923	x
<b>Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		<b>17 038</b>	<b>25 514</b>	<b>-33,2</b>
Należności od klientów indywidualnych		812	1 192	-31,9
kredyty i pożyczki mieszkaniowe		300	427	-29,7
kredyty i pożyczki pozostałe		512	765	-33,1
Należności od klientów instytucjonalnych		16 226	24 322	-33,3
kredyty obrotowe		26	39	-33,3
kredyty i pożyczki terminowe		16 200	24 283	-33,3
Razem		11 499 484	11 852 994	-3,0
Złożone depozyty zabezpieczające		36 839	31 704	16,2
Pozostałe należności		2 910	2 599	x
<b>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW RAZEM</b>		<b>11 539 233</b>	<b>11 887 297</b>	<b>-2,9</b>

Na koniec III kwartału 2021 roku, w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, zmniejszył się wolumen należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie od klientów indywidualnych o 134,0 mln zł, tj. o 3,9%, a wolumen należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie od klientów instytucjonalnych zmniejszył się o 211,1 mln zł, tj. o 2,5%.

Najwyższy udział w należnościach ogółem, wynoszący 70,7%, miały należności klientów instytucjonalnych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Ich udział zwiększył się o 0,3 p.p. wobec stanu na koniec 2020 roku. Należności klientów instytucjonalnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosły 8 152,7 mln zł.

Udział należności klientów indywidualnych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu w należnościach ogółem zmniejszył się o 0,3 p.p. do 28,9%. Kwota kredytów klientów indywidualnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosła 3 329,8 mln zł na koniec III kwartału 2021 roku wobec 3 463,7 mln zł na koniec 2020 roku.

	tys. zł	30-09-2021	31-12-2020	Zmiana %
Kredyty i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		2 756 868	2 845 873	-3,1
kredyty mieszkaniowe w PLN		1 405 927	1 367 273	2,8
kredyty mieszkaniowe w CHF		776 203	860 971	-9,8
kredyty mieszkaniowe w EUR		541 721	583 561	-7,2
kredyty mieszkaniowe w USD		33 017	34 068	-3,1
Kredyty i pożyczki wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		300	427	-29,7
Kredyty mieszkaniowe w PLN		300	427	-29,7
<b>KREDYTY MIESZKANIOWE RAZEM</b>		<b>2 757 168</b>	<b>2 846 300</b>	<b>-3,1</b>

Główną pozycję w kredytach klientów indywidualnych stanowią wyceniane wg zamortyzowanego kosztu kredyty mieszkaniowe, które wyniosły 2 756,9 mln zł na koniec III kwartału 2021 roku, wobec 2 845,9 mln zł na koniec 2020 roku.

Najwyższy udział w portfelu kredytów mieszkaniowych stanowią kredyty w walutach obcych 49,0% (51,9% na koniec 2020 roku). Udział kredytów mieszkaniowych w CHF w całym portfelu kredytowym Grupy BOŚ S.A. (netto) wyniósł 6,7% wobec 7,2% na koniec 2020 roku.

### **Nowa sprzedaż - kredyty udzielone w okresie od stycznia do września 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku**

	tys. zł	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	Zmiana%
Kredyty udzielone klientom instytucjonalnym w okresie		2 688 630	2 096 716	28,2
Kredyty udzielone klientom indywidualnym w okresie		294 379	258 602	13,8
<b>KREDYTY UDZIELONE KLIENTOM W OKRESIE</b>		<b>2 983 009</b>	<b>2 355 318</b>	<b>26,6</b>

W okresie od stycznia do września 2021 roku Bank udzielił kredytów i pożyczek (nowa sprzedaż) na kwotę 3,0 mld zł, tj. o 26,6% więcej niż w analogicznym okresie 2020 roku (wg wartości kapitału w momencie udzielania kredytu). Sprzedaż klientom instytucjonalnym zwiększyła się o 28,2%, a klientom indywidualnym o 13,8%.

Sprzedaż kredytów proekologicznych w okresie od stycznia do września 2021 roku wyniosła 1 174,7 mln zł i była o 13,5% wyższa niż w analogicznym okresie roku 2020.



## Jakość portfela kredytowego

	30-09-2021		31-12-2020	
<b>Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>				
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	10 905 040	86,3	10 983 679	84,3
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 1)</i>	8 581 217	67,9	8 582 957	65,9
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2), w tym:</i>	2 323 823	18,4	2 400 722	18,4
<i>farmy wiatrowe</i>	1 031 774	8,2	1 167 101	9,0
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne, w tym:	21 849	0,2	337 120	2,6
<i>farmy wiatrowe</i>	6 755	0,1	219 641	1,7
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3), w tym:	1 702 427	13,5	1 709 690	13,1
<i>farmy wiatrowe</i>	5 904	0,0	13 434	0,1
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)</b>	<b>12 629 316</b>	<b>100,0</b>	<b>13 030 489</b>	<b>100,0</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>				
<i>należności od klientów – (Koszyk 1)</i>	- 84 694		- 84 772	
<i>należności od klientów – (Koszyk 2), w tym:</i>	- 131 586		- 126 123	
<i>farmy wiatrowe</i>	- 27 334		- 30 947	
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości, w tym:</i>	- 476		- 10 245	
<i>farmy wiatrowe</i>	- 268		- 8 734	
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości, w tym:</i>	- 930 114		- 981 869	
<i>farmy wiatrowe</i>	- 91		- 1 578	
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>	<b>- 1 146 870</b>		<b>- 1 203 009</b>	
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>	<b>11 482 446</b>	<b>90,9</b>	<b>11 827 480</b>	<b>90,8</b>
<b>Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>				
Wartość godziwa, w tym:	17 038		25 514	
<i>farmy wiatrowe</i>	-		-	
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>	<b>17 038</b>		<b>25 514</b>	
Złożone depozyty zabezpieczające	36 839		31 704	
Pozostałe należności	2 910		2 599	
<b>Razem należności od klientów</b>	<b>11 539 233</b>		<b>11 887 297</b>	

Na koniec III kwartału 2021 roku stan odpisów aktualizujących wyniósł 1146,9 mln zł. Udział należności od klientów z utratą wartości w całym portfelu wycenianym wg zamortyzowanego kosztu wyniósł 13,5% na dzień 30 września 2021 roku wobec 13,1% na koniec 2020 roku.

## 6.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy

### Zmiany w strukturze

	tys. zł	30-09-2021	31-12-2020	Zmiana%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków		411 185	732 743	-43,9
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		65 835	103 316	-36,3
Pochodne instrumenty zabezpieczające		8 021	24 497	-67,3
Zobowiązania wobec klientów		15 942 137	16 560 715	-3,7
Zobowiązania podporządkowane		368 211	368 996	-0,2
Rezerwy		424 351	418 534	1,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 542	1 103	311,8
Zobowiązania z tyt. leasingu		77 740	71 229	9,1
Pozostałe zobowiązania		276 055	311 526	-11,4
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 920 309</b>	<b>1 913 170</b>	<b>0,4</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>19 498 386</b>	<b>20 505 829</b>	<b>-4,9</b>

Na koniec III kwartału 2021 roku najwyższy udział w sumie bilansowej, tj. 81,8% miały zobowiązania wobec klientów. Ich udział zwiększył się o 1,0 p.p. wobec stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Natomiast udział zobowiązań wobec Banku Centralnego oraz innych banków i udział zobowiązań przeznaczonych do obrotu zmniejszył się odpowiednio o 1,5 p.p. i 0,2 p.p. Udział kapitału własnego w sumie bilansowej zwiększył się o 0,5% na skutek uwzględnienia całkowitego dochodu w roku bieżącym.

### Zobowiązania Grupy Kapitałowej

	tys. zł	30-09-2021	31-12-2020	Zmiana %
Klienci indywidualni		8 594 426	9 380 943	-8,4
<i>rachunki bieżące/rozliczeniowe</i>		4 981 522	5 206 561	-4,3
<i>lokaty terminowe</i>		3 612 904	4 174 382	-13,5
Klienci instytucjonalni		6 553 019	6 305 999	3,9
<i>rachunki bieżące/rozliczeniowe</i>		5 306 350	5 126 798	3,5
<i>lokaty terminowe</i>		1 246 669	1 179 201	5,7
Pozostali klienci		71 925	72 182	-0,4
Kredyty i pożyczki otrzymane od Międzynarodowych Instytucji Finansowych		630 698	715 708	-11,9
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty		92 069	85 883	7,2
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>15 942 137</b>	<b>16 560 715</b>	<b>-3,7</b>

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

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

Zobowiązania Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. wobec klientów według stanu na 30 września 2021 roku wyniosły 15 942,1 mln zł i były niższe o 3,7% w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku.

Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych zwiększyły się o 247,0 mln zł, tj. 3,9% a zobowiązania wobec klientów indywidualnych zmniejszyły się o 786,5 mln zł tj. o 8,4% wobec stanu na koniec 2020 roku.

## 7. Podstawowe wskaźniki finansowe

	I-III kw. 2021	2020	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) <sup>1</sup>	2,1	-14,9	17,0
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) <sup>2</sup>	0,2	-1,6	1,8
Marża odsetkowa na aktywach ogółem <sup>3</sup>	1,8	1,9	-0,1
Koszt ryzyka <sup>4</sup>	-1,2	-1,2	0,0
Koszty/dochody (C/I) <sup>5</sup> przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów jednorazowej składki BFG	64,5	62,0	2,5

1) relacja annualizowanego zysku netto do średniego stanu kapitałów,

2) relacja annualizowanego zysku netto do średniego stanu aktywów,

3) relacja annualizowanego wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów z początku i końca okresu,

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

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

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów, wyniosła 1,8% wobec poziomu 1,9% za okres 2020 roku. Spadek spowodowany był głównie efektem obniżenia rynkowych stóp procentowych.

Wskaźnik koszty/dochody, przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów składki BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków, wyniósł 64,5% wobec 62,0% w roku 2020.

## 8. Zarządzanie kapitałem

Na potrzeby adekwatności kapitałowej, Grupa zdecydowała 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 nie stosować ust. 4 z art. 1 Rozporządzenia (UE) 2017/2395.

Uwzględniając wpływ wdrożenia MSSF 9 zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych, jak i bez nich Bank i Grupa spełniają obowiązujące normy kapitałowe na dzień 30 września 2021 roku.

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

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

	30-09-2021	31-12-2020
<b>Dostępny kapitał</b>		
Kapitał podstawowy Tier I	1 870 852	1 889 750
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 813 689	1 809 722
Kapitał Tier I	1 870 852	1 889 750
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 813 689	1 809 722
Fundusze własne	2 071 818	2 145 333
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 014 655	2 065 305
<b>Aktywa ważne ryzykiem</b>		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	13 304 759	14 438 751
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9	13 253 971	14 386 856
<b>Współczynniki kapitałowe</b>		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,06	13,09
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	13,68	12,58
Współczynnik kapitału Tier I	14,06	13,09
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	13,68	12,58
Łączny współczynnik kapitałowy	15,57	14,86
Łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9	15,20	14,36
<b>Współczynnik dźwigni</b>		
Wartość ekspozycji	21 773 668	22 073 776
Współczynnik dźwigni	8,6	8,6
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9	8,3	8,3

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

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, instytucje finansowe mają obowiązek utrzymywania dodatkowych buforów kapitałowych dla współczynników kapitałowych.

Od 1 stycznia 2019 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 16 grudnia 2020 roku Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie przez Bank na poziomie skonsolidowanym funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych na poziomie 0,5 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 0,37 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 0,28 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 września 2021 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe wynoszą 8,87% dla współczynnika kapitału Tier I oraz 11,0% dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR.

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

	30-09-2021	31-12-2020
<b>Dostępny kapitał</b>		
Kapitał podstawowy Tier I	1 834 411	1 858 426
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 763 839	1 759 626
Kapitał Tier I	1 834 411	1 858 426
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 763 839	1 759 626
Fundusze własne	2 035 376	2 114 009
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 964 805	2 015 209
Aktywa ważone ryzykiem		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	12 709 902	14 111 218
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9	12 658 148	14 013 272
<b>Współczynniki kapitałowe</b>		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,43	13,17
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	13,93	12,56
Współczynnik kapitału Tier I	14,43	13,17
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	13,93	12,56
Łączny współczynnik kapitałowy	16,01	14,98
Łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9	15,52	14,38
<b>Współczynnik dźwigni</b>		
Wartość ekspozycji	21 383 913	22 001 072
Współczynnik dźwigni	8,6	8,4
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9	8,3	8,0

W dniu 3 grudnia 2020 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 0,51 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 0,38 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 września 2021 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe wynoszą 8,88% dla współczynnika kapitału Tier I oraz 11,01% dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR.

## 9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8 segmenty operacyjne zostały określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych. Opis zasad stosowanych przy przygotowywaniu sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności został opisany w nocie 47 Roczno skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku. Wyniki działalności segmentów operacyjnych za analogiczny okres poprzedniego roku zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz 30 września 2020 roku przypadające na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021	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>123 391</b>	<b>36 333</b>	<b>107 724</b>	<b>- 795</b>	<b>- 600</b>	<b>266 053</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	200 856	97 487	16 479	81	2	314 905
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	190 331	66 643	49 690	81	-	306 745
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	10 525	30 844	- 33 211	-	2	8 160
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 77 465	- 61 154	91 245	- 876	- 602	- 48 852
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	- 1 038	- 21 710	- 17 769	- 175	-	- 40 692
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	- 76 427	- 39 444	109 014	- 701	- 602	- 8 160
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>47 308</b>	<b>5 422</b>	<b>-</b>	<b>52 621</b>	<b>- 406</b>	<b>104 945</b>
III.	Przychody z tytułu dywidend	241	-	6 286	179	-	6 706
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	24	52	19 856	26 861	-	46 793
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	293	-	-	293
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	-	-	-	-
VII.	Wynik z pozycji wymiany	13 525	13 231	- 7 024	- 76	- 5	19 651
<b>VIII.</b>	<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>184 489</b>	<b>55 038</b>	<b>127 135</b>	<b>78 790</b>	<b>- 1 011</b>	<b>444 441</b>
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	- 4 069	- 5 016	11 047	- 1 391	- 791	- 220
X.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 15	-	-	-	- 15
XI.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 58 450	- 46 322	- 1 648	-	-	- 106 420
<b>XII.</b>	<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>121 970</b>	<b>3 685</b>	<b>136 534</b>	<b>77 399</b>	<b>- 1 802</b>	<b>337 786</b>
1.	Koszty bezpośrednie	- 25 744	- 17 227	- 1 943	- 51 435	- 992	- 97 341
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich</b>	<b>96 226</b>	<b>- 13 542</b>	<b>134 591</b>	<b>25 964</b>	<b>- 2 794</b>	<b>240 445</b>
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 53 437	- 56 328	- 10 324	-	-	- 120 089
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich</b>	<b>42 789</b>	<b>- 69 870</b>	<b>124 267</b>	<b>25 964</b>	<b>- 2 794</b>	<b>120 356</b>
3.	Amortyzacja	- 15 078	- 17 530	- 1 554	- 5 982	- 1 279	- 41 423
5.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 16 194	- 11 892	- 325	- 2 816	- 214	- 31 441
<b>XIII.</b>	<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>11 517</b>	<b>- 99 292</b>	<b>122 388</b>	<b>17 166</b>	<b>- 4 287</b>	<b>47 492</b>
XIV.	Alokowany wynik ALM	67 658	40 013	- 107 671	-	-	-
<b>XV.</b>	<b>Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM</b>	<b>79 175</b>	<b>- 59 279</b>	<b>14 717</b>	<b>17 166</b>	<b>- 4 287</b>	<b>47 492</b>
XVI.	Obciążenia podatkowe						- 16 753
<b>XVII.</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>30 739</b>
	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>8 292 975</b>	<b>3 328 130</b>	<b>7 359 538</b>	<b>328 353</b>	<b>189 390</b>	<b>19 498 386</b>
	w tym należności od banków i klientów						-
	<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>5 824 598</b>	<b>7 565 133</b>	<b>3 405 910</b>	<b>1 987 578</b>	<b>715 167</b>	<b>19 498 386</b>
	w tym zobowiązania wobec banków i klientów	5 407 963	8 817 833	1 753 117	1 206 400	74 179	17 259 492
	<b>Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>7 709</b>	<b>7 985</b>	<b>938</b>	<b>5 789</b>	<b>44</b>	<b>22 465</b>

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020	PION INSTYTUCJONALNY	PION INDYWIDUALNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOLOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
<b>I.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>159 101</b>	<b>47 996</b>	<b>77 465</b>	<b>1 570</b>	<b>- 780</b>	<b>285 352</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	303 558	188 297	- 76 438	3 013	14	418 444
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	248 257	86 349	75 436	374	-	410 416
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	55 301	101 948	- 151 874	2 639	14	8 028
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 144 457	- 140 301	153 903	- 1 443	- 794	- 133 092
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	- 21 330	- 81 588	- 21 487	- 659	-	- 125 064
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	- 123 127	- 58 713	175 390	- 784	- 794	- 8 028
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>40 313</b>	<b>6 701</b>	<b>2</b>	<b>49 701</b>	<b>- 685</b>	<b>96 032</b>
III.	Przychody z tytułu dywidend	679	-	5 526	50	-	6 255
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	7	12	12 046	36 708	-	48 773
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 1 557	-	-	- 1 557
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	4 239	-	-	4 239
VII.	Wynik z pozycji wymiany	8 813	2 209	8 617	- 135	- 15	19 489
<b>VIII.</b>	<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>208 913</b>	<b>56 918</b>	<b>106 338</b>	<b>87 894</b>	<b>- 1 480</b>	<b>458 583</b>
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	568	10 940	- 6	- 2 567	- 11 674	- 2 739
X.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		- 10 542				- 10 542
XI.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 80 050	- 20 193	- 715	-	-	- 100 958
<b>XII.</b>	<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>129 431</b>	<b>37 123</b>	<b>105 617</b>	<b>85 327</b>	<b>- 13 154</b>	<b>344 344</b>
1.	Koszty bezpośrednie	- 19 139	- 18 249	- 1	- 47 207	- 1 000	- 85 596
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich</b>	<b>110 292</b>	<b>18 874</b>	<b>105 616</b>	<b>38 120</b>	<b>- 14 154</b>	<b>258 748</b>
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 50 335	- 51 008	- 10 386	-	-	- 111 729
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich</b>	<b>59 957</b>	<b>- 32 134</b>	<b>95 230</b>	<b>38 120</b>	<b>- 14 154</b>	<b>147 019</b>
3.	Amortyzacja	- 13 971	- 17 301	- 1 458	- 6 083	- 1 275	- 40 088
5.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 17 875	- 15 059	- 107	- 2 658	- 208	- 35 907
<b>XIII.</b>	<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>28 111</b>	<b>- 64 494</b>	<b>93 665</b>	<b>29 379</b>	<b>- 15 637</b>	<b>71 024</b>
XIV.	Alokowany wynik ALM	47 570	41 105	- 88 675	-	-	-
<b>XV.</b>	<b>Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM</b>	<b>75 681</b>	<b>- 23 389</b>	<b>4 990</b>	<b>29 379</b>	<b>- 15 637</b>	<b>71 024</b>
XVI.	Obciążenia podatkowe						- 20 500
<b>XVII.</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>50 524</b>
	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>8 657 628</b>	<b>3 520 639</b>	<b>7 803 259</b>	<b>327 311</b>	<b>178 465</b>	<b>20 487 302</b>
	w tym należności od banków i klientów	8 472 097	3 520 639	202 450	17 465	2 810	12 215 461
	<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>5 423 439</b>	<b>8 817 833</b>	<b>4 444 443</b>	<b>1 458 555</b>	<b>343 032</b>	<b>20 487 302</b>
	w tym zobowiązania wobec banków i klientów	5 407 963	8 817 833	1 753 117	1 206 400	74 179	17 259 492
	<b>Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>7 709</b>	<b>7 985</b>	<b>938</b>	<b>5 789</b>	<b>44</b>	<b>22 465</b>



## 10. Informacje o toczących się postępowaniach

### Sprawy sądowe ogółem

Na dzień 30 września 2021 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. występował:

- jako powód w 794 sprawach na łączną kwotę: 77,97 mln zł,
- jako pozwany w 650 sprawach na łączną kwotę: 190,91 mln zł.

Na dzień 30 września 2021 roku Bank nie prowadził istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta, tj. takich, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

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

Część portfela kredytów korporacyjnych BOŚ S.A. stanowią ekspozycje związane z kredytami udzielonymi w ubiegłych latach na finansowanie lądowych elektrowni wiatrowych (on-shore), korzystających z systemu wsparcia w formie zielonych certyfikatów. Ryzyka dotyczące finansowania tej grupy Klientów, identyfikowane przez Bank w ramach bieżącego monitoringu sytuacji ekonomiczno-finansowej, w tym w szczególności ryzyko rynkowe i regulacyjne, są uwzględniane w procesie indywidualnej wyceny ekspozycji, przeprowadzanej w okresach miesięcznych w oparciu o dedykowany model wyceny.

Ryzyko zmienności cen rynkowych energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów jest zaadresowane w modelu wyceny poprzez implementację ścieżek cenowych prognozowanych przez Bank w perspektywie średnio i długoterminowej. Przyjmowane do wyceny ścieżki cenowe podlegają cyklicznej aktualizacji w oparciu o raporty renomowanych niezależnych ekspertów zewnętrznych; ostatnia aktualizacja prognozy ścieżek cenowych miała miejsce w czerwcu 2021 roku, kolejna planowana jest w grudniu br. Mitygantem potencjalnego obniżenia przychodów realizowanych przez Klientów, w następstwie okresowego spadku cen energii i/lub zielonych certyfikatów, pozostają środki zdeponowane na rachunkach rezerwowych, przeznaczone do wsparcia bieżącej obsługi kredytów.

### Wpływ pandemii koronawirusa na działalność klientów z portfela farm wiatrowych

Spowolnienie gospodarcze wywołane epidemią COVID-19 nie wpłynęło - jak dotąd - w sposób istotny na sytuację finansową klientów portfela farm wiatrowych. Kredyty obsługiwane są terminowo, zgodnie z ustalonymi harmonogramami spłaty.

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

Działania Energa Obrót S.A., podjęte we wrześniu 2017 roku, skutkujące zaprzestaniem przez spółkę realizacji dwudziestu dwóch ramowych umów CPA (ang. Certificate Purchase Agreement) 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.

Według stanu na 30 września 2021 roku, w sporach sądowych z Energa Obrót S.A. pozostawało 6 klientów BOŚ S.A., wobec których łączne zaangażowanie Banku wynosiło 87,9 mln zł, stanowiąc 8,4% zaangażowania

z tytułu ekspozycji kredytowych z portfela farm wiatrowych. Dotychczasowe rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań to sześć sporów zakończonych oddaleniem powództwa Energi Obrót S.A. na mocy prawomocnych wyroków wydanych przez Sąd Apelacyjny.

Do końca III kwartału 2021 roku Energa Obrót S.A. wniosła skargi kasacyjne od trzech - korzystnych dla klientów Banku - wyroków Sądu Apelacyjnego; dalsze postępowanie w tych sprawach prowadzone jest przed Sądem Najwyższym.

Bank prowadzi bieżący monitoring statusu toczących się postępowań sądowych. Obsługa zobowiązań z tytułu kredytów przez wszystkich klientów pozostających w sporach sądowych z Energa Obrót S.A., przebiega terminowo.

Według stanu na 30 września 2021 roku BOŚ S.A. nie występował w charakterze współpозwanego w żadnym z toczących się sporów sądowych z Energa Obrót S.A.; tym samym, Bank nie identyfikuje ryzyka konieczności poniesienia dodatkowych kosztów wynikających z procesów, których stroną pozostają klienci Banku.

### **Ryzyko zmian regulacyjnych w zakresie podatku od nieruchomości**

Nowelizacja Ustawy o zmianie ustawy o odnawialnych źródłach energii oraz niektórych innych ustaw, opublikowana w dniu 29 czerwca 2018 roku umożliwiła przywrócenie, z mocą wsteczną od 1 stycznia 2018 roku, korzystnych dla inwestorów przepisów, dotyczących zasad opodatkowania elektrowni wiatrowych podatkiem od nieruchomości, obowiązujących przed 1 stycznia 2017 roku.

Trybunał Konstytucyjny wydał w dniu 22 lipca 2020 roku wyrok, zgodnie z którym przepisy wprowadzające obniżenie z mocą wsteczną zobowiązań w podatku od nieruchomości od elektrowni wiatrowych za 2018 roku, były niezgodne z Konstytucją. Jednocześnie Trybunał Konstytucyjny zobowiązał ustawodawcę do wprowadzenia, w terminie 18 miesięcy, odpowiednich rozwiązań ustawowych w celu zrekompensowania gminom strat poniesionych w następstwie uchwalenia przepisów skutkujących obniżeniem ich dochodów z podatku od elektrowni wiatrowych. Według stanu na 30 września 2021 roku trwały prace legislacyjne nad projektem ustawy opracowanej przez Ministerstwo Klimatu i Środowiska o rekompensacie dochodów utraconych przez gminy.

Skala ewentualnych dodatkowych obciążeń podatkowych oraz ich wpływ na sytuację finansową klientów Banku z portfela farm wiatrowych będzie uzależniona od przyjętych ostatecznie przez ustawodawcę rozwiązań prawnych, które powinny zapewnić zgodność przepisów nowelizacji ustawy o OZE z Konstytucją.

### **Informacja o postępowaniach przeciwko Bankowi dotyczących zwrotu części kosztów kredytu konsumenckiego w związku z przedterminową spłatą**

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

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

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

Według stanu na dzień 30 września 2021 roku przed sądami toczyły się 4 postępowania przeciwko Bankowi, dotyczące zwrotu części kosztów kredytu konsumenckiego w związku z przedterminową spłatą.

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

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

Zgodnie z treścią wyroku, TSUE nie odniósł się do kwestii niedozwolonego charakteru klauzul umownych, wskazując, że badanie występowania wszystkich przesłanek abuzywności oraz ocena postanowień umownych w każdej indywidualnej sprawie odrębnie należy do sądów krajowych. TSUE jednocześnie nie wykluczył możliwości uznania przez sąd krajowy możliwości dalszego funkcjonowania umowy bez mechanizmu indeksacji (co sprowadzałoby się do traktowania kredytu jako kredytu złotowego oprocentowanego według stawki LIBOR), niemniej w ocenie TSUE rozwiązanie to uznano za niepewne. TSUE wykluczył możliwość uzupełniania treści umowy po eliminacji klauzul abuzywnych regułami wynikającymi z przepisów ogólnych prawa krajowego. TSUE potwierdził jednak możliwość uzupełnienia luk w umowie regułami wynikającymi z wyraźnego przepisu dyspozytywnego albo innymi regułami ustalonymi przez strony.

Od czasu wydania wyroku TSUE, wzrasta liczba spraw sądowych dotyczących umów kredytowych powiązanych z kursem walut obcych. Przyczyny tego zjawiska znaleźć można w nasilonej akcji marketingowej ze strony podmiotów reprezentujących kredytobiorców w postępowaniach sądowych i stałej obecności tematyki w mediach oraz zmieniającej się tendencji w orzecznictwie sądów krajowych.

Większość wyroków sądowych zapadających po orzeczeniu TSUE z 3 października 2019 roku nie jest korzystna dla banków, jednak orzecznictwo nadal nie jest jednolite. Niektóre sądy rozpoznające sprawy dotyczące kredytów hipotecznych powiązanych z kursem walut obcych zwróciły się do TSUE z kolejnymi pytaniami prejudycjalnymi. Stanowisko TSUE w tym zakresie może mieć wpływ na dalsze orzecznictwo sądowe.

Bank na bieżąco monitoruje orzecznictwo krajowe oceniając ryzyko prawne związane z kredytami waloryzowanymi kursem waluty obcej i uwzględnia w swoich analizach to, iż wyrok TSUE z 3 października 2019 roku oraz orzeczenia polskich sądów w podobnych sprawach wpływają na wzrost liczby postępowań sądowych i zwiększenie wartości dochodzonych roszczeń.

W dniu 7 maja 2021 roku Sąd Najwyższy w składzie 7 sędziów podjął uchwałę dotyczącą odpowiedzi na pytania postawione przez Rzecznika Finansowego, potwierdzając stanowisko, iż w razie nieważności umowy kredytu, każdej ze stron przysługuje odrębnie roszczenie o zwrot spełnionego świadczenia oraz wskazując, że umowa może być uznana za definitywnie bezskuteczną dopiero wtedy, gdy konsument zostanie należycie poinformowany o skutkach upadku umowy i nie wyrazi zgody na związanie postanowieniem uznanym za abuzywne. Pytania postawione przez Rzecznika Finansowego tylko w pewnej części pokrywały się z pytaniami przedstawionymi Sądowi Najwyższemu przez Pierwszego Prezesa SN. Nie zapadła dotychczas uchwała pełnego składu Izby Cywilnej SN odpowiadająca na wszystkie zagadnienia przedstawione przez Pierwszego Prezesa SN. Na dzień 11 maja 2021 roku (poprzednio zakładane terminy to 25 marca, a następnie 13 kwietnia 2021 roku) wyznaczony był termin posiedzenia Izby Cywilnej Sądu Najwyższego w pełnym składzie. Sąd Najwyższy nie podjął jednak zapowiadanej uchwały we wskazanym wyżej terminie, lecz wystąpił do Rzecznika Praw Obywatelskich, Rzecznika Praw Dziecka, Urzędu Komisji Nadzoru Bankowego oraz Prezesa Narodowego Banku Polskiego o przedstawienie stanowiska co do kierunków rozstrzygnięcia zagadnień prawnych przedstawionych przez Pierwszego Prezesa SN. Oczekiwane stanowiska zostały przekazane do SN. Na kolejnym posiedzeniu pełnego składu Izby Cywilnej wyznaczonym na 2 września br. nie zapadła uchwała o charakterze merytorycznym. Wydane zostało postanowienie o skierowaniu do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej pytań, których przedmiotem są kwestie dotyczące zasad powoływania i odpowiedzialności dyscyplinarnej sędziów. Zwrócenie się z pytaniami prejudycjalnymi w kwestiach ustrojowych do TSUE oznacza, że kolejne posiedzenie składu całej

Izby odbyć się może zapewne nie wcześniej niż za kilkanaście miesięcy. Równoległe postanowieniem z 29 lipca 2021 roku SN w składzie trzech sędziów przedstawił powiększonemu składowi SN (7 sędziów) pytanie prawne związane z zagadnieniami dotyczącymi wynagrodzenia za korzystanie z kapitału. Termin posiedzenia w tej sprawie nie jest znany.

Jednocześnie także w styczniu 2021 roku grupa banków, w tym Bank Ochrony Środowiska S.A., w oparciu o założenia propozycji Przewodniczącego KNF (ogłoszonej w grudniu 2020 roku), rozpoczęła konsultacje międzysektorowe dotyczące stworzenia katalogu najlepszych praktyk celem dążenia do wypracowania ugody zawieranej z klientami na zasadzie dobrowolnej oferty, na mocy których kredyty oparte na walucie obcej podlegałyby rozliczeniu tak, jakby od początku były kredytami złotowymi z oprocentowaniem według stawki WIBOR oraz odpowiedniej marży.

Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu, Bank nie wprowadził programu szerokiego oferowania ugód swoim klientom. Jednakże Zarząd Banku dokonując szacunku rezerwy na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi uwzględnił scenariusz zawierania w uzasadnionych przypadkach porozumień z klientami z uwagi na kształtowanie się niekorzystnej dla banków linii orzeczniczej oraz wysoką szacowaną skłonność klientów do zawarcia porozumienia z Bankiem.

Łącznie rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązаныmi z walutą obcą na dzień 30 września 2021 roku wynosi 415,2 mln zł, z czego 376,7 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 38,5 mln zł prezentowane jako dodatkowe odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Na dzień 30 września 2021 roku przed sądami zawisły łącznie 582 sprawy przeciwko Bankowi, dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych, głównie do CHF, w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 167,56 mln zł. Zgłaszane w pozwach roszczenia wywodzone z umów kredytów i pożyczek denominowanych generalnie dotyczą uznania umowy kredytu/pożyczki za nieważną i zasądzenia alternatywnie uznania za abuzywne klauzul denominacyjnych (przeliczeniowych).

### **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 1,2 mln zł. 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. Postępowanie nie zostało zakończone.

### **GIIF - postępowanie administracyjne w przedmiocie kary administracyjnej**

Generalny Inspektor Informacji Finansowej (GIIF), przeprowadził w Banku kontrolę dotyczącą realizacji obowiązków z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w marcu 2019 roku. 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 4,5 mln zł. Bank odwołał się od decyzji GIIF do Ministra Finansów, który w grudniu 2020 roku wydał decyzję, w której Minister uchylił zaskarżoną przez Bank decyzję GIIF w sprawie nałożenia na Bank kary pieniężnej w wysokości 4,5 mln zł - w całości i orzekł o nałożeniu na Bank kary pieniężnej w wysokości 3,7 mln zł. Bank złożył skargę na decyzję Ministra do WSA. W dniu 21 lipca 2021 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił decyzję MF oraz poprzedzającą ją decyzję GIIF.

Pełnomocnikowi Banku doręczono skargę kasacyjną MF. Została złożona odpowiedź na skargę.

## Pozostałe czynniki

Na działalność Grupy Kapitałowej Banku w IV kw. 2021 roku istotny wpływ będą miały uwarunkowania makroekonomiczne i sytuacja na rynkach finansowych.

Na kształtowanie się koniunktury w gospodarce światowej wpływającej na koniunkturę w gospodarce polskiej, wpływać będą następujące czynniki (często ze sobą powiązane i współzależne):

- kontynuacja ożywienia światowej gospodarki, choć w wolniejszym tempie niż w II i III kw.,
- rozwój sytuacji epidemicznej w okresie jesienno-zimowym na półkuli północnej, w szczególności kształtowanie się liczby osób hospitalizowanych wpływających na wytrzymałość systemów opieki zdrowotnej,
- ewentualne zaostrzenie restrykcji przeciwpandemicznych,
- występowanie ograniczeń podaży w przemyśle, utrzymujące się zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw oraz wysokie ceny surowców skutkujące ryzykiem ograniczania aktywności światowej gospodarki (m.in. poprzez wpływ na ograniczenie produkcji w niektórych sektorach gospodarki, na skłonność do konsumpcji osób prywatnych oraz do zatrudniania i inwestycji po stronie przedsiębiorstw), przy utrzymaniu (przynajmniej w krótkim okresie) presji kosztowej i inflacyjnej w gospodarce,
- rozpoczęcie / kontynuowanie przez niektóre banki centralne zaostrzania polityki monetarnej w warunkach podwyższonej inflacji.

W przypadku polskiej gospodarki istotne czynniki makroekonomiczne i rynkowe to:

- kontynuacja ożywienia krajowej gospodarki w warunkach wzrostu spożycia gospodarstw domowych, wzrostu inwestycji prywatnych i publicznych oraz utrzymującej się aktywności w gospodarce światowej,
- rozwój sytuacji epidemicznej w okresie jesienno-zimowym, w szczególności kształtowanie się liczby osób hospitalizowanych wpływających na wytrzymałość systemów opieki zdrowotnej,
- ewentualne zaostrzenie restrykcji przeciwpandemicznych,
- występowanie ograniczeń podaży w przemyśle, utrzymujące się zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw oraz wysokie ceny surowców skutkujące ryzykiem ograniczania aktywności krajowej gospodarki (m.in. poprzez wpływ na ograniczenie produkcji w niektórych sektorach gospodarki, na skłonność do konsumpcji osób prywatnych oraz do zatrudniania i inwestycji po stronie przedsiębiorstw), przy utrzymaniu (przynajmniej w krótkim okresie) presji kosztowej i inflacyjnej w gospodarce,
- kontynuacja normalizacji polityki monetarnej NBP (wzrost stóp NBP) w warunkach wysokiej bieżącej inflacji CPI przekraczającej cel inflacyjny NBP, przy wyraźnym ograniczeniu skali skupu aktywów finansowych przez NBP,
- utrzymanie wysokiego poziomu rentowności obligacji skarbowych w warunkach oczekiwań rynkowych na dalsze zaostrzenie polityki monetarnej,
- postpandemiczne dostosowania w sektorze przedsiębiorstw m.in. w kontekście wygasania pomocy publicznej oraz długookresowych skutków kryzysu,
- stopniowy wzrost popytu na kredyt w warunkach postępującego ożywienia aktywności, przy kontynuacji wzrostu wolumenu depozytów, wysoka nadpłynność w krajowym sektorze bankowym,
- ryzyko podwyższonej zmienności kursu złotego w warunkach niepewności na globalnym rynku finansowym co do realizacji scenariusza rozwoju gospodarki światowej oraz niepewności dot. ostatecznych rozwiązań dot. kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych.

## 12. Opis czynników i zdarzeń nietypowych mających wpływ na wyniki finansowe

W III kwartale 2021 roku w BOŚ S.A. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

## 13. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz

Grupa BOŚ S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych w okresie III kwartału 2021 roku.

## 14. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

## 15. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie III kwartału 2021 roku Bank nie przeprowadzał emisji lub wykupu papierów wartościowych BOŚ S.A.

## 16. Informacje o dywidendzie

W III kwartale 2021 roku Bank nie wypłacał ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

## 17. Transakcje podmiotów powiązanych

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku Bank jak i jednostki od niego zależne nie dokonywały z podmiotami powiązаныmi jednej lub wielu transakcji, które jednostkowo lub łącznie byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie III kwartału 2021 roku Bank nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

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

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

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

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

W dniu 1 lipca 2021 roku nastąpiło przeliczenie 22 107 sztuk akcji fantomowych na gotówkę i wypłata środków na rzecz Pana Arkadiusza Garbarczyka – Wiceprezesa pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu.

Akcje fantomowe stanowią instrument pochodny w rozumieniu przepisów o obrocie instrumentami finansowymi, którego instrumentem bazowym jest wartość akcji Banku na GPW stosowany przez Bank w celu realizacji wypłaty wynagrodzenia zmiennego zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach (raport ESPI 24/2021).

Zgodnie z przekazanymi informacjami, żaden z członków Zarządu, a także żaden z Członków Rady Nadzorczej nie posiadał na koniec III kwartału 2021 roku akcji Banku ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych.

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

W III kwartale 2021 roku w BOŚ S.A. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

## 22. Skład Rady Nadzorczej Banku

Rada Nadzorcza – na posiedzeniu w dniu 13 lipca 2021 roku – wybrała na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Emila Ślązaka.

W ciągu III kwartału 2021 roku skład Rady Nadzorczej nie ulegał innym zmianom.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2021 roku przedstawiał się następująco:

1. Emil Ślązak - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Ireneusz Purgacz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Paweł Sałek - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Leszek Banaszak - Członek Rady Nadzorczej,
5. Robert Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej,
6. Zbigniew Dynak - Członek Rady Nadzorczej,
7. Janina Goss - Członek Rady Nadzorczej,
8. Marcin Jastrzębski - Członek Rady Nadzorczej,
9. Andrzej Matysiak - Członek Rady Nadzorczej,
10. Piotr Wróbel - Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszej informacji skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

## 23. Skład Zarządu Banku

W III kwartale 2021 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszej informacji skład Zarządu Banku nie zmienił się.

Na dzień 30 września 2021 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

1. Wojciech Hann – Prezes Zarządu,
2. Arkadiusz Garbarczyk – Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu,
3. Robert Kasprzak – Wiceprezes Zarządu,
4. Marzena Koczut – Wiceprezes Zarządu,
5. Jerzy Zań – Wiceprezes Zarządu.



# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A

## Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	100 754	306 745	117 228	410 416
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	90 194	274 726	101 513	352 316
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	9 580	29 025	14 618	56 108
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	980	2 994	1 097	1 992
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 12 221	- 40 692	- 33 117	- 125 064
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 10 538	- 35 706	- 31 080	- 119 173
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 1 683	- 4 986	- 2 037	- 5 891
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>88 533</b>	<b>266 053</b>	<b>84 111</b>	<b>285 352</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	44 086	134 576	42 854	124 116
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 8 935	- 29 631	- 8 325	- 28 084
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>35 151</b>	<b>104 945</b>	<b>34 529</b>	<b>96 032</b>
Przychody z tytułu dywidend	382	6 706	695	6 255
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	15 841	46 793	14 074	48 773
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	513	4 239
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	65	293	- 1 585	- 1 557
Wynik z pozycji wymiany	6 257	19 651	7 802	19 489
Pozostałe przychody operacyjne	11 775	26 449	3 501	16 474
Pozostałe koszty operacyjne	- 799	- 26 669	- 5 013	- 19 213
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	9 035	- 15	- 1 994	- 10 542
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 43 271	- 106 420	- 37 933	- 100 958
Ogólne koszty administracyjne	- 93 234	- 290 294	- 86 368	- 273 320
<b>Zysk brutto</b>	<b>29 735</b>	<b>47 492</b>	<b>12 332</b>	<b>71 024</b>
Obciążenia podatkowe	- 5 860	- 16 753	- 1 490	- 20 500
<b>Zysk netto</b>	<b>23 875</b>	<b>30 739</b>	<b>10 842</b>	<b>50 524</b>
<b>z tego przypadający na:</b>				
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>		30 739		50 524
<i>udziałowców niesprawujących kontroli</i>		-		-

Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)				
<i>podstawowy</i>		0,33		0,54
<i>rozwodniony</i>		0,33		0,54

Działalność zaniechana w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w roku 2020 nie wystąpiła.

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2021	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020
Zysk netto	23 875	30 739	10 842	50 524
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>	<b>- 8 532</b>	<b>- 23 600</b>	<b>- 3 408</b>	<b>15 362</b>
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 10 533	- 29 136	- 4 207	18 966
Podatek odroczony	2 001	5 536	799	- 3 604
<b>Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>15 343</b>	<b>7 139</b>	<b>7 434</b>	<b>65 886</b>
<b>Z tego przypadający na:</b>				
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>	15 343	7 139	7 434	65 886

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	30-09-2021	31-12-2020
Kasa, środki w Banku Centralnym	169 404	266 552
Należności od innych banków	116 134	155 616
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	127 069	113 134
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	23 721	14 032
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	1 060	805
<i>instrumenty pochodne</i>	102 288	98 297
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 887 656	7 371 414
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 483	85 480
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	5 052 889	5 597 061
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 604 493	1 535 239
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	144 791	153 634
Należności od klientów, w tym:	11 539 233	11 887 297
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	11 522 195	11 861 783
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	17 038	25 514
Wartości niematerialne	107 567	110 902
Rzeczowe aktywa trwałe	79 957	84 651
Prawo do użytkowania - leasing	75 183	67 796
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	128 701	129 136
<i>bieżące</i>	47	8 433
<i>odroczone</i>	128 654	120 703
Inne aktywa	267 482	319 331
<b>Aktywa razem</b>	<b>19 498 386</b>	<b>20 505 829</b>

Zobowiązania	30-09-2021	31-12-2020
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	411 185	732 743
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	65 835	103 316
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	526	575
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	-	-
<i>instrumenty pochodne</i>	65 309	102 741
Pochodne instrumenty zabezpieczające	8 021	24 497
Zobowiązania wobec klientów	15 942 137	16 560 715
Zobowiązania podporządkowane	368 211	368 996
Rezerwy	424 351	418 534
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	4 542	1 103
<i>bieżące</i>	2 280	856
<i>odroczone</i>	2 262	247
Zobowiązania z tyt. leasingu	77 740	71 229
Pozostałe zobowiązania	276 055	311 526
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>17 578 077</b>	<b>18 592 659</b>

Kapitały	30-09-2021	31-12-2020
<b>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:</b>		
Kapitał podstawowy:	1 461 036	1 461 036
<i>Kapitał zakładowy</i>	929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>	-1 292	-1 292
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	532 851	532 851
Kapitał z aktualizacji wyceny	44 269	67 869
Zyski zatrzymane	415 004	384 265
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 920 309</b>	<b>1 913 170</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>19 498 386</b>	<b>20 505 829</b>

## Przekształcony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy BOŚ

Działalność kontynuowana	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2020	Korekta z tyt. zmiany sposobu prezentacji	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2020	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	Korekta z tyt. zmiany sposobu prezentacji	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	117 228	-	117 228	410 416	-	410 416
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	101 513	-	101 513	352 316	-	352 316
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	14 618	-	14 618	56 108	-	56 108
<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 097	-	1 097	1 992	-	1 992
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 33 117	-	- 33 117	- 125 064	-	- 125 064
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 31 080	-	- 31 080	- 119 173	-	- 119 173
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 2 037	-	- 2 037	- 5 891	-	- 5 891
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>84 111</b>	-	<b>84 111</b>	<b>285 352</b>	-	<b>285 352</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	42 854	-	42 854	124 116	-	124 116
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 8 325	-	- 8 325	- 28 084	-	- 28 084
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>34 529</b>	-	<b>34 529</b>	<b>96 032</b>	-	<b>96 032</b>
Przychody z tytułu dywidend	695	-	695	6 255	-	6 255
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (frakcje walencji od dywidend)	14 074	-	14 074	48 773	-	48 773
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	513	-	513	4 239	-	4 239
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	- 1 585	-	- 1 585	- 1 557	-	- 1 557
Wynik z pozycji wymiany	7 802	-	7 802	19 489	-	19 489
Pozostałe przychody operacyjne	3 507	- 6	3 501	16 485	- 11	16 474
Pozostałe koszty operacyjne	- 7 013	2 000	- 5 013	- 29 766	10 553	- 19 213
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 1 994	- 1 994	-	- 10 542	- 10 542
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 37 933	-	- 37 933	- 100 958	-	- 100 958
Ogólne koszty administracyjne	- 86 368	-	- 86 368	- 273 320	-	- 273 320

<b>Zysk brutto</b>	<b>12 332</b>	-	<b>12 332</b>	<b>71 024</b>	-	<b>71 024</b>
Obciążenia podatkowe	- 1 490	-	- 1 490	- 20 500	-	- 20 500
<b>Zysk netto</b>	<b>10 842</b>	-	<b>10 842</b>	<b>50 524</b>	-	<b>50 524</b>

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
<b>Stan na 01-01-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>67 869</b>	<b>776 085</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 463 727</b>	<b>1 913 170</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	30 739	30 739
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 23 600	-	-	-	-	- 23 600
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 23 600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30 739</b>	<b>7 139</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 377 457</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>377 457</b>	<b>-</b>
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	- 374 421	-	-	374 421	-
Pokrycie kosztów emisji z roku 2018 z kapitału zapasowego	-	-	-	-	- 3 036	-	-	3 036	-
<b>Stan na 30-09-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>44 269</b>	<b>398 628</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 55 531</b>	<b>1 920 309</b>
<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	-	-	-	-	-	-	-	- 306 934	- 306 934
Inne dochody całkowite	-	-	-	20 174	-	-	-	-	20 174
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 306 934</b>	<b>- 286 760</b>
<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 31-12-2020</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>67 869</b>	<b>776 085</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 463 727</b>	<b>1 913 170</b>



<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	-	-	-	-	-	-	-	50 524	50 524
Inne dochody całkowite	-	-	-	15 362	-	-	-	-	15 362
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 362</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50 524</b>	<b>65 886</b>
<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 30-09-2020</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>63 057</b>	<b>776 085</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 106 269</b>	<b>2 265 816</b>

Udziały niekontrolujące w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w roku 2020 nie wystąpiły.

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>47 492</b>	<b>71 024</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>19 288</b>	<b>1 014 646</b>
Amortyzacja	41 423	40 088
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-39 394	-44 882
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	11	49
Odsetki z działalności finansowej	12 074	14 734
Dywidendy otrzymane:	-6 706	-6 255
<i>od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	179	50
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	6 527	6 205
Zmiana stanu:		
<i>należności od innych banków</i>	56 392	-38 965
<i>aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-9 944	36 252
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych</i>	-57 899	33 022
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	593 917	-763 168
<i>należności od klientów</i>	348 064	-29 345
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	58 147	-83 394
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	-321 558	273 499
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	-618 578	1 475 345
<i>rezerw</i>	5 817	21 596
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	-34 361	117 878
Zapłacony podatek dochodowy	-14 823	-38 063
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>66 780</b>	<b>1 085 670</b>
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>40 749</b>	<b>50 313</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	14	165
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	40 735	50 148
<b>Wydatki</b>	<b>-92 882</b>	<b>-22 431</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-70 595	-
Nabycie wartości niematerialnych	-16 606	-10 906
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-5 681	-11 525
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-52 133</b>	<b>27 882</b>
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	<b>-24 795</b>	<b>-29 050</b>
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	-9 804	-14 440
<i>obligacje podporządkowane</i>	-9 804	-14 440
Raty leasingowe MSSF 16	-14 991	-14 610
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-24 795</b>	<b>-29 050</b>

<b>PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>-10 148</b>	<b>1 084 502</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 479 832</b>	<b>1 687 915</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU</b>	<b>2 469 684</b>	<b>2 772 417</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	31 594	30 390

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.

## Śródroczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	99 144	301 494	116 727	409 250
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	88 595	269 494	101 036	351 212
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	9 580	29 025	14 618	56 108
<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	969	2 975	1 073	1 930
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 12 170	- 40 516	- 32 879	- 126 655
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 10 487	- 35 530	- 30 842	- 120 764
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 1 683	- 4 986	- 2 037	- 5 891
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>86 974</b>	<b>260 978</b>	<b>83 848</b>	<b>282 595</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	21 372	62 651	17 881	55 523
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 2 568	- 7 971	- 2 358	- 7 251
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>18 804</b>	<b>54 680</b>	<b>15 523</b>	<b>48 272</b>
Przychody z tytułu dywidend	241	6 527	679	6 205
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	8 774	19 499	2 042	13 036
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	513	4 239
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	65	293	- 1 585	- 1 557
Wynik z pozycji wymiany	6 116	19 907	7 243	18 999
Pozostałe przychody operacyjne	8 193	13 951	1 025	7 583
Pozostałe koszty operacyjne	- 1 796	- 19 972	- 1 874	- 12 945
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	9 035	- 15	- 1 994	- 10 542
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 43 030	- 102 218	- 38 616	- 103 079
Ogólne koszty administracyjne	- 69 715	- 222 160	- 64 708	- 211 052
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	4 992	11 813	8 748	21 780
<b>Zysk brutto</b>	<b>28 653</b>	<b>43 283</b>	<b>10 844</b>	<b>63 534</b>
Obciążenia podatkowe	- 4 496	- 12 700	1 017	- 14 168
<b>Zysk netto</b>	<b>24 157</b>	<b>30 583</b>	<b>11 861</b>	<b>49 366</b>

Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)				
<i>podstawowy</i>		0,33		0,53
<i>rozwodniony</i>		0,33		0,53

Działalność zaniechana w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w roku 2020 nie wystąpiła.

## Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021 skorygowane	za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020 skorygowane
Zysk netto	24 157	30 583	11 861	49 366
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>	<b>- 8 532</b>	<b>- 23 600</b>	<b>- 3 408</b>	<b>15 362</b>
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	-10 533	- 29 136	- 4 207	18 966
Podatek odroczony	2 001	5 536	799	- 3 604
<b>Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>15 625</b>	<b>6 983</b>	<b>8 453</b>	<b>64 728</b>

## Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Aktywa	30-09-2021	31-12-2020
Kasa, środki w Banku Centralnym	169 387	266 532
Należności od innych banków	97 147	142 015
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	74 586	79 827
<i>instrumenty pochodne</i>	74 586	79 827
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 887 656	7 371 414
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 483	85 480
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	5 052 889	5 597 061
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 604 493	1 535 239
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	144 791	153 634
Należności od klientów, w tym:	11 566 091	11 891 853
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	11 549 053	11 866 339
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	17 038	25 514
Inwestycje w jednostkach zależnych	189 617	193 803
Wartości niematerialne	95 704	99 484
Rzeczowe aktywa trwałe	34 734	38 429
Prawo do użytkowania - leasing	71 684	63 482
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	122 670	124 127
<i>bieżące</i>	-	8 433
<i>odroczone</i>	122 670	115 694
Inne aktywa	32 409	27 896
<b>Aktywa razem</b>	<b>19 341 685</b>	<b>20 298 862</b>

Zobowiązania	30-09-2021	31-12-2020
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	411 185	732 743
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	59 952	97 410
Pochodne instrumenty zabezpieczające	8 021	24 497
Zobowiązania wobec klientów	15 940 897	16 553 777
Zobowiązania podporządkowane	368 211	368 996
Rezerwy	418 620	415 070
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	2 280	-
<i>bieżące</i>	2 280	-
Zobowiązania z tyt. leasingu MSSF 16	74 218	66 733
Pozostałe zobowiązania	140 912	129 230
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>17 424 296</b>	<b>18 388 456</b>

Kapitały	30-09-2021	31-12-2020
<b>Kapitał własny</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	44 269	67 869
Zyski zatrzymane	412 756	382 173
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 917 389</b>	<b>1 910 406</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>19 341 685</b>	<b>20 298 862</b>



## Przekształcony śródroczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2020 niebadane	Korekta z tyt. zmiany sposobu prezentacji	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2020 niebadane	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020 niebadane	Korekta z tyt. zmiany sposobu prezentacji	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	116 727	-	116 727	409 250	-	409 250
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	101 036	-	101 036	351 212	-	351 212
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	14 618	-	14 618	56 108	-	56 108
<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 073	-	1 073	1 930	-	1 930
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 32 879	-	- 32 879	- 126 655	-	- 126 655
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 30 842	-	- 30 842	- 120 764	-	- 120 764
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 2 037	-	- 2 037	- 5 891	-	- 5 891
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>83 848</b>	-	83 848	<b>282 595</b>	-	282 595
Przychody z tytułu opłat i prowizji	17 881	-	17 881	55 523	-	55 523
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 2 358	-	- 2 358	- 7 251	-	- 7 251
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>15 523</b>	-	15 523	<b>48 272</b>	-	48 272
Przychody z tytułu dywidend	679	-	679	6 205	-	6 205
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	2 042	-	2 042	13 036	-	13 036
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	513	-	513	4 239	-	4 239
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	- 1 585	-	- 1 585	- 1 557	-	- 1 557
Wynik z pozycji wymiany	7 243	-	7 243	18 999	-	18 999
Pozostałe przychody operacyjne	1 031	- 6	1 025	7 594	- 11	7 583

Pozostałe koszty operacyjne	- 3 874	2 000	- 1 874	- 23 498	10 553	- 12 945
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 1 994	- 1 994	-	- 10 542	- 10 542
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 38 616	-	- 38 616	- 103 079	-	- 103 079
Ogólne koszty administracyjne	- 64 708	-	- 64 708	- 211 052	-	- 211 052
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	8 748	-	8 748	21 780	-	21 780
<b>Zysk brutto</b>	<b>10 844</b>	-	<b>10 844</b>	<b>63 534</b>	-	<b>63 534</b>
Obciążenia podatkowe	1 017	-	1 017	- 14 168	-	- 14 168
<b>Zysk netto</b>	<b>11 861</b>	-	<b>11 861</b>	<b>49 366</b>	-	<b>49 366</b>

## Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
<b>Stan na 01-01-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>67 869</b>	<b>726 193</b>	<b>48 302</b>	<b>- 392 322</b>	<b>1 910 406</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	30 583	30 583
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 23 600	-	-	-	- 23 600
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 23 600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30 583</b>	<b>6 983</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 392 322</b>	<b>-</b>	<b>392 322</b>	<b>-</b>
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	- 389 286	-	389 286	-
Pokrycie kosztów emisji z roku 2018 z kapitału zapasowego	-	-	-	-	- 3 036	-	3 036	-
<b>Stan na 30-09-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>44 269</b>	<b>333 871</b>	<b>48 302</b>	<b>30 583</b>	<b>1 917 389</b>
<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	-	-	-	-	-	-	- 310 298	- 310 298
Inne dochody całkowite	-	-	-	20 174	-	-	-	20 174
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 174</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 310 298</b>	<b>- 290 124</b>
<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 31-12-2020</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>67 869</b>	<b>726 193</b>	<b>48 302</b>	<b>- 392 322</b>	<b>1 910 406</b>
<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	-	-	-	-	-	-	49 366	49 366

Inne dochody całkowite	-	-	-	15 362	-	-	-	15 362
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	-	-	-	<b>15 362</b>	-	-	<b>49 366</b>	<b>64 728</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	-	-	-	-	<b>80 662</b>	-	<b>- 80 662</b>	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	80 662	-	- 80 662	-
<b>Stan na 30-09-2020 po skorygowaniu</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>63 057</b>	<b>726 193</b>	<b>48 302</b>	<b>- 32 658</b>	<b>2 265 258</b>

## Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2021	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020 skorygowane
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>43 283</b>	<b>63 534</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-155</b>	<b>1 019 162</b>
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-11 813	-21 780
Amortyzacja	33 793	32 424
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-39 394	-44 882
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	-8	1
Odsetki z działalności finansowej	11 959	14 622
Dywidendy otrzymane:	-6 527	-6 205
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	6 527	6 205
Zmiana stanu		
<i>należności od innych banków</i>	61 428	-35 131
<i>papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-	37 522
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	-48 693	29 181
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	593 917	-763 168
<i>należności od klientów</i>	325 762	-1 442
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	3 960	- 4 999
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	-321 558	273 499
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	-612 880	1 513 529
<i>rezerw</i>	3 550	20 083
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	11 682	-206
Zapłacony podatek dochodowy	-11 860	-30 091
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>43 128</b>	<b>1 082 696</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>56 745</b>	<b>50 149</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	10	1
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	40 735	50 148
Dywidendy otrzymane	16 000	-
<b>Wydatki</b>	<b>-87 435</b>	<b>-16 561</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-70 595	-
Nabycie wartości niematerialnych	-14 181	-8 630
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-2 659	-7 931
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-30 690</b>	<b>33 588</b>

<b>PRZEPIŃY PIIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>-22 982</b>	<b>-27 281</b>
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-9 804	-14 440
<i>obligacje podporządkowane</i>	-9 804	-14 440
Raty leasingowe	-13 178	-12 841
<b>Przepiły pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-22 982</b>	<b>-27 281</b>
<b>PRZEPIŃY PIIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>-10 544</b>	<b>1 089 003</b>
<b>ŚRODKI PIIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2 475 299</b>	<b>1 677 058</b>
<b>ŚRODKI PIIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU</b>	<b>2 464 755</b>	<b>2 766 061</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	31 594	30 390

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

### Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ obejmuje:

- 1) śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2020 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku,
- 2) śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2020 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku,
- 3) śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- 4) śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku i za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku,
- 5) śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku,
- 6) dodatkowe noty objaśniające.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku obejmuje:

- 1) śródroczny rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2020 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku,
- 2) śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2020 roku, a także dane

za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku,

- 3) śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- 4) śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku, a także za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku,
- 5) śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku,
- 6) dodatkowe noty objaśniające.

Niniejsze śródroczne skrócone 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 września 2021 roku, przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego okresów z zachowaniem koncepcji kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących pozycji wycenianych wg wartości godziwej:

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

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

Dom Maklerski BOŚ S.A., BOŚ Leasing - 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 sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych polskich (zł), w zaokrągleniu do tysiąca złotych (tys. zł).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 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 2020 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BOŚ oraz śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku zastosowano takie same zasady rachunkowości jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

## II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

	Wartość bilansowa na 30-09-2021	Wartość godziwa na 30-09-2021	Wartość bilansowa na 31-12-2020	Wartość godziwa na 31-12-2020
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
Należności od innych banków	116 134	118 248	155 616	158 813
Należności od klientów w tym:	11 539 233	11 485 360	11 887 297	11 751 753
- Kredyty w złotych polskich	8 950 083	8 918 519	9 080 574	8 993 394
- Kredyty w walutach obcych	2 589 150	2 566 841	2 806 723	2 758 359
Inwestycyjne papiery wartościowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 604 493	1 643 232	1 535 239	1 615 371
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	1 604 493	1 643 232	1 535 239	1 615 371
- Skarb Państwa	1 396 659	1 441 110	1 397 710	1 472 158
- Pozostałe	207 834	202 122	137 529	143 213
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków	411 185	411 185	732 743	732 743
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	15 942 137	15 958 492	16 560 715	16 583 462
- Klientów instytucjonalnych	6 645 088	6 645 085	6 391 882	6 391 627
- Klientów indywidualnych	8 594 426	8 610 461	9 380 943	9 403 399
- Pozostałych Klientów	71 925	71 925	72 182	72 182
- Międzynarodowych instytucji finansowych	630 698	631 021	715 708	716 254
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	368 211	353 708	368 996	351 812

### 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 nieustalonym harmonogramie lub kredytów zagrożonych dla których jako wartość godziwa przyjmowana jest wartość bilansowa) dyskontowanych średnią efektywną stopą procentową kredytów udzielonych w ostatnich dwunastu miesiącach. Dla kredytów hipotecznych uwzględniono przedpłaty. W przypadku kredytów w walutach obcych, których Bank zaprzestał udzielania została zastosowana średnia efektywna stopa procentowa



odpowiadających im kredytów udzielanych w PLN, skorygowana o różnicę pomiędzy poziomami stóp w poszczególnych walutach i PLN.

### **Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu**

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

### **Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków**

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

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

### **Zobowiązania wobec klientów**

Zobowiązania w bilansie wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Jako wartość godziwa zobowiązań jest przyjmowana ich wartość wynikająca ze zdyskontowania kapitału oraz odsetek dla wszystkich depozytów średnią ważoną stopą procentową, która obowiązywała dla depozytów przyjętych we wrześniu 2021 roku. Z uwagi na brak harmonogramów dla rachunków bieżących zostały one ujęte wg wartości bilansowej.

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

### **Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych**

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

### **Zobowiązania podporządkowane**

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

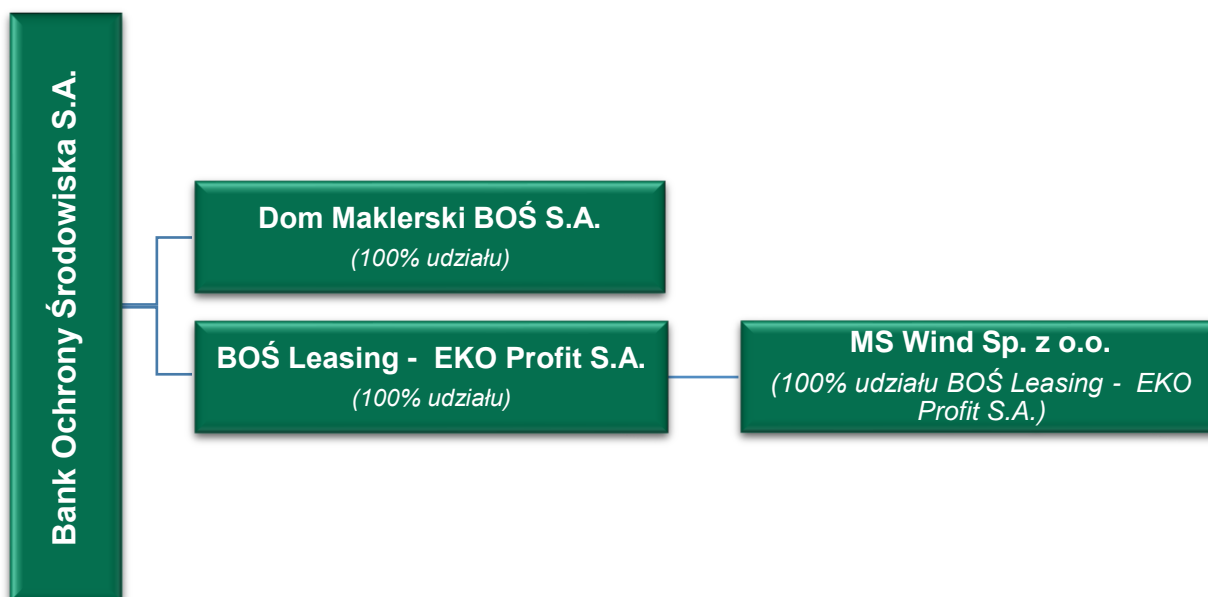
### III. Skonsolidowane zobowiązania i aktywa warunkowe

	30-09-2021	31-12-2020
<b>Zobowiązania warunkowe:</b>	<b>3 356 376</b>	<b>2 863 156</b>
Finansowe, w tym:	2 903 938	2 490 309
otwarte linie kredytowe w tym:	2 860 940	2 464 889
odwoławalne	2 465 765	2 130 346
nieodwoławalne	395 175	334 543
otwarte akredytywy importowe	42 998	20 250
promesy udzielenia kredytu w tym:	-	5 170
odwoławalne	-	-
nieodwoławalne	-	5 170
limity na transakcje FX	-	-
pozostałe	-	-
Gwarancyjne, w tym:	447 587	372 847
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	12 739	12 739
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	434 848	360 108
gwarancja dla spółki zależnej	-	-
promesy udzielenia gwarancji	-	-
pozostałe	-	-
Gwarantowanie emisji	-	-
Papiery wartościowe do otrzymania	4 851	-
<b>Aktywa warunkowe:</b>	<b>1 358 713</b>	<b>915 199</b>
Finansowe, w tym:	-	-
otwarte linie kredytowe	-	-
zobowiązania od NFOŚiGW i WFOŚiGW z tytułu kredytów konsorcjalnych	-	-
pozostałe	-	-
Gwarancyjne	1 341 699	899 975
Inne	17 014	15 224
<b>Aktywa i zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>4 715 089</b>	<b>3 778 355</b>

### IV. Organizacja Grupy Kapitałowej

#### Struktura Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. składała się z następujących podmiotów.



Wykaz jednostek zależnych Grupy BOŚ objętych konsolidacją na dzień 30 września 2021 roku:

L.p.	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.

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

### Zastąpienie wskaźnika LIBOR CHF

Komisja Europejska w rozporządzeniu z dnia 14 października 2021 roku wyznaczyła wskaźniki referencyjne SARON jako zamienniki dla wskaźników LIBOR CHF począwszy od 1 stycznia 2022 roku. Decyzja ta pozwala na utrzymanie ciągłości zawartych umów głównie kredytów hipotecznych i minimalizację ryzyka prawnego związanego ze zmianą stopy bazowej.

### Podwyżka stóp procentowych

Rada Polityki Pieniężnej podjęła decyzje o podwyższeniu stopy referencyjnej NBP:

- w dniu 6 października 2021 roku o 0,4 pkt proc., tj. do poziomu 0,50%,
- w dniu 3 listopada 2021 roku o 0,75 pkt proc., tj. do poziomu 1,25%.

### Zmiana perspektywy ratingu Banku z negatywnej na stabilną

Zarząd BOŚ S.A. podał do publicznej wiadomości w dniu 28 października 2021 roku w formie raportu bieżącego nr 26/2021 informację, iż Agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd potwierdziła oceny ratingowe oraz zmieniła perspektywę Banku z negatywnej na stabilną.

## Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
08.11.2021 r.	Wojciech Hann	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
08.11.2021 r.	Arkadiusz Garbarczyk	Wiceprezes Zarządu – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
08.11.2021 r.	Robert Kasprzak	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
08.11.2021 r.	Marzena Koczut	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
08.11.2021 r.	Jerzy Zań	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym