



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI  
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.  
W 2010 ROKU**

**WARSZAWA, 16 marca 2011 roku**

## SPIS TREŚCI:

|                                                                                                                                                                  |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI BANKU .....</b>                                                                                                                  | <b>4</b>  |
| 1. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ BANKU W 2010 R. ....                                                                                    | 5         |
| 1.1. Sytuacja makroekonomiczna.....                                                                                                                              | 5         |
| 1.2. Zdarzenia wewnętrzne mające znaczący wpływ na sytuację finansową Banku .....                                                                                | 7         |
| 2. PODSTAWOWY ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU .....                                                                                                                    | 9         |
| 2.1. Działalność bankowa .....                                                                                                                                   | 9         |
| 2.2. BOŚ S.A. na tle sektora bankowego .....                                                                                                                     | 9         |
| 3. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI BANKU.....                                                                                                   | 9         |
| 3.1. Produkty bankowe .....                                                                                                                                      | 9         |
| 3.2. Działalność proekologiczna .....                                                                                                                            | 10        |
| 3.3. Obsługa klientów detalicznych .....                                                                                                                         | 10        |
| 3.4. Obsługa klientów korporacyjnych.....                                                                                                                        | 11        |
| 3.5. Obsługa segmentu finansów publicznych.....                                                                                                                  | 12        |
| 3.6. Obsługa funduszy ekologicznych.....                                                                                                                         | 13        |
| 3.7. Rynek pieniężny i kapitałowy .....                                                                                                                          | 13        |
| 3.8. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi .....                                                                                                   | 13        |
| 3.9. Bankowość inwestycyjna .....                                                                                                                                | 13        |
| 3.9.1. Portfel inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych .....                                                                                          | 14        |
| 3.9.2. Organizacja niepublicznych emisji obligacji komunalnych dla samorządów terytorialnych .....                                                               | 14        |
| 4. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU I UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW .....                                                                                                          | 14        |
| 4.1. Kanały dystrybucji.....                                                                                                                                     | 14        |
| 4.2. Liczba obsługiwanych klientów, rachunków i kart płatniczych .....                                                                                           | 15        |
| 4.3. Uzależnienie od partnerów .....                                                                                                                             | 15        |
| 4.4. Koncentracja sektorowa i geograficzna .....                                                                                                                 | 15        |
| 5. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE BANKU .....                                                                                                             | 15        |
| 5.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe .....                                                                                                                 | 15        |
| 5.2. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi .....                                                                                                              | 15        |
| 6. INFORMACJE O UMOWACH BANKU .....                                                                                                                              | 16        |
| 6.1. Umowy znaczące .....                                                                                                                                        | 16        |
| 6.2. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru .....                                                                                                         | 16        |
| 6.3. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....                                                                                       | 16        |
| 6.3.1. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych .....                                                                                                      | 16        |
| 6.3.2. Pozostałe umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych .....                                                                             | 17        |
| 6.3.3. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych....                                                                               | 17        |
| <b>II. WYNIKI FINANSOWE BANKU .....</b>                                                                                                                          | <b>17</b> |
| 1. BILANS BANKU .....                                                                                                                                            | 17        |
| 1.1. Kapitał własny i zobowiązania Banku.....                                                                                                                    | 17        |
| 1.1.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań Banku .....                                                                                            | 17        |
| 1.1.2. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku .....                                                                                                  | 18        |
| 1.1.3. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach lub gwarancjach..... | 19        |
| 1.1.4. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku.....                     | 19        |
| 1.1.5. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych .....                                                                                          | 19        |
| 1.2. Aktywa Banku.....                                                                                                                                           | 20        |
| 1.2.1. Zmiany w strukturze aktywów .....                                                                                                                         | 20        |
| 1.2.2. Charakterystyka polityki kredytowej Banku.....                                                                                                            | 20        |
| 1.2.3. Struktura udzielonych kredytów i pożyczek w okresie sprawozdawczym.....                                                                                   | 21        |
| 1.2.4. Kredyty i pożyczki.....                                                                                                                                   | 21        |
| 1.2.5. Jakość kredytów .....                                                                                                                                     | 22        |
| 1.2.6. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach podmiotom zależnym .....                                                                  | 22        |
| 2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....                                                                                                                         | 23        |
| 3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....                                                                                                                                 | 24        |
| 4. RÓŻNICA POMIĘDZY PROGNOZAMI A ZREALIZOWANYMI WYNIKAMI FINANSOWYMI W 2010 R. ....                                                                              | 25        |
| 5. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA .....                                                                                                                          | 25        |

|                                                                                                              |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 6. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH.....                                                                 | 25        |
| 7. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA.....                                                           | 25        |
| 8. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ .....                                                                          | 25        |
| 9. INFORMACJA O DYWIDENDZIE .....                                                                            | 25        |
| <b>III. OCENY I PROGNOZY DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BANKU.....</b>                                               | <b>26</b> |
| 1. ZARZĄDZANIE BANKIEM.....                                                                                  | 26        |
| 2. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI FINANSOWYMI .....                                                                    | 26        |
| 2.1. Cel i organizacja zarządzania ryzykami finansowymi.....                                                 | 26        |
| 2.2. Ryzyko rynkowe w księdze handlowej .....                                                                | 26        |
| 2.3. Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej.....                                                       | 26        |
| 2.4. Ryzyko walutowe .....                                                                                   | 27        |
| 2.5. Ryzyko płynności .....                                                                                  | 27        |
| 2.6. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej .....                                                       | 28        |
| 2.7. Ryzyko operacyjne i braku zgodności .....                                                               | 28        |
| 2.8. Ryzyko kredytowe.....                                                                                   | 29        |
| 2.9. Tytuły egzekucyjne i wartości zabezpieczeń.....                                                         | 30        |
| 3. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ.....                                                                          | 30        |
| 4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....                                                              | 31        |
| 4.1. Cel i organizacja zarządzania zasobami finansowymi .....                                                | 31        |
| 4.2. Ocena zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.....                                     | 31        |
| 4.3. Efektywność i bezpieczeństwo działania Banku .....                                                      | 31        |
| 5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU .....                                                              | 32        |
| 5.1. Kierunki rozwoju Banku .....                                                                            | 32        |
| 5.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Banku .....                                        | 32        |
| 5.3. Główne inwestycje .....                                                                                 | 33        |
| <b>IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE O BANKU .....</b>                                                            | <b>33</b> |
| 1. AKCJONARIAT I PRAWA Z AKCJI.....                                                                          | 33        |
| 1.1. Akcjonariat.....                                                                                        | 33        |
| 1.2. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu .....                       | 33        |
| 1.3. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych.....                       | 34        |
| 1.4. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych i w wykonywaniu<br>prawa głosu ..... | 34        |
| 2. ORGANY BANKU.....                                                                                         | 34        |
| 2.1. Walne Zgromadzenie Banku .....                                                                          | 34        |
| 2.2. Rada Nadzorcza Banku.....                                                                               | 34        |
| 2.3. Zarząd Banku .....                                                                                      | 35        |
| 2.4. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób<br>zarządzających .....      | 35        |
| 2.5. Akcje BOŚ S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących .....                                   | 35        |
| 2.6. Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających .....                                               | 36        |
| 2.7. Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub innych korzyści .....                              | 36        |
| 3. PRACOWNICY .....                                                                                          | 37        |
| 3.1. Zatrudnienie .....                                                                                      | 37        |
| 3.2. Szkolenia.....                                                                                          | 37        |
| 3.3. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....                                       | 38        |
| 4. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA.....                                                                               | 38        |
| 5. DZIAŁALNOŚĆ SPOŁECZNA.....                                                                                | 39        |
| 6. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM.....                                                                        | 39        |
| <b>V. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO .....</b>                                                | <b>40</b> |

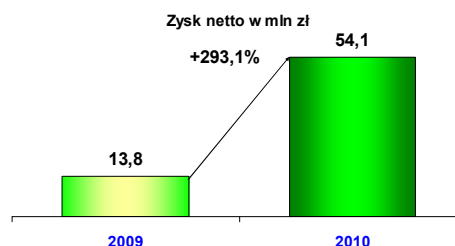
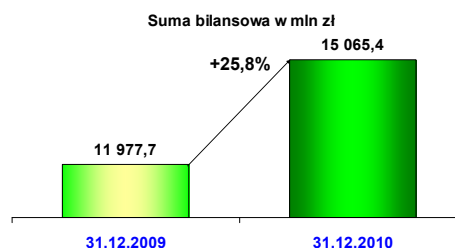
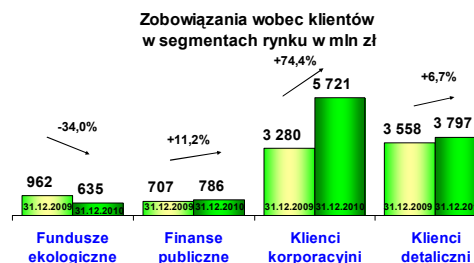
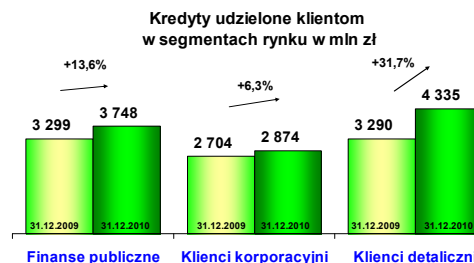
## I. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI BANKU

### Podsumowanie wyników Banku Ochrony Środowiska S.A. w 2010 r.

- na dzień 31 grudnia 2010 r.:
  - wartość bilansowa kredytów i pożyczek udzielonych klientom Banku wynosiła 10 956,4 mln zł; w porównaniu do końca 2009 r. była wyższa o 17,9%. Największy przyrost, o 31,7%, odnotowano w segmencie klientów detalicznych i dotyczył głównie kredytów hipotecznych w euro. Znaczący wzrost wolumenów miał miejsce także w pozostałych segmentach działalności Banku: finansach publicznych i korporacji,
  - zobowiązania Banku wobec klientów wyniosły 12 169,1 mln zł i były wyższe o 29,7% w porównaniu do stanu na koniec 2009 r. W 2010 r. wzrosły depozyty klientów korporacyjnych o 74,4% oraz jednostek finansów publicznych o 11,2%. Depozyty klientów detalicznych zwiększyły się o 6,7%. Natomiast spadły depozyty funduszy ekologicznych o 34,0%. Wartość zobowiązań wobec pozostałych klientów (głównie kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych) wzrosła o 40,3% (nie prezentowane na wykresie),
  - suma bilansowa Banku wyniosła 15 065,4 mln zł; w porównaniu do stanu na koniec 2009 r. była wyższa o 25,8%.

W 2010 r. BOŚ S.A. osiągnął zysk netto w wysokości 54,1 mln zł. W porównaniu do roku ubiegłego, wynik był wyższy o 40,3 mln zł

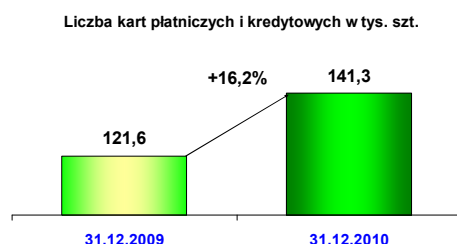
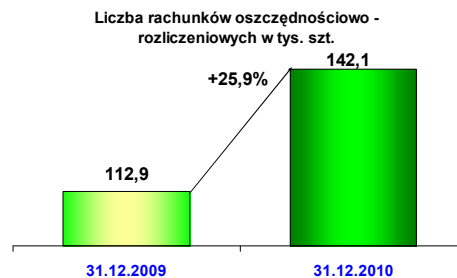
Wzrost osiągnięto we wszystkich podstawowych pozycjach wyniku Banku. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 8,6% w porównaniu do 2009 roku. Wynik kontynuował tendencję wzrostową w 2010 r. Poprawa wyniku w 2010 r. związana jest przede wszystkim z niższą średnią kosztowością pasywów odsetkowych w porównaniu do 2009 r. oraz ze wzrostem wolumenu kredytów i depozytów. Silnie pozytywny wpływ na wynik miało rozwijanie akcji kredytowej opartej o wyższe marże. Wynik z tytułu opłat i prowizji zwiększył się o 20,0%, z uwagi na znacznie wyższe przychody z tytułu obsługi rachunków bieżących, prowizji inwestycyjnych i ubezpieczeniowych, prowizji od kredytów rozliczanych jednorazowo (transakcje w segmencie klientów korporacyjnych oraz finansów publicznych) oraz wyższych przychodów od kart płatniczych.



Bank kontynuował politykę w zakresie racjonalizacji kosztów. Przy wzroście skali działalności o 25,8% mierzonej wzrostem aktywów w 2010 roku, ogólne koszty administracyjne wzrosły jedynie o 0,7%.

W 2010 r. odnotowano znaczący wzrost liczby i wartości produktów bankowych, w tym:

- rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych; wzrost liczby rachunków na koniec 2010 r. w stosunku do rachunków aktywnych na koniec 2009 r. wyniósł 25,9%, m.in. na skutek wprowadzenia w połowie 2009 r. nowego produktu – Konto Wyjątkowe oraz w 2010 r. Konto bez Kantów;
- kart płatniczych i kart kredytowych będących w posiadaniu klientów indywidualnych i korporacyjnych o 16,2%;
- portfel kredytów hipotecznych udzielonych klientom segmentu detalicznego zwiększył się w 2010 roku o 33% i wyniósł 3 682 mln zł na koniec 2010 r. Sprzedaż kredytów hipotecznych w 2010 r. klientom detalicznym wyniosła 1 056,7 mln zł wobec 869,0 mln zł w roku poprzednim, tj. wzrosła o 21,6%.



Podkreślenia wymaga wzrost udziału Banku w sektorze banków komercyjnych we wszystkich podstawowych obszarach. Na koniec 2010 r. udział wyniósł:

- 1,22% - w zakresie sumy bilansowej, wobec 1,06% na koniec 2009 r.,
- 1,32% - w zakresie zobowiązań ogółem, wobec 1,19% na koniec 2009 r.,
- 1,25% - w zakresie należności ogółem, wobec 1,17% na koniec 2009 r.

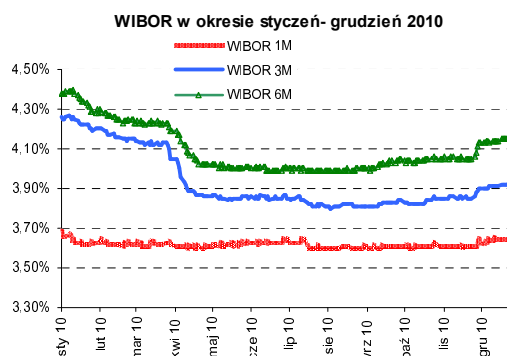
## 1. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ BANKU W 2010 R.

### 1.1. Sytuacja makroekonomiczna

#### Sytuacja makroekonomiczna

##### Stopy procentowe

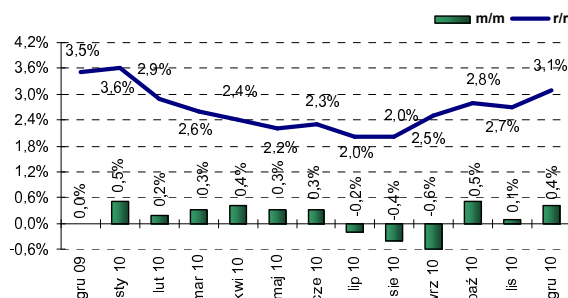
W 2010 roku bazowe stopy procentowe NBP nie uległy zmianom. Spadek inflacji w pierwszej części roku poniżej celu inflacyjnego zmniejszył oczekiwania na wzrost bazowych stóp procentowych, a tym samym przyczynił się do spadku stóp rynkowych. Stopy obniżyły się zwłaszcza dla dłuższych terminów. Jednak w dalszej części 2010 r. zanotowano wzrost inflacji oraz wzrost stawek rynkowych WIBOR dla terminów 3M i 6M. Było to wyrazem antycypacji wzrostu podstawowych stóp procentowych NBP, które wzrosły o 0,25 p.p. dopiero na początku 2011 roku.



## Inflacja

Spadkowy trend inflacji odwrócił się w III kwartale 2010 r. głównie w wyniku podwyżek cen ropy i gazu oraz wzrostu cen żywności na skutek niekorzystnych warunków atmosferycznych. Na koniec 2010 r., inflacja CPI osiągnęła poziom 3,1%. W następstwie stopniowego narastania presji popytowej związanej z kontynuacją ożywienia polskiej gospodarki i podwyżką VAT od początku 2011 roku, kolejne miesiące mogą przynieść dalszy wzrost inflacji.

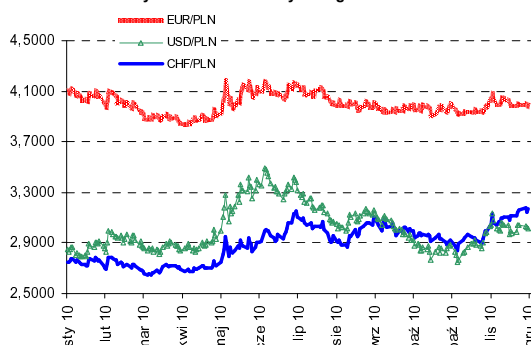
Inflacja w okresie grudzień 2009 - grudzień 2010  
w ujęciu rocznym i miesięcznym



## Kurs walutowy

W 2010 roku złoty umocnił się w stosunku do Euro, natomiast osłabił się wobec USD i CHF. W 2010 roku pozytywny wpływ relatywnie wysokiego wzrostu gospodarczego na kurs złotego był zneutralizowany przez wysoki deficyt budżetowy oraz rosnący dług publiczny. Największe wahania kursu miały miejsce w II kwartale 2010 r., kiedy złoty tracił na wartości, w związku z niestabilną sytuacją finansową Grecji. Na umocnienie złotego w III kwartale 2010 r. wpływ miało nasilenie presji deprecyjnej na dolara amerykańskiego wywołane wzmocnieniem oczekiwań na dalsze rozluźnienie polityki pieniężnej w USA. W ostatnim kwartale 2010 r. na kurs złotego negatywny wpływ miały problemy finansowe Irlandii oraz obawy inwestorów o kondycję Portugalii i Hiszpanii.

Kursy walut w okresie styczeń-grudzień 2010 r.

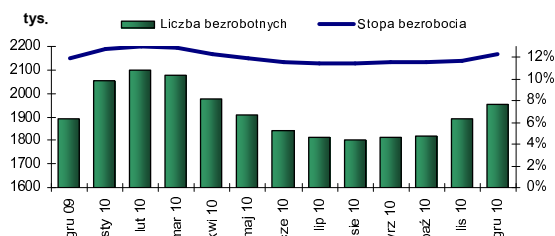


## Sytuacja na rynku pracy

W konsekwencji sezonowego wzrostu bezrobocia w okresie zimowym, stopa bezrobocia na koniec grudnia 2010 roku wzrosła do poziomu 12,3% wobec 12,1% przed rokiem. Liczba zarejestrowanych bezrobotnych na koniec grudnia 2010 r. wyniosła 1 954,7 tys. i była wyższa o 62,0 tys. niż przed rokiem.

Przeciętne zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło w 2010 r. o 2,4% a przeciętne wynagrodzenie brutto bez wypłat z zysku zwiększyło się o 5,4% do poziomu 3 846,3 zł.

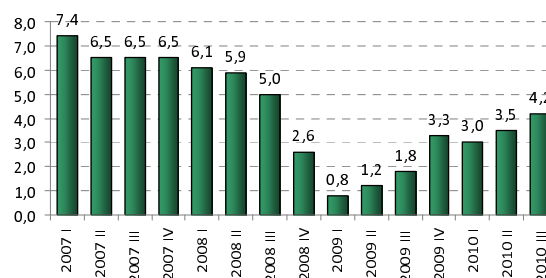
Stopa bezrobocia rejestrowanego w okresie  
grudzień 2009 - grudzień 2010



## Wzrost gospodarczy

W III kwartale 2010 r. PKB wzrósł realnie o 4,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Głównym czynnikiem wzrostu PKB był popyt krajowy (wpływ na tempo wzrostu gospodarczego wyniósł 4,2 p.p.). Do tego wyniku przyczyniło się rosnące spożycie indywidualne oraz odbudowa zapasów. Wpływ popytu zagranicznego (eksportu netto) na wzrost PKB był neutralny.

Kwartalna dynamika PKB  
I kw. 2007 - III kw. 2010



Według wstępnego szacunku GUS produkt krajowy brutto (PKB) w całym 2010 r. był wyższy o 3,8% w porównaniu z 2009 r. (w cenach stałych roku poprzedniego).

Umiarkowanie stabilna sytuacja makroekonomiczna miała pozytywny wpływ na sytuację finansową Banku. Z jednej strony wzrost gospodarczy umożliwił wzrost nowej sprzedaży produktów bankowych, zmniejszenie się szkodowości kredytów oraz wzrost stóp odzysku na portfelu z utratą wartości. Z drugiej strony, obserwowane w 2010 r. wahania kursów walut obcych stworzyły warunki do uzyskiwania dodatkowych przychodów na działalności skarbowej związanej z podwyższoną aktywnością klientów biznesowych. Z kolei poziom kursów wymiany złotego wpłynął na wielkość sumy bilansowej Banku oraz przychody uzyskiwane ze spłat i wypłat kredytów denominowanych w walutach obcych.

## 1.2. Zdarzenia wewnętrzne mające znaczący wpływ na sytuację finansową Banku

### Rating

W dniu 4 lutego 2011 r. agencja Fitch Ratings, w wyniku rocznego badania ratingowego, potwierdziła wiarygodność kredytową Banku i utrzymała ratingi dla BOŚ S.A. na następującym poziomie:

|                       |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ocena długoterminowa  | BBB | dla poziomu inwestycyjnego skala: AAA, AA, A, BBB;<br>dla poziomu spekulacyjnego skala: BB, B, CCC, CC, C, DDD, DD, D; oba poziomy z możliwością dodania znaku + lub - w zależności od głównej kategorii ratingowej, znaki te nie są dodawane do kategorii AAA oraz kategorii poniżej CCC |
| Ocena krótkoterminowa | F3  | w skali ocen od najwyższej do najniższej: F1, F2, F3, B, C, D, kategoria F1 może mieć dodany znak +                                                                                                                                                                                       |
| Ocena indywidualna    | D   | w skali ocen od najwyższej do najniższej: A, B, C, D, E; dodatkowo mogą być stosowane: A/B, B/C, C/D, D/E                                                                                                                                                                                 |
| Ocena wsparcia        | 2   | w skali ocen od najwyższej do najniższej: 1, 2, 3, 4, 5 z możliwością dodania litery T.                                                                                                                                                                                                   |

Perspektywa ratingu długoterminowego pozostaje stabilna.

### Podwyższenie kapitału zakładowego BOŚ S.A.

W dniu 25 czerwca 2010 r., Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego BOŚ S.A. o kwotę 13 202 450 złotych, to jest z kwoty 150 530 000 złotych do kwoty 163 732 450 złotych. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło na podstawie Uchwały nr 8/2009 NWZ BOŚ S.A. z dnia 9 grudnia 2009 r. Zgodnie z ww. Uchwałą emisja akcji serii O miała charakter subskrypcji prywatnej i była skierowana do Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w zamian za wniesienie aportów w postaci akcji spółek: Centrozap S.A., Stalexport – Autostrady S.A., Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A., WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. oraz udziałów w spółce Kemipol Sp. z o.o., o łącznej wartości 96 153 tys. zł. Z dniem 19 lipca 2010 r. akcje nowej emisji zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu giełdowego.

### Zwiększenie funduszy własnych poprzez zaciągnięcie zobowiązania podporządkowanego

W dniu 3 marca 2010 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o zaliczeniu do funduszy uzupełniających BOŚ S.A. kwoty 120 mln zł stanowiącej zobowiązanie podporządkowane z tytułu emisji przez BOŚ S.A. w dniu 3 listopada 2009 r. 120 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 mln zł każda. Bank poinformował o wyżej wymienionej emisji w raporcie bieżącym nr 19/2009 z dnia 4 listopada 2009 r. Zaliczenie zobowiązań podporządkowanych do funduszy własnych Banku według stanu na 31 grudnia 2009 r. spowodowało wzrost współczynnika wypłacalności Banku o około 175 p.b. i Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. o około 170 p.b. W rezultacie współczynnik wypłacalności Banku i Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. ukształtował się na stabilnym poziomie powyżej 12 procent, a wysoki poziom funduszy własnych pozwoli kontynuować rozwój działalności Banku i realizować przyjętą Strategię Działania BOŚ S.A. na lata 2009 – 2013.

### Emisja obligacji przez BOŚ S.A.

W dniu 30 listopada 2010 r. doszła do skutku emisja obligacji serii B i C w wysokości 700 mln złotych. Emisja ta miała miejsce w ramach Programu Emisji Obligacji o Maksymalnej Wartości Programu w wysokości jednego miliarda złotych lub wyższej, organizowanego przy udziale BRE Bank S.A., Banku Gospodarstwa Krajowego oraz Domu Maklerskiego BOŚ S.A., przyjętego Uchwałą Zarządu Banku nr 118/2010 z dnia 9 listopada 2010 r. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 36/2010. Obligacje serii B i C zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst

w dniu 18 stycznia 2011 r. Pierwszy dzień notowania tych obligacji wyznaczono na 25 stycznia 2011 r. (raport bieżący nr 3/2011 z dnia 24.01.2011).

### **Zmiany organizacyjne**

W związku z realizacją Strategii, w maju 2010 r. zakończono wdrażanie zmian w strukturze organizacyjnej Banku. Najistotniejsze zmiany polegały na:

- powołaniu struktur sprzedażowych w Obszarze Rynku Korporacyjnego pod nazwą Centra Korporacyjne (w liczbie 11), które będąc komórkami organizacyjnymi Centrali, prowadzą sprzedaż produktów i usług Banku na rzecz klientów pionu korporacji i finansów publicznych,
- powołaniu czterech Regionów będących komórkami organizacyjnymi Centrali w Obszarze Rynku Detalicznego, w celu poprawy efektywności wspierania oddziałów w zakresie realizacji planów sprzedażowych.

W związku z opisanymi zmianami, modyfikacji uległa rola departamentów sprzedażowych, których zadaniem jest koordynowanie działań oraz wsparcie i aktywizacja struktur sprzedażowych realizujących plany sprzedaży produktów i usług Banku. Ponadto w I półroczu 2010 r. wprowadzono zmiany w strukturze organizacyjnej Centrali Banku polegające na:

- powołaniu nowej komórki organizacyjnej – Departamentu Faktoringu,
- wyodrębnieniu z Departamentu Marketingu i Komunikacji komórki organizacyjnej pod nazwą Stanowisko Public Relations, z jednoczesną zmianą dotychczasowej nazwy komórki na Departament Marketingu,
- powołaniu Biura Ryzyka Operacyjnego i Compliance ze względu na wydzielenie z Departamentu Ryzyka Finansowego zadań związanych z ryzykiem operacyjnym i połączenie ich z zadaniami wykonywanymi przez Stanowisko Compliance,
- modyfikacji zadań Departamentu Ryzyka Kredytowego poprzez rozszerzenie dotychczasowego zakresu zadań o zadania z zakresu adekwatności kapitałowej Banku z jednoczesną zmianą nazwy komórki na Departament Ryzyka Kredytowego i Adekwatności,
- powołaniu Biura ds. Centralnego Systemu Bankowego.

### **Wybrane przedsięwzięcia w obszarze wsparcia sprzedaży**

W 2010 r. Bank realizował szereg projektów informatycznych, z których najistotniejszym jest wdrażanie Centralnego Systemu Bankowego. Trwały również prace nad unowocześnieniem hurtowni danych i systemów sprawozdawczych. W 2010 r. zakończono realizację wcześniej uruchomionych projektów m.in.: przebudowę systemu bankowości internetowej dla klientów detalicznych, wdrożenie systemu do obsługi faktoringu, wdrożenie nowoczesnej platformy teleinformatycznej (call center) wspierającą sprzedaż produktów bankowych. Kontynuowane były prace związane z rozbudową systemu do obsługi kredytów dla klientów detalicznych oraz platformą integracyjną pozwalającą na usprawnienie wymiany informacji pomiędzy systemami.

Kontynuowane były również działania związane z doskonaleniem funkcjonowania wsparcia informatycznego w Banku, a w szczególności proces wdrażania zintegrowanego zarządzania architekturą informatyczną.

### **Znaczące umowy**

- W dniu 8 marca 2010 r. BOŚ S.A. podpisał umowę linii kredytowej z Bankiem Rozwoju Rady Europy (CEB). CEB postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 50 mln EUR na okres 15 lat przeznaczone dla jednostek samorządu terytorialnego. Kredyt będzie wykorzystany w transzach. Podpisana umowa jest trzecią umową podpisaną z CEB. Kredyt jest oprocentowany według stopy bazowej EURIBOR + marża. Kryterium uznania umowy za znaczącą jest wartość kapitałów własnych Banku. Warunki cenowe umowy nie odbiegają od warunków rynkowych (raport bieżący nr 4/2010 z dnia 08.03.2010 r.).
- W dniu 1 czerwca 2010 r. (raport bieżący nr 10/2010 z dnia 02.06.2010 r.) BOŚ S.A. zawarł umowę z firmą Ipopema 48 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym. Przedmiotem umowy była sprzedaż portfela wierzytelności Banku o wartości nominalnej (rozumianej jako suma kapitału, odsetek i kosztów) 222,7 mln zł.
- w dniu 17 czerwca 2010 r. BOŚ S.A. zawarł z NFOŚiGW, Umowę o współpracy przy współfinansowaniu przez NFOŚiGW przedsięwzięć objętych Programem Priorytetowym NFOŚiGW pod nazwą „Program dla przedsięwzięć w zakresie odnawialnych źródeł energii i obiektów wysokosprawnej kogeneracji - Dopłaty na częściowe spłaty kapitału kredytów bankowych przeznaczonych na zakup i montaż kolektorów słonecznych dla osób fizycznych i wspólnot mieszkaniowych”.



- Zarząd Banku poinformował, że w dniu 1 lipca 2010 r. (raport bieżący nr 19/2010 z dnia 02.07.2010 r.) zawarł umowę kredytu w rachunku bieżącym oraz umowę o ustanowienie limitu zaangażowania w formie linii odnawialnej na udzielanie gwarancji bankowych z jednym ze swoich strategicznych Klientów. Umowy zostały zawarte na łączną kwotę 150 mln zł na okres 12 miesięcy. Warunki cenowe transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych. Łączne zaangażowanie Banku, przy uwzględnieniu obecnej umowy, w stosunku do Spółki oraz podmiotów powiązanych z nią kapitałowo i organizacyjnie przekroczyło 10% kapitałów własnych i wynosi 159,5 mln zł.
- Zarząd BOŚ S.A. poinformował (raport bieżący 22/2010 z dnia 14.07.2010), że w dniu 14 lipca 2010 r. zawarł umowę o ustanowienie limitu zaangażowania w formie linii odnawialnej na udzielanie gwarancji bankowych z jednym ze swoich strategicznych Klientów. Umowa została zawarta na kwotę 100 mln zł na okres 12 miesięcy.
- w dniu 28 lipca 2010 r. została zawarta umowa pożyczki syndykowanej (raport bieżący 27/2010 z dnia 29.07.2010 r.) w dwóch transzach w wysokości CHF 75 mln oraz EUR 18,5 mln organizowana przez konsorcjum banków: Crédit Agricole Corporate and Investment Banking, Erste Group Bank AG, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG i UniCredit Bank Austria AG na okres 2 lat na finansowanie potrzeb Banku. Agentem pożyczki jest UniCredit Bank Austria AG. W dniu 18 listopada 2010 r. został podpisany aneks zwiększający transzę w EUR o 32 mln EUR (raport bieżący 33/2010 z dnia 19.11.2010 r.).

## **2. PODSTAWOWY ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU**

### **2.1. Działalność bankowa**

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

#### **Misja BOŚ S.A.: Rzetelny bank – w trosce o Ciebie i Nasze środowisko.**

Zgodnie ze Statutem BOŚ S.A., naczelną misją Banku jest wspieranie działań służących rozwojowi przemysłu i usług w zakresie ochrony środowiska oraz rynku produktów i usług związanych z ekologią. Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych, w tym: gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów, dokonywanie rozliczeń pieniężnych, wykonywanie innych usług bankowych, a także świadczenie finansowych usług konsultacyjno-doradczych.

### **2.2. BOŚ S.A. na tle sektora bankowego**

Udział Banku w sektorze banków komercyjnych na koniec 2010 r. (analiza banków komercyjnych obejmuje wszystkie banki łącznie z bankami spółdzielczymi oraz SKOK z wyłączeniem NBP), wynosił:

- 1,22% - w zakresie sumy bilansowej, wobec 1,06% na koniec 2009 r.,
- 1,32% - w zakresie zobowiązań ogółem, wobec 1,19% na koniec 2009 r.,
- 1,25% - w zakresie należności ogółem, wobec 1,17% na koniec 2009 r.

## **3. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI BANKU**

### **3.1. Produkty bankowe**

Bank posiada w swojej ofercie produkty (depozytowe, kredytowe, rozliczeniowe) oferowane wszystkim grupom klientów, jak również produkty skierowane bezpośrednio do wybranych grup klientów Banku. Bank wyodrębnia następujące piony biznesowe: pion korporacji i finansów publicznych oraz pion detaliczny. W ramach pionu korporacji i finansów publicznych Bank dodatkowo wyodrębnia podstawowe segmenty klientów: klientów korporacyjnych, klientów segmentu finansów publicznych i klientów funduszy ekologicznych. W ramach pionu detalicznego Bank wyodrębnia segment osób fizycznych, segment mikroprzedsiębiorstw, segment wspólnot mieszkaniowych oraz organizacje pozarządowe (NGO). Warunki i zasady współpracy z poszczególnymi grupami klientów są dostosowywane przez Bank do zmieniających się warunków rynkowych oraz ich potrzeb, z uwzględnieniem podnoszenia efektywności obsługi.

Oferta produktowa BOŚ S.A. na rynku wyróżnia się produktami związanymi ze wspieraniem przedsięwzięć proekologicznych. Produkty te, co do zasady, są oferowane wszystkim segmentom klientów Banku.

### **3.2. Działalność proekologiczna**

Oferta proekologiczna obejmuje produkty własne oraz kredyty udzielane we współpracy z donatorami. Oferta jest zróżnicowana i dostosowana do potrzeb wszystkich rodzajów podmiotów.

Wartość kredytów proekologicznych wyniosła 2 023 mln zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2010 r., wobec 2 022 mln zł na koniec 2009 r. Udział kredytów proekologicznych w kredytach ogółem wynosił 18,0%. Bank w 2010 r. udzielił 418 mln zł kredytów proekologicznych.

W 2010 r. wprowadzono nowe produkty proekologiczne:

- „Kredyt z Dobrą Energią” – kredyt przeznaczony na finansowanie przedsięwzięć z zakresu wykorzystania odnawialnych źródeł energii, realizowanych w formule „project finance” lub w ramach prowadzonej działalności,
- „Kredyt EnergoOszczędny” – kredyt na realizację przedsięwzięć energooszczędnych, z możliwością spłaty z oszczędności wynikających ze zmniejszenia zużycia energii elektrycznej uzyskanych dzięki realizacji inwestycji,
- „Kredyt z Klimatem” – kredyt przeznaczony na dofinansowanie przedsięwzięć prowadzących do redukcji emisji „gazów cieplarnianych”, które pozwolą na wygenerowanie jednostek redukcji emisji CO<sub>2</sub> (ERU). Produkt ten, jako pierwszy produkt bankowy wykorzystuje mechanizm Joint Implementation, realizowany we współpracy BOŚ S.A. z KfW Bankengruppen,
- „Słoneczny EkoKredyt” – kredyt na zakup i montaż kolektorów słonecznych z dotacją NFOŚiGW, przeznaczoną na częściową spłatę kapitału kredytu w wysokości 45% kwoty kosztów kwalifikowanych przedsięwzięcia.

### **3.3. Obsługa klientów detalicznych**

Oferta Banku dla klientów detalicznych, najliczniejszej grupy klientów Banku, jest kompleksowa i obejmuje wszystkie produkty i usługi dostępne na polskim rynku bankowym, a także szeroki wybór produktów proekologicznych.

W 2010 r. Bank koncentrował się na rozwijaniu oferty dla Klientów detalicznych, podniesieniu atrakcyjności dotychczas oferowanych produktów, wzroście jakości obsługi oraz poprawie efektywności sprzedaży. Kluczowe działania to:

- wprowadzenie nowych produktów i ofert specjalnych,
- modyfikację dotychczasowej oferty depozytowej,
- optymalizację procesu i oferty kredytowej.

#### **Klienci indywidualni**

Najistotniejsze produkty depozytowe według stanu na 31 grudnia 2010 r. to:

- nowatorski rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy „Konto bez Kantów”, który został wprowadzony do oferty Banku w sierpniu 2010 r., rachunek jako pierwszy na rynku gwarantował klientom otrzymywanie dodatkowej premii w zamian za aktywne korzystanie z produktu,
- rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy KONTO WYJĄTKOWE, w ciągu 2010 roku ich liczba zwiększyła się do 85,7 tys. otwartych rachunków wobec 64,7 tys. na koniec 2009 r.,
- konta oszczędnościowe EKOPROFIT w euro i w złotych; stan zgromadzonych środków wyniósł 901,5 mln zł,
- lokata dynamiczna z odpisem dla Parku Narodowego Ujście Warty na rzecz ochrony siedlisk ptaków wodnych i błotnych, stan środków 44,6 mln zł,
- lokata na Dzień Dobry umożliwiającą klientowi otrzymanie odsetek z lokaty w momencie jej założenia, stan środków 311 mln zł,
- lokata Każdy Dzień Dobry, jednodniowa lokata odnawialna, stan środków 1 091 mln zł,
- lokata proekologiczna „Zyskaj ze świstakiem” z odpisem na rzecz Tatrzańskiego Parku Narodowego wspierającego ochronę świstaka, stan środków wyniósł 140 mln zł.

Bank Ochrony Środowiska S.A. oferuje swoim klientom szeroką gamę produktów inwestycyjnych oraz inwestycyjno-ubezpieczeniowych, w ramach których istnieje możliwość zainwestowania środków w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Oferowane są fundusze inwestycyjne czterech TFI współpracujących z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. tj.: DWS Polska TFI S.A., IDEA TFI S.A., OPERA TFI S.A., PZU TFI S.A. Dodatkowo oferowane są fundusze inwestycyjne PZU TFI oraz AEGON Global Asset Management w ramach Programu Inwestycyjnego Banku Ochrony Środowiska. Produkty dostępne są w ciągłej sprzedaży w Banku. Od grudnia 2010 r. gama produktów została poszerzona o Grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie Klientów oferowane wspólnie z TU EUROPA.

### Oferta kredytowa:

Najbardziej istotnym produktem kredytowym dla klientów detalicznych w badanym okresie był kredyt hipoteczny. Wartość bilansowa kredytów hipotecznych udzielonych klientom detalicznym na koniec 2010 r. wyniosła 3 682 mln zł i była o 33% wyższa od stanu na koniec 2009 r. Na wysoką dynamikę portfela w niewielkim stopniu wpływ miała także deprecjacja złotego. Po wyeliminowaniu wpływu deprecjacji wzrost zaangażowania kredytowego wyniósłby 27,3%. Udział kredytów hipotecznych denominowanych w walutach obcych w portfelu kredytów hipotecznych udzielonych klientom detalicznym wyniósł 69% na koniec 2010 r. wobec 71% na koniec 2009 r.

W 2010 r. sprzedaż kredytów hipotecznych klientom indywidualnym wyniosła 1 056,7 mln zł wobec 869,0 mln zł w roku poprzednim. Podobnie jak w poprzednich latach, utrzymywało się duże zainteresowanie klientów indywidualnych kredytami denominowanymi w walutach obcych, chociaż wyraźnie słabnące w II połowie 2010 r. Sprzedaż kredytów w EUR wzrosła w 2010 r. w stosunku do roku poprzedniego o 21,6%. Najwyższy wzrost aż o 41% odnotowano w sprzedaży kredytów hipotecznych w PLN.

| Lp.  | Wyszczególnienie                                                         | 2010      | 2009    | Dynamika     |
|------|--------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|--------------|
|      |                                                                          | w tys. zł |         | 31.12.09=100 |
| 1.   | Kredyty hipoteczne udzielone klientom detalicznym w okresie roku, w tym: | 1 056 710 | 869 026 | 121,6        |
| 1.1. | - w EUR                                                                  | 550 960   | 453 054 | 121,6        |
| 1.2. | - w PLN                                                                  | 498 611   | 353 738 | 141,0        |
| 1.3. | - w USD                                                                  | 7 138     | 49 024  | 14,6         |
| 1.4. | - w CHF                                                                  | -         | 13 209  | x            |

W 2010 r. wprowadzono do oferty Banku „Słoneczny Ekokredyt” – nowy produkt dla klientów indywidualnych i wspólnot mieszkaniowych przeznaczony na sfinansowanie zakupu kolektorów słonecznych w systemie ciepłej wody użytkowej, z dotacją NFOŚiGW, przeznaczoną na częściową spłatę kapitału kredytu w wysokości 45% kwoty kosztów kwalifikowanych przedsięwzięcia.

Wśród pozostałych produktów kredytowych oferowanych klientom indywidualnym najbardziej znaczące to pożyczki gotówkowe, pożyczki hipoteczne, pożyczki w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym, kredyty na zakup papierów wartościowych, kredyty finansujące inwestycje ekologiczne, karty kredytowe VISA Classic, Visa Gold z pakietem usług dodatkowych, kredyty i pożyczki na preferencyjnych warunkach dla wolnych zawodów, dla pracowników Policji oraz dla pracowników sektora finansowego. Warto wspomnieć również o szerokiej ofercie kredytów proekologicznych, wśród których coraz większą popularnością klientów cieszy się „Słoneczny EkoKredyt” przeznaczony na zakup i montaż kolektorów słonecznych do podgrzewania wody.

Liczba kart płatniczych i kredytowych klientów indywidualnych zwiększyła się w 2010 r. o 16,9% do poziomu 132,8 tys. sztuk.

### Mikroprzedsiębiorstwa i wspólnoty mieszkaniowe

Najistotniejszymi produktami depozytowymi, wprowadzonymi w 2010 r. dla mikroprzedsiębiorstw i wspólnot mieszkaniowych były: Konto Wyjątkowe Firma, Konto Wyjątkowe Firma Plus, Konto Zarządca, Szybki Kredyt w rachunku bieżącym a dla wspólnot mieszkaniowych: Konto Wspólnota, Konto Wspólnota Plus.

### 3.4. Obsługa klientów korporacyjnych

Sektor małych i średnich przedsiębiorstw (MSP) pozostaje dla BOŚ S.A. jednym z najważniejszych segmentów rynku. Bank konstruując szeroką ofertę produktów rozliczeniowych, depozytowych i kredytowych posiada bazę, w oparciu o którą dla każdego klienta może być budowana indywidualna oferta dostosowana do 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. Rachunki mogą być prowadzone w podstawowych walutach: PLN oraz USD, EUR, GBP, CHF i SEK.

W lutym 2010 r. Bank wprowadził specjalną ofertę rachunku bieżącego, promującego klientów aktywnych - Konto Wyjątkowe Biznes. Konto Wyjątkowe Biznes jest nowoczesnym produktem rozliczeniowym z bezpłatnym dostępem do środków finansowych przez kanał bankowości internetowej.

Konto promuje klientów aktywnie korzystających z rachunku, w szczególności realizujących płatności krajowe i zagraniczne - dla klientów, którzy wykonują co najmniej 100 przelewów miesięcznie. Prowadzenie rachunku jest bezpłatne.

W ramach oferty depozytowej Bank wprowadził na początku 2011 r. dwa produkty: Konto Dynamiczne oraz Konto Nocne. Produkty te ze względu na swoją specyfikę służą do gromadzenia krótkoterminowych nadwyżek finansowych.

Bank w pierwszym półroczu 2010 r. wdrożył innowacyjną i wyspecjalizowaną usługę finansową przeznaczoną dla klientów z segmentu MSP - faktoring. Dzięki umowie faktoringowej z BOŚ S.A., przedsiębiorstwa uzyskują natychmiastowy dostęp do środków finansowych oraz dysponują pełną informacją o stanie spłat dokonywanych przez kontrahentów.

Faktoring jest oparty na nowoczesnej platformie informatycznej – BOŚFaktor, która umożliwia elektroniczną obsługę faktur i monitorowanie należności klienta.

W drugim półroczu 2010 r. został wprowadzony nowy produkt: Szybka Ścieżka Kredytowa – uproszczony tryb procesowania wniosków o kredyty obrotowe i gwarancje. Istotą innowacji jest możliwość podjęcia decyzji kredytowej w ciągu 24 godzin od złożenia kompletu dokumentów przez klienta. W ramach Szybkiej Ścieżki Kredytowej oferowane są:

- kredyty odnawialne w rachunku bieżącym,
- kredyty odnawialne w rachunku kredytowym,
- kredyty obrotowe nieodnawialne w rachunku kredytowym,
- gwarancje bankowe.

Maksymalna kwota kredytu nie może być większa niż 300 tys. zł, a łączne zaangażowanie Klienta nie może przekraczać 500 tys. zł lub równowartości tej kwoty w przypadku gwarancji zagranicznych. Kredyty udzielane są w złotych, a gwarancje bankowe także w walutach wymienialnych. Od 11 października do końca 2010 roku w całej sieci Banku realizowany był pilotaż uproszczonego trybu procesowania kredytów obrotowych i gwarancji.

Bank kontynuował sprzedaż kredytów finansujących działalność bieżącą oraz inwestycyjną, dopasowując każdorazowo warunki transakcji kredytowych do potrzeb klienta. Bank posiada także dedykowaną ofertę kredytową skierowaną do segmentu firm budowlanych i deweloperskich.

BOŚ S.A. oferuje także szeroką gamę produktów gwarancyjnych, w tym między innymi gwarancje dobrego wykonania kontraktu oraz przetargowe, umożliwiające realizację kontraktów inwestycyjnych oraz uczestnictwo w przetargach.

### **3.5. Obsługa segmentu finansów publicznych**

W 2010 r. Bank kontynuował współpracę z około 1/3 jednostek samorządu terytorialnego w Polsce. Dla części z nich prowadził kompleksową obsługę bankową budżetów, w trybie ustawy Prawo zamówień publicznych (poprzez wykorzystanie produktów i usług bankowych oraz innych instrumentów udostępnianych przez Bank).

Dla klientów segmentu finansów publicznych Bank oferuje 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 Europejska Oferta, która jest pakietem produktów skierowanych do przedsiębiorców i samorządów. Ponadto Bank oferuje wykup wierzytelności przysługujących od jednostek samorządu terytorialnego.

Jedną z ważnych form współpracy Banku z klientami ww. segmentu jest świadczenie kompleksowej obsługi emisji obligacji komunalnych, obejmującej: przygotowanie emisji, prowadzenie ewidencji i depozytu obligacji oraz obsługę płatności wynikających z emisji (szczegółowe informacje w pkt 4.9.2.).

### **3.6. Obsługa funduszy ekologicznych**

Współpraca Banku z funduszami ekologicznymi polega przede wszystkim na wspólnym finansowaniu projektów ekologicznych. Dla niektórych funduszy Bank prowadzi kompleksową obsługę bankową (wybór oferty BOŚ S.A. w trybie ustawy Prawo zamówień publicznych), a ponadto fundusze korzystają z wybranych produktów bankowych.

W 2010 r. Bank, tak jak w okresach poprzednich, współpracował w zakresie obsługi depozytowej z Narodowym i Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Udział środków ulokowanych przez fundusze ekologiczne (łącznie z środkami z przeznaczeniem na kredyty) w zobowiązaniach wobec klientów Banku na koniec 2010 r. wynosił 6,4% wobec 12,5% na koniec 2009 r.

### **3.7. Rynek pieniężny i kapitałowy**

W ramach prowadzonej działalności na rynku kapitałowo-pieniężnym, Bank koncentruje się na transakcjach związanych z obsługą klientów korporacyjnych, głównie w zakresie wymiany walut. Ponadto, w ramach zarządzania strukturą bilansu Banku, prowadzi operacje na rynku krajowych papierów skarbowych oraz na rynku instrumentów pochodnych stopy procentowej.

### **3.8. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi**

Bank kontynuował współpracę z międzynarodowymi instytucjami finansowymi zwłaszcza z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym oraz Bankiem Rozwoju Rady Europy, które należą do jednych z największych kredytodawców BOŚ S.A.

W ramach podpisanych umów z międzynarodowymi instytucjami finansowymi (3 grudnia 2009 r. z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym na kwotę 75 mln EUR oraz 8 marca 2010 r. z Bankiem Rozwoju Rady Europy na kwotę 50 mln EUR), w marcu 2010 r. zostały uruchomione programy finansowania projektów inwestycyjnych, związanych z rozwojem i utrzymaniem infrastruktury oraz ochroną środowiska, przeznaczone dla podmiotów sektora publicznego oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Środki z linii EBI i CEB współfinansują również inwestycje będące częścią programów pomocowych Unii Europejskiej.

Aktywna współpraca odbywała się także z niemieckim bankiem KfW (dawniej Kreditanstalt für Wiederaufbau). W ofercie Banku znajdują się kredyty EKOodnowa dla MSP na realizację inwestycji przyjaznych środowisku oraz Kredyty z Klimatem przeznaczone dla wszystkich grup klientów Banku na inwestycje związane z redukcją emisji CO<sub>2</sub>. Kredyt z Klimatem udzielany jest ze środków KfW (na podstawie umowy pożyczki przyznanej Bankowi przez KfW z dnia 16 grudnia 2009 r. w wysokości 30 mln EUR) w ramach Mechanizmu Wspólnych Wdrożeń (Joint Implementation) i jest jedyną ofertą kredytową na rynku polskim związaną bezpośrednio z ochroną klimatu.

### **3.9. Bankowość inwestycyjna**

BOŚ S.A. prowadzi działalność inwestycyjną na rynku kapitałowym w ograniczonym zakresie.

W celu zapewnienia możliwości oferowania kompleksowej obsługi produktowej klientom Banku, BOŚ S.A. nie wyklucza zaangażowania kapitałowego w podmioty o profilu uzupełniającym zakres jego usług i oferowanych produktów.

W zakresie działalności inwestycyjnej, Bank świadczy usługi przede wszystkim w obszarze organizacji obsługi niepublicznych emisji obligacji komunalnych.

### **3.9.1. Portfel inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych**

Według stanu na 31 grudnia 2010 r. wartość bilansowa inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów przeznaczonych do sprzedaży (papierów wartościowych) wyniosła łącznie 80,3 mln zł wobec 94,7 mln zł na koniec 2009 r. Bank nie posiadał kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu w latach 2009 -2010.

Skład portfela inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych stanowią głównie akcje/udziały spółek wniesione aportem przez NFOŚiGW w ramach podwyższenia kapitału zakładowego BOŚ S.A. na podstawie uchwały NWZ BOŚ S.A. z dnia 9 grudnia 2009 r.:

- Stalexport Autostrady S.A. w liczbie 12 255 116 szt.,
- Wodkan Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w liczbie 1 509 090 szt.,
- Kemipol Sp. z o.o. w liczbie 115 szt.

W II półroczu 2010 r. Bank zbył - wniesione również aportem przez NFOŚiGW - akcje dwóch spółek, tj. Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. i Centrozap S.A.

### **3.9.2. Organizacja niepublicznych emisji obligacji komunalnych dla samorządów terytorialnych**

W 2010 r. Bank podpisał 15 umów organizacji emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 102,7 mln zł, wobec 13 umów podpisanych w 2009 r. o łącznej wartości 148,8 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. BOŚ S.A. obsługiwał 73 programy emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 654,5 mln zł, wobec 67 programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 598,1 mln zł na koniec 2009 r. Wartość bilansowa obligacji komunalnych znajdujących się w portfelu Banku wynosiła 541,9 mln zł, co oznacza zwiększenie o 21,3% w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2009 r.

Łączne zadłużenie emitentów obligacji komunalnych z tytułu emisji organizowanych przez Bank po cenie nominalnej wynosiło 564,1 mln zł, co oznacza wzrost o 15,4% w stosunku do stanu z końca 2009 r.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. BOŚ S.A. utrzymał pozycję w czołówce organizatorów emisji obligacji komunalnych, uzyskując:

- 5 miejsce na rynku pod względem liczby obsługiwanych programów emisji,
- 8 miejsce pod względem zadłużenia emitentów.

W 2010 r. Bank nie prowadził obsługi żadnej emisji obligacji korporacyjnych, podobnie jak w całym 2009 r.

## **4. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU I UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW**

### **4.1. Kanały dystrybucji**

Na koniec 2010 r. działalność operacyjną prowadziło 17 Oddziałów Głównych i 82 Oddziały Operacyjne wobec 21 Oddziałów Głównych i 84 Oddziałów Operacyjnych na koniec 2009 r.

W celu szerszego dotarcia do klientów z ofertą, Bank współpracuje z pośrednikami finansowymi oraz z doradcami partnerskimi.

W BOŚ S.A. aktywnie rozwijane są następujące kanały dostępu:

- bankowość internetowa pod nazwą "Twoje e-Konto", przeznaczona dla klientów detalicznych oraz "iBOSS" dla klientów pionu korporacji i finansów publicznych,
- bankowość telefoniczna (system automatyczny, tzw. IVR).

**4.2. Liczba obsługiwanych klientów, rachunków i kart płatniczych**

| Lp.                          | Wyszczególnienie                                         | 31.12.2010 | 31.12.2009 | Dynamika     |
|------------------------------|----------------------------------------------------------|------------|------------|--------------|
|                              |                                                          | w tys.     |            | 31.12.09=100 |
| BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. |                                                          |            |            |              |
| 1.                           | Liczba klientów                                          | 200,0      | 195,2      | 102,5        |
| 1.1.                         | Liczba klientów detalicznych                             | 193,7      | 187,3      | 103,4        |
| 1.2.                         | Liczba klientów pionu korporacji i finansów publicznych* | 6,3        | 7,9        | 79,7         |
| 2.                           | Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych**       | 142,1      | 112,9      | 125,9        |
| 3.                           | Karty płatnicze i kredytowe klientów indywidualnych      | 132,8      | 113,6      | 116,9        |
| 4.                           | Karty płatnicze i kredytowe klientów instytucjonalnych   | 8,5        | 8,0        | 106,3        |
| 5.                           | Liczba placówek (w szt.)                                 | 99         | 104        | 95,2         |

\* w 2010 miała miejsce zmiana w zasadach klasyfikacji klientów Banku, skutkująca m.in. przeniesieniem 1,4 tys. klientów – organizacji pozarządowych (NGO) z pionu korporacji i finansów publicznych do segmentu klienta detalicznego.

\*\* liczba rachunków na koniec 2010 r. w stosunku do rachunków aktywnych na koniec 2009 r.

**4.3. Uzależnienie od partnerów**

W analizowanym okresie Bank nie posiadała klientów, których udział osiągałby co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży Banku ogółem.

**4.4. Koncentracja sektorowa i geograficzna****Koncentracja sektorowa**

Najwyższy udział w wysokości 29,8% w portfelu kredytowym ma działalność związana z sektorem publicznym. Na drugim miejscu z udziałem w wysokości 4,3% jest działalność związana z obsługą rynku nieruchomości.

**Koncentracja geograficzna**

Bank działa na rynku polskim, a jego aktywność skorelowana jest z potencjałem ekonomicznym regionów oraz ich zaangażowaniem w realizację przedsięwzięć związanych z ochroną środowiska.

Struktura koncentracji zaangażowania w segmenty rynku branżowe i geograficzne wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem została omówiona w pkt 6.1.5. Roczno Sprawozdania Finansowego za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.

**5. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE BANKU****5.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe**

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Bank Ochrony Środowiska S.A. pełnił rolę dominującą wobec Domu Maklerskiego BOŚ S.A. Jego jednostką zależną jest zawiązana w dniu 12 sierpnia 2009 r. spółka BOŚ Eko Profit S.A.

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

Za podmioty powiązane uznaje się również kluczowy personel kierowniczy.

**5.2. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi**

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został zamieszczony w nocie 46 Informacji dodatkowej do Roczno Sprawozdania Finansowego za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.

## **6. INFORMACJE O UMOWACH BANKU**

### **6.1. Umowy znaczące**

W 2010 r. Bank informował w raportach bieżących o wszystkich zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta.

Informacja o znaczących umowach zawartych w 2010 roku została zamieszczona w rozdz. I pkt 1.2. niniejszego Sprawozdania.

### **6.2. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru**

- 1) Umowa ze Związkiem Banków Polskich zawarta w dniu 29 grudnia 2008 r. w sprawie uczestnictwa w Systemie Zdarzeń z Obszaru Ryzyka Operacyjnego;
- 2) Umowa dodatkowa z NBP zawarta w dniu 18 listopada 2008 r. w sprawie uregulowania zasad zawierania i rozliczania transakcji;
- 3) Umowa ramowa z NBP zawarta w dniu 4 listopada 2008 r. w sprawie uregulowania zasad zawierania i rozliczania transakcji;
- 4) Umowa ze Związkiem Banków Polskich zawarta w dniu 15 maja 2008 r. regulująca zasady uczestnictwa w Systemie Bankowy Rejestr;
- 5) Umowa z NBP zawarta w dniu 27 lutego 2008 r. w sprawie udzielenia kredytu technicznego i przenoszenia praw z papierów wartościowych;
- 6) Umowa z NBP zawarta w dniu 27 lutego 2008 r. w sprawie udzielenia kredytu lombardowego i ustanowienia zastawu zabezpieczającego ten kredyt;
- 7) Umowa ze Związkiem Banków Polskich zawarta w dniu 25 lutego 2008 r. regulująca zasady uczestnictwa w Systemie Dokumentów Zastrzeżonych;
- 8) Umowa z NBP zawarta w dniu 25 kwietnia 2007 r. w sprawie przekazywania informacji sprawozdawczych do NBP i korzystania z Portalu Systemu Informacji Sprawozdawczej;
- 9) Umowa z NBP zawarta w dniu 3 marca 2005 r. w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku RTGS w systemie Sorbnet-Euro (w dniu 15 maja 2008 r. zawarto porozumienie dotyczące wprowadzenia tekstu jednolitego przedmiotowej umowy);
- 10) Umowa z NBP zawarta w dniu 9 października 2003 r. o prowadzenie rachunku i konta depozytowego papierów wartościowych w Rejestrze Papierów Wartościowych;
- 11) Umowa rachunku lokaty terminowej banku w złotych w NBP zawarta w dniu 13 grudnia 2001 r.;
- 12) Umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 30 czerwca 2000 r. między NBP a BOŚ S.A. (z późniejszymi zmianami);
- 13) Umowa z NBP z dnia 14 kwietnia 2010 r. o udzielanie kredytu technicznego i przenoszenie praw z papierów wartościowych;
- 14) Umowa z NBP z dnia 14 kwietnia 2010 r. o udzielanie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt.

### **6.3. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

#### **6.3.1. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych**

- 1) Umowa zawarta w dniu 22 czerwca 2009 r. z Ernst&Young Audit Sp. z o.o.  
Przedmiotem umowy jest przeprowadzanie przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Banku i półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych Banku i rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. sporządzanych za okresy sprawozdawcze 2009 i 2010;
- 2) Umowa zawarta w dniu 21 czerwca 2010 r. z Ernst&Young Audit Sp. z o.o.  
Przedmiotem umowy jest przeprowadzanie przeglądu sprawozdań finansowych Banku i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za 2010 r.;



**6.3.2. Pozostałe umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych**

- 1) Umowa zawarta w dniu 17 lutego 2010 r. z Ernst&Young Sp. z o.o. na zlecenie wykonania usług polegających na wsparciu w zakresie odliczenia od dochodu podatkowego do 50% wydatków poniesionych przez Bank na zakup nowych technologii;
- 2) Umowa z Ernst&Young Business Advisory Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k. o świadczenie usług doradczych zawarta w dniu 8 stycznia 2009 r.;
- 3) Umowa z Ernst&Young Sp. z o.o. o świadczenie usług doradztwa podatkowego zawarta w dniu 4 grudnia 2009 r.;

**6.3.3. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych**

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych firmy Ernst&Young Audit Sp. z o.o., wypłacone lub należne za rok obrotowy zostało zamieszczone w nocie nr 50 Roczego Sprawozdania Finansowego za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.

**II. WYNIKI FINANSOWE BANKU****1. BILANS BANKU**

Suma bilansowa Banku wyniosła 15 065,4 mln zł na koniec 2010 r. W porównaniu do stanu na koniec 2009 r. była wyższa o 25,8%.

**1.1. Kapitał własny i zobowiązania Banku****1.1.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań Banku**

| Lp.                                        | Wyszczególnienie                                              | 31.12.2010        | 31.12.2009        | Dynamika     |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
|                                            |                                                               | tys. zł           |                   | 31.12.09=100 |
| 1.                                         | Zobowiązania wobec Banku Centralnego                          | 93                | 143               | 65,0         |
| 2.                                         | Zobowiązania wobec innych banków                              | 858 863           | 1 366 541         | 62,8         |
| 3.                                         | Pochodne instrumenty finansowe                                | 75 686            | 14 499            | 522,0        |
| 4.                                         | Zobowiązania wobec klientów                                   | 12 169 139        | 9 382 713         | 129,7        |
| 5.                                         | Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych | 703 430           | 160               | 439 643,8    |
| 6.                                         | Zobowiązania podporządkowane                                  | 121 314           | 121 377           | 99,9         |
| 7.                                         | Rezerwy                                                       | 18 387            | 15 931            | 115,4        |
| 8.                                         | Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego           | 7 365             | -                 | x            |
| 9.                                         | Pozostałe zobowiązania                                        | 76 653            | 195 913           | 39,1         |
| 10.                                        | Kapitał własny                                                | 1 034 428         | 880 407           | 117,5        |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b> |                                                               | <b>15 065 358</b> | <b>11 977 684</b> | <b>125,8</b> |

W 2010 r. zobowiązania wobec klientów wzrosły, podczas gdy zobowiązania wobec innych banków zmniejszyły się. Zmiany te, w strukturze bilansu przełożyły się na wzrost udziału zobowiązań wobec klientów o 2,4 p.p., przy jednoczesnym spadku udziału zobowiązań wobec innych banków o 5,7 p.p.

Spadek pozycji pozostałe zobowiązania o 48,8% miał miejsce na skutek zakończenia procesu podwyższenia kapitału zakładowego Banku, które do końca 2009 r. nie zostało zarejestrowane przez sąd i zwiększało pozycję bilansu pozostałe zobowiązania. W wyniku zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w II kw. 2010 r. kapitał własny zwiększył się o 17,5% w porównaniu do stanu na koniec 2009 r. i na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 1 034,4 mln zł. Wzrost pozycji zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych wynikał z emisji obligacji przez Bank o wartości nominalnej 700 mln zł w IV kwartale 2010 r.

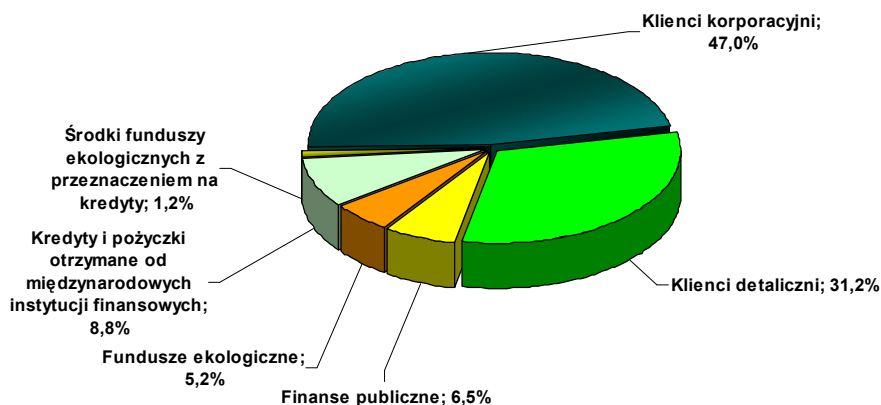
W 2010 r. BOŚ S.A. posiadał pełną zdolność do realizacji wymagalnych zobowiązań oraz finansowania akcji kredytowej i innych wydatków inwestycyjnych.

### 1.1.2. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku

| Lp.                                                                               | Wyszczególnienie | 31.12.2010        | 31.12.2009       | Dynamika     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------|
|                                                                                   |                  | tys. zł           |                  | 31.12.09=100 |
| <b>1. Klienci korporacyjni</b>                                                    |                  | <b>5 720 997</b>  | <b>3 279 600</b> | <b>174,4</b> |
| a. rachunki bieżące/rozliczeniowe                                                 |                  | 809 766           | 728 487          | 111,2        |
| b. lokaty terminowe                                                               |                  | 4 911 231         | 2 551 113        | 192,5        |
| <b>2. Klienci detaliczni</b>                                                      |                  | <b>3 797 200</b>  | <b>3 557 721</b> | <b>106,7</b> |
| a. rachunki bieżące/rozliczeniowe                                                 |                  | 1 631 175         | 1 732 333        | 94,2         |
| b. lokaty terminowe                                                               |                  | 2 166 025         | 1 825 388        | 118,7        |
| <b>3. Finanse publiczne</b>                                                       |                  | <b>786 080</b>    | <b>706 919</b>   | <b>111,2</b> |
| a. rachunki bieżące/rozliczeniowe                                                 |                  | 325 900           | 387 311          | 84,1         |
| b. lokaty terminowe                                                               |                  | 460 180           | 319 608          | 144,0        |
| <b>4. Fundusze ekologiczne</b>                                                    |                  | <b>635 486</b>    | <b>962 292</b>   | <b>66,0</b>  |
| a. rachunki bieżące/rozliczeniowe                                                 |                  | 14 614            | 32 555           | 44,9         |
| b. lokaty terminowe                                                               |                  | 620 872           | 929 737          | 66,8         |
| <b>5. Pozostali klienci</b>                                                       |                  | <b>8 862</b>      | <b>3 107</b>     | <b>285,2</b> |
| <b>6. Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych</b> |                  | <b>1 075 628</b>  | <b>658 573</b>   | <b>163,3</b> |
| <b>7. Środki funduszy ekologicznych z przeznaczeniem na kredyty</b>               |                  | <b>144 886</b>    | <b>214 501</b>   | <b>67,5</b>  |
| <b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM</b>                                          |                  | <b>12 169 139</b> | <b>9 382 713</b> | <b>129,7</b> |

Zobowiązania Banku wobec klientów według stanu na 31 grudnia 2010 r. wyniosły 12 169,1 mln zł i były wyższe o 29,7% w porównaniu do stanu na koniec 2009 r. W 2010 r. miały miejsce znaczące zmiany w strukturze zobowiązań wobec klientów. Zwiększył się udział w zobowiązaniach depozytów klientów korporacyjnych o 12,0 p.p. Natomiast spadł udział: depozytów detalicznych o 6,7 p.p., funduszy ekologicznych o 5,1 p.p. oraz finansów publicznych o 1,0 p.p.

Zobowiązania wobec klientów - struktura segmentowa



Na dzień 31 grudnia 2010 r. największy udział w zobowiązaniach wobec klientów wynoszący 47,0% miały depozyty klientów korporacyjnych. Wartość depozytów segmentu korporacyjnego zwiększyła się w ciągu 2010 r. o 2,4 mld zł, tj. o 74,4%. Znaczący wzrost stanu depozytów wynikał z pozyskania przez Bank nowych dużych klientów.

Drugą co do wielkości pozycję zobowiązań wobec klientów, stanowią depozyty klientów detalicznych, które wyniosły 3 797,2 mln zł. Najwięcej środków zgromadziły produkty depozytowe: Lokaty Każdy Dzień Dobry, Lokaty na Dzień Dobry oraz atrakcyjnie oprocentowane rachunki bieżące Konto Wyjątkowe i Konto bez Kantów. Według stanu na koniec 2010 r. Bank pozyskał z tytułu tych produktów łącznie 1 715 mln zł. Nadal dużym zainteresowaniem klientów cieszy się Ekoprofit (901,5 mln zł na dzień 31 grudnia 2010 r.) - produkt łączący elementy rachunku oszczędnościowego i lokaty terminowej o progresywnym oprocentowaniu.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku ukształtowała się w 2010 r. na poziomie 3,63% (3,89% w 2009 r.), przy czym dla depozytów złotych wyniosła 3,75% (4,06% w 2009 r.), a depozytów walutowych 0,64% (0,99% w 2009 r.).

### 1.1.3. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach lub gwarancjach

W dniu 8 marca 2010 r. podpisana została umowa linii kredytowej z Bankiem Rozwoju Rady Europy (CEB) w wysokości 50 mln EUR przeznaczona na długoterminowe kredyty dla gmin i przedsiębiorstw komunalnych na inwestycje z zakresu ochrony środowiska oraz inwestycje mające na celu poprawę jakości życia.

W dniu 28 lipca 2010 r. została zawarta umowa pożyczki syndykowanej w dwóch transzach w wysokości 75 mln CHF oraz 18,5 mln EUR organizowana przez konsorcjum banków: Crédit Agricole Corporate and Investment Banking, Erste Group Bank AG, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG i UniCredit Bank Austria AG na okres 2 lat na finansowanie potrzeb Banku. Agentem pożyczki jest UniCredit Bank Austria AG. Dnia 18 listopada 2010 r. został podpisany aneks zwiększający transzę w EUR o 32 mln EUR.

Informacja o zaciągniętych pożyczkach:

| Lp.              | Pożyczkodawca                                                                                                                                         | Kwota pożyczki tys. | Kwota do wykorzystania tys. | Waluta | Data zawarcia umowy | Data spłaty kapitału                        |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------|---------------------|---------------------------------------------|
| 1.               | Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt                                                                                                             | 10 000              | 0                           | EUR    | 25-4-2001           | 15-9-2011                                   |
| 2.               | Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt                                                                                                             | 5 400               | 0                           | EUR    | 28-11-2001          | 28-11-2011                                  |
| 3.               | Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt                                                                                                             | 4 600               | 0                           | EUR    | 28-8-2013           | 28-8-2013                                   |
| 4.               | Council of Europe Development Bank, Paryż                                                                                                             | 10 000              | 0                           | EUR    | 4-11-2002           | 4-11-2012                                   |
| 5.               | European Investment Bank, Luksemburg                                                                                                                  | 50 000              | 0                           | EUR    | 2-7-2003            | 18-12-2018                                  |
| 6.               | Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt                                                                                                             | 50 000              | 0                           | EUR    | 18-7-2003           | 15-3-2016                                   |
| 7.               | Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt                                                                                                             | 10 000              | 0                           | EUR    | 20-3-2007           | I transza 15-9-2017<br>II transza 15-9-2018 |
| 8.               | European Investment Bank, Luksemburg                                                                                                                  | 50 000              | 0                           | EUR    | 12-11-2007          | 15-6-2020                                   |
| 9.               | Council of Europe Development Bank, Paryż                                                                                                             | 50 000              | 0                           | EUR    | 17-3-2008           | 25-4-2023                                   |
| 10.              | European Investment Bank, Luksemburg                                                                                                                  | 75 000              | 0                           | EUR    | 3-12-2009           | I i II transza 15-6-2021                    |
| 11.              | Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt                                                                                                             | 30 000              | 15 000                      | EUR    | 16-12-2009          | 15-3-2017                                   |
| 12.              | Council of Europe Development Bank, Paryż                                                                                                             | 50 000              | 0                           | EUR    | 8-3-2010            | I transza 22-4-2025<br>II transza 9-7-2021  |
| 13.              | Unicredit Bank Austria AG jako agent oraz Crédit Agricole Corporate and Investment Banking, Erste Group Bank AG, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG | 50 500              | 0                           | EUR    | 28-7-2010           | I transza 29-7-2011<br>II transza 28-7-2012 |
| <b>RAZEM EUR</b> |                                                                                                                                                       | <b>445 500</b>      | <b>15 000</b>               |        |                     |                                             |
| 14.              | Unicredit Bank Austria AG (d. Bank Austria Creditanstalt AG, Wiedeń) i HSH Nordbank AG, Hamburg/Kilonia                                               | 80 000              | 0                           | CHF    | 12-5-2006           | 19-5-2011                                   |
| 15.              | Unicredit Bank Austria AG jako agent oraz Crédit Agricole Corporate and Investment Banking, Erste Group Bank AG, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG | 75 000              | 0                           | CHF    | 28-7-2010           | I transza 29-7-2011<br>II transza 28-7-2012 |
| <b>RAZEM CHF</b> |                                                                                                                                                       | <b>155 000</b>      | <b>0</b>                    |        |                     |                                             |

### 1.1.4. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancjach, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku

W 2010 r. BOŚ S.A. nie zaciągał kredytów, pożyczek, nie otrzymał poręczeń i gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej Banku.

### 1.1.5. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych

BOŚ S.A. przeznaczył środki pozyskane w wyniku podwyższenia kapitału oraz emisji obligacji opisanych w rozdz. I pkt 1.2. na zwiększenie skali działalności Banku.

## 1.2. Aktywa Banku

### 1.2.1. Zmiany w strukturze aktywów

Największy udział w aktywach 72,7% stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Kwota kredytów zwiększyła się w 2010 r. o 1 661,8 mln zł, jednakże ich udział w aktywach spadł o 4,9% wobec stanu na koniec 2009 r., na skutek wyższego tempa wzrostu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych. Wzrost ten wynikał głównie z ulokowania w papiery lokacyjne nowo pozyskanych depozytów od klientów korporacyjnych. Środki te będą sukcesywnie przeznaczane na rozwój akcji kredytowej Banku.

| Lp.                 | Wyszczególnienie                                                       | 31.12.2010        | 31.12.2009        | Dynamika     |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
|                     |                                                                        | tys. zł           |                   | 31.12.09=100 |
| 1.                  | Kasa, środki w Banku Centralnym                                        | 484 630           | 442 373           | 109,6        |
| 2.                  | Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom | 81 332            | 103 256           | 78,8         |
| 3.                  | Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu                             | 56 317            | 52 775            | 106,7        |
| 4.                  | Pochodne instrumenty finansowe                                         | 1 786             | 7 160             | 24,9         |
| 5.                  | Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                  | 10 956 437        | 9 294 662         | 117,9        |
| 6.                  | Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe                           | 3 191 198         | 1 567 081         | 203,6        |
| 6.1.                | - dostępne do sprzedaży                                                | 2 806 136         | 1 078 281         | 260,2        |
| 6.2.                | - utrzymywane do terminu zapadalności                                  | 385 062           | 488 800           | 78,8         |
| 7.                  | Aktywa zastawione                                                      | -                 | 269 285           | x            |
| 8.                  | Inwestycje w jednostkach zależnych                                     | 21 940            | 21 940            | 100,0        |
| 9.                  | Aktywa przeznaczone do sprzedaży                                       | 22 830            | 0                 | x            |
| 10.                 | Wartości niematerialne                                                 | 90 915            | 66 149            | 137,4        |
| 11.                 | Rzeczowe aktywa trwałe                                                 | 107 189           | 89 391            | 119,9        |
| 12.                 | Aktywa z tytułu podatku dochodowego                                    | 30 644            | 37 030            | 82,8         |
| 13.                 | Inne aktywa                                                            | 20 140            | 26 582            | 75,8         |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |                                                                        | <b>15 065 358</b> | <b>11 977 684</b> | <b>125,8</b> |

### 1.2.2. Charakterystyka polityki kredytowej Banku

Celem BOŚ S.A. w 2010 roku w zakresie działalności kredytowej było:

- kształtowanie takiego wolumenu i struktury portfela kredytowego, które zapewniłyby realizację planowanych zadań biznesowych Banku, w warunkach akceptowalnego poziomu ryzyka,
- kształtowanie zdywersyfikowanego portfela kredytowego, w kierunku zwiększenia udziału osób fizycznych, małych i średnich firm oraz jednostek samorządu terytorialnego,
- selektywne podejście w pozyskiwaniu i obsłudze kredytowej klientów.

Bank w swoich działaniach kredytowych przestrzegał postanowień ustawy Prawo bankowe, uchwał Komisji Nadzoru Finansowego oraz wewnętrznych procedur.

Bank dążył do kształtowania bezpiecznego portfela kredytowego, ale zapewniającego odpowiedni poziom marży – poprzez odpowiednią ocenę ryzyka i właściwe zabezpieczenia. Służyło temu ukształtowanie zdywersyfikowanego portfela kredytowego, ze znaczącym udziałem małych i średnich firm oraz jednostek samorządu terytorialnego. Dążono do zintensyfikowania kredytowania celów i zadań proekologicznych. Zdefiniowano rynki docelowe, rozwijano finansowanie potrzeb inwestycyjnych i bieżącej działalności podmiotów gospodarczych oraz kredytowanie hipoteczne i inne, finansujące potrzeby konsumpcyjne osób fizycznych. Oferta produktowa dostosowana była do potrzeb poszczególnych segmentów klienta. Zasady indywidualnej obsługi stosowane były wobec klientów o szczególnym znaczeniu dla Banku.

Podjęto szereg usprawnień w celu zwiększenia efektywności działalności windykacyjnej.

Bank finansował transakcje, które były zgodne z normami obowiązującego prawa i nie angażował się w transakcje:

- mogące narazić Bank na utratę reputacji;
- mogące spowodować przekroczenie obligatoryjnych limitów koncentracji zaangażowań;
- na rzecz partii politycznych, związków zawodowych, związków i organizacji religijnych;
- realizowane z naruszeniem Prawa Ochrony Środowiska lub mogące stanowić potencjalne źródło degradacji środowiska naturalnego;
- z klientami nie posiadającymi wiarygodnych, stałych i stabilnych dochodów.

### 1.2.3. Struktura udzielonych kredytów i pożyczek w okresie sprawozdawczym

W 2010 r. Bank udzielił kredytów i pożyczek na kwotę 3 882,6 mln zł (bez kredytów w rachunku bieżącym). Sprzedaż kredytów w 2009 r. wyniosła 3 686,2 mln zł (bez uwzględnienia jednorazowych kredytów giełdowych, w wysokości 1 800,8 mln zł, na zakup akcji PGE S.A. w trybie pierwszej oferty publicznej). Najwyższy wzrost sprzedaży o 71,1% zanotowano w segmencie korporacyjnym. Wzrost sprzedaży w segmencie detalicznym wyniósł 20,1%. Sprzedaż kredytów hipotecznych dla klientów detalicznych w 2010 r. wyniosła 1 056,7 tys. zł i była wyższa o 21,6% w porównaniu do roku poprzedniego.

Kredyty udzielone w 2010 i 2009 bez uwzględnienia jednorazowych kredytów giełdowych na zakup akcji PGE S.A.:

| Lp.                                              | Wyszczególnienie                                        | 2010             | 2009             | Dynamika     |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
|                                                  |                                                         | w tys. zł        |                  | 31.12.09=100 |
| 1.                                               | Kredyty udzielone klientom korporacyjnym w okresie roku | 1 463 890        | 855 589          | 171,1        |
| 2.                                               | Kredyty udzielone klientom detalicznym w okresie roku   | 1 416 603        | 1 179 566        | 120,1        |
| 3.                                               | Kredyty udzielone finansom publicznym w okresie roku    | 1 002 063        | 1 645 747        | 60,9         |
| 4.                                               | Kredyty udzielone funduszom ekologicznym w okresie roku | -                | 300              | x            |
| 5.                                               | Kredyty udzielone pozostałym klientom w okresie roku    | 71               | 5 033            | 1,4          |
| <b>KREDYTY UDZIELONE KLIENTOM W OKRESIE ROKU</b> |                                                         | <b>3 882 628</b> | <b>3 686 235</b> | <b>105,3</b> |

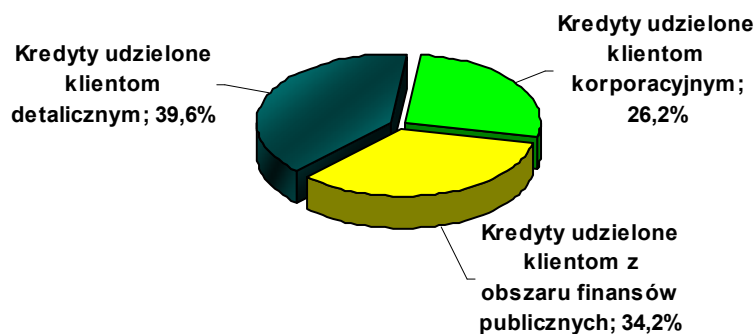
### 1.2.4. Kredyty i pożyczki

Wartość bilansowa kredytów i pożyczek udzielonych klientom według stanu na koniec 2010 r. wynosiła 10 956,4 mln zł, w porównaniu do końca 2009 r. była wyższa o 17,9%.

| Lp.                                          | Wyszczególnienie                         | 31.12.2010        | 31.12.2009       | Dynamika     |
|----------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------|
|                                              |                                          | tys. zł           |                  | 31.12.09=100 |
| 1.                                           | Kredyty udzielone klientom detalicznym   | 4 334 543         | 3 290 442        | 131,7        |
| 2.                                           | Kredyty udzielone klientom korporacyjnym | 2 873 548         | 2 704 099        | 106,3        |
| 3.                                           | Kredyty udzielone finansom publicznym    | 3 747 700         | 3 299 382        | 113,6        |
| 4.                                           | Kredyty udzielone pozostałym klientom    | 638               | 739              | 86,3         |
| <b>5.</b>                                    | <b>Kredyty i pożyczki razem</b>          | <b>10 956 429</b> | <b>9 294 662</b> | <b>117,9</b> |
| 6.                                           | Pozostałe należności                     | 8                 | -                | x            |
| <b>KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM</b> |                                          | <b>10 956 437</b> | <b>9 294 662</b> | <b>117,9</b> |

Największy przyrost, o 31,7% miał miejsce w pozycji kredyty udzielone klientom detalicznym i dotyczył głównie kredytów hipotecznych. Wzrost miał miejsce także w segmentach finansów publicznych i korporacyjnym. Na wzrost portfela kredytowego wpływ miała także deprecjacja PLN w stosunku do walut obcych. Po wyeliminowaniu wpływu deprecjacji wzrost portfela kredytów wyniósłby 16,1%.

### Kredyty i pożyczki udzielone klientom - struktura segmentowa



Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych ze środków własnych Banku wyniosła 6,04% w 2010 r. (5,75% w 2009 r.), a po wyłączeniu kredytów zagrożonych 6,43% (6,15% w 2009 r.).

### 1.2.5. Jakość kredytów

| Lp.                                                                             | Wyszczególnienie                                                                                                    | 31.12.2010        |              | 31.12.2009       |              |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                                                 |                                                                                                                     | tys. zł           | %            | tys. zł          | %            |
| 1.                                                                              | Kredyty i pożyczki, które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości                        | 10 360 525        | 92,2         | 8 726 714        | 89,9         |
| 2.                                                                              | Kredyty i pożyczki, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości | 203 085           | 1,8          | 157 473          | 1,6          |
| 3.                                                                              | Kredyty i pożyczki w przypadku których wykazano utratę wartości                                                     | 677 231           | 6,0          | 825 931          | 8,5          |
| <b>Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto</b>        |                                                                                                                     | <b>11 240 841</b> | <b>100,0</b> | <b>9 710 118</b> | <b>100,0</b> |
| Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom       |                                                                                                                     | -278 567          | -2,5         | -353 151         | -3,6         |
| Inne należności (netto)                                                         |                                                                                                                     | 17 367            | 0,2          | -                | x            |
| <b>Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:</b> |                                                                                                                     | <b>10 979 641</b> | <b>97,7</b>  | <b>9 356 967</b> | <b>96,4</b>  |
| - klienci, w tym:                                                               |                                                                                                                     | 10 956 437        | 97,5         | 9 294 662        | 95,7         |
| kredyty                                                                         |                                                                                                                     | 10 956 429        | 97,5         | 9 294 662        | 95,7         |
| - banki, w tym:                                                                 |                                                                                                                     | 23 204            | 0,2          | 62 305           | 0,6          |
| kredyty                                                                         |                                                                                                                     | 5 845             | 0,1          | 62 305           | 0,6          |

W prezentowanych danych na 31 grudnia 2009 roku w porównaniu z danymi opublikowanymi w „Rocznym Sprawozdaniu Finansowym za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku” nastąpiła zmiana prezentacyjna wynikająca z przesunięcia z pozycji „Pozostałe należności” do poszczególnych pozycji kredytów i pożyczek należności brutto w wysokości 1 032 tys. zł oraz odpisów w wysokości 170 tys. zł oraz zmiana wynikająca z zaprzestania prezentowania ekspozycji kredytowych klientów indywidualnie istotnych, dla których nastąpiło pogorszenie ratingu do '13' (ostatni rating przed defaultem) w grupie ekspozycji, które utraciły wartość.

W 2010 r. poziom odpisów aktualizujących uległ zmniejszeniu o 74,6 mln zł w stosunku do stanu na koniec roku 2009 (tj. o 21,1%). Udział odpisów aktualizacyjnych w zadłużeniu kredytowym na 31 grudnia 2010 r. wyniósł 2,5% wobec wskaźnika 3,6% odnotowanego na koniec 2009 r.

Zmiana poziomu odpisów w 2010 r. była skutkiem zawartej w czerwcu 2010 r. umowy z Ipopema 48 Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym. Przedmiotem umowy była sprzedaż portfela wierzytelności Banku o wartości nominalnej (rozumianej jako suma kapitału, odsetek i kosztów) 222,7 mln zł. Transakcja ta miała również wpływ na poziom wskaźnika udziału kredytów i pożyczek brutto z utratą wartości w całym portfelu, który wyniósł 6,0% na koniec 2010 r. (8,5% na koniec 2009 r.).

### 1.2.6. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach podmiotom zależnym

Wartość wszystkich niespłaconych pożyczek i kredytów udzielonych przez Emitenta jednostkom powiązanym (stan na 31 grudnia 2010 r.) prezentuje poniższa tabela:

| Lp. | Jednostka powiązana z BOŚ S.A. | Data udzielenia pożyczki lub kredytu | Rodzaj zobowiązania | Łączne zaangażowanie (bilansowe i pozabilansowe) tys. zł | Oprocentowanie p.a. | Termin zapadalności |
|-----|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1.  | NFOŚiGW                        | x                                    | Karty płatnicze     | 20                                                       | x                   | 31.07.2012          |
| 2.  | Dom Maklerski BOŚ S.A.         | 3.11.2008                            | Kredyt rewolwingowy | 10 000                                                   | WIBOR 1M+marża      | 02.11.2011          |
| 3.  | Dom Maklerski BOŚ S.A.         | 22.11.2010                           | Karty kredytowe     | 50                                                       | x                   | 31.12.2012          |
| 4.  | BOŚ Eko Profit S.A.            | 25.11.2010                           | Karty kredytowe     | 20                                                       | x                   | 31.05.2012          |

Na dzień 31 grudnia 2010 r. podmiot zależny Banku - Dom Maklerski BOŚ S.A., posiadał zobowiązanie pozabilansowe z tytułu gwarancji udzielonej przez Bank w drugim półroczu 2010 r. w wysokości 10 mln zł.

## 2. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

| Lp.                                          | Wyszczególnienie                                                   | 31.12.2010       | 31.12.2009       | Dynamika     |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
|                                              |                                                                    | tys. zł          |                  | 31.12.09=100 |
| <b>1.</b>                                    | <b>Zobowiązania warunkowe:</b>                                     | <b>1 712 859</b> | <b>1 810 561</b> | <b>94,6</b>  |
| 1.1.                                         | finansowe                                                          | 1 233 938        | 1 447 030        | 85,3         |
| a)                                           | otwarte linie kredytowe                                            | 1 200 303        | 1 233 253        | 97,3         |
|                                              | - odwołalne                                                        | 583 404          | 566 415          | 103,0        |
|                                              | - nieodwołalne                                                     | 616 899          | 666 838          | 92,5         |
| b)                                           | otwarte akredytywy importowe                                       | 2 794            | 1 283            | 217,8        |
| c)                                           | promesy udzielenia kredytu                                         | 29 346           | 167 023          | 17,6         |
|                                              | - odwołalne                                                        | 14 752           | 151 051          | 9,8          |
|                                              | - nieodwołalne                                                     | 14 594           | 15 972           | 91,4         |
| d)                                           | limity na transakcje FX                                            | 1 000            | 1 000            | 100,0        |
| e)                                           | pozostałe                                                          | 495              | 44 471           | 1,1          |
| 1.2.                                         | gwarancyjne                                                        | 478 321          | 327 431          | 146,1        |
| a)                                           | poręczenia i gwarancje spłaty kredytów                             | 88 311           | 117 407          | 75,2         |
| b)                                           | gwarancje właściwego wykonania kontraktu                           | 390 010          | 202 863          | 192,3        |
| c)                                           | pozostałe                                                          | -                | 7 161            | x            |
| 1.3.                                         | gwarantowanie emisji                                               | 600              | 36 100           | 1,7          |
| <b>2.</b>                                    | <b>Aktywa warunkowe:</b>                                           | <b>471 848</b>   | <b>1 000 691</b> | <b>47,2</b>  |
| 2.1.                                         | finansowe                                                          | 173 879          | 660 529          | 26,3         |
| a)                                           | otwarte linie kredytowe                                            | 134 405          | 592 984          | 22,7         |
| b)                                           | zobowiązania od NFOŚiGW i WFOŚiGW z tytułu kredytów konsorcjalnych | 38 944           | 67 545           | 57,7         |
| c)                                           | pozostałe                                                          | 530              | -                | x            |
| 2.2.                                         | gwarancyjne                                                        | 297 969          | 340 162          | 87,6         |
| <b>Aktywa i zobowiązania warunkowe razem</b> |                                                                    | <b>2 184 707</b> | <b>2 811 252</b> | <b>77,7</b>  |

Zobowiązania warunkowe Banku ogółem na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosły 1 712,9 mln zł, w tym warunkowe zobowiązania finansowe wyniosły 1 233,9 mln zł, z czego 97,3% stanowiły otwarte linie kredytowe. Udzielone poręczenia i gwarancje spłaty kredytów na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosły 88,3 mln zł.

Na 31 grudnia 2010 r. stan czynnych gwarancji i poręczeń Banku ogółem wyniósł 478,3 mln zł. W zobowiązaniach pozabilansowych gwarancyjnych Banku, stan czynnych gwarancji i poręczeń wyniósł 309,3 mln zł, z czego 309,3 mln zł dotyczyło stanu czynnych gwarancji wystawionych przez Bank rezydentom, (tj. 99,98% ogółu czynnych gwarancji i poręczeń). W ogólnej kwocie zobowiązań pozabilansowych Banku, linie gwarancyjne stanowiły 169 mln zł, tj. 9,9% zobowiązań pozabilansowych ogółem.

Wg stanu zobowiązań na 31 grudnia 2010 r. zleceniodawcami gwarancji były:

- w 78,4% jednostki niefinansowe,
- w 21,5% sektor instytucji rządowych i samorządowych,
- w 0,1% jednostki finansowe.

W 2010 r. Bank udzielił 216 gwarancji i poręczeń na ogólną kwotę 189,4 mln zł (analogiczne dane za 2009 rok to 336 udzielonych gwarancji i poręczeń na kwotę 267,6 mln zł). Czynne gwarancje i poręczenia, wg stanu na 31 grudnia 2010 r., udzielone zostały z terminami ważności w 54,8% od 1 m-ca do 3 lat, w 7,1% to gwarancje z terminem ważności od 3 lat do 5 oraz w 38,2% to gwarancje z terminem ważności powyżej 5 lat. Większość (ilościowo) udzielonych w 2010 roku gwarancji dotyczyło zobowiązań przetargowych i należytego wykonania robót lub kontraktu.

Zarząd Banku poinformował, że w dniu 1 lipca 2010 r. (raport bieżący nr 19/2010 z dnia 02.07.2010 r.) zawarł umowę kredytu w rachunku bieżącym oraz umowę o ustanowienie limitu zaangażowania w formie linii odnawialnej na udzielanie gwarancji bankowych z jednym ze swoich strategicznych Klientów. Umowy zostały zawarte na łączną kwotę 150 mln zł na okres 12 miesięcy.



Warunki cenowe transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych. Łączne zaangażowanie Banku, przy uwzględnieniu obecnej umowy, w stosunku do Spółki oraz podmiotów powiązanych z nią kapitałowo i organizacyjnie przekroczyło 10% kapitałów własnych i wynosi 159,5 mln zł.

Zarząd BOŚ S.A. poinformował (raport bieżący 22/2010 z dnia 14.07.2010), że w dniu 14 lipca 2010 r. zawarł umowę o ustanowienie limitu zaangażowania w formie linii odnawialnej na udzielanie gwarancji bankowych z jednym ze swoich strategicznych Klientów. Umowa została zawarta na kwotę 100 mln zł na okres 12 miesięcy. Stan funduszy własnych Banku ustalony na potrzeby przestrzegania limitów koncentracji na 31 grudnia 2010 r. wyniósł 984,6 mln zł.

### 3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Lp.                      | Wyszczególnienie                                              | 2010           | 2009           | Dynamika     |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
|                          |                                                               | tys. zł        |                | 31.12.09=100 |
| Działalność kontynuowana |                                                               |                |                |              |
| 1.                       | Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze | 668 886        | 597 409        | 112,0        |
| 2.                       | Koszty z tytułu odsetek i podobne koszty                      | -415 992       | -364 532       | 114,1        |
| 3.                       | <b>Wynik z tytułu odsetek</b>                                 | <b>252 894</b> | <b>232 877</b> | <b>108,6</b> |
| 4.                       | Przychody z tytułu opłat i prowizji                           | 74 930         | 64 768         | 115,7        |
| 5.                       | Koszty z tytułu opłat i prowizji                              | -11 103        | -11 590        | 95,8         |
| 6.                       | <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>                        | <b>63 827</b>  | <b>53 178</b>  | <b>120,0</b> |
| 7.                       | Przychody z tytułu dywidend                                   | 9 159          | -              | x            |
| 8.                       | Wynik na działalności handlowej                               | 18 182         | 28 843         | 63,0         |
| 9.                       | Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych | 3 787          | -2 567         | x            |
| 10.                      | Wynik z pozycji wymiany                                       | 46 938         | 28 534         | 164,5        |
| 11.                      | Pozostałe przychody operacyjne                                | 9 242          | 12 702         | 72,8         |
| 12.                      | Pozostałe koszty operacyjne                                   | -10 740        | -6 688         | 160,6        |
| 13.                      | Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości                | -36 843        | -34 376        | 107,2        |
| 14.                      | Ogólne koszty administracyjne                                 | -296 168       | -294 249       | 100,7        |
| 15.                      | <b>WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                      | <b>60 278</b>  | <b>18 254</b>  | <b>330,2</b> |
| 16.                      | <b>ZYSK BRUTTO</b>                                            | 60 278         | 18 254         | 330,2        |
| 17.                      | Obciążenia podatkowe                                          | -6 219         | -4 501         | 138,2        |
| 18.                      | - część bieżąca                                               | -7 546         | -8 805         | 85,7         |
| 19.                      | - część odroczone                                             | 1 327          | 4 304          | 30,8         |
| <b>ZYSK NETTO</b>        |                                                               | <b>54 059</b>  | <b>13 753</b>  | <b>393,1</b> |

W 2010 r. BOŚ S.A. osiągnął zysk netto w wysokości 54,1 mln zł. W porównaniu do 2009 r. wynik był wyższy o 293,1%. Wzrost osiągnięto we wszystkich podstawowych obszarach działalności BOŚ S.A. Wynik z tytułu odsetek był wyższy o 8,6% w porównaniu do 2009 r. Wynik kontynuował tendencję wzrostową w 2010 r. Poprawa wyniku nastąpiła na skutek obniżania kosztów pozyskania depozytów oraz wzrostu wolumenu kredytów i depozytów. Pozytywny wpływ miało też budowanie przez Bank nowego portfela kredytowego opartego na wyższych marżach.

Wynik z tytułu opłat i prowizji zwiększył się o 20,0%, na skutek znacznie wyższych przychodów z tytułu obsługi rachunków bieżących, prowizji inwestycyjnych i ubezpieczeniowych, prowizji od kredytów rozliczanych jednorazowo (transakcje w segmencie klientów korporacyjnych oraz finansów publicznych) oraz wyższych przychodów od kart płatniczych.

W 2010 r. wynik z tytułu utraty wartości wyniósł (36,8) mln zł i ukształtował się na poziomie zbliżonym do wyniku roku poprzedniego (34,4) mln zł.

Tempo wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych Banku było na poziomie niższym niż inflacja i wyniosło 0,7% w porównaniu do roku poprzedniego, przy wzroście skali działania o 25,8% mierzonej wzrostem aktywów.



#### **4. RÓŻNICA POMIĘDZY PROGNOZAMI A ZREALIZOWANYMI WYNIKAMI FINANSOWYMI W 2010 R.**

BOŚ S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych.

#### **5. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA**

W 2010 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego opisana w nocie rozdz. I pkt 1.2. niniejszego Sprawozdania, w wyniku której uległy zmniejszeniu pozostałe zobowiązania stanowiące wartość wyceny wniesionych aportów za akcje serii O.

Na zwiększenie wyniku finansowego w 2010 r. ma wpływ korekta z lat ubiegłych, o której mowa w nocie 18 Informacji dodatkowej do Rocznego Sprawozdania Finansowego BOŚ S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.

#### **6. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH**

Według stanu na 31 grudnia 2010 r. łączna wartość będących w toku postępowań sądowych dotyczących wierzytelności i zobowiązań Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz spółek zależnych nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

#### **7. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA**

W 2010 r. nie wprowadzano zmian w podstawowych zasadach zarządzania BOŚ S.A.

#### **8. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ**

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.

#### **9. INFORMACJA O DYWIDENDZIE**

W 2010 r. nie była wypłacona, ani zadeklarowana dywidenda. W dniu 30 czerwca 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Banku za 2009 r. Zysk netto w wysokości 13 752 972,40 zł przeznaczony został w całości na kapitał zapasowy.

Zarząd Banku planuje zwrócić się do Walnego Zgromadzenia BOŚ S.A. z wnioskiem o przeznaczenie całego wypracowanego zysku w 2010 r. na kapitał zapasowy.

### III. OCENY I PROGNOZY DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BANKU

#### 1. ZARZĄDZANIE BANKIEM

W 2010 r. działalność Banku podlegała stałej, wielostronnej ocenie ze strony jego organów, tj. Zarządu oraz Rady Nadzorczej Banku. Oceniano adekwatność ryzyka, rentowność produktów oraz zgodność podejmowanych działań z zadaniami wyznaczonymi w "Planie finansowym Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2010 rok", jak również w planach operacyjnych poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku.

Działalność Banku podlegała także systemowi kontroli wewnętrznej, którego istotnym elementem były kontrole realizowane przez Departament Audytu i Kontroli Wewnętrznej, oceniającego działalność jednostek i komórek organizacyjnych Banku.

#### 2. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI FINANSOWYMI

##### 2.1. Cel i organizacja zarządzania ryzykami finansowymi

Celem zarządzania ryzykiem w BOŚ S.A. jest maksymalizacja wyniku finansowego Banku, przy akceptowalnym poziomie ryzyka prowadzonej działalności.

W BOŚ S.A. monitorowanie ryzyk finansowych stanowi jeden z podstawowych elementów procesu zarządzania aktywami i pasywami. W ramach tego procesu, Bank kompleksowo analizuje ekspozycję na ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej), ryzyko płynności, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej, ryzyko operacyjne i zgodności oraz ryzyko kredytowe. Metody monitorowania poszczególnych rodzajów ryzyka oraz podział kompetencji w tym zakresie zdefiniowane są w wewnętrznych procedurach BOŚ S.A.

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (KZAP) kształtuje politykę zarządzania bilansem Banku, pozwalającą na realizację Planu finansowego, przy akceptowanym przez Bank poziomie ryzyka.

Analiza ryzyka kredytowego pojedynczych transakcji należy do kompetencji Komitetu Kredytowego Centrali, a analiza ryzyka operacyjnego - do Komitetu Ryzyka Operacyjnego.

##### 2.2. Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

W BOŚ S.A., w ramach ryzyka rynkowego w księdze handlowej bada się: ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe. Monitorowanie ryzyka stopy procentowej w Banku jest w związku z tym przeprowadzane w podziale na księgę handlową i księgę bankową.

##### 2.3. Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej

W BOŚ S.A. pod pojęciem ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej rozumie się potencjalne niekorzystne zmiany wyniku finansowego Banku lub wartości bieżącej instrumentów finansowych generujących ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, wskutek zmian rynkowych stóp procentowych oraz/lub zmian w kształcie krzywej dochodowości.

W BOŚ S.A., w celu monitorowania tego ryzyka, wykorzystuje się model wartości (VaR), podlegający okresowym analizom *back-testing*, BPV oraz analizę *stress-testing*.

Dodatkowo w Banku obowiązują następujące limity: limit wartości zagrożonej (VaR 10-dniowy) w księdze handlowej (w 2010 r. średnie wykorzystanie wyniosło 0,8 mln zł), limit wrażliwości wartości aktywów w portfelu handlowym, przy wzroście stóp procentowych o 0,01 p.p. (BPV) (średnie

wykorzystanie wyniosło: -12,4 tys zł), limit maksymalnej dziennej i ciągnionej miesięcznej straty na aktywach w portfelu handlowym (średnie wykorzystanie każdego limitu wyniosło 0,02 mln zł).

Informacja nt. stopnia wykorzystania tych limitów jest codziennie raportowana do członków Zarządu Banku i Komitetu ZAP oraz okresowo (tzn. raz na kwartał) do Rady Nadzorczej Banku,

Przeprowadzone analizy wskazują, że w omawianym okresie ekspozycja Banku na ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej była umiarkowana. Wyniki analizy stress testing pokazują, iż przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonych pozycji Banku w instrumentach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej, działalność w portfelu handlowym Banku utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

W 2010 r. dzienna zmienność stóp procentowych we wszystkich terminach spadła, przyczyniając się do spadku ryzyka stopy procentowej.

## **2.4. Ryzyko walutowe**

Ryzyko walutowe w Banku rozumiane jest jako potencjalny negatywny wpływ zmian kursów walutowych na wynik finansowy Banku.

Ryzyko walutowe w BOŚ S.A. ogranicza się za pomocą następujących limitów: limitu kwotowego dla pozycji całkowitej (średnie wykorzystanie limitu: 5,3 mln zł), wartości zagrożonej (VaR 10 -dniowy) dla otwartych pozycji walutowych (średnie wykorzystanie limitu: 0,3 mln zł), limity kwotowe dla pozycji indywidualnych w EUR, USD i CHF, limit dziennej i ciągnionej miesięcznej straty z tytułu transakcji wymiany walut (średnie wykorzystanie limitów odpowiednio: 0,02 mln zł i 0,11 mln zł).

Kontrola wykorzystania ww. limitów dotyczących BOŚ S.A. przeprowadzana jest każdego dnia roboczego.

W celu dokładniejszego pomiaru ekspozycji na ryzyko walutowe Bank, raz na kwartał, dokonuje analiz *stress-testing*.

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

Przeprowadzone analizy wskazują, że w badanym okresie ryzyko walutowe kształtowało się na umiarkowanym poziomie. Dzienna zmienność kursów walut, w których Bank utrzymuje otwarte pozycje walutowe spadła w 2010 r., przyczyniając się do spadku ryzyka walutowego.

## **2.5. Ryzyko płynności**

Zarządzanie ryzykiem płynności w BOŚ S.A. obejmuje zarządzanie płynnością: bieżącą, krótkoterminową, średnio i długoterminową, oraz plany działania Banku w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych.

Dla potrzeb zarządzania ryzykiem płynności Bank wdrożył szereg metod obejmujących m.in. tworzenie zestawień aktywów i pasywów zgodnie z kontraktowymi oraz urealnionymi terminami zapadalności i wymagalności, analizę poziomu aktywów płynnych oraz analizę poziomu stabilności (m.in.: analiza stabilności depozytów dużych klientów Banku, symulacje skutków odpływu dużych depozytów na wskaźniki płynności Banku). Dla lepszej oceny poziomu ryzyka płynności, Bank analizuje poziom koncentracji bazy depozytowej. W przypadku osiągnięcia przez limitowane wielkości poziomu uznawanego za graniczny, Bank może podjąć działania określone w Planie działania Banku w zakresie utrzymania płynności BOŚ S.A. w sytuacjach awaryjnych.

W celu aktywnego zarządzania ryzykiem płynności BOŚ S.A. na bieżąco analizuje zmiany prawne oraz kontroluje poziom płynności średnio - i długoterminowej, z wyprzedzeniem podejmuje działania na rzecz zapewnienia źródeł finansowania o odpowiedniej strukturze walutowej i terminowej, a także inwestowania posiadanych nadwyżek na rynku dłużnych papierów wartościowych oraz na rynku międzybankowym.

W 2010 r. Bank rozpoczął zmianę struktury finansowania, opierając się w większym zakresie na emisji długu zarówno w złotych jak i w euro, zmierzając w kierunku poprawy stabilności finansowania w średnim i długim okresie (1-5 lat). W listopadzie 2010 r. BOŚ S.A. wyemitował obligacje własne w kwocie 700 mln zł.

Plany działania Banku uwzględniają wejście w życie zmiany Ustawy o finansach publicznych nakazującej utrzymywanie przez większość instytucji wchodzących w skład sektora finansów publicznych, wszystkich wolnych środków w depozycie u Ministra Finansów (prowadzonym przez BGK), co oznacza dla Banku istotny odpływ środków depozytowych.

W 2010 r. posiadany przez Bank poziom płynności pozwalał na bieżąco realizować wszystkie jego zobowiązania.

## **2.6. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej**

W BOŚ S.A. ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej jest rozumiane jako niebezpieczeństwo negatywnego wpływu zmian stóp procentowych na prognozowany wynik finansowy i sytuację finansową Banku.

Bank, w celu monitorowania tego ryzyka w księdze bankowej, analizuje transferową lukę stopy procentowej oraz BPV w podziale na główne waluty, w których prowadzi działalność tj. PLN, EUR, CHF oraz USD. W analizowanym okresie, średnia wartość BPV, przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 0,01 p.b. w księdze bankowej, wyniosła -57 tys. zł.

W celu dokładniejszego pomiaru ekspozycji na ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej Bank, raz na kwartał, dokonuje analiz stress-testing. Wyniki tych analiz wskazują, że ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

## **2.7. Ryzyko operacyjne i braku zgodności**

Bieżące i systemowe zarządzanie ryzykiem operacyjnym było realizowane z wykorzystaniem modelu jakościowego, przede wszystkim nastawionego na działania prewencyjne, ograniczające ekspozycję Banku na przedmiotowe ryzyko. W szczególności odbywało się to poprzez:

- organizację procesów w sposób ograniczający powstawanie zagrożeń z tytułu ryzyka operacyjnego,
- okresowe przeglądy ryzyka operacyjnego, oparte na modelach samooceny,
- bieżące, sprawne rozwiązywanie problemów wynikających z zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego tak, aby nie miały one istotnego wpływu na działalność Banku.

W Banku kontynuowano wprowadzanie istotnych usprawnień systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz dostosowania tego systemu do nowej strategii Banku. Przeprowadzone działania dotyczyły w szczególności:

- zwiększenia wśród pracowników świadomości i roli ryzyka operacyjnego w działalności organizacji,
- poprawy spójności w przepisach wewnętrznych oraz zgodności postępowania z tymi przepisami,
- poprawy procesu gromadzenia danych (w tym wielkości strat) o zdarzeniach ryzyka operacyjnego,
- przygotowania do wdrożenia nowych instrumentów zarządzania ryzykiem operacyjnym, w szczególności kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego,
- modyfikacji systemu raportowania, w kierunku uzyskiwania przez kierownictwo pełniejszej wiedzy na temat poziomu ryzyka w Banku,
- dostosowania systemu do wdrażanej w Banku nowej struktury organizacyjnej.

W 2010 r. nie odnotowano zdarzeń w zakresie ryzyka operacyjnego, które istotnie wpłynęłyby na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku. Wobec innych zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego podjęto działania wyjaśniające oraz ograniczające rozmiar zagrożenia.

W ramach ryzyka braku zgodności dostosowano działania Banku do wymagań wynikających z dyrektywy MiFID. Opracowano między innymi regulacje wewnętrzne w zakresie:

- klasyfikacji klientów zgodnie z wymogami MiFID,
- przeprowadzania oceny adekwatności,

- zarządzania konfliktami interesów,
- realizacji transakcji własnych przez osoby powiązane w Banku,
- przyjmowania i przekazywania zachęt przez Bank,
- zasad udzielania porad inwestycyjnych.

## **2.8. Ryzyko kredytowe**

W obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym rozpoznawano ryzyko towarzyszące działalności kredytowej i podejmowano działania dla jego kwantyfikowania i optymalizacji.

Bank uzależniał przyznanie kredytu od:

- posiadania przez kredytobiorcę zdolności kredytowej do spłaty wnioskowanego zadłużenia w terminach uzgodnionych z Bankiem,
- przedstawienia zabezpieczenia spłaty wnioskowanego zadłużenia w formie i wartości akceptowanej przez Bank,
- spełnienia warunków określonych w innych przepisach wewnętrznych dotyczących zawieranych transakcji.

Podstawą oceny ryzyka kredytowego była ocena klienta i transakcji z uwzględnieniem kryteriów ilościowych i jakościowych, przy wykorzystaniu w zależności od segmentu klienta, systemu oceny ratingowej lub scoringowej. Ocena zdolności kredytowej uwzględniała skalę narażenia kredytowanych podmiotów na negatywne skutki zmian stóp procentowych i kursów walutowych oraz stosowaną przez klienta politykę zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym i stopy procentowej.

Ocena ryzyka pojedynczego podmiotu dokonywana była na tle sytuacji ekonomicznej branży, lokalnego rynku i kraju.

W ramach monitorowania ryzyka branżowego Bank ograniczał kredytowanie klientów:

- działających w branżach podatnych na znaczne wahania koniunktury,
- osiągających wyniki znacznie poniżej średniej dla branży (w tych przypadkach dokonywano dodatkowej analizy przyczyn wystąpienia negatywnych zjawisk i strukturyzowano transakcję).

Bank przyjmował zabezpieczenia, które powinny zapewniać odzyskanie kwoty wierzytelności wraz z prowizją, odsetkami i ewentualnymi kosztami dochodzenia należności w przypadku, gdyby kredytobiorca nie regulował dobrowolnie tych płatności.

Bank uzależniał wybór formy zabezpieczenia od poziomu ryzyka generowanego przez transakcję.

Przy wyborze formy zabezpieczenia Bank uwzględniał następujące elementy:

- należyta ochronę interesów Banku,
- wysokość kosztów związanych z ustanowieniem danego zabezpieczenia,
- możliwość szybkiego upłynnienia danego zabezpieczenia.

Istotne znaczenie dla obniżania ryzyka działalności kredytowej miał ciągły monitoring ekspozycji kredytowych, który był realizowany m.in. poprzez monitorowanie sytuacji finansowej kredytobiorcy i zabezpieczeń.

Na zakres i częstotliwość monitorowania klienta korporacyjnego wpływał rating kredytobiorcy, wielkość zaangażowania kredytowego oraz kategoria ryzyka ekspozycji kredytowej.

W przypadku zidentyfikowania sytuacji mogących zagrozić terminowej spłacie Bank podejmował adekwatne do zagrożeń działania restrukturyzacyjne.

W 2010 roku wdrożone zostały w Banku istotne zmiany w procesie kredytowym dla klientów korporacyjnych i detalicznych. Celem zmian jest skrócenie czasu oczekiwania klienta na podjęcie decyzji kredytowej poprzez między innymi:

- zmianę zakresu odpowiedzialności poszczególnych uczestników procesu kredytowego,
- identyfikację ryzyk związanych z klientem i wnioskowaną transakcją na wczesnym etapie rozpatrywania wniosku i wskazanie sposobu ich ograniczenia,
- koncentrację służb ryzyka na transakcjach o podwyższonym poziomie ryzyka kredytowego.

## 2.9. Tytuły egzekucyjne i wartości zabezpieczeń

W 2010 r. Bank wystawił sto siedemdziesiąt siedem bankowych tytułów egzekucyjnych na kwotę 38,8 mln zł.

Na koniec 2010 r. wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców (z pominięciem weksli *in blanco*) wyniosła 11 742,2 mln zł. Około 61% liczby ustanowionych zabezpieczeń stanowiły hipoteki. Ich udział w wartości wszystkich przyjętych przez Bank zabezpieczeniach wyniósł 69,6%. Udział ustanowionych zastawów przekroczył 11,2% w wartości wszystkich zabezpieczeń oraz 2,7% w ich liczbie. Udział zawartych umów przewłaszczenia w wartości zabezpieczeń wyniósł 6,4% oraz 1,2% w ich liczbie. Drugim najczęściej przyjmowanym rodzajem zabezpieczeń po hipotekach, pod względem ich liczby, są ubezpieczenia kredytów. Stanowią one 30,2% liczby wszystkich zabezpieczeń a ich udział w wartości ogółu zabezpieczeń wyniósł 5,8%.

## 3. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniające się do zapewnienia:

- skuteczności i efektywności działania Banku,
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej dla wspomagania zarządzania Bankiem,
- zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej w BOŚ S.A. obejmuje - ściśle ze sobą powiązane - wielostronne procesy kierowania i zarządzania wszystkimi obszarami działalności Banku.

System kontroli wewnętrznej obejmuje:

- mechanizmy kontroli ryzyka,
- kontrolę funkcjonalną - badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- audyt wewnętrzny bezpośrednio podlegający Radzie Nadzorczej Banku.

W strukturze organizacyjnej Rady Nadzorczej funkcjonuje, składający się z 3 członków, Komitet Audytu Wewnętrznego. Komitet ten bezpośrednio nadzoruje pracę Departamentu Audytu i Kontroli Wewnętrznej.

Do mechanizmów kontroli ryzyka w Banku – w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych - należą w szczególności:

- prawidłowa organizacja procesu sporządzenia sprawozdania finansowego poprzez określenie w legislacji wewnętrznej Banku zadań i odpowiedzialności komórek organizacyjnych biorących udział w jego sporządzeniu i sprawdzeniu,
- weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora zewnętrznego,
- uzgodnienia danych, np. porównywanie dokumentów źródłowych z zestawieniem sald i obrotów, potwierdzenia: sald rachunków przez klientów, istnienia aktywów, transakcji/operacji itp.,
- inwentaryzacje aktywów,
- bieżący monitoring sytuacji Banku prowadzony na szczeblu Rady Nadzorczej i Zarządu Banku oraz funkcjonujących w Banku komitetów/zespołów – na bazie sprawozdań prezentujących wyniki poszczególnych obszarów działalności (lub jednostek/komórek organizacyjnych Banku), umożliwiające dokonanie oceny stopnia realizacji przez Bank, celów i zadań założonych w planach finansowych, strategiach, politykach i innych dokumentach,
- bieżący nadzór Departamentu Rachunkowości w zakresie zgodności ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych Banku z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- kontrole/audyty wewnętrzne,
- wykonywanie kontroli funkcjonalnych następných.

Badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, w tym efektywności wdrożonych mechanizmów kontroli ryzyka, dokonywane jest stale, w szczególności w ramach kontroli wewnętrznych funkcjonalnych, przez każdego pracownika/pracowników Banku (Centrali i placówek) jak i ich zwierzchników.

Kontrola funkcjonalna jest integralną częścią systemu kierowania i zarządzania Bankiem, tj. procesów planowania, realizacji i nadzoru; jest narzędziem kierowania i zarządzania dla władz Spółki, kierownictw jednostek organizacyjnych Banku oraz komórek organizacyjnych Centrali i placówek Banku.

Celem kontroli funkcjonalnej jest:

- rozpoznawanie czynników ryzyka ponoszonego przez Bank związanych z dokonywaną/przeprowadzaną operacją/transakcją i ograniczanie ich wpływu na etapie projektowania operacji/transakcji,
- zapewnianie zgodności wykonywanych czynności z procedurami, limitami, normami oraz obowiązującymi przepisami powszechnymi i wewnętrznymi,
- bieżące oddziaływanie i reagowanie na występujące nieprawidłowości, braki zgodności działania z przepisami prawa, zapobieganie powstawaniu oraz usuwanie powstających błędów i uchybień.

Kontrola funkcjonalna jest w BOŚ S.A. kontrolą podstawową.

## **4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI**

### **4.1. Cel i organizacja zarządzania zasobami finansowymi**

Zarządzanie zasobami finansowymi jest podstawowym elementem działalności operacyjnej Banku. Polega ono na takim kształtowaniu wielkości oraz struktury bilansu, tj. aktywów, pasywów oraz pozycji pozabilansowych, które pozwalają na osiągnięcie równomiernego strumienia dochodów, przy równoczesnym utrzymaniu wysokiego poziomu bezpieczeństwa prowadzonej działalności.

Polityka zarządzania aktywami i pasywami Banku Ochrony Środowiska S.A. kształtowana jest przez Komitet ZAP oraz przez Zarząd Banku.

### **4.2. Ocena zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań**

Podstawowymi miernikami zdolności Banku do regulowania zobowiązań jest poziom płynności i adekwatności kapitałowej. W 2010 r. ryzyko płynności w Banku Ochrony Środowiska S.A. kształtowało się na bezpiecznym poziomie. Bank, z odpowiednim wyprzedzeniem, podejmował decyzje dotyczące pozyskania długoterminowych środków oraz zwiększenia stabilności bazy depozytowej, zapewniające odpowiednią strukturę bilansu i umożliwiające bezpieczną realizację Planu finansowego.

Przy obecnej strukturze zapadalności/wymagalności aktywów i pasywów, Bank posiada zdolność do realizacji swoich zobowiązań oraz finansowania swego rozwoju. W analizowanym okresie rozwój działalności Banku odbywał się przy bezpiecznym poziomie współczynnika wypłacalności.

Na jakość zarządzania bilansem Banku, a tym samym również na realizację zobowiązań Banku, wpływ ma również sposób zarządzania ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Sposób zarządzania tymi ryzykami, oraz ich monitorowanie wskazują, iż Bank posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań na odpowiednim poziomie.

### **4.3. Efektywność i bezpieczeństwo działania Banku**

Poniżej przedstawiono najważniejsze wskaźniki rentowności i efektywności działania BOŚ S.A. oraz metodologię ich liczenia:

| Lp. | Wyszczególnienie                                   | 31.12.2010 | 31.12.2009 | Zmiana |
|-----|----------------------------------------------------|------------|------------|--------|
|     |                                                    | %          |            | w p.p. |
| 1.  | Stopa zwrotu z kapitału (ROE)                      | 5,6        | 1,6        | 4,0    |
| 2.  | Stopa zwrotu z aktywów (ROA)                       | 0,4        | 0,1        | 0,3    |
| 3.  | Marża odsetkowa na aktywach ogółem                 | 1,9        | 2,0        | -0,1   |
| 4.  | Marża odsetkowa na aktywach ogółem (z uwzgl. SWAP) | 2,0        | 2,1        | -0,1   |
| 5.  | Koszty/dochody C/I                                 | 76,0       | 85,1       | -9,1   |

1) relacja zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych z początku i końca okresu

2) relacja zysku netto do średniego stanu aktywów

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

4) relacja wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów z początku i końca okresu z uwzgl. SWAP

5) relacja ogólnych kosztów administracyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych do wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych, wyniku z pozycji wymiany i pozostałych przychodów operacyjnych

W 2010 r. doszło do spadku marży odsetkowej, m.in. w wyniku, obniżania się marż kredytowych, na skutek konkurencji, w obszarze detalicznym i finansów publicznych. Wskaźnik koszty/dochody (C/I) na koniec 2010 r. poprawił się w stosunku do 2009 r. o 9,1 p.p.

| Lp. | Wyszczególnienie           | 31.12.2010 | 31.12.2009 | Zmiana |
|-----|----------------------------|------------|------------|--------|
|     |                            | %          |            | w p.p. |
| 1.  | Współczynnik wypłacalności | 11,95      | 12,51      | -0,56  |
| 2.  | Kredyty/depozyty*          | 90,0       | 99,1       | -9,1   |

\*Kredyty i pożyczki udzielone klientom/zobowiązania wobec klientów

Wartość współczynnika wypłacalności na koniec 2010 r. zmniejszyła się o 0,56 p.p., na skutek wzrostu akcji kredytowej, pomimo rejestracji podwyższenia kapitału Banku.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. płynność Banku mierzona wskaźnikiem kredyty/depozyty pozostaje na bezpiecznym poziomie 90,0% (99,1% na koniec 2009 r.); poprawa o 9,1 p.p. na skutek wyższego tempa wzrostu depozytów niż kredytów niż w 2010 r.

## 5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

### 5.1. Kierunki rozwoju Banku

Rada Nadzorcza Banku w maju 2009 r. uchwaliła Strategię Działania BOŚ S.A. na lata 2009-2013. Realizowana Strategia zakłada dynamiczny rozwój Banku w warunkach dokonania zdecydowanych zmian w jego modelu biznesowym, m.in. poprzez poprawę organizacji sprzedaży, wzrost efektywności procesów, w tym sprzedażowych, przygotowanie nowoczesnych produktów oraz aktywizację działalności marketingowej.

W Strategii założono sukcesywny wzrost udziału w rynku, mierzony udziałem BOŚ S.A. w sumie bilansowej, należnościach i zobowiązaniach sektora bankowego, przy równoczesnym wzroście efektywności Banku. Realizowane jest również dążenie do stałego wzrostu wartości akcji dla akcjonariuszy.

Bank współpracuje z funduszami ekologicznymi w zakresie wspólnego finansowania inwestycji proekologicznych - tym samym utrwała pozycję lidera w zakresie bankowej obsługi przedsięwzięć w ochronie środowiska. Jednym z priorytetowych zadań Banku jest rozwój usług bankowości detalicznej, przy równoczesnym stałym dostosowywaniu oferty produktów do potrzeb klientów korporacyjnych i sektora finansów publicznych. Pogłębianą jest też stale współpraca z dotychczasowymi klientami z wykorzystaniem cross sellingu.

### 5.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Banku

Do pozostałych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki Banku w perspektywie najbliższych kwartałów, należy zaliczyć:

- skutki zmiany Ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r.,
- planowaną emisję euroobligacji o wartości 500 mln EUR;
- podwyższenie kapitału zakładowego BOŚ S.A.;



- decyzje Rady Polityki Pieniężnej dotyczące stóp procentowych;
- kształtowanie się sytuacji depozytowej - ryzyko silnej konkurencji o depozyty;
- utrzymanie polityki racjonalizacji kosztów działania, zarówno w obszarze kosztów osobowych, jak i kosztów rzeczowych;
- przyrost odpisów aktualizacyjnych - jako negatywny skutek pogorszenia ogólnej sytuacji makroekonomicznej i indywidualnej firm oraz osób prywatnych;
- rozwój współpracy z funduszami ekologicznymi w celu zaktywizowania działalności proekologicznej Banku;
- aktywne uczestniczenie w przetargach organizowanych przez jednostki samorządu terytorialnego oraz w postępowaniach mających na celu wybór agenta emisji obligacji komunalnych;
- koniunkturę na GPW i jej wpływ na wyniki finansowe jednostki zależnej – Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

### 5.3. Główne inwestycje

W 2010 r. w BOŚ S.A. wydatkowano 67,4 mln zł na realizację zadań inwestycyjnych. Większość nakładów inwestycyjnych poniesiono na Centralny System Bankowy, rozwój informatyczny Banku oraz rozbudowę i modernizację sieci sprzedaży.

Inwestycje realizowane w 2010 r. finansowane były ze środków własnych.

Podstawowym celem planowanych nakładów inwestycyjnych na 2011 r. jest stworzenie warunków do realizacji zadań wynikających ze Strategii rozwoju Banku.

Planowane nakłady BOŚ S.A. będą finansowane ze środków własnych.

## IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE O BANKU

### 1. AKCJONARIAT I PRAWA Z AKCJI

#### 1.1. Akcjonariat

Ogólna liczba akcji i głosów na WZ BOŚ S.A. wynosi 16 373 245. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 10 PLN każda.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami na dzień 31 grudnia 2010 r., lista Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

| Lp. | Wyszczególnienie                                        | 31.12.2010   |                                                                          | 31.12.2009   |                                                                          | Zmiany udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu w 2010 w p.p. |
|-----|---------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|     |                                                         | liczba akcji | procentowy udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu | liczba akcji | procentowy udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu |                                                                                     |
| 1.  | Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej | 12 951 960   | 79,10                                                                    | 11 631 715   | 77,27                                                                    | 1,83                                                                                |
| 2.  | Państwowe Gospodarstwo Leśne - Lasy Państwowe           | 978 300      | 5,98                                                                     | 978 300      | 6,50                                                                     | -0,52                                                                               |

#### 1.2. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu

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

### **1.3. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych**

Wszystkie akcje Banku są równe i każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu i jednakowe prawo do dywidendy.

### **1.4. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych i w wykonywaniu prawa głosu**

Zgodnie ze Statutem Banku, w przypadku ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcji imiennej, zastawnik i użytkownik nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji. Nie występują inne ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych i w wykonywaniu prawa głosu. Aktualnie w kapitale zakładowym Banku nie ma akcji imiennych.

## **2. ORGANY BANKU**

### **2.1. Walne Zgromadzenie Banku**

Opis sposobu działania Walnych Zgromadzeń Banku i jego zasadniczych uprawnieniach oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania jest zawarty w „Oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego w BOŚ S.A.” stanowiącym załącznik do Sprawozdania Zarządu z działalności w 2010 r.

### **2.2. Rada Nadzorcza Banku**

Skład Rady Nadzorczej BOŚ S.A. do dnia 24 sierpnia 2010 r. był następujący:

- |                            |                           |
|----------------------------|---------------------------|
| 1) Marcin Likierski        | - Przewodniczący Rady     |
| 2) Jacek Maciej Bajorek    | - Wiceprzewodniczący Rady |
| 3) Marian Adam Pigan       | - Sekretarz Rady          |
| 4) Józef Koziół            | - Członek Rady            |
| 5) Michał Juliusz Machlejd | - Członek Rady            |
| 6) Marian Malicki          | - Członek Rady            |
| 7) Ryszard Ochwat          | - Członek Rady            |
| 8) Michał Jacek Wysocki    | - Członek Rady            |

W dniu 30 czerwca 2010 r. – w związku z zakończeniem VII kadencji Rady Nadzorczej - Walne Zgromadzenie BOŚ S.A., powołało Radę Nadzorczą VIII kadencji - w niezmienionym, wyżej wymienionym składzie.

W dniu 25 sierpnia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. podjęło uchwałę w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej na 9 osób oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Janusza Marka Topolskiego.

W związku z powyższym - w okresie od 25 sierpnia do 31 grudnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- 1) Marcin Likierski (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
- 2) Jacek Maciej Bajorek (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej),
- 3) Marian Adam Pigan (Sekretarz Rady Nadzorczej),
- 4) Józef Koziół,
- 5) Michał Juliusz Machlejd,
- 6) Marian Malicki,
- 7) Ryszard Ochwat,
- 8) Janusz Marek Topolski,
- 9) Michał Jacek Wysocki.

### **2.3. Zarząd Banku**

Skład Zarządu BOŚ S.A. do dnia 24 listopada 2010 r. był następujący:

- 1) Mariusz Klimczak – Prezes,
- 2) Adam Zbigniew Grzebieluch – Wiceprezes,
- 3) Stanisław Kolasiński – Wiceprezes,
- 4) Marek Kazimierz Serafiński – Wiceprezes,
- 5) Krzysztof Wojciech Telega – Wiceprezes.

W dniu 24 listopada 2010 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie p. Jacka Pierzyńskiego na stanowisko Członka Zarządu BOŚ S.A. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 października 2009 r., Pan Jacek Pierzyński, z dniem wyrażenia zgody przez KNF, objął stanowisko Wiceprezesa – pierwszego zastępcy prezesa Zarządu.

Jednocześnie w tym samym dniu, Pan Stanisław Kolasiński złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

W związku z powyższą zmianą, skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2010 r. był następujący:

- 1) Mariusz Klimczak – Prezes Zarządu,
- 2) Jacek Pierzyński – Wiceprezes – pierwszy zastępca prezesa Zarządu,
- 3) Adam Zbigniew Grzebieluch – Wiceprezes Zarządu,
- 4) Marek Kazimierz Serafiński – Wiceprezes Zarządu,
- 5) Krzysztof Wojciech Telega – Wiceprezes Zarządu.

### **2.4. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających**

Zgodnie ze Statutem Banku Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje prezesa oraz wiceprezesów i członków Zarządu. Prezes Zarządu ma prawo wnioskować o powołanie i odwołanie członków Zarządu. Zarząd Banku jest powoływany przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję trwającą trzy lata, a liczba kadencji nie jest ograniczona. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie z działalności oraz sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Do kompetencji Zarządu Banku należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone innym organom Banku. Zarząd Banku w szczególności reprezentuje Bank wobec instytucji zewnętrznych, uchwała strategię działania Banku oraz roczne plany finansowe, podejmuje uchwały w sprawie struktury organizacyjnej Banku, tworzenia i likwidacji placówek Banku oraz nabycia i zbycia nieruchomości, odpowiada za działanie systemu kontroli wewnętrznej.

Zarząd Banku podejmuje decyzje w sprawach dotyczących zaciągnięcia zobowiązań lub rozporządzenia aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku.

Zgodnie ze Statutem Banku decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego BOŚ S.A. podejmuje Walne Zgromadzenie Banku. Zagadnienia związane z wykupem akcji są regulowane przez Kodeks spółek handlowych. Statut Banku nie zawiera odrębnych zapisów określających uprawnienia członków Zarządu do podejmowania decyzji o wykupie akcji.

### **2.5. Akcje BOŚ S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Z oświadczeń przekazanych przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku wynika, że w dniu 31 grudnia 2010 r.:

- Prezes Zarządu Banku, Mariusz Klimczak posiadał 250 akcji BOŚ S.A., o wartości nominalnej 2 500 zł,
- Członek Rady Nadzorczej, Józef Koziół posiadał 100 akcji BOŚ S.A., o wartości nominalnej 1 000 zł,
- Członek Rady Nadzorczej, Janusz Marek Topolski posiadał 110 akcji BOŚ S.A. o wartości nominalnej 1 100 zł.

Pozostali członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym nie posiadali akcji BOŚ S.A. jak również akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta.

## **2.6. Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających**

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 24 listopada 2010 r. obowiązywały wymienione poniżej zapisy: jedna umowa nie zawierała zasad rekompensat. Pozostałe umowy o pracę zawarte z osobami zarządzającymi zawierały zasady rekompensat. W tym zakresie obowiązywały następujące zapisy:

- a) w przypadku odwołania z pełnionej funkcji przed upływem kadencji:
  - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4,5-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
  - w 3 przypadkach przewidywano wypłacenie 2,5-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
- b) w przypadku wygaśnięcia umowy w związku z upływem kadencji:
  - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
  - w 3 przypadkach przewidywano wypłacenie 3-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia.

Ponadto, zawarte były umowy o zakazie konkurencji określające zasady wypłaty odszkodowań w zamian za nie podejmowanie pracy w innych bankach i na ich rzecz bez zgody Rady Nadzorczej. Zapisy w tym zakresie przewidują odszkodowania, wypłacane co miesiąc po ustaniu stosunku pracy, w wysokości 50% stałego wynagrodzenia należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy:

- w 1 przypadku – przez okres 9 miesięcy,
- w 3 przypadkach – przez okres 6 miesięcy.

W okresie od 25 listopada 2010 r. do 29 listopada 2010 r. wszystkie umowy o pracę zawarte z osobami zarządzającymi zawierały zasady rekompensat. W tym zakresie obowiązywały następujące zapisy:

- a) w przypadku odwołania z pełnionej funkcji przed upływem kadencji:
  - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4,5-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
  - w 3 przypadkach przewidywano wypłacenie 2,5-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
- b) w przypadku wygaśnięcia umowy w związku z upływem kadencji:
  - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
  - w 3 przypadkach przewidywano wypłacenie 3-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia.

Ponadto, zawarte były umowy o zakazie konkurencji określające zasady wypłaty odszkodowań w zamian za nie podejmowanie pracy w innych bankach i na ich rzecz bez zgody Rady Nadzorczej. Zapisy w tym zakresie przewidują odszkodowania, wypłacane co miesiąc po ustaniu stosunku pracy, w wysokości 50% stałego wynagrodzenia należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy:

- w 1 przypadku – przez okres 9 miesięcy,
- w 3 przypadkach – przez okres 6 miesięcy.

W okresie od 30 listopada 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wszystkie umowy o pracę zawarte z osobami zarządzającymi zawierały zasady rekompensat. W tym zakresie obowiązywały następujące zapisy:

- a) w przypadku odwołania z pełnionej funkcji przed upływem kadencji:
  - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4,5-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
  - w 4 przypadkach przewidywano wypłacenie 2,5-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
- b) w przypadku wygaśnięcia umowy w związku z upływem kadencji:
  - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
  - w 4 przypadkach przewidywano wypłacenie 3-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia.

Ponadto, zawarte były umowy o zakazie konkurencji określające zasady wypłaty odszkodowań w zamian za nie podejmowanie pracy w innych bankach i na ich rzecz bez zgody Rady Nadzorczej. Zapisy w tym zakresie przewidują odszkodowania, wypłacane co miesiąc po ustaniu stosunku pracy, w wysokości 50% stałego wynagrodzenia należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy:

- w 1 przypadku – przez okres 9 miesięcy,
- w 4 przypadkach – przez okres 6 miesięcy.

## **2.7. Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub innych korzyści**

Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Emitenta w roku 2010 zamieszczono w Informacji dodatkowej do Rocznego Sprawozdania Finansowego BOŚ S.A. - nota 46.

### 3. PRACOWNICY

#### 3.1. Zatrudnienie

Według stanu na koniec 2010 r.:

- BOŚ S.A. zatrudniał 1 763 osoby, wobec 1 735 osób na koniec 2009 r.
- Dom Maklerski BOŚ S.A. zatrudniał 199 osób, wobec 181 osób na koniec 2009 r.
- BOŚ Eko Profit S.A. zatrudniał 4 osoby, wobec 1 osoby na koniec 2009 r.

#### 3.2. Szkolenia

Priorytety w zakresie szkolenia pracowników związane były z budowaniem kompetencji wynikających z nowych ról pracowników, wdrażaniem nowych procesów oraz dostosowaniem kluczowych kompetencji do:

- zmian zachodzących w Banku wynikających ze Strategii Działania BOŚ S.A.,
- zwiększenia aktywności sprzedażowej, zwłaszcza doskonalenia kompetencji sprzedażowych związanych ze znajomością metod sprzedaży i pozyskiwaniem nowych klientów, nowoczesnych produktów w obszarze rynku detalicznego i korporacyjnego,
- zmian w procesach, zwłaszcza sprzedażowym, kredytowym, oraz w zakresie systemu informatycznego Banku, nowych funkcjonalności aplikacji biznesowych i narzędzi wspierających procesy,
- zwiększenia zaangażowania pracowników.

W podnoszeniu kompetencji zawodowych wzięło udział ok. 6 090 uczestników szkoleń. Jest to najwyższa liczba uczestniczących w szkoleniach w historii Banku.

W szkoleniach wewnątrzbankowych (grupowych) uczestniczyło 5 818 osób, a w szkoleniach indywidualnych 272 pracowników. Wskaźnik intensywności szkoleń (wyrażony liczbą szkoleń na 1 zatrudnionego) wyniósł ok. 3,5.

Podnoszenie kwalifikacji zawodowych skupiało się na kluczowych kompetencjach wspierających realizację zadań biznesowych w obszarze:

- sprzedaży – w zakresie kompetencji sprzedażowych, profesjonalnych metod sprzedaży, cross-sellingu, coachingu, zarządzania jakością i standardów obsługi klienta, wiedzy o produktach Banku w tym faktoringu, wsparcia sprzedaży produktów proekologicznych (w tym Kredytu EE), współpracy z Domem Maklerskim BOŚ S.A.,
- wdrożenia w Banku nowego modelu sprzedaży w pionie detalicznym, unifikacji stanowisk, kursów kasjerskich oraz procesu kredytowego – w zakresie nowych zadań i ról pracowników,
- rozwiązań informatycznych: wdrażanych systemów i aplikacji, zwłaszcza systemu wsparcia sprzedaży produktów kredytowych; Systemu Oceny Ryzyka Kredytowego, systemu def3000,
- ograniczania ryzyka kredytowego, weryfikacji analiz kredytowych oraz ryzyka operacyjnego w obrocie pieniężnym,
- rozwoju kompetencji menadżerskich.

Przeprowadzono szkolenia dla 754 osób przygotowujące kadrę kierowniczą i pracowników do działania zgodnie z uregulowaniami legislacyjnymi MIFID.

Do nowych (w działalności szkoleniowej) należy zaliczyć projekty realizowane przez trenerów wewnętrznych. Celem tych szkoleń było doskonalenie umiejętności sprzedażowych oraz wiedzy produktowej pracowników sieci. Jednym z priorytetowych działań w tym zakresie był audyt kompetencji sprzedażowych Doradców detalicznych (projekt będzie kontynuowany w roku 2011). Kolejnym obszarem aktywności trenerskiej były szkolenia dla menadżerów z zakresu skutecznego motywowania sił sprzedażowych oraz szkolenia dotyczące informacji zwrotnej po audycie kompetencji. Trenerzy na bieżąco realizują w Oddziałach coaching sprzedażowy.

Szczególnym projektem, który ma wspierać realizację strategii Banku jest budowa modelu kompetencji dla sieci detalicznej oraz centrów korporacyjnych. Projekt tworzenia standardów kompetencyjnych wiązał się z przeprowadzeniem serii warsztatów z kluczowymi przedstawicielami stanowisk odpowiedzialnych za realizację celów biznesowych Banku. W efekcie tych prac planowany jest audyt kompetencji kadry menadżerskiej i sprzedażowej.

### **3.3. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

W 2010 r. Bank nie prowadził programów akcji pracowniczych.

## **4. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA**

Promocja oferty produktowej i wizerunku Banku

Działania promocyjne w roku 2010 r. wspierały najważniejsze cele strategii biznesowej Spółki. Dwie zasięgowe kampanie TV w segmencie detalicznym zrealizowane na przełomie lutego i marca oraz w okresie wrzesień – listopad wspierały sprzedaż priorytetowego produktu detalicznego – rachunku oszczędnościowo – rozliczeniowego (Konto Wyjątkowe oraz Konto bez Kantów). Natomiast w obszarze korporacyjnym głównym produktem wspieranym działaniami promocyjnymi było Konto Wyjątkowe Biznes. Kampania skoncentrowana na komunikacji w internecie miała za zadanie szerokie dotarcie z komunikatem produktowym do grupy MSP oraz budowę świadomości oferty Banku dedykowanej klientom biznesowym.

Ponadto zrealizowano szereg projektów komunikacji produktowej wspierających inne produkty detaliczne i korporacyjne BOŚ S.A., w tym m.in:

W obszarze detalicznym:

- Elastyczny Kredyt Hipoteczny,
- Konto Wyjątkowe Firma i Firma Plus,
- Pożyczkę gotówkową w trzech odsłonach (wielocelowa, Wielkanoc i Boże Narodzenie),
- Słoneczny EkoKredyt,
- Konto dla Wspólnot i Zarządców Nieruchomości,
- Program rabatowy dla produktów kartowych,
- Promocja płatności bezgotówkowych – Loteria Tysiące w dwa miesiące – wspólne przedsięwzięcie Banku oraz MasterCard Polska.

W obszarze korporacyjnym:

- Platforma faktoringowa,
- Kredyt Energooszczędny,
- Kredyt EBI i EKOodnowa,
- Kredyt z Dobrą Energią,
- Kredyt z Klimatem,
- Kredyty inwestycyjne dla firm z linii zagranicznych,
- Transakcje FX Spot,
- Bankowość elektroniczna dla firm.

Z powodzeniem wdrożono na skalę ogólnopolską testowany końcem roku 2009 r. nowy model lokalnych działań marketingowych. Przeprowadzone w 2010 r. w kilkudziesięciu placówkach akcje potwierdziły skuteczność biznesową działań i przyjętego modelu mikromarketingu. Dodatkowo w Regionach powołano i obsadzono stanowiska Koordynatorów ds. Marketingu skupiające kompetencje marketingowe odpowiedzialne za efektywność realizowanych działań lokalnych.

Informacje o Banku i jego ofercie ukazywały się we wszystkich ważnych mediach ogólnopolskich i regionalnych. Przedstawiciele Banku uczestniczyli w licznych konferencjach i seminariach branżowych, promując ofertę BOŚ S.A., jednocześnie budując wizerunek banku jako eksperta i bankowego lidera w finansowaniu przedsięwzięć proekologicznych.

Realizowane działania komunikacyjne wspierały proces repozycjonowania BOŚ S.A. w kierunku marki nowoczesnej i atrakcyjnej dla klientów indywidualnych i korporacyjnych, zgodnie z wypracowaną i przyjętą w II półroczu 2010 r. nową strategią marketingową BOŚ S.A. oraz zgodnie z założeniami docelowego pozycjonowania marki.

## 5. DZIAŁALNOŚĆ SPOŁECZNA

W 2010 roku całość inicjatyw dotyczących zaangażowania społecznego BOŚ S.A. była realizowana przez Fundację Banku Ochrony Środowiska.

W ramach programu „Aktywnie po zdrowie” przeprowadzono kampanię społeczną oraz zbudowano internetową platformę komunikacyjną dla 1 046 szkół. Celem programu była zmiana wzorców zachowań dzieci – uczniów szkół podstawowych – w zakresie żywienia i aktywności fizycznej. Przekazano także 25 tys. zł na zajęcia dla dzieci z rodzin dysfunkcyjnych dot. zdrowego żywienia na Mazowszu, Warmii i Mazurach. Szacowany zasięg programu to 80 tys. osób (uczniowie, rodzice, nauczyciele).

Z okazji Międzynarodowego Roku Różnorodności Biologicznej przeprowadzono fotograficzno-filmowy konkurs „Przyroda u Twoich drzwi” dla uczniów 400 szkół gimnazjalnych i ponadgimnazjalnych.

Fundacja prowadziła także projekty wewnętrzne dla pracowników Banku: zorganizowano świąteczną zbiórkę żywności (ok. 1 tony) oraz kwotę na pomoc powodzianom (11 tys. zł), a także przeprowadzono akcję zalesiania w ramach kompensacji CO2 Banku (45 tys. drzew). Dzięki środkom UE przeprowadzono badanie nt. społecznej odpowiedzialności biznesu wśród pracowników i kadry BOŚ S.A.

Przy okazji realizowanych programów i projektów Fundacja nawiązała współpracę z partnerami instytucjonalnymi i organizacjami, m. in.: Ministerstwo Zdrowia, Ministerstwo Edukacji Narodowej, Ministerstwo Sportu i Turystyki, Szkoła Główna Gospodarstwa Wiejskiego, Akademia Wychowania Fizycznego, Instytut Żywienia i Żywności, IPSOS, Centralny Ośrodek Medycyny Sportowej, Szkolny Związek Sportowy, Uniwersytet Warszawski, Biuro Edukacji m.st. Warszawy, Pracodawcy RP.

## 6. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM

- Zarząd Banku poinformował (raport bieżący 3/2011 z dnia 24.01.2011) o wprowadzeniu do obrotu na Catalyst obligacji BOŚ S.A. serii B i C. Zarząd BondSpot S.A. w dniu 21 stycznia 2011 r. podjął uchwały w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania tych obligacji w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst na dzień 25 stycznia 2011 r. Datę ostatniego dnia notowania obligacji serii B i C ustalono na dzień 20 listopada 2013 r. Emisja obligacji serii B i C w wysokości 700 mln złotych została przeprowadzona 30 listopada 2010 r. Informacja o emisji obligacji została zawarta w raporcie bieżącym 36/2010.

- Bank Ochrony Środowiska S.A. poinformował (raport bieżący 4/2011 z dnia 4.02.2011), że w dniu 4 lutego 2011 r. agencja ratingowa Fitch Ratings z Londynu podtrzymała przyznany BOŚ S.A. rating:

|                          |     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ocena<br>długoterminowa  | BBB | dla poziomu inwestycyjnego skala: AAA, AA, A, BBB;<br>dla poziomu spekulacyjnego skala: BB, B, CCC, CC, C, DDD,<br>DD, D; oba poziomy z możliwością dodania znaku + lub - w<br>zależności od głównej kategorii ratingowej, znaki te nie są<br>dodawane do kategorii AAA oraz kategorii poniżej CCC |
| Ocena<br>krótkoterminowa | F3  | w skali ocen od najwyższej do najniższej: F1, F2, F3, B, C,<br>D, kategoria F1 może mieć dodany znak +                                                                                                                                                                                             |
| Ocena<br>indywidualna    | D   | w skali ocen od najwyższej do najniższej: A, B, C, D, E;<br>dodatkowo mogą być stosowane: A/B, B/C, C/D, D/E                                                                                                                                                                                       |
| Ocena wsparcia           | 2   | w skali ocen od najwyższej do najniższej: 1, 2, 3, 4, 5 z<br>możliwością dodania litery T.                                                                                                                                                                                                         |

Perspektywa ratingu długoterminowego pozostaje stabilna.

## V. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w BOŚ S.A. w 2010 r. stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania.

### Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

| Data       | Imię i nazwisko            | Stanowisko/funkcja                                   | Podpis |
|------------|----------------------------|------------------------------------------------------|--------|
| 16.03.2011 | Mariusz Klimczak           | Prezes Zarządu                                       | .....  |
| 16.03.2011 | Jacek Pierzyński           | Wiceprezes –<br>pierwszy zastępca<br>prezesa Zarządu | .....  |
| 16.03.2011 | Adam Zbigniew Grzebieluch  | Wiceprezes Zarządu                                   | .....  |
| 16.03.2011 | Marek Kazimierz Serafiński | Wiceprezes Zarządu                                   | .....  |
| 16.03.2011 | Krzysztof Wojciech Telega  | Wiceprezes Zarządu                                   | .....  |