



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
W I PÓŁROCZU 2013 ROKU**

Warszawa, sierpień 2013 roku

SPIS TREŚCI:

I. PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. W I PÓŁROCZU 2013 R.	4
II. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY W I PÓŁROCZU 2013 R.	5
1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA	5
2. ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY	6
III. WYNIKI FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	9
1. RACHUNEK WYNIKÓW GRUPY	9
2. BILANS	12
2.1. Aktywa Grupy	12
2.1.1. Zmiany w strukturze aktywów	12
2.1.2. Kredyty i pożyczki	12
2.1.3. Jakość portfela kredytowego	13
2.2. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy	14
2.2.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań razem	14
2.2.2. Źródła finansowania działalności Grupy	14
2.2.3. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, oraz o udzielonych poręczeniach lub gwarancjach	15
2.2.4. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancjach, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku	16
2.2.5. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach podmiotom zależnym	16
2.2.6. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych	16
3. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY	16
4. RÓŻNICA POMIĘDZY PROGNOZAMI A ZREALIZOWANYMI WYNIKAMI	17
5. CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY	17
6. STRATEGIA ROZWOJU GRUPY	17
6.1. Kierunki rozwoju	17
7. PODSTAWOWY ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	18
7.1. Działalność bankowa	18
7.2. Udział Grupy BOŚ S.A. w sektorze	19
8. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI GRUPY	19
8.1. Produkty bankowe	19
8.2. Liczba obsługiwanych klientów, rachunków, kart płatniczych i placówek	19
8.3. Oferta proekologiczna i współpraca z funduszami ochrony środowiska	20
8.4. Segment klientów korporacyjnych	21
8.5. Segment finansów publicznych	22
8.6. Segment klientów detalicznych	23
8.7. Działalność maklerska	26
8.8. Rynek pieniężny i kapitałowy	27
8.9. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi	27
8.10. Bankowość inwestycyjna	28
IV. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI I KONTROLA W GRUPIE	28
1. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI FINANSOWYMI	28
1.1. Ryzyko płynności	28
1.2. Ryzyko stopy procentowej	29
1.2.1. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej	29
1.2.2. Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej	30
1.3. Ryzyko walutowe	31
1.4. Ryzyko cen akcji, towarów i instrumentów pochodnych	32
2. RYZYKO OPERACYJNE I BRAKU ZGODNOŚCI	33
3. RYZYKO KREDYTOWE - CHARAKTERYSTYKA POLITYKI KREDYTOWEJ BANKU	34
4. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	36
5. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	37
5.1. Cel i organizacja zarządzania zasobami finansowymi	37
5.2. Ocena zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań	38
V. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE O BANKU	38
1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ	38
1.1. Struktura Grupy Kapitałowej	38
1.2. Uzależnienie od partnerów	40
2. INFORMACJE O UMOWACH BANKU	40
2.1. Umowy znaczące	40
2.2. Umowy z Bankiem Centralnym, organami nadzoru i ZBP	40
3. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA	41
4. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH	41

5. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	41
6. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA	41
7. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ	41
8. INFORMACJA O DYWIDENDZIE	41
9. GŁÓWNE INWESTYCJE	42
10. AKCJONARIAT I PRAWA Z AKCJI	42
10.1. Akcjonariat	42
10.2. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu	42
10.3. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych	42
10.4. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych i w wykonywaniu prawa głosu	42
11. ORGANY BANKU	42
11.1. Walne Zgromadzenie Banku	42
11.2. Rada Nadzorcza Banku	43
11.3. Zarząd Banku	43
11.4. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających	43
11.5. Akcje BOŚ S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	44
11.6. Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających	44
12. PRACOWNICY	44
12.1. Szkolenia	44
12.2. Program opcji menedżerskich	45
12.3. Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w BOŚ S.A.	45
13. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM	46
14. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA	47
15. DZIAŁALNOŚĆ SPOŁECZNA	47

I. PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. W I PÓŁROCZU 2013 R.

W I półroczu 2013 r. Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk brutto w wysokości 51,1 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wynik był wyższy o 89,4%. Wynik netto wyniósł 39,5 mln zł i był wyższy o 66,6%.

W I półroczu 2013 r. Grupa BOŚ S.A. osiągnęła niższy o 5,0% wynik z tytułu odsetek w porównaniu do roku poprzedniego. Na wynik z tytułu odsetek negatywny wpływ miała niższa przychodowość odsetkowa portfela kredytowego związana ze spadkiem rynkowych stóp procentowych.

Wzrost osiągnięto w obszarze: wyniku z tytułu opłat i prowizji o 1,8%, dochodów z tytułu przychodów z dywidend o 8,8%, działalności handlowej o 118,5%, oraz wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych o 9,4%. Korzystniej ukształtował się wynik z tytułu utraty wartości.

Podkreślenia wymaga utrzymanie dyscypliny kosztowej w Grupie BOŚ S.A. Ogólne koszty administracyjne Grupy zmniejszyły się o 0,2% wobec analogicznego okresu ub. r., przy wzroście skali działania mierzonej wzrostem aktywów o 10,2% w relacji do stanu na koniec I półrocza ub.r. Koszty rzeczowe Grupy uległy zmniejszeniu o 9,4% a koszty świadczeń pracowniczych pozostały na niezmiennym poziomie, przy spadku zatrudnienia w Grupie Kapitałowej BOŚ S.A. o 3,3% r/r.

W II kwartale 2013 r. Grupa BOŚ S.A. wykazała zysk netto w wysokości 22,7 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do wyniku I kwartału 2013 r. o 34,6% oraz o 99,0% wobec analogicznego okresu ubiegłego roku.

Grupa BOŚ S.A. osiągnęła wzrost o 3,0% wartości udzielonych kredytów i pożyczek w porównaniu do końca 2012 r. W I półroczu 2013 r. nastąpił wzrost pozycji kredyty udzielone klientom korporacyjnym o 9,1% oraz klientom detalicznym o 4,0%.

BOŚ S.A. koncentrował się na rozwijaniu działalności na rynku finansowania projektów proekologicznych, powiększając udział w portfelu kredytowym kredytów udzielonych na działania służące ochronie środowiska oraz wspierające zrównoważony rozwój kraju. Udział tych kredytów stanowił 20,4% salda kredytów ogółem na dzień 30 czerwca 2013 r., podczas gdy na koniec I półrocza ub.r. wynosił 18,4%. Kredyty te przeznaczone były głównie na inwestycje z zakresu ochrony atmosfery, w szczególności na działania dotyczące efektywności energetycznej i budowy odnawialnych źródeł energii, oraz gospodarki wodnej i ochrony wód, w tym budowę kanalizacji i oczyszczalni ścieków.

W I półroczu 2013 r. zobowiązania wobec klientów zwiększyły się o 1 004,0 mln zł, tj. o 8,5% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Największy przyrost miał miejsce w segmencie klientów detalicznych o 664,5 mln zł, tj. o 14,4%. Depozyty segmentu finansów publicznych wzrosły o 335,2 mln zł, tj. o 47,2% a depozyty segmentu korporacyjnego zwiększyły się o 133,5 mln zł, tj. o 3,1%.

Suma bilansowa Grupy zwiększyła się o 4,5% w I półroczu 2013 r. i wyniosła 17 626,3 mln zł na dzień 30 czerwca 2013 r.

Wskaźniki Grupy BOŚ S.A. pozostały na bezpiecznym poziomie. Współczynnik wypłacalności Grupy wyniósł 14,11% na koniec I półrocza 2013 r. wobec 15,24% na koniec 2012 r. Zmiana wartości ma związek z rozwojem akcji kredytowej. Współczynnik Tier 1 wyniósł 10,84% na dzień 30 czerwca 2013 r. wobec 11,57% na koniec 2012 r.

II. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY W I PÓŁROCZU 2013 R.

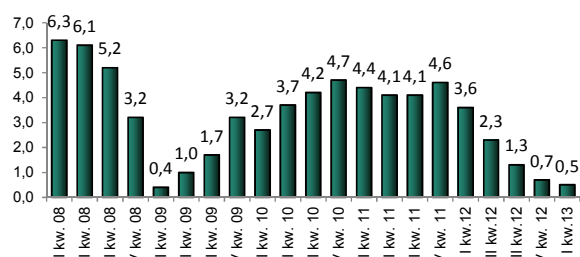
1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

W II kwartale 2013 r. pojawiły się pierwsze sygnały lekkiej poprawy sytuacji polskiej gospodarki, po tym jak w I kwartale br. wzrost produktu krajowego brutto wyniósł 0,5% r/r, tj. najmniej od I kwartału 2009 r. Częstkowe wskaźniki aktywności gospodarczej odnotowały w II kwartale wzrost – produkcja przemysłowa wzrosła o 1,2% r/r wobec spadku o 2,0% r/r w I kwartale, zaś sprzedaż detaliczna wzrosła o 1,5% r/r wobec stabilizacji na poziomie 0% r/r w I kwartale. Czynniki wspierającymi stopniową poprawę krajowej sytuacji gospodarczej była lekka poprawa globalnej koniunktury gospodarczej (przede wszystkim w USA i strefie euro), a w kraju – wzrost w ujęciu realnym (po korekcie o inflację) dochodów do dyspozycji gospodarstw domowych, przy symptomach stabilizacji sytuacji na krajowym rynku pracy (ograniczenie spadku zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw w skali roku). Nadal negatywnie oddziaływało utrzymujące się od połowy 2012 r. ograniczenie inwestycji infrastrukturalnych po „boomie” z lat 2009 – poł. 2012, a także ostrożność przedsiębiorstw przy podejmowaniu nowych inwestycji w warunkach niepewności co do trwałości obserwowanej poprawy w zakresie popytu.

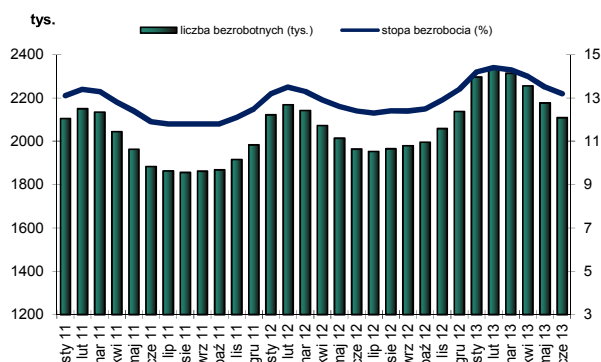
W II kwartale br. kontynuowany był spadek inflacji mierzonej wskaźnikiem rocznym CPI z 1,0% w marcu do 0,2% w czerwcu, najniższego poziomu odnotowanego w okresie po transformacji systemowej. Tym samym był to drugi kwartał z rzędu, w którym wskaźnik CPI utrzymał się poniżej 1,5%, tj. dolnej granicy przedziału dopuszczalnych wahań inflacji wokół celu inflacyjnego NBP. Do spadku inflacji przyczynił się przede wszystkim spadek dynamiki cen żywności i nośników energii, a także w mniejszym stopniu, kategorii cen zaliczanych do inflacji bazowej (tj. zależnych głównie od popytu w gospodarce).

W II kwartale 2013 r. Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała zapoczątkowany w listopadzie 2012 r. cykl rozluźniania polityki pieniężnej, obniżając stopy procentowe łącznie o kolejne 50 pkt. baz. W rezultacie stopa referencyjna NBP na koniec II kwartału osiągnęła poziom 2,75%. Wraz ze spadkiem stóp procentowych NBP, postępował spadek stawek pożyczek na rynku międzybankowym WIBOR. Stawka WIBOR 3M obniżyła się do poziomu 2,73% na koniec II kwartału wobec 3,39% na koniec I kwartału.

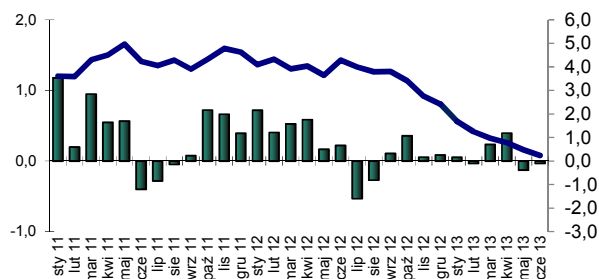
Wzrost PKB w okresie I kw. 2008 - I kw. 2013 (% r/r)



Stopa bezrobocia rejestrowanego w okresie styczeń 2011 - czerwiec 2013



Inflacja w okresie styczeń 2011 - czerwiec 2013 w ujęciu rocznym i miesięcznym (%)

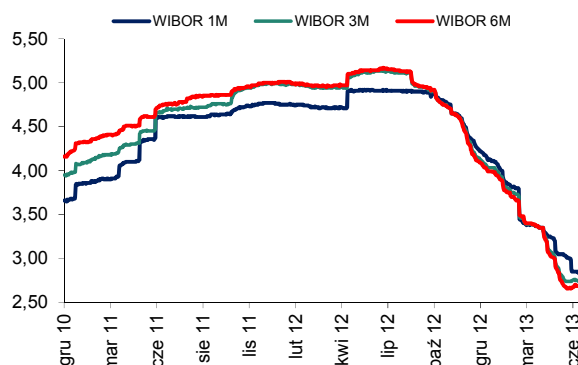


W II kwartale br. wzrosła zmienność na globalnym rynku finansowym. Jej główną przyczyną było zasygnalizowanie przez Rezerwę Federalną (Fed - bank centralny USA), że w bieżącym roku rozpocznie proces ograniczania skali zakupów instrumentów finansowych. Perspektywa wcześniejszego od oczekiwań rynkowych wycofania się przez Fed z ultra-luźnej polityki pieniężnej implikująca ograniczenie płynności na globalnym rynku finansowym w połączeniu z nasileniem oczekiwań rynkowych na przybliżenie się perspektywy wzrostu stóp procentowych w USA poskutkowało w II kwartale silnym wzrostem rentowości obligacji skarbowych głównych gospodarek rozwiniętych (w tym przede wszystkim w USA) oraz wyprzedaż instrumentów finansowych na rynkach wschodzących (w tym na rynku polskim).

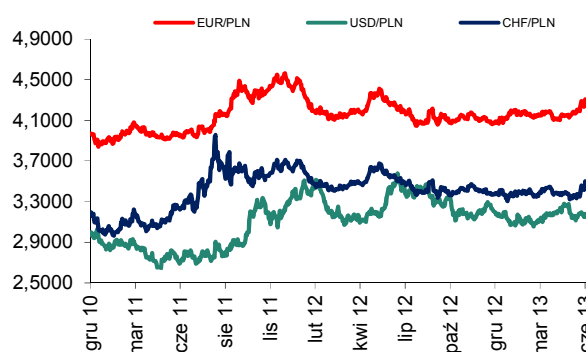
W II kwartale br. pod wpływem zmian globalnej sytuacji rynkowej nastąpiło osłabienie kursu złotego. W skali II kwartału br. złoty stracił na wartości 3,5% wobec euro, 1,8% wobec dolara amerykańskiego oraz 2,2% wobec franka szwajcarskiego. Na koniec czerwca kurs złotego ukształtował się na poziomie 4,33 złotego za euro, 3,32 złotego za dolara amerykańskiego oraz 3,51 złotego za franka szwajcarskiego.

W II kwartale 2013 r. w ślad za sytuacją na rynku obligacji w rozwiniętych gospodarkach wzrosły rentowności krajowych obligacji skarbowych o terminie zapadalności 5 i 10 lat. Jednocześnie spadek stóp procentowych NBP poskutkowało obniżeniem rentowności papierów o terminie zapadalności do 2 lat. W skali II kwartału br. wzrost rentowności obligacji 10-letnich wyniósł blisko 0,3 pkt. proc., przy spadku rentowności obligacji 2-letnich o 0,15 pkt. proc.

Stawki WIBOR w okresie grudzień 2010 - czerwiec 2013



Kursy walut w okresie grudzień 2010 - czerwiec 2013



2. ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY

Podtrzymanie ratingu przez agencję ratingową Fitch

W dniu 30 kwietnia 2013 r. agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła długoterminowy rating Banku („IDR”) na poziomie „BBB”, rating krótkoterminowy na poziomie „F3”, viability rating na poziomie „bb”, rating wsparcia na poziomie 2. Perspektywa dla ratingu podmiotu oraz długoterminowego ratingu krajowego pozostała Stabilna. Jednocześnie agencja ratingowa potwierdziła rating wyemitowanych przez BOS Finance AB Euroobligacji na poziomie „BBB”. Informacja o podtrzymaniu ratingu przez Fitch Ratings została zawarta w raporcie bieżącym nr 20/2013.

Inicjatywa JESSICA

W I półroczu 2013 r. Bank, działając w ramach inicjatywy JESSICA (Joint European Support for Sustainable Investment in City Areas), jako Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich (FROM) dla województwa zachodniopomorskiego (poza Szczecińskim Obszarem Metropolitalnym), pomorskiego (poza Gdańskiem, Gdynią, Sopotem i Słupskiem) i śląskiego podpisał umowy dotyczące realizacji projektów miejskich z wykorzystaniem środków z inicjatywy JESSICA:

- **Gmina Świętochłowice**
Projekt obejmuje rewitalizację kąpieliska miejskiego wraz z budową wielofunkcyjnego budynku użytkowego na terenie OSIR "Skałka" w Świętochłowicach. Koszt realizacji inwestycji to ponad 15 mln zł, z czego prawie 10,8 mln zł to pożyczka ze środków finansowych inicjatywy JESSICA.
- **Browar Mariacki sp. z o.o.**
Projekt obejmuje rewitalizację budynku byłego Hotelu Śląskiego w Katowicach na hotel wraz z restauracją i mini browarem. Koszt realizacji inwestycji to ponad 16,8 mln zł, z czego prawie 6,3 mln zł to pożyczka ze środków finansowych inicjatywy JESSICA, a pozostała kwota to finansowanie uzupełniające z BOŚ S.A. oraz środki własne inwestora.
- **ZBMITBS Sp. z o.o. w Gliwicach**
Projekt obejmuje rewitalizację zespołu budynków przy ul. Pszczyńskiej 44 w Gliwicach poprzez utworzenie powierzchni biurowych i usługowych. Koszt realizacji inwestycji wynosi ponad 5 mln zł, z czego prawie 1,7 mln zł to pożyczka ze środków finansowych inicjatywy JESSICA oraz środki własne inwestora.
- **Gmina Miasto Świnoujście**
Projekt, o wartości ponad 4 mln zł związany jest z budową targowiska miejskiego w Świnoujściu. Wartość Pożyczki JESSICA wynosi 2,4 mln zł.
- **Zdrojowa Invest Sp. z o.o. Projekt 7 Spółka Komandytowo – Akcyjna.**
Projekt, o wartości 200 mln zł, obejmuje rewitalizację dzielnicy nadmorskiej w Świnoujściu poprzez budowę ultranowoczesnego zespołu hotelowo – apartamentowo - usługowego "Baltic Park Molo". Finansowanie z Inicjatywy JESSICA to 25 mln zł, pozostała kwota to finansowanie uzupełniające z BOŚ S.A. oraz środki własne inwestora.
- **DOM INWEST T. i E. JAPTOK Sp. J.** Projekt obejmuje budowę zespołu budynków hotelowo - pensjonatowych z bazą zabiegową i usługami towarzyszącymi. Koszt realizacji inwestycji to ponad 43 mln zł, z czego 12 mln zł to pożyczka ze środków finansowych inicjatywy JESSICA, a pozostała kwota to finansowanie uzupełniające z BOŚ S.A. oraz środki własne inwestora.

Znaczące umowy

Zarząd Banku poinformował, że:

- w dniu 27 czerwca 2013 r. zawarł umowę kredytu obrotowego z klientem na kwotę 25 mln EURO na okres 60 miesięcy. Wartość umowy wynosi 108,3 mln zł według kursu średniego NBP z dnia 27 czerwca 2013 r. (raport bieżący nr 36/2013 z dnia 28 czerwca 2013 r.).
- w dniu 1 lipca 2013 r. zawarł z klientem umowę kredytu inwestycyjnego na kwotę 35,7 mln EURO (stanowiącą równowartość kwoty 154,7 mln zł według kursu średniego NBP z dnia 1 lipca 2013 r.) na okres 36 miesięcy oraz kredytu obrotowego na kwotę 8,5 mln zł na okres 36 miesięcy. Łączna wartość umów wynosiła na dzień udzielenia kredytów 163,2 mln zł a łączne zaangażowanie wobec klienta i spółek powiązanych z nim kapitałowo i organizacyjnie wynosiło 297,2 mln zł (raport bieżący nr 38/2013 z dnia 2 lipca 2013 r.).

Emisje obligacji własnych długoterminowych

- W dniu 14 lutego 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii J w wysokości 100 mln zł. Emisja obligacji serii J zorganizowana została przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 7/2013.
- W dniu 22 lutego 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii K w wysokości 50 mln zł. Emisja obligacji serii K zorganizowana została przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 8/2013.

Emisje obligacji krótkoterminowych

- W dniu 14 stycznia 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji krótkoterminowych BOŚ S.A. serii KT.1.13 w wysokości 40 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.13 zorganizowana została przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 2/2013.

- W dniu 17 stycznia 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji krótkoterminowych BOŚ S.A. serii KT.1.14 w wysokości 50 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.14 zorganizowana została przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 4/2013.
- W dniu 22 stycznia 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.15 w wysokości 50 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.15 zorganizowana została przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 5/2013.
- W dniu 6 marca 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.16 w wysokości 30 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.16 zorganizowana została przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 11/2013.
- W dniu 28 marca 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.17 w wysokości 15 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.17 zorganizowana została przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 15/2013.
- W dniu 30 kwietnia 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.18 w wysokości 40 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.18 zorganizowana została przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 19/2013.
- W dniu 8 maja 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.19 w wysokości 50 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.19 zorganizowana została przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 21/2013.
- W dniu 22 maja 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.20 w wysokości 50 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.20 zorganizowana została przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 24/2013.
- W dniu 20 czerwca 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.21 w wysokości 41 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.21 zorganizowana została przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 31/2013.

Wpływy z emisji zostały wykorzystane na finansowanie akcji kredytowej Banku oraz poprawę struktury bilansu Banku.

Wykup obligacji

Bank dokonał przedterminowego wykupu następujących papierów wartościowych: obligacji serii H - wykup w dniu 27 lutego 2013 r. w kwocie 185 mln zł (informacja o wykupie została zawarta w raporcie bieżącym nr 9/2013) oraz obligacji serii F - wykup w dniu 4 kwietnia 2013 r. w kwocie 150,1 mln zł (raport bieżący nr 16/2013).

Wybór biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza BOŚ S.A. w dniu 22 maja 2013 r. dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Banku Ochrony Środowiska S.A. i półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. oraz do badania rocznych sprawozdań finansowych Banku Ochrony Środowiska S.A. i rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. sporządzonych za okresy sprawozdawcze 2013 i 2014 roku. Podmiotem uprawnionym do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Banku jest firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie (raport bieżący nr 25 /2013 przekazany do publicznej wiadomości w dniu 23 maja 2013 r.)

III. WYNIKI FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ GRUPY**1. RACHUNEK WYNIKÓW GRUPY**

W I półroczu 2013 r. Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk brutto w wysokości 51,1 mln zł. W porównaniu do I półrocza roku poprzedniego wynik był wyższy o 89,4%. Zysk netto Grupy wyniósł 39,5 mln zł i był wyższy o 66,6%.

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana
	tys. zł		%
Działalność kontynuowana			
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	407 580	440 389	-7,5
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-275 560	-301 480	-8,6
Wynik z tytułu odsetek	132 020	138 909	-5,0
Przychody z tytułu opłat i prowizji	67 035	66 180	1,3
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-15 333	-15 392	-0,4
Wynik z tytułu opłat i prowizji	51 702	50 788	1,8
Przychody z tytułu dywidend	3 784	3 479	8,8
Wynik na działalności handlowej	32 416	14 836	118,5
Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	14 900	13 624	9,4
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	136	-	x
Wynik z pozycji wymiany	10 735	13 587	-21,0
Pozostałe przychody operacyjne	10 473	4 376	139,3
Pozostałe koszty operacyjne	-10 522	-6 653	58,2
Wynik odpisów (netto) z tytułu utraty wartości	-13 364	-24 465	-45,4
Ogólne koszty administracyjne	-181 133	-181 481	-0,2
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	51 147	27 000	89,4
ZYSK BRUTTO	51 147	27 000	89,4
Obciążenia podatkowe	-11 662	-3 293	254,1
ZYSK NETTO	39 485	23 707	66,6

W I półroczu 2013 r. Grupa BOŚ S.A. wykazała niższy o 5,0% wynik z tytułu odsetek w porównaniu do analogicznego okresu ub.r., podczas gdy spadek w sektorze bankowym wyniósł 8,9% (źródło obliczenia własne na podst. danych KNF – „Sektor bankowy z oddziałami zagranicznymi”). Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze spadły o 7,5%. Spadek ten był efektem niższej przychodowości odsetkowej portfela kredytowego związanej ze spadkiem rynkowych stóp procentowych. Największy wartościowo spadek przychodów z tytułu odsetek dotyczył odsetek od kredytów i pożyczek – o 43,7 mln zł (o 12,8%). Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 8,6%. Największy wpływ na tę pozycję miał spadek kosztów przyjętych lokat, depozytów i rachunków bankowych, który wyniósł 16,9 mln zł (tj. o 8,5%) i był skutkiem obniżki stóp procentowych.

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana
	tys. zł		%
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze:			
Kredytów i pożyczek, w tym od:	296 333	339 996	-12,8
- Banków	1 729	2 493	-30,6
- Klientów	294 604	337 503	-12,7
Instrumentów finansowych	107 266	98 424	9,0
Transakcji zabezpieczających	3 981	1 969	102,2
Razem	407 580	440 389	-7,5
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze:			
Lokat przyjętych, depozytów i rachunków bankowych, w tym od:	182 600	199 492	-8,5
- Banków	3 073	2 473	24,3
- Klientów	179 527	197 019	-8,9
Kredytów i pożyczek, w tym od:	7 124	17 777	-59,9
- Banków	2 445	9 142	-73,3
- Klientów	4 679	8 635	-45,8
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty	6 983	9 371	-25,5
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji	78 853	74 840	5,4
Razem	275 560	301 480	-8,6

Koszty kredytów i pożyczek zmniejszyły się o 10,7 mln zł (tj. o 59,9%), na skutek spadku wolumenu otrzymanych przez Bank kredytów i pożyczek. Spadek kosztów odsetkowych z tytułu środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty wyniósł 2,4 mln zł i wynikał z niższych kosztów poniesionych na obsługę środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty, w ramach których finansowane są inicjatywy JESSICA. Koszty odsetkowe z tytułu instrumentów finansowych – dłużnych papierów własnej emisji zwiększyły się o 5,4%, przy wzroście ich wolumenu o 105,6 mln, tj. o 4,8% wobec stanu na dzień 30 czerwca 2012 r.

Wyszczególnienie	I półrocze 2013 tys. zł	I półrocze 2012	Zmiana %
Przychody z tytułu opłat i prowizji			
Oplaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym	35 598	32 343	10,1
Oplaty z tytułu operacji papierami wartościowymi	16 102	18 861	-14,6
Oplaty i prowizje z tytułu udzielonych kredytów i gwarancji	15 028	13 915	8,0
Oplaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	237	344	-31,1
Pozostałe opłaty	70	717	-90,2
Razem	67 035	66 180	1,3
Koszty z tytułu opłat i prowizji			
Oplaty z działalności maklerskiej	6 444	6 866	-6,1
Oplaty z tytułu kart płatniczych	4 895	4 974	-1,6
Oplaty od rachunków bieżących	2 467	1 937	27,4
Pozostałe opłaty	1 146	1 218	-5,9
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym	381	397	-4,0
Razem	15 333	15 392	-0,4

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 1,8%, tj. o 0,9 mln zł. Przychody ogółem Grupy z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 1,3%, głównie na skutek wzrostu przychodów z opłat za obsługę rachunków klientów i inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym o 3,3 mln zł, przy spadku przychodów z tytułu operacji papierami wartościowymi na skutek niższej aktywności klientów indywidualnych Domu Maklerskiego BOŚ S.A. na GPW w warunkach dekonjunktury. Natomiast koszty z tytułu opłat i prowizji były niższe o 0,4%. Największy spadek kosztów o 6,1% (0,4 mln zł) miał miejsce w opłatach z działalności maklerskiej, głównie ze względu na mniejszą liczbę transakcji klientów Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

Głównym elementem pozycji przychody z tytułu dywidend za I półrocze 2013 r. jest dywidenda wypłacona przez Kemipol Sp. z o.o. w wysokości 3 542 tys. zł. oraz dywidenda wypłacona przez WODKAN Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. w wysokości 242 tys. zł. W analogicznym okresie 2012 roku Bank otrzymał tytułem wypłaty dywidendy przez Kemipol Sp. z o.o. 3 437 tys. zł.

Wynik na działalności handlowej w I półroczu 2013 r. wyniósł 32,4 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu ub.r. wynik był wyższy o 118,5%, przede wszystkim ze względu na wzrost wyniku z działalności handlowej Banku – o 12,2 mln zł, na skutek transakcji IRS z klientami Banku oraz wzrost wyniku z działalności handlowej Domu Maklerskiego BOŚ S.A. o 4,7 mln zł - głównie z powodu wyższego wyniku z operacji kontraktami różnic kursowych, jak i pozostałymi pochodnymi instrumentami finansowymi.

Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych wyniósł 14,9 mln zł. Jest to efekt wykorzystania sprzyjających zmian cen obligacji Skarbu Państwa i sprzedaży przez Bank obligacji z portfela przeznaczonego do sprzedaży.

Wynik z pozycji wymiany uległ zmniejszeniu o 21,0% głównie na skutek mniejszej wartości kredytów udzielonych w walutach obcych. Wstrzymanie sprzedaży kredytów walutowych miało związek z implementacją przez Bank Rekomendacji KNF, która zastrzyła warunki udzielania kredytów walutowych oraz konserwatywną polityką Banku w zakresie marż odsetkowych.

W I połowie 2013 r. w porównaniu do analogicznego okresu ub.r. bardziej korzystnie ukształtował się wynik odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości (13,4) mln zł, wobec (24,5) mln zł w analogicznym okresie ub.r.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zmniejszyły się o 0,2% wobec analogicznego okresu ub.r., przy wzroście skali działania mierzonej wzrostem aktywów o 10,2% wobec stanu na 30 czerwca ub.r. Koszty rzeczowe Grupy uległy zmniejszeniu o 9,4%, tj. o 5,7 mln zł, głównie na skutek zmniejszenia wydatków na marketing. Odnotowano wzrost kosztów amortyzacji o 37,1%, tj. o 6,2 mln zł, z powodu implementacji w II półroczu ub.r. Centralnego Sytemu Bankowego oraz innych projektów powiązanych z jego wdrożeniem.

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	I półrocze 2012	Zmiana
	tys. zł		%
Świadczenia pracownicze	92 111	92 112	0,0
Koszty administracyjne, w tym:	66 091	72 647	-9,0
- koszty rzeczowe	54 676	60 341	-9,4
- podatki i opłaty	2 891	3 380	-14,5
- składka i wpłaty na BFG	4 863	4 635	4,9
- składka i wpłaty na KNF	1 806	1 632	10,7
- pozostałe	1 855	2 659	-30,2
Amortyzacja, w tym:	22 931	16 722	37,1
- od środków trwałych	11 080	10 969	1,0
- od wartości niematerialnych	11 851	5 753	106,0
Razem	181 133	181 481	-0,2

Koszty świadczeń pracowniczych nie zmieniły się w stosunku do I półrocza 2012 r., przy spadku zatrudnienia w podmiotach Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. o 3,3% r/r.

Wyszczególnienie	30.06.2013	30.06.2012	Zmiana
	osoby		%
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1 717	1 751	-1,9
Zatrudnienie w spółkach zależnych	216	248	-12,9
Razem zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A.	1 933	1 999	-3,3

Efektywność i bezpieczeństwo działania Grupy

Poniżej przedstawiono najważniejsze wskaźniki rentowności i efektywności działania Grupy oraz metodologię ich obliczenia:

Wyszczególnienie	I półrocze 2013	2012	Zmiana
	%		w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	5,4	2,9	2,5
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) ²	0,5	0,2	0,3
Marża odsetkowa na aktywach ogółem ³	1,5	1,7	-0,2
Koszty/dochody (C/I) ⁴	74,8	80,0	-5,2

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

2) relacja anualizowanego zysku netto 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

Wskaźnik ROE wyniósł 5,4% w pierwszym półroczu 2013 r. wobec 2,9% w roku 2012. Wskaźnik koszty/dochody wyniósł 74,8% na dzień 30 czerwca 2013 r. Na jego obniżenie o 5,2 p.p. wobec stanu na koniec 2012 r., wpływ miało zarówno zwiększenie poziomu dochodów jak i obniżenie kosztów.

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	Zmiana
	%		w p.p.
Współczynnik wypłacalności	14,11	15,24	-1,13
Współczynnik Tier 1	10,84	11,57	-0,73
Kredyty/depozyty*	89,4	94,2	-4,8

*Kredyty i pożyczki udzielone klientom/zobowiązania wobec klientów

Współczynnik wypłacalności zmniejszył się o 1,1 p.p. w stosunku do stanu z końca 2012 r. w związku ze wzrostem wolumenu kredytów. Wskaźnik kredyty/depozyty zmniejszył się o 4,8 p.p. wobec końca 2012 r. Na dzień 30 czerwca 2013 r. wyniósł 89,4%.

2. BILANS

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 czerwca 2013 r. wyniosła 17 626,3 mln zł i była wyższa o 4,5% w porównaniu do stanu na koniec 2012 r.

2.1. Aktywa Grupy

2.1.1. Zmiany w strukturze aktywów

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł		31.12.12=100	30.06.12=100
Kasa, środki w Banku Centralnym	405 888	1 049 542	499 577	-61,3	-18,8
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	102 865	118 901	142 872	-13,5	-28,0
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	7 905	25 811	82 953	-69,4	-90,5
Pochodne instrumenty finansowe	113 546	88 093	24 617	28,9	361,3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	24 804	36 317	26 459	-31,7	-6,3
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 462 426	11 129 657	11 146 743	3,0	2,8
Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe:	4 996 643	3 937 399	3 649 975	26,9	36,9
– dostępne do sprzedaży	4 085 083	3 039 782	2 897 127	34,4	41,0
– utrzymywane do terminu zapadalności	911 560	897 617	752 848	1,6	21,1
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 830	22 830	22 830	0,0	0,0
Wartości niematerialne	168 055	169 649	126 609	-0,9	32,7
Rzeczowe aktywa trwałe	112 156	116 698	121 639	-3,9	-7,8
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	27 833	31 253	28 699	-10,9	-3,0
Inne aktywa	181 382	147 212	122 042	23,2	48,6
AKTYWA RAZEM	17 626 333	16 873 362	15 995 015	4,5	10,2

Na dzień 30 czerwca 2013 r. największy udział w aktywach (65,0%) stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom. Udział tej pozycji w aktywach zmniejszył się w I półroczu 2013 r. o 0,9 p.p., natomiast zwiększył się udział inwestycyjnych (lokacyjnych) papierów wartościowych o 5,0 p.p. Ich udział w aktywach na koniec I półrocza 2013 r. wyniósł 28,0%.

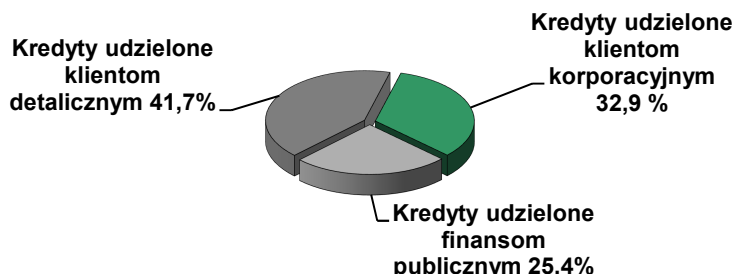
2.1.2. Kredyty i pożyczki

Wartość bilansowa kredytów i pożyczek udzielonych klientom Grupy według stanu na koniec pierwszej połowy 2013 r. wynosiła 11 462,4 mln zł, w porównaniu do końca 2012 r. była wyższa o 3,0%.

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł		31.12.12=100	30.06.12=100
Kredyty udzielone klientom detalicznym	4 775 052	4 591 653	4 633 162	4,0	3,1
Kredyty udzielone klientom korporacyjnym	3 773 427	3 459 042	3 315 984	9,1	13,8
Kredyty udzielone finansom publicznym	2 913 750	3 077 569	3 195 860	-5,3	-8,8
Kredyty udzielone pozostałym klientom	94	20	132	370,0	-28,8
Kredyty i pożyczki razem	11 462 323	11 128 284	11 145 138	3,0	2,8
Pozostałe należności	103	1 373	1 605	-92,5	-93,6
KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM	11 462 426	11 129 657	11 146 743	3,0	2,8

W I połowie 2013 r. nastąpił wzrost pozycji kredyty udzielone klientom korporacyjnym o 9,1% oraz klientom detalicznym o 4,0% przy spadku pozostałych pozycji. W dalszym ciągu najwyższy udział w kredytach ogółem wynoszący 41,7% mają kredyty udzielone klientom segmentu detalicznego. Najistotniejszym produktem kredytowym tego segmentu pozostaje kredyt hipoteczny.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom - struktura segmentowa



Wartość bilansowa kredytów hipotecznych udzielonych klientom detalicznym na koniec I półrocza 2013 r. wyniosła 3 923,5 mln zł wobec 3 791,4 mln zł na koniec 2012 r. Udział kredytów hipotecznych w walutach obcych w portfelu kredytów hipotecznych udzielonych klientom indywidualnym wyniósł 63,0% na koniec I półrocza 2013 r. wobec 64,1% na koniec 2012 r.

2.1.3. Jakość portfela kredytowego

Wyszczególnienie	30.06.2013		31.12.2012	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Kredyty i pożyczki, które nie są zaległe i w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	10 554 719	89,7	10 285 526	89,9
Kredyty i pożyczki, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości	312 280	2,7	262 682	2,3
Kredyty i pożyczki w przypadku których wykazano utratę wartości	903 935	7,7	886 696	7,8
w tym: nie wykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne	124 921	1,1	132 634	1,2
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom brutto	11 770 934	100,0	11 434 904	100,0
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom	-300 575	-2,6	-297 309	-2,6
Inne należności (netto)	103	0,0	1 373	-
Razem kredyty i pożyczki udzielone klientom i innym bankom netto, w tym:	11 470 462	97,4	11 138 968	97,4
- klienci	11 462 426	97,4	11 129 657	97,3
- banki	8 036	0,1	9 311	0,1

W I półroczu 2013 r. poziom odpisów aktualizujących zwiększył się o 1,1% (tj. 3,3 mln zł) w stosunku do stanu na koniec 2012 r. Udział odpisów aktualizujących w zadłużeniu kredytowym na 30 czerwca 2013 r. wyniósł 2,6% i nie zmienił się wobec wskaźnika odnotowanego na koniec 2012 r.

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

2.2. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy

2.2.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań razem

W I półroczu 2013 r. miały miejsce zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań. Udział zobowiązań wobec klientów w pasywach wzrósł o 0,5 p.p. z 72,2% na koniec 2012 r. do 72,7% na dzień 30 czerwca 2013 r. Spadł natomiast udział zobowiązań z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych (o 0,9 p.p.).

W I półroczu 2013 r. Bank przeprowadził dziewięć emisji obligacji krótkoterminowych - serie od KT.1.13 do KT.1.21 o łącznej wartości 366 mln zł. Bank wyemitował w analizowanym okresie także obligacje serii J w wysokości 100 mln zł oraz obligacje serii K w wysokości 50 mln zł. Bank dokonał przedterminowego wykupu obligacji serii F o wartości nominalnej 150,1 mln zł oraz obligacji serii H o wartości 185 mln zł.

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł		31.12.12=100	30.06.12=100
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	52	148	125	-64,9	-58,4
Zobowiązania wobec innych banków	440 477	465 528	789 609	-5,4	-44,2
Pochodne instrumenty finansowe	79 792	69 198	24 328	15,3	228,0
Pochodne instrumenty zabezpieczające	19 329	20 842	-	-7,3	x
Zobowiązania wobec klientów	12 820 360	11 816 320	11 089 093	8,5	15,6
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	2 291 634	2 586 244	2 186 047	-11,4	4,8
Zobowiązania podporządkowane	326 817	327 008	326 174	-0,1	0,2
Rezerwy	17 545	20 205	19 758	-13,2	-11,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 713	872	90	96,4	1803,3
Pozostałe zobowiązania	171 182	119 334	138 569	43,4	23,5
Kapitał własny	1 457 432	1 447 663	1 421 222	0,7	2,5
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	17 626 333	16 873 362	15 995 015	4,5	10,2

Udział kapitału własnego Grupy w sumie bilansowej na koniec I półrocza 2013 r. stanowił 8,3% i zmniejszył się o 0,3 p.p. do stanu na koniec 2012 roku.

Grupa BOŚ S.A. posiadała pełną zdolność do realizacji wymagalnych zobowiązań oraz finansowania akcji kredytowej i innych wydatków inwestycyjnych.

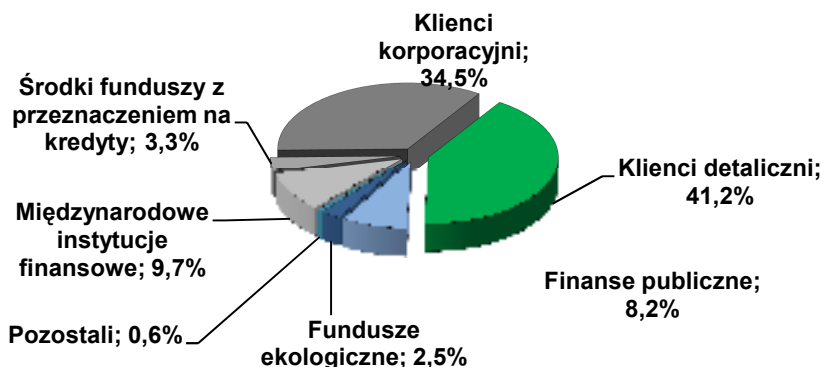
2.2.2. Źródła finansowania działalności Grupy

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł		31.12.12=100	31.06.12=100
Klienci korporacyjni	4 425 632	4 292 099	3 963 176	3,1	11,7
Klienci detaliczni	5 281 948	4 617 444	4 361 321	14,4	21,1
Finanse publiczne	1 045 530	710 341	779 577	47,2	34,1
Fundusze ekologiczne	314 945	547 202	410 431	-42,4	-23,3
Pozostali klienci	78 907	40 027	56 714	97,1	39,1
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych	1 246 230	1 155 887	1 032 715	7,8	20,7
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty	427 168	453 320	485 159	-5,8	-12,0
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	12 820 360	11 816 320	11 089 093	8,5	15,6

Zobowiązania Grupy wobec klientów według stanu na 30 czerwca 2013 r. wyniosły 12 820,4 mln zł, co oznacza że się zwiększyły o 1 004,0 mln zł, tj. o 8,5% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Największy wzrost miał miejsce w segmencie klientów detalicznych o 664,5 mln zł, tj. o 14,4%. Depozyty segmentu finansów publicznych wzrosły o 335,2 mln zł, tj. o 47,2% a depozyty segmentu korporacyjnego wzrosły o 133,5 mln zł, tj. o 3,1%.

Dzięki wzrostowi wartości depozytów detalicznych, ich udział w zobowiązaniach ogółem wobec klientów zwiększył się do 41,2% na koniec I półrocza 2013 r. z 39,1% na koniec 2012 r. Udział depozytów korporacyjnych w depozytach ogółem wyniósł 34,5% na 30 czerwca 2013 r. wobec 36,3% na koniec 2012 r.

Zobowiązania wobec klientów - struktura segmentowa



2.2.3. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, oraz o udzielonych poręczeniach lub gwarancjach

Informacja o zaciągniętych w I półroczu 2013 r. kredytach (znaczące umowy) została zamieszczona w pkt II ppkt 2. „Zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową Grupy”.

Informacja o zaciągniętych pożyczkach:

Pożyczkodawca	Kwota pożyczki tys.	Kwota do wykorzystania tys.	Waluta	Data zawarcia umowy	Data spłaty kapitału
Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt	10 000	-	EUR	4-11-2002	15-3-2014
Council of Europe Development Bank, Paryż	50 000	-	EUR	2-7-2003	18-12-2018
European Investment Bank, Luksemburg	50 000	-	EUR	18-7-2003	15-3-2016
Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt	10 000	-	EUR	20-3-2007	I transza 15-09-2017 II transza 15-09-2018
European Investment Bank, Luksemburg	50 000	-	EUR*	12-11-2007	15-6-2020
Council of Europe Development Bank, Paryż	50 000	-	EUR*	17-3-2008	25-04-2023
European Investment Bank, Luksemburg	75 000	-	EUR	3-12-2009	I i II transza 15-06-2021
Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt	15 000	-	EUR	16-12-2009	15-03-2017
Council of Europe Development Bank, Paryż	50 000	-	EUR	8-03-2010	I transza 22-04-2025 II transza 9-07-2021
Nordic Investment Bank	30 000	20 000	EUR	30-05-2011	I i II transza 31-05-2019
European Investment Bank, Luksemburg	75 000	25 000	EUR	8-02-2012	I transza 15-06-2020 II transza 15-03-2021
Council of Europe Development Bank, Paryż	75 000	55 000	EUR	26-03-2012	I transza 26-07-2021
RAZEM EUR	540 000	100 000			

* wykorzystanie w PLN lub EUR

W I półroczu 2013 r. nie było wypowiedzianych umów dotyczących kredytów i pożyczek. Zaciągnięte przez Bank kredyty i pożyczki stanowią uzupełnienie głównych źródeł finansowania działalności jakim są zobowiązania wobec klientów, emisje obligacji oraz kapitał własny.

2.2.4. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancji, niedotyczących działalności operacyjnej Banku

W I półroczu 2013 r. Bank nie podpisał umów dotyczących kredytów i pożyczek z międzynarodowymi instytucjami finansowymi i bankami zagranicznymi.

2.2.5. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach podmiotom zależnym

Bank nie udzielił pożyczek, poręczeń lub gwarancji jednostkom powiązanym w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 r.

Gwarancje udzielone przez Bank jednostkom zależnym według stanu na 30 czerwca 2013 r.

- Dom Maklerski BOŚ S.A – 10,0 mln zł,
- BOS Finance AB - 1 407,0 mln zł.

2.2.6. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych

BOŚ S.A. przeznaczył środki pozyskane w wyniku emisji obligacji własnych Banku oraz podwyższenia kapitału wynikającego z emisji akcji serii P, zarejestrowanego w dniu 15 czerwca 2012 r. na finansowanie akcji kredytowej Banku oraz poprawę struktury bilansu Banku.

3. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE GRUPY

Zobowiązania warunkowe Grupy ogółem na dzień 30 czerwca 2013 r. wyniosły 2 585,8 mln zł, w tym zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 2 198,3 mln zł. Udzielone poręczenia i gwarancje spłaty kredytów na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosiły 65,0 mln zł. Stan czynnych gwarancji i poręczeń Grupy ogółem wyniósł 363,0 mln zł.

	30-06-2013	31-12-2012	30-06-2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł		31.12.12=100	30.06.12=100
Zobowiązania warunkowe:	2 585 773	1 894 386	2 161 832	36,5	19,6
Finansowe, w tym:	2 198 259	1 531 169	1 610 081	43,6	36,5
otwarte linie kredytowe, w tym:	1 965 647	1 434 043	1 582 232	37,1	24,2
- odwołalne	1 671 851	1 155 407	1 278 282	44,7	30,8
- nieodwołalne	293 796	278 636	303 950	5,4	-3,3
otwarte akredytywy importowe	13 928	10 927	20 556	27,5	-32,2
promesy udzielenia kredytu, w tym:	218 130	85 682	6 727	154,6	3142,6
- odwołalne	218 130	85 682	6 727	154,6	3142,6
pozostałe	554	517	566	7,2	-2,1
Gwarancyjne, w tym:	363 064	360 017	519 674	0,8	-30,1
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	64 980	69 888	69 476	-7,0	-6,5
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	298 084	290 070	378 046	2,8	-21,2
pozostałe		59	72 152	-100,0	-100,0
Gwarantowanie emisji	24 450	3 200	21 261	664,1	15,0
Papiery wartościowe do otrzymania	-	-	10 816	x	-100,0
Aktywa warunkowe:	749 819	819 223	1 245 059	-8,5	-39,8
Finansowania, w tym:	532 920	616 025	1 020 728	-13,5	-47,8
otwarte linie kredytowe	507 920	586 025	1 020 728	-13,3	-50,2
pozostałe	25 000	30 000	-	-16,7	x
Gwarancyjne	210 959	197 599	219 218	6,8	-3,8
Inne	5 940	5 599	5 113	6,1	16,2
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem	3 335 592	2 713 609	3 406 891	22,9	-2,1

W I półroczu 2013 r. Bank udzielił 130 gwarancji i poręczeń na ogólną kwotę 147,8 mln zł. Większość udzielonych w I półroczu 2013 r. gwarancji dotyczy zobowiązań przetargowych i należytego wykonania robót lub kontraktu.

Zleceńodawcami gwarancji były, wg stanu ich zobowiązań na 30 czerwca 2013 r.:

- w 20,1% jednostki niefinansowe,
- w 1,0% sektor instytucji rządowych i samorządowych,
- w 78,9% jednostki finansowe.

4. RÓŻNICA POMIĘDZY PROGNOZAMI A ZREALIZOWANYMI WYNIKAMI

BOŚ S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych.

5. CZYNNIKI ISTOTNE DLA ROZWOJU GRUPY

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

- uchwalenie Ustawy o odnawialnych źródłach energii, która umożliwi wprowadzenie stabilnego i długoterminowego systemu wsparcia zarówno dla „dużych” projektów z obszaru odnawialnych źródeł energii, jak również mikro i małych instalacji OZE realizowanych przez prosumentów, których finansowaniem jest zainteresowany BOŚ S.A. Jednakże wpływ ten zależny będzie od ostatecznego kształtu przyjętych rozwiązań, a także terminu wejścia ich w życie;
- 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;
- 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.

6. STRATEGIA ROZWOJU GRUPY

6.1. Kierunki rozwoju

W dniu 22 maja 2013 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Strategii działania Banku na lata 2013-2016. Aktualizacja dotychczas obowiązującej Strategii działania Banku była przeprowadzona z uwagi na zmiany w otoczeniu rynkowym Banku, w tym m.in.: zmiany wynikające z Rekomendacji T oraz dyrektywy CRD IV, nowelizacji ustawy o BFG, zmiany w sytuacji gospodarczej np. spadek stóp procentowych, aprecjacja złota czy kontynuowanie umiarkowanego tempa rozwoju sektora bankowego. Powyższe uwarunkowania wpłynęły na decyzję o weryfikacji prognozy wskaźników Banku na lata 2013 – 2016. Ponadto przyjęty dokument wydłużył horyzont obowiązywania Strategii o kolejny rok, tj. do 2016 r.

Realizacja przyjętej Strategii powinna znaleźć odzwierciedlenie m.in. w zwiększeniu rentowności kapitału własnego oraz rentowności aktywów. Ma ona również pozwolić na znaczące zwiększenie efektywności działania Banku, a tym samym obniżenie wskaźnika C/I. Poprawa rentowności i efektywności Banku mają zostać osiągnięte poprzez wzrost przychodów prowizyjnych, centralizację procesów wsparcia, zwiększenie efektywności kosztowo-inwestycyjnej oraz efektywności w zakresie windykacji, oceny ryzyka kredytowego i operacyjnego. W perspektywie roku 2016 BOŚ S.A. będzie umacniał swoją pozycję na rynku jako „Ekobank” specjalizujący się w finansowaniu ekologii i będący bankiem dla ceniących styl życia 'eko'. BOŚ S.A. będzie dążył do zwiększenia wartości Banku jako

istotnego podmiotu systemu finansowania ekologii w Polsce, zaspokajania potrzeb finansowych klientów poprzez wyjątkową, proekologiczną ofertę produktową, zaangażowanie w projekty wspierające zrównoważony rozwój oraz umożliwienie dodatkowych i unikalnych na rynku bankowym kompetencji w oparciu o wartości Banku.

W najbliższych latach jednym z podstawowych celów BOŚ S.A. będzie utrzymanie pozycji na rynku finansowania projektów proekologicznych. Zgodnie ze Strategią Bank planuje powiększyć udział kredytów udzielanych na działania służące ochronie środowiska oraz wspierające zrównoważony rozwój do około 30% całego portfela kredytowego. Bank będzie się koncentrował na finansowaniu przedsięwzięć z zakresu: efektywności energetycznej, odnawialnych źródeł energii, zbiorów i zagospodarowania odpadów, gospodarki wodno – ściekowej, a także finansowania strukturalnego.

Strategia Banku w Pionie Korporacji i Finansów Publicznych zakłada, iż BOŚ S.A. jest partnerem dla polskich przedsiębiorców, a także wiodącym bankiem w finansowaniu projektów związanych z ochroną środowiska w Polsce. Priorytetem ponadto jest osiągnięcie znaczącego udziału w finansowaniu projektów unijnych. Strategia Banku w pionie korporacji i finansów publicznych obejmuje zwiększanie udziału w segmencie klientów korporacyjnych (głównie z segmentu MŚP) oraz klientów realizujących projekty z zakresu ochrony środowiska. Ambicją Banku w pionie korporacji i finansów publicznych jest bycie bankiem pierwszego wyboru dla klientów poszukujących finansowania inwestycji proekologicznych.

Strategia w Pionie Detalicznym zakłada, iż BOŚ S.A. jest preferowanym bankiem i animatorem nowego rynku finansowania rozwiązań oferujących korzyści ekonomiczne dzięki ekologii. Posiadana oferta proekologiczna będzie stanowiła dźwignię wzrostu sprzedaży produktów wysokomarżowych. Dodatkowo BOŚ S.A. ze swoim Domem Maklerskim mają ambicje stać się istotnymi podmiotami na rynku sprzedaży produktów oszczędnościowych, inwestycyjnych i ubezpieczeniowych.

Osiągnięcie powyższych celów ma być możliwe dzięki realizacji szeregu inicjatyw wspierających realizację Strategii, w tym m.in.: budowie wyróżniającej oferty produktowej dostosowanej do szans tworzącego się rynku prosumentów w Polsce poprzez łączenie ekologii z korzyścią finansową, wdrożeniu platformy internetowej umożliwiającej lokowanie i pomnażanie oszczędności, uruchomieniu modelu oddziału w nowej formule czy wdrożeniu narzędzi do zarządzania jakością obsługi oraz relacji z klientami.

Polityka BOŚ S.A. w zakresie inwestycji kapitałowych przewiduje możliwość zaangażowania Banku w podmioty o profilu umożliwiającym poszerzenie zakresu oferowanych usług i produktów dla klientów Banku. Bank koncentruje się na inwestycjach kapitałowych w podmioty zależne od Banku, wzmacniając ich bazę kapitałową oraz swoją pozycję na rynku finansowym.

Grupa utrzymuje politykę inwestycyjną w zakresie zbycia akcji spółek, które zostały nabyte w ramach aportu wniesionego przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w zamian za akcje serii „O” wyemitowane przez BOŚ S.A.

7. PODSTAWOWY ZAKRES DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

7.1. Działalność bankowa

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

BOŚ S.A. dąży aby być postrzegany jako Bank dla aktywnych, który troszczy się o Klientów i środowisko. Kanon wartości korporacyjnych BOŚ S.A. to: Trwałość, Rzetelność, Ochrona środowiska, Społeczna odpowiedzialność, Klient i Aktywność. Misja BOŚ S.A.: Rzetelny bank – w trosce o Ciebie i Nasze środowisko.

Zgodnie ze Statutem, misją Banku jest wspieranie przedsięwzięć służących rozwojowi przemysłu i usług w zakresie ochrony środowiska, rozwojowi rynku produktów i usług związanych z ekologią oraz promowanie i kreowanie postaw proekologicznych i inicjatyw na rzecz ochrony środowiska naturalnego.

7.2. Udział Grupy BOŚ S.A. w sektorze

W okresie od 1 lipca ub.r. do 30 czerwca br. BOŚ S.A. zwiększył swój udział w sumie bilansowej sektora o 0,04 p.p. i o 0,05 p.p. w zakresie zobowiązań, oraz utrzymał udział w kredytach i pożyczkach. Udział BOŚ S.A. w sektorze banków komercyjnych na koniec I półrocza 2013 r. (opracowano na podstawie danych KNF dotyczących sektora bankowego z oddziałami zagranicznymi), wynosił:

- 1,26% w zakresie sumy bilansowej wobec 1,25% na koniec 2012 r. oraz 1,22% na koniec I półrocza 2012 r.,
- 1,29% w zakresie zobowiązań ogółem, wobec 1,28% na koniec 2012 r. oraz 1,24% na koniec I półrocza 2012 r.,
- 1,19% w zakresie kredytów i pożyczek, udział nie uległ zmianie wobec stanu na koniec 2012 r. oraz na koniec I półrocza 2012 r.

Grupa BOŚ S.A. prowadzi działalność maklerską poprzez Spółkę zależną - Dom Maklerski BOŚ S.A. (DM BOŚ S.A.). Średni udział DM BOŚ S.A. w I półroczu 2013 r. w obrotach w transakcjach sesyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w najistotniejszych obszarach działalności wyniósł:

- 2,43% na rynku akcji wobec 2,06% na koniec 2012 oraz 2,06% w I półroczu 2012 r.,
- 18,85% na rynku kontraktów terminowych, wobec 14,78% na koniec 2012 oraz 13,47% w I półroczu 2012 r.,
- 20,90% na rynku opcji wobec 21,82% na koniec 2012 r. oraz 20,30% w I półroczu 2012 r.

8. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI GRUPY

8.1. Produkty bankowe

Bank posiada w swojej ofercie produkty (depozytowe, kredytowe, rozliczeniowe) oferowane wszystkim grupom klientów, jak również produkty skierowane bezpośrednio do wybranych grup klientów BOŚ S.A. 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 osoby fizyczne oraz segment mikroprzedsiębiorstw, segment wspólnot mieszkaniowych i segment organizacji pozarządowych i innych instytucji niekomercyjnych (NGO). Warunki i zasady współpracy z poszczególnymi grupami klientów są dostosowywane przez Bank do zmieniających się warunków rynkowych oraz potrzeb adresatów oferty Banku, przy jednoczesnym uwzględnieniu celu w postaci ustawicznego podnoszenia efektywności obsługi klientów.

8.2. Liczba obsługiwanych klientów, rachunków, kart płatniczych i placówek

Na koniec I półrocza 2013 r. działalność operacyjną prowadziło 17 Oddziałów Głównych i 77 Oddziałów Operacyjnych. Obsługa klientów korporacyjnych była prowadzona w 11 Centrach Korporacyjnych.

W celu szerszego dotarcia do klientów z ofertą, Bank współpracował z pośrednikami finansowymi oferującymi kredyty i pożyczki hipoteczne oraz pożyczki gotówkowe. Bank współpracuje również z doradcami partnerskimi oferując za ich pośrednictwem produkty hipoteczne, pożyczki gotówkowe, rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, pożyczki w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym oraz karty kredytowe.

W Domu Maklerskim BOŚ S.A. funkcjonowało 15 placówek według stanu na 30 czerwca 2013 r. DM BOŚ S.A. świadczy także usługi za pośrednictwem platformy internetowej (www.bossa.pl).

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana %	Zmiana (%)
	w tys.			31.12.12=100	30.06.12=100
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.					
Liczba klientów	223,7	218,0	215,8	2,6	3,7
Liczba klientów detalicznych	216,9	211,1	209,2	2,7	3,7
Liczba klientów pionu korporacji i finansów publicznych	6,8	6,9	6,6	-1,4	3,0
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych*	208,2	201,5	199,3	3,3	4,5
Karty płatnicze i kredytowe klientów indywidualnych	144,0	144,7	141,4	-0,5	1,8
Karty płatnicze i kredytowe klientów instytucjonalnych	9,4	9,5	9,4	-1,1	0,0
Liczba placówek (w szt.)	94	98	99	-4,1	-5,1
DOM MAKLESKI BOŚ S.A.					
Liczba rachunków inwestycyjnych	68,2	64,3	62,0	6,1	10,0
w tym liczba rachunków internetowych	58,0	54,1	45,1	7,2	28,6
Liczba placówek (w szt.)	15	15	20	0,0	-25,0

* łącznie z rachunkami oszczędnościowymi

8.3. Oferta proekologiczna i współpraca z funduszami ochrony środowiska

Oferta proekologiczna obejmuje produkty własne oraz kredyty udzielane we współpracy z donatorami. Oferta jest zróżnicowana i dostosowana do potrzeb wszystkich rodzajów podmiotów. Produkty BOŚ S.A. są skierowane do klientów korporacyjnych, segmentu finansów publicznych oraz klientów detalicznych. Kredyty te służą finansowaniu przedsięwzięć proekologicznych oraz promowaniu rozwiązań przyjaznych środowisku. Bank rozwija działalność w zakresie finansowania odnawialnych źródeł energii.

Kredyty proekologiczne

Saldo kredytów proekologicznych na dzień 30 czerwca 2013 r. wynosiło wg wartości kapitału 2 393 mln zł, co stanowiło 20,4% salda kredytów ogółem w Banku. Udział kredytów proekologicznych w portfelu Banku systematycznie wzrasta (31 grudnia 2011 r. – 18,1%; 30 czerwca 2012 r. – 18,4%; 31 grudnia 2012 r. – 19,4%).

Kwota nowo zawartych umów kredytów w okresie 1 stycznia – 30 czerwca 2013 r. wyniosła 692,3 mln zł. W zdecydowanej większości kredyty proekologiczne skierowane były do klientów korporacyjnych (86,2% kwoty kredytów). Dynamika wartości udzielonych kredytów wyniosła 262,9% w stosunku do analogicznego okresu ub. roku, przy czym największą dynamikę uzyskano w kredytach dla klientów segmentu korporacji (336,6%).

Kredyty proekologiczne przeznaczone były głównie na inwestycje z zakresu:

- ochrony atmosfery, 636,4 mln zł (91,9% kwoty zawartych umów kredytów), głównie na działania dotyczące efektywności energetycznej i budowy odnawialnych źródeł energii,
- gospodarki wodnej i ochrony wód, 46,5 mln zł (6,7% kwoty zawartych umów kredytów), głównie na budowę kanalizacji i oczyszczalni ścieków.

Wzmocnienie przewagi konkurencyjnej w najbardziej perspektywicznych dla BOŚ S.A. segmentach rynku oraz budowa pozycji w nowych obszarach biznesowych:

- w pionie korporacji i finansów publicznych - związanych z efektywnością energetyczną i odnawialnymi źródłami energii oraz gospodarką odpadami,
- w pionie detalicznym - związanych z mikroźródłami OZE i efektywnością energetyczną, głównie energooszczędnym budownictwem mieszkaniowym.

W czerwcu Bank zaprezentował na rynku koncepcję „Samospłacającego się Domu”. Główną ideą jest stworzenie programu rozwoju budownictwa poza obszarami wielkomiejskimi w oparciu o kredyt na dom ekologiczny, samospłacający się dzięki przychodom uzyskiwanym z energii produkowanej w instalacji fotowoltaicznej. Program przygotowany przez Bank we współpracy z przedstawicielami

polskich firm wytwarzających materiały i urządzenia do wyposażenia mieszkań oraz dostawcą projektów domów spotkał się z pozytywnym odbiorem i ogromnym zainteresowaniem ze strony mediów a także zyskał dużą popularność u potencjalnych Klientów. Operacyjne uruchomienie programu jest zależne od przyjęcia Ustawy o odnawialnych źródłach energii i określonego w niej systemu wsparcia.

Przewaga konkurencyjna Banku jest budowana w oparciu o bogatą, dostosowaną do potrzeb inwestorów ofertę produktów proekologicznych oraz doświadczoną kadrę ekologów Banku, służącą Klientom konsultacjami w zakresie możliwych rozwiązań proekologicznych i generowanych przez nie korzyści, co stanowi podstawę dalszego rozwoju proekologicznej działalności w obszarze kredytowania zadań inwestycyjnych.

Zobowiązania wobec funduszy ekologicznych

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł		31.12.12=100	31.06.12=100
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	32 545	68 872	29 340	-52,7	10,9
– lokaty terminowe	282 400	478 330	381 091	-41,0	-25,9
FUNDUSZE EKOLOGICZNE	314 945	547 202	410 431	-42,4	-23,3

Stan depozytów funduszy ekologicznych w I półroczu 2013 r. zmniejszył się o 42,4%, przy spadku środków na rachunkach bieżących o 36,3 mln zł i spadku na lokatach terminowych o 195,9 mln zł.

8.4. Segment klientów korporacyjnych

Sektor małych i średnich przedsiębiorstw (MSP) pozostaje dla BOŚ S.A. jednym z najważniejszych segmentów rynku. Konstruując szeroką ofertę produktów rozliczeniowych, depozytowych i kredytowych Bank 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 walutach: PLN oraz USD, EUR, GBP, CHF, SEK, HUF, RUB oraz CZK.

W I półroczu 2013 r.:

- wprowadzono do oferty promocje: Rachunek z Mocą, Kredyt z Mocą oraz Kompensator za 1 zł. W ramach niniejszej oferty Bank promuje Klientów za wykorzystanie proekologicznych technologii kompensacji mocy biernej;
- uatrakcyjniono ofertę rachunków bankowych o możliwość otwierania rachunków bieżących i pomocniczych w walucie CZK;
- została wzbogacona oferta Konto Wyjątkowe Biznes – w ramach Modułu Rozliczeniowego rozszerzono ofertę o bezpłatne wypłaty z bankomatów;
- rozszerzono ofertę rachunków powierniczych o Rachunki Powiernicze prowadzone zgodnie z art. 59 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997r. Prawo bankowe. Dzięki zmianom w ofercie Klienci mogą korzystać z nowego rodzaju zabezpieczenia transakcji handlowych dostępnego w BOŚ S.A.

Kontynuowano sprzedaż kredytów finansujących działalność bieżącą oraz inwestycyjną, w tym proekologiczną, dopasowując każdorazowo warunki transakcji kredytowych do potrzeb klienta. BOŚ S.A. oferuje także linię wielocelową i gwarancyjną, które cieszą się dużym zainteresowaniem Klientów, ponieważ w ramach jednej umowy i jednego zabezpieczenia, Klient może korzystać z różnych produktów kredytowych, w tym kredytu w rachunku bieżącym, kredytów obrotowych w rachunku kredytowym oraz gwarancji bankowych.

W zakresie produktów kredytowych w ciągu I półrocza 2013 r.

- uatrakcyjniono ofertę produktu kredytowego Kredyt EkoMontaż o możliwość finansowania zakupu ogniw fotowoltaicznych oraz uzyskania dotacji na realizację projektu z ARIMR;
- wzbogacono ofertę Kredytu z Dobrą Energią o możliwość finansowania elektrowni

- fotowoltaicznych oraz uatrakcyjniono parametry produktu m. in. podwyższono maksymalną wysokość kredytu do 90% wartości inwestycji, wprowadzono karencję odsetek do 18 miesięcy oraz możliwości wydłużenia karencji kapitału i odsetek o 6 miesięcy po zakończeniu inwestycji;
- rozszerzono ofertę dostępnych produktów w ramach linii wielocelowej o produkty akredytywa dokumentowa i promesa udzielenia gwarancji oraz rozszerzono listę dostępnych walut o EUR i USD;
 - uatrakcyjniono ofertę produktów proekologicznych o możliwość zastosowania uproszczonej ścieżki dla kredytów udzielanych w ramach promocji Kredyt z Mocą oraz kredytów EkoOszczędny udzielnych na zakup urządzeń służących ochronie środowiska na mniejsze kwoty do 500 tys. zł;

Kredyty udzielone klientom korporacyjnym

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym wyniosła 3 773,4 mln zł na dzień 30 czerwca 2013 r. i zwiększyła się o 9,1% wobec stanu na koniec 2012 r.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł		31.12.12=100	31.06.12=100
- rachunki bieżące/rozliczeniowe	806 514	1 050 145	672 987	-23,2	19,8
- lokaty terminowe	3 619 118	3 241 954	3 290 189	11,6	10,0
KLIENCI KORPORACYJNI	4 425 632	4 292 099	3 963 176	3,1	11,7

Stan depozytów klientów korporacyjnych w I półroczu 2013 r. zwiększył się o 3,1%, przy spadku środków na rachunkach bieżących o 243,6 mln zł i wzroście na lokatach terminowych o 377,2 mln zł.

8.5. Segment finansów publicznych

W 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.

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 kredyty z linii banków zagranicznych przeznaczone na finansowanie przedsięwzięć służących ochronie środowiska i inwestycji infrastrukturalnych, jak również Europejska Oferta, która jest pakietem produktów skierowanych do przedsiębiorców, samorządów i spółek komunalnych.

Jedną z ważnych form współpracy Banku z klientami ww. segmentu jest świadczenie kompleksowej obsługi emisji obligacji komunalnych obejmującej: przygotowanie emisji, prowadzenie ewidencji obligacji oraz obsługę płatności wynikających z emisji.

Kredyty udzielone klientom segmentu finansów publicznych

Wartość kredytów udzielonych klientom segmentu finansów publicznych wyniosła 2 913,8 mln zł na dzień 30 czerwca 2013 r. wobec 3 077,6 mln zł na koniec 2012 r.

Zobowiązania wobec segmentu finansów publicznych

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł		31.12.12=100	31.06.12=100
- rachunki bieżące/rozliczeniowe	251 587	276 271	214 461	-8,9	17,3
- lokaty terminowe	793 943	434 070	565 116	82,9	40,5
FINANSE PUBLICZNE	1 045 530	710 341	779 577	47,2	34,1

W I półroczu 2013 r. Grupa odnotowała wzrost wartości depozytów finansów publicznych w porównaniu do końca roku 2012 o 47,2%. Wzrost dotyczył salda lokat terminowych przy jednoczesnym zmniejszeniu wartości rachunków bieżących.

Organizacja niepublicznych emisji obligacji komunalnych

W I półroczu 2013 r. Bank podpisał 5 umów organizacji emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 36,9 mln zł, wobec 12 umów w całym 2012 r. o łącznej wartości 77,8 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Bank obsługiwał 88 programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 653,8 mln zł, wobec 83 programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 618,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r. Łączne zadłużenie emitentów obligacji komunalnych z tytułu emisji organizowanych przez Bank po cenie nominalnej wynosiło 533,4 mln zł, wobec 534,9 mln zł na dzień 31 grudnia 2012 r.

Organizacja niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych

W I półroczu 2013 r. Bank nie prowadził obsługi żadnej emisji obligacji korporacyjnych, podobnie jak w całym 2012 r.

Faktoring

Do obsługi faktoringu w Banku Ochrony Środowiska S.A. przeznaczony jest 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 I półroczu 2013 r. obroty osiągnięte z tytułu faktoringu osiągnęły wartość 747 mln zł i były o 33,1% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, co oznacza, że faktoring w BOŚ S.A. rozwija się szybciej niż rynek usług faktoringowych w Polsce. BOŚ S.A. zakończył I półrocze 2013 r. z udziałem w rynku na poziomie 2%.

8.6. Segment klientów detalicznych

Bank posiada kompleksową ofertę obejmującą szeroki wachlarz produktów depozytowych, kredytowych, ubezpieczeniowych oraz produktów inwestycyjnych. Wyróżnikiem rynkowym Banku jest bogata oferta produktów ekologicznych, z najliczniej reprezentowaną grupą produktów przeznaczonych na finansowanie celów i przedsięwzięć ekologicznych.

W I półroczu 2013 r. Bank kontynuował działania związane z uatrakcyjnianiem oferty, zarówno modyfikując funkcjonujące produkty, jak również wprowadzając nowe, innowacyjne rozwiązania, w zakresie finansowania proekologicznych potrzeb klientów detalicznych.

W okresie objętym sprawozdaniem oferta Banku w zakresie produktów dla klientów detalicznych została rozszerzona o:

- Lokatę Słoneczną – 2 miesięczna lokatę z oprocentowaniem preferującym deponowanie w Banku nowych środków – wprowadzoną do oferty 25 kwietnia br.;
- konto oszczędnościowe „Więcej za mniej” – rachunek oszczędnościowy z degresywnym oprocentowaniem, będący produktem komplementarnym do funkcjonującego w ofercie banku progresywnego Konta EKOPROFIT; atrakcyjność produktu podnosi, trwający do końca 2013 r. Program Bonusowy, pozwalający uzyskać wyższe oprocentowanie na rachunku;
- konto Elastyczne dla mikroprzedsiębiorstw – rachunek dla mikroprzedsiębiorców z nowatorskim rozwiązaniem pozwalającym elastycznie dostosowywać koszty obsługi rachunku do bieżących potrzeb przedsiębiorcy (prosty i szybki mechanizm przepinania pakietu opłat i prowizji między Taryfą Oszczędną i Optymalną);
- ubezpieczenie na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „24 karaty” – wieloletni produkt inwestycyjny bazujący na popularnym wśród Klientów aktywie inwestycyjnym (kontrakty na złoto), ze składką jednorazową;

- długoterminowy program inwestycyjny ze składką regularną (ubezpieczenie z Generali Życie TU S.A.) – produkt oszczędnościowo-inwestycyjny umożliwiający inwestowanie w krajowe i zagraniczne fundusze inwestycyjne;
- Bossafund (usługa przyjmowania i przekazywania zleceń dot. funduszy inwestycyjnych);
- Konto eko-Polska – rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy z programem lojalnościowym skierowanym do Klientów, których poglądy są zbliżone z misją ja+eko.

Ponadto od początku kwietnia br. istotnie przebudowany został Program Premiowy dla posiadaczy rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego Konto bez Kantów – rachunku, który nadal pozostaje sztandarowym kontem osobistym Banku. Dotychczasowy Program Premiowy został podzielony na dwa nowe programy, z których jeden dedykowany jest Klientom aktywnie korzystającym z kart płatniczych, zarówno debetowych jak i kredytowych, natomiast drugi premiuje osoby aktywnie korzystające z posiadanego ROR. Nowe programy wprowadzają nowe możliwości uzyskania premii pieniężnych.

Mając na względzie aktualne trendy na rynku finansowym, w tym w szczególności malejącą atrakcyjność lokat bankowych w środowisku spadających stóp procentowych, oraz stopniową odbudowę zainteresowania Klientów alternatywnymi do lokat produktami oszczędnościowymi i inwestycyjnymi, Bank rozwijał ofertę produktów inwestycyjnych.

W marcu 2013 r. rozpoczęto oferowanie przygotowanej przez Dom Maklerski BOŚ S.A. usługi „Bossafund”, która umożliwia klientom dostęp do oferty 14 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. W ramach usługi do dyspozycji klientów udostępniono nowoczesną platformę internetową z serwisem transakcyjnym (do samodzielnego składania zleceń dotyczących jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych), rozbudowanym serwisem informacyjnym i narzędziami pozwalającymi inwestorom budować własne portfele inwestycyjne.

Produkty depozytowe

Działania podejmowane przez Bank w I półroczu 2013 r. w zakresie produktów depozytowych dla klientów detalicznych były nastawione na systematyczne budowanie salda z jednoczesną dbałością o bieżące dostosowanie oferty do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych, utrzymanie konkurencyjności i zdolności do pozyskiwania nowych środków i sukcesywne obniżanie kosztowości portfela depozytów detalicznych.

Zobowiązania wobec klientów detalicznych

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		tys. zł		31.12.12=100	31.06.12=100
- rachunki bieżące/rozliczeniowe	1 695 674	1 522 461	1 535 162	11,4	10,5
- lokaty terminowe	3 586 274	3 094 983	2 826 159	15,9	26,9
KLIENCI DETALICZNI	5 281 948	4 617 444	4 361 321	14,4	21,1

Saldo depozytów detalicznych do 30 czerwca br., przyrosło do poziomu 5,3 mld zł. W kolejnych miesiącach działalność w zakresie depozytów będzie się koncentrowała na uproszczeniu i zwiększeniu transparentności oferty. Po dobrych doświadczeniach ubiegłorocznej akcji „2 złote dla zwierzaka”, Bank w drugiej połowie roku powróci do praktykowanych w ubiegłych latach programów wspierania celów ekologicznych środkami ze sprzedaży produktów depozytowych.

Oferta kredytowa

Sukcesywnie zwiększając zaangażowanie Banku w finansowanie rozwiązań proekologicznych działania w I półroczu 2013 r. skierowane były na kontynuację uatrakcyjniania oferty poprzez modyfikację funkcjonujących produktów, jak również wprowadzanie nowych rozwiązań. W analizowanym okresie oferta kredytowa została wzbogacona o nowy produkt - kredyt hipoteczny z dotacją NFOŚiGW (dom energooszczędny), przeznaczony na realizację przedsięwzięć energooszczędnych, z preferencją polegającą na możliwości wcześniejszej spłaty części kapitału kredytu z dotacji przyznanej po zakończeniu realizacji przedsięwzięcia przez NFOŚiGW.

Wyszczególnienie	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2012	Zmiana (%)	Zmiana (%)
		w tys. zł		31.12.12=100	30.06.12=100
Kredyty pionu bankowości detalicznej - hipoteczne	3 923 458	3 791 353	3 885 512	3,5	1,0
- w PLN	1 449 858	1 360 226	1 267 458	6,6	14,4
- w CHF	1 445 729	1 439 742	1 560 759	0,4	-7,4
- w EUR	965 624	932 397	991 371	3,6	-2,6
- w USD	62 247	58 989	65 925	5,5	-5,6
Kredyty pionu bankowości detalicznej - pozostałe	851 594	800 300	747 650	6,4	13,9
Kredyty pionu bankowości detalicznej	4 775 052	4 591 653	4 633 162	4,0	3,1

Równolegle w tym okresie wdrożono zmiany do oferty skutkujące zwiększeniem dostępności ekologicznego kredytu hipotecznego oraz pożyczki gotówkowej. Ponadto wprowadzono zmiany w strukturze sprzedażowej - wyodrębniono stanowiska Głównych Ekologów ds. Klienta Detalicznego oraz Doradców ds. Ekologii. Kluczowym zadaniem Głównych Ekologów jest pozyskiwanie Klientów poprzez budowanie pozycji Banku na lokalnym rynku transakcji proekologicznych oraz wsparcie Doradców w pozyskiwaniu klientów na transakcje proekologiczne.

Równocześnie w I półroczu 2013 r. Bank realizował prace dotyczące wdrożenia Rekomendacji T, która znajdzie odzwierciedlenie w polityce kredytowej dla klientów detalicznych.

W kolejnych miesiącach działalność w zakresie kredytów będzie się koncentrowała na uproszczeniu i zwiększeniu transparentności oferty wraz z kolejnymi działaniami w zakresie rozwiązań proekologicznych.

Mikroprzedsiębiorstwa, wspólnoty mieszkaniowe i organizacje pozarządowe

Bank posiada ofertę produktów dla segmentu mikroprzedsiębiorstw (obejmującego podmioty nie prowadzące pełnej rachunkowości), segmentu wspólnot mieszkaniowych oraz segmentu organizacji pozarządowych (NGO). Oferta banku dla tych segmentów obejmuje:

- produkty kredytowe
- rachunki bieżące i usługi rozliczeniowe
- lokaty terminowe
- karty płatnicze
- usługi bankowości elektronicznej

Mając na uwadze ważną rolę rachunków bieżących w budowaniu relacji z Klientami segmentu mikroprzedsiębiorstw, 6 maja 2013 r. wprowadzono do oferty Konto Elastyczne. Konto Elastyczne dostępne jest z Taryfą Oszczędną lub z Taryfą Optymalną. Konto Elastyczne z Taryfą Optymalną jest przeznaczona dla Klientów, którzy korzystają aktywnie z rachunku bieżącego. W Taryfie Optymalnej opłata miesięczna za prowadzenie rachunku bieżącego wynosi 40 zł, a w pakiecie Klient otrzymuje:

- bezpłatne korzystanie z usług bankowości elektronicznej;
- bezpłatne wszystkie przelewy do ZUS i US realizowane w bankowości elektronicznej;
- 100 bezpłatnych w miesiącu przelewów elektronicznych krajowych innych niż przelewy do ZUS i US;
- 10 bezpłatnych w miesiącu wpłat gotówkowych na rachunek bieżący;
- 10 bezpłatnych w miesiącu wypłat gotówkową z rachunku bieżącego.

Posiadając Taryfę Optymalną do Konta Elastycznego Klient zyskuje także oprocentowanie rachunku bieżącego. Nadwyżka środków ponad 15 tys. zł nie jest oprocentowana.

Taryfa Oszczędna jest przeznaczona dla Klientów, którzy korzystają z rachunku mniej aktywnie. W Taryfie Oszczędnej nie ma opłaty miesięcznej za prowadzenie rachunku bieżącego, a ponadto Klient ma zagwarantowane:

- bezpłatne korzystanie z usług bankowości elektronicznej;
- bezpłatne wszystkie przelewy do ZUS i US realizowane w bankowości elektronicznej;
- 5 bezpłatnych w miesiącu przelewów elektronicznych krajowych innych niż przelewy do ZUS i US;
- 1 bezpłatną w miesiącu wpłatę gotówkową na rachunek bieżący;
- 1 bezpłatną w miesiącu wypłatę gotówkową z rachunku bieżącego.

Posiadacze Konta Elastycznego z Taryfą Oszczędną lub Taryfą Optymalną mają również możliwość skorzystania z limitu overdraft.

8.7. Działalność maklerska

Działalność maklerską jest prowadzona w Grupie Kapitałowej BOŚ S.A. poprzez Spółkę Dom Maklerski BOŚ S.A.

Istotne osiągnięcia Domu Maklerskiego BOŚ S.A. I półroczu 2013 r.:

- nagroda Gazety Parkiet za najlepszą platformę transakcyjną FX dla BossaFX;
- nagroda Prezesa GPW SA za współpracę animatora z Giełdą na rynku giełdowych kontraktów terminowych;
- udane wdrożenie nowego systemu giełdowego UTP;
- przejęcie puli kluczowych klientów detalicznych KBC Securities, który kończy obsługę tego segmentu w Polsce;
- największy w I półroczu 2013 wzrost liczby nowych klientów DM - o ponad 3 tys. (wg danych KDPW);
- dwukrotne zwiększenie liczby oferowanych funduszy w ramach platformy funduszowej - BossaFund - na koniec I półrocza - 14 TFI i 159 funduszy w porównaniu z 8 TFI i 80 funduszami na koniec 2012 r.;
- wdrożenie BossaSkaner - nowego narzędzia analitycznego dla inwestorów giełdowych, które umożliwia wyszukiwanie nisko wycenionych, a atrakcyjnych fundamentalnie spółek;
- rozszerzenie i uatrakcyjnienie oferty BossaFx - 85 instrumentów dostępnych na BossaFX;
- realizacja pierwszego na rynku cyklu szkoleniowego w Polsce - "Livetrading na FX" - handel na żywo z udziałem analityków DM BOŚ - 6 miast, 1 150 zgłoszonych uczestników;
- szkolenia i konferencje z kołami naukowymi szkół wyższych i SII - SGH Warszawa, UŁ Łódź, UE Wrocław, UJ Kraków, szkolenia w 6 miastach w ramach Akademii Tworzenia Kapitału SII, pod tytułem "Czy tak zaczyna się hossa?".

Pozycja DM BOŚ S.A. na rynku

W I półroczu 2013 r. DM BOŚ poprawił swoją pozycję rynkową w kluczowych segmentach rynku giełdowego. Obroty zrealizowane na rynku akcji przez DM BOŚ S.A. w transakcjach sesyjnych wyniosły 5 424,6 mln zł. Udział Biura w tym segmencie rynku wzrósł z poziomu 2,1% w I półroczu 2012 do 2,4% w I półroczu br. Na rynku kontraktów terminowych DM BOŚ SA był liderem rynku z udziałem na poziomie 18,9%, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego udział ten wynosił 13,5%. Łącznie w I półroczu 2013 r. w transakcjach sesyjnych Biuro zrealizowało obrót w wysokości 2,2 mln szt. kontraktów. W tym okresie DM BOŚ SA był również liderem na rynku opcji. Łączny obrót zrealizowany przez Biuro wyniósł 161,8 tys. sztuk, co stanowiło 20,9% udziału w rynku w transakcjach sesyjnych (w I półroczu ub.r. udział wynosił 20,3%).

Na rynku NewConnect DM BOŚ S.A. osiągnął obroty w wysokości 87,6 mln zł oraz udział w rynku na poziomie 8,82%, plasując Spółkę na 4 miejscu pod względem aktywności na tym rynku.

Na koniec I półrocza 2013 r. liczba prowadzonych rachunków wynosiła 68 217 szt., co oznacza wzrost w porównaniu z końcem roku 2012 o 3,9 tys. rachunków (tj. o 6,0%).

Wyniki bieżącej działalności operacyjnej Domu Maklerskiego BOŚ S.A. są następstwem aktualnie panującej koniunktury rynkowej. Negatywnie na przychody z działalności maklerskiej wpłynął spadek obrotów na GPW zrealizowany przez klientów indywidualnych o ok. 15% na rynku akcji w ujęciu r/r. Wzrost zysku z operacji instrumentami finansowymi dotyczy głównie platformy OTC i związany jest z wyższą zmiennością na rynkach walutowych w 2013 roku.

DM BOŚ S.A. zamierza w dalszym ciągu rozwijać rynek forex, również poprzez oddział na terenie Republiki Czeskiej, przy równoczesnym rozwoju tradycyjnej działalności maklerskiej.

W kwietniu 2013 r. Dom Maklerski BOŚ S.A. zawarł umowę z KBC Securities N.V. oddział w Polsce, w wyniku której DM BOŚ został rekomendowanym biurem maklerskim dla klientów detalicznych KBC Securities, którzy na skutek decyzji strategicznej KBC o likwidacji detalicznej działalności maklerskiej w Polsce będą zmuszeni przenieść swój rachunek inwestycyjny do innego domu maklerskiego. Realizacja tej umowy zwiększa pozycję rynkową DM BOŚ wśród inwestorów indywidualnych.

BOŚ Eko Profit S.A. - działalność uzupełniająca ofertę usług Banku

Głównym celem działalności BOŚ Eko Profit S.A. są inwestycje kapitałowe w projekty proekologiczne, ze szczególnym uwzględnieniem odnawialnych źródeł energii. W czwartym roku działalności, jakim jest rok 2013, Spółka nadzoruje zrealizowany projekt inwestycyjny fabryki wysokogatunkowego peletu sprzedawanego na eksport, przygotowuje realizację i finansowanie projektu elektrowni wiatrowej 6 MW pod odbiorcę docelowego, współpracuje z BOŚ S.A. przy projekcie miniOZE oraz poszukuje nowych projektów i obszarów inwestycyjnych. Projekty Spółki są projektami o znaczącej rentowności. Dodatkową wartością jest efekt synergii, ponieważ Klienci BOŚ Eko Profit S.A. stają się jednocześnie Klientami Banku Ochrony Środowiska jako kredytobiorcy.

Możliwości inwestycyjne w zakresie nowych projektów z obszaru odnawialnych źródeł energii w I półroczu 2013 r. determinowane były niepewnością co do kształtu przyszłych uregulowań ustawowych oraz niskimi cenami praw majątkowych.

8.8. 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. Tak jak i w latach poprzednich klienci Banku zainteresowani byli głównie transakcjami wymiany walutowej (spot i forward), depozytami złotowymi oraz transakcjami IRS.

W I półroczu 2013 roku Departament Skarbu nie wycofał żadnych produktów bankowych, natomiast rozwija w obszarze obsługi klienta produkt wprowadzony w II półroczu 2012r., tj. IRS dla klientów instytucjonalnych.

8.9. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi

Bank kontynuował współpracę z międzynarodowymi instytucjami finansowymi, w tym z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) oraz Bankiem Rozwoju Rady Europy (CEB), które należą do jednych z największych kredytodawców Banku.

W ramach podpisanych umów z EBI (z 8 lutego 2012 r. na kwotę 75 mln EUR) i CEB (z 26 marca 2012 r. na kwotę 75 mln EUR), Bank na 30 czerwca 2013 r. udzielił ponad 183 mln zł nowych kredytów przeznaczonych na finansowanie projektów inwestycyjnych związanych z rozwojem i utrzymaniem infrastruktury oraz ochroną środowiska. Projekty są realizowane przez podmioty sektora publicznego oraz przez małe i średnie przedsiębiorstwa.

Środki z linii EBI i CEB współfinansują również inwestycje będące częścią programów pomocowych Unii Europejskiej, w tym Projekty miejskie wdrażane w ramach europejskiej Inicjatywy JESSICA, dla której BOŚ S.A. występuje w roli zarządzającego Funduszem Rozwoju Obszarów Miejskich w trzech województwach.

Bank kontynuował współpracę z Nordyckim Bankiem Inwestycyjnym (umowa linii kredytowej z 30 maja 2011 r.) i niemieckim bankiem rządowym KfW (umowa linii kredytowej z 16 grudnia 2009 r.).

W I półroczu 2013 r. Bank nie podpisał umów dotyczących kredytów i pożyczek z międzynarodowymi instytucjami finansowymi i bankami zagranicznymi.

8.10. 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.

Według stanu na 30 czerwca 2013 r. wartość bilansowa:

- kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu wyniosła 7,8 mln zł wobec 3,6 mln zł na koniec 2012 r.;
- inwestycyjnych (lokacyjnych) kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży wyniosła łącznie 38,2 mln zł wobec 40,0 mln zł na koniec 2012 r.;
- inwestycji w jednostkach stowarzyszonych (spółka: Wodkan Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.) wyniosła 22,8 mln zł.

IV. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI I KONTROLA W GRUPIE

1. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI FINANSOWYMI

Ryzyko finansowe w Grupie koncentruje się przede wszystkim w BOŚ S.A. oraz w DM BOŚ S.A. i obejmuje: (i) ryzyko płynności; (ii) ryzyko stopy procentowej (w księdze bankowej i handlowej); (iii) ryzyko walutowe (w księdze bankowej i handlowej). Ryzyko płynności i ryzyko stopy procentowej występuje przede wszystkim w Banku, natomiast ryzyko walutowe - w DM BOŚ S.A. (w księdze handlowej i niehandlowej) i w Banku (w księdze handlowej; ryzyko walutowe z księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej). W DM BOŚ S.A. występuje także ryzyko cen akcji i towarów (w księdze handlowej).

Zarządzanie ryzykiem w Grupie jest dokonywane w oparciu o ustalony przez Radę Nadzorczą Banku i Radę Nadzorczą DM BOŚ S.A. poziom apetytu na ryzyko, określony za pomocą zestawu limitów wewnętrznych; na ich podstawie ustanowiono system wczesnego ostrzegania, który koncentruje się na identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu, kontrolowaniu i raportowaniu ryzyka.

Transakcje księgi bankowej stanowią podstawową działalność Banku, tzn. wynikają z działalności komercyjnej, w tym: pozyskiwania źródeł finansowania i efektywnego zarządzania płynnością finansową. Zadaniem księgi handlowej jest zapewnienie klientom Grupy najwyższej jakości usług.

Poziom i profil ryzyka finansowego jest regularnie monitorowany i raportowany: Radzie Nadzorczej Banku, Radzie Nadzorczej DM BOŚ S.A., Zarządowi Banku, Zarządowi DM BOŚ S.A., Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Komitetowi Płynności i Ryzyka Rynkowego.

1.1. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności rozumiane jest jako utrata zdolności Grupy do terminowego regulowania zobowiązań, zdolności do pozyskiwania funduszy na sfinansowanie nieoczekiwanego wycofania depozytów oraz zdolności do generowania dodatniego salda przepływów gotówkowych. Ryzyko płynności występuje przede wszystkim w Banku.

Celem, w zakresie zarządzania płynnością, jest zabezpieczenie płynności Grupy oraz utrzymanie zrównoważonej struktury aktywów i pasywów, zapewniającej bezpieczny profil płynności w poszczególnych pasmach czasowych, w podziale na płynność w złotych polskich oraz w głównych walutach obcych, a przede wszystkim – dla całkowitej pozycji płynności.

Płynność w Banku rozpatrywana jest w następującym horyzoncie czasowym: płynność bieżąca – w okresie do 1 tygodnia, płynność krótkoterminowa – w okresie do 1 miesiąca, płynność średnioterminowa – w okresie powyżej 1 miesiąca do 12 miesięcy, płynność długoterminowa – w okresie powyżej 12 miesięcy.

W celu pomiaru płynności bieżącej i krótkoterminowej Bank wprowadził następujące miary i narzędzia: (i) aktywa płynne, (ii) zapas płynności, (iii) regulacyjne miary M1 i M2, (iv) lukę płynności krótkoterminowej dla głównych walut (PLN, EUR, CHF). Natomiast w celu pomiaru płynności średnio – i długoterminowej – wyznacza i monitoruje: (i) lukę płynności (kontraktową oraz urealnioną), obejmującą pozycje zarówno bilansowe jak i pozabilansowe, (ii) wskaźnik pokrycia aktywów długoterminowych pasywami długoterminowymi, (iii) relację kredytów do depozytów oraz długoterminowego finansowania zewnętrznego, (iv) koncentrację bazy depozytowej, (v) stabilność bazy depozytowej, (vi) relację kredytów do depozytów, (vii) nadzorcze miary płynności M3 i M4, (viii) prognozę zapasu płynności oraz nadzorczej miary płynności M1, wyznaczanej w horyzoncie 6 miesięcy, (ix) wskaźnik pokrycia kredytów na finansowanie nieruchomości najbardziej stabilnymi źródłami finansowania (wskaźnik został wprowadzony w I kwartale 2013 r.).

Dla większości z powyższych miar ustalane są limity lub wartości progowe w ramach zestawu wewnętrznych limitów. Kształtowanie odpowiedniego profilu ryzyka płynności wspierane jest poprzez uwzględnienie kosztu płynności, w ramach obowiązującego w Banku systemu cen transferowych.

W celu realizacji wymogów zewnętrznych, w BOŚ S.A. wyznacza się wielkość wskaźników płynności, zgodnie z nadzorczymi miarami płynności krótkoterminowej i długoterminowej. W I półroczu 2013 r., podobnie jak w 2012 roku normy nadzorcze w zakresie płynności były przestrzegane.

1.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest rozumiane jako potencjalny negatywny wpływ zmian stóp procentowych na prognozowany wynik finansowy, wartość ekonomiczną kapitału własnego oraz wartość bieżącą posiadanych dłużnych papierów wartościowych. Ryzyko stopy procentowej występuje głównie w działalności Banku. Proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Banku jest prowadzony odrębnie dla księgi bankowej oraz dla księgi handlowej.

1.2.1. Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej jest dążenie do stabilizacji i optymalizacji wyniku odsetkowego oraz marży odsetkowej Banku przy jednoczesnym ograniczeniu negatywnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na wartość ekonomiczną kapitału własnego. W tym celu Bank wykorzystuje dwa narzędzia: posiadany w księdze bankowej portfel inwestycyjny oraz transakcje pochodne, dokonywane w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Portfel inwestycyjny pełni dwie funkcje: (i) stabilizuje wynik i marżę odsetkową i jednocześnie (ii) stanowi zapas aktywów w procesie zarządzania płynnością Banku.

W celu utrzymania akceptowanego profilu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej, Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń: (i) przepływów pieniężnych oraz (ii) wartości godziwej. Celem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych jest zabezpieczenie zmienności przepływów pieniężnych dla portfela kredytów hipotecznych o zmiennym oprocentowaniu denominowanych w EUR, udzielonych do dnia rozpoczęcia powiązania zabezpieczającego (z kategorii kredytów normalnych i „pod obserwacją”, wydzielony został portfel jednoznacznie określonych transakcji zabezpieczonych transakcjami IRS); wartość portfela przyjęta do zabezpieczenia jest tożsama z nominalną zawartych transakcji zabezpieczających; zmiany wyceny przeprowadzonych transakcji zabezpieczających IRS nie zwiększają fluktuacji wyniku finansowego. Celem rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej jest zabezpieczenie wartości godziwej obligacji Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu, stanowiących część portfela do sprzedaży; przeprowadzone transakcje zabezpieczające IRS ograniczają fluktuacje kapitału pod wpływem zmiany stóp procentowych.

W I półroczu 2013 r. Bank zakończył proces wdrażania systemu informatycznego, wspierającego zarządzanie ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej. Implementacja pozwoliła na zmianę i doprecyzowanie narzędzi stosowanych do jego pomiaru i monitorowania (m.in. (i) poprzez

uwzględnienie braku asymetrii we wpływie spadku / wzrostu stóp procentowych na wynik odsetkowy oraz wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału własnego; (ii) doszacowanie poziomu ryzyka opcji klienta, ryzyka bazowego oraz krzywej dochodowości). Obecnie Bank wyznacza / przeprowadza: (i) lukę przeszacowania (*repricing gap*), (ii) lukę wrażliwości (*sensitivity gap*), prezentującą dekompozycję pozycji wrażliwych na stopę procentową na standardowe instrumenty zero kuponowe o terminach zapadalności / wymagalności, odpowiadające poszczególnym terminom luki, (iii) symulację wyniku odsetkowego (*book value analysis*), (iv) symulację wartości bieżącej (*net present value, NPV*), (v) szoki cenowe w ramach analizy ryzyka bazowego, (vi) analizę ryzyka krzywej dochodowości, (vii) analizę ryzyka opcji klienta oraz (viii) testy warunków skrajnych.

Na dzień 30 czerwca 2013 roku wrażliwość WEK na zmianę stóp o -200 p.b. wyniosło 115,06 mln zł, o +200 p.b. -79,01 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2013 roku przy założeniu równoległego przesunięcia stóp procentowych o 100 p.b. wynik odsetkowy (WO) mógłby zwiększyć się o odpowiednio o 3,18 mln zł - w przypadku obniżenia się stóp procentowych oraz o 4,10 mln zł - w przypadku wzrostu stóp procentowych – wrażliwość ta została wyliczona przy założeniu, że stopy procentowe po zmianie muszą przyjmować wartości nie mniejsze niż 0. Na dzień 30 czerwca 2013 roku Bank był narażony na ryzyko opcji klienta, ryzyko bazowe oraz krzywej dochodowości. Wyniki analiz stress testing (obejmujące: analizę wpływu skrajnego równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o ± 500 p.b. na WO i WEK oraz stress testing dla transakcji FX swap i dla rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej obligacji SP zmian poziomu rynkowych stóp procentowych) wskazują, że ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

W Banku obowiązują następujące wewnętrzne limity oraz wartości ostrzegawcze, wyznaczone według stanu na koniec każdego miesiąca: (i) wrażliwość wyniku odsetkowego na zmianę stóp procentowych o ± 100 p.b.; (ii) wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału własnego na zmianę stóp procentowych o ± 200 p.b. W I półroczu 2013 r. obowiązujące limity i wartości ostrzegawcze były przestrzegane.

W procesie szacowania kapitału wewnętrznego Banku, uwzględnia się ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej. Na dzień 30 czerwca 2013 r. nie było konieczności tworzenia kapitału wewnętrznego na przedmiotowe ryzyko.

1.2.2. Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej

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

Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej występuje głównie w Banku. Zgodnie ze strategią Grupy, działalność w księdze handlowej uzupełnia działalność w księdze bankowej. Bank monitoruje ryzyko w księdze handlowej stosując następujące zasady: (i) prowadzi działalność handlową na poziomie znaczącym, przy czym działalność ta pełni rolę uzupełniającą w stosunku do innych obszarów funkcjonowania Banku; (ii) do księgi handlowej są kupowane jedynie płynne instrumenty, umożliwiające zamknięcie ryzyka w przypadku przekroczenia obowiązujących limitów; (iii) ryzyko generowane w księdze handlowej jest systematycznie monitorowane, a jego poziom jest kontrolowany i ograniczany za pomocą limitów; (iv) Zarząd Banku, w sytuacji dużej niepewności na rynkach finansowych, może podjąć decyzje o przejściowym, znaczącym ograniczeniu działalności handlowej.

W BOŚ S.A., w celu monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, wykorzystuje się: (i) model wartości zagrożonej (model VaR) wyznaczony dla poziomu ufności 99% w oparciu o dzienną zmienność stóp procentowych z 250 dni roboczych poprzedzających dzień analizy oraz (ii) BPV (tzn. wrażliwość papierów wartościowych i instrumentów pochodnych, generujących ryzyko stopy procentowej na zmianę stóp procentowych o 1 p.b.), a także (iii) system limitów.

Wg stanu na dzień 30 czerwca 2013 r., VaR stopy procentowej w księdze handlowej wyniósł 1 438 tys. zł, natomiast BPV dla portfela handlowego (przy wzroście stóp procentowych o 1 p.b.) - 17 tys. zł.

W celu weryfikacji modelu VaR stopy procentowej, Bank, raz na miesiąc przeprowadza analizę back-testing, kalkulowaną poprzez porównanie maksymalnych strat wyznaczonych z modelu z rzeczywistymi zyskami i stratami oraz z teoretycznymi zmianami wyniku, wynikającymi z rewaluacji pozycji. Wyniki back-testingu, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Zarządu Banku i Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

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

- 1) limit na VaR 10-dniowy, poprzez przeskalowanie VaR 1-dniowego na VaR 10-dniowy,
- 2) limity BPV dla instrumentów generujących ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej obowiązujące zarówno w ciągu dnia jak i na koniec dnia roboczego, osobno dla pozycji w papierach dłużnych i w IRS (ostatnie dwa limity zostały wprowadzone w I kw. 2013 r.),
- 3) limity maksymalnej dwudniowej i miesięcznej straty.

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

Bank, raz na miesiąc, przeprowadza analizę stress testing, badając kształtowanie się poziomu ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej w sytuacjach ekstremalnych: zmian poziomu rynkowych stóp procentowych, zmienności stóp procentowych w okresie 250 dni roboczych oraz korelacji pomiędzy zmiennościami stóp procentowych. Wyniki tej analizy 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.

1.3. Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe rozumie się potencjalny niekorzystny wpływ zmian kursów na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko to jest generowane w księdze bankowej i handlowej. Ryzyko walutowe W księdze bankowej występuje jedynie w odniesieniu do DM BOŚ S.A. i jest zarządzane w ramach limitu całkowitej pozycji walutowej dla pozycji bilansowych.

W związku z deponowaniem przez DM BOŚ S.A. środków pieniężnych na rachunkach zagranicznych brokerów, którzy dokonują na zlecenie klientów DM BOŚ S.A. transakcji kupna i sprzedaży instrumentów finansowych na giełdach zagranicznych, DM BOŚ S.A. ma otwarte pozycje walutowe w USD i EUR. Celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym w księdze bankowej jest nieutrzymywanie otwartych indywidualnych pozycji w zakresie strukturalnej pozycji FX. Ekspozycje walutowe, wynikające z działalności prowadzonej w ramach księgi bankowej, są systematycznie transferowane do Departamentu Skarbu tego samego dnia lub najpóźniej – następnego dnia roboczego. W księdze handlowej ryzyko walutowe jest generowane zarówno w Banku, jak i w DM BOŚ S.A. Otwarte pozycje walutowe w księdze handlowej DM BOŚ S.A. wynikają ze świadczenia usług na rzecz klientów w zakresie obrotu instrumentami pochodnymi oraz z wykonywania czynności usługowych na rynku regulowanym.

Ryzyko walutowe w księdze handlowej dotyczyło przede wszystkim DM BOŚ S.A., w mniejszym stopniu Banku.

Dla monitorowania ryzyka walutowego na otwartych pozycjach walutowych w księdze handlowej (bilansowych i pozabilansowych), podobnie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, Bank stosuje: (i) model wartości zagrożonej (VaR), wyznaczony dla poziomu ufności 99% w oparciu o dzienną zmienność kursów walutowych z 250 dni roboczych poprzedzających dzień analizy, (ii) analizy stress testing oraz (iii) system limitów wewnętrznych.

W Grupie istnieje uspołniony system zarządzania ryzykiem walutowym, liczony odrębnie dla Banku i DM BOŚ S.A. Wartość VaR-u 10-dniowego na dzień 30 czerwca 2013 roku dla Banku wyniosła 199 tys. zł, dla DM BOŚ S.A. - 6 858 tys. zł, dla Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. – 6 704 tys. zł.

Bank, w celu weryfikacji modelu VaR, raz na miesiąc przeprowadza analizę back-testing, poprzez porównanie maksymalnych strat, wyznaczonych z modelu VaR, z rzeczywistymi zyskami i stratami oraz z teoretycznymi zmianami wyniku, wynikającymi z rewaluacji pozycji. Wyniki back-testingu, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Zarządu Banku i Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

System limitów w zakresie ryzyka walutowego w księdze handlowej obejmuje:

- 1) limit na VaR 10-dniowy, poprzez przeskalowanie VaR 1-dniowego na VaR 10-dniowy,
- 2) limity kwotowe na pozycję całkowitą oraz na pozycje indywidualne dla głównych walut obowiązujące zarówno w ciągu dnia jak i na koniec dnia roboczego,
- 3) limity straty dziennej i ciągłonej miesięcznej z tytułu transakcji wymiany walut,
- 4) w DM BOŚ S.A. – limity całkowitej pozycji walutowej.

Kontrola wykorzystania ww. limitów przeprowadzana jest każdego dnia roboczego, a limitów kwotowych na pozycję całkowitą oraz na pozycje indywidualne dla głównych walut Banku - dodatkowo w ciągu dnia. Informacje o poziomie wykorzystania poszczególnych limitów są systematycznie raportowane kierownictwu Grupy.

Bank, raz na miesiąc, 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.

1.4. Ryzyko cen akcji, towarów i instrumentów pochodnych

Ryzyko to występuje głównie w działalności DM BOŚ S.A. i wynika z wpływu zmian cen akcji, towarów i instrumentów pochodnych na wartość kapitału i na wynik finansowy.

Transakcje na instrumentach pochodnych oraz akcjach realizowane na rachunek DM BOŚ S.A. dotyczą przede wszystkim działalności DM BOŚ S.A. jako animatora rynku i w przeważającej większości przypadków są zamykane na koniec dnia. Istotne zaangażowanie w instrumenty kapitałowe występuje jedynie w przypadku otwieranych przez DM BOŚ S.A. transakcji arbitrażowych oraz w funkcji animatora emitenta. Transakcje arbitrażowe polegają na wykorzystaniu tymczasowej nierównowagi cen pomiędzy dwoma rynkami (głównie pomiędzy kontraktami terminowymi na indeks WIG20 oraz cenami akcji spółek wchodzących w skład tego indeksu) oraz transakcje arbitrażowe na kontrakty walutowe, zawierane na GPW oraz w Saxo Banku. Ryzyko to jest ograniczane poprzez całkowite limity zaangażowania, zarówno w odniesieniu do transakcji zabezpieczonych, jak i niezabezpieczonych.

W DM BOŚ S.A. na dzień 30 czerwca 2013 r. wykorzystanie limitu zaangażowania w transakcje arbitrażowe wynosiło 18,1%, natomiast limitu w transakcje niezabezpieczone 48,8%; na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 25,9% oraz 48,6%.

W DM BOŚ S.A., tak jak i w Banku, istnieje hierarchiczna struktura limitów ryzyka rynkowego. W DM BOŚ S.A. składa się ona z: (i) całkowitego limitu ryzyka rynkowego, stanowiącego limit wartości zagrożonej dla całości działalności DM BOŚ S.A., (ii) poziomu strukturalnego limitu ryzyka rynkowego, w skład którego wchodzi limity straty w ujęciu narastającym, całkowitej pozycji walutowej oraz limity wartości zagrożonej dla poszczególnych linii biznesowych oraz (iii) poziomu operacyjnego, do którego zaliczono limity wartości zagrożonej dla poszczególnych segmentów w ramach linii biznesowych DM BOŚ S.A., odpowiedzialnych za powstanie ryzyka rynkowego.

2. RYZYKO OPERACYJNE I BRAKU ZGODNOŚCI

Ryzyko operacyjne

Bieżące i systemowe zarządzanie ryzykiem operacyjnym było realizowane z wykorzystaniem modelu zbudowanego w oparciu o metody jakościowe i ilościowe, 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,
- monitorowanie parametrów procesów za pomocą wdrożonej metodyki stosowania kluczowych wskaźników ryzyka,
- okresowe przeglądy ryzyka operacyjnego oparte na modelach samooceny,
- monitorowanie ryzyka współpracy z podmiotami zewnętrznymi, w szczególności outsourcingowych,
- 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. W I półroczu 2013 r. podjęto prace nad dostosowaniem Banku do wymogów Rekomendacji M Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach. W ramach prowadzonych prac dokonano nowelizacji Polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym w BOŚ S.A., Zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym w BOŚ S.A. oraz przepisów wewnętrznych w zakresie powierzania usług podmiotom zewnętrznym przez Bank (outsourcing). W ramach głównych usprawnień systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym wynikających z wdrożenia zaleceń Rekomendacji M wyróżnić należy: wprowadzenie nowego systemu limitów na ryzyko operacyjne, wprowadzenie nowych narzędzi w zakresie organizacji systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym, poprawę procesu gromadzenia i utrzymania jakości danych (w tym wielkości strat) o zdarzeniach ryzyka operacyjnego oraz uszczegółowienie zasad zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie Kapitałowej BOŚ S.A.

Dokonano także istotnej modyfikacji bazy zdarzeń ryzyka operacyjnego pozwalającej przede wszystkim na gromadzenie większego zakresu informacji w bazie, usprawnienie procesu weryfikacji gromadzonych w bazie zdarzeń oraz uwzględnienie wymagań wynikających z Rekomendacji M.

W I półroczu 2013 r. nie odnotowano zdarzeń w zakresie ryzyka operacyjnego, które istotnie wpłynęłyby na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku. W stosunku do zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego podejmowano działania wyjaśniające oraz ograniczające potencjalne straty.

Ryzyko braku zgodności

W I półroczu 2013 r. w Banku kontynuowany był proces zmian systemowych w zarządzaniu ryzykiem braku zgodności, który obejmuje projektowanie przepisów, procedur i rozwiązań mających na celu zapewnienie zgodności działalności Banku z przepisami prawa, przepisami wewnętrznymi i przyjętymi standardami postępowania. Dokonano nowelizacji „Szczegółowych procedur w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności w BOŚ S.A.” w celu dostosowania do nowych „Założeń i polityki BOŚ S.A. w zakresie ryzyka braku zgodności”. Zmiany dotyczyły uszczegółowienia zapisów dotyczących pomiaru i oceny oraz raportowania ryzyka braku zgodności, w tym określenia zakresu raportu n.t. ryzyka braku zgodności w Banku, wprowadzenia zapisów dotyczących zarządzania ryzykiem braku zgodności podmiotów zależnych Banku oraz doprecyzowania metodyki oceny poziomu ryzyka braku zgodności.

W I półroczu 2013 r. ryzyko braku zgodności kształtowało się na umiarkowanym poziomie. Poziom ryzyka braku zgodności określany jest na podstawie:

- oceny zagrożenia wynikającego z prowadzonych postępowań sądowych i wyjaśniających z udziałem BOŚ S.A.,
- reklamacji dotyczących „kluczowych obszarów” dla zarządzania ryzykiem braku zgodności,
- analizy zdarzeń ryzyka braku zgodności zarejestrowanych w bazie zdarzeń ryzyka operacyjnego,
- oceny ryzyka w kluczowych obszarach dla zarządzania ryzykiem braku zgodności,
- oceny ryzyka braku zgodności w DM BOŚ S.A.

W celu zapobiegania wystąpieniu ryzyka braku zgodności w Banku propaguje się przestrzeganie norm i standardów etycznych. Projekty przepisów wewnętrznych i rozwiązań organizacyjnych oraz

wprowadzane w Banku nowe produkty opiniowane są pod kątem możliwości generowania ryzyka braku zgodności.

3. RYZYKO KREDYTOWE - CHARAKTERYSTYKA POLITYKI KREDYTOWEJ BANKU

Celem BOŚ S.A. w I półroczu 2013 r. w zakresie działalności kredytowej było kształtowanie takiego wolumenu i struktury portfela kredytowego, które zapewniłyby realizację planowanych zadań biznesowych Banku, w warunkach akceptowalnego poziomu ryzyka.

Bank stosował umiarkowane podejście do apetytu na ryzyko, z zastrzeżeniem przypadków, dla których stosowane było podejście bardziej ostrożnościowe lub liberalne. W przypadku osób fizycznych Bank podchodził ostrożnościowo do klientów bez historii współpracy w sektorze bankowym lub oceną Banku, która nie potwierdza wiarygodności kredytowej w stopniu wystarczającym, wykazując jednocześnie podejście bardziej liberalne wobec klientów wykazujących stabilne źródło spłaty zadłużenia lub zatrudnionych w sektorze wysokiego zaufania publicznego. W przypadku klientów korporacyjnych Bank podchodził ostrożnościowo do klientów prowadzących działalność w branżach gospodarki wykazujących istotne i długotrwałe pogorszenie koniunktury, stosując jednocześnie bardziej liberalne warunki kredytowania wobec klientów charakteryzujących się, w szczególności, długotrwałą współpracą z Bankiem, stosunkowo długim okresem prowadzenia działalności gospodarczej; dobrą sytuacją ekonomiczno-finansową.

Oferta produktowa dostosowana była do potrzeb poszczególnych segmentów klienta i rozwijała się, w szczególności, w kierunku intensyfikacji kredytowania celów i zadań proekologicznych. Zasady indywidualnej obsługi stosowane były wobec klientów o szczególnym znaczeniu dla Banku. Bank finansował transakcje, które były zgodne z normami obowiązującego prawa.

Bank uzależniał podjęcie finansowania od:

- przedstawienia zabezpieczenia spłaty w formie i o wartości akceptowanej przez Bank,
- spełnienia innych kryteriów warunkujących podjęcie finansowania takich jak, w szczególności, wyniki dotychczasowej współpracy klienta z Bankiem oraz oceny historii kredytowej klienta w sektorze bankowym.

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. Dodatkowo, ocena uwzględniała skalę narażenia klienta na negatywne skutki zmian stóp procentowych i kursów walutowych oraz stosowaną przez klienta politykę zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym i stopy procentowej. W przypadku finansowania klienta funkcjonującego w ramach grupy podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie Bank oceniał ryzyko kredytowe z uwzględnieniem wpływu sytuacji podmiotów powiązanych. Ocena ryzyka transakcji dokonywana była przez eksperta ds. ryzyka kredytowego - pracownika wyspecjalizowanego w identyfikacji ryzyk i doborze adekwatnych form ich mitygacji. W przypadku ekspozycji mało istotnych ze względu na kwotę transakcji i poziom ryzyka, ocena ryzyka dokonywana była bez aktywacji Eksperta, na podstawie oceny ratingowej lub scoringowej. Proces oceny ryzyka kredytowego realizowany był przy wykorzystaniu dedykowanych temu celowi narzędzi informatycznych. Bank monitorował ryzyko kredytowe przez cały okres funkcjonowania transakcji kredytowej. Częstotliwość i zakres monitorowania były adekwatne do poziomu identyfikowanego ryzyka. W celu wczesnej identyfikacji zagrożenia zwiększonym ryzykiem braku terminowej obsługi lub spłaty zadłużenia albo ryzykiem utraty lub spadku wartości przyjętego zabezpieczenia BOŚ S.A. stosował system wczesnego ostrzegania. W przypadku zidentyfikowania sytuacji mogących zagrozić terminowej spłacie Bank podejmował działania restrukturyzacyjne.

W okresach miesięcznych BOŚ S.A. dokonywał analizy wszystkich ekspozycji kredytowych w celu:

- zidentyfikowania ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości,
- pomiaru utraty wartości,
- utworzenia odpisów lub rezerw.

Do pomiaru utraty wartości ekspozycji kredytowych oraz tworzenia odpisów lub rezerw Bank stosował metodę indywidualną lub metodę portfelową w zależności od poziomu istotności ekspozycji kredytowej, której pomiar dotyczył.

Kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych, które funkcjonowały w Banku, uzależnione były od:

- rodzaju i kwoty transakcji,
- wysokości łącznego zaangażowania kredytowego Banku wobec grupy podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, do której należy klient,
- poziomu ryzyka generowanego przez klienta i transakcję.

Decyzje kredytowe podejmowane były przez organy kolegialne albo indywidualnie - przez osoby i w zakresie limitów określonych przez Prezesa Zarządu Banku. Uprawnienia do podejmowania decyzji kredytowych nadane osobom, które indywidualnie podejmują decyzje kredytowe podlegały okresowym przeglądom. Podejmując decyzje kredytowe w sprawie transakcji zawieranych z członkami organów Banku lub osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku albo podmiotami powiązanymi z nimi kapitałowo lub organizacyjnie Bank uwzględniał wymogi ustawy Prawo bankowe. Decyzje kredytowe podejmowane były po wcześniejszej rekomendacji w sprawie zawarcia transakcji wydanej przez osobę dokonującą oceny ryzyka.

Bank wymagał, aby transakcja była zabezpieczona. Poziom zabezpieczenia był uzależniony od poziomu ryzyka generowanego przez transakcję, w tym w szczególności od rodzaju transakcji i długości jej trwania. Ustalając wartość zabezpieczenia Bank kierował się zasadą ostrożnej wyceny.

Przy wyborze formy zabezpieczenia BOŚ S.A. uwzględniał:

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

W ramach nadzoru nad koncentracją wierzytelności kredytowych, Bank identyfikował, dokonywał pomiaru i monitorował ryzyka koncentracji zaangażowań na poziomie:

- pojedynczego klienta i transakcji,
- portfela kredytowego.

Na poziomie klienta i transakcji ryzyko koncentracji zaangażowania zarządzane było poprzez przestrzeganie nadzorczych limitów zaangażowania, wynikających z przepisów Prawa Bankowego, jak również poprzez stosowanie zasady, że przebieg procesu oceny i monitorowania ryzyka zależy od kwoty zaangażowania kredytowego. Na poziomie portfela kredytowego zarządzanie koncentracją zaangażowań dokonywane było poprzez przestrzeganie limitów zatwierdzonych przez Zarząd Banku. Bank dostosował limity wewnętrzne do profilu działalności uwzględniając w konstrukcji limitów między innymi portfel pożyczek gotówkowych udzielonych klientom pozyskanych przez pośredników finansowych. Poziom wykorzystania limitów był cyklicznie monitorowany i raportowany organom Banku w trybie wynikającym z regulacji wewnętrznych Banku.

Bank przeprowadzał testy warunków skrajnych obejmując nimi portfele, wobec których konieczność przeprowadzenia takich analiz wynikała z wymogów Rekomendacji T i S Komisji Nadzoru Finansowego, a także portfel kredytów udzielonych klientom korporacyjnym. Informacja dotycząca poziomu ryzyka kredytowego w portfelu kredytowym Banku prezentowana była Zarządowi Banku miesięcznie, a Radzie Nadzorczej – nie rzadziej niż kwartalnie.

Bank w swoich działaniach kredytowych przestrzegał postanowień ustawy Prawo bankowe oraz uchwał Komisji Nadzoru Finansowego, wewnętrznych procedur oraz zasad dotyczących dobrych praktyk bankowych.

BOŚ S.A. sukcesywnie zwiększał stopień wykorzystania informacji z zewnętrznych baz danych, w szczególności bazy AMRON oraz baz BIK, w tym BIK-Przedsiębiorca.

Tytuły egzekucyjne i wartości zabezpieczeń

W I półroczu 2013 r. Bank wystawił 227 sztuk bankowych tytułów egzekucyjnych na kwotę 114,5 mln zł.

Na koniec czerwca 2013 r. wartość wszystkich przyjętych przez Bank zabezpieczeń (z pominięciem weksli in blanco) wyniosła 21 783 mln zł. Około 52% wszystkich zabezpieczeń stanowią hipoteki, których wartość wyniosła 11 349 mln zł. Cesje wierzytelności stanowią 31,5% ogółu zabezpieczeń natomiast wartość ustanowionych zastawów to 8,8% wszystkich zabezpieczeń. Kolejnym, czwartym najczęściej przyjmowanym rodzajem zabezpieczeń w ujęciu wartościowym są gwarancje i poręczenia, które stanowią 2,3%. Ubezpieczenia kredytów stanowią 2,1%, wpłaty na rachunek Banku 1,5% oraz przeniesienie praw własności 1,3% wszystkich ustanowionych zabezpieczeń. Ostatnie grupy zabezpieczeń, to poręczenia BGK oraz blokady rachunku lokaty, zabezpieczenia te stanowią łącznie 0,2% ogółu zabezpieczeń.

4. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

W ramach systemu zarządzania w Banku funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, będący istotnym narzędziem kontrolowania działalności bankowej, którego celem jest wspomaganie zarządzania Bankiem, usprawnienie realizacji jego zadań oraz zapewnienie bezpieczeństwa i stabilności funkcjonowania Banku.

System kontroli wewnętrznej wspiera Radę Nadzorczą, Zarząd i pracowników Banku w prawidłowym, efektywnym i skutecznym wykonywaniu obowiązków.

System kontroli wewnętrznej w BOŚ S.A. obejmuje ściśle ze sobą powiązane wielostronne procesy kierowania i zarządzania wszystkimi obszarami działalności Banku i jest w sposób trwały i spójny wkomponowany w system zarządzania Bankiem jako całością.

System kontroli wewnętrznej Banku jest dostosowany do struktury organizacyjnej BOŚ S.A. i obejmuje jednostki organizacyjne Banku oraz podmioty zależne.

System kontroli wewnętrznej obejmuje następujące elementy:

- mechanizmy kontroli,
- badanie zgodności działania Banku z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi,
- audyt wewnętrzny.

W Banku działa – powołany uchwałą Rady Nadzorczej – Komitet Audytu Wewnętrznego. W skład Komitetu wchodzi członkowie Rady Nadzorczej Banku, a Przewodniczącym Komitetu jest Przewodniczący Rady Nadzorczej. Do głównych zadań Komitetu Audytu Wewnętrznego należą:

- monitorowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Banku,
- monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Ponadto wsparcie systemu kontroli wewnętrznej zapewniają w Banku:

- Departament Bezpieczeństwa Banku - odpowiadający w szczególności za prowadzenie postępowań wyjaśniających w przypadku stwierdzenia znamion działań na szkodę Banku, pracowników i podmiotów zewnętrznych oraz monitorowanie i kontrolowanie bezpieczeństwa informacji i systemów teleinformatycznych (specjalistyczne programy śledcze),

- Departament Rachunkowości - rewizja finansowa, współpraca z audytorem zewnętrznym, kontrola rachunkowa tj. okresowa weryfikacja prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych i ewidencji zdarzeń zgodnie z zasadami rachunkowości,
- Departament Rozliczeń – weryfikacja poprawności rozliczeń pieniężnych, obrotu gotówkowego i operacji dokumentowych.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej zależy od efektywnego funkcjonowania każdego z ww. elementów składowych.

Funkcjonujące w Banku mechanizmy kontroli służą ograniczaniu prawdopodobieństwa materializacji ryzyka, wykrywaniu i korygowaniu niepożądanych zdarzeń, które już wystąpiły oraz likwidowaniu skutków zaistniałych zdarzeń. Komórka audytu wewnętrznego przeprowadza okresową weryfikację funkcjonujących w Banku mechanizmów i związanych z nimi procedur kontroli wewnętrznej. Wyniki weryfikacji prezentowane są Zarządowi Banku, Komitetowi Audytu Wewnętrznego i Radzie Nadzorczej w ramach corocznej informacji o skuteczności systemu kontroli wewnętrznej.

Podstawowym zadaniem Banku w zarządzaniu ryzykiem braku zgodności jest zapewnienie zgodności postępowania Banku z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi. W strukturze organizacyjnej Banku funkcjonuje komórka organizacyjna, która realizuje funkcję związaną z zarządzaniem ryzykiem braku zgodności poprzez działania, a w szczególności: projektowanie polityki i zasad zarządzania ryzykiem braku zgodności, koordynowanie zarządzania ryzykiem braku zgodności, opracowywanie i doskonalenie metod identyfikacji, pomiaru i oceny ryzyka braku zgodności, identyfikowanie, pomiar i ocenę ryzyka braku zgodności.

Audyt wewnętrzny, bezpośrednio podlegający Prezesowi Zarządu Banku, jest integralnym i niezależnym elementem systemu kontroli wewnętrznej w Banku. Nadzór merytoryczny nad komórką audytu wewnętrznego sprawuje Komitet Audytu Wewnętrznego.

Zadaniem komórki audytu wewnętrznego jest niezależne i obiektywne badanie oraz ocena prawidłowości, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz opiniowanie systemu zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Banku oraz podmiotów zależnych.

Komórka audytu wewnętrznego, realizując swoje zadania działa zgodnie z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi Banku, a także w oparciu o dobre praktyki zawarte w Międzynarodowych Standardach Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego, zalecane przez Instytut Auditorów Wewnętrznych (dalej „IIA”) i Kodeks Etyki Instytutu Auditorów Wewnętrznych ustalony przez IIA. W Banku funkcjonują mechanizmy gwarantujące niezależność komórki audytu wewnętrznego, które zostały opisane w Uchwale Zarządu i Rady Nadzorczej dotyczącej „Systemu kontroli wewnętrznej w BOŚ S.A.”

Zgodnie z Rekomendacją H KNF, dotyczącą systemu kontroli wewnętrznej w bankach: komórka audytu wewnętrznego przeprowadza badania w Banku w oparciu o własną Mapę Ryzyka. Wykorzystywana w BOŚ S.A. Mapa Ryzyka jest zestawieniem ryzyk występujących w procesach funkcjonujących w Banku, wraz z wyceną tych ryzyk, uwzględniającą ocenę systemu kontroli wewnętrznej. Jednym z najważniejszych celów opracowania i bieżącego aktualizowania Mapy Ryzyka jest wykorzystywanie jej do tworzenia rocznego i wieloletnich Planów audytów wewnętrznych. Plan wieloletni ma na celu inwentaryzację wszystkich istotnych zagadnień i procesów wymagających objęcia audytem w okresie 3 do 5 lat oraz równomierną ich realizację w Planach rocznych.

5. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

5.1. Cel i organizacja zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie zasobami finansowymi jest podstawowym elementem działalności operacyjnej Grupy. 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 Grupy kształtowana jest przez Zarząd Banku oraz przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami.

5.2. Ocena zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań

Podstawowymi miernikami zdolności Grupy BOŚ S.A. do regulowania zobowiązań jest poziom płynności i adekwatności kapitałowej. 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.

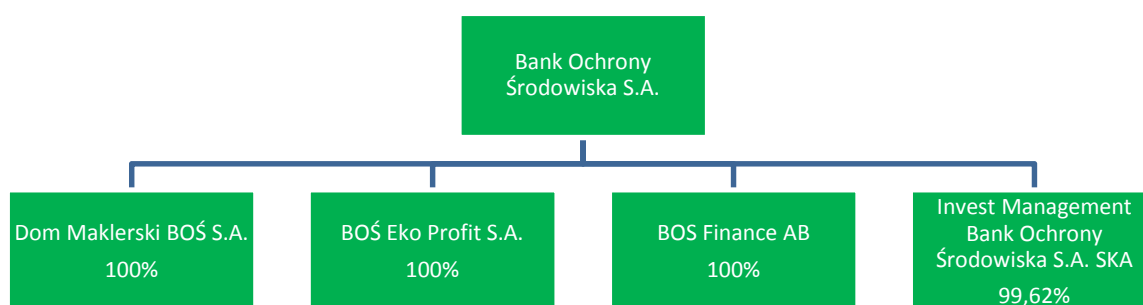
Struktura zapadalności/wymagalności aktywów i pasywów zapewnia Grupie zdolność do realizacji swoich zobowiązań oraz finansowania swego rozwoju. W analizowanym okresie jej rozwój odbywał się przy bezpiecznym poziomie współczynnika wypłacalności.

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

V. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE O BANKU

1. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.1. Struktura Grupy Kapitałowej



Według stanu na dzień 30 czerwca 2013 r. wartość zaangażowania kapitałowego Banku w podmioty zależne wyniosła 65 129,0 tys. zł.

Struktura Grupy Kapitałowej

Grupę Kapitałową Banku Ochrony Środowiska S.A. na dzień 30 czerwca 2013 r. 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. Spółka Komandytowo Akcyjna.

Na 30 czerwca 2013 r. bezpośredni 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.

Dom Maklerski BOŚ S.A. prowadzi działalność na rynku kapitałowym, w szczególności świadczy usługi maklerskie.

BOŚ Eko Profit S.A. prowadzi działalność finansową i doradczą, uzupełniającą ofertę usługową Banku.

BOS Finance AB realizuje usługi finansowe, w tym związane z emisją euroobligacji wyemitowanych przez Bank w 2011 r.

Invest Management Bank Ochrony Środowiska S.A. S.K.A. prowadzi działalności finansową, w tym w zakresie inwestycji w papiery wartościowe oraz realizacji potrzeb Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. w zakresie najmu i zarządzania powierzchnią biurową i usługową.

Bank posiada 29,48% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu spółki Wodkan Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A., w związku z tym uznaje Wodkan S.A. za jednostkę stowarzyszoną oraz dokonuje wyceny tej inwestycji metodą praw własności z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty własności.

BOŚ Eko Profit S.A. posiada udziały o łącznej wartości 4 tys. zł w spółce MS WIND Sp. z o.o. stanowiące 40% jej kapitału zakładowego. MS WIND Sp. z o.o. jest spółką celową, której zadaniem będzie realizacja projektu farmy wiatrowej.

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 30-06-2013	Udział % w głosach na dzień 30-06-2013	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	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

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.

Firma i forma prawna: Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Siedziba i adres: ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa

Kapitał zakładowy: 25 194 000 zł
Podstawowy przedmiot działalności: działalność maklerska

BOŚ Eko Profit S.A.

Firma i forma prawna: BOŚ Eko Profit S.A.
Siedziba i adres: Warszawa, ul. Żelazna 32, 00-832 Warszawa
Kapitał zakładowy: 8 500 000 zł
Podstawowy przedmiot działalności: pośrednictwo finansowe, działalność usługowa

BOS Finance AB

Firma i forma prawna: BOS Finance AB
Siedziba i adres: Sztokholm, Sergels Torg 12, 12 tr, Box 16285, 103 25 Sztokholm, Szwecja
Kapitał zakładowy: 90 500 EUR
Podstawowy przedmiot działalności: usługi finansowe, w szczególności emisja obligacji, w tym na rynkach międzynarodowych, zaciąganie i udzielanie pożyczek inwestorom instytucjonalnym i prywatnym, z wyłączeniem działalności bankowej wymagającej licencji bankowej.

Invest Management BOŚ S.A. S.K.A.

Firma i forma prawna:

Invest Management Bank Ochrony Środowiska S.A.
Spółka Komandytowo Akcyjna

Siedziba i adres:

Warszawa, ul. Żelazna 32, 00-832 Warszawa

Kapitał zakładowy:

261 000 zł

Podstawowy przedmiot działalności:

działalność finansowa, w tym w zakresie inwestycji w papiery wartościowe oraz realizacji potrzeb Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. w zakresie najmu i zarządzania powierzchnią biurową i usługową

1.2. Uzależnienie od partnerów

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

2. INFORMACJE O UMOWACH BANKU

2.1. Umowy znaczące

W I półroczu 2013 r. Bank informował w raportach bieżących o wszystkich zawartych umowach znaczących dla działalności BOŚ S.A. Informacja o znaczących umowach zawartych w I półroczu 2013 r. została zamieszczona w rozdz. II pkt 2. „Zdarzenia mające istotny wpływ na sytuację finansową Grupy”.

2.2. Umowy z Bankiem Centralnym, organami nadzoru i ZBP

- 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 2008r. 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 ze Związkiem Banków Polskich zawarta w dniu 25 lutego 2008 r. regulująca zasady uczestnictwa w Systemie Dokumentów Zastrzeżonych;
- 6) Umowa z NBP zawarta w dniu 25 kwietnia 2007 r. w sprawie przekazywania informacji sprawozdawczych do NBP i korzystania z Portalu Systemu Informacji Sprawozdawczej;
- 7) Umowa z NBP z dnia 14 kwietnia 2010 r. o udzielanie kredytu technicznego i przenoszenie praw z papierów wartościowych;
- 8) Umowa z NBP z dnia 14 kwietnia 2010 r. o udzielanie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt;
- 9) Umowa z NBP z dnia 24 marca 2011 r. o prowadzenie rachunku i konta depozytowego papierów wartościowych w rejestrze papierów wartościowych;
- 10) Umowa z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 marca 2011 r. na korzystanie z Portalu Komisji Nadzoru Finansowego;
- 11) Umowa z NBP z dnia 18 listopada 2011 r. w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku w euro w systemie TARGET2-NBP, zawarta między NBP a uczestnikami TARGET2-NBP;
- 12) Umowa z NBP z dnia 9 maja 2012 r. o warunkach pobierania i odprowadzania waluty polskiej i czynnościach z tym związanych;

- 13) Umowa z NBP z dnia 4 czerwca 2013 r. w sprawie prowadzenia rachunku w SORBNET2;
- 14) Umowa rachunku lokaty terminowej banku w złotych w systemie SORBNET2 z NBP zawarta w dniu 7 czerwca 2013 r.

3. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA

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

4. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH

Bank nie prowadzi spraw sądowych w wysokości 10% lub więcej kapitału własnego Banku.

5. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I półroczu 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.

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi został zamieszczony w nocie 32 Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 r. oraz w nocie 17 Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Banku Ochrony Środowiska S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2013 r.

6. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA

W I półroczu 2013 r. nie wystąpiły kluczowe zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Bankiem i jego Grupą Kapitałową. Bank dostosował zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym do wymogów wydanej przez Komisji Nadzoru Finansowego Rekomendacji M i objął tymi zasadami podmioty zależne.

7. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ

W działalności podmiotów Grupy BOŚ S.A. 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.

8. INFORMACJA O DYWIDENDZIE

W I półroczu 2013 r. nie była wypłacona ani zadeklarowana dywidenda.

W dniu 20 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Banku za 2012 r. Zysk netto w wysokości 58 489 496,05 zł, przeznaczony został w całości na kapitał zapasowy.

9. GŁÓWNE INWESTYCJE

W I półroczu 2013 r. nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. wyniosły 20,6 mln zł. Związane były głównie z realizacją projektów przez Bank w obszarze IT, w tym szczególności w zakresie centralizacji funkcji Back Office, wdrożenia Systemu Zarządzania Ryzykiem Finansowym oraz narzędzi wspierających wyznaczanie odpisów z tytułu utraty wartości metodą portfelową.

Nakłady inwestycyjne podmiotów Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. były finansowane ze środków własnych tych podmiotów.

10. AKCJONARIAT I PRAWA Z AKCJI

10.1. Akcjonariat

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Banku w I półroczu 2012 r. w drodze emisji 6,5 mln akcji serii P uległa zmianie struktura akcjonariatu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. był jeden Akcjonariusz posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu - Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej - posiadający 12 951 960 akcji co stanowi 56,62% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na WZ.

Ogólna liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu BOŚ S.A. wynosi 22 873 245. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł każda.

10.2. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu

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

10.3. 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 prawa do dywidendy

10.4. 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. Aktualnie w kapitale zakładowym Banku nie ma akcji imiennych.

11. ORGANY BANKU

11.1. Walne Zgromadzenie Banku

Opis sposobu działania Walnych Zgromadzeń Banku i jego zasadniczych uprawnień 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 Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. w 2012 r.

11.2. Rada Nadzorcza Banku

Od dnia 1 stycznia do dnia 20 czerwca 2013 r., tj. do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku skład Rady Nadzorczej BOŚ S.A. był następujący:

1. Marcin Likierski – Przewodniczący
2. Jacek Maciej Bajorek – Wiceprzewodniczący
3. Adam Grzegorz Wasiak – Sekretarz

Członkowie:

4. Józef Koziół
5. Andrzej Kazimierz Kraszewski
6. Michał Juliusz Machlejd
7. Ryszard Ochwat
8. Krzysztof Władysław Rogala
9. Janusz Marek Topolski

W dniu 20 czerwca 2013 r. Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą Banku IX kadencji na lata 2013-2016. W miejsce Pana Janusza Topolskiego, powołało w skład Rady nowej kadencji Pana Adama Wojtasia. W pozostałym zakresie skład Rady nie zmienił się.

11.3. Zarząd Banku

W I półroczu 2013 r. skład Zarządu Banku nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

1. Mariusz Klimczak – Prezes Zarządu;
2. Stanisław Kolasiński – pierwszy z-ca Prezesa Zarządu;
3. Przemysław Lech Figarski – Wiceprezes Zarządu;
4. Adam Zbigniew Grzebieluch – Wiceprezes Zarządu;
5. Krzysztof Wojciech Telega – Wiceprezes Zarządu.

11.4. 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 zarządzania Bankiem, w tym systemu zarządzania ryzykiem oraz 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.

11.5. 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 30 czerwca 2013 r.:

- Prezes Zarządu Banku, Mariusz Klimczak posiadał 4 100 akcji BOŚ S.A., o wartości nominalnej 41 000 zł,
- Wiceprezes Zarządu Banku, Adam Grzebieluch posiadał 1 000 akcji BOŚ S.A., o wartości nominalnej 10 000 zł,
- Członek Rady Nadzorczej Józef Kozioł posiadał 116 akcji BOŚ S.A., o wartości nominalnej 1 160 zł.
- Członek Rady Nadzorczej Janusz Marek Topolski na koniec I kwartału 2013 roku posiadał 110 akcji BOŚ S.A. o wartości nominalnej 1 100 zł. Do dnia 20 czerwca 2013 r., tj. do dnia pełnienia przez Janusza Topolskiego funkcji członka Rady Nadzorczej BOŚ S.A., nie wpłynęła do Banku żadna informacja o dokonanych, przez niego ani osoby z nim powiązane, transakcjach na instrumentach finansowych Banku.

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.

11.6. Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających

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 od 4,5-krotnego do 6-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia; wysokość odprawy przyznaje Rada Nadzorcza;
 - w 4 przypadkach przewidywano wypłacenie od 2,5-krotnego do 4-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia; wysokość odprawy przyznaje Rada Nadzorcza;
- b) w przypadku wygaśnięcia umowy w związku z upływem kadencji:
 - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie od 4-krotnego stałego do 6-krotnego miesięcznego wynagrodzenia; wysokość odprawy przyznaje Rada Nadzorcza;
 - w 4 przypadkach przewidywano wypłacenie od 3-krotnego do 4-krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia; wysokość odprawy przyznaje Rada Nadzorcza.

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.

12. PRACOWNICY

12.1. Szkolenia

W I półroczu br. zadania i kierunki działań realizowanych w ramach polityki szkoleniowej koncentrowały się na wsparciu realizacji zadań biznesowych i rozwojowych określonych w Planie finansowym Banku.

W podnoszeniu kwalifikacji zawodowych udział wzięło ok. 1,4 tys. uczestników.

Zakres podnoszenia kompetencji zawodowych:

- w ramach Programu szkoleniowego "Rozwój wiedzy merytorycznej" zrealizowano projekty szkoleniowe w zakresie:
 - obszaru rynku korporacyjnego - faktoringu, produktów skarbowych, kompensatorów mocy biernej, portfelowej linii gwarancyjnej de minimis;
 - obszaru rynku detalicznego - Kompensator dla Mikroprzedsiębiorcy, szkoleń licencyjnych dotyczących wykonywania czynności agencyjnych w zakresie oferowania produktów

- ubezpieczeniowych, ekologii w BOŚ, BOŚ jako element systemu finansowania ochrony środowiska, produktów proekologicznych;
- ograniczania ryzyka - poprawy jakości ryzyka kredytowego, instrumentów pochodnych i rodzajów ryzyka w transakcjach, zabezpieczeń wierzytelności Banku;
- wdrażania metodyki i narzędzi informatycznych w obszarze ryzyka kredytowego; funkcjonalności aplikacji, szkoleń dla użytkowników aplikacji w procesie monitorowania windykacji, metodyki wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości metodą portfelową oraz szacowania parametrów portfelowych;
- przeciwdziałania „praniu pieniędzy” i finansowaniu terroryzmu.
- w ramach Programu „Rozwój kadry menadżerskiej i pracowników” zrealizowano projekty szkoleniowe w obszarze rynku detalicznego:
 - dla kadry menadżerskiej - Zarządzanie zespołem z wykorzystaniem narzędzia Sherlock dotyczącego zarządzania sprzedażą i relacjami z klientami, coachingu sprzedażowego,
 - dla pracowników - warsztaty szkoleniowo-motywacyjne dotyczące programu „Kierunek jakość” związanego ze standardami jakości obsługi klienta,
- w ramach Programu szkoleniowego „Rozwój funkcji personalnej” zrealizowano projekty:
 - wystandaryzowane szkolenia adaptacyjne prowadzone przez trenerów wewnętrznych dla nowych pracowników w obszarze detalicznym w zakresie produktów, w tym produktów proekologicznych, etyki bankowej, umiejętności sprzedażowych,
 - sesje warsztatowe dla Zarządu i osób na kluczowych stanowiskach w zakresie modelowania, opisu i wartościowania stanowisk metodą HayGroup,
 - spotkania szkoleniowo-motywacyjne w zakresie pogłębienia wiedzy o nowym systemie wynagradzania.

12.2. Program opcji menedżerskich

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. w 2011 r. wyraziło zgodę na przeprowadzenie przez Bank trzyletniego programu tzw. opcji menedżerskich („Program”), obejmującego lata: 2012, 2013 i 2014.

W ramach Programu kluczowa kadra menedżerska Grupy BOŚ S.A. nabywa prawa do otrzymania warrantów uprawniających do nabycia akcji Banku Ochrony Środowiska S.A. po cenie nominalnej wynoszącej 35 zł. Program jest skierowany do maksymalnie 200 osób. Program składa się z trzech serii warrantów (odpowiednio na lata 2012, 2013 i 2014), przy czym maksymalna liczba warrantów oferowanych za dany rok nie może przekroczyć 200 tysięcy. Warranty są proponowane do nabycia osobom uprawnionym odrębnie w ramach każdej serii warrantów. Jeden warrant uprawnia do nabycia jednej akcji Banku Ochrony Środowiska S.A. Warunkiem przyznania praw do warrantów jest osiągnięcie określonych warunków rynkowych związanych z kursem akcji Banku, warunków świadczenia usług oraz spełnienia nierynkowych warunków związanych z dokonaniem (zysk na akcję oraz cele indywidualne).

W związku z niespełnieniem w 2012 r. warunku zysku netto na akcję, Program za 2012 r. nie został zrealizowany. Program jest kontynuowany w 2013 r.

12.3. Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w BOŚ S.A.

W 2012 r. Bank wdrożył przepisy Uchwały 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 r., w części dotyczącej zmiennych składników wynagrodzeń. Bank posiada Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w BOŚ S.A., a także szczegółowe rozwiązania w tym zakresie w odpowiednim regulaminie oraz umowach o pracę zawartych z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza BOŚ S.A. powołała Komitet ds. Wynagrodzeń, który opiniuje politykę zmiennych wynagrodzeń, opiniuje i projektuje zasady wynagradzania członków Zarządu, opiniuje i monitoruje wynagrodzenia zmienne osób zajmujących zidentyfikowane stanowiska kierownicze.

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń zakłada m.in.:

- wypłatę co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego w akcjach BOŚ S.A., przez które rozumie się:
- akcje BOŚ S.A. notowane na GPW w Warszawie,
- akcje wirtualne tzw. akcje fantomowe, o wartości odpowiadającej cenie akcji notowanych na GPW w Warszawie,
- odroczenie wypłaty 40% wynagrodzenia zmiennego w trzech równych rocznych ratach, płatne w gotówce, przy czym może ono zostać zmniejszone lub nie wypłacone w ogóle m.in. w sytuacji, gdy wyniki Banku znacząco odbiegają od zatwierdzonego planu finansowego na dany rok lub gdy spełnione zostały warunki, o których mowa w art. 142 ust. 1 ustawy – Prawo Bankowe.
- ocenę wyników obejmującą okres 3 lat, tak aby wysokość wynagrodzenia zależnego od wyników uwzględniała cykl koniunkturalny Banku i ryzyko związane z prowadzoną przez niego działalnością gospodarczą, przy czym przez wyniki rozumie się: założone w strategii lub Planie finansowym Banku na dany rok zadania efektywnościowe, finansowe, sprzedażowe i cele indywidualne.

W okresie sprawozdawczym br.:

- zaktualizowano Listę zidentyfikowanych stanowisk kierowniczych,
- dokonano sprawdzenia realizacji kluczowych wskaźników wyników Banku oraz stopnia realizacji innych zadań nałożonych w 2012 r. osobom zajmującym zidentyfikowane stanowiska kierownicze, będących podstawą obliczenia wynagrodzeń zmiennych przysługujących za 2012 r.

Wypłata przyznanych za 2012 r. wynagrodzeń zmiennych nastąpi w 3 kwartale 2013 r. w gotówce i w akcjach rzeczywistych Banku Ochrony Środowiska S.A.; kwoty odroczone zostaną wypłacone – po ich przyznaniu – w 3 kolejnych latach, tj. 2014, 2015 i 2016 w równych częściach.

Na podstawie Uchwały nr 37/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOŚ S.A. z dnia 20 czerwca 2013 r. w sprawie nabycia akcji BOŚ S.A. w celu zaoferowania osobom zajmującym stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka Banku (treść Uchwały została podana w raporcie bieżącym nr 33/2013 w dniu 21 czerwca br.) – Bank podczas sesji giełdowych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nabył w dniach 28 czerwca – 29 lipca br. 19 211 akcji własnych o wartości nominalnej 10 złotych każda. Nabyte akcje reprezentują 0,08% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Łącznie z akcjami nabytymi w 2012 r. w ramach działań stabilizacyjnych w związku z emisją akcji BOŚ S.A. serii P, o czym Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 33/2012 w dniu 1 czerwca 2012 r., Bank posiada 52 306 akcji własnych, które reprezentują 0,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

13. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM

- W dniu 9 lipca 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.22 w wysokości 20 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.22 zorganizowana została przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 42/2013.
- W dniu 12 lipca 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii L w wysokości 100 mln zł, przyjęta Uchwałą Zarządu Banku nr 228/2013 z dnia 9 lipca 2013 r. Emisja obligacji serii L zorganizowana została przy udziale BRE Banku S.A. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 47/2013.
- W dniu 29 lipca 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.23 w wysokości 75 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.23 zorganizowana została przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 63/2013.
- W dniu 21 sierpnia 2013 r. doszła do skutku emisja obligacji BOŚ S.A. serii KT.1.24 w wysokości 50 mln zł. Emisja obligacji serii KT.1.24 zorganizowana została przy udziale Banku Gospodarstwa Krajowego. Informacja o emisji została zawarta w raporcie bieżącym nr 66/2013.
- Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 10 lipca 2013 r. ukonstytuowała się w następujący sposób:
 1. Marcin Likierski – Przewodniczący
 2. Jacek Maciej Bajorek – Wiceprzewodniczący
 3. Adam Grzegorz Wasiak – SekretarzCzłonkowie:
 4. Józef Kozioł
 5. Andrzej Kazimierz Kraszewski

6. Michał Juliusz Machlejd
 7. Ryszard Ochwat
 8. Krzysztof Władysław Rogala
 9. Adam Aleksander Wojtaś
- Prezes Zarządu Banku, Mariusz Klimczak w wyniku przeprowadzonych w dniach 9-29 lipca br. transakcji kupna, nabył łącznie 2 000 akcji BOŚ S.A.
 - Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku w wyniku przeprowadzonych w dniach 11-12 lipca br. transakcji kupna, nabył łącznie 3 000 akcji BOŚ S.A.

14. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA

Największym projektem marketingowym, który został zrealizowany w I półroczu 2013 r. był projekt SAMOsłającego się domu, promujący ideę mini instalacji fotowoltaicznych i możliwości finansowania nieruchomości ze środków pochodzących z odsprzedaży „zielonej” energii. W ramach projektu BOŚ S.A. zainicjował Koalicję Eko-Polska, w skład której obok Pracodawców RP i BOŚ S.A. weszli m. in. przedstawiciele sześciu polskich firm, Partnerów Programu SAMOsłającego się dom: Murator - dostawca projektów domów oraz Amica, Barlinek, Black Red White, Opoczno, Cersanit - producenci elementów wyposażenia SAMOsłającego się domu oraz Fundacji Green Cross.

Działania marketingowe wspierające ideę SAMOsłającego się domu, obejmowały: TV (cykl programów na antenach Polsat News oraz Polsat Biznes), radio (10 odcinków programów informacyjnych w Polskim Radiu PR 1) oraz działania PR. Informacje o programach publikowano również na licznych serwisach informacyjnych m.in. na rp.pl, parkiet.com, ekonomia24.pl. Zbudowano również dedykowany serwis www.ekodom.eko-polska.pl. Ideę SAMOsłającego się domu promowano również szeroko podczas II Światowego Zjazdu Inżynierów Polskich, którego Bank był Partnerem Wspierającym.

Ponadto w obszarze detalicznym od marca br. realizowana była akcja marketingowa promująca pożyczkę gotówkową pod hasłem „Sprawdź wiosenną niższą ratę” oraz „Poleć nas”. Działania wspierające sprzedaż obejmowały opracowanie ulotek, plakatów, przekazów na witryny oddziałów Banku oraz strony internetowej dotyczącej pożyczki gotówkowej z możliwością złożenia wniosku on-line.

W obszarze korporacyjnym bieżące działania marketingowe obejmowały m.in.: uczestnictwo w targach i konferencjach wzmacniające wizerunek Banku jako lidera finansowania ekologii (w tym np. Green Power, Forum Budownictwa Energooszczędnego i Pasywnego - Budma 2013, Forum Przemysłu Energetyki Słonecznej w Toruniu, Forum Gospodarki Niskoemisyjnej). W zakresie budowania wizerunku Banku w mediach ogólnopolskich, w Pulsie Biznesu wydany został dodatek o kompensatorach mocy biernej.

15. DZIAŁALNOŚĆ SPOŁECZNA

Wzorem lat ubiegłych, całość inicjatyw dotyczących zaangażowania społecznego BOŚ S.A. w I półroczu 2013 r. realizowała Fundacja Banku Ochrony Środowiska.

Fundacja od stycznia do końca czerwca 2013 r. koordynowała szereg projektów w zakresie społecznego zaangażowania biznesu kierując swoje działania do głównych grup docelowych: społeczności szkolne, nauczyciele, samorządy, osoby zainteresowane ekologią, pracownicy Grupy BOŚ S.A.

Główna aktywność Fundacji dotyczyła realizacji projektu „Szkolne Smaki” prowadzonego w ramach prozdrowotnego programu „Aktywnie po zdrowie”. Szkolne Smaki to cykl 10 regionalnych konferencji merytorycznych dla dyrektorów szkół, kucharek oraz intendentów w największych miastach wojewódzkich Polski. Konferencjom towarzyszyły briefingi prasowe dla dziennikarzy oraz profesjonalne warsztaty dla osób przygotowujących posiłki w stołówkach szkolnych prowadzone przez partnera projektu – Fundację „Szkoła na Widelcu”.

Wydarzenia były połączone z promocją autorskiego programu komputerowego Fundacji: Kreator Dobrego Smaku, który służy do budowania jadłospisów i list zakupowych w stołówkach szkolnych i punktach zbiorowego żywienia. Spotkaniom towarzyszyły lokalne kampanie informacyjne prezentujące problem otyłości i nadwagi w danym regionie.

W I półroczu 2013 r. Fundacja odwiedziła w ramach projektu pięć miast: Łódź, Katowice, Lublin, Wrocław i Poznań. W konferencjach, briefingach oraz warsztatach wzięło bezpośredni udział: 572 dyrektorów i pracowników z 412 szkół, 25 ekspertów merytorycznych (MEN, SGGW, ośrodki akademickie), ponad 40 przedstawicieli urzędów centralnych, władz lokalnych, partnerów projektu, ponad 50 dziennikarzy i ekip telewizyjnych (m.in.: TVN 24, RMF, PAP, Radio ZET, Gazeta Wyborcza, TVP INFO, Fakt, Super Express).

Fundacja realizowała także inne projekty edukacyjne i wolontariackie:

- uruchomiono rekrutację do projektu „Nakręć się na zdrowie” – edycja 2013. W konkursie młodzi ludzie w wieku 13-19 lat przygotowują filmowe reportaże, których tematem jest praca certyfikowanych gospodarstw ekologicznych i zakładów przetwórczych. Autorzy najlepszych filmów mogą liczyć na nagrody (zespół, opiekun grupy, szkoła). W projekcie uczestniczy 727 uczniów szkół gimnazjalnych i ponadgimnazjalnych skupionych w 84 zespołach konkursowych. Projekt jest współfinansowany ze środków Ministerstwa Rolnictwa i Rozwoju Wsi;
- w ramach „Mikrodotacji” – edycja wiosna 2013, Fundacja przyznała dofinansowania na projekty wolontariuszy – pracowników BOŚ. Spośród 9 projektów komisja złożona z przedstawicieli Fundacji i pracowników zarekomendowała 7 projektów realizowanych we współpracy z organizacjami i instytucjami publicznymi, m.in.: Zespół Placówek Specjalnych w Olsztynie, Stowarzyszenie „Nadzieja”, Biblioteka Publiczna w Gorzowie Wlkp., Towarzystwo Przyjaciół Dzieci w Zagórzu. W projektach uczestniczy 35 wolontariuszy Grupy BOŚ, którzy zadeklarowali ponad 100 godzin pracy społecznej na rzecz ok 1,5 tys. beneficjentów. Fundacja wspierała także wewnętrzną kwestę na terenie centrali Banku, której celem było dofinansowanie wyjazdu wakacyjnego podopiecznych Fundacji „Domu Baudouina” w Warszawie.
- przedstawiciele Fundacji brali udział w inicjatywach oraz koalicjach branżowych m.in.: projekt standaryzacji fundacji korporacyjnych w Polsce (Forum Darczyńców), koalicja „Bezpieczna Szkoła” (Ministerstwo Edukacji Narodowej). Fundacja przygotowała także założenia oraz wybrała partnerów do realizacji eko-inicjatyw w ramach portalu eko-Polska.pl.

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
27.08.2013	Mariusz Klimczak	Prezes Zarządu	
27.08.2013	Stanisław Kolasiński	Wiceprezes - pierwszy zastępca prezesa Zarządu	
27.08.2013	Przemysław Lech Figarski	Wiceprezes Zarządu	
27.08.2013	Adam Zbigniew Grzebieluch	Wiceprezes Zarządu	
27.08.2013	Krzysztof Wojciech Telega	Wiceprezes Zarządu	