



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

Warszawa, maj 2021 r.

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.....	4
1. Sytuacja makroekonomiczna	7
2. Działania Banku w związku z pandemią COVID-19 oraz istotne zdarzenia.....	10
3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy	17
4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy	22
5. Kierunki rozwoju Banku.....	23
6. Wyniki finansowe Grupy.....	25
6.1. Rachunek wyników Grupy	25
6.2. Aktywa Grupy	28
6.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy	32
7. Podstawowe wskaźniki finansowe.....	33
8. Zarządzanie kapitałem.....	34
9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów.....	36
10. Pozostałe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	39
11. Opis czynników i zdarzeń nietypowych mających wpływ na wyniki finansowe.....	43
12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz	43
13. Sezonowość lub cykliczność działalności	43
14. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	44
15. Informacje o dywidendzie	44
16. Transakcje podmiotów powiązanych.....	44
17. Informacje o poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	44
18. Informacje o toczących się postępowaniach.....	44
19. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta	44
20. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	45
21. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla emitenta	45
22. Skład Rady Nadzorczej Banku	45
23. Skład Zarządu Banku	46
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A	48
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.....	56
I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku.....	63
II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	65
III. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych.....	67
IV. Organizacja Grupy Kapitałowej	67
V. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie, na którą sporządzono niniejszy raport	68

WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA Dane śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31-03-2021	3 miesiące zakończone 31-03-2020	3 miesiące zakończone 31-03-2021	3 miesiące zakończone 31-03-2020
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	102 516	153 308	22 422,1	34 872
Przychody z tytułu opłat i prowizji	46 904	38 894	10 258,7	8 847
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik	24 295	10 303	5 313,8	2 344
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	687	0,0	156
Zysk brutto	7 752	34 573	1695,5	7 864
Zysk netto	2 120	23 569	463,7	5 361

GRUPA	w tys. zł		w tys. EUR	
	31-03-2021	31-12-2020	31-03-2021	31-12-2020
Aktywa razem	19 941 157	20 505 829	4 278 943	4 443 492
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	582 364	732 743	124 963	158 781
Zobowiązania wobec klientów	16 066 735	16 560 715	3 447 575	3 588 609
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	1 915 137	1 913 170	410 947	414 573
Kapitał podstawowy	1 461 036	1 461 036	313 507	316 598
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	15,53	14,86		

BANK Dane śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego BOŚ S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31-03-2021	3 miesiące zakończone 31-03-2020	3 miesiące zakończone 31-03-2021	3 miesiące zakończone 31-03-2020
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	101 809	152 885	22 267	34 776
Przychody z tytułu opłat i prowizji	19 922	17 951	4 357	4 083
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	15 305	3 774	3 347	858
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	0	687	0	156
Zysk brutto	6 054	33 518	1 324	7 624
Zysk netto	2 222	23 835	486,0	5 422

BANK	w tys. zł		w tys. EUR	
	31-03-2021	31-12-2020	31-03-2021	31-12-2020
Aktywa razem	19 654 787	20 298 862	4 217 494	4 398 644
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	582 364	732 743	124 963	158 781
Zobowiązania wobec klientów	16 051 120	16 553 777	3 444 225	3 587 106
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	1 912 475	1 910 406	410 376	413 974
Kapitał podstawowy	1 460 364	1 460 364	313 363	316 452
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	15,76	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.

Grupa BOŚ S.A. wykazała w I kwartale 2021 roku zysk netto w wysokości 2,1 mln zł wobec 23,6 mln zł zysku netto w analogicznym okresie 2020 roku.

Negatywny wpływ na wynik miało obniżenie przez Radę Polityki Pieniężnej stóp procentowych w 2020 roku łącznie o 140 p.b. mające na celu złagodzenie gospodarczych skutków pandemii, W rezultacie obniżki stóp procentowych, Grupa BOŚ S.A. odnotowała spadek wyniku odsetkowego, który w I kwartale 2021 roku był o 15,6 mln zł niższy w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Ponadto, również w związku z efektami pandemii, wynik Grupy został obciążony większymi odpisami na utratę wartości kredytów. Wyniki I kwartału 2021 roku obciążało także jednorazowe ujęcie rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2021 rok w wysokości 15,7 mln zł.

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy, zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych MSSF 9, jak i bez nich, na dzień 31 marca 2021 roku utrzymywał się powyżej wartości zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 13,78% a łączny współczynnik kapitałowy 15,54%.

Założenia nowej Strategii

Bank przygotowuje nową Strategią, która będzie oparta na założeniu wzmocnienia modelu biznesowego związanego ze specjalizacją w zakresie ekologii i będzie podkreślać rolę Banku w procesie zielonej transformacji. Jednym z głównych założeń nowej Strategii jest dalszy rozwój organiczny Banku w obszarze związanym z finansowaniem projektów służących ochronie środowiska naturalnego.

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

	tys. zł	I kw. 2021	I kw. 2020	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	[1]	87 470	103 043	-15,1
Wynik z tytułu opłat i prowizji	[2]	36 029	29 695	21,3
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[3]	24 295	10 303	135,8
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		-	-3 228	x
Wynik z pozostałej działalności		2 198	17 262	-87,3
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	[4]	-38 858	-22 738	70,9
Ogólne koszty administracyjne	[5]	-103 382	-99 764	3,6
Zysk brutto		7 752	34 573	-77,6
ZYSK NETTO		2 120	23 569	-91,0

1. Wynik odsetkowy Grupy był niższy o 15,6 mln zł, tj. o 15,1% niż w analogicznym okresie ub.r. Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 50,8 mln zł, tj. o 33,1% w porównaniu do I kw. 2020 roku. Koszty z tytułu odsetek zmniejszyły się o 35,2 mln zł, tj. o 70,1%. Spadek przychodów i kosztów odsetkowych był głównie konsekwencją obniżenia stóp procentowych przez RPP.
2. Wynik z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 6,3 mln zł, tj. o 21,3% w porównaniu do I 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 gwarancji i akredytyw.

3. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wzrósł o 14,0 mln zł, tj. o 135,8% w związku z wyższym wynikiem na pochodnych instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy.
4. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -38,9 mln zł wobec -22,7 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku, z powodu wyższych odpisów portfelowych oraz z tytułu rozpoznania utraty wartości dla ekspozycji istotnych indywidualnie w pionie klientów instytucjonalnych.
5. Ogólne koszty administracyjne Grupy były wyższe o 3,6 mln zł, tj. o 3,6% wobec analogicznego okresu 2020 roku, głównie z powodu wyższych kosztów wynagrodzeń (o 3,8 mln zł, tj. o 9,5%).

Wskaźniki finansowe Grupy BOŚ S.A.

	I kw. 2021	2020	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	0,1	-14,9	15,0
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) ²	0,01	-1,55	1,56
Marża odsetkowa na aktywach ogółem ³	1,8	1,9	-0,1
Koszt ryzyka ⁴	-1,3	-1,2	-0,1
Koszty/dochody (C/I) ⁵ przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów jednorazowej składki BFG	61,1	62,0	-0,9
Łączny współczynnik kapitałowy	15,54	14,86	0,68

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku odsetkowego do średniego stanu aktywów, wyniosła 1,8% wobec 1,9% za okres 2020 roku, głównie na skutek obniżenia przez Radę Polityki Pieniężnej stóp procentowych, a w konsekwencji szybszego spadku przychodowości kredytów niż kosztowości depozytów.

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

Grupa BOŚ S.A. w I kwartale 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.

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.

W I kwartale 2021 roku w BOŚ kontynuowany był proces transformacji cyfrowej. Uruchomiona została usługa płatniczej karty mobilnej dla klienta indywidualnego w aplikacji G Pay. Bank prowadził prace dotyczące rejestracji karty mobilnej w aplikacji mobilnej BOŚ. Kontynuowane były prace dotyczące wdrożenia oprogramowania do obsługi BLIK. Uruchomiona została funkcjonalność chatbota na stronie internetowej www.bosbank.pl, który docelowo przejmie większość tematów związanych z bieżącą obsługą klienta oraz ofertą produktową. W przyszłości będzie on występował także w roli wirtualnego eko-doradcy. Kontynuowane były prace w zakresie skalowalności automatyzacji procesów biznesowych w Banku (RPA – Robotic Process Automation, technologia automatyzacji powtarzalnych procesów biznesowych, wykorzystująca programy komputerowe potocznie nazywane robotami). W pierwszym kwartale 2021 roku zainicjowano prace w kierunku przygotowania nowych robotów, które usprawnią działalność operacyjną Banku w zakresie m.in. weryfikacji poprawności realizacji poleceń zapłaty i zleceń stałych, czy generowania pism do Klientów i instytucji publicznych.

Działania na rzecz klientów Banku w celu ograniczenia negatywnych skutków pandemii COVID-19 oraz ochrony jakości portfela kredytowego

W I kwartale 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:

- 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.
- 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 173,8 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 17,7 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 99,0 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 31,1 mln zł,
- szczególnych rozwiązań dla Pożyczkobiorców Jessica i Jeremie ograniczających negatywne skutki pandemii COVID-19.

Nowe umowy gwarancyjne

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 przeznaczone są dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) działających w sektorze rolnym.

W dniu 26 marca 2021 roku Bank Ochrony Środowiska podpisał z Dolnośląskim Funduszem Gwarancyjnym Sp. z o.o. Umowę 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.

Spadek wyniku odsetkowego kompensowany dobrymi wynikami działalności maklerskiej

W I kwartale 2021 roku spadek wyniku odsetkowego w efekcie obniżki stóp przez Radę Polityki Pieniężnej w 2020 roku, został w znaczącym stopniu skompensowany zwiększeniem dochodów z innych źródeł, w tym głównie z działalności maklerskiej. Niskie stopy procentowe oraz utrzymująca się wysoka zmienność rynkowa wpłynęły na wzrost zainteresowania rynkiem kapitałowym ze strony klientów indywidualnych szukających możliwości osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu.

Wzrost udziału kredytów proekologicznych w saldzie kredytowym

Rośnie udział kredytów proekologicznych, tj. udzielonych na działania służące ochronie środowiska oraz wspierające zrównoważony rozwój w portfelu kredytowym ogółem. Na koniec I kwartału 2021 roku stanowił 36,56% salda kredytów ogółem w Banku wobec 36,34% na koniec 2020 roku. Kwota kredytów proekologicznych na dzień 31 marca 2020 roku wynosiła 4,7 mld zł i była wyższa o 0,1% niż na koniec 2020 roku.

Rozwój współpracy z NFOŚiGW

W dniu 14 kwietnia 2021 roku została podpisana umowa między BOŚ S.A. oraz NFOŚiGW o udostępnienie środków finansowych na wdrażanie Programu Priorytetowego Czyste Powietrze, którego celem jest poprawa jakości życia i zdrowia mieszkańców Polski poprzez likwidację emisji zanieczyszczeń powietrza. Nowa wersja programu w katalogu dostępnych dofinansowań, uwzględnia dotację z przeznaczeniem na częściowe umorzenie kredytu bankowego. Bank posiada w swojej ofercie „Przejrzystą pożyczkę”, która na preferencyjnych warunkach pozwala na sfinansowanie kosztów niekwalifikowanych przedsięwzięć realizowanych w ramach ww. programu lub finansowanie pomostowe, do czasu uzyskania przez inwestora dotacji.

Ponadto Bank współpracuje z Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska w ramach umów na finansowanie przedsięwzięć proekologicznych, głównie z zakresu ochrony powietrza przed zanieczyszczeniami, w tym przede wszystkim na instalację paneli fotowoltaicznych i wymianę źródeł ciepła na ekologiczne.

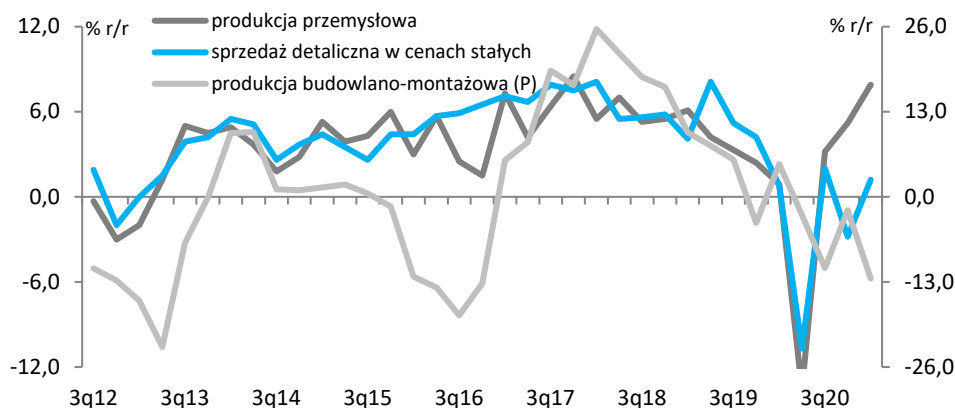
1. Sytuacja makroekonomiczna

W I kwartale 2021 roku sytuację w gospodarce globalnej i krajowej nadal determinowała trwająca już ponad rok pandemia COVID-19 i związane z nią restrykcje aktywności społeczno-gospodarczej wpływające na wyniki aktywności gospodarczej. Jednocześnie rozpoczęcie i przyspieszenie w trakcie I kw. procesu szczepień przeciw COVID-19 poskutkowało ugruntowaniem się oczekiwań, że od II kw. negatywny wpływ pandemii na gospodarkę światową będzie słabł, co umożliwi powrót na ścieżkę wzrostu gospodarczego.

W gospodarce globalnej wyniki aktywności gospodarczej w I kw. były pochodną kształtowania się sytuacji epidemicznej oraz restrykcji gospodarczych. W przypadku USA szybsze ustabilizowanie się sytuacji oraz odmrażanie gospodarki wraz z luzowaniem polityki fiskalnej poskutkowało istotnym przyspieszeniem wzrostu PKB i powrotem rocznej dynamiki do dodatniego poziomu (+0,4% r/r). W przypadku strefy euro dłuższy okres oraz szerszy zasięg restrykcji przełożył się na kolejny kwartał spadku PKB (w skali kwartału) i jedynie ograniczenie skali spadku PKB w skali roku, na co pozytywnie wpływały jedynie efekty niskiej bazy odniesienia (-1,8% r/r). W przypadku gospodarki chińskiej kontynuowany był wzrost aktywności w warunkach stabilniejszej od wielu miesięcy sytuacji epidemicznej, dodatkowo w I kw. silnie wspierany bardzo niską bazą odniesienia (skokowy wzrost w I kw. dynamiki PKB do +18,3% r/r).

W Polsce w I kwartale 2021 roku utrzymywało się dynamiczne ożywienie aktywności w przemyśle w warunkach globalnego efektu ożywienia w handlu zagranicznym. Niekorzystne efekty pogodowe hamowały dalszą poprawę wyników w budownictwie, z kolei handel oraz usługi konsumpcyjne pozostawały w głównej mierze pod wpływem administracyjnych decyzji dotyczących ograniczania i otwierania działalności (gł. handel, kultura i rozrywka, zakwaterowanie). Roczne dynamiki danych ze sfery realnej (wzrost produkcji przemysłowej o 7,9% r/r i sprzedaży detalicznej o 1,2% r/r) silnie wzrosły w I kw. z uwagi na niższe bazy odniesienia, tj. gwałtowne ograniczenie aktywności gospodarczej w II poł. marca 2020 roku, w początkowym okresie ograniczeń aktywności związanych z pandemią. Brak efektu niższej bazy odniesienia oraz słabsze dane bieżące poskutkowały natomiast silniejszym spadkiem dynamiki produkcji budowlano-montażowej (do -12,5% r/r) z początkiem 2021 roku.

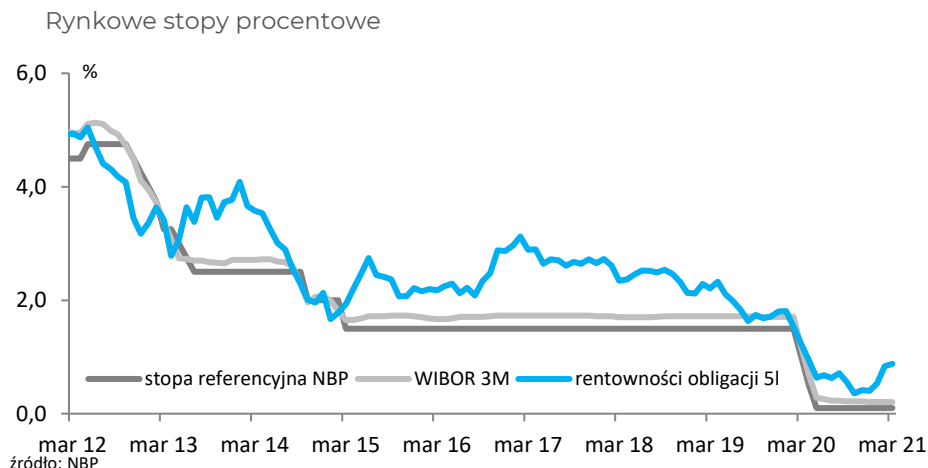
Zmiany produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej oraz sprzedaży detalicznej



Efekty bazy silniej oddziaływały na dane z rynku pracy dopiero pod koniec kwartału, z kolei w pierwszych miesiącach roku utrzymywał się negatywny efekt spowolnienia aktywności gospodarczej na sytuację na rynku pracy, co poskutkowało pogłębieniem spadków dynamiki zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw oraz utrzymania niższego tempa wzrostu wynagrodzeń. W I kwartale 2021 roku w niewielkim stopniu zmieniał się już poziom stopy bezrobocia rejestrowanego, która w marcu wyniosła 6,4%, przy liczbie bezrobotnych blisko 1,1 mln osób, o 170 tys. więcej niż przed rokiem.

W I kwartale 2021 roku NBP kontynuował luźną politykę monetarną. Stopa referencyjna NBP była utrzymywana na poziomie 0,10%; stopa depozytowa 0,00%; stopa lombardowa 0,50%, stopa redyskonta weksli 0,11%; a stopa dyskontowa weksli 0,12%. Jednocześnie bank centralny kontynuował program skupu aktywów finansowych rozpoczęty w marcu 2020 roku. Od początku programu NBP skupił aktywa o wartości 123,80 mld zł.

W I kwartale 2021 roku rząd kontynuował wsparcie finansowe dla przedsiębiorstw. Rozpoczęto wypłaty dalszego wsparcia w ramach Tarczy Antykryzysowej (określanej jako „Tarcza Branżowa”). Wsparcie skierowano do podmiotów działających w jednym z ok. 60 zdefiniowanych przez PKD sektorów (branże hotelarsko-eventowo-turystyczne, ale także edukacja, działalność medyczna i paramedyczna, sprzedaż detaliczna, wybrane usługi). W trakcie I kw. 2021 roku. wartość wsparcia wyniosła ok. 6,4 mld zł, zaś największa część przypadła na umorzenia i zwolnienia ze składek (ok. 2,5 mld zł). Do tej kwoty należy także doliczyć programy BGK (w formie gwarancji kredytowych) o wartości ok. 14,5 mld zł. Przedsiębiorstwa mogły także skorzystać z nowej Tarczy Finansowej dla MŚP (2.0) Polskiego Funduszu Rozwoju. Beneficjentami mogły być podmioty działające w jednym z ok. 55 sektorów PKD (branża hotelarsko-eventowo-turystyczna, ale także edukacja, działalność medyczna). W I kw. 2021 roku. W ramach Tarczy Finansowej PFR 2.0 wypłacono ok. 6,2 mld zł, z którego skorzystało ok. 46,8 tys. podmiotów zatrudniających ok. 357,7 tys. pracowników. Dodatkowo przedsiębiorstwa z sektora MŚP (45 kodów PKD) zyskały możliwość umorzenia pełnej kwoty subwencji uzyskanej w ramach Tarczy Finansowej 1.0 (zakładana wartość umorzenia wyniesie ok. 6,7 mld zł). Ponadto w marcu 2021 roku rozpoczęto pracę nad przedłużeniem wsparcia w ramach „Tarczy Branżowej” dla większej liczby podmiotów na kwiecień (ok. 65 kodów PKD).



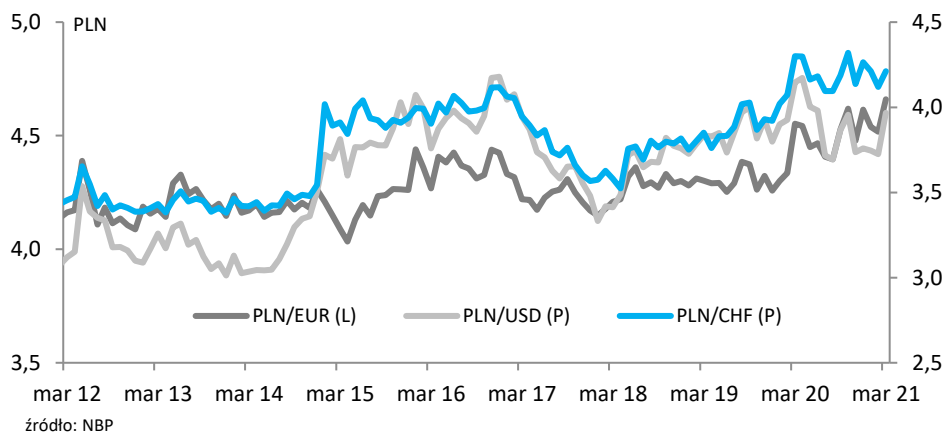
Pomimo utrzymującej się w części regionów trudnej sytuacji epidemicznej, z początkiem 2021 roku na rynkach finansowych dominował optymizm wspierany oczekiwaniami na ożywienie aktywności wraz z rozszerzaniem się procesu szczepień oraz luzowaniem polityki fiskalnej w USA. W okresie pierwszych czterech miesięcy roku globalny indeks giełdowy wzrósł o blisko 10% w porównaniu do końca 2020 roku. Poprawie perspektyw wzrostu gospodarczego na świecie towarzyszył wzrost obaw dot. perspektyw inflacyjnych wzmacniany dynamicznym wzrostem cen surowców na rynku globalnym. W efekcie znacząco wzrosły rentowności papierów skarbowych na rynkach bazowych (USA, Niemcy) na dłuższym końcu krzywej, wyraźnie odbijając się z minimów notowanych w 2020 roku.

Poprawa nastrojów na globalnym rynku finansowym poskutkowała wzmocnieniem krajowego rynku akcji oraz umocnieniem kursu złotego. Główny indeks giełdowy WIG wzrósł od początku roku do końca kwietnia o 6,6%. Do końca kwietnia kurs złotego wobec euro wzmocnił się o ponad 1% do 4,57 PLN/EUR, silniej złoty zyskał wobec franka szwajcarskiego (o 2,7% do 4,15 PLN/EUR), minimalnie osłabił się natomiast wobec dolara. Aprecjacji złotego sprzyjało także ograniczenie pro-deprecjacyjnej retoryki NBP, która silniej ciążyła notowaniom złotego na przełomie 2020 i 2021 roku.

Stabilizacja polityki pieniężnej NBP przełożyła się na stabilne poziomy stóp procentowych rynku pieniężnego w pierwszych miesiącach 2021 roku. Stawka WIBOR 3M utrzymywała się w tym okresie na poziomie 0,21%.

W warunkach silnego wzrostu rentowności obligacji skarbowych na rynkach bazowych, w pierwszych miesiącach br. odnotowano także wzrost rentowności krajowych papierów na dłuższym końcu krzywej. Rentowności 10-letnich obligacji skarbowych wzrosły o 48 pkt. baz. do 1,70% na koniec kwietnia, praktycznie nie zmieniły się natomiast rentowności obligacji 2-letnich (0,05%).

Kurs złotego w relacji do USD, EUR i CHF



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

Bank wprowadził szereg specjalnych rozwiązań i produktów dla firm dotkniętych trudną sytuacją związaną z pandemią COVID-19 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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 euro,
- możliwości objęcia gwarancją również kredytów udzielanych w walucie obcej,
- rezygnacja z opłaty prowizyjnej od gwarancji w terminie do 30 czerwca 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.

W kwietniu, lipcu i grudniu 2020 roku Bank podpisał Aneksy wprowadzające zmiany w 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 tożsamy, 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. Natomiast w grudniu 2020 roku zawarł Aneks nr 3, który utrzymał warunki gwarancji płynnościowej i wydłużył jej okres obowiązywania do 30 czerwca 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 30 czerwca 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.

Bank, na podstawie zawartego w sierpniu 2020 roku. Aneksu nr 1 do Umowy, wprowadził zmiany polegające na:

- możliwości obejmowania gwarancją kredytów konsorcjalnych;
- dodaniu załącznika do wniosku o udzielenie gwarancji - „Formularz informacji przedstawianych przy ubieganiu się o pomoc publiczną związaną z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 oraz jej skutków” zgodnego ze wzorem opracowanym przez UOKiK;
- zawarciu Porozumienia do Umowy określającego zasady współpracy pomiędzy BGK, a BOŚ S.A. w zakresie udzielenia gwarancji spłaty kredytu udostępnionego przez Bank w ramach finansowania konsorcjalnego.

• **Zmiany w Gwarancji COSME**

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

We wrześniu i grudniu 2020 roku zostały podpisane Aneksy nr 11 i nr 12 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.

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 30 czerwca 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 30 czerwca 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 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, która wynosi 0%.

• **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 30 czerwca 2021 roku.

• **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 Gwarancję 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 złotych dla rolnika lub
 - b) 10 mln złotych 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 30 czerwca 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 Antykrzysowa 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 Aneksem 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.

W dniu 3 lipca 2020 roku został podpisany Aneks do Umowy o współpracy z BGK. Najważniejsze zmiany jakie zostały wprowadzone Aneksem to:

- zniesienie maksymalnego limitu premii technologicznej. Dotychczas kwota dofinansowania w postaci premii technologicznej, jaką przedsiębiorca mógł uzyskać na pokrycie wydatków inwestycyjnych, to 6 mln zł;
- możliwość wprowadzenia innowacji na skalę przedsiębiorstwa, co pozwala klientowi na wprowadzenie do firmy produktu lub usługi dotąd nieoferowanych;
- rozszerzono katalog wydatków kwalifikowanych;
- zniesienie obowiązku wniesienia wkładu własnego i dopuszczenie finansowania do 100% wydatków kwalifikowanych przedsięwzięcia Kredytem technologicznym.

W związku z wprowadzonymi przez BGK zmianami, w zakresie wysokości wkładu własnego, dla klientów Banku rozliczających się w pełnej sprawozdawczości z ratingiem nie gorszym niż 8, Bank dopuszcza finansowanie do 100% wydatków kwalifikowalnych inwestycji. Natomiast dla pozostałych wymagany jest wkład własny w wysokości 10%.

Istotne zdarzenia

- **Oceny ratingowe BOŚ S.A.**

W dniu 16 marca 2021 roku Agencja ratingowa Fitch Ratings (Agencja) potwierdziła oceny ratingowe oraz utrzymała perspektywę Banku.

Poniżej przedstawiono oceny ratingowe BOŚ S.A.:

1. Rating długoterminowy IDR w walucie obcej (Long-term Foreign Currency IDR) został potwierdzony na poziomie 'BB-', perspektywa negatywna,
2. Rating krótkoterminowy IDR w walucie obcej (Short-term Foreign Currency IDR) został potwierdzony na poziomie 'B',
3. Krajowy rating długoterminowy (National Long-term Rating) został potwierdzony na poziomie 'BBB-(pol)', perspektywa negatywna,
4. Krajowy rating krótkoterminowy (National Short-term Rating) został potwierdzony na poziomie 'F3(pol)',
5. Rating indywidualny (Viability Rating) został potwierdzony na poziomie 'bb-',
6. Krajowy rating długoterminowy dla obligacji (senior unsecured) został potwierdzony na poziomie 'BBB-(pol)',
7. Krajowy rating krótkoterminowy obligacji (short-term senior unsecured) został potwierdzony na poziomie 'F3 (pol)',
8. Rating dla obligacji podporządkowanych (subordinated) został potwierdzony na poziomie 'BB (pol)'.

Potwierdzenie ratingów odzwierciedla opinię Agencji, że ryzyko prawne związane z dotychczasowymi ekspozycjami na kredyty hipoteczne w walutach obcych wzrosło od czasu ostatniego przeglądu ratingów Banku. Jednocześnie Agencja oczekuje, że więcej informacji będzie można uzyskać po ogłoszeniu wyroków Sądu Najwyższego oraz po podjęciu przez Bank ostatecznych decyzji dotyczących jego udziału w programie dobrowolnej konwersji określonym przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego (KNF).

- **Sprzedaż wierzytelności**

W I kwartale 2021 roku w została podpisana indywidualna umowa sprzedaży wierzytelności o saldzie 3,8 mln zł zabezpieczonej hipoteką na nieruchomości. Wpływ transakcji na wynik Banku był neutralny.

- **Działania kierowane do Klientów i pracowników**

W związku z panującą na świecie pandemią COVID-19, Bank. podjął szereg działań mających na celu zminimalizowanie wpływu tej sytuacji zewnętrznej na funkcjonowanie Banku i jego postrzeganie przez klientów i pracowników, przy jednoczesnym zapewnieniu jak najwyższego standardu bezpieczeństwa.

Bank informował Klientów o prowadzonych przez siebie działaniach za pośrednictwem: strony internetowej (Aktualności i Serwis Prasowy www.bosbank.pl) oraz mediów społecznościowych (Facebook, LinkedIn, Twitter). Informacje zamieszczane on-line dotyczyły: dostępności placówek BOŚ, skrócenia czasu placówek BOŚ, ostrzeżeń o kradzieżach „na koronawirusa”, akcji #ZostanWdomu, Tarczy Finansowej 2.0 PFR.

- **Wyróżnienia i nagrody w I kwartale 2021 roku**

- W lutym 2021 roku Wojciech Hann, Wiceprezes Zarządu, kierujący pracami Zarządu BOŚ oraz Radosław Olszewski Prezes Zarządu Domu Maklerskiego BOŚ znaleźli się w gronie Finansistów Roku 2020 roku wytypowanych przez Gazetę Finansową.
- W lutym 2021 roku Ekologiczny kredyt hipoteczny (na 656.000 zł, na 30 lat) znajdujący się w ofercie banku zajął pierwsze miejsce w zestawieniu "ekokredytów" hipotecznych serwisu bankier.pl
- W styczniu 2021 roku Ekonomiści BOŚ w kolejnym roku z rzędu zajęli czołowe miejsca w konkursie na najtrafniejsze prognozy makroekonomiczne i rynkowe w 2020 roku organizowanym przez Gazetę Giełdy i Inwestorów „Parkiet”. W marcu 2021 roku ekonomiści BOŚ zajęli drugie miejsce w XIII edycji konkursu na najlepszego analityka makroekonomicznego organizowanego przez redakcję „Parkietu” i „Rzeczpospolitej”.
- W marcu 2021 roku oferowane przez BOŚ finansowanie łańcucha dostaw w oparciu o faktoring mieszany zostało wyróżnione w ramach plebiscytu "Order Finansowy" magazynu Home&Market w kategorii Faktoring. Redakcja nagradza w nim wyróżniające się instytucje finansowe i ich produkty. Takie, które ułatwiają prowadzenie biznesu, wychodzą naprzeciw oczekiwaniom klientów i ich zmieniającym się preferencjom i potrzebom.
- W marcu 2021 roku W rankingu Instytucja Roku, portal Moje Bankowanie uznał dziewięć placówek Banku Ochrony Środowiska (BOŚ) za najlepsze w Polsce. Są to oddziały z Kielc, Koszalina, Krakowa, Legnicy, Łomży, Nowego Targu oraz centra biznesowe z Poznania, Warszawy oraz Wrocławia. Celem organizowanego przez Moje Bankowanie konkursu Instytucja Roku jest m.in. wyróżnianie najlepszych placówek bankowych, a tym samym podnoszenie jakości obsługi klientów.
- Na początku marca br. DM BOŚ w 18. Edycji Ogólnopolskiego Badania Inwestorów przeprowadzonego przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych głosami inwestorów został wybrany Najlepszym Domem Maklerskim 2020 roku. W badaniu wzięło udział ponad 3000 inwestorów. Inwestorzy najwyżej ocenili bezawaryjność platformy transakcyjnej. Bardzo wysoko ocenili również ofertę IKE/IKZE i rynków zagranicznych. To drugi raz z rzędu, kiedy DM BOŚ zajmuje pierwszą pozycję w historii rankingu, od zawsze będąc w pierwszej trójce. Również w marcu DM BOŚ został uhonorowany nagrodą Byk i Niedźwiedź w kategorii Najlepszy Dom Maklerski przyznaną przez redakcję Gazety Giełdy i Inwestorów Parkiet. W uzasadnieniu redakcja zwróciła uwagę m.in. na szybką reakcję DM BOŚ na uderzenie pandemii i dostosowanie pracy oraz obsługi klienta do kanału on-line. DM BOŚ po raz kolejny otrzymał od GPW statuetki Lider Rynku Kapitałowego za rok 2020 za najwyższą aktywność

na rynku kontraktów terminowych oraz za najwyższy udział animatora w obrotach sesyjnych akcjami na rynku NewConnect w 2020 roku.

- **Wsparcie szpitali**

Bank w lutym br. przekazał w formie darowizny 450 tys. szt. maseczek chirurgicznych o wartości 68 tys. zł brutto dla dwóch szpitali w województwie kujawsko-pomorskim. Szpitale wskazało Ministerstwo Aktywów Państwowych w ramach akcji pomocy placówkom służby zdrowia w walce z pandemią COVID-19.

Pomoc otrzymały Regionalny Szpital Specjalistyczny im. dra Władysława Biegańskiego w Grudziądzu oraz Wojewódzki Szpital Specjalistyczny im. bł ks. Jerzego Popiełuszki we Włocławku.

3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy

Pion Klientów Instytucjonalnych

BOŚ S.A. posiada szeroką ofertę produktów rozliczeniowych, depozytowych i kredytowych, w oparciu o którą 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.

W obszarze produktów rozliczeniowych, w celu mitygacji negatywnych skutków pandemii COVID-19, Bank sukcesywnie rozszerzał możliwości realizacji dyspozycji złożonych zdalnie.

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 I kwartale 2021 roku:

- kontynuowano prace dostosowujące Bank do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/518 z dnia 19 marca 2019 roku zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 924/2009 w odniesieniu do niektórych opłat za płatności transgraniczne w Unii i opłat za przeliczenie waluty,
- planowane działania koncentrują się na rozszerzeniu możliwości realizacji złożonych zdalnie, w tym w szczególności - elektronicznie, dyspozycji obsługowych Klientów w obszarze rachunków i produktów rozliczeniowych, w celu mitygacji negatywnych skutków pandemii COVID-19,
- rozpoczęto prace mające na celu dostosowanie systemów Banku do zmian wprowadzanych Ustawą z dnia 27 listopada 2020r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw oraz zmian planowanych na podstawie Projektu ustawy o Systemie Informacji Finansowej w zakresie przepisu umożliwiającego uaktualnienie całości lub części danych przekazywanych obecnie do STIR,

W zakresie produktów kredytowych w I kwartale 2021 roku:

- 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.
- W zakresie produktów dla klientów instytucjonalnych wprowadzone zostały modyfikacje oferty produktowej. W związku z pandemią COVID-19 Bank przedłużył klientom możliwość zawieszenia spłaty rat kapitałowych dla produktów kredytowych (z wyłączeniem kredytów giełdowych) bez dostarczania dodatkowych dokumentów - szczególny tryb obsługi kredytów i pożyczek COVID - 19.

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.

Od maja 2020 roku Bank wprowadził nowe warunki oferowania kredytów na przedsięwzięcia termomodernizacyjne i remontowe z premią z Funduszu Termomodernizacji i Remontów. W przypadku przedsięwzięć realizowanych w budynkach komunalnych, w tym zabytkowych, w których inwestorem jest gmina lub spółka prawa handlowego należąca do gminy JST mogą ubiegać się m.in. podwyższoną premię remontową w wysokości 50% a nawet 60% kosztów przedsięwzięcia remontowego.

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.

Ponadto Bank kontynuował prace dostosowujące Bank do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/518 z dnia 19 marca 2019 roku zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 924/2009 w odniesieniu do niektórych opłat za płatności transgraniczne w Unii i opłat za przeliczenie waluty.

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

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych

W I 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.

W styczniu 2021 roku Bank dokonał obniżenia standardowego oprocentowania na rachunkach oszczędnościowych (EKOkoncie Oszczędnościowym, EKOproficie i Więcej za Mniej), co przyczyniło się do obniżenia kosztów odsetkowych Banku.

Dodatkowo w styczniu 2021 roku Bank zmienił niektóre opłaty w Taryfie opłat i prowizji. Zmiana dotyczyła:

- wzrostu opłat za prowadzenie rachunku na EKOkoncie bez Kosztów i na rachunkach wycofanych z oferty sprzedażowej,
- wzrostu warunku wpływu zwalniającego z opłaty za prowadzenia EKOkonta VIP,

co przyczyni się do wzrostu przychodów prowizyjnych Banku.

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”, kolejna edycja wprowadzona 16 marca 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 maja 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. Oferta była obecna w portfelu Banku.
 - „Przejrzysta pożyczka”, wiodący produkt Banku dedykowany wsparciu EKOInwestycji Klientów, zarówno rynku komercyjnego jak i Klientów będących beneficjentami programu rządowego „Czyste Powietrze”. Oferta w nowym kształcie obecna w portfelu Banku przez cały pierwszy kwartał 2021 roku,

„Energia ze słońca”, kontynuacja oferty dedykowanej odnawialnym źródłom energii przeznaczona głównie na zakup i montaż instalacji fotowoltaicznej.

Zmodyfikowano również standardową ofertę EkoKredytu PV, dostosowano okres kredytowania i maksymalną kwotę kredytu do oczekiwań Klientów, poszerzono katalog celów produktu i uproszczono zasady zabezpieczeń. Dzięki temu produkt stał się bardziej konkurencyjny.

Efektom zmiany parametrów oferty gotówkowej było przyznanie nagrody Złoty Bankier dla laureata drugiego miejsca.

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

	tys. zł	I kw. 2021	I kw. 2020	Zmiana%
Kredyty udzielone klientom instytucjonalnym w okresie I kwartału		286 327	275 069	4,1
Kredyty udzielone klientom indywidualnym w okresie I kwartału roku		37 722	43 981	-14,2
KREDYTY UDZIELONE KLIENTOM W OKRESIE KWARTAŁU		324 049	319 049	1,6

Kwota nowych kredytów proekologicznych w I kwartale 2021 roku wyniosła 324,0 mln zł i była o 1,6% wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości (kwotowo) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów instytucjonalnych.

Struktura segmentowa salda kredytów proekologicznych (wg wartości kapitału)

	w tys. zł	31-03-2021	31-12-2020	Zmiana %
Kredyty proekologiczne udzielone klientom instytucjonalnym		4 238 787	4 245 699	-0,2
Kredyty proekologiczne udzielone osobom fizycznym		427 192	414 726	3,0
KREDYTY PROEKOLOGICZNE		4 665 978	4 660 426	0,1

BOŚ S.A. rozwijał działalność na rynku finansowania projektów proekologicznych. Saldo kredytów proekologicznych na dzień 31 marca 2021 roku wynosiło 4 666,0 mln zł. Udział kredytów udzielonych na działania służące ochronie środowiska oraz wspierające zrównoważony rozwój w portfelu kredytowym stanowi 36,56% salda kredytów ogółem w Banku (na koniec 31 grudnia 2020 roku wynosił 36,34%).

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

W I kwartale 2021 roku współpraca z głównym akcjonariuszem Banku - NFOŚiGW, skupiała się na obsłudze operacyjnej programów priorytetowych wdrożonych w Banku w latach ubiegłych (głównie programu Prosument) oraz na pozyskiwaniu nowych klientów, którzy ubiegają się lub uzyskali bezpośrednie wsparcie NFOŚiGW w ramach programów pomocowych, unijnych lub krajowych, dofinansowujących projekty proekologiczne.

Bank czynnie uczestniczy w pracach mających na celu zaangażowanie sektora bankowego do obsługi programu NFOŚiGW „Czyste powietrze”, którego celem jest poprawa jakości życia i zdrowia mieszkańców Polski poprzez likwidację źródeł emisji zanieczyszczeń powietrza. Nowa wersja programu w katalogu dostępnych dofinansowań uwzględnia dotację z przeznaczeniem na częściowe umorzenie kredytu bankowego. Bank posiada w swojej ofercie „Przejrzystą pożyczkę”, która na preferencyjnych warunkach pozwala na sfinansowanie kosztów niekwalifikowanych przedsięwzięć realizowanych w ramach ww. programu lub finansowanie pomostowe, do czasu uzyskania przez inwestora dotacji.

W ramach zawartego porozumienia pomiędzy NFOŚiGW a ZBP powołano zespoły robocze. Jest wśród nich Zespół ds. umowy, który negocjował: projekt umowy o udostępnieniu środków na dotacje, zakres czynności i obowiązków Banku, regulamin naboru. W dniu 2 lutego 2021 roku NFOŚiGW ogłosił nabór banków zainteresowanych przystąpieniem do programu Czyste Powietrze. BOŚ S.A. podjął decyzję o przystąpieniu do naboru, a w dniu 14.04 została podpisana umowa między BOŚ S.A. oraz NFOŚiGW o udostępnienie środków finansowych na wdrażanie Programu Priorytetowego Czyste Powietrze. Pozostałe Zespoły, tj. do spraw Platformy informatycznej, Programu gwarancji, Komunikacji i Szkoleń kontynuują prace, zaplanowane do realizacji na początku lipca 2021 roku. Ostateczne włączenie banków do obsługi Programu zaplanowane jest na drugie półrocze 2021 roku.

Bank współpracuje ponadto z Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska w ramach dotychczasowych umów na finansowanie przedsięwzięć proekologicznych, głównie z zakresu ochrony powietrza przed zanieczyszczeniami, w tym przede wszystkim na instalację paneli fotowoltaicznych i wymianę źródeł ciepła na ekologiczne.

Rozwój działalności maklerskiej

I kwartał 2021 roku na warszawskiej giełdzie był okresem utrzymującej się korekty notowań największych i najbardziej płynnych spółek, co skutkowało spadkiem indeksu Wig20 o 3,87%. Jednocześnie silny trend wzrostowy kontynuowany był na mniejszych spółkach, co odzwierciedla wzrost indeksu sWig80 w I kw. br. o 15,27%. W rezultacie najszerzy krajowy indeks – Wig wzrósł o 1,85%. W porównaniu do IV kw. ub.r. obroty na rynku akcyjnym GPW obniżyły się o 8,8%, ale jednocześnie były wyższe o 53,5% w relacji do I kw. 2020 roku DM BOŚ pozytywnie wyróżniał się na tle rynku pod względem aktywności inwestorów. Zrealizowane obroty w tym okresie w DM BOŚ na rynku regulowanym akcji w transakcjach sesyjnych wzrosły o 5,7% kw/kw, a tym samym były niemal 2-krotnie wyższe w relacji r/r. Ponad 2-krotnie wyższe obroty r/r DM BOŚ zrealizował natomiast na rynku NewConnect. Spadek aktywności DM w I kw. br. był z kolei widoczny w segmencie kontraktów terminowych (-8,1% kw/kw, -18,0% r/r).

Udział rynkowy DM BOŚ na rynku akcji GPW w I kwartale 2021 roku w transakcjach sesyjnych wyniósł 4,81%, co oznacza, iż był na poziomie wyższym o ok. 16% niż w IV kw. ub.r. (4,15%) oraz o ok. 30% niż w I kw. ub.r. (3,71%). W relacji do poprzedniego kwartału DM poprawił swoją pozycję rynkową również w segmencie kontraktów terminowych, na którym udział DM w transakcjach sesyjnych wyniósł 17,52% (w IV kw. ub.r. udział wynosił 17,34%). W I kw. br. DM BOŚ ponownie został liderem rynku kontraktów terminowych oraz zajął 3 pozycję na rynku NewConnect z udziałem na poziomie 15,43%.

I kw. br. był okresem dobrej koniunktury na rynku pierwotnym, o czym świadczyły wysokie nadsubskrypcje na oferowane akcje w ramach IPO. W tym okresie na rynku regulowanym GPW zadebiutowało 5 podmiotów, z których 2 przeprowadziły oferty IPO w I kw. br. DM BOŚ uczestniczył w konsorcjach dystrybucyjnych przy emisjach akcji spółek: HUUUGE Inc., Bioceltix SA oraz Captor Therapeutics SA, a także obligacji serii AK2 spółki Kruk SA. Jednocześnie DM rozwijał współpracę z AgioFund TFI w zakresie oferty funduszy ETF. W I kw. br. DM przeprowadził ofertę założycielską

certyfikatów serii A funduszu Beta ETF WigTech oraz wprowadził do notowań na rynku regulowanym certyfikaty funduszy Beta ETF NASDAQ-100 PLN-Hedged oraz Beta ETF S&P 500 PLN-Hedged, dla których DM pełni funkcje oferującego i animatora.

I kwartał 2021 roku był okresem bardzo udanym dla DM BOŚ pod względem ilości otwieranych rachunków inwestycyjnych. Saldo otwartych rachunków wyniosło 4.321, co oznacza, iż było o 28,2% wyższe niż w I kw. ub.r. (+3.370). W ilości otwieranych rachunków papierów wartościowych zarejestrowanych w KDPW w I kw. br. DM BOŚ był wiceliderem rynku.

DM BOŚ w obliczu trwającej epidemii koronawirusa zachowuje pełną ciągłość operacyjną oraz obsługę wszystkich kluczowych procesów. DM wprowadził szereg rozwiązań mających na celu zachowanie ciągłości działania, jak i ograniczenie ryzyka epidemicznego, zarówno w stosunku do swoich pracowników, jak i klientów korzystających z osobistego kontaktu w placówkach DM. Znaczna część pracowników DM wykonuje swoje obowiązki w sposób zdalny. W odpowiedzi na wyjątkową sytuację epidemiologiczną, DM BOŚ wdrożył możliwość otwarcia rachunku inwestycyjnego online. W następstwie zwiększonej zmienności, wywołanej pandemią Covid-19, obserwujemy wzrost zarówno aktywności dotychczasowych klientów, jak i zainteresowania 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. W okresie I kwartału 2021 roku 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 koronawirusa.

4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

	31-03-2021	31-12-2020	Zmiana %
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.			
Liczba klientów	200,8	216,8	-7,4
Liczba klientów indywidualnych	182,3	197,1	-7,5
Liczba klientów instytucjonalnych	18,5	19,7	-6,1
Liczba klientów korzystających z kanałów elektronicznych	110,6	119,0	-7,1
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych ¹	189,1	208,9	-9,5
Karty płatnicze i kredytowe razem	83,6	79,7	4,9
Liczba placówek (w szt.)	51	51	0,0
DOM MAKLERSKI BOŚ S.A.			
Liczba rachunków inwestycyjnych	124,4	120,1	3,6
w tym liczba rachunków internetowych	121,1	116,8	3,7
Liczba placówek (w szt.)	9,0	9,0	0,0

1) łącznie z rachunkami oszczędnościowymi

Według stanu na dzień 31 marca 2021 roku liczba placówek Banku wynosiła 51, w tym:

- 13 Centrów Biznesowych,
- 38 Oddziałów Operacyjnych.

5. Kierunki rozwoju Banku

Informacje o przyjętej Strategii Rozwoju

Rada Nadzorcza Banku Ochrony Środowiska S.A. zatwierdziła w 2018 roku aktualizację Ramowej Strategii Rozwoju BOŚ S.A. na okres 2018-2021, która zawierała uwarunkowania rynkowe i makroekonomiczne, a także uwarunkowania wynikające z zaakceptowanego przez Komisję Nadzoru Finansowego Programu Postępowania Naprawczego.

Założono osiągnięcie celów strategicznych poprzez realizację trzech zdefiniowanych kierunków strategicznych, bazujących na istniejących i rozwijanych przewagach konkurencyjnych Banku:

Kierunek I

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

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

Kierunek II

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

- BOŚ Bank jest profesjonalnym partnerem rozumiejącym i zaspokajającym specyficzne potrzeby wybranych segmentów Klienta instytucjonalnego.
- Zbudowana przewaga konkurencyjna opiera się o dostarczane wysokiej jakości, kompleksowe produkty dla Klientów instytucjonalnych, w szczególności MSP.
- Konkurencyjna oferta w zakresie obsługi Klientów indywidualnych zainteresowanych korzystnym lokowaniem nadwyżki finansowej.
- Nowoczesne kanały dystrybucji spełniają oczekiwania docelowych segmentów Klientów i standardy rynkowe.
- Szybkie, relacyjne i przyjazne procesy sprzedażowe i posprzedażowe, wpływają na wzrost satysfakcji i lojalności Klientów Banku.

Kierunek III

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

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

W Banku są prowadzone zaawansowane prace nad nową Strategią, która będzie wzmacniać model biznesowy związany ze specjalizacją w zakresie ekologii i będzie podkreślać rolę Banku w procesie zielonej transformacji. Zakładany jest dalszy rozwój organiczny Banku w obszarze związanym z finansowaniem projektów służących ochronie środowiska naturalnego.

Informacje o działaniach podjętych w ramach realizacji Strategii

W I kwartale 2021 roku Strategia Rozwoju Banku była realizowana w ramach zdefiniowanych 10 Programów Strategicznych. Zawierały one liczne projekty dotyczące między innymi zwiększenia roli elektronicznych kanałów dystrybucji i dostosowania tradycyjnych kanałów dystrybucji do obecnych wyzwań rynkowych i oczekiwań docelowych segmentów Klientów.

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 G Pay zainstalowanej na telefonie. Bank prowadził prace dotyczące rejestracji karty mobilnej w aplikacji mobilnej BOŚ. Dodatkowo kontynuowane były prace dotyczące wdrożenia oprogramowania do obsługi BLIK.

Uruchomiona została funkcjonalność chatbota na stronie internetowej www.bosbank.pl. Ma ona na celu pomóc klientom w uzyskaniu odpowiedzi na pytania oraz dotarciu do potrzebnych informacji. Chatbot BOŚ odpowie na najczęściej zadawane pytania, a docelowo podejmie większość tematów związanych z bieżącą obsługą oraz ofertą produktową. W przyszłości będzie on występował także w roli wirtualnego eko-doradcy.

Kontynuowane były prace w zakresie skalowalności automatyzacji procesów biznesowych w Banku (RPA – Robotic Process Automation, technologia automatyzacji powtarzalnych procesów biznesowych wykorzystująca programy komputerowe potocznie nazywane robotami). W pierwszym kwartale 2021 roku zainicjowano prace w kierunku przygotowania nowych robotów, które usprawnią działalność operacyjną Banku w zakresie m.in. weryfikacji poprawności realizacji poleceń zapłaty i zleceń stałych, czy generowania pism do Klientów i instytucji publicznych. Wszystkie roboty wdrożone w ubiegłym roku (wysyłka decyzji kredytowych, rejestracja polis ubezpieczeniowych, wydawanie zaświadczeń dotyczących spłacanych kredytów, weryfikacja warunków promocyjnych udzielanych pożyczek ekologicznych) w dalszym ciągu mają na celu nie tylko odciążenie pracowników wykonujących żmudne i powtarzalne procesy biznesowe, ale także usprawnienie obsługi Klientów.

Jednocześnie w pierwszym kwartale 2021 roku w Banku podjęte zostały prace nad nową Strategią, która będzie wzmacniać model biznesowy związany ze specjalizacją w zakresie ekologii i będzie podkreślać rolę Banku w procesie zielonej transformacji. Jednym z głównych założeń nowej Strategii jest dalszy rozwój organiczny Banku w obszarze związanym z finansowaniem projektów służących ochronie środowiska naturalnego.

6. Wyniki finansowe Grupy

6.1. Rachunek wyników Grupy

	tys. zł	I kw. 2021	I kw. 2020	Zmiana%
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		102 516	153 308	-33,1
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		- 15 046	- 50 265	-70,1
Wynik z tytułu odsetek		87 470	103 043	-15,1
Przychody z tytułu opłat i prowizji		46 904	38 894	20,6
Koszty z tytułu opłat i prowizji		- 10 875	- 9 199	18,2
Wynik z tytułu opłat i prowizji		36 029	29 695	21,3
Przychody z tytułu dywidend		3	1	200,0
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)		24 295	10 303	135,8
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		-	687	-100,0
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		340	333	2,1
Wynik z pozycji wymiany		1 219	15 357	-92,1
Pozostałe przychody operacyjne		7 455	6 965	7,0
Pozostałe koszty operacyjne		- 6 819	- 6 081	12,1
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		-	- 3 228	-100,0
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		- 38 858	- 22 738	70,9
Ogólne koszty administracyjne		- 103 382	- 99 764	3,6
Zysk brutto		7 752	34 573	-77,6
Obciążenia podatkowe		- 5 632	- 11 004	-48,8
ZYSK NETTO		2 120	23 569	-91,0

W I kwartale 2021 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 2,1 mln zł wobec 23,6 mln zł zysku zrealizowanego w analogicznym okresie 2020 roku.

Grupa BOŚ S.A. wypracowała wynik z tytułu odsetek na poziomie 87,5 mln zł, tj. niższy o 15,6 mln zł, tj. o 15,1% niż w I kwartale 2020 roku.

Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 50,8 mln zł, tj. o 33,1% w I kwartale 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku, głównie na skutek spadku przychodów odsetkowych od klientów instytucjonalnych o 27,7 mln zł, tj. 30,5% oraz spadku odsetek od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu o 15,1 mln zł, tj. 48,4%, a także spadku przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów indywidualnych o 9,2 mln zł, tj. 30,0%.

Spadek przychodów odsetkowych był spowodowany głównie obniżką stóp procentowych. Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych przez Bank w okresie I kwartału 2021 roku (bez impairmentowej korekty odsetek) wyniosła 3,02% wobec 4,35% w analogicznym okresie 2020 roku, przy czym:

- w złotych wyniosła 3,27%, wobec 4,93% w I kwartale 2020 roku,
- w walutach obcych wyniosła 2,17%, wobec 2,43% w I kwartale 2020 roku.

	tys. zł	I kw. 2021	I kw. 2020	Zmiana %
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:		102 516	153 308	-33,1
Należności od banków i Banku Centralnego		1 068	595	79,5
Należności od klientów instytucjonalnych		63 196	90 884	-30,5
Należności od klientów indywidualnych		21 342	30 500	-30,0
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu		16 104	31 234	-48,4
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		806	95	748,4
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:		15 046	50 265	-70,1
Rachunków bankowych i depozytów od banków		268	122	119,7
Rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych		386	11 822	-96,7
Rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych		8 762	30 461	-71,2
Kredytów i pożyczek od banków		-	-	x
Kredytów i pożyczek od klientów		43	140	-69,3
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty (JESSICA)		14	77	-81,8
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji		2 979	4 403	-32,3
Transakcji zabezpieczających		1 639	1 927	-14,9
Zobowiązań leasingowych		943	941	0,2
Postępowań sądowych i roszczeń związanych z walutowymi kredytami hipotecznymi.		-	-	x
Pozostałe		12	372	-96,8
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK		87 470	103 043	-15,1

Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 35,2 mln zł, tj. o 70,1% wobec I kwartału 2020 roku. Największy wpływ na ich spadek miały niższe koszty rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych o 21,7 mln zł, tj. o 71,2% oraz klientów instytucjonalnych o 11,4 mln zł, tj. o 96,7%. Koszty instrumentów finansowych – dłużnych papierów własnej emisji zmniejszyły się o 1,4 mln zł, tj. o 32,3% a koszty transakcji zabezpieczających spadły o 0,3 mln zł, tj. o 14,9%.

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

- w złotych wyniosła 0,25%, wobec 1,31% w I kwartale 2020 roku,
- w walutach obcych wyniosła 0,16%, wobec 0,42% w I kwartale 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 36,0 mln zł, co oznacza wzrost o 6,3 mln zł, tj. o 21,3% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku, na skutek wyższego (20,6%) tempa wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji niż tempo wzrostu kosztów z tytułu opłat i prowizji (18,2%).

	w tys. zł	I kw. 2021	I kw. 2020	Zmiana %
Przychody z tytułu opłat i prowizji		46 904	38 894	20,6
Opłaty z tytułu usług maklerskich		27 972	21 371	30,9
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym		10 080	8 249	22,2
Prowizje od kredytów		6 962	7 823	-11,0
Prowizje od gwarancji i akredytyw		1 713	1 323	29,5
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		177	128	38,3
Koszty z tytułu opłat i prowizji		10 875	9 199	18,2
Opłaty z działalności maklerskiej, w tym:		8 345	6 762	23,4
<i>z działalności powierniczej</i>		148	93	59,1
Opłaty z tytułu kart płatniczych		1 615	1 651	-2,2
Opłaty od rachunków bieżących		447	63	609,5
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów		306	306	0,0
Prowizje z tytułu należności od klientów		39	63	-38,1
Pozostałe opłaty		123	354	-65,3
WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI RAZEM		36 029	29 695	21,3

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 8,0 mln zł, tj. o 20,6%. Najbardziej wzrosły przychody z tytułu usług maklerskich o 6,6 mln zł, tj. o 30,9%. Zwiększyły się także opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym o 1,8 mln zł, tj. 22,2% oraz prowizje od gwarancji i akredytyw o 0,4 mln zł, tj. 29,5%. Natomiast spadły przychody z tytułu prowizji od kredytów o 0,9 mln zł, tj. o 11%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji zwiększyły się o 1,7 mln zł, tj. o 18,2%. Wzrost miał miejsce głównie na skutek wyższych opłat z działalności maklerskiej o 1,6 mln zł, tj. 23,4%.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 24,3 mln zł wobec 10,3 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku. Bank zrealizował wyższy wynik na pochodnych instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 1,2 mln zł wobec 15,4 mln zł w I kwartale 2020 roku.

W I kwartale 2021 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -38,9 mln zł wobec -22,7 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku. Niższy wynik był z powodu odpisów portfelowych oraz z tytułu rozpoznania utraty wartości dla ekspozycji istotnych indywidualnie w pionie klientów instytucjonalnych.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zwiększyły się o 3,6 mln zł, tj. o 3,6% wobec analogicznego okresu 2020 roku, głównie z powodu wyższych kosztów wynagrodzeń o 3,8 mln zł tj. o 9,5%.

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 I kwartału 2021 roku wynoszą 18,8 mln złotych wobec 20,5 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

	w tys. zł	I kw. 2021	I kw. 2020	Zmiana %
Świadczenia pracownicze		43 868	40 078	9,5
Koszty administracyjne, w tym:		45 867	45 588	0,6
– koszty rzeczowe		24 724	23 234	6,4
– podatki i opłaty		1 720	1 236	39,2
– składka i wpłaty na BFG		18 775	20 530	-8,5
– składka i wpłaty na KNF		609	533	14,3
– składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego		16	32	-50,0
– składka na rzecz Izby Domów Maklerskich		23	23	0,0
Amortyzacja, w tym:		13 647	14 098	-3,2
środków trwałych		3 548	3 477	2,0
– wartości niematerialnych		6 690	6 194	8,0
– prawa do użytkowania		3 409	4 427	-23,0
OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE RAZEM		103 382	99 764	3,6

Koszty świadczeń pracowniczych Grupy BOŚ S.A. w I kwartale 2021 roku wyniosły 43,9 mln zł wobec 40,1 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A., zwiększyło się o 3,5%.

Zatrudnienie w etatach	31-03-2021	31-03-2020	Zmiana %
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1 115	1 079	3,3
Zatrudnienie w spółkach zależnych	253	242	4,6
ZATRUDNIENIE W GRUPIE BOŚ S.A.	1 368	1 322	3,5

6.2. Aktywa Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 19 941,2 mln zł i była niższa o 2,8% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku.

Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Na dzień 31 marca 2021 roku największy udział w aktywach wynoszący 59,0% stanowiły należności od klientów. Ich udział w aktywach od końca roku 2020 roku zwiększył się o 1,1 p.p. Natomiast zmniejszył się udział inwestycyjnych papierów wartościowych i pozycji Kasa, środki w Banku Centralnym odpowiednio 1,5 p.p. i 0,3 p.p.

	tys. zł	31-03-2021	31-12-2020	Zmiana%
Kasa, środki w Banku Centralnym		209 204	266 552	-21,5
Należności od innych banków		168 800	155 616	8,5
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		148 092	113 134	30,9
Pochodne instrumenty zabezpieczające		-	-	x
Inwestycyjne papiery wartościowe:		6 864 235	7 371 414	-6,9
Należności od klientów, w tym:		11 769 570	11 887 297	-1,0
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		11 746 882	11 861 783	-1,0
wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		22 688	25 514	-11,1
Wartości niematerialne		108 735	110 902	-2,0
Rzeczowe aktywa trwałe		82 554	84 651	-2,5
Prawo do użytkowania - leasing		74 625	67 796	10,1
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		126 731	129 136	-1,9
Inne aktywa		388 611	319 331	21,7
AKTYWA RAZEM		19 941 157	20 505 829	-2,8

Należności od klientów

	tys. zł	31-03-2021	31-12-2020	Zmiana%
Wycena wg zamortyzowanego kosztu		11 714 409	11 827 480	-1,0
Należności od klientów indywidualnych		3 413 605	3 463 724	-1,4
kredyty w rachunku bieżącym		283	3 028	-90,7
kredyty gotówkowe		353 245	364 300	-3,0
kredyty mieszkaniowe		2 809 828	2 845 873	-1,3
kredyty i pożyczki pozostałe		250 249	250 523	-0,1
Należności od klientów instytucjonalnych		8 300 804	8 363 756	-0,8
kredyty obrotowe		525 600	518 709	1,3
kredyty i pożyczki terminowe		7 056 747	7 237 795	-2,5
należności faktoringowe		402 821	331 450	21,5
należności leasingowe		115 830	105 756	9,5
skupione wierzytelności		125 314	96 123	30,4
papiery wartościowe komercyjne		74 492	73 923	x
Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy		22 688	25 514	-11,1
Należności od klientów indywidualnych		1 061	1 192	-11,0
kredyty i pożyczki mieszkaniowe		381	427	-10,8
kredyty i pożyczki pozostałe		680	765	-11,1
Należności od klientów instytucjonalnych		21 627	24 322	-11,1
kredyty obrotowe		31	39	-20,5
kredyty i pożyczki terminowe		21 596	24 283	-11,1
Razem		11 737 097	11 852 994	-1,0
Złożone depozyty zabezpieczające		29 219	31 704	-7,8
Pozostałe należności		3 254	2 599	x
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW RAZEM		11 769 570	11 887 297	-1,0

Wartość bilansowa należności od klientów Grupy według stanu na koniec I kwartału 2021 roku wyniosła 11 769,6 mln zł i była niższa o 1,0% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Na koniec I 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 50,1 mln zł, tj. o 1,4% a wolumen należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie od klientów instytucjonalnych zmniejszył się o 63,0 mln zł, tj. o 0,8%.

Najwyższy udział w należnościach ogółem, wynoszący 70,5%, miały należności klientów instytucjonalnych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Ich udział zwiększył się o 0,2 p.p. wobec stanu na koniec 2020 roku. Należności klientów instytucjonalnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosły 8 300,8 mln zł.

Udział należności klientów indywidualnych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu w należnościach ogółem zmniejszył o 0,1 p.p. do 29,0%. Kwota kredytów klientów indywidualnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosła 3 413,6 mln zł na koniec I kwartału 2021 roku wobec 3 463,7 mln zł na koniec 2020 roku.

	tys. zł	31-03-2021	31-12-2020	Zmiana%
Kredyty i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		2 809 828	2 845 873	-1,3
Kredyty mieszkaniowe w PLN		1 375 442	1 367 273	0,6
Kredyty mieszkaniowe w CHF		824 052	860 971	-4,3
Kredyty mieszkaniowe w EUR		574 960	583 561	-1,5
Kredyty mieszkaniowe w USD		35 374	34 068	3,8
Kredyty i pożyczki wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		381	427	-10,8
Kredyty mieszkaniowe w PLN		381	427	-10,8
KREDYTY MIESZKANIOWE RAZEM		2 810 209	2 846 300	-1,3

Główną pozycję w kredytach klientów indywidualnych stanowią wyceniane wg zamortyzowanego kosztu kredyty mieszkaniowe, które wyniosły 2 809,8 mln zł na koniec I kwartału 2021 roku, wobec 2 845,9 mln zł na koniec 2020 roku.

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

Nowa sprzedaż - kredyty udzielone w okresie I kwartału 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

	w tys. zł	I kw. 2021	I kw. 2020	Zmiana %
Kredyty udzielone klientom instytucjonalnym w okresie I kwartału		832 021	472 106	76,2
Kredyty udzielone klientom indywidualnym w okresie I kwartału		97 293	99 381	-2,1
KREDYTY UDZIELONE W OKRESIE I KWARTAŁU		929 315	571 487	62,6

W okresie I kwartału 2021 roku Bank udzielił kredytów i pożyczek (nowa sprzedaż) na kwotę 929,3 mln zł, tj. o 62,6% więcej niż w analogicznym okresie 2020 roku (wg wartości kapitału w momencie udzielania kredytu). Sprzedaż klientom instytucjonalnym zwiększyła się o 76,2% a klientom indywidualnym obniżyła się o 2,1%.

Sprzedaż kredytów proekologicznych w I kwartale 2021 roku wyniosła 324,0 mln zł i była o 1,6% wyższa niż w analogicznym okresie roku 2020.

Jakość portfela kredytowego

	31-03-2021	%	31-12-2020	%
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	10 864 942	83,8	10 983 679	84,3
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 1)</i>	8 475 354	65,4	8 582 957	65,9
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2), w tym:</i>	2 389 588	18,4	2 400 722	18,4
<i>farmy wiatrowe</i>	1 174 635	9,1	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:	190 555	1,5	337 120	2,6
<i>farmy wiatrowe</i>	180 662	1,4	219 641	1,7
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3), w tym:	1 907 440	14,7	1 709 690	13,1
<i>farmy wiatrowe</i>	13 431	0,1	13 434	0,1
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)	12 962 937	100,0	13 030 489	100,0
Odpisy z tytułu utraty wartości na:				
<i>należności od klientów – (Koszyk 1)</i>	- 80 711		-84 772	
<i>należności od klientów – (Koszyk 2), w tym:</i>	- 128 228		-126 123	
<i>farmy wiatrowe</i>	- 31 152		-30 947	
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości, w tym:</i>	- 7 272		-10 245	
<i>farmy wiatrowe</i>	- 7 177		-8 734	
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości, w tym:</i>	- 1 032 317		-981 869	
<i>farmy wiatrowe</i>	- 1 983		-1 578	
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	- 1 248 528		-1 203 009	
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)	11 714 409	90,4	11 827 480	90,8
Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy				
Wartość godziwa, w tym:	22 688		25 514	
<i>farmy wiatrowe</i>	-		-	
Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	22 688		25 514	
Złożone depozyty zabezpieczające	29 219		31 704	
Pozostałe należności	3 254		2 599	
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	11 769 570		11 887 297	

Na koniec I kwartału 2021 roku stan odpisów aktualizujących wyniósł 1 248,5 mln zł. Udział należności od klientów z utratą wartości w całym portfelu wycenianym wg zamortyzowanego kosztu wyniósł 14,7% na dzień 31 marca 2021 roku wobec 13,1% na koniec 2020 roku.

6.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy

Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań razem Grupy

tys. zł	31-03-2021	31-12-2020	Zmiana%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	582 364	732 743	-20,5
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	77 335	103 316	-25,1
– kapitałowe papiery wartościowe	1 034	575	x
– dłużne papiery wartościowe	-	-	x
– instrumenty pochodne	76 301	102 741	-25,7
Pochodne instrumenty zabezpieczające	18 132	24 497	-26,0
Zobowiązania wobec klientów	16 066 735	16 560 715	-3,0
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	x
Zobowiązania podporządkowane	368 142	368 996	-0,2
Rezerwy	419 949	418 534	0,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	1 561	1 103	41,5
Zobowiązania z tyt. leasingu	77 443	71 229	8,7
Pozostałe zobowiązania	414 359	311 526	33,0
Kapitał własny razem	1 915 137	1 913 170	0,1
Kapitał własny i zobowiązania razem	19 941 157	20 505 829	-2,8

Na koniec I kwartału 2021 roku najwyższy udział w sumie bilansowej, tj. 80,6% miały zobowiązania wobec klientów. Ich udział zmniejszył się o 0,2 p.p. wobec stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Natomiast zwiększył się udział pozostałych zobowiązań i rezerw odpowiednio o 0,6 p.p. i 0,1 p.p.

Zobowiązania Grupy Kapitałowej

tys. zł	31-03-2021	31-12-2020	Zmiana %
Klienci indywidualni	9 156 240	9 380 943	-2,4
<i>rachunki bieżące/rozliczeniowe</i>	5 017 465	5 206 561	-3,6
<i>lokaty terminowe</i>	4 138 775	4 174 382	-0,9
Klienci instytucjonalni	6 048 191	6 305 999	-4,1
<i>rachunki bieżące/rozliczeniowe</i>	4 893 568	5 126 798	-4,5
<i>lokaty terminowe</i>	1 154 623	1 179 201	-2,1
Pozostali klienci	69 377	72 182	-3,9
Kredyty i pożyczki otrzymane od Międzynarodowych Instytucji Finansowych	708 133	715 708	-1,1
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty	84 794	85 883	-1,3
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	16 066 735	16 560 715	-3,0

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 31 marca 2021 roku wyniosły 16 066,7 mln zł i były niższe o 3,0% w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku.

Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych zmniejszyły się o 257,8 mln zł, tj. 4,1% a zobowiązania wobec klientów indywidualnych zmniejszyły się o 224,7 mln zł tj. o 2,4% wobec stanu na koniec 2020 roku.

7. Podstawowe wskaźniki finansowe

	I kw. 2021	2020	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	0,1	-14,9	15,0
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) ²	0,0	-1,6	1,6
Marża odsetkowa na aktywach ogółem ³	1,8	1,9	-0,1
Koszt ryzyka ⁴	-1,3	-1,2	-0,1
Koszty/dochody (C/I) ⁵ przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów jednorazowej składki BFG	61,1	62,0	-0,9

1) relacja zysku netto do średniego stanu kapitałów,

2) relacja 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 wyceną do wartości godziwej dla ostatnich 12 miesięcy do średniego stanu wartości kredytów i pożyczek w tym okresie,

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

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku z tytułu odsetek 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 61,1% wobec 62,0% w roku 2020.

8. Zarządzanie kapitałem

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

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

	tys. zł	31-03-2021	31-12-2020
Dostępny kapitał			
Kapitał podstawowy Tier I		1 869 086	1 889 750
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9		1 811 923	1 809 722
Kapitał Tier I		1 869 086	1 889 750
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9		1 811 923	1 809 722
Fundusze własne		2 106 664	2 145 333
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9		2 049 501	2 065 305
Aktywa ważone ryzykiem			
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem		13 559 073	14 438 751
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9		13 502 308	14 386 856
Współczynniki kapitałowe			
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I		13,78	13,09
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9		13,42	12,58
Współczynnik kapitału Tier I		13,78	13,09
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9		13,42	12,58
Łączny współczynnik kapitałowy		15,54	14,86
Łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9		15,18	14,36
Współczynnik dźwigni			
Wartość ekspozycji		21 548 258	22 073 776
Współczynnik dźwigni		8,7	8,6
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9		8,5	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 0,50 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 31 marca 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:

	tys. zł	31-03-2021	31-12-2019
Dostępny kapitał			
Kapitał podstawowy Tier I		1 823 792	1 858 426
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9		1 753 220	1 759 626
Kapitał Tier I		1 823 792	1 858 426
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9		1 753 220	1 759 626
Fundusze własne		2 061 369	2 114 009
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9		1 990 797	2 015 209
Aktywa ważone ryzykiem			
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem		13 080 628	14 111 218
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9		13 024 407	14 013 272
Współczynniki kapitałowe			
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I		13,94	13,17
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9		13,46	12,56
Współczynnik kapitału Tier I		13,94	13,17
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9		13,46	12,56
Łączny współczynnik kapitałowy		15,76	14,98
Łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9		15,29	14,38
Współczynnik dźwigni			
Wartość ekspozycji		21 399 688	22 001 072
Współczynnik dźwigni		8,5	8,4
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9		8,4	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 31 marca 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 notcie 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 trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku przypadające na przyjęte segmenty.

Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021		PION INSTYTUCJONALNY	PION INDYWIDUALNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
I.	Wynik z tytułu odsetek	42 239	11 553	34 138	- 261	- 199	87 470
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	69 527	33 477	3 589	10	2	106 605
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	64 583	21 733	16 190	10	-	102 516
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	4 944	11 744	- 12 601	-	2	4 089
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 27 288	- 21 924	30 549	- 271	- 201	- 19 135
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	- 386	- 8 765	- 5 836	- 59	-	- 15 046
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	- 26 902	- 13 159	36 385	- 212	- 201	- 4 089
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	14 546	1 782	-	19 804	- 103	36 029
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	3	-	3
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	24	2	15 524	8 745	-	24 295
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	340	-	-	340
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	-	-	-	-
VII.	Wynik z pozycji wymiany	5 261	680	- 4 691	- 28	- 3	1 219
VIII.	Wynik na działalności bankowej	62 070	14 017	45 311	28 263	- 305	149 356
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	573	66	-	- 1 004	1 001	636
X.	Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	-	-	-	-	-
XI.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 27 591	- 9 976	- 1 291	-	-	- 38 858
XII.	Wynik na działalności finansowej	35 052	4 107	44 020	27 259	696	111 134
1.	Koszty bezpośrednie	- 7 685	- 6 461	- 746	- 16 259	- 371	- 31 522
	Wynik po kosztach bezpośrednich	27 367	- 2 354	43 274	11 000	325	79 612
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 16 308	- 17 598	- 3 164	-	-	- 37 070
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	11 059	- 19 952	40 110	11 000	325	42 542
3.	Amortyzacja	- 4 908	- 5 801	- 504	- 2 007	- 427	- 13 647
5.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 11 569	- 8 575	- 103	- 830	- 66	- 21 143
XIII.	Wynik finansowy brutto	- 5 418	- 34 328	39 503	8 163	- 168	7 752
XIV.	Alokowany wynik ALM	25 663	15 359	- 41 022	-	-	-
XV.	Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM	20 245	- 18 969	- 1 519	8 163	- 168	7 752
XVI.	Obciążenia podatkowe	-	-	-	-	-	- 5 632
XVII.	Wynik finansowy netto	8 484 961	3 410 917	7 388 746	461 901	194 632	19 941 157
	Aktywa segmentu	8 484 961	3 410 917	7 388 746	461 901	194 632	19 941 157
	Zobowiązania segmentu	5 672 978	8 156 216	3 984 853	1 724 277	402 833	19 941 157
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	63 703	1 761	206	2 139	1	67 810

Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020							
Lp.		PION INSTYTUCJONALNY	PION INDYWIDUALNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
I.	Wynik z tytułu odsetek	51 082	21 745	28 756	1 752	- 292	103 043
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	119 198	74 299	- 39 197	2 477	4	156 781
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	92 307	30 705	30 052	244	-	153 308
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	26 891	43 594	- 69 249	2 233	4	3 473
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 68 116	- 52 554	67 953	- 725	- 296	- 53 738
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	- 11 898	- 30 342	- 7 680	- 345	-	- 50 265
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	- 56 218	- 22 212	75 633	- 380	- 296	- 3 473
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	12 824	2 464	1	14 737	- 331	29 695
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	1	-	1
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	20	4	3 046	7 233	-	10 303
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	333	-	-	333
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	687	-	-	687
VII.	Wynik z pozycji wymiany	899	869	13 630	- 35	- 6	15 357
VIII.	Wynik na działalności bankowej	64 825	25 082	46 453	23 688	- 629	159 419
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	17	3 447	- 6	- 1 221	- 1 353	884
X.	Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 3 228	-	-	-	- 3 228
XI.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 8 724	- 13 723	- 291	-	-	- 22 738
XII.	Wynik na działalności finansowej	56 118	11 578	46 156	22 467	- 1 982	134 337
1.	Koszty bezpośrednie	- 6 397	- 7 207	-	- 14 774	- 326	- 28 704
	Wynik po kosztach bezpośrednich	49 721	4 371	46 156	7 693	- 2 308	105 633
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 16 092	- 15 231	- 3 285	-	-	- 34 608
	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	33 629	- 10 860	42 871	7 693	- 2 308	71 025
3.	Amortyzacja	- 4 917	- 6 194	- 511	- 2 055	- 421	- 14 098
5.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 11 486	- 9 924	- 25	- 871	- 48	- 22 354
XIII.	Wynik finansowy brutto	17 226	- 26 978	42 335	4 767	- 2 777	34 573
XIV.	Alokowany wynik ALM	21 378	20 837	- 42 215	-	-	-
XV.	Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM	38 604	- 6 141	120	4 767	- 2 777	34 573
XVI.	Obciążenia podatkowe	-	-	-	-	-	- 11 004
XVII.	Wynik finansowy netto						23 569
	Aktywa segmentu	8 586 997	3 627 221	6 946 974	322 104	- 10 696	19 472 600
	Zobowiązania segmentu	5 249 309	8 348 901	4 208 506	1 319 419	346 465	19 472 600
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	982	1 002	99	3 436	1	5 520

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

Ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej części klientów

Ze względu na negatywny wpływ pandemii na aktywność gospodarczą w Polsce, Bank spodziewa się pogorszenia sytuacji finansowej części klientów i tym samym pogorszenia jakości portfela kredytowego.

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

Identyfikowane przez Grupę BOŚ ryzyka, wpływające na ekonomikę funkcjonowania podmiotów z branży odnawialnych źródeł energii, w tym klientów Grupy w związku z udzielonymi w ubiegłych latach kredytami finansującymi budowę lądowych elektrowni wiatrowych, korzystających z systemu wsparcia w formie zielonych certyfikatów, podlegają bieżącemu monitoringowi. Wszelkie ryzyka, w tym w szczególności rynkowe i regulacyjne są uwzględniane w procesie indywidualnej wyceny ekspozycji, przeprowadzanej cyklicznie przez Bank w okresach miesięcznych, w oparciu o dedykowany model wyceny, pozwalający na symulowanie przepływów pieniężnych dla poszczególnych projektów w perspektywie do końca ich planowanego okresu życia, przy założonych i aktualizowanych parametrach wyceny, do których należą m.in.:

- 1) produktywność projektu (wolumen produkowanej energii elektrycznej i zielonych certyfikatów),
- 2) ścieżki cenowe dla energii elektrycznej i zielonych certyfikatów,
- 3) koszty Opex,
- 4) średni ważony koszt kapitału (WACC),
- 5) scenariusze wyceny.

Ryzyko zmienności cen rynkowych energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów jest zaadresowane w modelu wyceny poprzez implementację prognozowanych przez Grupę BOŚ ścieżek cenowych 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 grudniu 2020 roku. Dodatkowym mitygantem potencjalnego obniżenia przychodów realizowanych przez klientów, w następstwie okresowego spadku cen energii i/lub zielonych certyfikatów, pozostają środki zgromadzone na rachunkach rezerwowych, wykorzystywane do wsparcia bieżącej obsługi kredytów.

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 realizacji dwudziestu dwóch ramowych umów CPA na odbiór praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z OZE (zielone certyfikaty) i skierowaniem do właściwych sądów, powództw przeciwko kontrahentom oraz bankom o stwierdzenie bezwzględnej nieważności zawartych umów, dotyczyły ośmiu klientów finansowanych przez Bank.

Według stanu na 31 marca 2021 roku, w sporach sądowych z Energa Obrót S.A. pozostawało 6 klientów BOŚ S.A., wobec których łączne zaangażowanie Grupy BOŚ wynosiło 95,9 mln zł, stanowiąc 7,0% całkowitego zaangażowania z tytułu ekspozycji z portfela farm wiatrowych. Dotychczasowe rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań to pięć sporów zakończonych oddaleniem powództwa Energi Obrót S.A. na mocy prawomocnych wyroków wydanych przez Sąd Apelacyjny. W przypadku jednego klienta, trwało oczekiwanie na wyznaczenie terminu rozprawy apelacyjnej przez sąd.

Od trzech, korzystnych dla klientów Banku, wyroków Sądu Apelacyjnego, Energa Obrót wniosła skargi kasacyjne. Dalsze postępowanie w tych sprawach prowadzone będzie 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 31 marca 2021 roku BOŚ S.A. nie występował w charakterze współpozwanego w żadnym z toczących się sporów sądowych z Energa Obrót S.A., a tym samym, Grupa nie identyfikuje ryzyka konieczności poniesienia dodatkowych kosztów wynikających z procesów, których stroną są klienci Grupy.

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 powodujące obniżenie z mocą wsteczną zobowiązań w podatku od nieruchomości od elektrowni wiatrowych za 2018 roku są niezgodne z Konstytucją. Jednocześnie Trybunał Konstytucyjny wyznaczył ustawodawcy termin 18 miesięcy na wprowadzenie odpowiednich rozwiązań ustawowych w celu zrekompensowania gminom strat poniesionych w następstwie uchwalenia przepisów, skutkujących obniżeniem ich dochodów z podatku od elektrowni wiatrowych.

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

Portfel farm wiatrowych

	31-03-2021	31-12-2020
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości		
– ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2)	1 174 635	1 167 101
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne	180 662	219 641
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3)	13 431	13 434
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)	1 368 728	1 400 176
Odpisy z tytułu utraty wartości na:		
<i>należności od klientów – (Koszyk 1)</i>	-	-
<i>należności od klientów – (Koszyk 2)</i>	- 31 152	- 30 947
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości</i>	- 7 177	- 8 734
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości</i>	- 1 983	- 1 578
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	- 40 312	- 41 259
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)	1 328 416	1 358 917
Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		
Wartość godziwa	-	-
Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Razem należności od klientów	1 328 416	1 358 917

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

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.

Obecnie nadal trudno jest ocenić ostateczny wpływ orzeczenia TSUE na linie orzecnicze w sprawach dotyczących kredytów powiązanych z walutą obcą. Istotne znaczenie w tym zakresie mogłoby mieć ukształtowane stanowisko Sądu Najwyższego.

Na dzień 11 maja br. (poprzednio zakładane terminy to 25 marca, a następnie 13 kwietnia br.) wyznaczony został termin posiedzenia Izby Cywilnej Sądu Najwyższego w pełnym składzie w sprawie odpowiedzi na zagadnienia prawne przedstawione przez Pierwszego Prezesa Sądu Najwyższego, dotyczące istotnych zagadnień związanych z niejednolitymi rozstrzygnięciami sądów w sprawach kredytów powiązanych z kursem walut obcych. Zmieniony został także na 7 maja, termin zapowiedzianej wcześniej na 15 kwietnia br. uchwały składu 7 sędziów Sądu Najwyższego, dotyczącej odpowiedzi na zagadnienia prawne postawione przez Rzecznika Finansowego. Zagadnienia postawione przez RF częściowo pokrywają się z przedstawionymi przez Pierwszego Prezesa SN. Przesunięcie na maj b.r. terminu wydania rozstrzygnięć przez wskazane powyżej składy Sądu Najwyższego wynikało także z oczekiwania na wydanie przez Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wyroku w sprawie C-19/20, co nastąpiło 29 kwietnia. Wyrok ten jednak nie udzielił jednoznacznie odpowiedzi na pytania kluczowe dla praktyki rozstrzygania sporów między bankami a kredytobiorcami walutowymi, stąd konieczne jest oczekiwanie na sposób jego interpretacji i przełożenia na realia polskiego systemu prawnego przez Sąd Najwyższy w planowanych na maj orzeczeniach.

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), rozpoczęła konsultacje międzysektorowe dotyczące stworzenia katalogu najlepszych praktyk celem dążenia do wypracowania umowy 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.

Ze względu na istotność wpływu wdrożenia Programu Ugód, opracowanego zgodnie z założeniami propozycji Przewodniczącego KNF, na sytuację finansową Banku, Zarząd Banku przedłożył Walnemu Zgromadzeniu projekt uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawieranie przez Bank ugód z konsumentami oraz zasad ustalenia i zatwierdzania warunków tych ugód.

Do dnia sporządzenia niniejszego Raportu, Bank nie wprowadził programu szerokiego oferowania ugód swoim klientom, a wdrożenie Programu Ugód nie zostało poddane głosowaniu na Walnym Zgromadzeniu. Niemniej jednak Zarząd Banku dokonując szacunku rezerwy na postępowania sądowe i roszczenia 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 orzecniczej oraz wysoką szacowaną skłonność klientów do zawarcia porozumienia z Bankiem.

Łącznie rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 399 mln zł, z czego 376 mln zł prezentowane jest jako rezerwa

na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 23 mln zł prezentowane jako dodatkowe odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Na dzień 31 marca 2021 roku przed sądami zawisło łącznie 396 spraw przeciwko Bankowi, dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych, głównie do CHF, w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 92,99 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).

Pozostałe czynniki ryzyka:

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

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

W I kwartale 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.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz

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

13. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

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

15. Informacje o dywidendzie

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

16. Transakcje podmiotów powiązanych

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku Bank jak i jednostki od niego zależne nie dokonywały z podmiotami powiązanymi jednej lub wielu transakcji, które jednostkowo lub łącznie byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

18. Informacje o toczących się postępowaniach

Sprawy sądowe ogółem

Na dzień 31 marca 2021 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. występował:

- jako powód w 842 sprawach na łączną kwotę : 74,34 mln zł,
- jako pozwany w 464 sprawach na łączną kwotę : 121,63 mln zł.

Na dzień 31 marca 2021 roku Bank nie prowadził istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta, tj. takich, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

Zgodnie z przekazanymi do Banku informacjami, żaden z członków Zarządu, a także żaden z Członków Rady Nadzorczej nie posiadał w dniu 31 marca 2021 roku akcji Banku ani uprawnień do nich.

Wiceprezes - pierwszy zastępca prezesa Zarządu Arkadiusz Garbarczyk posiadał:

- 19 190 szt. akcji fantomowych BOŚ S.A. w związku z przyznaniem Członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego za 2019 rok,
- 2 917 szt. akcji fantomowych BOŚ S.A. w związku z przyznaniem Członkom Zarządu pierwszej (z trzech) transzy odroczonego wynagrodzenia zmiennego za wyniki roku 2018.

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.

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

W I kwartale 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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Wojciech Wardacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

- 2) Ireneusz Purgacz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - 3) Paweł Sałek – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Członkowie
- 4) Leszek Banaszak
 - 5) Robert Czarnecki
 - 6) Janina Goss
 - 7) Marcin Jastrzębski
 - 8) Marzena Koczut (*od dnia 21 grudnia 2020 r. delegowana do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu - nie dłużej niż do dnia 21 marca 2021 r.*)
 - 9) Emil Ślązak
 - 10) Piotr Wróbel

W I kwartale 2021 roku skład Rady Nadzorczej uległ następującej zmianie:

Pani Marzena Koczut, delegowana do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu Banku, z dniem 10 lutego 2021 roku została powołana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2021 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Wojciech Wardacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - 2) Ireneusz Purgacz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - 3) Paweł Sałek – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Członkowie
- 4) Leszek Banaszak
 - 5) Robert Czarnecki
 - 6) Janina Goss
 - 7) Marcin Jastrzębski
 - 8) Emil Ślązak
 - 9) Piotr Wróbel

23. Skład Zarządu Banku

Na dzień 31 grudnia 2020 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- 1) Wojciech Hann – Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu
- 2) Arkadiusz Garbarczyk – Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu
- 3) Jerzy Zań – Wiceprezes Zarządu
- 4) Marzena Koczut - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Członka Zarządu Banku.

W I kwartale 2021 roku skład Zarządu uległ następującym zmianom:

- z dniem 10 lutego 2021 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Panią Marzenę Koczut na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- z dniem 15 lutego 2021 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Roberta Kasprzaka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku;
- z dniem 3 marca 2021 r. Rada Nadzorcza Banku, uwzględniając zgodę Komisji Nadzoru Finansowego, powołała Pana Wojciecha Hanna na stanowisko Prezesa Zarządu Banku.

W związku z powyższym skład Zarządu Banku na dzień 31 marca 2021 roku 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 31-03-2021	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2020
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	102 516	153 308
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	91 603	130 264
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	9 900	22 566
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 013	478
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 15 046	- 50 265
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 13 407	- 48 338
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 1 639	- 1 927
Wynik z tytułu odsetek	87 470	103 043
Przychody z tytułu opłat i prowizji	46 904	38 894
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 10 875	- 9 199
Wynik z tytułu opłat i prowizji	36 029	29 695
Przychody z tytułu dywidend	3	1
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	24 295	10 303
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	687
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	340	333
Wynik z pozycji wymiany	1 219	15 357
Pozostałe przychody operacyjne	7 455	6 965
Pozostałe koszty operacyjne	- 6 819	- 6 081
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 3 228
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 38 858	- 22 738
Ogólne koszty administracyjne	- 103 382	- 99 764
Zysk brutto	7 752	34 573
Obciążenia podatkowe	- 5 632	- 11 004
Zysk netto	2 120	23 569
z tego przypadający na:		
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>	2 120	23 569
<i>udziałowców niesprawujących kontroli</i>	-	-
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)		
<i>podstawowy</i>	0,02	-4,20
<i>rozwodniony</i>	0,02	-4,20

Działalność zaniechana w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w roku 2020 nie wystąpiła.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2021	za okres 3 miesiące zakończony 31-03-2020
Zysk netto	2 120	23 569
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 189	- 6 829
Podatek odroczony	36	1 297
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:		
Całkowity dochód ogółem	1 967	18 037
Z tego przypadający na:		
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>	1 967	18 037

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	31-03-2021	31-12-2020 badane
Kasa, środki w Banku Centralnym	209 204	266 552
Należności od innych banków	168 800	155 616
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	148 092	113 134
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	43 567	14 032
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	-	805
<i>instrumenty pochodne</i>	104 525	98 297
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 864 235	7 371 414
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 484	85 480
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	5 016 494	5 597 061
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 611 181	1 535 239
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat</i>	151 076	153 634
Należności od klientów, w tym:	11 769 570	11 887 297
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	11 746 882	11 861 783
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	22 688	25 514
Wartości niematerialne	108 735	110 902
Rzeczowe aktywa trwałe	82 554	84 651
Prawo do użytkowania - leasing	74 625	67 796
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	126 731	129 136
<i>bieżące</i>	1 084	8 433
<i>odroczone</i>	125 647	120 703
Inne aktywa	388 611	319 331
Aktywa razem	19 941 157	20 505 829

Zobowiązania	31-03-2021	31-12-2020 badane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	582 364	732 743
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	77 335	103 316
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	1 034	575
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	-	-
<i>instrumenty pochodne</i>	76 301	102 741
Pochodne instrumenty zabezpieczające	18 132	24 497
Zobowiązania wobec klientów	16 066 735	16 560 715
Zobowiązania podporządkowane	368 142	368 996
Rezerwy	419 949	418 534
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	1 561	1 103
<i>bieżące</i>	393	856
<i>odroczone</i>	1 168	247
Zobowiązania z tyt. leasingu	77 443	71 229
Pozostałe zobowiązania	414 359	311 526
Zobowiązania razem	18 026 020	18 592 659

Kapitały	31-03-2021	31-12-2020
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy:	1 461 036	1 461 036
<i>Kapitał zakładowy</i>	929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>	-1 292	-1 292
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	532 851	532 851
Kapitał z aktualizacji wyceny	67 716	67 869
Zyski zatrzymane	386 385	384 265
Kapitał własny razem	1 915 137	1 913 170
Kapitał własny i zobowiązania razem	19 941 157	20 505 829

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2021	929 477	- 1 292	532 851	67 869	776 085	23 605	48 302	- 463 727	1 913 170
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	2 120	2 120
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 153	-	-	-	-	- 153
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 153	-	-	-	2 120	1 967
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-03-2021	929 477	- 1 292	532 851	67 716	776 085	23 605	48 302	- 461 607	1 915 137
Stan na 01-01-2020	929 477	- 1 292	532 851	47 695	694 403	23 605	48 302	- 75 111	2 199 930
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	- 306 934	- 306 934
Inne dochody całkowite	-	-	-	20 174	-	-	-	-	20 174
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	20 174	-	-	-	- 306 934	- 286 760
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	81 682	-	-	- 81 682	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	81 682	-	-	- 81 682	-
Stan na 31-12-2020	929 477	- 1 292	532 851	67 869	776 085	23 605	48 302	- 463 727	1 913 170

Stan na 01-01-2020	929 477	- 1 292	532 851	47 695	694 403	23 605	48 302	- 75 111	2 199 930
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	23 569	23 569
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 5 532	-	-	-	-	- 5 532
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 5 532	-	-	-	23 569	18 037
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-03-2020	929 477	- 1 292	532 851	42 163	694 403	23 605	48 302	- 51 542	2 217 967

Udziały niekontrolujące w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w roku 2020 nie wystąpiły.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2020
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	7 752	34 573
Korekty razem:	33 306	680 632
Amortyzacja	13 647	14 098
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-24 415	-27 924
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	2	44
Odsetki z działalności finansowej	3 918	5 338
Dywidendy otrzymane:	-3	-
<i>od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	3	1
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-	-1
Zmiana stanu:		
<i>należności od innych banków</i>	18 763	-105 797
<i>aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-28 730	1 066
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	-39 033	66 020
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	582 967	-83 195
<i>należności od klientów</i>	117 727	-25 242
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	-62 727	-88 973
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	-150 379	2 951
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	-493 980	825 489
<i>zobowiązań od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	459	11 569
<i>rezerw</i>	1 415	6 682
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	94 888	93 196
Zapłacony podatek dochodowy	-1 216	-14 690
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	41 058	715 205
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	19 370	26 634
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	11	83
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	19 359	26 551
Wydatki	-77 061	-5 560
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-70 886	-
Nabycie wartości niematerialnych	-4 522	-2 501

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 653	-3 059
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-57 691	21 074
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	-	-
Wydatki	-8 733	-10 762
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	-3 829	-5 870
<i>obligacje podporządkowane</i>	-14 440	-5 870
Raty leasingowe MSSF 16	-4 904	-4 892
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 733	-10 762
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	-25 366	725 517
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	2 479 832	1 687 915
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	2 454 466	2 413 432
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	30 794	195 939

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.

Śródroczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2020 skorygowane
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	101 809	152 885
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	90 905	129 858
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	9 900	22 566
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 004	461
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 14 989	- 51 928
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 13 350	- 50 001
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 1 639	- 1 927
Wynik z tytułu odsetek	86 820	100 957
Przychody z tytułu opłat i prowizji	19 922	17 951
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 2 517	- 2 437
Wynik z tytułu opłat i prowizji	17 405	15 514
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	15 305	3 774
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	687
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	340	333
Wynik z pozycji wymiany	646	15 357
Pozostałe przychody operacyjne	3 807	2 581
Pozostałe koszty operacyjne	- 4 470	- 3 002
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 3 228
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 36 728	- 22 285
Ogólne koszty administracyjne	- 81 624	- 80 141
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	4 553	2 971
Zysk brutto	6 054	33 518
Obciążenia podatkowe	- 3 832	- 9 683
Zysk netto	2 222	23 835
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)		
<i>podstawowy</i>	0,02	0,26
<i>rozwodniony</i>	0,02	0,26

Działalność zaniechana w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w roku 2020 nie wystąpiła.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2020 skorygowane
Zysk netto	2 222	23 835
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	- 153	- 5 532
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 189	- 6 829
Podatek odroczony	36	1 297
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:	-	-
Całkowity dochód ogółem	2 069	18 303

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Aktywa	31-03-2021	31-12-2020 badane
Kasa, środki w Banku Centralnym	209 187	266 532
Należności od innych banków	152 289	142 015
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	78 859	79 827
<i>instrumenty pochodne</i>	78 859	79 827
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 864 235	7 371 414
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 484	85 480
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	5 016 494	5 597 061
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 611 181	1 535 239
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat</i>	151 076	153 634
Należności od klientów, w tym:	11 788 352	11 891 853
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	11 765 664	11 866 339
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	22 688	25 514
Inwestycje w jednostkach zależnych	198 356	193 803
Wartości niematerialne	97 235	99 484
Rzeczowe aktywa trwałe	36 196	38 429
Prawo do użytkowania - leasing	70 785	63 482
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	120 330	124 127
<i>bieżące</i>	1 084	8 433
<i>odroczone</i>	119 246	115 694
Inne aktywa	38 963	27 896
Aktywa razem	19 654 787	20 298 862

Zobowiązania	31-03-2021	31-12-2020 badane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	582 364	732 743
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	73 303	97 410
Pochodne instrumenty zabezpieczające	18 132	24 497
Zobowiązania wobec klientów	16 051 120	16 553 777
Zobowiązania podporządkowane	368 142	368 996
Rezerwy	415 678	415 070
Zobowiązania z tyt. leasingu MSSF 16	73 582	66 733
Pozostałe zobowiązania	159 991	129 230
Zobowiązania razem	17 742 312	18 388 456

Kapitały	31-03-2021	31-12-2020 badane
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy:	1 460 364	1 460 364
<i>Kapitał zakładowy</i>	929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>	- 1 294	- 1 294
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	532 181	532 181
Kapitał z aktualizacji wyceny	67 716	67 869
Zyski zatrzymane	384 395	382 173
Kapitał własny razem	1 912 475	1 910 406
Kapitał własny i zobowiązania razem	19 654 787	20 298 862

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2021	929 477	- 1 294	532 181	67 869	726 193	48 302	- 392 322	1 910 406
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	2 222	2 222
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 153	-	-	-	- 153
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 153	-	-	2 222	2 069
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-03-2021	929 477	- 1 294	532 181	67 716	726 193	48 302	- 390 100	1 912 475
Stan na 01-01-2020 po skorygowaniu	929 477	- 1 294	532 181	47 695	645 531	48 302	- 1 362	2 200 530
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	- 310 298	- 310 298
Inne dochody całkowite	-	-	-	20 174	-	-	-	20 174
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	20 174	-	-	- 310 298	- 290 124
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	80 662	-	- 80 662	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	80 662	-	- 80 662	-
Stan na 31-12-2020	929 477	- 1 294	532 181	67 869	726 193	48 302	- 392 322	1 910 406

Stan na 01-01-2020 po skorygowaniu	929 477	- 1 294	532 181	47 695	645 531	48 302	- 1 362	2 200 530
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	23 835	23 835
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 5 532	-	-	-	- 5 532
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 5 532	-	-	23 835	18 303
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31-03-2020 po skorygowaniu	929 477	- 1 294	532 181	42 163	645 531	48 302	22 473	2 218 833

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2020 skorygowane
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	6 054	33 518
Korekty razem:	31 172	682 211
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-4 553	-2 971
Amortyzacja	11 125	11 471
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-24 415	-27 924
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	2	-
Odsetki z działalności finansowej	3 892	5 296
Zmiana stanu		
<i>należności od innych banków</i>	20 702	-99 147
<i>papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-	-6 305
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	-29 504	64 311
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	582 967	-83 195
<i>należności od klientów</i>	103 501	-28 672
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	-3 530	-14 859
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	-150 379	2 951
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	-502 657	859 448
<i>rezerw</i>	608	5 456
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	23 413	8 278
Zapłacony podatek dochodowy	-	-11 927
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 226	715 729
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	19 359	26 551
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych		
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	19 359	26 551
Wydatki	-74 810	-2 081
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-70 886	-
Nabycie wartości niematerialnych	-3 790	-1 937
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-134	-144
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-55 451	24 470
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		

Wpływy	-	-
Wydatki	-8 109	-10 115
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-3 829	-5 870
<i>obligacje podporządkowane</i>	-14 440	-5 870
Raty leasingowe	-4 280	-4 245
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 109	-10 115
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	-26 334	730 084
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	2 475 299	1 677 058
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	2 448 965	2 407 142
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	30 794	195 939

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku obejmuje:

- 1) Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2020 roku,
- 2) Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku,
- 3) Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- 4) Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku, a także za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku
- 5) Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku,

6) dodatkowe noty objaśniające.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ oraz skrócone sprawozdanie finansowe Banku są sporządzone w złotych polskich (zł), w zaokrągleniu do tysiąca złotych (tys. zł).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Boś oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 31 marca 2021 roku, przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów z zachowaniem koncepcji kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących pozycji wycenianych wg wartości godziwej:

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

Podmioty zależne, które wchodzą w zakres konsolidacji, tj. Dom Maklerski BOŚ S.A., BOŚ Leasing – Eko Profit S.A. oraz MS Wind sp. z o.o., sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 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.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, przy czym:

- W 2021 roku dokonano zmiany prezentacyjnej w śródrocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat Grupy BOŚ oraz śródrocznym rachunku zysków i strat Banku polegającej na wydzieleniu kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych z pozycji pozostałych kosztów operacyjnych i ujawnieniu ich w odrębnej linii rachunku zysków i strat. Zmiana ta nie spowodowała zmiany zysku netto w danych porównawczych.
- W 2020 roku Bank dokonał zmiany zasady rachunkowości dotyczącej zasad wyceny inwestycji w podmioty zależne objęte konsolidacją. Zmiana polegała na zastosowaniu do wyceny tych podmiotów metody praw własności zgodnie z MSR 28. Odpowiednie ujawnienia, w szczególności zmiana kapitału własnego Banku na dzień pierwszego zastosowania wyceny metodą praw własności, tj. 1 stycznia 2019 roku, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym Banku sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku. Powyższa zmiana zasady rachunkowości spowodowała zmianę danych porównawczych w rachunku zysków i strat. W opublikowanym w 2020 roku rachunku zysków i strat Banku za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2020 roku zysk netto wyniósł 20 864 tys. zł, natomiast zysk netto za ten sam okres wg danych porównawczych w niniejszym sprawozdaniu finansowym Banku wynosi

23 835 tys. zł Różnica w kwocie 2 971 tys. zł stanowi wynik z wyceny spółek zależnych za okres 3 miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2020 roku.

Standardy i interpretacje oraz zmiany, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku 2021 nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdania finansowe Grupy BOŚ i Banku.

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

II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

	Wartość bilansowa na 31-03-2021	Wartość godziwa na 31-03-2021	Wartość bilansowa na 31-12-2020	Wartość godziwa na 31-12-2020
AKTYWA FINANSOWE				
Należności od innych banków	168 800	172 103	155 616	158 813
Należności od klientów w tym:	11 769 570	11 651 970	11 887 297	11 751 753
- Kredyty w złotych polskich	9 050 882	8 963 153	9 080 574	8 993 394
- Kredyty w walutach obcych	2 718 688	2 688 817	2 806 723	2 758 359
Inwestycyjne papiery wartościowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 611 181	1 678 546	1 535 239	1 615 371
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	1 611 181	1 678 546	1 535 239	1 615 371
- Skarb Państwa	1 401 867	1 468 810	1 397 710	1 472 158
- Pozostałe	209 315	209 736	137 529	143 213
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków	582 364	582 364	732 743	732 743
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	16 066 735	16 085 416	16 560 715	16 583 462
- Klientów instytucjonalnych	6 132 985	6 132 463	6 391 882	6 391 627
- Klientów indywidualnych	9 156 240	9 174 967	9 380 943	9 403 399
- Pozostałych Klientów	69 377	69 377	72 182	72 182
- Międzynarodowych instytucji finansowych	708 133	708 609	715 708	716 254
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	368 142	351 334	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 w grudniu 2020 roku. Z uwagi na brak harmonogramów dla rachunków bieżących zostały one ujęte wg wartości bilansowej.

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

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

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

Zobowiązania podporządkowane

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

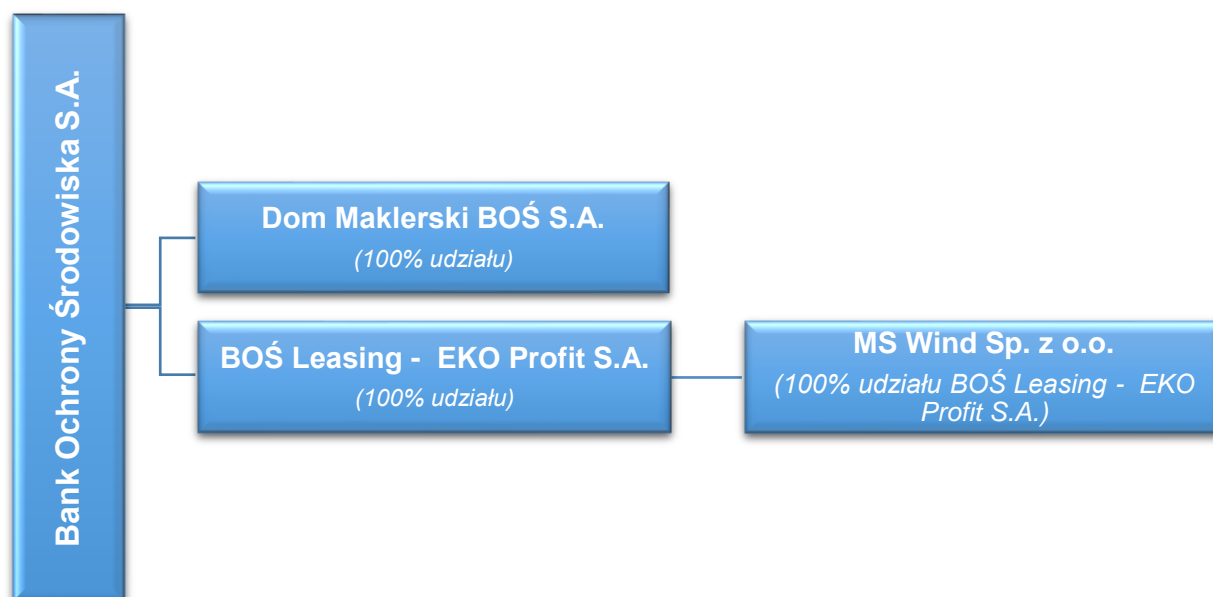
III. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych

	31-03-2021	31-12-2020
Zobowiązania warunkowe:	3 095 956	2 863 156
Finansowe, w tym:	2 721 107	2 490 309
<i>otwarte linie kredytowe w tym:</i>	2 670 138	2 464 889
<i>odwoławalne</i>	2 336 309	2 130 346
<i>nieodwoławalne</i>	333 829	334 543
<i>otwarte akredytywy importowe</i>	47 484	20 250
<i>promesy udzielenia kredytu w tym:</i>	3 485	5 170
<i>odwoławalne</i>	-	-
<i>nieodwoławalne</i>	3 485	5 170
<i>limity na transakcje FX</i>	-	-
<i>pozostałe</i>	-	-
Gwarancyjne, w tym:	374 849	372 847
<i>poręczenia i gwarancje spłaty kredytu</i>	12 738	12 739
<i>gwarancje właściwego wykonania kontraktu</i>	362 111	360 108
<i>gwarancja dla spółki zależnej</i>	-	-
<i>promesy udzielenia gwarancji</i>	-	-
<i>pozostałe</i>	-	-
Gwarantowanie emisji	-	-
Papiery wartościowe do otrzymania	-	-
Aktywa warunkowe:	1 014 356	915 199
Finansowe, w tym:	-	-
<i>otwarte linie kredytowe</i>	-	-
<i>zobowiązania od NFOŚiGW i WFOŚiGW z tytułu kredytów konsorcjalnych</i>	-	-
<i>pozostałe</i>	-	-
Gwarancyjne	998 579	899 975
Inne	15 777	15 224
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	4 110 312	3 778 355

IV. Organizacja Grupy Kapitałowej

Struktura Grupy Kapitałowej

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



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

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

Inwestycje kapitałowe

W I kwartale 2021 roku Bank Ochrony Środowiska SA nie nabywał ani nie zbywał udziałów lub akcji w spółkach.

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

Roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2021 roku

W związku z otrzymaniem w dniu 22 kwietnia 2021 roku informacji z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Zarząd Banku podał do publicznej wiadomości, że wysokość ustalonej przez BFG dla Banku składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2021 roku wynosi 15 288,5 tys. zł (z uwzględnieniem korekty składki wniesionej za 2020 roku w kwocie -59,2 tys. zł). Łącznie składki na BFG wliczone w ciężar kosztów pierwszego kwartału 2021 roku wynoszą 18 775,0 tys. zł, w tym składka na fundusz gwarancyjny banków ustalona przez BFG w wysokości 3 073,9 tys. zł. Zgodnie z raportem bieżącym 6/2020 z 14 kwietnia 2020 roku, łącznie składki na BFG wliczone w ciężar kosztów pierwszego kwartału 2020 roku wyniosły 20 529,6 tys. złotych. (Raport bieżący 13/2021 z dnia 22 kwietnia 2021 roku).

- **Rezerwy na ryzyka prawne dotyczące kredytów walutowych**

W dniu 26 kwietnia 2021 roku Zarząd BOŚ S.A. podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi denominowanymi do waluty obcej. Na dzień publikacji Raportu łączna kwota rezerwy wynosiła 399 mln zł. Na dzień sporządzenia raportu, po uwzględnieniu obniżenia funduszy własnych, zarówno Bank, jak i Grupa kapitałowa Banku spełniały zalecany przez KNF poziom współczynników kapitałowych. (Raport bieżący 16/2021 z dnia 26 kwietnia 2021 roku).

Sąd Najwyższy przyjął w dniu 7 maja 2021 roku uchwałę w składzie siedmiu sędziów, odnoszącą się do zagadnień przedstawionych przez Rzecznika Finansowego, tj. rozliczeń stron w razie nieważności lub upadku umowy o kredyt indeksowany lub denominowany.

Sąd Najwyższy nie przesądził, że każda umowa kredytu indeksowanego lub denominowanego powinna zostać unieważniona. Unieważnienie umów długoterminowych, takich jak umowy kredytowe, powinno być środkiem ostatecznym, co wielokrotnie podkreślał TSUE (także w wyroku z 29 kwietnia 2021 roku w sprawie C-19/20). Stwierdzenie abuzywności postanowienia umownego powinno co do zasady skutkować zastosowaniem przez sądy krajowe takich rozwiązań, które przywracają równowagę. Sądy krajowe powinny zatem każdorazowo dokonywać oceny: (i) po pierwsze czy dana umowa kredytowa zawiera nieuczciwe postanowienia, (ii) po drugie czy może być ona dalej wykonywana po wyeliminowaniu klauzul abuzywnych oraz (iii) po trzecie, czy sankcja zastosowana przez sąd przywraca równowagę stron. W Uchwale Sąd Najwyższy rozstrzygnął definitywnie następujące kwestie:

- Jeżeli umowa zawierająca niedozwolone postanowienia nie może być utrzymana w mocy, strony zobowiązane są zwrócić wzajemnie spełnione świadczenia. Rozliczenie świadczeń stron powinno nastąpić według tzw. teorii dwóch kondycji (kredytobiorca może żądać zwrotu spełnionych świadczeń niezależnie od tego, czy jest jednocześnie dłużnikiem Banku z tytułu obowiązku zwrotu kapitału).
- Bieg terminu przedawnienia roszczeń Banku rozpoczyna się dopiero wtedy, gdy upadek umowy można uznać za definitywny, tj. gdy kredytobiorca uzyska w sposób obiektywny i wyczerpujący informacje o konsekwencjach prawnych bezskuteczności całej umowy i konsekwencjach z tego wynikających oraz wypowiedzie się, czy będąc świadomym tych konsekwencji domaga się uznania umowy za bezskuteczną w całości, czy jednak wyraża zgodę na obowiązywanie abuzywnej umowy.

Sąd Najwyższy nie wypowiedział się co do tego, czy Bank może domagać się wyłącznie zwrotu kapitału czy także świadczenia, które odpowiada wartości korzystania z tego kapitału przez konsumenta (tzw. wynagrodzenia za korzystanie z kapitału).

Wspomniana uchwała Sądu Najwyższego z dnia 7 maja 2021 roku nie zmienia oceny Banku co do adekwatności rezerwy na ryzyka prawne dotyczące kredytów walutowych, o której mowa powyżej. Bank dokonuje na bieżąco analizy wpływu orzecznictwa Sądu Najwyższego na wyroki zapadające w sprawach z powództwa klientów.

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
11.05.2021 r.	Wojciech Hann	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
11.05.2021 r.	Arkadiusz Garbarczyk	Wiceprezes Zarządu – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
11.05.2021 r.	Robert Kasprzak	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
11.05.2021 r.	Marzena Koczut	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
11.05.2021 r.	Jerzy Zań	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym