



RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU

Warszawa, Listopad 2020

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.	4
1. Sytuacja makroekonomiczna	8
2. Działania Banku w związku z pandemią COVID-19 oraz istotne zdarzenia	11
3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy	17
4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy	23
5. Kierunki rozwoju Banku	23
6. Wyniki finansowe Grupy	25
6.1. Rachunek wyników Grupy	25
6.2. Aktywa Grupy	29
6.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy	33
7. Podstawowe wskaźniki finansowe	34
8. Zarządzanie kapitałem	35
9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów	37
10. Pozostałe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	40
11. Opis czynników i zdarzeń nietypowych mających wpływ na wyniki finansowe	45
12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz	45
13. Sezonowość lub cykliczność działalności	45
14. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	45
15. Informacje o dywidendzie	45
16. Transakcje podmiotów powiązanych	45
17. Informacje o poręczeniach kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	45
18. Informacje o toczących się postępowaniach	46
19. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta	46
20. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące	46
21. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla emitenta	46
22. Skład Rady Nadzorczej Banku	47
23. Skład Zarządu Banku	48
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.	49
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.	57
I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	66
II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	68
III. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych	70
IV. Organizacja Grupy Kapitałowej	70
V. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie, na którą sporządzono niniejszy raport	71

WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ S.A.	9 miesięcy zakończonych 30-09-2020	9 miesięcy zakończonych 30-09-2019	9 miesięcy zakończonych 30-09-2020	9 miesięcy zakończonych 30-09-2019
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	410 416	471 972	92 394	109 570
Przychody z tytułu opłat i prowizji	124 116	100 922	27 941	23 429
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	48 773	28 840	10 980	6 695
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	4 239	582	954	135
Zysk brutto	71 024	89 137	15 989	20 693
Zysk netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej	50 524	67 618	11 374	15 698
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,54	0,73	0,12	0,17

GRUPA	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019
Aktywa razem	20 487 302	18 486 997	4 525 780	4 341 199
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	869 166	595 667	192 005	139 877
Zobowiązania wobec klientów	16 390 326	14 914 981	3 620 731	3 502 402
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	2 265 816	2 199 930	500 534	516 597
Kapitał podstawowy	1 461 036	1 461 036	322 752	343 087
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	16,64	16,39		

BANK	w tys. zł		w tys. EUR	
Dane śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego BOŚ S.A.	9 miesięcy zakończonych 30-09-2020	9 miesięcy zakończonych 30-09-2019	9 miesięcy zakończonych 30-09-2020	9 miesięcy zakończonych 30-09-2019
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	409 250	472 853	92 132	109 774
Przychody z tytułu opłat i prowizji	55 523	56 538	12 500	13 125
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	13 036	7 366	2 935	1 710
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	4 239	582	954	135
Zysk brutto	63 534	91 089	14 303	21 147
Zysk netto	49 366	68 173	11 113	15 827
Zysk na jedną akcję zwykłą	0,53	0,73	0,12	0,17

BANK	w tys. zł		w tys. EUR	
	30-09-2020	31-12-2019	30-09-2020	31-12-2019
Aktywa razem	20 299 612	18 382 889	4 484 318	4 316 752
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	869 166	595 667	192 005	139 877
Zobowiązania wobec klientów	16 400 249	14 886 720	3 622 923	3 495 766
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	2 265 258	2 200 530	500 410	516 738
Kapitał podstawowy	1 460 364	1 460 364	322 604	342 929
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	16,86	16,79		

PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.

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

Wynik Grupy BOŚ S.A.

W okresie styczeń – wrzesień 2020 roku, pomimo negatywnych skutków pandemii COVID-19 oraz zdarzeń jednorazowych, Grupa BOŚ S.A. osiągnęła:

- **zysk netto w wysokości 50,5 mln zł**, co stanowi blisko 75% zysku zrealizowanego w analogicznym okresie 2019 roku,
- **wzrost wyniku prowizyjnego o 28,2%** w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku,
- **wzrost wyniku na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy o 69,1%** wobec trzech kwartałów 2019 roku,
- **zwiększenie wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych o 628,4%** w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku,
- **poprawa wyniku z pozycji wymiany o 12,8%** wobec trzech kwartałów 2019 roku,
- **wzrost sumy bilansowej o 10,8%** wobec stanu na koniec 2019 roku,
- **wzrost salda kredytów proekologicznych o 4,6%, a kredytów ogółem o 0,2%** wobec stanu na koniec 2019 roku,
- **poprawa wskaźnika C/I – do poziomu 60,5%**, tj. o 2,4 p.p. w relacji do 2019 roku,
- **zmniejszenie poziomu ogólnych kosztów administracyjnych o 1,2%** w relacji do analogicznego okresu 2019 roku,
- **poprawa łącznego współczynnika kapitałowego Grupy o 0,25 p.p.** wobec stanu na koniec 2019 roku; na koniec III kwartału 2020 roku współczynnik ten wyniósł 16,64%,
- **stabilizację wskaźników płynności LCR i NSFR na bezpiecznych poziomach**; tj. wzrost wskaźnika LCR o 24 p.p. wobec stanu na koniec 2019 roku do poziomu 160% oraz wzrost wskaźnika NSFR o 5 p.p. wobec stanu na koniec 2019 roku do poziomu 117%.

Jednocześnie, w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku Grupa BOŚ odnotowała negatywny wpływ na wynik następujących zdarzeń jednorazowych oraz o charakterze nietypowym:

- decyzje Rady Polityki Pieniężnej z dnia 17 marca, 8 kwietnia oraz 28 maja 2020 roku o obniżce stóp procentowych łącznie o 140 punktów bazowych, które przełożyły się na spadek wyniku odsetkowego w trzech kwartałach 2020 roku o 42,3 mln zł,
- aktualizacja poziomu rezerw związanych z wyrokami TSUE na ryzyka prawne dotyczące hipotecznych kredytów walutowych, w kwocie 10,7 mln zł oraz na potencjalne zwroty prowizji w związku z przedterminową spłatą kredytów detalicznych w kwocie 0,5 mln zł.

Stabilność wyników Banku, będącego jednostką dominującą w Grupie BOŚ, została odzwierciedlona w podtrzymaniu przez agencję ratingową Fitch Ratings Ltd. oceny ratingowej.

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

	tys. zł	I-III kw. 2020	I-III kw. 2019	Zmiana %
Wynik z tytułu odsetek	[1]	285 352	314 867	- 9,4
Wynik z tytułu opłat i prowizji	[2]	96 032	74 936	28,2
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[3]	48 773	28 840	69,1
Wynik z pozostałej działalności		15 145	26 243	- 42,3
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	[4]	-100 958	-79 144	27,6
Ogólne koszty administracyjne	[5]	-273 320	-276 605	- 1,2
Zysk brutto		71 024	89 137	- 20,3
ZYSK NETTO		50 524	67 618	- 25,3

- [1] Wynik odsetkowy Grupy był niższy o 29,5 mln zł, tj. o 9,4% niż w trzech kwartałach 2019 roku. Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 61,6 mln zł, tj. o 13% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku. Koszty z tytułu odsetek zmniejszyły się o 32,0 mln zł, tj. o 20,4%. Spadek przychodów i kosztów odsetkowych wystąpił głównie na skutek decyzji Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych łącznie o 140 punktów bazowych.
- [2] Wynik z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 21,1 mln zł, tj. o 28,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, głównie na skutek wzrostu prowizji z tytułu usług maklerskich, wyższych przychodów z prowizji od kredytów oraz gwarancji.
- [3] Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wzrósł o 19,9 mln zł, tj. o 69,1%, głównie na skutek dużej zmienności na rynkach finansowych, która wpłynęła na liczbę realizowanych transakcji przez klientów Domu Maklerskiego BOŚ S.A.
- [4] Wynik odpisów z tytułu utraty wartości wzrósł o 21,8 mln zł tj. 27,6% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, głównie z powodu wyższych odpisów w pionie klientów instytucjonalnych.
- [5] Ogólne koszty administracyjne Grupy obniżyły się o 3,3 mln zł, tj. o 1,2% wobec trzech kwartałów 2019 roku, głównie z powodu niższej składki na BFG.

Wskaźniki finansowe

	I-III kw. 2020	2019	Zmiana %
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	2,5	3,3	-0,8
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,3	0,4	-0,1
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,0	2,3	-0,3
Koszty/dochody (C/I) z uwzględnieniem korekty jednorazowej składki BFG	60,5	62,9	-2,4
Koszt ryzyka	-0,9	-0,8	-0,1
Udział kredytów posiadających przesłanki utraty i wykazujących utratę wartości	13,2	12,2	1,0
Łączny współczynnik kapitałowy (współczynnik wypłacalności)	16,64	16,39	0,25

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku odsetkowego do średniego stanu aktywów z początku i końca roku, wyniosła 2,0% wobec poziomu 2,3% za okres 2019 roku, głównie na skutek obniżenia przez Radę Polityki Pieniężnej stóp procentowych i spadku

przychodowości kredytów. Podkreślenia wymaga poprawa wskaźnika koszty/dochody, który wyniósł 60,5% wobec 62,9% w roku 2019.

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

Pomimo niekorzystnych zmian sytuacji makroekonomicznej w Polsce spowodowanych pandemią COVID-19, Grupa BOŚ S.A. utrzymuje pełną zdolność operacyjną. Wprowadzono szereg rozwiązań mających na celu zachowanie ciągłości działania oraz ograniczenie ryzyka epidemicznego, zarówno w stosunku do pracowników, jak i klientów korzystających z sieci oddziałów. Znaczna część pracowników Grupy BOŚ S.A. wykonuje swoje obowiązki w sposób zdalny.

Bank zachowuje wskaźniki bezpieczeństwa na poziomie znacząco przewyższającym minimalne poziomy regulacyjne i obecnie nie odnotowuje znaczącego wpływu pandemii COVID-19 na płynność i adekwatność kapitałową.

W okresie pandemii BOŚ przyspieszył proces transformacji cyfrowej – działania obejmowały m.in.: zwiększenie roli elektronicznych kanałów dystrybucji, udostępnienie nowej strony www Banku, wdrożenie nowej aplikacji mobilnej, wdrożenie automatyzacji powtarzalnych procesów biznesowych w Banku (Robotic Process Automation), a także uruchomienie we wrześniu autorskiego kalkulatora instalacji fotowoltaicznych.

Spadek sprzedaży kredytów

BOŚ S.A., podobnie jak cały sektor bankowy, w okresie pandemii odnotował spadek sprzedaży kredytów. Pod względem wartości Bank udzielił o 31,5% mniej kredytów i pożyczek niż w analogicznym okresie 2019 roku. Nowa sprzedaż kredytów wyniosła 2,3 mld zł. Spadek w mniejszym stopniu dotyczył kredytów proekologicznych. Sprzedaż tych kredytów w trzech kwartałach 2020 roku wyniosła 1,0 mld zł i była o 17,0% niższa niż w analogicznym okresie 2019 roku.

Wzrost udziału kredytów proekologicznych w saldzie kredytowym

Udział w portfelu kredytowym kredytów udzielonych na działania służące ochronie środowiska oraz wspierające zrównoważony rozwój zwiększył się i stanowi już blisko 36% salda kredytów ogółem w Banku (na koniec 30 września 2019 roku wynosił 34,8%). Kwota kredytów proekologicznych na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 4,7 mld zł i była wyższa o 4,6% niż na koniec 2019 roku.

Dobre wyniki działalności maklerskiej

Utrzymująca się wysoka zmienność rynkowa wpływa na zwiększenie zainteresowania rynkiem kapitałowym ze strony inwestorów indywidualnych, szukających możliwości osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu przy utrzymujących się niemal zerowych stopach procentowych. W trzech pierwszych kwartałach roku klienci otworzyli 9.755 rachunki inwestycyjne w Domu Maklerskim BOŚ S.A., co było najlepszym wynikiem od wielu lat (w tym samym okresie 2019 roku liczba prowadzonych rachunków wzrosła o 1.934 szt.). Przychody z tytułu opłat maklerskich wzrosły o 24,4 mln zł tj. o 53,5%.

Działania w celu ograniczenia negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na wyniki

Bank podjął szereg działań w celu mitygacji negatywnego wpływu pandemii na wyniki. W celu obrony poziomu marży odsetkowej obniżono oprocentowanie depozytów oraz dokonano przeglądu i zmian taryf opłat i prowizji. Ponadto Bank przeprowadził przegląd zaplanowanych na br. wydatków kosztowych oraz inwestycyjnych, podejmując decyzję o ich ograniczeniu do poziomu niezbędnego dla bezpiecznego i sprawnego funkcjonowania. Zamrożone wydatki, w zależności od osiąganych wyników oraz potrzeb, będą mogły być stopniowo realizowane w późniejszym okresie. W związku z istotnym ryzykiem pogorszenia się sytuacji kredytowej klientów Banku, aktywność służb sprzedażowych została skoncentrowana na działaniach związanych z ochroną jakości portfela kredytowego przede wszystkim przez identyfikowanie i wsparcie kredytobiorców w zakresie ułatwień umożliwiających zachowanie płynności i realizację płatności z tytułu spłat należności kredytowych wobec Banku.

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

Klienci Banku korzystali z oferowanych przez Bank możliwości:

- zawieszenia spłat rat kapitałowych kredytów (z wyłączeniem kredytów giełdowych). Do 30 września 2020 roku Bank podpisał 3.801 aneksów do umów kredytowych dotyczących zawieszenia spłat rat kapitałowych. Łączna kwota kredytów objętych wakacjami wynosi 3,2 mld zł. Z wakacji kredytowych skorzystało 3.447 klientów indywidualnych i 354 klientów instytucjonalnych. Kwoty kredytów klientów indywidualnych i klientów instytucjonalnych objętych wakacjami wyniosły odpowiednio 0,5 mld zł i 2,7 mld zł,
- składania za pośrednictwem BOŚ S.A. wniosków o wsparcie w formie subwencji finansowych oferowanych w ramach Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju (PFR). Do końca III kwartału 2020 roku 1.004 podmioty gospodarcze skorzystały z tych środków. Łączna kwota subwencji wypłaconych za pośrednictwem Banku wyniosła 285,3 mln zł,
- Programu Gwarancji *de minimis* realizowanego w ramach rządowego programu "Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego", wdrożonego w celu poprawy dostępu do finansowania. Łączna kwota kredytów objętych Gwarancjami *de minimis* PLD-KFG wyniosła 133,0 mln zł,
- Gwarancji Biznesmax udzielanej ze środków Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój przeznaczonych na wsparcie innowacyjnych przedsięwzięć w sektorze MŚP. Łączna kwota kredytów objętych Gwarancjami Biznesmax wyniosła 54,2 mln zł,
- Portfelowej Linii Gwarancyjnej z Funduszu Gwarancji Płynnościowych (PLG FGP). Oferta jest skierowana do sektora średnich i dużych przedsiębiorstw. Gwarancja jest udzielana na zabezpieczenie kredytu z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej i może odnosić się zarówno do kredytów nowoudzielonych jak i odnawianych kredytów w rachunku bieżącym i linii kredytowych. Łączna kwota kredytów objętych Gwarancjami PLG FGP wyniosła 493,6 mln zł,
- szczególnych rozwiązań dla Pożyczkobiorców Jessica i Jeremie ograniczających negatywne skutki pandemii COVID-19.

W celu zminimalizowania wpływu pandemii COVID-19 na ryzyko kredytowe Banku utrzymano następujące ograniczenia w zasadach udzielania kredytów:

- wstrzymanie udzielania nowych kredytów w walutach innych niż PLN,

- wprowadzenie wykazu branż podwyższonego ryzyka, których Bank nie finansuje,
- ograniczenie zakresu ratingów klientów z segmentu KORPO i MSP, którzy mogą być finansowani przez Bank,
- obniżenie maksymalnych limitów niezabezpieczonych transakcji dla osób fizycznych,
- obniżenie progów automatycznych decyzji dla osób fizycznych,
- zawieszenie udzielania kredytów dla osób fizycznych z zastosowaniem uproszczonej metody oceny zdolności kredytowej oraz oceny zdolności kredytowej na podstawie wpływów na rachunek.

W związku z dynamicznie zmieniającą się sytuacją na rynku mieszkaniowym, Bank dokonał dostosowania poziomów LtV do aktualnej oceny perspektyw rynku nieruchomości. Maksymalny wymagany poziom LtV dla nieruchomości komercyjnych przychodowych został ustalony na 60%. Maksymalny poziom LtV dla nieruchomości mieszkaniowych został ustalony na 80%.

1. Sytuacja makroekonomiczna

Sytuacja w gospodarce globalnej i krajowej w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku była determinowana przez pandemię COVID-19, w tym przez działania administracyjne mające na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się zakażeń, a także działania w zakresie polityki gospodarczej zmierzające do złagodzenia negatywnych skutków tych restrykcji oraz związanego z nimi osłabienia aktywności gospodarczej. Większość krajów na świecie, w różnych okresach oraz w różnym nasileniu, wdrożyła restrykcje aktywności społeczno-gospodarczej i okresowe zakazy prowadzenia działalności w części sektorów gospodarki o najwyższym ryzyku transmisji infekcji. W przypadku gospodarki chińskiej kulminacja tych działań przypadła na I kw. br., po czym od II kw. br. postępowało „odmrażanie” życia gospodarczego. W Europie i USA najsilniejsza skala ograniczeń przypadała na marzec oraz kwiecień br., po czym od maja stopniowo restrykcje były znoszone (także w różnym tempie i zakresie). W rezultacie, w warunkach spadku liczby zachorowań, zwiększenia mobilności osób, po tąpnięciu aktywności w II kwartale, nastąpiło skokowe odbicie aktywności gospodarczej w przypadku USA i strefy euro (silny wzrost PKB w relacji do poprzedniego kwartału).

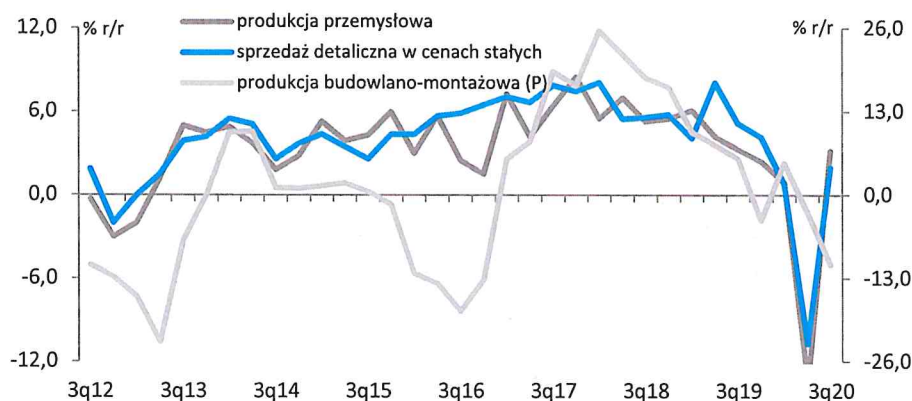
Pod koniec III kw. i na początku IV kw. br., najpierw w Europie, a następnie w USA, liczba zachorowań skokowo wzrosła. Druga fala zachorowań doprowadziła na przełomie października i listopada br. w wielu krajach Europy do ponownego wprowadzenia obostrzeń zbliżonych do tych z okresu wiosennego, co będzie negatywnie wpływać na aktywność gospodarczą w IV kw. 2020 r.

W przypadku polskiej gospodarki, po bardzo dobrych danych z początkiem roku, od marca miał miejsce gwałtowny spadek aktywności gospodarczej - przede wszystkim w części branż z sektora usług, w handlu i przemyśle. Nasilenie w kwietniu obostrzeń administracyjnych (ograniczających skalę aktywności), jak również silniejsze spowolnienie gospodarki globalnej, doprowadziło w marcu i kwietniu do gwałtownego spadku produkcji i sprzedaży. Stopniowe „odmrażanie” aktywności gospodarczej od maja br. poskutkowało ponownym ożywieniem, niemniej jego skala pozostawała ograniczona z uwagi na stopniowy charakter luzowania obostrzeń, podtrzymanie wyższych rygorów sanitarnych, utrzymujące się obawy gospodarstw domowych przed zachorowaniem, jak również ze względu na silne ograniczenie globalnej aktywności gospodarczej. W rezultacie w II kw. PKB w Polsce spadł o 8,2% r/r.

W III kw. br., w warunkach zniesienia większości obostrzeń administracyjnych oraz poprawy koniunktury zagranicznej, produkcja sprzedana przemysłu oraz sprzedaż detaliczna skokowo

wzrosły wobec poprzedniego kwartału (po korekcie o efekty sezonowe), a skala tego wzrostu przekroczyła rozmiar spadku z II kw. Jednocześnie postępował spadek produkcji budowlanej.

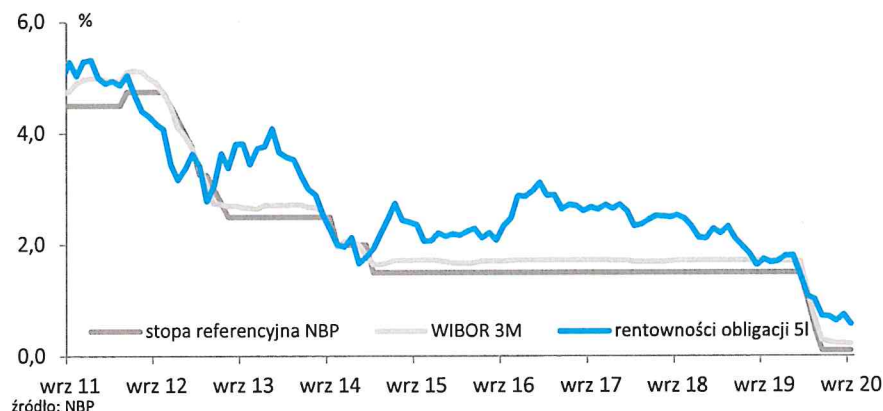
W październiku, wobec silnego wzrostu dziennej liczby potwierdzonych przypadków zakażenia COVID-19, w Polsce przywracane były kolejne obostrzenia aktywności społeczno – gospodarczej. Na początku listopada wprowadzono restrykcje w obszarze handlu i usług, które w dużej mierze odpowiadały tym z wiosny. Te obostrzenia przyczynią się w trakcie IV kw. do ponownego osłabienia aktywności krajowej gospodarki.



Gwałtowne osłabienie aktywności gospodarczej od II kw. br. wpłynęło na pogorszenie sytuacji na krajowym rynku pracy. Biorąc jednak pod uwagę skalę i tempo spadku PKB, rozmiar jej pogorszenia była ograniczona. Skalę utraty miejsc pracy istotnie ograniczały rządowe działania antykryzysowe. W większym stopniu przedsiębiorcy decydowali się na okresowe ograniczanie wymiaru etatu i wynagrodzenia, zamiast trwałej likwidacji miejsc pracy. Ponadto do stabilizacji sytuacji na rynku pracy przyczyniło się silne odbicie aktywności gospodarczej w III kw. W rezultacie w pierwszych trzech kwartałach br. skala wzrostu liczby bezrobotnych była umiarkowana (o 157 tys. osób w stosunku do końca 2019 r.), podobnie jak wzrost stopy bezrobocia rejestrowanego - do 6,1% na koniec września wobec 5,2% w grudniu 2019 roku.

Wobec osłabienia aktywności gospodarczej w I poł 2020 r., w Polsce wprowadzono szereg działań w zakresie polityki monetarnej i fiskalnej mających na celu ograniczenia negatywnych skutków kryzysu.

W przypadku polityki monetarnej Rada Polityki Pieniężnej obniżyła stopy procentowe w okresie marzec – maj 2020 r. o 140 pkt. baz. W rezultacie stopa referencyjna NBP została obniżona do poziomu 0,10%; stopa depozytowa do 0,00%; stopa lombardowa do 0,50%, stopa redyskonta weksli do 0,11%; a stopa dyskontowa weksli do 0,12%. Jednocześnie NBP zadeklarował gotowość do dostarczania płynności do sektora bankowego w operacjach repo, zasilanie sektora finansowaniem w postaci kredytu wekslowego oraz rozpoczął skup obligacji Skarbu Państwa i gwarantowanych przez Skarb Państwa na rynku wtórnym. Do końca września Bank Centralny skupił papiery o wartości 103,9 mld zł.



Po stronie działań rządowych w marcu i kwietniu br. wdrożono szereg działań w ramach tzw. Tarczy antykryzysowej, mających na celu poprawę sytuacji finansowej przedsiębiorstw oraz ochronę zatrudnienia. Wśród najważniejszych z nich wskazać można: czasowe zwolnienie ze składek na ubezpieczenia społeczne, dopłaty do wynagrodzenia pracowników (w tym osób współpracujących w ramach umów zleceń), mikro-dotacje dla osób prowadzących jednoosobowe działalności gospodarcze, rozszerzenie zakresu gwarancji kredytowych, zwiększenie inwestycji publicznych. Wartość zaangażowanych środków publicznych w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej wyniosła ok. 48 mld zł (z pominięciem gwarancji kredytowych). Ponadto w ramach tzw. Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju firmy, które ucierpiały wskutek pandemii koronawirusa, mogły skorzystać z subwencji finansowych (częściowo bezzwrotnych) dla przedsiębiorstw. Do końca września w ramach Tarczy finansowej wypłacono ok. 60,5 mld zł, z pomocy skorzystało ponad 345 tys. przedsiębiorstw zatrudniających ok. 3,1 mln pracowników.

Po gwałtownym spadku nastrojów rynkowych na przełomie I i II kw. (w okresie największego wzrostu globalnej awersji do ryzyka), pod koniec kwietnia br. sytuacja na globalnym rynku zaczęła poprawiać się. Poprawę nastrojów wspierały działania banków centralnych oraz rządów stymulujące gospodarkę (pakiety fiskalne, luzowanie polityki pieniężnej przez Fed i EBC). Od maja nastroje rynkowe były coraz silniej wspierane przez kolejne decyzje o znoszeniu obostrzeń administracyjnych związanych z pandemią oraz poprawę sytuacji makroekonomicznej pod koniec II kw. W trakcie III kw. kontynuowany był wzrost popytu na ryzykowne aktywa finansowe. Dopiero na przełomie III kw. i IV kw. 2020 roku, w warunkach pogarszającej się sytuacji epidemicznej w Europie i w USA, nastroje rynkowe ponownie pogorszyły się i wzrosła awersja do ryzyka.

Po spadku syntetycznego indeksu globalnego rynku akcji o ponad 20% w I kw., pozytywne odreagowanie w II kw. i III kw. przyniosło na koniec września 2020 r. wzrost indeksu o blisko 3% wobec poziomu z końca 2019 r. Jednocześnie znacząco spadły rentowności papierów skarbowych na rynkach bazowych (USA, Niemcy) utrzymując się w trakcie III kw. w okolicach historycznie niskich poziomów.

Poprawa nastrojów na globalnym rynku finansowym poskutkowała w II i na początku III kw. odrobieniem części strat z I kw. na krajowym rynku akcji oraz kursu złotego. Jednak pogorszenie sytuacji epidemicznej w kraju przyniosło pod koniec III kw. ponowne osłabienie notowań krajowych aktywów. Na koniec września br. indeks giełdowy WIG był niższy o ponad 12,3% w stosunku do końca grudnia 2019 r., a kurs złotego był słabszy o 6,3% wobec euro, o 6,8% wobec franka szwajcarskiego oraz o 1,8% wobec dolara USA.

W następstwie obniżenia stóp procentowych NBP stawki krajowego rynku międzybankowego obniżyły się do 0,22% w przypadku stawek WIBOR 3M na koniec września. Jednocześnie w warunkach niższych stóp procentowych NBP oraz prowadzenia skupu obligacji przez Bank Centralny znacząco obniżyły się rentowności obligacji skarbowych na polskim rynku. W przypadku rentowności obligacji 2-letnich rentowności obligacji spadły na koniec III kw. Do 0,04% (spadek o 140 pkt. baz. od początku roku), a w przypadku 10-letnich do 1,30% (spadek o 80 pkt. baz.).

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

Bank wprowadził szereg specjalnych rozwiązań i produktów dla firm dotkniętych trudną sytuacją związaną z pandemią COVID-19 oraz uczestniczy w działaniach mających na celu wsparcie i pomoc skierowaną zarówno do przedsiębiorców jak i osób fizycznych.

Uczestnictwo Banku w działaniach mających na celu wsparcie i pomoc skierowaną zarówno do przedsiębiorców jak i osób fizycznych

■ Szerszy zakres Gwarancji *de minimis*

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

Szczegółowe rozwiązania:

- w przypadku obejmowania kredytu gwarancją bądź podwyższania kwoty kredytu objętego gwarancją w okresie od 20 marca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, kwota jednostkowej gwarancji spłaty kredytu stanowi nie więcej niż 80% kwoty kredytu;
- w przypadku obejmowania gwarancją kredytu obrotowego bądź przedłużania kredytu obrotowego objętego gwarancją w okresie od 20 marca 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, gwarancja jest udzielana na okres nie dłuższy niż 39 miesięcy;
- rezygnacja z opłaty prowizyjnej od gwarancji w terminie do 31 grudnia 2020 roku.

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

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

Gwarancja jest bezpłatna i zabezpiecza do 80% kwoty kredytu przeznaczonego na finansowanie innowacyjnych przedsięwzięć oraz projekty z efektem ekologicznym w sektorze MŚP. Okres trwania gwarancji nie może być dłuższy niż 20 lat. Beneficjenci

gwarancji mogą skorzystać z dopłaty do oprocentowania kredytu nawet na okres 3 lat. Dopłata polega na refundacji zapłaconych odsetek.

W dniu kwietnia i lipcu 2020 roku Bank podpisał Aneksy wprowadzające zmiany w Gwarancji Biznesmax. Szczegółowe rozwiązania:

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

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

Na podstawie podpisanej Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych zawartej z BGK, Bank wprowadził do oferty BOŚ S.A. Gwarancję Gwarancję Płynnościową skierowaną do sektora średnich i dużych przedsiębiorstw. Fundusz jest częścią rządowej Tarczy Antykryzysowej. Gwarancja jest udzielana na zabezpieczenie kredytu z przeznaczeniem na zapewnienie płynności finansowej i może odnosić się zarówno do kredytów nowo udzielonych oraz odnawianych kredytów w rachunku bieżącym i linii kredytowych, w tym dla których umowy kredytu zostały zawarte nie wcześniej niż 1 marca 2020 roku.

Podstawowe parametry Gwarancji płynnościowej:

- wskaźnik pokrycia gwarancją – do 80%,
- kwota gwarancji – do 200 mln zł,
- łączna kwota kredytu dla przedsiębiorcy z zabezpieczeniem Funduszu Gwarancji Płynnościowych - maksymalnie 250 mln zł,

- okres gwarancji – maksymalnie 27 miesięcy i nie dłużej niż okres kredytu + 3 miesiące,
- gwarancja udzielana jest do dnia 31 grudnia 2020 r.,
- za gwarancję pobierana jest od klienta opłata prowizyjna należna BGK, gwarancją mogą być obejmowane kredyty walutowe,
- kredyt z gwarancją BGK nie może być przeznaczony na spłatę innego kredytu.

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

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

■ Zmiany w Gwarancji COSME

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

W dniu 9 września 2020 roku został podpisany Aneks nr 11 do Umowy portfelowej linii gwarancyjnej z regwarancją udzielaną przez EFI w ramach Programu COSME nr 6/PLG-COSME/2015 z dnia 23 października 2015 roku do Umowy określającej zasady współpracy pomiędzy BGK, a BOŚ S.A. w zakresie obejmowania Gwarancją COSME kredytów udzielanych przez Bank.

Zmiany wprowadzone Aneksem dotyczą przede wszystkim:

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

■ Tarcza Antykryzysowa PFR

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

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

Wnioski o Subwencję finansową Klienci Banku mogli składać do 31 lipca 2020 roku, odwołania od decyzji PFR klienci mogli składać do 30 września 2020 roku.

■ Pożyczki udzielane w ramach Inicjatywy Jessica i Jeremie

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

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

■ Kredyt na innowacje technologiczne

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

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

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

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

■ Działania na rzecz klientów Banku w celu ograniczenia negatywnych skutków pandemii COVID-19

Bank kontynuował wcześniejsze działania w zakresie specjalnych rozwiązań i produktów dla firm dotkniętych trudną sytuacją związaną z pandemią COVID-19 takie jak:

- umożliwienie klientom indywidualnym i przedsiębiorcom ze wszystkich segmentów zawieszenia spłaty rat kapitałowych produktów kredytowych (z wyłączeniem kredytów giełdowych), bez dostarczania dodatkowych dokumentów,

- umożliwienie klientom indywidualnym zawieszenia wykonania umowy w ramach Tarczy 4.0, tzw. wakacji ustawowych,
- odstąpienie od pobierania od klientów opłat i prowizji z tytułów czynności realizowanych przez Bank w związku z mitygacją negatywnych skutków pandemii COVID-19,
- zastosowanie szczególnego trybu obsługi kredytów, pożyczek, kart kredytowych i transakcji faktoringowych klientów w Banku w związku z mitygacją negatywnych skutków pandemii COVID-19 oraz nadanie działaniom pomocowym statusu moratorium pozaustawowego w rozumieniu pkt 10 lit. a Wytycznych EBA dotyczących ustawowych i pozaustawowych moratoriów na spłaty kredytów, stosowanych w obliczu kryzysu spowodowanego przez COVID-19, tj. poza ustawodawczej inicjatywy przewidującej ulgę w spłacie, podjętej przez Bank w ramach programu moratoryjnego sektora bankowego uzgodnionego pod patronatem Związku Banków Polskich przez banki-członków ZBP. W ramach przyjętych rozwiązań Bank udostępnił klientom możliwość korzystania z zawieszenia płatności rat do 6 miesięcy oraz automatycznego odnowienia limitu w trybie uproszczonym na okres do 6 miesięcy,
- w systemach bankowości elektronicznej BOŚBank24 i iBOSS24 zostały wprowadzone rozwiązania dla klientów pozwalające na załatwienie pilnych spraw drogą elektroniczną. Klienci zostali poinformowani w serwisie www i poprzez komunikaty o udostępnieniu m.in. wniosków umożliwiających zawieszenie spłat pożyczek i rat kredytów,
- w zakresie kart kredytowych wdrożenie możliwości przesunięcia o trzy miesiące terminu spłaty „Minimalnej kwoty do zapłaty”. Rozwiązanie to jest dostępne dla wszystkich klientów Banku,
- w zakresie kart płatniczych zwiększenie limitu płatności zbliżeniowych do 100 zł. W związku z sytuacją związaną z rosnącą liczbą zachorowań na COVID-19, w trosce o zdrowie klientów udostępniona została możliwość dokonywania płatności za pośrednictwem terminali płatniczych bez użycia PIN-u do kwoty 100 zł. Zmiana wymaga również dostosowania urządzeń zainstalowanych w punktach handlowo-usługowych. Wyższy limit będzie udostępniany sukcesywnie w terminalach, w których operatorzy podnieśli już kwotę płatności,
- przyjmowanie od klientów dokumentów podpisanych bezpiecznym podpisem elektronicznym,
- w okresie od 1 kwietnia 2020 roku do odwołania, Bank wprowadził zasadę ograniczonej liczby klientów w placówkach zgodnie z wytycznymi Generalnego Inspektora Sanitarnego, zapewniono oddzielenie klientów od pracowników obsługi za pomocą przezroczystej przegrody.

■ Zmiana organizacji pracy i wsparcie pracowników w związku pandemią COVID-19

- Bank umożliwił pracownikom świadczenie pracy zdalnej w miejscu zamieszkania oraz wprowadził dla części pracowników rotacyjny system pracy. Pracownicy, którzy mogą świadczyć pracę zdalnie, zarówno zatrudnieni w oddziałach jak i Centrali Banku, są systematycznie wyposażani w sprzęt pozwalający na taką formę pracy: laptopy oraz telefony komórkowe z dostępem do aplikacji służbowych,
- Wdrożono działania profilaktyczne ograniczające prawdopodobieństwo infekcji wirusowej, obejmujące częstą dezynfekcję powierzchni intensywnego użytku,
- Zamontowano urządzenia do automatycznego pomiaru temperatury u osób wchodzących na teren Centrali Banku,
- Uruchomiono w Banku infolinię dla pracowników w celu bieżącego udzielania informacji o zasadach realizacji w Banku ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19,

innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych,

- Wszyscy pracownicy Banku otrzymują codzienne raporty zawierające bieżące informacje z obszaru gospodarki i poszczególnych branż, w kontekście COVID-19.

■ **Zmiany w procesie szacowania odpisów w związku pandemią COVID-19**

- zwiększenie wagi pesymistycznego scenariusza sytuacji makroekonomicznej w modelu szacowania odpisów metodą portfelową - z uwagi na zmiany w okresie dziewięciu miesięcy 2020 roku czynników makroekonomicznych uwzględniających wpływ COVID-19, zmiany kursów walut obcych oraz wag scenariuszy dowiązано odpis na kredyty detaliczne w kwocie 5 mln zł. Kwota dodatkowego odpisu została wyliczona na wrzesień i wynika jedynie ze zmian czynników makro, które miały miejsce w okresie trzech kwartałów br. oraz projekcji makroekonomicznych.
- wprowadzenie dla portfela instytucjonalnego tymczasowej eksperckiej korekty PD w podziale na branże działalności klientów - korekta parametru PD w szacowaniu odpisów portfelowych odzwierciedlała wrażliwość poszczególnych branż na kryzys będący następstwem COVID-19. Z tego tytułu po trzech kwartałach 2020 roku utworzono odpis z tytułu utraty wartości (na oczekiwane straty kredytowe) w kwocie 8 mln zł.

■ **Sprzedaż wierzytelności**

W dniu 6 października 2020 roku Bank zawarł z Niestandaryzowanym Sekurytyzacyjnym Funduszem Zamkniętym pakietową umowę sprzedaży wierzytelności o łącznej wysokości zadłużenia 80 mln zł. Sprzedano wierzytelności klientów korporacyjnych z tytułu ekspozycji kredytowych, opłat i prowizji oraz wypłaconych gwarancji. Pakiet zawierał ekspozycje bilansowe oraz spisane do ewidencji pozabilansowej. Szacowany wpływ na wynik Banku (- 1,5 mln zł).

■ **Wzrost aktywności biznesowej Banku w elektronicznych kanałach dystrybucji**

W związku pandemią COVID-19, Bank odnotowuje stałe zainteresowanie klientów zdalnymi kanałami dystrybucji, dlatego też dąży do zapewnienia najwyższego standardu usług w tym zakresie.

Działania, które Bank wdrożył w Call Center w ramach zapewnienia ciągłości działania i zwiększenia przepustowości:

- zapewnianie wszystkim pracownikom możliwości pracy zdalnej,
- ograniczenie do minimum pracy stacjonarnej,
- uzupełnienie wakatów powstałych w wyniku rotacji pracowników (rekrutacja zdalna).

W celu zapewnienia bezpieczeństwa pracowników zostały wprowadzone odpowiednie warunki pracy umożliwiające ochronę pracowników przed narażeniem na ryzyko zarażenia COVID-19. Oprócz środków ochrony i dezynfekcji, w ramach strefy Call Center nastąpiła relokacja pracowników z zapewnieniem odpowiednich odstępów między nimi, a strefa ta została odcięta od pracowników pracujących w innych częściach budynku.

■ Wyróżnienia i nagrody w I kwartale 2020 roku

- W lipcu 2020 roku "Ekolokata" znalazła się w pierwszej trójce rankingu lokat półrocznych serwisu bankier.pl,
- We wrześniu 2020 roku BOŚ Ekonto Oszczędnościowe 500+ zajęło pierwsze miejsce w zestawieniu serwisu bankier.pl najlepszych kont oszczędnościowych dla kwoty 50 oraz 200 tys. zł.

3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy

Pion Klientów Instytucjonalnych

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

W obszarze produktów rozliczeniowych w III kwartale 2020 roku w celu mitygacji negatywnych skutków pandemii COVID-19, Bank sukcesywnie rozszerzał możliwości realizacji dyspozycji złożonych zdalnie.

W zakresie produktów kredytowych w III kwartale 2020 roku:

- Bank oferował klientom kredyt na przedsięwzięcia termomodernizacyjne i remontowe z premią z Funduszu Termomodernizacji i Remontów. Warunki oferowania kredytu zostały dostosowane do nowelizacji ustawy o wspieraniu termomodernizacji i remontów. Uproszczono sposób wyliczania premii termomodernizacyjnej i wprowadzono wyższą premię dla inwestorów, którzy w ramach termomodernizacji instalują OZE. Wprowadzono również dodatkowe wsparcie dla inwestorów wykonujących wzmocnienie ścian wielowarstwowych w budynkach wielkopłytowych oraz umożliwiono korzystanie z premii remontowej wszystkim właścicielom lub zarządom budynków wielorodzinnych oddanych do użytkowania przed 14 sierpnia 1961 roku.
- Bank prowadził działania mające na celu optymalizację i automatyzację procesu kredytowego na różnych jego etapach: pozyskiwania klienta, oceny wniosku kredytowego, podejmowania decyzji kredytowej, uruchomienia środków czy monitorowania i administrowania kredytem. Projekt obejmował między innymi wdrożenie narzędzia wspierającego proces oceny oraz rozwój systemów ratingowych z uwzględnieniem specyfiki produktów proekologicznych.
- Bank kontynuuje wprowadzoną w 2019 roku ofertę „Wspólnota z premią” polegającą na zastosowaniu promocyjnych cen w przypadku wnioskowania przez Klienta o kredyt inwestycyjny oraz oferowaniu kredytów z premią termomodernizacyjną lub remontową ze środków Funduszu Termomodernizacji i Remontów we współpracy z BGK. Oferta została przedłużona do 31 października 2020 roku.
- W zakresie produktów dla klientów instytucjonalnych wprowadzone zostały modyfikacje oferty produktowej poprzez:
 - modyfikację parametrów produktu linia wielocelowa w celu objęcia produktu zabezpieczeniem w postaci gwarancji de minimis oraz gwarancją FGP,
 - wprowadzenie kredytu zakupowego dla MSP z możliwością przeznaczenia finansowania na cele ekologiczne,

- modyfikację procesu udzielania finansowania farm fotowoltaicznych do 1 MW ze wsparciem w systemie aukcyjnym,
- wprowadzenie dla mikroprzedsiębiorstw prowadzących jednoosobową działalność gospodarczą „Kredytu dla firmy na poprawę płynności dla mikroprzedsiębiorstw w CCPM”,
- w związku z pandemią COVID-19 Bank przedłużył klientom możliwość zawieszenia spłaty rat kapitałowych dla produktów kredytowych (z wyłączeniem kredytów giełdowych) bez dostarczania dodatkowych dokumentów - szczególny tryb obsługi kredytów i pożyczek COVID-19.

Jednostki samorządu terytorialnego

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

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

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

Pion Klientów Indywidualnych

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

Bank w lipcu 2020 roku wprowadził nową edycję kart debetowych z wizerunkami chronionych zwierząt. Celem wdrożenia nowych wizerunków kart jest wsparcie sprzedaży rachunków dedykowanych dla klientów indywidualnych poprzez zwiększenie konkurencyjności oferty kartowej Banku. Realizacja tego projektu ma również wymiar wizerunkowy promujący działania Banku na rzecz ochrony środowiska naturalnego. Nową edycją kart Bank chce zwrócić uwagę klientów na zagrożone gatunki dzikich zwierząt występujących na terenie Polski i związaną z tym problematykę ochrony środowiska. W październiku 2020 roku Bank zawarł także umowę z Poleskim Parkiem Narodowym, przewidującą wsparcie finansowe dla tamtejszego Ośrodka Rehabilitacji Zwierząt, co pozwoli komunikować, że część opłat z tytułu wyrobienia karty trafi

na czynną ochronę zwierząt. Celem akcji jest budowa społeczności klientów wspierających ratowanie zagrożonych gatunków. Nowe karty debetowe prezentują różnorodne gatunki zwierząt, które w Polsce są pod całkowitą ochroną. Jednocześnie nowa linia kart została utrzymana w nowoczesnej stylistyce i formie graficznej opracowanej z myślą o różnych grupach klientów.

W ramach tej edycji Bank planuje wydanie 5.000 kart.

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

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych

Działania podejmowane przez Bank w III kwartale 2020 roku w zakresie produktów depozytowych dla klientów indywidualnych były nastawione na:

- budowanie trwałych relacji z klientem poprzez promowanie klientów aktywnie korzystających z ROR jako fundamentu relacji Klient - Bank,
- dbałość o optymalizację kosztowości portfela depozytowego i bieżące dopasowanie do zmieniającego się otoczenia rynkowego,
- utrzymanie salda depozytów zgodnie z potrzebami płynnościowymi Banku.

Najistotniejszymi produktami depozytowymi dla klientów indywidualnych pod względem budowy salda były:

- rachunki bieżące, w tym konta osobiste z podstawowym EKOkontem bez Kosztów oraz konta oszczędnościowe z EKOkontem Oszczędnościowym w PLN,
- lokaty promocyjne: e-lokata na Plusie, EKOlokata Na Dobry Początek, EKOlokata Zyskowna, EKOlokata Rentowna EKOlokata Plus i EKOlokata na Lata,
- lokata walutowa: EKOlokata z Frankiem w CHF.

Bank, dostosowując swoją ofertą do zmieniającej się sytuacji rynkowej w obszarze produktów depozytowych, w III kwartale 2020 roku kontynuował politykę obniżania oprocentowania lokat i rachunków oszczędnościowych. W przypadku lokat obniżenie oprocentowania dotyczyło lokat standardowych i promocyjnych.

Działalność Banku w obszarze rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych koncentrowała się na utrzymaniu przejrzystej oferty poprzez pozostawienie w ofercie rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych: EKOkonta bez Kosztów, EKOkonta VIP, EKOkonta PRP oraz EKOkonta oszczędnościowego w trzech wariantach dostosowanych do potrzeb Klienta i zachęcających go do aktywnego korzystania z ROR i systematycznego odkładania nawet niewielkich kwot na koncie oszczędnościowym. EKOkonto oszczędnościowe dostępne jest w PLN oraz EUR i CHF.

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

- Otwarcia na przyszłość”, wprowadzona 15 maja 2020 roku - produkt opracowany z myślą wsparcia Klientów posiadających skonkretyzowane potrzeby finansowe i chcących uzyskać szybkie finansowanie,

- „Portfel zapasowy”, wprowadzona 17 sierpnia 2020 roku – kontynuacja idei udostępnienia Klientom finansowania na dowolny cel w zakresie kredytów średnio kwotowych.

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

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

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

Bank oferuje klientom indywidualnym także produkty ubezpieczeniowe takie jak: ubezpieczenia przedmiotu kredytowania, w tym ubezpieczenia urządzeń i instalacji służących ochronie środowiska, ubezpieczenia życia i zdrowia kredytobiorców oraz ubezpieczenia do kart płatniczych. W ramach usług uzupełniających do kont osobistych Bank udostępnia usługę pomocy prawnej.

Działalność ekologiczna

Kwota nowych kredytów proekologicznych w trzech kwartałach 2020 roku wyniosła 1.034,7 mln zł i była o 17,0% niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości (kwotowo) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów instytucjonalnych (86,9%).

Struktura segmentowa salda kredytów proekologicznych (wg wartości kapitału)

	tys. zł	30-09-2020	31-12-2019	Zmiana %
Kredyty proekologiczne udzielone klientom instytucjonalnym		4 260 283	4 144 327	2,8
Kredyty proekologiczne udzielone klientom indywidualnym		393 283	304 260	29,3
KREDYTY PROEKOLOGICZNE		4 653 566	4 448 587	4,6

BOŚ S.A. rozwijał działalność na rynku finansowania projektów proekologicznych. Saldo kredytów proekologicznych na dzień 30 września 2020 roku wynosiło 4 653,6 mln zł. Udział kredytów udzielonych na działania służące ochronie środowiska oraz wspierające zrównoważony rozwój w portfelu kredytowym stanowi 35,87% salda kredytów ogółem w Banku (na koniec 30 września 2019 roku wynosił 34,79%).

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

W 2020 roku współpraca z głównym akcjonariuszem Banku - NFOŚiGW, koncentrowała się na obsłudze operacyjnej programów priorytetowych wdrożonych w Banku w latach ubiegłych (głównie programu Prosument) oraz na pozyskiwaniu nowych klientów, którzy ubiegają się lub uzyskali bezpośrednie wsparcie NFOŚiGW w ramach programów pomocowych, unijnych lub krajowych, dofinansowujących projekty proekologiczne.

Bank czynnie uczestniczy w pracach mających na celu zaangażowanie sektora bankowego do obsługi programu NFOŚiGW - „Czyste powietrze”, którego celem jest poprawa jakości życia i zdrowia mieszkańców Polski poprzez likwidację emisji zanieczyszczeń powietrza. Nowa wersja programu w katalogu dostępnych dofinansowań uwzględnia dotację z przeznaczeniem na częściowe umorzenie kredytu bankowego. Bank posiada w swojej ofercie „Przejrzystą pożyczkę”, która na preferencyjnych warunkach pozwala na sfinansowanie kosztów niekwalifikowanych przedsięwzięć realizowanych w ramach ww. programu lub finansowanie pomostowe, do czasu uzyskania przez inwestora dotacji. Jest to wyjątkowe rozwiązanie umożliwiające klientom realizację działań na rzecz poprawy jakości powietrza i przeciwdziałaniu smogowi – zarówno komercyjnie, jak i dla beneficjentów Programu Priorytetowego „Czyste Powietrze”. Oferta została przedstawiona Klientom w jej nowej odsłonie, po weryfikacji oczekiwań i uwarunkowań rynku. Produkt zalicza się do najatrakcyjniejszych i najefektywniejszych spośród oferowanych na rynku bankowym.

Ponadto Bank, jako jeden z nielicznych na polskim rynku, oferuje klientom detalicznym kredyty na przedsięwzięcia termomodernizacyjne i remontowe z premią z Funduszu Termomodernizacji i Remontów, zarządzanego przez BGK. W części województw, we współpracy z Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Bank oferuje preferencyjne kredyty na przedsięwzięcia związane z ochroną środowiska ze wsparciem Funduszu w postaci np. dopłat do odsetek. W ramach wsparcia programu „Moja Woda”, Bank wprowadził ofertę kredytową na realizację inwestycji przeciwdziałającym i niwelującym skutki suszy. Oferta uzyskała certyfikację eksperta programu „Climate Leadership” – Centrum UNEP/GRIP-Warszaw.

BOŚ S.A. aktywnie uczestniczy w spotkaniach zespołów roboczych, które mają na celu uzgodnienie szczegółowych warunków dotyczących włączenia sektora bankowego do Programu. Zakres prac poszczególnych zespołów roboczych obejmuje m.in. przygotowanie wymogów do składania wniosku o kredyt wraz z wnioskiem o dotację, określenie warunków przekazywania wszelkich niezbędnych danych w układzie NFOŚiGW – WFOŚiGW – banki aż do wypłat dotacji na rzecz klientów.

Na początku września, w ramach rozmów prowadzonych przy udziale Związku Banków Polskich, NFOŚiGW rozpoczął rozmowy z bankami w sprawie finansowania samochodów elektrycznych. Obecne prace skupiają się przede wszystkim na wypracowaniu modelu współpracy, wzoru porozumienia Funduszu z bankami na podstawie którego odbywać się będzie współpraca oraz zakresu kryteriów weryfikacji przedsięwzięcia oraz zakresu odpowiedzialności poszczególnych stron.

W ramach współpracy z Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska w 2020 roku Bank finansował przedsięwzięcia proekologiczne, głównie z zakresu ochrony powietrza przed zanieczyszczeniami, tj. odnawialne źródła energii i wymianę źródeł ciepła na ekologiczne.

Rozwój działalności maklerskiej

Utrzymująca się w trzech kwartałach 2020 roku wysoka zmienność rynkowa wpłynęła na zwiększenie zainteresowania rynkiem kapitałowym ze strony inwestorów indywidualnych, szukających możliwości osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu, przy utrzymujących się niemal zerowych stopach procentowych, co pozytywnie wpływa na bieżące wyniki finansowe oraz płynność Domu Maklerskiego BOŚ S.A.

Udział Domu Maklerskiego BOŚ na rynku akcji GPW po trzech kwartałach 2020 roku w transakcjach sesyjnych wyniósł 4,23% - wzrost z poziomu 3,20% w tym samym okresie 2019 roku. Na rynku kontraktów terminowych Spółka pozostała liderem rynku z udziałem na poziomie 20,79%. Dom Maklerski BOŚ po trzech kwartałach br. zajmował trzecie miejsce wśród wszystkich domów maklerskich pod względem pozycji rynkowej na NewConnect z udziałem na poziomie 15,89%.

W pierwszych trzech kwartałach 2020 roku klienci otworzyli 9.755 rachunki inwestycyjne w Domu Maklerskim BOŚ, wobec 1.934 w analogicznym okresie 2019 roku. Był to najlepszy wynik od wielu lat. Tylko w III kwartale br. liczba otwartych rachunków wyniosła 2.346 (w III kw. ubiegłego roku wynosiła 702 rachunki). Oprócz nowych inwestorów na rynek kapitałowy wracają inwestorzy posiadający otwarte rachunki i nie realizujący żadnych transakcji w ostatnich latach.

Dynamika zrealizowanych obrotów w Domu Maklerskim BOŚ na rynku akcji w III kwartale 2020 roku była wyższa niż rynku ogółem i wyniosła w transakcjach sesyjnych +7,3% kw/kw i +159,3% r/r. W III kw. br. zaobserwowano wzrost aktywności klientów na rynku NewConnect. Zrealizowane przez Dom Maklerski BOŚ obroty w tym segmencie były wyższe o 81,2% niż w poprzednim kwartale, osiągając najwyższy w historii poziom (1,68 mld zł w III kw. br.). Natomiast spadek obrotów kw./kw. realizowanych za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ miał miejsce na rynku kontraktów terminowych (-31,3% kw./kw., +14,8% r/r).

W okresie od stycznia do września br. Dom Maklerski BOŚ uczestniczył w konsorcjum dystrybucyjnym przy emisji akcji spółki Games Operators S.A. oraz przeprowadził ofertę z prawem poboru akcji serii E spółki Polwax S.A. Dom Maklerski BOŚ uczestniczył również w dystrybucji obligacji spółek: PCC Exol S.A. (seria C1 oraz C2), PCC Rokita S.A. (seria GB) oraz Kruk S.A. (seria AK1). Ożywienie na rynku pierwotnym miało miejsce dopiero pod koniec III kwartału w związku z emisją akcji Allegro.eu S.A. W sprzedaży akcji Allegro.eu wziął udział również DM BOŚ.

Dom Maklerski BOŚ aktywnie uczestniczy w rozwoju rynku finansowania inwestycji ekologicznych. We wrześniu zawarł umowę z New Energy Investment Sp. z o.o., spółką 100% zależną od Columbus Energy SA, na przeprowadzenie emisji zielonych obligacji o łącznej wartości 0,5 mld zł z przeznaczeniem na finansowanie odnawialnych źródeł energii. Tym samym został jednym z pierwszych podmiotów w kraju, które rozwijają tę innowacyjną formę finansowania inwestycji proekologicznych.

Dom Maklerski BOŚ w obliczu trwającej pandemii COVID-19 zachowuje pełną ciągłość operacyjną oraz obsługę wszystkich kluczowych procesów. Dom Maklerski BOŚ wprowadził szereg rozwiązań mających na celu zachowanie ciągłości działania, jak i ograniczenie ryzyka epidemicznego, zarówno w stosunku do swoich pracowników, jak i klientów korzystających z osobistego kontaktu w placówkach. Znaczna część pracowników wykonuje swoje obowiązki w sposób zdalny.

Pandemia COVID-19 nie wpłynęła na zmianę celów, strategicznej orientacji oraz strategii zarządzania ryzykiem utraty płynności.

4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

	30-09-2020	31-12-2019	Zmiana %
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.			
Liczba klientów	222,4	242,0	-8,1
Liczba klientów indywidualnych	201,5	220,0	-8,4
Liczba klientów instytucjonalnych	20,9	22,0	-5,0
Liczba klientów korzystających z kanałów elektronicznych	119,1	124,1	-4,0
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych ¹	215,0	241,8	-11,1
Karty płatnicze i kredytowe razem	82,0	86,2	-4,9
Liczba placówek (w szt.)	53	53	0,0
DOM MAKLEWSKI BOŚ S.A.			
Liczba rachunków inwestycyjnych	114,4	104,6	9,4
w tym liczba rachunków internetowych	111,0	101,2	9,7
Liczba placówek (w szt.)	10	11	-9,1

1) łącznie z rachunkami oszczędnościowymi

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku liczba placówek Banku wynosiła 53, w tym:

- 13 Centrów Biznesowych,
- 40 Oddziałów Operacyjnych.

5. Kierunki rozwoju Banku

Osiąganie nadrzędnych celów Strategii Rozwoju BOŚ S.A. odbywa się poprzez realizację trzech kierunków strategicznych, bazujących na istniejących i rozwijanych przewagach konkurencyjnych Banku:

Kierunek I

Wzrost finansowania inwestycji proekologicznych oraz synergie wynikające ze współpracy z Partnerami:

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

Kierunek II

Wzrost efektywności działalności biznesowej:

- BOŚ Bank jest profesjonalnym partnerem rozumiejącym i zaspokajającym specyficzne potrzeby wybranych segmentów Klienta instytucjonalnego.
- Zbudowana przewaga konkurencyjna opiera się o dostarczane wysokiej jakości, kompleksowe produkty dla Klientów instytucjonalnych, w szczególności MSP.
- Konkurencyjna oferta w zakresie obsługi Klientów indywidualnych zainteresowanych korzystnym lokowaniem nadwyżki finansowej.
- Nowoczesne kanały dystrybucji spełniają oczekiwania docelowych segmentów Klientów

i standardy rynkowe.

- Szybkie, relacyjne i przyjazne procesy sprzedażowe i posprzedażowe, wpływają na wzrost satysfakcji i lojalności Klientów Banku.

Kierunek III

Budowanie kultury wysokich wyników i jakości, opartej o wartości Banku:

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

Informacje o działaniach podjętych w ramach realizacji Strategii

W III kwartale 2020 r. Bank kontynuował realizację Strategii Rozwoju na lata 2018-21w ramach zdefiniowanych 10 Programów Strategicznych. Dotyczyły one między innymi zwiększenia roli elektronicznych kanałów dystrybucji oraz dostosowania tradycyjnych kanałów dystrybucji do obecnych wyzwań rynkowych i oczekiwań Klientów.

Po udostępnieniu na początku br. nowej strony www Banku rozpoczęto prace nad rozwojem dodatkowych funkcjonalności, w szczególności mających na celu obsługę wniosków i dyspozycji klientowskich. We wrześniu BOŚ Bank uruchomił autorski kalkulator instalacji fotowoltaicznych (PV), który dostępny jest dla naszych klientów pod adresem kalkulatorpv.bosbank.pl. Narzędzie podpowiada użytkownikom, jakiej instalacji potrzebują oraz dopasowuje jej wielkość do warunków i potrzeb, jak również pomaga podjąć najlepsze decyzje osobom pragnącym z jednej strony obniżyć wydatki na energię elektryczną, a z drugiej zadbać o środowisko naturalne.

Kontynuowane są prace nad rozbudową bankowości elektronicznej o kolejne nowe funkcjonalności. Rozpoczęto prace wdrożeniowe w zakresie ePUAP, w ramach których podpisano umowy NDA z KIR z dostawcą rozwiązania, jak również uzgodniona została specyfikacja wymagań rozwiązania bazowego oraz warunki cenowe z dostawcą. Zostaną rozbudowane płatności zbliżeniowe (GPay) co pozwoli na udostępnienie klientom indywidualnym płatności telefonem. Podpisana została umowa z Polskim Standardem Płatności Sp. z o.o. dotycząca uczestnictwa w systemie BLIK, która stanowi kolejny krok w rozwoju zdalnych kanałów dostępu.

Zakończono z sukcesem pilotażowe wdrożenie automatyzacji procesów biznesowych w Banku (RPA – Robotic Process Automation, technologia automatyzacji powtarzalnych procesów biznesowych wykorzystująca programy komputerowe potocznie nazywane robotami). Pierwszy wdrożony robot wysyła do Klientów Banku pisma z decyzjami kredytowymi dotyczącymi kredytów hipotecznych. Drugi wspiera obszar operacji w zakresie rejestracji i weryfikacji polis będących zabezpieczeniem umów kredytowych. Kolejne obszary, w których rozpoczęto prace robotyczne, to realizacja dyspozycji klienta o wydanie zaświadczeń dot. spłacanych kredytów (odsetek, zadłużenia, historii spłaty), weryfikacja spełnienia warunków promocyjnych przy udzielanych pożyczkach ekologicznych, jak również obsługa przelewów faktoringowych. Prowadzona automatyzacja procesów ma na celu nie tylko odciążenie pracowników wykonujących żmudne i powtarzalne procesy biznesowe, ale także usprawnienie obsługi Klientów.

Jednocześnie, w związku z szeregiem zmian o charakterze makroekonomicznym i rynkowym, spowodowanych negatywnym wpływem pandemii COVID-19 na wyniki oraz perspektywy rozwoju Banku, Bank zamierza dokonać kompleksowej analizy założeń strategicznych pod kątem ich ewentualnego dostosowania do nowego otoczenia rynkowego.

Perspektywy rozwoju działalności

Rynek inwestycji służących ochronie środowiska jest nadal stymulowany utrzymującym się wsparciem środkami UE z perspektywy finansowej 2014-2020. Dodatkowe mechanizmy wsparcia, np. dla odnawialnych źródeł energii oraz kogeneracji, wskazują obszary ekologicznego inwestowania dla przedsiębiorców. Jednocześnie rosnąca świadomość ekologiczna Polaków i popularność zdrowego stylu życia stwarzają przestrzeń do budowania społeczności wokół wartości EKO.

W najbliższej perspektywie Bank będzie podejmował kolejne działania związane z jednej strony ze wzrostem poziomu finansowania inwestycji proekologicznych, a z drugiej strony ze wzrostem efektywności działalności biznesowej. Wzrost ten będzie się koncentrował w dużej mierze na rozwoju oferty proekologicznej i transformacji obsługi Klientów w kierunku nowoczesnych kanałów dystrybucji.

6. Wyniki finansowe Grupy

6.1. Rachunek wyników Grupy

tys. zł	III kw. 2020	II kw. 2020	I-III kw. 2020	I-III kw. 2019	Zmiana (%) IIIkw.20 / IIkw.20	Zmiana (%) I-IIIkw.20 / I-IIIkw.19
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	117 228	139 880	410 416	471 972	- 16,2	- 13,0
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-33 117	-41 682	-125 064	-157 105	- 20,5	- 20,4
Wynik z tytułu odsetek	84 111	98 198	285 352	314 867	- 14,3	- 9,4
Przychody z tytułu opłat i prowizji	42 854	42 368	124 116	100 922	1,1	23,0
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-8 325	-10 560	-28 084	-25 986	- 21,2	8,1
Wynik z tytułu opłat i prowizji	34 529	31 808	96 032	74 936	8,6	28,2
Przychody z tytułu dywidend	695	5 559	6 255	6 442	- 87,5	- 2,9
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	14 074	24 396	48 773	28 840	- 42,3	69,1
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	513	3 039	4 239	582	- 83,1	628,4
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-1 585	-305	-1 557	-189	419,7	723,8
Wynik z pozycji wymiany	7 802	-3 670	19 489	17 281	- 312,6	12,8
Pozostałe przychody operacyjne	3 507	6 013	16 485	15 131	- 41,7	8,9
Pozostałe koszty operacyjne	-7 013	-13 444	-29 766	-13 004	- 47,8	128,9
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-37 933	-40 287	-100 958	-79 144	- 5,8	27,6
Ogólne koszty administracyjne	-86 368	-87 188	-273 320	-276 605	- 0,9	- 1,2
Zysk brutto	12 332	24 119	71 024	89 137	- 48,9	- 20,3
Obciążenia podatkowe	-1 490	-8 006	-20 500	-21 519	- 81,4	- 4,7
ZYSK NETTO	10 842	16 113	50 524	67 618	- 32,7	- 25,3

W trzech kwartałach 2020 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 50,5 mln zł wobec 67,6 mln zł zysku zrealizowanego w analogicznych okresie 2019 roku.

Grupa BOŚ S.A. wypracowała wynik z tytułu odsetek na poziomie 285,4 mln zł, tj. niższy o 29,5 mln zł, tj. o 9,4% niż w trzech kwartałach 2019 roku.

Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 61,6 mln zł, tj. o 13,0% w trzech kwartałach 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, głównie na skutek spadku przychodów odsetkowych od klientów instytucjonalnych o 32,7 mln zł, tj. 11,9% oraz spadku odsetek od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu o 18,9 mln zł, tj. 19,1%, przy spadku przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów indywidualnych o 8,1 mln zł, tj. 8,6%.

Spadek przychodów odsetkowych był spowodowany głównie obniżką stóp procentowych. Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych przez Bank w okresie trzech kwartałów 2020 roku (bez impairmentowej korekty odsetek) wyniosła 3,81% wobec 4,45% w analogicznym okresie 2019 roku, przy czym:

- w złotych wyniosła 4,25%, wobec 5,02% w trzech kwartałach 2019 roku,
- w walutach obcych wyniosła 2,31%, wobec 2,52% w trzech kwartałach 2019 roku.

	tys. zł	I -III kw. 2020	I -III kw. 2019	Zmiana %
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:		410 416	471 972	-13,0
Należności od banków i Banku Centralnego		646	2 946	-78,1
Należności od klientów instytucjonalnych		242 760	275 422	-11,9
Należności od klientów indywidualnych		85 916	93 973	-8,6
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu		80 055	98 949	-19,1
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		1 039	682	52,3
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:		125 064	157 105	-20,4
Rachunków bankowych i depozytów od banków		376	749	-49,8
Rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych		21 107	35 329	-40,3
Rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych		81 738	96 152	-15,0
Kredytów i pożyczek od klientów		409	670	-39,0
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty (JESSICA)		163	193	-15,5
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji		12 015	14 192	-15,3
Transakcji zabezpieczających		5 891	6 824	-13,7
Zobowiązań leasingowych		2 723	2 886	-5,6
Pozostałe		642	110	483,6
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK		285 352	314 867	-9,4

Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 32,0 mln zł, tj. o 20,4% wobec trzech kwartałów 2019 roku. Największy wpływ na ich spadek miały niższe koszty rachunków bankowych i depozytów klientów indywidualnych o 14,4 mln zł, tj. o 15,0% oraz klientów instytucjonalnych o 14,2 mln zł, tj. o 40,3%. Koszty instrumentów finansowych – dłużnych papierów własnej emisji zmniejszyły się o 2,2 mln zł, tj. o 15,3% a koszty transakcji zabezpieczających spadły o 0,9 mln zł, tj. o 13,7%.

Spadek kosztów odsetkowych wystąpił głównie na skutek obniżenia oprocentowania. Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku w okresie trzech kwartałów 2020 roku:

- w złotych wyniosła 1,00%, wobec 1,34% w trzech kwartałach 2019 roku,
- w walutach obcych wyniosła 0,29%, wobec 0,51% w trzech kwartałach 2019 roku.

Decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych łącznie o 140 punktów bazowych z dnia 17 marca, 8 kwietnia oraz 28 maja 2020 roku miały negatywny wpływ na wynik odsetkowy Banku w roku 2020. Szacowany wpływ obniżki stóp procentowych na wynik odsetkowy w trzech kwartałach 2020 roku wyniósł 42,3 mln zł.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wyniósł 96,0 mln zł, co oznacza wzrost o 21,1 mln zł, tj. o 28,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku, na skutek wyższego (23,0%) tempa wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji niż tempo wzrostu kosztów z tytułu opłat i prowizji (8,1%).

	tys. zł	I -III kw. 2020	I -III kw. 2019	Zmiana %
Przychody z tytułu opłat i prowizji		124 116	100 922	23,0
Opłaty z tytułu usług maklerskich		70 081	45 657	53,5
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym		24 082	26 723	-9,9
Prowizje od kredytów		25 354	24 408	3,9
Prowizje od gwarancji i akredytyw		4 231	3 875	9,2
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		367	258	42,2
Pozostałe opłaty		1	1	0,0
Koszty z tytułu opłat i prowizji		28 084	25 986	8,1
Opłaty z działalności maklerskiej		20 747	16 653	24,6
Opłaty z tytułu kart płatniczych		4 862	5 354	-9,2
Opłaty od rachunków bieżących		672	875	-23,2
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów		919	828	11,0
Prowizje z tytułu należności od klientów		177	486	-63,6
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym		0	2	-100,0
Pozostałe opłaty		707	1 788	-60,5
WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI		96 032	74 936	28,2

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 23,2 mln zł, tj. o 23%. Najbardziej wzrosły przychody z tytułu usług maklerskich o 24,4 mln zł, tj. o 53,5%. Zwiększyły się także prowizje od kredytów o 0,9 mln zł, tj. 3,9% oraz gwarancji i akredytyw o 0,4 mln zł tj. 9,2%. Natomiast spadły przychody z tytułu opłat za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym o 2,6 mln zł, tj. o 9,9%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji zwiększyły się o 2,1 mln zł, tj. o 8,1%. Wzrost miał miejsce głównie na skutek wyższych opłat z działalności maklerskiej o 4,1 mln zł, tj. 24,6%, przy spadku opłat z tytułu kart płatniczych o 0,5 mln zł, tj. 9,2%, prowizji z tytułu należności klientów o 0,3 mln zł, tj. 63,6% oraz opłat od rachunków bieżących o 0,2 mln zł tj. 23,2%.

Przychody z dywidend w trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 6,3 mln zł wobec 6,4 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku. Główny wpływ na tą pozycję miała dywidenda ze spółki Kemipol sp. z o.o., która wyniosła 5,5 mln zł a w analogicznym okresie 2019 roku wynosiła 5,4 mln zł oraz dywidenda ze Spółki Wodkan w kwocie 0,7 mln zł wobec 0,8 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 48,8 mln zł wobec 28,8 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku. Na wzrost wyniku wpływ miała przede wszystkim duża zmienność na rynkach finansowych, która wpłynęła na liczbę

realizowanych transakcji przez klientów Domu Maklerskiego BOŚ, co w konsekwencji przełożyło się na znaczący wzrost przychodów w tym obszarze.

Wynik Grupy na inwestycyjnych papierach wartościowych wyniósł 4,2 mln zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2019 roku wyniósł 0,6 mln zł. Wzrost wyniku na inwestycyjnych papierach wartościowych nastąpił wskutek wyniku na sprzedaży papierów wartościowych.

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 19,5 mln zł i był wyższy o 2,2 mln zł, tj. o 12,8% niż w trzech kwartałach 2019 roku, głównie z powodu rewaluacji pozycji zabezpieczających odpisy na kredyty walutowe.

Wynik na pozostałych operacjach Grupy wyniósł -13,3 mln zł wobec 2,1 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku. Pozostałe koszty operacyjne zostały obciążone dotworzeniem odpisów w kwocie 10,5 mln zł na ryzyko prawne związane z kredytami i pożyczkami denominowanymi w następstwie wyroku TSUE z dnia 3 października 2019 roku w sprawie C-260/18 oraz 4,5 mln zł rezerw z tytułu kary nałożonej na Bank przez GIIF za niedopełnienie obowiązku stosowania środków bezpieczeństwa finansowego oraz za niedopełnienie obowiązku dokumentowania zastosowanych środków bezpieczeństwa finansowego.

W okresie styczeń-wrzesień 2020 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł 101,0 mln zł wobec 79,1 mln zł w analogicznym okresie 2019 roku, z powodu wyższych odpisów głównie w pionie klientów instytucjonalnych o 24,3 mln zł, jak również na skutek wzrostu wartości odpisów na kredyty walutowe w następstwie deprecjacji PLN względem CHF oraz EUR.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zmniejszyły się o 3,3 mln zł, tj. o 1,2% wobec analogicznego okresu 2019 roku, głównie z powodu niższej składki na BFG. Cała ustalona przez BFG roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2020 rok w wysokości 15,7 mln zł obciążyła wynik I półrocza 2020 roku. W analogicznym okresie ubiegłego roku składka z tego tytułu wyniosła 29,3 mln zł. Łącznie składki na BFG wliczone w ciężar kosztów trzech kwartałów 2020 roku wynoszą 30,5 mln złotych wobec 37,4 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

	tys. zł	I -III kw. 2020	I -III kw. 2019	Zmiana %
Świadczenia pracownicze		124 335	120 201	3,4
Koszty administracyjne, w tym:		108 897	114 506	-4,9
– koszty rzeczowe		72 990	70 756	3,2
– podatki i opłaty		3 389	4 036	-16,0
– składka i wpłaty na BFG		30 494	37 383	-18,4
– składka i wpłaty na KNF		1 832	2 177	-15,8
– składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego		124	86	44,2
– składka na rzecz Izby Domów Maklerskich		68	68	0,0
Amortyzacja, w tym:		40 088	41 898	-4,3
– środków trwałych		10 028	9 317	7,6
– wartości niematerialnych		18 061	19 596	-7,8
– prawa do użytkowania		11 999	12 985	-7,6
OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE RAZEM		273 320	276 605	-1,2

Koszty świadczeń pracowniczych Grupy BOŚ S.A. w trzech kwartałach 2020 roku wyniosły 124,3 mln zł wobec 120,2 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zatrudnienie w BOŚ S.A., po ograniczeniach we wcześniejszych latach, zwiększyło się o 0,8% wobec stanu na koniec III kwartału 2019 roku. Jednakże wobec stanu na koniec 2015 roku jest niższe o 27,2%. Zatrudnienie w całej Grupie w okresie ostatniego roku wzrosło o 1,1%.

Zatrudnienie w etatach	30-09-2020	30-09-2019	Zmiana %
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1105	1096	0,8
Zatrudnienie w spółkach zależnych	248	242	2,5
ZATRUDNIENIE W GRUPIE BOŚ S.A.	1 353	1338	1,1

6.2. Aktywa Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 września 2020 roku wyniosła 20 487,3 mln zł i była wyższa o 10,8% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku.

6.2.1. Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Na dzień 30 września 2020 roku największy udział w aktywach wynoszący 58,7% stanowiły należności od klientów. Ich udział w aktywach od początku roku 2019 roku zmniejszył się o 6,2 p.p. Natomiast zwiększył się o 7,5 p.p. udział pozycji inwestycyjnych papierów wartościowych.

	tys. zł	30-09-2020	30-06-2020	31-12-2019	Zmiana (%) 30-09-20 / 30-06-20	Zmiana (%) 30-09-20 / 31-12-19
Kasa, środki w Banku Centralnym		70 762	149 121	297 866	-52,5	-76,2
Należności od innych banków		182 322	198 611	165 733	-8,2	10,0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		133 539	145 422	140 344	-8,2	-4,8
Inwestycyjne papiery wartościowe:		7 412 928	6 468 064	5 302 078	14,6	39,8
Należności od klientów, w tym:		12 033 139	12 105 596	12 003 794	-0,6	0,2
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		12 003 706	12 073 285	11 965 509	-0,6	0,3
wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		29 433	32 311	38 285	-8,9	-23,1
Wartości niematerialne		109 908	110 694	117 062	-0,7	-6,1
Rzeczowe aktywa trwałe		79 600	80 326	77 743	-0,9	2,4
Prawo do użytkowania - leasing		69 870	73 304	79 738	-4,7	-12,4
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		117 418	109 414	109 418	7,3	7,3
Inne aktywa		277 816	285 285	193 221	-2,6	43,8
AKTYWA RAZEM		20 487 302	19 725 837	18 486 997	3,9	10,8

6.2.2. Należności od klientów

Wartość bilansowa należności od klientów Grupy według stanu na koniec III kwartału 2020 roku wyniosła 12 033,1 mln zł i była wyższa o 0,2% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

	tys. zł	30-09-2020	30-06-2020	31-12-2019	Zmiana (%) 30-09-20 / 30-06-20	Zmiana (%) 30-09-20 / 31-12-19
Wycena wg zamortyzowanego kosztu	11 964 616	12 054 637	11 961 192		-0,7	0,0
Należności od klientów indywidualnych	3 520 555	3 559 470	3 552 255		-1,1	-0,9
kredyty w rachunku bieżącym	1 710	2 977	1 362		-42,6	25,6
kredyty gotówkowe	380 460	382 844	367 484		-0,6	3,5
kredyty mieszkaniowe	2 874 419	2 904 239	2 888 692		-1,0	-0,5
kredyty i pożyczki pozostałe	263 966	269 410	294 717		-2,0	-10,4
Należności od klientów instytucjonalnych	8 444 061	8 495 167	8 408 937		-0,6	0,4
kredyty obrotowe	518 285	467 989	530 544		10,7	-2,3
kredyty i pożyczki terminowe	7 421 356	7 449 709	7 222 945		-0,4	2,7
należności faktoringowe	323 881	415 292	511 344		-22,0	-36,7
należności leasingowe	102 926	114 479	93 629		-10,1	9,9
skupione wierzytelności	77 613	47 698	50 475		62,7	53,8
Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy	29 433	32 311	38 285		-8,9	-23,1
Należności od klientów indywidualnych	1 397	1 533	1 938		-8,9	-27,9
kredyty i pożyczki mieszkaniowe	480	528	648		-9,1	-25,9
kredyty i pożyczki pozostałe	917	1 005	1 290		-8,8	-28,9
Należności od klientów instytucjonalnych	28 036	30 778	36 347		-8,9	-22,9
kredyty obrotowe	122	159	195		-23,3	-37,4
kredyty i pożyczki terminowe	27 914	30 619	36 152		-8,8	-22,8
Złożone depozyty zabezpieczające	36 280	15 919	4 317		127,9	740,4
Pozostałe należności	2 810	2729	-		3,0	x
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW RAZEM	12 033 139	12 105 596	12 003 794		-0,6	0,2

Na koniec III kwartału 2020 roku, w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, zmniejszył się wolumen należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie od klientów indywidualnych o 31,7 mln zł, tj. o 0,9% a wolumen należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie od klientów instytucjonalnych zwiększył się o 35,1 mln zł, tj. o 0,4%.

Najwyższy udział w należnościach ogółem, wynoszący 70,2%, miały należności klientów instytucjonalnych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Ich udział zwiększył się o 0,1 p.p. wobec stanu na koniec 2019 roku. Należności klientów instytucjonalnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosły 8 444,1 mln zł.

Udział należności klientów indywidualnych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu w należnościach ogółem zmniejszył o 0,3 p.p. do 29,3%. Kwota kredytów klientów indywidualnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosła 3 520,6 mln zł na koniec III kwartału 2020 roku wobec 3 552,3 mln zł na koniec 2019 roku.

tys. zł	30-09-2020	30-06-2020	31-12-2019	Zmiana (%) 30-09-20 / 30-06-20	Zmiana (%) 30-09-20 / 31-12-19
Kredyty i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 874 419	2 904 239	2 888 692	-1,0	-0,5
Kredyty mieszkaniowe w PLN	1 359 019	1 361 770	1 361 358	-0,2	-0,2
Kredyty mieszkaniowe w CHF	889 797	911 626	895 104	-2,4	-0,6
Kredyty mieszkaniowe w EUR	588 493	591 840	592 770	-0,6	-0,7
Kredyty mieszkaniowe w USD	37 110	39 003	39 460	-4,9	-6,0
Kredyty i pożyczki wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	480	528	648	-9,1	-25,9
Kredyty mieszkaniowe w PLN	480	528	648	-9,1	-25,9
KREDYTY MIESZKANIOWE RAZEM	2 874 899	2 904 767	2 889 340	-1,0	-0,5

Główną pozycję w kredytach klientów indywidualnych stanowią wyceniane wg zamortyzowanego kosztu kredyty mieszkaniowe, które wyniosły 2 874,4 mln zł na koniec III kwartału 2020 roku, wobec 2 888,7 mln zł na koniec 2019 roku.

Najwyższy udział w portfelu kredytów mieszkaniowych stanowią kredyty w walutach obcych 52,7% (52,9% na koniec 2019 roku). Udział kredytów mieszkaniowych w CHF w całym portfelu kredytowym Grupy BOŚ S.A. (netto) wyniósł 7,4%.

Nowa sprzedaż - kredyty udzielone w okresie trzech kwartałów 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

tys. zł	I-III kw. 2020	I-III kw. 2019	Zmiana %
Kredyty udzielone klientom instytucjonalnym w okresie trzech kwartałów	2 097 316	3 155 144	-33,5
Kredyty udzielone klientom indywidualnym w okresie trzech kwartałów	258 582	282 981	-8,6
KREDYTY UDZIELONE KLIENTOM W OKRESIE TRZECH KWARTAŁÓW	2 355 898	3 438 125	-31,5

W okresie styczeń-wrzesień 2020 roku Bank udzielił kredytów i pożyczek (nowa sprzedaż) na kwotę 2 356 mln zł, tj. o 31,5% mniej niż w analogicznym okresie 2019 roku (wg wartości kapitału w momencie udzielania kredytu). Sprzedaż klientom instytucjonalnym zmniejszyła się o 33,5% a klientom indywidualnym o 8,6%.

Sprzedaż kredytów proekologicznych w trzech kwartałach 2020 roku wyniosła 1 034,7 mln zł i była o 17,0% niższa niż w analogicznym okresie roku 2019.

6.2.3. Jakość portfela kredytowego

	tys. zł	30-09-2020	%	31-12-2019	%
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu					
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	11 166 806	84,2	11 128 284	84,7	
ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 1)	8 611 069	64,9	8 691 476	66,2	
ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2), w tym:	2 555 737	19,3	2 436 808	18,6	
farmy wiatrowe	1 214 423	9,2	1 290 953	9,8	
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne, w tym:	348 592	2,6	402 594	3,1	
farmy wiatrowe	230 056	1,7	252 616	1,9	
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3), w tym:	1 748 070	13,2	1 601 327	12,2	
farmy wiatrowe	13 425	0,1	13 553	0,1	
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)	13 263 468	100	13 132 205	100	
Odpisy z tytułu utraty wartości na:					
należności od klientów – (Koszyk 1)	-82 739		- 79 182		
należności od klientów – (Koszyk 2), w tym:	-133 715		- 124 948		
farmy wiatrowe	-30 888		- 32 837		
należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości, w tym:	-10 243		- 11 511		
farmy wiatrowe	-8 775		- 9 633		
należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości, w tym:	-1 072 155		- 955 372		
farmy wiatrowe	-1 372		- 8 790		
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	-1 298 852		- 1 171 013		
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)	11 964 616	90,2	11 961 192	91,1	
Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy					
Wartość godziwa, w tym:	29 433		38 285		
farmy wiatrowe	0		-		
Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	29 433		38 285		
Złożone depozyty zabezpieczające	36 280		4 317		
Pozostałe należności	2 810		-		
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	12 033 139		12 003 794		

Na koniec III kwartału 2020 roku stan odpisów aktualizujących wyniósł 1 298,9 mln zł. Udział należności od klientów z utratą wartości w całym portfelu wycenianym wg zamortyzowanego kosztu wyniósł 13,2% na dzień 30 września 2020 roku wobec 12,2% na koniec 2019 roku.

6.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy

6.3.1. Zmiany w strukturze kapitału własnego i zobowiązań razem Grupy

tys. zł	30-09-2020	30-06-2020	31-12-2019	Zmiana (%) 30-09-20 / 30-06-20	Zmiana (%) 30-09-20 / 31-12-19
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	869 166	726 753	595 667	19,6	45,9
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	103 024	117 601	50 926	-12,4	102,3
Pochodne instrumenty zabezpieczające	27 240	38 541	16 869	-29,3	61,5
Zobowiązania wobec klientów	16 390 326	15 756 079	14 914 981	4,0	9,9
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	-	x	x
Zobowiązania podporządkowane	368 302	370 458	370 731	-0,6	-0,7
Rezerwy	79 301	77 976	57 705	1,7	37,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	3 638	7 198	9 795	-49,5	-62,9
Zobowiązania z tyt. leasingu	73 593	77 321	83 349	-4,8	-11,7
Pozostałe zobowiązania	306 896	295 528	187 044	3,8	64,1
Kapitał własny	2 265 816	2 258 382	2 199 930	0,3	3,0
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	20 487 302	19 725 837	18 486 997	3,9	10,8

Na koniec III kwartału 2020 roku najwyższy udział w sumie bilansowej, tj. 80,0% miały zobowiązania wobec klientów. Ich udział zmniejszył się o 0,7 p.p. wobec stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Natomiast zwiększył się udział zobowiązań wobec Banku Centralnego o 1,0 p.p.

6.3.2. Zobowiązania Grupy Kapitałowej

tys. zł	30-09-2020	31-12-2019	Zmiana %
Klienci indywidualni	9 580 826	8 891 460	7,8
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	4 994 105	3 967 906	25,9
– lokaty terminowe	4 586 721	4 923 554	-6,8
Klienci instytucjonalni	5 853 030	5 116 946	14,4
– rachunki bieżące/rozliczeniowe	3 862 317	3 099 678	24,6
– lokaty terminowe	1 990 713	2 017 268	-1,3
Pozostali klienci	72 519	63 607	14,0
Kredyty i pożyczki otrzymane od Międzynarodowych Instytucji Finansowych	798 625	777 758	2,7
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty	85 326	65 210	30,8
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	16 390 326	14 914 981	9,9

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

- środki depozytowe pozyskiwane przez sieć placówek Banku,
- kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych,

- środki pozyskane od obcych donatorów na działalność kredytową w formie bezpośrednich linii, dopłat do oprocentowania lub dopłat do kapitału (NFOŚiGW, Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej, JESSICA - Fundusz Rozwoju Obszarów Miejskich).

Zobowiązania Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. wobec klientów według stanu na 30 września 2020 roku wyniosły 16 390,3 mln zł i były wyższe o 9,9% w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku.

Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych zwiększyły się o 736,1 mln zł, tj. 14,4% a zobowiązania wobec klientów indywidualnych wzrosły o 689,4 mln zł tj. o 7,8% wobec stanu na koniec 2019 roku.

7. Podstawowe wskaźniki finansowe

	III kw. 2020	2019	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) ¹	2,5	3,3	-0,8
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) ²	0,3	0,4	-0,1
Marża odsetkowa na aktywach ogółem ³	2,0	2,3	-0,3
Koszt ryzyka ⁴	-0,9	-0,8	-0,1
Koszty/dochody (C/I) ⁵ przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów jednorazowej składki BFG	60,5	62,9	-2,4

1) relacja zysku netto z ostatnich czterech kwartałów do średniego stanu kapitałów,

2) relacja zysku netto z ostatnich czterech kwartałów do średniego stanu aktywów,

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

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

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

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku z tytułu odsetek z ostatnich czterech kwartałów do średniego stanu aktywów, wyniosła 2,0% wobec poziomu 2,3% za okres 2019 roku. Spadek spowodowany był głównie efektem obniżenia rynkowych stóp procentowych.

Wskaźnik koszty/dochody przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów składki BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków wyniósł 60,5% wobec 62,9% w roku 2019, zarówno na skutek wzrostu dochodów jak i niższych kosztów.

8. Zarządzanie kapitałem

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

Uwzględniając wpływ wdrożenia MSSF 9 zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych, jak i bez nich Bank i Grupa spełniają obowiązujące normy kapitałowe na dzień 30.09.2020 r.

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

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

	30-09-2020	31-12-2019
Dostępny kapitał		
Kapitał podstawowy Tier I	2 192 807	2 115 730
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 112 779	2 018 553
Kapitał Tier I	2 192 807	2 115 730
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 112 779	2 018 553
Fundusze własne	2 466 796	2 444 537
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 386 767	2 347 360
Aktywa ważne ryzykiem		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	14 823 782	14 914 877
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9	14 725 768	14 830 847
Współczynniki kapitałowe		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,79	14,19
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	14,35	13,61
Współczynnik kapitału Tier I	14,79	14,19
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	14,35	13,61
Łączny współczynnik kapitałowy	16,64	16,39
Łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9	16,21	15,83
Współczynnik dźwigni		
Wartość ekspozycji	22 841 232	20 347 365
Współczynnik dźwigni	9,6	10,4
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9	9,3	10,0

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

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie

finansowym, instytucje finansowe mają obowiązek utrzymywania dodatkowych buforów kapitałowych dla współczynników kapitałowych. Od 1 stycznia 2019 r. bufor zabezpieczający wynosi 2,5 p.p., bufor antycykliczny wynosi 0 p.p. Bank Ochrony Środowiska S.A. oraz Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. nie zostały objęte buforami innej instytucji o znaczeniu systemowym. Bufor systemowy decyzją Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 r. został rozwiązany.

W dniu 13 listopada 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie przez Grupę funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, na poziomie 0,52 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR, który powinien składać się z co najmniej 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,39 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1. lit. b Rozporządzenia CRR) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,29 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1. lit. a Rozporządzenia CRR).

W efekcie, na dzień 30 września 2020 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe wynoszą 8,89% dla współczynnika kapitału Tier I oraz 11,02% dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR.

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

Wyszczególnienie	30-09-2020	31-12.-2019
Dostępny kapitał		
Kapitał podstawowy Tier I	2 200 589	2 063 995
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 120 561	1 966 818
Kapitał Tier I	2 200 589	2 063 995
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 120 561	1 966 818
Fundusze własne	2 474 578	2 392 802
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9	2 394 550	2 295 625
Aktywa ważone ryzykiem		
łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	14 677 838	14 433 553
łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9	14 580 522	14 350 159
Współczynniki kapitałowe		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,99	14,30
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	14,54	13,71
Współczynnik kapitału Tier I	14,99	14,30
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	14,54	13,71
łączny współczynnik kapitałowy	16,86	16,58
łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9	16,42	16,00
Współczynnik dźwigni		
Wartość ekspozycji	22 799 140	20 234 791
Współczynnik dźwigni	9,7	10,2
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9	9,4	9,8

W dniu 12 listopada 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie przez Bank funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, na poziomie 0,54 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c Rozporządzenia CRR, który powinien składać się z co najmniej 75% z kapitału Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,40 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1. lit. b Rozporządzenia CRR) oraz co najmniej w 56% z kapitału podstawowego Tier I (co odpowiada wymogowi kapitałowemu na poziomie 0,30 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1. lit. a Rozporządzenia CRR).

W efekcie, na dzień 30 września 2020 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe wynoszą 8,90% dla współczynnika kapitału Tier I oraz 11,04% dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR.

9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8 segmenty operacyjne zostały określone na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących komponentów jednostki gospodarczej podlegających okresowym przeglądom dokonywanym przez członka kierownictwa odpowiedzialnego za podejmowanie decyzji operacyjnych. Opis zasad stosowanych przy przygotowywaniu sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności został opisany w nocie 48 Roczego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Wyniki działalności segmentów operacyjnych za analogiczny okres poprzedniego roku zostały doprowadzone do porównywalności. Poniżej przedstawiono skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 roku przypadające na przyjęte segmenty.

Raport Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za III kwartał 2020 roku

w tys. zł

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	PION INSTYTUCJONALNY	PION INDYWIDUALNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEUŁOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
I.	Wynik z tytułu odsetek	159 101	47 996	77 465	1 570	-780	285 352
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	303 558	188 297	-76 438	3 013	14	418 444
	sprzedaż klientom zewnętrznym	248 257	86 349	75 436	374	0	410 416
	sprzedaż innym segmentom	55 301	101 948	-151 874	2 639	14	8 028
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	-144 457	-140 301	153 903	-1 443	-794	-133 092
	sprzedaż klientom zewnętrznym	-21 330	-81 588	-21 487	-659	0	-125 064
	sprzedaż innym segmentom	-123 127	-58 713	175 390	-784	-794	-8 028
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	40 313	6 701	2	49 701	-685	96 032
III.	Przychody z tytułu dywidend	679	0	5 526	50	0	6 255
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	7	12	12 046	36 708	0	48 773
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	0	0	-1 557	0	0	-1 557
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	0	0	4 239	0	0	4 239
VII.	Wynik z pozycji wymiany	8 813	2 209	8 617	-135	-15	19 489
VIII.	Wynik na działalności bankowej	208 913	56 918	106 338	87 894	-1 480	458 583
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	568	398	-6	-2 567	-11 674	-13 281
X.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-80 050	-20 193	-715	0	0	-100 958
XI.	Wynik na działalności finansowej	129 431	37 123	105 617	85 327	-13 154	344 344
1.	Koszty bezpośrednie	-19 139	-18 249	-1	-47 207	-1 000	-85 596
2.	Wynik po kosztach bezpośrednich	110 292	18 874	105 616	38 120	-14 154	258 748
	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	-50 335	-51 008	-10 386	0	0	-111 729
3.	Wynik po kosztach pośrednich i pośrednich	59 957	-32 134	95 230	38 120	-14 154	147 019
5.	Amortyzacja	-13 971	-17 301	-1 458	-6 083	-1 275	-40 088
	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	-17 875	-15 059	-107	-2 658	-208	-35 907
XII.	Wynik finansowy brutto	28 111	-64 494	93 665	29 379	-15 637	71 024
XIII.	Alokowany wynik ALM	47 570	41 105	-88 675	0	0	0
XIV.	Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM	75 681	-23 389	4 990	29 379	-15 637	71 024
XV.	Obciążenia podatkowe						-20 500
XVI.	Wynik finansowy netto						50 524
	Aktywa segmentu	8 657 628	3 520 639	7 803 259	327 311	178 465	20 487 302
	w tym należności od banków i klientów	8 472 097	3 520 639	202 450	17 465	2 810	12 215 461
	Zobowiązania segmentu	5 423 439	8 817 833	4 444 443	1 458 555	343 032	20 487 302
	w tym zobowiązania wobec banków i klientów	5 407 963	8 817 833	1 753 117	1 206 400	74 179	17 259 492
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	7 709	7 985	938	5 789	44	22 465

Raport Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za III kwartał 2020 roku

w tys. zł

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019	PION INSTYTUCJONALNY	PION INDYWIDUALNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEUŁOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
I.	Wynik z tytułu odsetek	151 162	67 161	92 443	4 996	-895	314 867
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	359 989	230 702	-114 576	7 031	13	483 159
	– sprzedaż Klientom zewnętrznym	281 943	93 699	95 600	730	0	471 972
	– sprzedaż innym segmentom	78 046	137 003	-210 176	6 301	13	11 187
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	-208 827	-163 541	207 019	-2 035	-908	-168 292
	– sprzedaż Klientom zewnętrznym	-35 279	-95 591	-25 377	-856	-2	-157 105
	– sprzedaż innym segmentom	-173 548	-67 950	232 396	-1 179	-906	-11 187
II.	Wynik z tytułu opłat i prowizji	40 856	5 985	1	29 262	-1 168	74 936
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	6 277	165	-	6 442
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-283	203	6 925	21 995	-	28 840
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-189	-	-	-189
VI.	Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	-	-	582	-	-	582
VII.	Wynik z pozycji wymiany	7 381	2 514	7 444	-34	-24	17 281
VIII.	Wynik na działalności bankowej	199 116	75 863	113 483	56 384	-2 087	442 759
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	197	-332	-	-920	3 182	2 127
X.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-55 727	-22 686	-718	-	-13	-79 144
XI.	Wynik na działalności finansowej	143 586	52 845	112 765	55 464	1 082	365 742
1.	Koszty bezpośrednie	-19 785	-19 480	-	-42 103	-776	-82 144
2.	Wynik po kosztach bezpośrednich	123 801	33 365	112 765	13 361	306	283 598
	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	-49 795	-49 730	-9 288	-	-	-108 813
3.	Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich	74 006	-16 365	103 477	13 361	306	174 785
	Amortyzacja	-15 335	-18 178	-1 603	-5 859	-923	-41 898
4.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	-22 164	-18 819	-117	-2 410	-240	-43 750
XII.	Wynik finansowy brutto	36 507	-53 362	101 757	5 092	-857	89 137
XIII.	Alokowany wynik ALM	46 337	51 862	-98 200	-	1	0
XIV.	Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM	82 844	-1 500	3 557	5 092	-856	89 137
XV.	Obciążenia podatkowe	-	-	-	-	-21 519	-21 519
XVI.	Wynik finansowy netto	82 844	-1 500	3 557	5 092	-856	89 137
	Aktywa segmentu	8 284 582	3 631 840	6 120 358	224 047	157 018	18 417 845
	Zobowiązania segmentu	4 630 042	8 512 450	4 030 798	890 656	353 899	18 417 845
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	5 089	5 175	535	3 512	1	14 312

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

■ Obniżka stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej

BOŚ S.A. w dniu 2 czerwca 2020 roku podał do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 12/2020 informację, iż decyzje Rady Polityki Pieniężnej o obniżce stóp procentowych łącznie o 140 punktów bazowych z dnia 17 marca, 8 kwietnia oraz 28 maja 2020 roku będą mieć negatywny wpływ na wynik odsetkowy Banku w 2020 roku na poziomie od 48 do 63 mln zł. Wpływ ten będzie się materializował stopniowo w kolejnych kwartałach.

■ Ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej części klientów

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

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

Ryzyka identyfikowane przez Grupę BOŚ w związku z udzielonymi w ubiegłych latach kredytami inwestycyjnymi finansującymi budowę elektrowni wiatrowych, są uwzględniane w procesie indywidualnej wyceny ekspozycji, przeprowadzanej cyklicznie przez Bank w okresach miesięcznych. Wycena dokonywana jest w oparciu o dedykowany model, pozwalający na symulowanie przepływów pieniężnych dla poszczególnych projektów wiatrowych w perspektywie długoterminowej, obejmującej okres życia projektu, przy założonych i cyklicznie aktualizowanych parametrach wyceny, do których należą m.in.:

- produktywność projektu (wolumen produkowanej energii elektrycznej i zielonych certyfikatów),
- ścieżki cenowe dla energii elektrycznej i zielonych certyfikatów,
- średni ważony koszt kapitału (WACC),
- scenariusze wyceny, określające indywidualnie dla każdego z projektów prawdopodobieństwo wystąpienia regularnej obsługi, restrukturyzacji i windykacji.

Ryzyko spadku ceny energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów

Ograniczenie aktywności gospodarczej w Polsce, spowodowane epidemią COVID-19 przyczyniło się, podobnie jak to miało miejsce w innych krajach dotkniętych pandemią, do obniżenia zapotrzebowania na energię elektryczną. Obserwowany spadek popytu i konsumpcji energii, przełożył się na spadek hurtowych cen energii elektrycznej. Ryzyko zmienności cen rynkowych energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów jest zaadresowane w modelu wyceny ekspozycji z portfela farm wiatrowych poprzez implementację prognozowanych przez Grupę ścieżek cenowych w perspektywie średnio i długoterminowej. Przyjmowane w modelu wyceny ścieżki cenowe podlegają cyklicznej aktualizacji w oparciu o raporty renomowanych niezależnych ekspertów zewnętrznych,

z którymi Grupa współpracuje od 2016 roku. Ostatnia aktualizacja prognozy ścieżek cenowych miała miejsce w czerwcu 2020 roku. Dodatkowym mitygantem potencjalnego obniżenia przychodów realizowanych przez klientów, w następstwie okresowego spadku cen energii i/lub zielonych certyfikatów, pozostają środki zgromadzone na rachunkach rezerwowych, wykorzystywane do wsparcia bieżącej obsługi kredytów; stosowne zapisy umowne obligują klientów do uzupełniania środków na rachunkach, w przypadku konieczności ich wykorzystania na spłatę zadłużenia.

Spowolnienie gospodarcze wywołane epidemią COVID-19, nie wpłynęło jak dotąd w sposób istotny na sytuację finansową klientów portfela farm wiatrowych.

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

Działania Energa - Obrót S.A., podjęte we wrześniu 2017 roku, skutkujące zaprzestaniem realizacji dwudziestu dwóch ramowych umów CPA na odbiór praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii z OZE (zielone certyfikaty) i skierowaniem do właściwych sądów, powództw przeciwko kontrahentom oraz bankom o stwierdzenie bezwzględnej nieważności zawartych umów, dotyczyły ośmiu klientów finansowanych przez Bank. W dwóch procesach z powództwa Energa Obrót S.A., BOŚ S.A. oraz klienci występowali jako strona pozwana, jednak po zawarciu pomiędzy Bankiem i klientami umów cesji zwrotnych z umów CPA i wobec tego utratą interesu prawnego, Energa Obrót S.A. wycofała pozwy wobec Banku.

Aktualnie BOŚ S.A. nie występuje bezpośrednio w charakterze współpozwanego w żadnym z toczących się sporów sądowych, a tym samym, Grupa nie identyfikuje ryzyka konieczności poniesienia dodatkowych kosztów wynikających z procesów, których stroną są klienci Grupy.

Według stanu na 30 września 2020 roku, w sporach sądowych z Energa Obrót S.A. pozostawało 6 klientów, wobec których łączne zaangażowanie Grupy BOŚ wynosiło 103,5 mln zł, stanowiąc 7,1% całkowitego zaangażowania z tytułu ekspozycji z portfela farm wiatrowych. Bank prowadzi bieżący monitoring statusu toczących się postępowań sądowych; pozostając również w kontakcie z Udziałowcami i Sponsorami projektów. Dotychczasowe rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań to pięć sporów zakończonych oddaleniem w całości powództwa Energi Obrót S.A. na mocy wyroków wydanych przez sądy powszechne pierwszej instancji oraz jeden - wyrokiem końcowym Sądu Arbitrażowego. W związku z wniesionymi przez Energa Obrót S.A. apelacjami od wyroków sądów okręgowych i Sądu Arbitrażowego, dalsze postępowanie prowadzone jest przed Sądem Apelacyjnym.

W ramach dotychczasowych czterech rozpraw, które odbyły się przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie, zapadły dwa wyroki korzystne dla klientów Banku, a w przypadku pozostałych klientów, trwa oczekiwanie na publikację wyroku przez Sąd. Obsługa zobowiązań z tytułu kredytów przez wszystkich klientów pozostających w sporach sądowych z Energa Obrót S.A., przebiega terminowo, zgodnie z ustalonym harmonogramem spłaty.

Ryzyko zmian regulacyjnych w zakresie podatku od nieruchomości

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

W efekcie zmiany przepisów, gminy, na terenie których zlokalizowane są elektrownie wiatrowe, zostały pozbawione oczekiwanych wyższych wpływów do budżetu. Dodatkowo, rezultatem wejścia przepisu z mocą wsteczną, było występowanie inwestorów z wnioskami o korekty złożonych deklaracji podatkowych w zakresie wysokości należnego podatku lub zwrot nadpłaconego podatku. W związku z powyższym, dziesięć gmin złożyło wspólną skargę do Trybunału Konstytucyjnego o zbadanie zgodności nowych regulacji z Konstytucją.

Trybunał Konstytucyjny w wyroku z dnia 22 lipca 2020 roku orzekł, że przepisy powodujące obniżenie z mocą wsteczną zobowiązań w podatku od nieruchomości od elektrowni wiatrowych za 2018 roku są niezgodne z Konstytucją. Jednocześnie Trybunał Konstytucyjny wyznaczył ustawodawcy termin 18 miesięcy na wprowadzenie odpowiednich rozwiązań ustawowych w celu zrekompensowania gminom strat poniesionych w następstwie uchwalenia przepisów, skutkujących obniżeniem ich dochodów z podatku od elektrowni wiatrowych.

W chwili obecnej nie jest możliwe dokonanie wiarygodnej kwantyfikacji wpływu wyroku Trybunału Konstytucyjnego na sytuację finansową klientów Banku z portfela farm wiatrowych. Skala ewentualnych dodatkowych obciążeń podatkowych będzie uzależniona od przyjętych przez ustawodawcę rozwiązań prawnych, które powinny zapewnić zgodność przepisów nowelizacji ustawy o OZE z Konstytucją.

Portfel farm wiatrowych

Wyszczególnienie	30-09-2020	31-12-2019
Należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości:		
<i>ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2)</i>	1 214 423	1 290 953
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne	230 056	252 616
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3)	13 425	13 553
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)	1 457 904	1 557 122
Odpisy z tytułu utraty wartości na:		
<i>należności od klientów – (Koszyk 1)</i>	-	-
<i>należności od klientów – (Koszyk 2)</i>	- 30 888	- 32 837
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości</i>	- 8 775	- 9 633
<i>należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości</i>	- 1 372	- 8 790
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	- 41 035	- 51 260
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)	1 416 869	1 505 862
Należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		
Wartość godziwa	-	-
Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Razem należności od klientów FARMY WIATROWE	1 416 869	1 505 862

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

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

Zgodnie z treścią wyroku, TSUE nie odniósł się do kwestii niedozwolonego charakteru klauzul umownych, wskazując, że badanie występowania wszystkich przesłanek abuzywności oraz ocena postanowień umownych w każdej indywidualnej sprawie odrębnie należy do sądów krajowych.

Zgłaszane w pozwach roszczenia wywodzone z umów kredytów i pożyczek denominowanych do waluty obcej dotyczą obecnie coraz częściej żądania zasądzenia i ustalenia nieistnienia stosunku prawnego pomiędzy stronami ewentualnie zasądzenia nadpłaty jako różnicy pomiędzy tym, co zostało spłacone zgodnie z harmonogramem umowy, a tym co byłoby spłacane przy założeniu, że od początku podstawę do naliczania oprocentowania stanowiła kwota wypłacona w złotych przy oprocentowaniu z wykorzystaniem wskaźnika Libor lub żądania orzeczenia częściowej nieważności umowy w zakresie klauzul waloryzacyjnych.

Bank na bieżąco monitoruje orzecznictwo krajowe w tego rodzaju sprawach i oceniając ryzyko prawne związane z kredytami waloryzowanymi kursem waluty obcej uwzględnia, że wyrok TSUE z 3 października 2019 roku oraz orzeczenia polskich sądów w podobnych sprawach mogą wpłynąć w przyszłości na wzrost liczby postępowań sądowych i wartość dochodzonych roszczeń.

Na koniec III kw. 2020 roku przed sądami zawisły łącznie 243 sprawy przeciwko Bankowi, dotyczące kredytów i pożyczek denominowanych, głównie do CHF, w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 49,45 mln zł. Zgłaszane w pozwach roszczenia wywodzone z umów kredytów i pożyczek denominowanych generalnie dotyczą uznania umowy kredytu/pożyczki za nieważną alternatywnie uznania za abuzywne klauzul denominacyjnych (przeliczeniowych) i ubezpieczeniowych, regulujących zabezpieczenia pomostowe (ubezpieczenie niskiego wkładu i ubezpieczenie kredytu do czasu ustanowienia hipoteki).

Na dzień 30 września 2020 roku rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą wynoszą 17,3 mln zł na bieżące postępowania sądowe oraz 16,6 mln zł na przyszłe postępowania sądowe i roszczenia. Łącznie na ryzyko prawne związane z kredytami i pożyczkami powiązanymi z kursem walut obcych rezerwy wynoszą 33,9 mln zł.

■ **Ryzyko negatywnego wpływu na wyniki Banku orzeczenia TSUE w sprawie uprawnienia konsumenta do obniżki kosztu kredytu w przypadku przedterminowej spłaty kwoty należnej na podstawie umowy o kredyt**

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

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

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

Według stanu na dzień 30 września 2020 roku przed sądami toczy się 6 postępowań przeciwko Bankowi, dotyczące zwrotu części kosztów kredytu konsumenckiego w związku z przedterminową spłatą.

Zakres wpływu ryzyka na wynik Banku jest uzależniony od liczby wniosków złożonych przez klientów. Na koniec III kw. 2020 roku rezerwy na zwroty prowizji z tytułu wcześniejszej spłaty kredytów wynoszą 1,5 mln zł.

Pozostałe czynniki ryzyka:

■ **ryzyko istotnego osłabienia kursu złotego wobec CHF i EUR**

Zdarzenie takie spowodowałoby wzrost wolumenu kredytów walutowych, co oznacza wzrost wymogu kapitałowego z tytułu tych kredytów. W przypadku trwałej znaczącej deprecjacji PLN względem walut obcych, zwłaszcza CHF, należałoby się liczyć z pogorszeniem jakości portfela walutowych kredytów hipotecznych;

■ **ryzyko wzrostu zmienności na globalnym rynku finansowym oraz obniżenie ratingu zarówno krajowego, jak i Banku**

Skutki dla Banku mogą obejmować m.in. zwiększony koszt finansowania zewnętrznego, jak również utrudnienia w dostępie do finansowania zagranicznego oraz realizacji transakcji z zakresu zarządzania ryzykiem walutowym i stopy procentowej;

■ **ryzyko utrzymywania się stóp procentowych na niskim poziomie lub kolejne obniżki stóp procentowych zarówno w PLN jak i walutach obcych**

Ewentualne dalsze obniżki stóp procentowych doprowadziłyby do zawężenia realizowanej marży odsetkowej netto i spadku wyniku odsetkowego z uwagi m.in. na ograniczenia ustawowe wysokości odsetek, brak możliwości dalszego obniżenia oprocentowania rachunków bieżących czy też klauzule umowne.

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

W III kwartale 2020 roku w BOŚ S.A. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz

Grupa BOŚ S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych w okresie III kwartału 2020 roku.

13. Sezonowość lub cykliczność działalności

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

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

W okresie III kwartału 2020 roku Bank nie przeprowadzał emisji lub wykupu papierów wartościowych BOŚ S.A.

15. Informacje o dywidendzie

W III kwartale 2020 roku Bank nie wypłacał ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

16. Transakcje podmiotów powiązanych

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku Bank jak i jednostki od niego zależne nie dokonywały z podmiotami powiązanymi jednej lub wielu transakcji, które jednostkowo lub łącznie byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie III kwartału 2020 roku Bank nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

18. Informacje o toczących się postępowaniach

Na dzień 30 września 2020 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. występował:

- 1) jako powód w 520 sprawach na łączną kwotę: 88,0 mln zł,
- 2) jako pozwany w 307 sprawach na łączną kwotę: 76,3 mln zł.

Na dzień 30 września 2020 roku Bank nie prowadził sprawy, której wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2020 roku Członkowie Zarządu Banku oraz Członkowie Rady Nadzorczej Banku nie posiadali akcji ani uprawnień do akcji BOŚ S.A.

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

W III kwartale 2020 roku w BOŚ S.A. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

22. Skład Rady Nadzorczej Banku

Zmiany w III kwartale 2020 roku:

- 1) W dniu 5 sierpnia 2020 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Ireneusza Purgacza na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. (zwołane na dzień 5 sierpnia 2020 roku a następnie kontynuowane po przerwie w dniach 17 i 25 sierpnia 2020 roku):
 - odwołało z dniem 5 sierpnia 2020 roku ze składu Rady Nadzorczej Pana Radosława Rasałę;
 - powołało z dniem 5 sierpnia 2020 roku do składu Rady Nadzorczej Pana Przemysława Bednarskiego oraz Pana Piotra Wróbla;
 - powołało w dniu 25 sierpnia 2020 roku do składu Rady Nadzorczej Pana Marcina Jastrzębskiego.

W dniu 15 września 2020 roku Rada Nadzorcza ponownie delegowała Pana Emila Ślązaka do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Banku – od dnia 17 września 2020 r. do dnia zakończenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku, jednak nie dłużej niż do dnia 16 grudnia 2020 roku.

W związku z powyższym na dzień 30 września 2020 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) Wojciech Wardacki – Przewodniczący
 - 2) Ireneusz Purgacz - Wiceprzewodniczący
 - 3) Andrzej Grzegorz Matysiak - Sekretarz
- Członkowie
- 4) Przemysław Bednarski
 - 5) Janina Goss
 - 6) Marcin Jastrzębski
 - 7) Piotr Sadownik
 - 8) Paweł Sałek
 - 9) Emil Ślazak (oddelegowany do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu).
 - 10) Piotr Wróbel

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu 30 września 2020 roku:

- 1) z dniem 17 października 2020 roku Pan Przemysław Bednarski złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej BOŚ S.A.;
- 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. (zwołane na dzień 14 października 2020 roku i kontynuowane po przerwie w dniu 19 października 2020 r.) podjęło uchwałę w sprawie:
 - odwołania z dniem 19 października 2020 r. Pana Andrzeja Grzegorza Matysiaka ze składu Rady Nadzorczej;
 - powołania z dniem 19 października 2020 roku do składu Rady Nadzorczej wspólnej XI kadencji:
 - Pana Leszka Jerzego Banaszaka;
 - Pana Roberta Krzysztofa Czarneckiego;
 - Pani Marzeny Koczut;

- 3) w dniu 28 października 2020 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Pawła Sałka na Sekretarza Rady Nadzorczej
- 4) w dniu 5 listopada 2020 r., Pan Piotr Sadownik złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej BOŚ S.A. ze skutkiem na moment zakończenia posiedzenia Rady Nadzorczej BOŚ S.A. wyznaczonej na dzień 6 listopada 2020 r.
- 5) z dniem 9 listopada 2020 roku zakończył się okres oddelegowania Pana Emila Ślązaka do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Banku.

23. Skład Zarządu Banku

W III kwartale 2020 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- 1) Emil Ślązak - p.o. Prezes Zarządu (Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu),
- 2) Arkadiusz Garbarczyk, Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu,
- 3) Jerzy Zań – Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 9 listopada 2020 roku Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Wojciecha Hanna na stanowisko wiceprezesa Zarządu oraz powierzyła mu kierowanie pracami Zarządu Banku. Z chwilą powołania Wojciecha Hanna na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, zakończeniu uległo oddelegowanie członka Rady Nadzorczej Banku Pana Emila Ślązaka do czasowego pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu.

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

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2019	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	117 228	410 416	157 993	471 972
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	101 513	352 316	131 985	396 071
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	14 618	56 108	25 081	72 961
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 097	1 992	927	2 940
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 33 117	- 125 064	- 52 732	- 157 105
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 31 080	- 119 173	- 50 729	- 150 281
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 2 037	- 5 891	- 2 003	- 6 824
Wynik z tytułu odsetek	84 111	285 352	105 261	314 867
Przychody z tytułu opłat i prowizji	42 854	124 116	30 333	100 922
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 8 325	- 28 084	- 7 630	- 25 986
Wynik z tytułu opłat i prowizji	34 529	96 032	22 703	74 936
Przychody z tytułu dywidend	695	6 255	911	6 442
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	14 074	48 773	9 952	28 840
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	513	4 239	- 9	582
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	- 1 585	- 1 557	- 325	- 189
Wynik z pozycji wymiany	7 802	19 489	9 419	17 281
Pozostałe przychody operacyjne	3 507	16 485	3 301	15 131
Pozostałe koszty operacyjne	- 7 013	- 29 766	- 3 399	- 13 004
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 37 933	- 100 958	- 40 079	- 79 144
Ogólne koszty administracyjne	- 86 368	- 273 320	- 81 572	- 276 605
Zysk brutto	12 332	71 024	26 163	89 137
Obciążenia podatkowe	- 1 490	- 20 500	- 2 664	- 21 519
Zysk netto	10 842	50 524	23 499	67 618
z tego przypadający na:				
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>		50 524		67 618
<i>udziałowców niesprawujących kontroli</i>		-		-
Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)				
<i>podstawowy</i>		0,54		0,73
<i>rozwodniony</i>		0,54		0,73

Działalność zaniechana okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiła.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	Za okres 3 miesięcy zakończony 30-09-2019	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019
Zysk netto	10 842	50 524	23 499	67 618
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	- 3 408	15 362	798	- 8 378
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 4 207	18 966	985	- 10 343
Podatek odroczony	799	- 3 604	- 187	1 965
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Całkowity dochód ogółem	47 849	65 886	24 297	59 240
Z tego przypadający na:				
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>	47 849	65 886	24 297	59 240

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	30-09-2020	31-12-2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	70 762	297 866
Należności od innych banków	182 322	165 733
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	133 539	140 344
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	21 340	20 111
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	7 053	44 534
<i>instrumenty pochodne</i>	105 146	75 699
Inwestycyjne papiery wartościowe:	7 412 928	5 302 078
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 519	85 510
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	5 803 375	3 839 184
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 372 118	1 377 384
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat</i>	151 916	-
Należności od klientów, w tym:	12 033 139	12 003 794
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	12 003 706	11 965 509
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	29 433	38 285
Wartości niematerialne	109 908	117 062
Rzeczowe aktywa trwałe	79 600	77 743
Prawo do użytkowania - leasing	69 870	79 738
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	117 418	109 418
<i>bieżące</i>	-	390
<i>odroczone</i>	117 418	109 028
Inne aktywa	277 816	193 221
Aktywa razem	20 487 302	18 486 997

Zobowiązania	30-09-2020	31-12-2019
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	869 166	595 667
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	103 024	50 926
<i>instrumenty pochodne</i>	103 024	50 926
Pochodne instrumenty zabezpieczające	27 240	16 869
Zobowiązania wobec klientów	16 390 326	14 914 981
Zobowiązania podporządkowane	368 302	370 731
Rezerwy	79 301	57 705
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	3 638	9 795
<i>bieżące</i>	3 638	8 410
<i>odroczone</i>	-	1 385
Zobowiązania z tyt. leasingu	73 593	83 349
Pozostałe zobowiązania	306 896	187 044
Zobowiązania razem	18 221 486	16 287 067

Kapitały	30-09-2020	31-12-2019
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy:	1 461 036	1 461 036
<i>Kapitał zakładowy</i>	929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>	- 1 292	-1 292
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	532 851	532 851
Kapitał z aktualizacji wyceny	63 057	47 695
Zyski zatrzymane	741 723	691 199
Kapitał własny razem	2 265 816	2 199 930
Kapitał własny i zobowiązania razem	20 487 302	18 486 997

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy				Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku				Zyski zatrzymane		
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	Razem kapitał własny	
Stan na 01-01-2020	929 477	- 1 292	532 851	532 851	47 695	694 403	23 605	48 302	- 75 111	2 199 930	
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	50 524	50 524	
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	15 362	-	-	-	-	15 362	
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	-	15 362	-	-	-	50 524	65 886	
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	-	81 682	-	-	- 81 682	-	
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	81 682	-	-	- 81 682	-	
Stan na 30-09-2020	929 477	- 1 292	532 851	532 851	63 057	776 085	23 605	48 302	- 106 269	2 265 816	
Stan na 01-01-2019	929 477	- 1 292	532 851	532 851	57 390	624 393	23 605	48 302	- 77 160	2 137 566	
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	-	71 994	71 994	
Inne dochody całkowite	-	-	-	-	- 9 695	-	-	-	-	- 9 695	
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	-	- 9 695	-	-	-	71 994	62 299	
Wynik na sprzedaży zrekasyfikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	65	65	
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	-	70 010	-	-	- 70 010	-	
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	-	70 010	-	-	- 70 010	-	
Stan na 31-12-2019	929 477	- 1 292	532 851	532 851	47 695	694 403	23 605	48 302	- 75 111	2 199 930	

Raport Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za III kwartał 2020 roku

Raport Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za III kwartał 2020 roku									
	w tys. zł								
Stan na 01-01-2019	929 477	- 1 292	532 851	57 390	624 393	23 605	48 302	- 77 160	2 137 566
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	67 618	67 618
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 8 378	-	-	-	-	- 8 378
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 8 378	-	-	-	67 618	59 240
Wynik na sprzedaży zreklassyfikowanych wg MSSF 9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	65	65
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	70 010	-	-	- 70 010	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	70 010	-	-	- 70 010	-
Stan na 30-09-2019	929 477	- 1 292	532 851	49 012	694 403	23 605	48 302	- 79 487	2 196 871

Udziały niekontrolujące w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiły.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	71 024	89 137
Korekty razem:	1 014 646	56 354
Amortyzacja	40 088	41 898
Odsetki z działalności inwestycyjnej	- 44 882	- 46 066
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	49	- 109
Odsetki z działalności finansowej	14 734	19 125
Dywidendy otrzymane:	- 6 255	- 6 442
<i>od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	50	165
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	6 205	6 277
Zmiana stanu:	1 042 720	69 672
<i>należności od innych banków</i>	- 38 965	- 40 280
<i>aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	36 252	282
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	33 022	26 146
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	- 763 168	- 92 289
<i>należności od klientów</i>	- 29 345	107 038
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	- 83 394	26 591
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	273 499	5 541
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	1 475 345	41 216
<i>rezerw</i>	21 596	- 27
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	117 878	- 4 546
Zapłacony podatek dochodowy	- 38 063	- 28 166
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 085 670	145 491
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	50 313	49 714
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	165	464
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	50 148	49 250
Wydatki	- 22 431	- 14 401
Nabycie wartości niematerialnych	- 10 906	- 9 900
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	- 11 525	- 4 501
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	27 882	35 313

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	-	-
Wydatki	- 29 050	- 76 943
Wykup obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ		- 46 000
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	- 14 440	- 18 236
<i>obligacje podporządkowane</i>	- 14 440	- 16 075
Raty leasingowe MSSF 16	- 14 610	- 12 707
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 29 050	- 76 943
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	1 084 502	103 861
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 084 502	103 861
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	1 687 915	1 733 481
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	2 772 417	1 837 342
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	30 390	196 853

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

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2019	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	116 727	409 250	158 696	472 853
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	101 036	351 212	132 723	397 055
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	14 618	56 108	25 081	72 961
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 073	1 930	892	2 837
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 32 879	- 126 655	- 54 852	- 162 639
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 30 842	- 120 764	- 52 849	- 155 815
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 2 037	- 5 891	- 2 003	- 6 824
Wynik z tytułu odsetek	83 848	282 595	103 844	310 214
Przychody z tytułu opłat i prowizji	17 881	55 523	17 186	56 538
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 2 358	- 7 251	- 2 972	- 9 440
Wynik z tytułu opłat i prowizji	15 523	48 272	14 214	47 098
Przychody z tytułu dywidend	679	6 205	830	6 277
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	2 042	13 036	3 186	7 366
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	513	4 239	- 9	582
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	- 1 585	- 1 557	- 325	- 189
Wynik z pozycji wymiany	7 243	18 999	9 242	17 330
Pozostałe przychody operacyjne	1 031	7 594	582	6 697
Pozostałe koszty operacyjne	- 3 874	- 23 498	- 2 324	- 9 822
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 38 616	- 103 079	- 39 309	- 77 762
Ogólne koszty administracyjne	- 64 708	- 211 052	- 63 180	- 220 958
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	8 748	21 780	2 223	4 256
Zysk brutto	10 844	63 534	28 974	91 089
Obciążenia podatkowe	1 017	- 14 168	- 5 198	- 22 916
Zysk netto	11 861	49 366	23 776	68 173

Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)

<i>podstawowy</i>	0,53	0,73
<i>rozwodniony</i>	0,53	0,73

Działalność zaniechana w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiła.

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 3 miesiące zakończony 30-09-2019	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019
Zysk netto	11 861	49 366	23 776	68 173
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	- 3 408	15 362	798	- 8 378
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 4 207	18 966	985	- 10 343
Podatek odroczony	799	- 3 604	- 187	1 965
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:	-	-	-	-
Całkowity dochód ogółem	8 453	64 728	24 574	59 795

Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Aktywa	30-09-2020	31-12-2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	70 762	297 862
Należności od innych banków	166 170	148 918
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	94 864	100 513
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	5 563	43 085
<i>instrumenty pochodne</i>	89 301	57 428
Inwestycyjne papiery wartościowe:	7 412 928	5 302 078
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 519	85 510
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	5 803 375	3 839 184
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 372 118	1 377 384
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat</i>	151 916	-
Należności od klientów, w tym:	12 030 462	12 029 020
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	12 001 029	11 990 735
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	29 433	38 285
Inwestycje w jednostkach zależnych	186 113	167 389
Wartości niematerialne	98 514	106 169
Rzeczowe aktywa trwałe	31 500	29 332
Prawo do użytkowania - leasing	65 041	73 330
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	111 072	104 171
<i>odroczone</i>	111 072	104 171
Inne aktywa	32 186	24 107
Aktywa razem	20 299 612	18 382 889

Zobowiązania	30-09-2020	31-12-2019
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	869 166	595 667
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	99 424	48 741
Pochodne instrumenty zabezpieczające	27 240	16 869
Zobowiązania wobec klientów	16 400 249	14 886 720
Zobowiązania podporządkowane	368 302	370 731
Rezerwy	77 955	57 872
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	2 710	8 128
<i>bieżące</i>	2 710	8 128
Zobowiązania z tyt. leasingu MSSF 16	68 478	76 595
Pozostałe zobowiązania	120 830	121 036
Zobowiązania razem	18 034 354	16 182 359

Kapitały	30-09-2020	31-12-2019
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:		
Kapitał podstawowy:	1 460 364	1 460 364
<i>Kapitał zakładowy</i>	929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>	- 1 294	- 1 294
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	532 181	532 181
Kapitał z aktualizacji wyceny	63 057	47 695
Zyski zatrzymane	741 837	692 471
Kapitał własny razem	2 265 258	2 200 530
Kapitał własny i zobowiązania razem	20 299 612	18 382 889

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

	Kapitał podstawowy			Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	
Stan na 01-01-2020 po skorygowaniu	929 477	- 1 294	532 181	47 695	645 531	48 302	2 200 530
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	49 366
Inne dochody całkowite	-	-	-	15 362	-	-	15 362
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	15 362	-	-	64 728
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	80 662	-	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	80 662	-	-
Stan na 30-09-2020	929 477	- 1 294	532 181	63 057	726 193	48 302	2 265 258
Stan na 01-01-2019	929 477	- 1 294	532 181	57 390	580 519	48 302	2 076 006
zmiana zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	62 087
Stan na 01-01-2019 po skorygowaniu	929 477	- 1 294	532 181	57 390	580 519	48 302	2 138 093
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	72 067
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 9 695	-	-	- 9 695
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 9 695	-	-	62 372
Wynik na sprzedaży zreklasifikowanych wg MSSF	-	-	-	-	-	-	65
9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	65 012	-	- 65 012
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	65 012	-	- 65 012
Stan na 31-12-2019 po skorygowaniu	929 477	- 1 294	532 181	47 695	645 531	48 302	2 200 530

Raport Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za III kwartał 2020 roku

w tys. zł

Stan na 01-01-2019	929 477	- 1 294	532 181	57 390	580 519	48 302	- 70 569	2 076 006
zmiana zasad rachunkowości	-	-	-	-	-	-	62 087	62 087
Stan na 01-01-2019 po skorygowaniu	929 477	- 1 294	532 181	57 390	580 519	48 302	- 8 482	2 138 093
Zysk netto po skorygowaniu	-	-	-	-	-	-	68 173	68 173
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 8 378	-	-	-	- 8 378
Całkowity dochód ogółem	-	-	-	- 8 378	-	-	68 173	59 795
Wynik na sprzedaży zreklasifikowanych wg MSSF	-	-	-	-	-	-	65	65
9 papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku, w tym:	-	-	-	-	65 012	-	- 65 012	-
Przeniesienie wyniku na pozostałe kapitały	-	-	-	-	65 012	-	- 65 012	-
Stan na 30-09-2020 po skorygowaniu	929 477	- 1 294	532 181	49 012	645 531	48 302	- 5 256	2 197 953

Udziały niekontrolujące w okresie 9 miesięcy zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w roku 2019 nie wystąpiły.

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2020	za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto	63 534	91 089
Korekty razem:	1 019 162	64 021
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-21 780	-4 256
Amortyzacja	32 424	34 816
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-44 882	-46 066
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	1	-12
Odsetki z działalności finansowej	14 622	18 979
Dywidendy otrzymane:	-6 205	-6 277
<i>od inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	6 205	6 277
Zmiana stanu:	1 068 868	87 052
<i>należności od innych banków</i>	-35 131	-58 431
<i>papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	37 522	-
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	29 181	36 113
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-763 168	-92 288
<i>należności od klientów</i>	-1 442	130 519
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	-4 999	-6 995
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	273 499	5 541
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	1 513 529	36 677
<i>rezerw</i>	20 083	86
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	-206	35 830
Zapłacony podatek dochodowy	-30 091	-26 492
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 082 696	155 110
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	50 149	49 264
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	1	14
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	50 148	49 250
Wydatki	-16 561	-35 769
Nabycie akcji w jednostce zależnej	-	-25 000
Nabycie wartości niematerialnych	-8 630	-7 186
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-7 931	-3 583
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33 588	13 495

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	-	-
Wydatki	-27 281	-75 523
Wykup obligacji emitowanych przez Bank	-	-46 000
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-14 440	-18 236
<i>obligacje podporządkowane</i>	-14 440	-16 075
Raty leasingowe	-12 841	-11 287
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-27 281	-75 523
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM	1 089 003	93 082
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 089 003	93 082
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	1 677 058	1 726 005
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	2 766 061	1 819 087
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	30 390	196 853

Dane porównawcze

W związku ze zmianą Polityki Rachunkowości w zakresie metody wyceny inwestycji w podmioty zależne Bank dokonał przekształcenia danych porównawczych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku ujętych sprawozdaniu finansowym.

Przekształcony śródroczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019	Korekta z tyt. zmiany Zasad Rachunkowości	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	472 853	-	472 853
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	397 055	-	397 055
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	72 961	-	72 961
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	2 837	-	2 837
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 162 639	-	- 162 639
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 155 815	-	- 155 815
<i>zobowiązania finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 6 824	-	- 6 824
Wynik z tytułu odsetek	310 214	-	310 214
Przychody z tytułu opłat i prowizji	56 538	-	56 538
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 9 440	-	- 9 440
Wynik z tytułu opłat i prowizji	47 098	-	47 098
Przychody z tytułu dywidend	6 277	-	6 277
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	7 366	-	7 366
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	582	-	582
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	- 189	-	- 189
Wynik z pozycji wymiany	17 330	-	17 330
Pozostałe przychody operacyjne	6 697	-	6 697
Pozostałe koszty operacyjne	- 9 822	-	- 9 822
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 77 762	-	- 77 762
Ogólne koszty administracyjne	- 220 958	-	- 220 958
Udział w zyskach (stratach) jednostek zależnych wycenianych metodą praw własności	-	4 256	4 256
Zysk brutto	86 833	4 256	91 089
Obciążenia podatkowe	- 22 916	-	- 22 916
Zysk netto	63 917	4 256	68 173

Przekształcone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

Działalność kontynuowana	Dane w opublikowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019	Korekta z tyt. zmiany Zasad Rachunko- wości	Dane po korekcie w niniejszym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony 30-09-2019
Zysk netto	63 917	4 256	68 173
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:	- 8 378	-	- 8 378
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 10 343	-	- 10 343
Podatek odroczony	1 965	-	1 965
Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:	-	-	-
Całkowity dochód ogółem	55 539	4 256	59 795

I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ obejmuje:

- 1) śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy, zakończony dnia 30 września 2019 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (które nie były przedmiotem przeglądu ani badania biegłego rewidenta),
- 2) śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku, a także dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (które nie były przedmiotem przeglądu ani badania biegłego rewidenta),
- 3) Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- 4) śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku,
- 5) śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku,
- 6) dodatkowe noty objaśniające.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone w złotych polskich (zł), w zaokrągleniu do tysiąca złotych (tys. zł).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", obowiązującymi na dzień sprawozdawczy, tj. 30 września 2020 roku, przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów z zachowaniem koncepcji kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących pozycji wycenianych wg wartości godziwej:

Sposób ujęcia zmian wartości godziwej przez:

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku nie obejmuje wszystkich ujawnień wymaganych w rocznych sprawozdaniach finansowych i należy je czytać razem z rocznymi sprawozdaniami finansowymi Grupy BOŚ i Banku sporządzonymi za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BOŚ oraz śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zmiany zastosowanej od dnia 01 stycznia 2020 roku w sprawozdaniu finansowym Banku, dotyczącej ujmowania i wyceny spółek zależnych, której wpływ ujęty został w przekształconych notach, zaprezentowanych w części dot. śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku.

Od dnia 01 stycznia 2020 roku Bank ujmuje inwestycje w podmioty zależne przy użyciu metody praw własności.

W okresach wcześniejszych inwestycje w podmioty zależne ujmowane były wg kosztu nabycia. Zmiana zasad wyceny spółek zależnych związana jest z prowadzoną, zgodnie ze Strategią Banku, konsolidacją grupy kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. i w ocenie Zarządu lepiej odzwierciedla wartość inwestycji w spółki zależne w jednostkowym sprawozdaniu Banku.

Standardy i interpretacje oraz zmiany, które zostały po raz pierwszy zastosowane w roku 2020 nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdania finansowe Grupy BOŚ i Banku.

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

II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

	Wartość bilansowa na 30-09-2020	Wartość godziwa na 30-09-2020	Wartość bilansowa na 31-12-2019	Wartość godziwa na 31-12-2019
AKTYWA FINANSOWE				
Należności od innych banków	182 322	185 443	165 733	169 153
Należności od klientów w tym:	12 033 139	11 912 524	12 003 794	11 965 167
- Kredyty w złotych polskich	9 223 191	9 146 609	9 161 456	9 136 066
- Kredyty w walutach obcych	2 809 948	2 765 915	2 842 338	2 829 101
Inwestycyjne papiery wartościowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 372 118	1 448 478	1 377 384	1 423 814
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	1 372 118	1 448 478	1 377 384	1 423 814
- Skarb Państwa	1 372 118	1 448 478	1 377 384	1 423 814
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków	869 166	869 166	595 667	595 667
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	16 390 326	16 421 860	14 914 981	14 924 644
- Klientów instytucjonalnych	5 938 356	5 939 314	5 182 156	5 182 596
- Klientów indywidualnych	9 580 826	9 610 784	8 891 460	8 899 773
- Pozostałych Klientów	72 519	72 519	63 607	63 607
- Międzynarodowych instytucji finansowych	798 625	799 243	777 758	778 668
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	368 302	351 356	370 731	348 503
Zobowiązania podporządkowane	369 264	459 786	370 672	444 568

Należności od innych banków

Należności od innych banków obejmują lokaty międzybankowe, rachunki nostro oraz kredyty i pożyczki. Wartość godziwa lokat międzybankowych z uwagi na krótki termin realizacji (do 6 miesięcy lokaty międzybankowe na stopę stałą) jest równa wartości bilansowej. Obligacje wyemitowane przez banki wyceniono według wartości godziwej z uwzględnieniem spreadu kredytowego wyznaczonego w oparciu o porównywalne emisje przeprowadzone przez podobne banki.

Należności od klientów

Należności od klientów przedstawiono po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Należności od klientów w bilansie wycenia się głównie według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej (99% wartości bilansowej kredytów).

Za wartość godziwą kredytów jest przyjmowana ich wartość wynikająca z bieżąco oszacowanych przyszłych przepływów kapitałowo-odsetkowych (oddzielnie dla walut i oddzielnie dla PLN) wyliczonych w oparciu o efektywną stopę procentową dla każdego kredytu (z wyjątkiem kredytów o nieustalonym harmonogramie lub kredytów zagrożonych dla których jako wartość godziwa przyjmowana jest wartość bilansowa) dyskontowanych średnią efektywną stopą procentową kredytów udzielonych w ostatnich dwunastu miesiącach. Dla kredytów hipotecznych uwzględniono przedpłaty. W przypadku kredytów w walutach obcych, których Bank zaprzestał udzielania została zastosowana średnia efektywna stopa procentowa odpowiadających im kredytów udzielanych w PLN, skorygowana o różnicę pomiędzy poziomami stóp w poszczególnych walutach i PLN.

Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków

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

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

Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania w bilansie wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Jako wartość godziwą zobowiązań jest przyjmowana ich wartość wynikająca ze zdyskontowania kapitału oraz odsetek dla wszystkich depozytów średnią ważoną stopą procentową, która obowiązywała dla depozytów przyjętych we wrześniu 2020 roku. Z uwagi na brak harmonogramów dla rachunków bieżących zostały one ujęte wg wartości bilansowej.

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

Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych

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

Zobowiązania podporządkowane

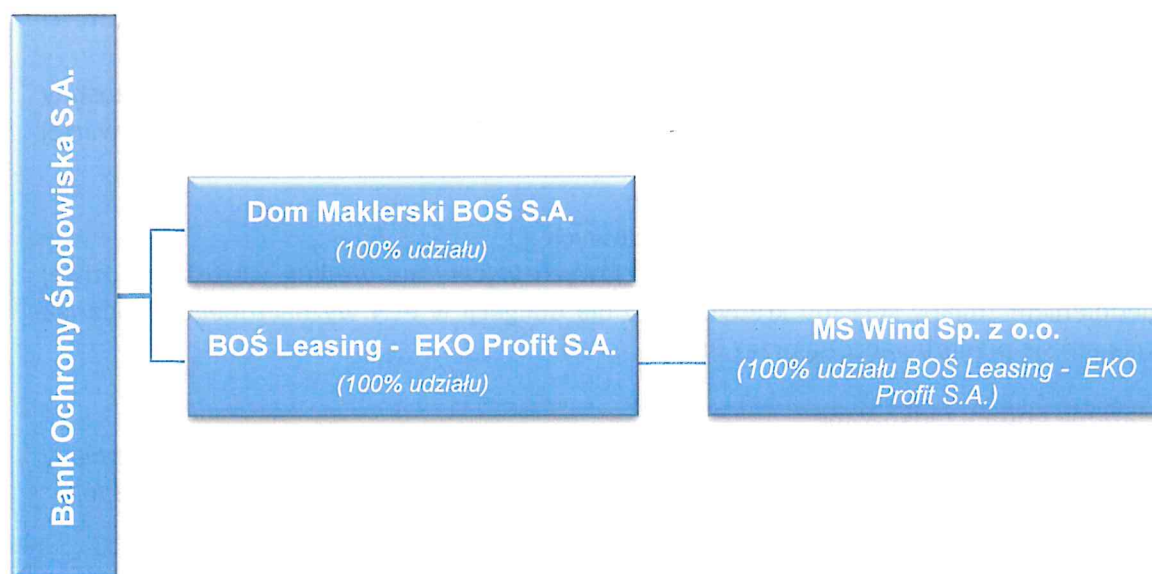
Zobowiązania podporządkowane wycenione według wartości godziwej z uwzględnieniem zmiany spreadu kredytowego wyznaczonego w oparciu o ostatnią emisję przeprowadzoną przez Bank.

III. Informacja o zmianach skonsolidowanych zobowiązań i aktywów warunkowych

	tys. zł	30-09-2020	31-12-2019	Zmiana %
Zobowiązania warunkowe:		3 017 792	2 846 868	6,0
Finansowe, w tym:		2 638 856	2 538 723	3,9
otwarte linie kredytowe w tym:		2 623 060	2 513 639	4,4
odwołalne		2 284 092	2 267 427	0,7
nieodwołalne		338 968	246 212	37,7
otwarte akredytywy importowe		10 626	5 839	82,0
promesy udzielenia kredytu w tym:		5 170	19 245	-73,1
odwołalne		-	-	x
nieodwołalne		5 170	19 245	-73,1
Gwarancyjne, w tym:		378 936	308 145	23,0
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu		12 739	12 909	-1,3
gwarancje właściwego wykonania kontraktu		366 197	295 236	24,0
Aktywa warunkowe:		765 114	480 132	59,4
Finansowe, w tym:		0	85 170	-100,0
otwarte linie kredytowe		0	85 170	-100,0
Gwarancyjne		750 353	381 445	96,7
Inne		14 761	13 517	9,2
Aktywa i zobowiązania warunkowe razem		3 782 906	3 327 000	13,7

IV. Organizacja Grupy Kapitałowej**Struktura Grupy Kapitałowej**

W III kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. składała się z następujących podmiotów.



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

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

Inwestycje kapitałowe

W III kwartale 2020 roku Bank Ochrony Środowiska SA nie nabywał ani nie zbywał udziałów lub akcji w spółkach.

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

- W dniu 7 października 2020 roku został podpisany aneks do umowy kredytowej zawartej z Polskimi Liniami Lotniczymi LOT S.A. zwiększający dostępny poziom finansowania do łącznej kwoty 220 mln zł z jednoczesnym skróceniem okresu finansowania do dnia 31 grudnia 2020 roku. Udzielony kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżących potrzeb gospodarczych powstałych w związku z wybuchem pandemii COVID-19 i sytuacją finansową w jakiej znalazły się Polskie Linie Lotnicze LOT SA wyniku tej pandemii. Zabezpieczeniem wyżej wymienionego kredytu, oprócz standardowego pakietu zabezpieczeń stosowanego w Banku, jest kaucja środków pieniężnych w PLN ustanowiona przez podmiot trzeci w trybie art. 102 prawa bankowego do wysokości 90% kwoty kredytu.

Oprocentowanie kredytu obrotowego oparte jest na stawce WIBOR powiększonej o marżę Banku. Warunki cenowe kredytu nie odbiegają od warunków rynkowych dla tego typu transakcji. Uruchomienie finansowania uwarunkowane jest spełnieniem przez Kredytobiorcę warunków wykorzystania.

- W dniu 4 listopada 2020 roku Agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd (raport bieżący 34/2020) potwierdziła oceny ratingowe oraz utrzymała perspektywę Banku.

Poniżej przedstawiono oceny ratingowe BOŚ S.A.:

- Rating długoterminowy IDR w walucie obcej (Long-term Foreign Currency IDR) został potwierdzony na poziomie 'BB-', perspektywa negatywna,
- Rating krótkoterminowy IDR w walucie obcej (Short-term Foreign Currency IDR) został potwierdzony na poziomie 'B',
- Krajowy rating długoterminowy (National Long-term Rating) został potwierdzony na poziomie 'BBB-(pol)', perspektywa negatywna,
- Krajowy rating krótkoterminowy (National Short-term Rating) został potwierdzony na poziomie 'F3(pol)',
- Rating wsparcia (Support Rating): został utrzymany na poziomie '4',
- Rating wsparcia (Support Rating Floor) został utrzymany na poziomie 'B',
- Rating indywidualny (Viability Rating) został potwierdzony na poziomie 'bb-',
- Krajowy rating długoterminowy dla obligacji (senior unsecured) został potwierdzony na poziomie 'BBB-(pol)',



- Krajowy rating krótkoterminowy obligacji (short-term senior unsecured) został potwierdzony na poziomie 'F3 (pol)',
- Rating dla obligacji podporządkowanych (subordinated) został potwierdzony na poziomie 'BB(pol)'.

Definicje ratingów dostępne są na stronie Agencji pod adresem www.fitchratings.com., gdzie publikowane są także ratingi, kryteria i metodyki.

Agencja w swym raporcie poinformowała, że potwierdzenie ratingów Banku odzwierciedla pogląd Agencji, że w chwili obecnej Bank posiada umiarkowany bufor na pokrycie potencjalnych strat wynikających z pogorszonej koniunktury gospodarczej spowodowanej pandemią. Utrzymana została negatywna perspektywa, z uwagi na to, iż w opinii Agencji głębsze i dłuższe niż się obecnie oczekuje pogłębienie dekoniunktury gospodarczej może skutkować w przyszłości obniżeniem ratingu.

- W dniu 6 listopada 2020 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 9 listopada 2020 roku Pana Wojciecha Hanna na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz powierzyła mu kierowanie pracami Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. Z chwilą powołania Wojciecha Hanna na stanowisko wiceprezesa Zarządu, zakończeniu uległo oddelegowanie członka Rady Nadzorczej Banku Pana Emila Ślązaka do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza wystąpiła do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na powołanie Pana Wojciecha Hanna na stanowisko Prezesa Zarządu.
- Po dniu 30 września 2020 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:
 - 1) z dniem 17 października 2020 roku Pan Przemysław Bednarski złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej BOŚ S.A.;
 - 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. (zwołane na dzień 14 października 2020 roku i kontynuowane po przerwie w dniu 19 października 2020 roku) podjęło uchwały w sprawie:
 - odwołania z dniem 19 października 2020 roku Pana Andrzeja Grzegorza Matysiaka ze składu Rady Nadzorczej;
 - powołania z dniem 19 października 2020 roku do składu Rady Nadzorczej wspólnej XI kadencji:
 - Pana Leszka Jerzego Banaszaka;
 - Pana Roberta Krzysztofa Czarneckiego;
 - Pani Marzeny Kocut;
 - 3) w dniu 5 listopada 2020 roku, Pan Piotr Sadownik złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej BOŚ S.A. ze skutkiem na moment zakończenia posiedzenia Rady Nadzorczej BOŚ S.A. wyznaczonej na dzień 6 listopada 2020 roku.

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
17.11.2020	Wojciech Hann	Wiceprezes Zarządu, kierujący pracami Zarządu	
17.11.2020	Arkadiusz Garbarczyk	Wiceprezes Zarządu - pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	
17.11.2020	Jerzy Zań	Wiceprezes Zarządu	