



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
ZA I KWARTAŁ 2013 R.**

Maj 2013

Spis treści

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.	2
Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat	2
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	2
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.	8
Śródroczny rachunek zysków i strat Banku	8
Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku	8
Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku	9
Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku	10
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku	12
1. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
2. Dane porównawcze	15
3. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów	15
4. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych	15
5. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, jednostki podlegające konsolidacji oraz wyłączone	16
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY BOŚ S.A.	17
1. Sytuacja makroekonomiczna	17
2. Wyniki finansowe Grupy	18
2.1. Wyniki finansowe Grupy po I kwartale 2013 r.	18
2.2. Bilans Grupy	19
2.3. Aktywa Grupy	20
2.3.1. Zmiany w strukturze aktywów Grupy	20
2.3.2. Kredyty i pożyczki klientów	20
2.3.3. Jakość portfela kredytowego	22
2.4. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy	22
2.4.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań razem Grupy	22
2.4.2. Zobowiązania Grupy Kapitałowej	23
3. Wskaźniki i bezpieczeństwo działania Grupy	24
4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy	24
5. Opis istotnych zdarzeń w I kwartale 2013 r.	25
6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	27
7. Opis czynników i zdarzeń nietypowych mających wpływ na wyniki finansowe	30
8. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	31
9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz	31
10. Sezonowość lub cykliczność działalności	31
11. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	31
12. Informacje o dywidendzie	31
13. Transakcje podmiotów powiązanych	32
14. Informacje o poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	32
15. Informacje o toczących się postępowaniach	32
16. Zmiany w strukturze Grupy	32
17. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta	32
18. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące	32
19. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	33
20. Skład Rady Nadzorczej Banku	33
21. Skład Zarządu Banku	33
22. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie, na którą sporządzono niniejszy raport	33

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.**Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat**

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2013	31-03-2012
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	214 194	220 863
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-148 577	-152 643
Wynik z tytułu odsetek	65 617	68 220
Przychody z tytułu opłat i prowizji	34 797	33 606
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 942	-7 436
Wynik z tytułu opłat i prowizji	26 855	26 170
Wynik na działalności handlowej	9 911	8 568
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	7 385	970
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-162	-
Wynik z pozycji wymiany	5 040	2 643
Pozostałe przychody operacyjne	6 832	3 558
Pozostałe koszty operacyjne	-2 375	-2 570
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-8 448	-4 527
Ogólne koszty administracyjne	-88 296	-87 511
Wynik na działalności operacyjnej	22 359	15 521
Zysk brutto	22 359	15 521
Obciążenia podatkowe	-4 664	-2 955
- część bieżąca	-	-962
- część odroczone	-4 664	-1 993
Zysk netto	17 695	12 566
Z tego przypadający na:		
- udziałowców jednostki dominującej	17 695	12 566
- udziały niekontrolujące	-	-
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)		
- podstawowy	0,77	0,77
- rozwodniony	0,77	0,77

Działalność zaniechana w okresie 3 miesięcy 2013 roku oraz w roku 2012 nie wystąpiła.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2013	31-03-2012
Zysk netto	17 695	12 566
Strata / zysk z tyt. wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-18 388	19 432
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-3 278	475
Podatek odroczone	4 098	-3 782
Całkowity dochód ogółem	127	28 691
Z tego przypadający na:		
- udziałowców jednostki dominującej	127	28 691
- udziały niekontrolujące	-	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31-03-2013	31-12-2012
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	638 462	1 049 542
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	99 923	118 901
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	10 605	25 811
Pochodne instrumenty finansowe	99 132	88 093
Pochodne instrumenty zabezpieczające	35 632	36 317
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 103 702	11 133 828
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	5 168 648	3 937 399
– dostępne do sprzedaży	4 263 032	3 039 782
– utrzymywane do terminu zapadalności	905 616	897 617
Aktywa zastawione	52 298	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 830	22 830
Wartości niematerialne	167 270	169 649
Rzeczowe aktywa trwałe	117 370	116 698
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	33 783	30 460
- bieżące	9 368	6 191
- odroczone	24 415	24 269
Inne aktywa	134 067	147 212
Aktywa razem	17 683 722	16 876 740
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	129	148
Zobowiązania wobec innych banków	423 018	465 528
Pochodne instrumenty finansowe	77 115	69 198
Pochodne instrumenty zabezpieczające	28 270	20 842
Zobowiązania wobec klientów	12 760 076	11 816 320
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	2 466 032	2 586 244
Zobowiązania podporządkowane	329 273	327 008
Rezerwy	18 364	20 205
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 179	872
- bieżące	-	406
- odroczone	1 179	466
Pozostałe zobowiązania	129 192	119 334
Zobowiązania razem	16 232 648	15 425 699
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy	760 524	760 618
- kapitał zakładowy	228 732	228 732
- akcje własne	-1 160	-1 160
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	532 952	533 046
Kapitał z aktualizacji wyceny	30 025	47 593
Zyski zatrzymane	660 525	642 830
Kapitał własny razem	1 451 074	1 451 041
Kapitał własny i zobowiązania razem	17 683 722	16 876 740

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2013 r.	228 732	- 1 160	533 046	47 593	516 421	21 624	48 302	56 483	1 451 041
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	17 695	17 695
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-17 568	-	-	-	-	-17 568
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	-17 568	-	-	-	17 695	127
Koszty emisji akcji	-	-	-94	-	-	-	-	-	-94
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	38	-	-	-38	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	38	-	-	-38	-
Stan na 31-03-2013 r.	228 732	- 1 160	532 952	30 025	516 459	21 624	48 302	74 140	1 451 074
Stan na 01-01-2012 r.	163 732	-	378 915	13 712	457 500	18 039	48 302	81 455	1 161 655
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	37 494	37 494
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	33 881	-	-	-	-	33 881
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	33 881	-	-	-	37 494	71 375
Podwyższenie kapitału	65 000	- 1 160	154 131	-	-	40	-	-	218 011
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	58 921	3 545	-	-62 466	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	58 921	3 545	-	-62 466	-
Stan na 31-12-2012 r.	228 732	- 1 160	533 046	47 593	516 421	21 624	48 302	56 483	1 451 041

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2012 r.	163 732	-	378 915	13 712	457 500	18 039	48 302	81 455	1 161 655
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	-	12 566	12 566
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	16 125	-	-	-	-	16 125
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	16 125	-	-	-	12 566	28 691
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	26	-	-	26
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	176	3 545	-	-3 721	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	176	3 545	-	-3 721	-
Stan na 31-12-2012 r.	163 732	-	378 915	29 837	457 676	21 610	48 302	90 300	1 190 372

Za okres 3 miesięcy 2013 roku oraz w roku 2012 udziały niekontrolujące nie wystąpiły.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2013	31-03-2012
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	22 359	15 521
Korekty razem:	714 266	55 453
Amortyzacja	11 233	8 294
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-11 604	-10 017
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	-1	-
Odsetki z działalności finansowej	80 093	35 308
Niezrealizowane różnice kursowe z działalności finansowej	-14 000	-66 254
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	15 202	-32 882
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych i zabezpieczających	1 713	12 308
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-2 708	-49 096
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	30 126	272 698
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	-262 454	240 669
Zmiana stanu aktywów zastawionych	-52 298	-118 759
Zmiana stanu pozostałych aktywów	9 413	-47 376
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego	-42 529	116 974
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	943 756	-319 294
Zmiany stanu rezerw	-1 841	-1 275
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu bankowych papierów wartościowych	-	-3
Zmiana stanu innych zobowiązań	13 748	27 445
Zapłacony podatek dochodowy	-3 583	-13 287
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	736 625	70 974
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	3 606	-
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1	-
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	3 605	-
Wydatki	-9 683	-110 260
Nabycie papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-103 599
Nabycie wartości niematerialnych	-3 623	-4 923
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-6 060	-1 738
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 077	-110 260

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2013	31-03-2012
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	331 194	285 000
Wpływy z obligacji emitowanych przez Grupę	331 194	285 000
Wydatki	-515 324	-
Wykup obligacji emitowanych przez Grupę	-505 000	-
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę, w tym:	-10 230	-
od obligacji podporządkowanych	-4 149	-
Inne wydatki finansowe	-94	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-184 130	285 000
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	546 418	245 714
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	546 418	245 714
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	2 533 575	1 012 174
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:	3 079 993	1 257 888
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	418 957	425 264

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

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2013	31-03-2012
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	213 749	220 161
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-150 747	-154 392
Wynik z tytułu odsetek	63 002	65 769
Przychody z tytułu opłat i prowizji	26 539	23 377
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-4 691	-4 118
Wynik z tytułu opłat i prowizji	21 848	19 259
Przychody z tytułu dywidendy	900	15 000
Wynik na działalności handlowej	999	65
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	7 385	970
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-162	-
Wynik z pozycji wymiany	4 995	2 847
Pozostałe przychody operacyjne	6 292	3 007
Pozostałe koszty operacyjne	-1 641	-2 661
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-8 448	-3 976
Ogólne koszty administracyjne	-75 258	-72 841
Wynik na działalności operacyjnej	19 912	27 439
Zysk brutto	19 912	27 439
Obciążenia podatkowe	-3 857	-2 234
- część bieżąca	-	-710
- część odroczone	-3 857	-1 524
Zysk netto	16 055	25 205
Zysk na akcję Banku w trakcie okresu (w zł)		
- podstawowy	0,70	1,54
- rozwodniony	0,70	1,54

Działalność zaniechana w okresie 3 miesięcy 2013 roku oraz w roku 2012 nie wystąpiła.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2013	31-03-2012
Zysk netto	16 055	25 205
Strata / zysk z tyt. wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	-17 990	19 432
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	-3 278	475
Podatek odroczone	4 041	-3 782
Całkowity dochód ogółem	-1 172	41 330

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

	31-03-2013	31-12-2012
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	638 447	1 049 532
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	87 307	94 080
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	21 301
Pochodne instrumenty finansowe	86 767	81 482
Pochodne instrumenty zabezpieczające	35 632	36 317
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 099 460	11 126 680
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	5 165 405	3 932 452
– dostępne do sprzedaży	4 259 789	3 034 835
– utrzymywane do terminu zapadalności	905 616	897 617
Aktywa zastawione	52 298	-
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	87 945	87 937
Wartości niematerialne	156 572	159 234
Rzeczowe aktywa trwałe	92 225	94 546
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	33 654	30 385
- bieżące	9 277	6 191
- odroczone	24 377	24 194
Inne aktywa	72 093	70 760
Aktywa razem	17 607 805	16 784 706
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	129	148
Zobowiązania wobec innych banków	423 018	465 528
Pochodne instrumenty finansowe	76 301	68 226
Pochodne instrumenty zabezpieczające	28 270	20 842
Zobowiązania wobec klientów	12 785 012	11 828 787
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	2 466 270	2 586 478
Zobowiązania podporządkowane	329 273	327 008
Rezerwy	13 481	18 135
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania	70 629	52 866
Zobowiązania razem	16 192 383	15 368 018
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	759 852	759 946
- kapitał zakładowy	228 732	228 732
- akcje własne	-1 162	-1 162
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	532 282	532 376
Kapitał z aktualizacji wyceny	28 043	45 270
Zyski zatrzymane	627 527	611 472
Kapitał własny razem	1 415 422	1 416 688
Kapitał własny i zobowiązania razem	17 607 805	16 784 706

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2013 r.	228 732	- 1 162	532 376	45 270	504 681	48 302	58 489	1 416 688
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	16 055	16 055
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	-17 227	-	-	-	-17 227
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	-17 227	-	-	16 055	-1 172
Koszty emisji akcji	-	-	-94	-	-	-	-	-94
Stan na 31-03-2013 r.	228 732	-1 162	532 282	28 043	504 681	48 302	74 544	1 415 422
Stan na 01-01-2012 r.	163 732	-	378 875	13 712	445 936	48 302	58 745	1 109 302
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	58 489	58 489
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	31 558	-	-	-	31 558
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	31 558	-	-	58 489	90 047
Podwyższenie kapitału	65 000	- 1 162	153 501	-	-	-	-	217 339
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	58 745	-	-58 745	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	58 745	-	-58 745	-
Stan na 31-12-2012 r.	228 732	- 1 162	532 376	45 270	504 681	48 302	58 489	1 416 688

	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
Stan na 01-01-2012 r.	163 732	-	378 875	13 712	445 936	48 302	58 745	1 109 302
Wynik netto	-	-	-	-	-	-	25 205	25 205
Pozostałe całkowite dochody	-	-	-	16 125	-	-	-	16 125
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	16 125	-	-	25 205	41 330
Stan na 31-03-2012 r.	163 732	-	378 875	29 837	445 936	48 302	83 950	1 150 632

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2013	31-03-2012
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	19 912	27 439
Korekty razem:	711 622	30 396
Amortyzacja	9 884	6 896
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-11 604	-10 017
Odsetki z działalności finansowej	80 279	35 312
Niezrealizowane różnice kursowe z działalności finansowej	-14 194	-66 239
Dywidendy otrzymane od jednostek podporządkowanych	-900	-15 000
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	21 301	-30 629
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych instrumentów finansowych i zabezpieczających	7 625	12 614
Zmiana stanu lokat w innych bankach oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	-14 474	-50 703
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	27 220	267 639
Zmiana stanu inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych	-263 760	240 670
Zmiana stanu aktywów zastawionych	-52 298	-118 759
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 262	-1 976
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków i Banku Centralnego	-42 529	116 974
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	956 225	-327 900
Zmiany stanu rezerw	-4 654	-1 268
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-3
Zmiana stanu innych zobowiązań	20 849	-14 310
Zapłacony podatek dochodowy	-3 086	-12 905
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	731 534	57 835
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	4 505	15 000
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	3 605	-
Dywidendy otrzymane od jednostek podporządkowanych	900	15 000
Wydatki	-5 057	-108 068
Nabycie papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-103 599
Nabycie akcji w jednostce zależnej	-	-147
Nabycie wartości niematerialnych	-2 861	-3 582
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-2 196	-740
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-552	-93 068

Metoda pośrednia	za okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2013	31-03-2012
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	331 194	285 000
Wpływy z emisji obligacji emitowanych przez Bank	331 194	285 000
Wydatki	-515 324	-
Wykup obligacji emitowanych przez Bank	-505 000	-
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-10 230	-
od obligacji podporządkowanych	-4 149	-
Inne wydatki finansowe	-94	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-184 130	285 000
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	546 852	249 767
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	546 852	249 767
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	2 532 442	1 006 704
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU w tym:	3 079 294	1 256 471
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	418 957	425 264

1. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. (Grupa) oraz sprawozdanie finansowe BOŚ S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE) obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 31 marca 2013 roku przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów za wyjątkiem prezentacji przychodów z tytułu obsługi kredytów ze środków donatorów, które począwszy od 1 stycznia 2012 roku wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze”. Zmiany prezentacji danych porównawczych zostały przedstawione w punkcie 2.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku spełnia wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w tym także Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (MSR) 34 odnoszącego się do śródrocznej sprawozdawczości finansowej. Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone według zasady kosztu historycznego z wyjątkiem wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz wszystkich kontraktów pochodnych wycenianych do wartości godziwej. Stosowane przez Grupę zasady rachunkowości mające zastosowanie również w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2013 roku zostały szczegółowo opisane w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku w nocie 2.3-2.31.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE wymaga zastosowania pewnych istotnych z punktu widzenia rachunkowego oszacowań. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone, założenia i szacunki znaczące z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego odnośnie utraty wartości kredytów i pożyczek, utraty wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, dłużnych papierów utrzymywanych do terminu zapadalności, wartości godziwej instrumentów finansowych, rezerwy na zobowiązania i roszczenia, rezerwy na świadczenia pracownicze – rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego, zostały przedstawione w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i mają zastosowanie przy sporządzaniu niniejszego raportu.

Śródroczne sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych polskich (zł), a wszystkie wartości, o ile nie przedstawiono inaczej, podane są w tysiącach złotych (tys. zł).

2. Dane porównawcze

Na dzień 31 marca 2013 r. Grupa dokonała poniższych zmian prezentacyjnych w stosunku do uprzednio publikowanych sprawozdań finansowych na dzień 31 marca 2012 roku.

W opinii Grupy obecna prezentacja lepiej odzwierciedla istotę i ekonomiczną treść opisanych pozycji.

Pozycja w rachunku zysków i strat	Tytuł	Za okres 3 miesięcy zakończony		
		31-03-2012 dane opublikowane	wpływ korekty prezentacyjnej	31-03-2012 dane zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym
Przychody z tytułu odsetek i przychody o podobnym charakterze	Zmiana prezentacji przychodów z tytułu obsługi kredytów ze środków donatorów	220 291	572	220 863
Wynik z tytułu odsetek		67 648	572	68 220
Przychody z tytułu opłat i prowizji	Zmiana prezentacji przychodów z tytułu obsługi kredytów ze środków donatorów.	34 178	-572	33 606
Wynik z tytułu opłat i prowizji		26 742	-572	26 170

3. Korekty błędów dotyczących poprzednich okresów

W okresie trzech miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2013 r. nie wystąpiła konieczność dokonania korekty błędów poprzednich okresów.

4. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych

	31-03-2013	31-12-2012
Zobowiązania warunkowe:	1 975 352	1 894 386
Finansowe, w tym:	1 638 208	1 531 169
otwarte linie kredytowe, w tym:	1 599 982	1 434 043
- odwołalne	1 314 883	1 155 407
- nieodwołalne	285 099	278 636
otwarte akredytywy importowe	9 255	10 927
promesy udzielenia kredytu, w tym:	28 427	85 682
- odwołalne	-	-
- nieodwołalne	28 427	85 682
limity na transakcje FX	-	-
pozostałe	544	517
Gwarancyjne, w tym:	330 744	360 017
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	65 144	69 888
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	265 600	290 070
pozostałe	-	59
Gwarantowanie emisji	6 400	3 200
Papiery wartościowe do otrzymania	-	-
Aktywa warunkowe:	694 901	819 223
Finansowania, w tym:	492 740	616 025
otwarte linie kredytowe	492 740	586 025
pozostałe	-	30 000
Gwarancyjne	196 375	197 599
Inne	5 786	5 599
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	2 670 253	2 713 609

5. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, jednostki podlegające konsolidacji

Grupę Kapitałową Banku Ochrony Środowiska S.A. na dzień 31 marca 2013 roku tworzy Bank Ochrony Środowiska S.A., pełniący rolę dominującą nad jednostkami zależnymi: Domem Maklerskim BOŚ S.A., BOŚ Eko Profit S.A., BOS Finance AB oraz Invest Management Bank Ochrony Środowiska S.A. S.K.A. Na 31 marca 2013 r. udział Banku w kapitale zakładowym wyżej wymienionych spółek jak też udział w głosach na walnych zgromadzeniach wynosił 100%, za wyjątkiem Invest Management Bank Ochrony Środowiska S.A. S.K.A. dla której udział ten wynosi 99,62%. Pozostały 0,38% udział w kapitale zakładowym jak też udział w głosach na walnym zgromadzeniu Invest Management Bank Ochrony Środowiska S.A. S.K.A. należy do spółki BOŚ Eko Profit S.A.

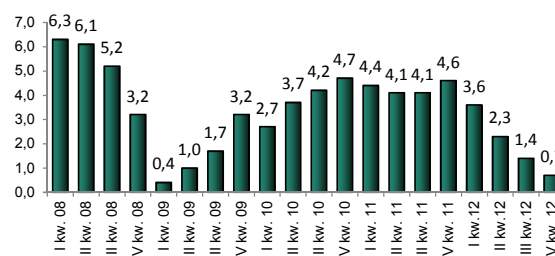
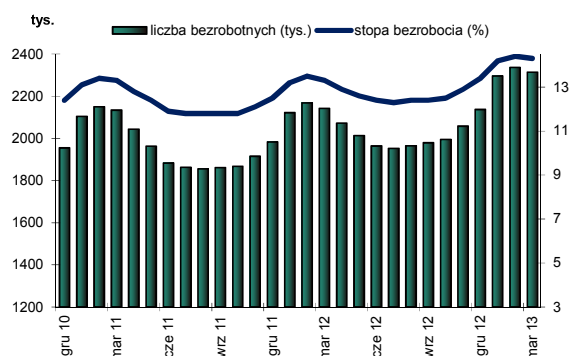
Sprawozdanie obejmuje dane Domu Maklerskiego BOŚ S.A., BOŚ Eko Profit S.A., BOS Finance AB oraz Invest Management Bank Ochrony Środowiska S.A. S.K.A., które konsolidowane są metodą pełną.

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

L.p.	Jednostki podporządkowane	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale Spółki na dzień 31-03-2013	Udział % w głosach na dzień 31-03-2013	Metoda konsolidacji
Jednostki zależne bezpośrednio						
1.	Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	Usługi maklerskie	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
2.	BOŚ Eko Profit S.A.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe, działalność w zakresie doradztwa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
3.	BOS Finance AB	Sztokholm	Usługi finansowe	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
4.	Invest Management BOŚ S.A. S.K.A.	Warszawa	Usługi finansowe	99,62%	99,62%	Konsolidacja metodą pełną

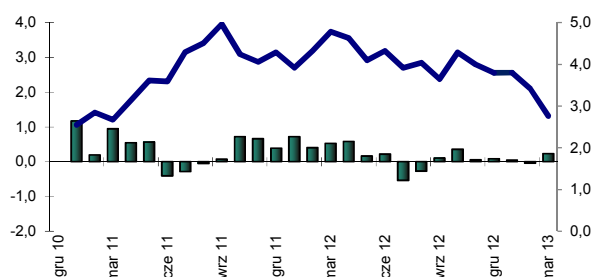
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY BOŚ S.A.**1. Sytuacja makroekonomiczna**

W I kwartale 2013 r. aktywność polskiej gospodarki ustabilizowała się na niskim poziomie porównywalnym z notowanym w IV kw. ub.r., kiedy wzrost produktu krajowego brutto wyniósł 0,7% r/r. Częstkowe wskaźniki aktywności wskazały w I kw. na ograniczenie skali spadku w porównaniu z IV kw. – w przypadku produkcji przemysłowej spadek wyniósł 2% r/r wobec -3% r/r, zaś sprzedaż detaliczna ustabilizowała się na poziomie 0% r/r wobec spadku o 2% w IV kw. ub.r. Czynniki stabilizującymi krajową sytuację gospodarczą była lekka poprawa globalnej aktywności gospodarczej (w tym w Niemczech, USA i Chinach) po słabym IV kw. ub.r., stabilizacja sytuacji na globalnych rynkach finansowych oraz w kraju - poprawa w ujęciu realnym (po korekcie o inflację) dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych. Negatywnie oddziaływała niska skłonność przedsiębiorstw do inwestowania w warunkach niepewności dot. perspektyw otoczenia zewnętrznego firm oraz trwający proces ograniczania inwestycji publicznych. Dodatkowo czynnikiem okresowo osłabiającym koniunkturę w niektórych branżach gospodarki były niekorzystne warunki atmosferyczne wynikające z przedłużającej się zimy. W tych warunkach stopa bezrobocia rejestrowanego w marcu wyniosła 14,3% wobec 13,3% w marcu 2012 r. W skali 12 miesięcy liczba bezrobotnych wzrosła o ponad 150 tys. do 2,315 mln osób na koniec I kw. br.

Dynamika PKB w okresie I kw. 2008 - IV kw. 2012
(% r/r)**Stopa bezrobocia rejestrowanego w okresie**
grudzień 2010 - marzec 2013

W I kwartale 2013 r. kontynuowany był szybki spadek inflacji mierzonej wskaźnikiem rocznym CPI z 2,4% w grudniu ub.r. do 1% w marcu. Tym samym wskaźnik CPI spadł poniżej 1,5% tj. dolnej granicy przedziału dopuszczalnych wahań inflacji wokół celu inflacyjnego NBP. W kierunku spadku wskaźnika inflacji oddziaływał spadek dynamiki cen żywności i nośników energii, a także kategorii cen zaliczanych do inflacji bazowej netto (zależnych głównie od popytu w gospodarce).

W I kwartale 2013 r. Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała zapoczątkowany w listopadzie 2012 r. cykl rozluźniania polityki pieniężnej, obniżając stopy procentowe łącznie o 100 pkt. baz. (po 25 pkt. baz. w styczniu i lutym i o 50 pkt. baz. w marcu). W rezultacie stopa referencyjna NBP została obniżona na koniec I kw. do 3,25%. Wraz ze spadkiem stóp procentowych NBP postępował spadek stawek pożyczek na rynku międzybankowym WIBOR. Stawka WIBOR 3M obniżyła się do poziomu 3,39% na koniec I kw. wobec 4,11% na koniec 2012 r.

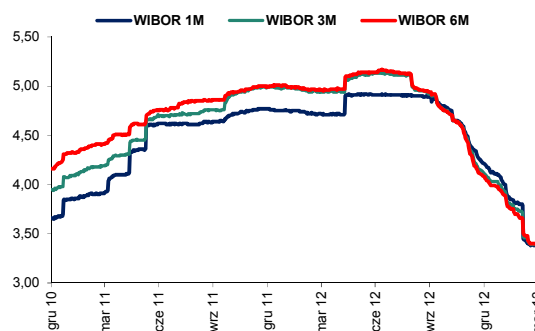
Inflacja w okresie grudzień 2010 - marzec 2013
w ujęciu rocznym i miesięcznym (%)

W I kw. br. postępowała stabilizacja na globalnym rynku finansowym. Czynniki, które przyczyniły się do poprawy sytuacji rynkowej była aktywna polityka pieniężna głównych światowych banków centralnych, spadek obaw rynkowych o perspektywę polityki fiskalnej w USA oraz w pierwszych miesiącach roku poprawa danych z gospodarki USA. Stabilizowały się nastroje wokół strefy euro, jedynie okresowo wzrost niepewności w marcu wywołał chaotyczny przebieg wypracowywania programu pomocy finansowej dla Cypru (m.in. początkowy plan obłożenia podatkiem wszystkich depozytów bankowych, także tych do 100 tys. EUR, objętych gwarancjami).

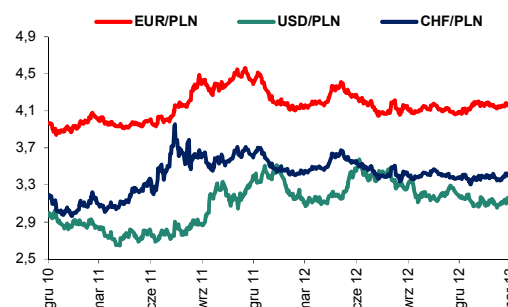
W I kwartale 2013 r. nastąpiło lekkie osłabienie kursu złotego głównie w wyniku obniżenia krajowych stóp procentowych. Na koniec marca kurs złotego ukształtował się na poziomie 4,17 złotego za euro, 3,26 złotego za dolara amerykańskiego oraz 3,43 złotego za franka szwajcarskiego. W skali I kw. złoty stracił 2,2% na wartości wobec euro, 5,1% wobec dolara amerykańskiego oraz 1,3% wobec franka szwajcarskiego.

W I kwartale br. kontynuowany był spadek rentowności krajowych skarbowych papierów wartościowych w warunkach wysokiej płynności finansowej oraz spadku premii za ryzyko na globalnym rynku finansowym oraz spadku stóp procentowych NBP, co skutkowało silnym napływem kapitału zagranicznego na krajowy rynek obligacji. W I kwartale 2013 r. spadek rentowności obligacji skarbowych wyniósł ok. 20 pkt bazowych dla obligacji długoterminowych.

Stawki WIBOR w okresie grudzień 2010 - marzec 2013



Kursy walut w okresie grudzień 2010 - marzec 2013



2. Wyniki finansowe Grupy

2.1. Wyniki finansowe Grupy po I kwartale 2013 r.

Wyszczególnienie	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana (%)
Działalność kontynuowana			
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	214 194	220 863	-3,0
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-148 577	-152 643	-2,7
Wynik z tytułu odsetek	65 617	68 220	-3,8
Przychody z tytułu opłat i prowizji	34 797	33 606	3,5
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-7 942	-7 436	6,8
Wynik z tytułu opłat i prowizji	26 855	26 170	2,6
Przychody z tytułu dywidend	-	-	x
Wynik na działalności handlowej	9 911	8 568	15,7
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	7 385	970	661,3
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-162	-	x
Wynik z pozycji wymiany	5 040	2 643	90,7
Pozostałe przychody operacyjne	6 832	3 558	92,0
Pozostałe koszty operacyjne	-2 375	-2 570	-7,6
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-8 448	-4 527	86,6
Ogólne koszty administracyjne	-88 296	-87 511	0,9
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	22 359	15 521	44,1
ZYSK BRUTTO	22 359	15 521	44,1
Obciążenia podatkowe	-4 664	-2 955	57,8
ZYSK NETTO	17 695	12 566	40,8

W I kwartale 2013 r. Grupa BOŚ S.A. wypracowała wynik z tytułu odsetek w wysokości 65,6 mln zł wobec 68,2 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przychody z tytułu odsetek spadły o 3,0% w porównaniu do I kwartału 2012 r., głównie na skutek niższych przychodów odsetkowych od kredytów o zmiennej stopie procentowej opartych na stawce WIBOR, w następstwie obniżania przez Radę Polityki Pieniężnej stóp procentowych. Bank podejmował działania dostosowawcze obniżając oprocentowanie lokat, jednak spadek kosztowości pasywów był wolniejszy niż spadek stawek WIBOR. Koszty z tytułu odsetek zmniejszyły się o 2,7% w porównaniu z analogicznym okresem 2012 r.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I kwartale 2013 r. był wyższy o 2,6% w porównaniu do analogicznego okresu ub.r. Grupa osiągnęła wyższe przychody z opłat za obsługę rachunków klientów i inne operacje rozliczeniowe w obrocie, przy spadku opłat i prowizji z działalności maklerskiej.

Grupa BOŚ S.A. odnotowała wzrost wyniku na działalności handlowej o 15,7% w porównaniu z analogicznym kwartałem poprzedniego roku. Główna pozycja wyniku z działalności handlowej Grupy, którą stanowi wynik z operacji kontraktami różnic kursowych i pozostałymi pochodnymi instrumentami finansowymi Domu Maklerskiego BOŚ S.A., pozostała na zbliżonym poziomie. Wpływ na wyższy wynik I kwartału 2013 r. miały transakcje FX forward Banku, przy niższych przychodach ze swapów walutowych.

Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych wzrósł o 6,4 mln zł. Jest to efekt wykorzystania sprzyjających zmian cen obligacji Skarbu Państwa i sprzedaży przez Bank obligacji z portfela przeznaczonego do sprzedaży.

Mniej korzystnie ukształtował się wynik odpisów z tytułu utraty wartości, który wyniósł -8,4 mln zł wobec -4,5 mln zł w I kwartale 2012 r. Największy wpływ na wynik odpisów I kwartału br. miał wynik odpisów w pionie detalicznym (-6,1 mln zł).

Wynik z wymiany wzrósł o 90,7% w porównaniu do I kwartału ub.r. Jednakże należy zauważyć, iż na wynik z pozycji wymiany w I kwartale ub.r. istotnie negatywnie wpłynęła rewaluacja pozycji zabezpieczających odpisy na kredyty w walutach obcych.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zwiększyły się o 0,9% wobec analogicznego okresu roku ubiegłego. Wzrost został spowodowany głównie wyższymi kosztami amortyzacji w związku z zakończeniem wdrożenia Centralnego Systemu Bankowego oraz innych projektów informatycznych. Koszty rzeczowe zmniejszyły się głównie na skutek niższych kosztów utrzymania pomieszczeń oraz reklamy. Tempo wzrostu świadczeń pracowniczych Grupy było niższe od wskaźnika inflacji. Zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A. spadło o 1,9% wobec stanu na 31 grudnia 2012 r.

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
				31.12.12=100	31.03.12=100
BOŚ S.A.	1 727	1 745	1 771	-1,0	-2,5
Spółki zależne	215	234	211	-8,1	1,9
Razem zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A.	1 942	1 979	1 981	-1,9	-2,0

W I kwartale 2013 r. Grupa BOŚ S.A. Osiągnęła zysk brutto w wysokości 22,4 mln zł. W porównaniu do roku poprzedniego wynik był wyższy o 44,1%. Wynik netto wyniósł 17,7 mln zł i zwiększył się o 40,8%.

2.2. Bilans Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 31 marca 2013 r. wyniosła 17 683,7 mln zł i była wyższa o 4,8% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2012 r. oraz o 12,4% w porównaniu do stanu na koniec I kwartału 2012 r.

2.3. Aktywa Grupy

2.3.1. Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Według stanu na dzień 31 marca 2013 r. największy udział w aktywach wynoszący 62,8% stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich udział w strukturze aktywów w I kwartale 2013 r. uległ zmniejszeniu o 3,2 p.p., zwiększył się natomiast udział inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych o 5,9 p.p., co było związane z lokowaniem środków pochodzących ze zwiększenia kapitału własnego w papiery wartościowe do czasu zwiększenia akcji kredytowej.

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
	tys. zł			31.12.12=100	31.03.12=100
Kasa, środki w Banku Centralnym	638 462	1 049 542	595 770	-39,2	7,2
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	99 923	118 901	219 991	-16,0	-54,6
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	10 605	25 811	39 450	-58,9	-73,1
Pochodne instrumenty finansowe	99 132	88 093	14 763	12,5	262,5
Pochodne instrumenty zabezpieczające	35 632	36 317	27 344	-1,9	30,3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 103 702	11 133 828	11 079 794	-0,3	0,2
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	5 168 648	3 937 399	3 185 865	31,3	62,2
– dostępne do sprzedaży	4 263 032	3 039 782	2 422 584	40,2	76,0
– utrzymywane do terminu zapadalności	905 616	897 617	763 281	0,9	18,6
Aktywa zastawione	52 298	-	118 759	x	-56,0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 830	22 830	22 830	0,0	0,0
Wartości niematerialne	167 270	169 649	122 585	-1,4	36,5
Rzeczowe aktywa trwałe	117 370	116 698	124 179	0,6	-5,5
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	33 783	30 460	24 724	10,9	36,6
Inne aktywa	134 067	147 212	152 600	-8,9	-12,1
AKTYWA RAZEM	17 683 722	16 876 740	15 728 654	4,8	12,4

2.3.2. Kredyty i pożyczki klientów

Wartość bilansowa kredytów i pożyczek udzielonych klientom Grupy według stanu na koniec I kwartału 2013 r. wyniosła 11 103,7 mln zł i była niższa o 0,3% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Natomiast wobec stanu na koniec I kwartału ub.r. wartość bilansowa kredytów wzrosła o 0,2%.

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
	tys. zł			31.12.12=100	31.03.12=100
Kredyty udzielone klientom detalicznym	4 663 820	4 595 824	4 560 668	1,5	2,3
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	3 467 355	3 459 042	3 210 563	0,2	8,0
Kredyty udzielone finansom publicznym	2 972 463	3 077 569	3 308 539	-3,4	-10,2
Kredyty udzielone pozostałym klientom	1	20	2	-95,0	-50,0
Kredyty i pożyczki razem	11 103 639	11 132 455	11 079 772	-0,3	0,2
Pozostałe należności	63	1 373	22	-95,4	186,4
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	11 103 702	11 133 828	11 079 794	-0,3	0,2

W I kwartale 2013 r., w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r., największy wzrost o 68,0 mln zł odnotowano w segmencie detalicznym. W segmencie klientów korporacyjnych wzrost wyniósł 8,3 mln zł. Natomiast największe wartościowo zmniejszenie wolumenu kredytów i pożyczek o 105,1 mln zł wystąpiło w segmencie finansów publicznych. Zmiana w tych pozycjach była spowodowana polityką udzielania kredytów o wyższych marżach.

Segment detaliczny zachował najwyższy udział w kredytach ogółem wynoszący 42,0%. Wartość bilansowa kredytów hipotecznych udzielonych klientom detalicznym na koniec I kwartału 2013 r. wyniosła 3 850,4 mln zł wobec 3 791,4 mln zł na koniec 2012 r. W I kwartale 2013 r. wzrosła sprzedaż wysokomarżowych kredytów detalicznych niezabezpieczonych hipotecznie, wartość netto tych kredytów wyniosła 813,4 mln zł na koniec I kwartału br. wobec 804,5 mln zł na koniec 2012 r. Do kategorii tej należą przede wszystkim: pożyczki gotówkowe, kredyty proekologiczne, pożyczki w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym, karty kredytowe, kredyty giełdowe oferowane we współpracy z Domem Maklerskim BOŚ S.A. oraz produkty kredytowe dla segmentów: mikroprzedsiębiorstw, wspólnot mieszkaniowych oraz organizacji pozarządowych i innych instytucji niekomercyjnych.

Kredyty proekologiczne

Saldo kredytów proekologicznych brutto na dzień 31 marca 2013 r. wynosiło 2 216,6 mln zł, co stanowiło 19,5% salda kredytów ogółem w Banku. Udział kredytów proekologicznych w portfelu Banku systematycznie wzrasta (31 marca 2012 r. – 18,1%; 30 czerwca 2012 r. – 18,4%; 30 września 2012 r. – 18,6%; 31 grudnia 2012 r. – 19,4%).

Kwota nowo zawartych umów kredytów w I kwartale 2013 r. wyniosła 259,0 mln zł, w zdecydowanej większości kredyty proekologiczne skierowane były do klientów korporacyjnych (89,1% kwoty kredytów). Wartość udzielonych kredytów była 4,5 krotnie wyższa w stosunku do analogicznego okresu ub.r., przy czym największy wzrost uzyskano w kredytach dla klientów korporacyjnych – o 188 mln zł.

Kredyty proekologiczne przeznaczone były przede wszystkim na inwestycje z zakresu:

- ochrony atmosfery: 221,0 mln zł (85,3% kwoty zawartych umów kredytów), głównie na działania dotyczące efektywności energetycznej i budowy odnawialnych źródeł energii,
- gospodarki wodnej i ochrony wód: 33,3 mln zł (12,8% kwoty zawartych umów kredytów), głównie na budowę przydomowych oczyszczalni ścieków i kanalizacji sanitarnej.

BOŚ S.A. wzmacnia przewagi konkurencyjne w najbardziej perspektywicznych dla Banku segmentach rynku ochrony środowiska:

- w pionie korporacji i finansów publicznych: zadania z zakresu efektywności energetycznej i odnawialnych źródeł energii.
- w pionie detalicznym: mikroźródła OZE (instalacje odnawialnych źródeł energii) i efektywność energetyczna, głównie energooszczędne budownictwo mieszkaniowe.

Przewaga konkurencyjna Banku jest budowana w oparciu o bogatą, dostosowaną do potrzeb inwestorów ofertę produktów proekologicznych, co stanowi podstawę dalszego rozwoju proekologicznej działalności w obszarze kredytowania zadań inwestycyjnych.

Struktura segmentowa kredytów proekologicznych na dzień 31 marca 2013 r. i 31 marca 2012 r.

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2012	Zmiana (%)
Kredyty proekologiczne udzielone klientom detalicznym	156 825	165 272	-5,1
Kredyty proekologiczne udzielone klientom korporacyjnym	1 074 671	826 301	30,1
Kredyty proekologiczne udzielone finansom publicznym	985 090	1 053 964	-6,5
KREDYTY PROEKOLOGICZNE	2 216 586	2 045 537	8,4

Struktura segmentowa nowo zawartych umów kredytów proekologicznych w okresie I kwartału 2013 r. w porównaniu do analogicznego okresu ub.r.

Wyszczególnienie	I kwartał 2013	I kwartał 2012	Zmiana (%)
Kredyty proekologiczne udzielone klientom detalicznym w okresie kwartału	7 519	10 464	-28,1
Kredyty proekologiczne udzielone finansom publicznym w okresie kwartału	20 806	3 719	459,5
Kredyty proekologiczne udzielone klientom korporacyjnym w okresie kwartału	230 710	42 624	441,3
KREDYTY PROEKOLOGICZNE UDZIELONE KLIENTOM W OKRESIE KWARTAŁU	259 035	56 807	356,0

2.3.3. Jakość portfela kredytowego

	31.03.2013		31.12.2012		31.03.2012	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Kredyty i pożyczki, które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	10 251 734	89,8	10 289 697	90,0	10 449 576	91,7
Kredyty i pożyczki, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	253 541	2,2	262 682	2,3	270 159	2,4
Kredyty i pożyczki w przypadku których wykazano utratę wartości	911 071	8,0	886 696	7,8	669 386	5,9
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	11 416 346	100,0	11 439 075	100,0	11 389 121	100,0
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom	-304 248	-2,7	-297 309	-2,6	-251 801	-2,2
Inne należności (netto)	63	-	1 373	-	22	-
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	11 112 161	97,3	11 143 139	97,4	11 137 342	97,8
- klienci	11 103 702	97,3	11 133 828	97,3	11 079 794	97,3
- banki	8 459	0,1	9 311	0,1	57 548	0,5

W I kwartale br. stan odpisów aktualizacyjnych zwiększył się o 2,3% (tj. o 6,9 mln zł) w stosunku do stanu na koniec 2012 r. Udział odpisów aktualizacyjnych w kredytach i pożyczkach udzielonych klientom i bankom brutto na dzień 31 stycznia 2013 r. wyniósł 2,7% wobec 2,6% na koniec 2012 r.

Wartość brutto kredytów i pożyczek udzielonych klientom i bankom na dzień 31 marca 2013 r. wyniosła 11 416,3 mln zł. Odpisy aktualizujące osiągnęły poziom 304,2 mln zł. Kredyty brutto udzielone klientom (bez banków) wyniosły 11 406,1 mln zł a odpisy 302,5 mln zł, z czego 47,8% dotyczyło kredytów udzielonych klientom detalicznym, 51,3% kredytów udzielonych klientom korporacyjnym, a 0,9% kredytów udzielonych finansom publicznym.

Poziom wskaźnika udziału kredytów i pożyczek brutto z utratą wartości w całym portfelu wyniósł 8,0% na dzień 31 marca 2013 r. wobec 7,8% na koniec 2012 r.

Dla segmentu detalicznego wskaźnik ten wyniósł 6,1% (dla kredytów mieszkaniowych 4,0% natomiast dla pozostałej działalności detalicznej 12,4%), a dla kredytów korporacyjnych oraz sektora finansów publicznych – 9,2%.

2.4. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy
2.4.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań razem Grupy

W okresie I kwartału 2013 r. zwiększył się o 2,1 p.p. udział zobowiązań wobec klientów w sumie bilansowej. Spadł za to udział zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów o 1,4 p.p. Udział kapitału własnego oraz udział zobowiązań wobec innych banków spadły po 0,4 p.p. Udział zobowiązań podporządkowanych zmniejszył się w tym czasie o 0,1 p.p.

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
				31.12.12=100	31.03.12=100
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	129	148	125	-12,8	3,2
Zobowiązania wobec innych banków	423 018	465 528	827 275	-9,1	-48,9
Pochodne instrumenty finansowe	77 115	69 198	17 789	11,4	333,5
Pochodne instrumenty zabezpieczające	28 270	20 842	-	35,6	x
Zobowiązania wobec klientów	12 760 076	11 816 320	11 092 595	8,0	15,0
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	2 466 032	2 586 244	2 214 498	-4,6	11,4
Zobowiązania podporządkowane	329 273	327 008	227 203	0,7	44,9
Rezerwy	18 364	20 205	18 423	-9,1	-0,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 179	872	8 447	35,2	-86,0
Pozostałe zobowiązania	129 192	119 334	131 927	8,3	-2,1
Kapitał własny	1 451 074	1 451 041	1 190 372	0,0	21,9
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	17 683 722	16 876 740	15 728 654	4,8	12,4

W I kwartale 2013 r. Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. posiadała pełną zdolność do realizacji wymagalnych zobowiązań oraz finansowania akcji kredytowej i innych wydatków inwestycyjnych.

2.4.2. Zobowiązania Grupy Kapitałowej

Zobowiązania Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. wobec klientów według stanu na 31 marca 2013 r. wyniosły 12 760,1 mln zł i były wyższe o 8% w porównaniu do stanu na koniec 2012 r.

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł		31.12.12=100	31.03.12=100
Klienci korporacyjni	4 498 857	4 292 099	3 889 095	4,8	15,7
Klienci detaliczni	5 057 520	4 617 444	4 495 715	9,5	12,5
Finanse publiczne	950 016	710 341	718 942	33,7	32,1
Fundusze ekologiczne	490 671	547 202	391 669	-10,3	25,3
Pozostali klienci	48 344	40 027	39 812	20,8	21,4
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych	1 273 739	1 155 887	1 063 365	10,2	19,8
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty	440 929	453 320	493 997	-2,7	-10,7
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	12 760 076	11 816 320	11 092 595	8,0	15,0

Na dzień 31 marca 2013 r. zobowiązania wobec klientów detalicznych wynosiły 5 057,5 mln zł. W stosunku do końca 2012 r. zwiększyły się o 9,5%. W I kwartale 2013 r. zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wzrosły o 4,8%, natomiast zobowiązania wobec funduszy ekologicznych spadły o 10,3%.

3. Wskaźniki i bezpieczeństwo działania Grupy

Poniżej przedstawiono najważniejsze wskaźniki rentowności i efektywności działania Grupy oraz metodologie ich obliczenia.

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana w p.p.	Zmiana w p.p.
	%			31.12.12=100	31.03.12=100
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	3,2	2,9	5,3	0,3	-2,1
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) ²	0,3	0,2	0,4	0,1	-0,1
Marża odsetkowa na aktywach ogółem ³	1,5	1,7	1,7	-0,2	-0,2
Koszty/dochody (C/I) ⁴	74,6	80,0	77,5	-5,4	-2,9

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

2) relacja zysku netto z czterech kwartałów do średniego stanu aktywów z początku i końca okresu

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

4) 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 na rachunkowości zabezpieczeń, wyniku z pozycji wymiany i pozostałych przychodów operacyjnych

Zmniejszenie wskaźnika ROE ma związek z przeprowadzoną przez Bank emisją akcji serii P w II kwartale 2012 r. Wzrost kapitałów własnych z tytułu emisji miał wpływ na obniżenie wskaźnika, a pozyskane środki nie wypracowały jeszcze dodatkowych zysków.

Wartość współczynnika wypłacalności na koniec I kwartału 2013 r. wyniosła 14,23% i zmniejszyła się o 1 p.p. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r.

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana w p.p.	Zmiana w p.p.
	%			31.12.12=100	31.03.12=100
Współczynnik wypłacalności	14,23	15,26	13,14	-1,03	1,09
Współczynnik Tier 1	10,96	11,59	10,47	-0,63	0,49
Kredyty/depozyty*	87,0	94,2	99,9	-7,2	-12,9

*Kredyty i pożyczki udzielone klientom/zobowiązania wobec klientów

Płynność Banku mierzona wskaźnikiem kredyty / depozyty pozostała na dzień 31 marca 2013 r. na bezpiecznym poziomie 87,0%.

4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

Wyszczególnienie	31.01.2013	31.12.2012	31.03.2012	Zmiana %	Zmiana (%)
	w tys.			31.12.12=100	31.03.12=100
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.					
Liczba klientów	221,9	218,0	216,3	1,8	2,6
Liczba klientów detalicznych	215,0	211,1	210,0	1,8	2,4
Liczba klientów pionu korporacji i finansów publicznych	6,9	6,9	6,3	0,6	10,1
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych*	204,8	201,5	198,3	1,6	3,3
Karty płatnicze i kredytowe klientów indywidualnych	138,2	144,7	148,9	-4,6	-7,2
Karty płatnicze i kredytowe klientów instytucjonalnych	9,0	9,5	9,7	-4,4	-6,8
Liczba placówek (w szt.)	98,0	98,0	100,0	0,0	-2,0
DOM MAKLESKI BOŚ S.A.					
Liczba rachunków inwestycyjnych	65,4	64,3	61,4	1,6	6,4
w tym liczba rachunków internetowych	55,1	54,1	43,6	1,9	26,4
Liczba placówek (w szt.)	15,0	15,0	20,0	0,0	-25,0

* łącznie z rachunkami oszczędnościowymi

5. Opis istotnych zdarzeń w I kwartale 2013 r.

Emisje obligacji

W I kwartale 2013 r. miały miejsce emisje obligacji krótkoterminowych. Obligacje zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu Banku z dnia 11 czerwca 2012 r. w sprawie Sub-Programu emisji obligacji krótkoterminowych i uruchomione w ramach Programu Emisji Obligacji o Maksymalnej Wartości Programu, którego wartość została określona uchwałą Zarządu Banku z dnia 19 lipca 2011 r. w wysokości dwóch miliardów złotych.

- W dniu 14 stycznia 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.13 w wysokości 40 mln zł zorganizowana przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 2/2013 z dnia 15 stycznia 2013 r.
- W dniu 17 stycznia 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.14 w wysokości 50 mln zł zorganizowana przy udziale BGK. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 4/2013 z dnia 17 stycznia 2013 r.
- W dniu 22 stycznia 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.15 w wysokości 50 mln zł zorganizowana przy udziale BGK. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 5/2013 z dnia 22 stycznia 2013 r.
- W dniu 6 marca 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.16 w wysokości 30 mln zł zorganizowana przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 11/2013 z dnia 6 marca 2013 r.
- W dniu 28 marca 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.17 w wysokości 15 mln zł zorganizowana przy udziale BGK. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 15/2013 z dnia 29 marca 2013 r.

Ponadto, w I kwartale 2013 r.:

- W dniu 14 lutego 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii J w wysokości 100 mln zł zorganizowana przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 7/2013 z dnia 14 lutego 2013 r.
- W dniu 22 lutego 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii K w wysokości 50 mln zł zorganizowana przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 8/2013 z dnia 22 lutego 2013 r.
- W dniu 27 lutego 2013 r. został zrealizowany przedterminowy wykup obligacji serii H o łącznej wartości nominalnej 185 mln zł. Obligacje zostały nabyte w celu umorzenia. Obligacje serii H zostały wykupione w całości. Informacja o wykupie została zawarta w raporcie bieżącym nr 9 /2013 z dnia 27 lutego 2013 r.

Obsługa emisji obligacji komunalnych

W I kwartale 2013 r. Bank podpisał 1 umowę organizacji emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 5,9 mln zł, wobec 12 umów w całym 2012 r. o łącznej wartości 77,8 mln zł.

Na dzień 31 marca 2013 r.:

- Bank obsługiwał 84 programy emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 622,3 mln zł, wobec 83 programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 618,6 mln zł na 31 grudnia 2012 r.
- Łączne zadłużenie emitentów obligacji komunalnych z tytułu emisji organizowanych przez Bank po cenie nominalnej wynosiło 532,0 mln zł, co oznacza 0,54% spadku w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2012 r. (534,9 mln zł)

Na dzień 31 marca 2013 r. BOŚ S.A. uzyskał:

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

Klienci detaliczni - zmiany w ofercie produktowej

W zakresie produktów depozytowych dla klientów indywidualnych, w I kwartale 2013 r. w Obszarze Rynku Detalicznego największy nacisk położono na zwiększanie poziomu depozytów detalicznych, przy jednoczesnym sukcesywnym obniżaniu kosztowości środków, zarówno tych nowo pozyskiwanych, jak i tych budujących już saldo depozytów detalicznych. Aktywne zarządzanie ofertą depozytową w realiach spadających podstawowych stóp procentowych NBP wymagało bieżącego dostosowywania stawek oprocentowania kilkunastu produktów depozytowych z oferty detalicznej Banku. Efektem

prowadzonych działań był przyrost salda depozytów detalicznych w I kwartale 2013 r. o ponad 440 mln zł, przy jednoczesnym obniżeniu jego średniej kosztowości.

W marcu 2013 r. Bank rozpoczął świadczenie przygotowanej przez Dom Maklerski BOŚ S.A. usługi „Bossafund”, która umożliwia Klientom dostęp do oferty 11 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych obejmującej łącznie 117 funduszy inwestycyjnych. W ramach tej usługi Inwestorzy mogą składać zlecenia nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych samodzielnie przez Internet lub z pomocą doradców w oddziale Banku. Istotną wartością dodaną tej oferty, poza samym zwolnieniem zleceń nabycia składanych za pośrednictwem Internetu z opłaty manipulacyjnej, jest dostęp do rozbudowanego serwisu informacyjnego z narzędziami pomagającymi Inwestorom budować własne portfele inwestycyjne. Wspólna platforma „Bossafund” jest kolejnym krokiem na drodze do pełniejszej synergii oferty Banku i Domu Maklerskiego. Dalszym efektem tej współpracy będą wdrażane w kolejnych miesiącach 2013 r. następne produkty i usługi integrujące z korzyścią dla Klientów oferty obu podmiotów z Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska.

W I kwartale 2013 r. Bank systematycznie rozwijał ofertę priorytetowego produktu kredytowego w Obszarze Rynku Detalicznego – pożyczki gotówkowej dla osób fizycznych.

Od 1 lutego br. Bank wprowadził do oferty pożyczkę gotówkową o stałej stopie procentowej w całym okresie kredytowania dla pożyczek o okresie kredytowania do 36 miesięcy włącznie.

Z dniem 4 marca br. została wprowadzona nowa oferta pożyczki gotówkowej, obejmująca:

- podwyższoną kwotę pożyczki do 150 000 zł,
- wydłużony okres kredytowania do 120 miesięcy,
- dla pożyczek objętych ubezpieczeniem - wydłużony maksymalny wiek pożyczkobiorcy do 70 lat (w momencie spłaty pożyczki).

W marcu 2013 r. wprowadzono modyfikacje ubezpieczeń oferowanych pożyczkobiorcom: obniżeniu uległy składki ubezpieczeniowe, wydłużono maksymalny okres ochrony ubezpieczeniowej oraz zwiększono maksymalną sumę ubezpieczenia.

Klienci korporacyjni - zmiany w ofercie produktowej:

Oferta proekologiczna i współpraca z funduszami ochrony środowiska

W I kwartale 2013 roku Bank zmodyfikował ofertę Kredytu z Dobrą Energią, który jest przeznaczony na realizację inwestycji w odnawialne źródła energii. Wprowadzono możliwość finansowania budowy elektrowni fotowoltaicznych. Kredytem z Dobrą Energią można sfinansować do 90% wartości inwestycji. Ze względu na specyfikę przedsięwzięć proekologicznych Bank dopuścił możliwość stosowania karencji odsetek do 18 miesięcy. Rozszerzono także katalog dostępnych walut o EUR i USD.

Segment klientów korporacyjnych

W I kwartale 2013 r.:

- zmodyfikowano ofertę rachunków bankowych. W ramach wprowadzonej modyfikacji poszerzono funkcjonalność rachunków bankowych w ramach modułu rozliczeniowego o możliwość bezpro wizyjnych wypłat z rachunków bankowych innych banków oraz instytucji, funkcjonalność ta w znacznym stopniu zwiększa dostęp Klientów do środków pieniężnych Klientów.
- wprowadzono do oferty Rachunek Powierniczy pozwalający na znaczne ograniczanie ryzyka towarzyszącego transakcjom kupna-sprzedaży. Rachunek umożliwia gromadzenie i przechowywanie środków pieniężnych powierzonych Powiernikowi na podstawie odrębnej umowy. Środki pieniężne zgromadzone na Rachunku Powierniczym zgodnie z treścią artykułu 59. Ustawy Prawo bankowe nie podlegają zajęciu w przypadku postępowania egzekucyjnego przeciwko posiadaczowi rachunku oraz podlegają wyłączeniu z masy upadłości. Bank pełni rolę arbitra, którego zadaniem jest prawidłowe rozliczenia transakcji handlowej pomiędzy powiernikiem i powierzającym.

Segment finansów publicznych

W I kwartale 2013 r. Bank kontynuował współpracę z jednostkami samorządu terytorialnego w Polsce. Dla części z nich prowadził kompleksową obsługę bankową budżetów umożliwiającą efektywne

zarządzanie środkami pieniężnymi. Obsługa jednostek samorządu terytorialnego jest prowadzona w trybie Ustawy Prawo zamówień publicznych, poprzez wykorzystanie produktów i usług bankowych oraz innych instrumentów udostępnianych przez Bank.

Informacja o rozwoju faktoringu, w tym obroty i udział w rynku

Do obsługi faktoringu w BOŚ S.A. przeznaczony jest nowoczesny, wyspecjalizowany, internetowy system BOŚ Faktor, który gwarantuje klientom pełną kontrolę nad wierzytelnościami oraz umożliwia 24-godzinny kontakt z Bankiem przez 7 dni w tygodniu. System służy do automatycznej obsługi transakcji faktoringowych.

W Banku faktoring został wprowadzony do wachlarza produktów korporacyjnych 1 kwietnia 2010 r., a oferta w zakresie świadczenia usług faktoringowych ciągle ewoluuje wraz z rosnącymi potrzebami firm.

W I kwartale 2013 r. obroty z tytułu faktoringu osiągnęły wartość 349 mln zł i były o 47,3% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, co dowodzi, że jest to usługa sprawdzająca się nawet w okresie spowolnienia gospodarczego. Zgodnie z danymi Polskiego Związku Faktorów w analogicznym okresie rynek faktoringowy zanotował wzrost na poziomie 9,95%.

6. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8 segmenty operacyjne zostały określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych. MSSF 8 definiuje segment operacyjny jako część działalności jednostki, który spełnia trzy kryteria:

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

Poniżej przedstawiono zasady sprawozdawczości według segmentów operacyjnych za okresy zakończone dnia 31 marca 2013 r. i 31 marca 2012 r. w podziale na następujące obszary działalności:

- (i) pion korporacji i finansów publicznych,
- (ii) pion detaliczny,
- (iii) działalność skarbową i inwestycyjną,
- (iv) działalność maklerską,
- (v) pozostałe (nieulokowane w segmentach).

W ramach pionu korporacji i finansów publicznych prowadzona jest działalność obejmująca transakcje zawierane poprzez Centra Korporacyjne oraz Centralę Banku z klientami korporacyjnymi i klientami należącymi do sektora finansów publicznych. W ramach pionu detalicznego oddziały zawierają transakcje z klientami z grupy osób prywatnych, mikroprzedsiębiorstw oraz wspólnot mieszkaniowych.

W skład obszaru działalności skarbowej i inwestycyjnej wchodzi działalność na rynku międzybankowym, dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa i instytucji finansowych, instrumentów pochodnych a także w obszarze inwestycji kapitałowych. Działalność skarbową i inwestycyjną obejmuje zarządzanie płynnością, pozycją walutową i ryzykiem stóp procentowych Banku. Ponadto obszar działalności skarbowej jest stroną transakcji wewnętrznych i uczestniczy w rozliczeniach z tytułu cen transferowych funduszy z innymi pionami biznesowymi.

W obszarze pozostałe (nieulokowane w segmentach) znajdują się pozycje rachunku zysków i strat, które nie zostały przypisane do żadnego z wymienionych w pozycji (i)-(iv) obszarów działalności, w szczególności przychody i koszty związane z aktywami i zobowiązaniami związanymi z klientami niesklasyfikowanymi oraz ogólne koszty administracyjne nie przypisane lub nie alokowane.

Produkty pionów i obszarów działalności wymienionych w podpunktach (i)-(iv), powyżej zostały opisane w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. w 2012 roku” w pkt. II ppkt. 8.

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

Obszar działalności maklerskiej obejmuje głównie nabywanie i zbywanie papierów wartościowych, prowadzenie rachunków papierów wartościowych, zarządzanie pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej.

Aktywa i pasywa obszarów określonych w ppkt. (i)-(ii) powyżej zostały wyodrębnione w oparciu o bazę kredytową i depozytową Banku.

I. Wynik finansowy pionu korporacji i finansów publicznych oraz pionu detalicznego, jest wynikiem z działalności bankowej tych pionów, pomniejszony o wartość kosztów administracyjnych przypisanych bezpośrednio do transakcji lub jednostek danego pionu, jak również kosztów alokowanych oraz odpisów z tytułu utraty wartości. Wynik finansowy uwzględnia także rozliczenia wzajemne z tytułu obsługi klientów pionu korporacji i finansów publicznych przez oddziały Banku (przypisane do pionu detalicznego).

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

1. Wynik z tytułu odsetek, tj. suma różnicy pomiędzy przychodami odsetkowymi od kredytów i obligacji komunalnych klientów, a kosztami za otrzymane fundusze od ALM (działalność skarbową i inwestycyjną) oraz przychodów z transferu funduszy do ALM pomniejszonych o koszty odsetkowe zapłacone klientom Banku. Przychody i koszty transferowe są ustalane zgodnie z „zasadami ustalania stawek i rozliczania cen transferowych w BOŚ S.A.”. Wycena funduszy uwzględnia walutę, stabilność środków i termin, które są odnoszone do krzywej rentowności. Wycena przeprowadzana jest w cyklu miesięcznym i bazuje na średniej (ze stanów dziennych) poszczególnych transakcji odsetkowych przypisanych do danego pionu odrębnie dla każdej waluty.
2. Wynik z tytułu prowizji, tj. różnica przychodów z opłat i prowizji oraz kosztów przypisanych do danej transakcji oraz alokowanych do obszaru działalności. Wynik uwzględnia przychody i koszty rozliczane jednorazowo oraz rozliczane w czasie metodą liniową, natomiast przychody i koszty rozliczane przy transakcji wg. efektywnej stopy procentowej odnoszone są do wyniku z tytułu odsetek.
3. Wynik z pozycji wymiany, tj. dochody z negocjowanych transakcji wymiany walut (terminowych i SPOT) oraz dochody z wymiany walut według tabeli kursowej Banku. Pozycja uwzględnia wynik z transakcji instrumentami pochodnymi.
4. Wynik odpisów z tytułu utraty wartości, tj. wynik z tytułu zmiany wartości odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i obligacji komunalnych przypisanych do danego obszaru działalności. Wynik uwzględnia zmiany z tytułu wahań kursowych portfela kredytów walutowych objętych utratą wartości.

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

1. Wynik odsetkowy – wyliczany jako suma wyniku odsetkowego z tytułu transakcji z klientami zewnętrznymi oraz wyniku rozliczeń z tytułu cen transferowych funduszy z innymi segmentami. Przychody i koszty odsetkowe zewnętrzne dotyczą transakcji na rynku międzybankowym (lokaty i kredyty), jak również nabywanych oraz emitowanych dłużnych papierów wartościowych. Wynik rozliczeń z tytułu cen transferowych funduszy jest różnicą pomiędzy przychodami z tytułu finansowania aktywów innych segmentów, a kosztami transferowymi za środki depozytowe otrzymane z innych segmentów.
2. Wynik z pozycji wymiany, uwzględnia wynik ze spekulacyjnych transakcji wymiany walut, rewaluację pozycji zabezpieczających rezerwy na kredyty walutowe oraz zmiany wyceny pozycji zabezpieczających aktywne walutowe transakcje terminowe. Pozycja uwzględnia wynik z pozycji wymiany nie przypisany innym segmentom.
3. Wynik na działalności handlowej, wynik z działalności ewidencjonowanej w Księdze Handlowej oraz z operacji instrumentami finansowymi, w tym typu FX SWAP.

4. Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych - wynik dotyczy akcji, udziałów i dłużnych papierów wartościowych oraz wyceny instrumentów finansowych.
5. Przychody z tytułu dywidend.
6. Różnica wartości odpisów z tytułu utraty wartości, wynik dotyczy akcji i udziałów oraz zaangażowań wobec instytucji finansowych przypisanych do obszaru działalności skarbowej i inwestycyjnej.

Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 r. oraz 31 marca 2012 r. przypadające na segmenty.

Sprawozdanie przedstawiające składniki śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2013 roku	PION KORPORACJI I FINANSÓW PUBLICZNYCH (w tym BOŚ Eko Profit S.A.)	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA (w tym BOŚ Finance AB, Invest Management BOŚ S.A., S.K.A.)	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEUŁOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
Wynik z tytułu odsetek	34 333	19 576	9 920	1 788	-	65 617
Przychody z tytułu odsetek	164 452	104 397	-38 836	2 216	-	232 229
- sprzedaż klientom zewnętrznym	107 284	53 966	52 647	297	-	214 194
- sprzedaż innym segmentom	57 168	50 431	-91 483	1 919	-	18 035
Koszty z tytułu odsetek	-130 119	-84 821	48 756	-428	-	-166 612
- sprzedaż klientom zewnętrznym	-46 711	-44 581	-56 885	-400	-	-148 577
- sprzedaż innym segmentom	-83 408	-40 240	105 641	-28	-	-18 035
Wynik z tytułu opłat i prowizji	11 930	10 214	-5	5 112	-396	26 855
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej (ze SWAP)	-	-	1 722	8 189	-	9 911
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	-162	-	-	-162
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	55	-	7 330	-	-	7 385
Wynik z pozycji wymiany	2 224	1 811	960	45	-	5 040
Wynik na działalności bankowej	48 542	31 601	19 765	15 134	-396	114 646
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1 640	2 906	42	-379	248	4 457
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-2 187	-6 134	-	-	-127	-8 448
Wynik na działalności finansowej	47 995	28 373	19 807	14 755	-275	110 655
Koszty bezpośrednie	-9 019	-16 229	-1 363	-9 881	-	-36 492
Wynik po kosztach bezpośrednich	38 976	12 144	18 444	4 874	-275	74 163
Koszty pośrednie	-16 432	-16 755	-2 004	-	-2	-35 193
Wynik po kosztach pośrednich i pośrednich	22 544	-4 611	16 440	4 874	-277	38 970
Amortyzacja	-4 364	-5 299	-221	-1 349	-	-11 233
Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF, Usługi wzajemne)	-2 201	-1 673	-102	-1 401	-1	-5 378
Wynik finansowy brutto	15 979	-11 583	16 117	2 124	-278	22 359
Obciążenia podatkowe	-3 043	2 172	-3 007	-770	-16	-4 664
Wynik finansowy netto	12 936	-9 411	13 110	1 354	-294	17 695
Aktywa segmentu	7 264 278	4 942 965	4 846 004	173 684	456 791	17 683 722
Zobowiązania segmentu	5 469 416	4 765 176	6 818 971	388 576	241 583	17 683 722
Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 134	2 685	2 312	2 553	-	9 684

Sprawozdanie przedstawiające składniki śródrocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku	PION KORPORACJI I FINANSÓW PUBLICZNYCH (w tym BOŚ Eko Profit S.A.)	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA (w tym BOS Finance AB)	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA
Wynik z tytułu odsetek	35 706	30 613	-715	2 096	520	68 220
Przychody z tytułu odsetek	198 983	114 210	-93 191	2 538	525	223 065
- sprzedaż klientom zewnętrznym	122 336	59 242	38 793	369	123	220 863
- sprzedaż innym segmentom	76 647	54 968	-131 984	2 169	402	2 202
Koszty z tytułu odsetek	-163 277	-83 597	92 476	-442	-5	-154 845
- sprzedaż klientom zewnętrznym	-61 446	-40 434	-50 347	-412	-4	-152 643
- sprzedaż innym segmentom	-101 831	-43 163	142 823	-30	-1	-2 202
Wynik z tytułu opłat i prowizji	11 239	8 595	-1	6 852	-515	26 170
Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	-	-	-
Wynik na działalności handlowej (ze SWAP)	-	-	65	8 503	-	8 568
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	-	-	970	-	-	970
Wynik z pozycji wymiany	3 007	2 649	-2 809	-204	-	2 643
Wynik na działalności bankowej	49 952	41 857	-2 490	17 247	5	106 571
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-579	-820	-	130	2 257	988
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-1 739	-4 091	1 854	-	-551	-4 527
Wynik na działalności finansowej	47 634	36 946	-636	17 377	1 711	103 032
Koszty bezpośrednie	-9 590	-16 915	-1 232	-11 599	-345	-39 681
Wynik po kosztach bezpośrednich	38 044	20 031	-1 868	5 778	1 366	63 351
Koszty pośrednie	-16 231	-16 438	-1 598	-	117	-34 150
Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	21 813	3 593	-3 466	5 778	1 483	29 201
Amortyzacja	-2 818	-4 032	-46	-1 398	-	-8 294
Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF, Usługi wzajemne)	-2 122	-1 652	-240	-1 361	-11	-5 386
Wynik finansowy brutto	16 873	-2 091	-3 752	3 019	1 472	15 521
Obciążenia podatkowe	-3 257	397	847	-650	-292	-2 955
Wynik finansowy netto	13 616	-1 694	-2 905	2 369	1 180	12 566
Aktywa segmentu	6 742 434	4 751 663	3 582 651	198 057	453 849	15 728 654
Zobowiązania segmentu	5 002 037	4 212 161	5 818 857	414 466	281 133	15 728 654
Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 088	2 636	224	2 339	19	7 306

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

W I kwartale 2013 r. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy.

8. Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

- uchwalenie nowych regulacji prawnych dotyczących odnawialnych źródeł energii. Proponowane przez Ministerstwo Gospodarki w projekcie Ustawy o OZE (wersja 2.0.2 z 9 października 2012r.) przepisy umożliwią wprowadzenie stabilnego i długoterminowego systemu wsparcia zarówno dla „dużych” projektów OZE, jak również mikro i małych instalacji OZE realizowanych przez prosumentów, których finansowaniem jest zainteresowany BOŚ SA. Jednakże wpływ ten zależny będzie od ostatecznego kształtu przyjętych rozwiązań, a także terminu wejścia ich w życie, który planowany jest na początek 2014 r.;
- wprowadzenie zmian w systemie wynagrodzeń w obszarze detalicznym mające na celu aktywizację pracowników i zwiększenie sprzedaży;
- sytuację sektora finansów publicznych, która może spowodować rezygnację z realizacji lub przesunięcie w czasie realizacji inwestycji proekologicznych, w których finansowaniu specjalizuje się Bank; również inwestorzy spoza sektora finansów publicznych mogą rezygnować z inwestycji proekologicznych ze względu na ogólną sytuację rynkową oraz zmieniające się prawo regulujące szeroko pojętą działalność w tym zakresie;
- utrzymanie polityki racjonalizacji kosztów działania, zarówno w obszarze kosztów osobowych, jak i kosztów rzeczowych;
- przyrost odpisów aktualizacyjnych jako efekt pogorszenia ogólnej sytuacji makroekonomicznej i indywidualnej firm oraz osób prywatnych;
- rozwój współpracy z funduszami ekologicznymi w celu dalszego rozwoju działalności proekologicznej Banku;
- decyzje Rady Polityki Pieniężnej dotyczące stóp procentowych;
- ewentualne zmiany w regulacjach dotyczących działalności banków;
- koniunkturę na GPW i jej wpływ na wyniki finansowe jednostki zależnej – Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz

Bank oraz Dom Maklerski BOŚ S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na I kwartał 2013 r.

10. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W I kwartale 2013 r. doszły do skutku emisje obligacji BOŚ S.A. od serii KT.1.13 do serii KT.1.17. Emisje zostały szerzej opisane w pkt. 5 „Opis istotnych zdarzeń w I kwartale 2013 r.”

12. Informacje o dywidendzie

W okresie I kwartału 2013 r. Bank nie wypłacał ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

13. Transakcje podmiotów powiązanych

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r. zarówno Bank jak i jednostki od niego zależne nie dokonywały z podmiotami powiązanymi jednej lub wielu transakcji, które jednostkowo lub łącznie byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

W I kwartale 2013 r. BOŚ S.A. nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, dla których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi lub przekracza 10% kapitałów własnych Banku.

W związku z emisją obligacji w wysokości 250 mln euro emitowanych przez BOS Finance AB z siedzibą w Szwecji, której Bank jest jedynym akcjonariuszem, BOŚ S.A. w dniu 11 maja 2011 r. udzielił gwarancji wykupu obligacji na zlecenie BOS Finance AB.

15. Informacje o toczących się postępowaniach

Według stanu na 31 marca 2013 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 Emitenta.

16. Zmiany w strukturze Grupy

W I kwartale 2013 roku nie miało miejsca zaniechanie działalności, przejęcie lub sprzedaż jednostek Grupy Kapitałowej Banku.

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

Na dzień 31 marca 2013 r. tylko jeden Akcjonariusz posiadał bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu - Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - 12 951 960 akcji, co stanowi 56,62% udziału w kapitale zakładowym Banku oraz w ogólnej liczbie głosów na WZ.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Bank akcji wynosi łącznie 22 873 245 sztuk. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

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

Z oświadczeń przekazanych przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku wynika, że według stanu na dzień 31 marca 2013 r.:

- Prezes Zarządu Banku, Mariusz Klimczak posiadał 250 akcji BOŚ S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Józef Kozioł posiadał 116 akcji BOŚ S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Janusz Marek Topolski posiadał 110 akcji BOŚ S.A.

Pozostali członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym nie posiadali akcji BOŚ S.A.

Liczba akcji Banku będąca w posiadaniu ww. osób nadzorujących i zarządzających, w okresie którego dotyczy raport, nie uległa zmianie.

W dniach 3 kwietnia 2013 r. i 22 kwietnia 2013 r. Prezes Zarządu Banku Mariusz Klimczak nabył łącznie 750 akcji BOŚ S.A. na rynku regulowanym w trybie sesji zwykłych (informacja przekazana do publicznej wiadomości - raport bieżący nr 17/2013 z dnia 25 kwietnia 2013 r.).

19. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny emitenta.

20. Skład Rady Nadzorczej Banku

W I kwartale 2013 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Na dzień 31 marca 2013 r. skład Rady Nadzorczej BOŚ S.A. był następujący:

1. Marcin Likierski - Przewodniczący
2. Jacek Maciej Bajorek - Wiceprzewodniczący
3. Adam Grzegorz Wasiak - Sekretarz
4. Józef Koziół - Członek Rady Nadzorczej
5. Andrzej Kazimierz Kraszewski - Członek Rady Nadzorczej
6. Michał Juliusz Machlejd - Członek Rady Nadzorczej
7. Ryszard Ochwat - Członek Rady Nadzorczej
8. Krzysztof Władysław Rogala - Członek Rady Nadzorczej
9. Janusz Marek Topolski - Członek Rady Nadzorczej

21. Skład Zarządu Banku

W I kwartale 2013 r. skład Zarządu nie zmieniał się.

Na dzień 31 marca 2013 r. skład Zarządu Banku był następujący:

1. Mariusz Klimczak - Prezes Zarządu
2. Stanisław Kolasiński - Wiceprezes - pierwszy zastępca prezesa Zarządu
3. Przemysław Lech Figarski - Wiceprezes Zarządu
4. Adam Zbigniew Grzebieluch - Wiceprezes Zarządu
5. Krzysztof Wojciech Telega - Wiceprezes Zarządu

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

Zarząd Banku poinformował (raport bieżący nr 16/2013 z dnia 4 kwietnia 2013 r.), że w dniu 4 kwietnia 2013 r. został zrealizowany przedterminowy wykup obligacji serii F, zgodnie z trybem przewidzianym w pkt. 15.1 Warunków Emisji Obligacji serii F oraz z art. 24 ust. 1 i art. 25 ust. 1 Ustawy o obligacjach. Przedterminowy wykup objął obligacje o łącznej wartości nominalnej 150,1 mln zł. Obligacje zostały nabyte w celu umorzenia. O emisji obligacji serii F Bank informował w raporcie bieżącym nr 35/2011 z dnia 4 października 2011 r., natomiast o zamiarze ich wcześniejszego wykupu w raporcie bieżącym nr 10/2013 z dnia 1 marca 2013 r.

Zarząd Banku poinformował, że:

- w dniu 30 kwietnia 2013 r. (raport bieżący nr 19/2013 z dnia 30 kwietnia 2013 r.) doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.18 w wysokości 40 mln zł,
- w dniu 8 maja 2013 r. (raport bieżący nr 21/2013 z dnia 8 maja 2013 r.) doszła do skutku emisja obligacji BOS S.A. serii KT.1.19 w wysokości 50 mln zł.

Emisje zostały zorganizowane przy udziale BRE Banku S.A., w ramach Sub-Programu obligacji krótkoterminowych uruchomionego w ramach Programu Emisji Obligacji o Maksymalnej Wartości Programu w wysokości dwóch miliardów złotych.

Zarząd Banku poinformował (raport bieżący nr 20/2013 z dnia 30 kwietnia 2013 r.), że w dniu 30 kwietnia 2013 r. agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła oceny ratingowe Banku na niezmienionym poziomie. W wyniku tej decyzji oceny ratingowe Banku prezentują się następująco:

- rating długoterminowy IDR w walucie obcej: 'BBB', z perspektywą stabilną
- rating krótkoterminowy IDR w walucie obcej: 'F3'
- rating Viability (VR): 'bb'
- rating wsparcia (Support Rating): '2'
- senior unsecured debt: 'BBB'

W uzasadnieniu stwierdzono między innymi, że podtrzymanie ocen ratingowych opiera się na dużym prawdopodobieństwie wsparcia ze strony Skarbu Państwa oraz znaczącej roli Banku w finansowaniu projektów proekologicznych w kraju.