



**RAPORT GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2022 roku**

Warszawa, maj 2022 roku



## Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.....	4
1. Sytuacja makroekonomiczna.....	7
2. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	9
3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy.....	10
4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy.....	18
5. Kierunki rozwoju Banku.....	19
6. Wyniki finansowe Grupy.....	21
7. Podstawowe wskaźniki finansowe.....	29
8. Zarządzanie kapitałem.....	30
9. Sprawozdawczość dotycząca segmentów.....	32
10. Informacje o toczących się postępowaniach.....	35
11. Opis czynników i zdarzeń nietypowych mających wpływ na wyniki finansowe.....	39
12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz.....	39
13. Sezonowość lub cykliczność działalności.....	39
14. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	39
15. Informacje o dywidendzie.....	39
16. Transakcje podmiotów powiązanych.....	40
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.....	40
18. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta.....	40
19. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	40
20. 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.....	41
21. Skład Rady Nadzorczej Banku.....	41
22. Skład Zarządu Banku.....	41
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A.....	42
I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku.....	57
II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.....	59
III. Skonsolidowane zobowiązania i aktywa warunkowe.....	61
IV. Organizacja Grupy Kapitałowej.....	61
V. Wskazanie najważniejszych zdarzeń, które wystąpiły po dacie, na którą sporządzono niniejszy raport.....	62

## WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA Dane śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31-03-2022	3 miesiące zakończone 31-03-2021	3 miesiące zakończone 31-03-2022	3 miesiące zakończone 31-03-2021
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	170 199	102 516	36 624	22 422
Przychody z tytułu opłat i prowizji	50 854	46 904	10 943	10 259
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik	4 124	24 295	887	5 314
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	0	0	0	0
Zysk brutto	35 740	7 752	7 691	1 696
Zysk netto	23 387	2 120	5 032	464

GRUPA	w tys. zł		w tys. EUR	
	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021
Aktywa razem	20 371 100	20 585 740	4 378 528	4 475 745
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	455 683	420 389	97 944	91 401
Zobowiązania wobec klientów	16 713 974	17 007 863	3 592 472	3 697 844
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	1 848 331	1 865 795	397 277	405 661
Kapitał podstawowy	1 461 036	1 461 036	314 032	317 658
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	14,03	14,61		

BANK Dane śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego BOŚ S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 miesiące zakończone 31-03-2022	3 miesiące zakończone 31-03-2021	3 miesiące zakończone 31-03-2022	3 miesiące zakończone 31-03-2021
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	168 737	101 809	36 309	22 267
Przychody z tytułu opłat i prowizji	20 944	19 922	4 507	4 357
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	281	15 305	60	3 347
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	0	0	0	0
Zysk brutto	34 452	6 054	7 413	1 324
Zysk netto	24 099	2 222	5 186	486

BANK	w tys. zł		w tys. EUR	
	31-03-2022	31-12-2021	31-03-2022	31-12-2021
Aktywa razem	20 223 707	20 449 968	4 346 847	4 446 225
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	455 683	420 389	97 944	91 401
Zobowiązania wobec klientów	16 719 032	17 012 146	3 593 559	3 698 775
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej	1 847 537	1 864 289	397 106	405 333
Kapitał podstawowy	1 460 364	1 460 364	313 888	317 512
Liczba akcji	92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy	13,99	14,81		

## PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A.

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

### Wyniki Grupy BOŚ S.A.

W I kwartale 2022 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 23,4 mln zł wobec 2,1 mln zł w analogicznym okresie ub.r. Grupa BOŚ S.A. osiągnęła poprawę wyników z podstawowej działalności, zarówno w obszarze wyniku odsetkowego jak i prowizyjnego. Wzrost wyniku osiągnięto pomimo obciążenia wyniku kwartalnego całoroczną składką dla BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2022 rok w wysokości 21,9 mln zł.

Wybrane pozycje rachunku wyników	tys. zł	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana (%)
Wynik z tytułu odsetek		140 031	87 470	60,1
Wynik z tytułu opłat i prowizji		38 506	36 029	6,9
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		4 124	24 295	-83,0
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		-1 041	-	x
Wynik z pozostałej działalności		4 628	2 198	110,6
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		-24 905	-38 858	-35,9
Ogólne koszty administracyjne		-125 603	-103 382	21,5
Zysk brutto		35 740	7 752	361,0
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>23 387</b>	<b>2 120</b>	<b>1003,2</b>

Grupa BOŚ S.A. osiągnęła wyższy wynik odsetkowy o 52,6 mln zł, tj. o 60,1% niż w I kwartale 2021 roku, głównie na skutek wzrostu stóp procentowych. Przychody z tytułu odsetek zwiększyły się o 67,7 mln zł, tj. o 66,0%. Najbardziej wzrosły przychody odsetkowe od kredytów klientów instytucjonalnych oraz od dłużnych papierów wartościowych opartych na stawce WIBOR.

Koszty odsetkowe rosły wolniej. Było to związane z utrzymującym się znaczącym udziałem rachunków bieżących i niskoprocentowanych produktów depozytowych. Koszty te zwiększyły się o 15,1 mln zł w relacji do analogicznego okresu ub.r. Bank oferuje klientom lokaty terminowe na warunkach dostosowanych do wzrostu stóp procentowych. W związku z tym spodziewany jest wzrost udziału tych produktów w saldzie, co w kolejnych miesiącach spowoduje wzrost kosztów odsetkowych.

Wynik z tytułu opłat i prowizji wzrósł o 2,5 mln zł, tj. o 6,9% w porównaniu do analogicznego okresu ub.r., głównie jako rezultat wzrostu prowizji maklerskich oraz prowizji od kredytów i gwarancji, przy spadku przychodów z opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 4,1 mln zł wobec 24,3 mln zł w I kwartale 2022 roku. Na obniżenie wyniku wpływ miała przede wszystkim mniejsza zmienność na rynkach finansowych, która wpłynęła na liczbę realizowanych transakcji przez klientów Domu Maklerskiego BOŚ, co w konsekwencji przełożyło się na spadek przychodów w tym obszarze.

Wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -24,9 mln zł wobec -38,9 mln zł w I kwartale 2021 roku, głównie dzięki niższym odpisom w pionie klientów instytucjonalnych.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zwiększyły się o 22,2 mln zł, tj. o 21,5% wobec I kw. 2021 roku, z powodu wyższych kosztów wynagrodzeń o 9,4 mln zł tj. o 21,3%, głównie w obszarach związanych z rozwojem biznesu a także w obszarze bezpieczeństwa, przeciwdziałania praniu pieniędzy i IT. W Banku zakończył się proces wartościowania stanowisk pracy, mający na celu między innymi odniesienie poziomu wynagrodzenia na poszczególnych stanowiskach w Banku do aktualnych poziomów rynkowych. Drugim istotnym czynnikiem wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych były składki i wpłaty na BFG, które zwiększyły się o 8,3 mln zł tj. o 44,3%.

## Rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi i program ugód

Kwota mieszkaniowych kredytów w CHF brutto wyniosła 860,5 mln zł na koniec I kw. 2022 roku. Utworzona przez Bank rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą CHF wynosi 442,8 mln zł na dzień 31 marca 2022 roku (427 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku).

Łączna wartość rezerwy na walutowe kredyty hipoteczne wynosi 477,9 mln zł na dzień 31 marca 2021 roku (462 mln zł na dzień 31 grudnia 2021 roku) z czego 415,5 mln zł (408 mln zł na koniec roku 2021) prezentowane jest jako rezerwa na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 64,5 mln zł prezentowane jako dodatkowe odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Utworzone przez Bank rezerwy na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą uwzględniają koszt programu ugód dla klientów spłacających walutowe kredyty hipoteczne na zasadach zaproponowanych przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego. Bank uruchomił program ugód w dniu 31 stycznia 2022 roku. Do końca I kwartału 2022 roku do Banku wpłynęło 443 wniosków o ugody dotyczących walutowych kredytów hipotecznych. Saldo do spłaty tych kredytów wyniosło 79,1 mln zł.

## Wskaźniki finansowe

Wskaźniki finansowe	I kw. 2022	2021	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	5,0	2,5	2,5
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,5	0,2	0,3
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,7	1,8	0,9
Koszt ryzyka	-0,8	-0,8	0,0
Koszty/dochody (C/I) <sup>5</sup> , przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów jednorazowej składki BFG	58,3	64,9	-6,6
Współczynnik kapitału Tier I	12,81	13,26	-0,4
Łączny współczynnik kapitałowy	14,03	14,61	-0,6

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako annualizowana relacja wyniku odsetkowego w I kwartale br. do średniego stanu aktywów, wyniosła 2,7% wobec poziomu 1,8% za okres 2021 roku. Poprawa została osiągnięta w dużym stopniu w wyniku wzrostu stóp procentowych i wzroście marży odsetkowych na rachunkach bieżących.

Istotnie poprawił się wskaźnik koszty/dochody, który wyniósł 58,3% wobec 64,9% w roku 2021, głównie na skutek wyższego tempa wzrostu przychodów niż kosztów.

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy, zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych MSSF 9, jak i bez nich utrzymywał się powyżej wartości zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego. Na dzień 31 marca 2022 roku Bank i Grupa spełniały obowiązujące normy kapitałowe. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 12,81 % a łączny współczynnik kapitałowy 14,03%.

## Wpływ wojny w Ukrainie na działalność

BOŚ monitorował sytuację gospodarczą i rynkową, a w szczególności związaną z tym możliwość wystąpienia nagłych, gwałtownych zdarzeń zewnętrznych o dużej skali oddziaływania, mogących pośrednio wywierać znaczący wpływ na sytuację Banku.

Bank przeanalizował wpływ tych zdarzeń na ryzyko finansowe oraz dokonał oceny skutków potencjalnych negatywnych scenariuszy w ramach dokonywanych testów warunków skrajnych.

Wyniki testów warunków skrajnych wskazują na nieznaczny wzrost ekspozycji na ryzyko płynności, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej oraz ryzyko kredytowe kontrahenta, tym niemniej wpływ na ryzyko utrzymuje się w ramach zakładanego przez Bank poziomu.

W ramach dotychczasowej realizacji ścieżki scenariusza stresowego wynikającego z aktualnie trwającego konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, Bank nie odnotował problemów z utrzymaniem płynności oraz negatywnych skutków w pozostałym ryzyku finansowym. Poza chwilowym zaburzeniem płynności rynku

międzybankowego oraz chwilowo istotnie zwiększonym poziomem wypłat gotówkowych nie wystąpiły inne istotne symptomy wskazujące na możliwość pogorszenia sytuacji płynnościowej Banku.

Z punktu widzenia ryzyka finansowego osłabienie waluty krajowej oraz wzrost stóp procentowych również nie generuje negatywnych skutków.

Bank na bieżąco monitoruje Klientów, którzy są potencjalnie narażeni na negatywny wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie. Na podstawie przeglądu portfela dokonanego po rozpoczęciu wojny w Ukrainie, Bank zidentyfikował 29 Klientów o powiązaniach organizacyjnych, handlowych lub organizacyjno-handlowych z Ukrainą, Rosją i Białorusią o łącznym zaangażowaniu 1,4 mld zł. W wyniku prowadzonego monitoringu 4 Klientów zostało przeklasyfikowanych do Koszyka 2. Centra Biznesowe prowadzą bieżący dialog z Klientami. Cyklicznie przedkładana jest informacja o sytuacji Klientów do wiadomości Zarządu Banku. Jednakże wyżej wspomniany portfel o zaangażowaniu 1,4 mld zł nie miał dotychczas istotnego wpływu na poziom odpisów, jakość portfela kredytowego i adekwatność kapitałową.

W zakresie monitorowania zdarzeń w cyberprzestrzeni w Banku funkcjonuje w trybie 24/7 komórka Security Operation Center. Bank aktywnie uczestniczy w pracach grup sektora finansowego, gdzie ma miejsce wymiana informacji o bieżących zdarzeniach związanych z sytuacją międzynarodową. W ostatnich tygodniach w BOŚ S.A. widoczny był znaczny wzrost prób ataków na usługi bankowości elektronicznej Banku. Ataki w większości mają na celu przełamanie zabezpieczeń z wykorzystaniem znanych podatności systemów. Nie zidentyfikowano incydentu skutecznego przełamania zabezpieczeń. Nie zidentyfikowano również potwierdzonych ataków DDoS na elementy bankowości elektronicznej (zmasowany rozproszony atak mający na celu uniemożliwienie dostępu Klientów).

### **Działania pomocowe i komunikacyjne**

Bank w ramach wsparcia dla Ukrainy, zniósł opłaty za przelewy na rachunki ukraińskie zarówno dla klientów indywidualnych, jak i fundacji oraz stowarzyszeń. Brak opłat dotyczy przelewów kierowanych do banków na terenie Ukrainy, a także wpłat gotówkowych w celu pomocy Ukrainie lub obywatelom Ukrainy na rachunki fundacji i stowarzyszeń. Klienci indywidualni BOŚ nie zapłacą również za operacje dokonywane kartami na terenie Ukrainy, przewalutowanie i sprawdzenie salda.

W związku z trudną sytuacją humanitarną w Ukrainie i potrzebą pomocy w każdy możliwy sposób, Bank zorganizował dwie zbiórki rzeczowe wśród pracowników. Ponadto Fundacja Banku uruchomiła specjalne konto: Pomoc Ukrainie, na które można było przekazywać środki na wsparcie Ukrainy i jej obywateli. Każda wpłata wykonana przez pracownika BOŚ, została podwojona przez BOŚ S.A. Wpłaty nie były objęte prowizją. Całość środków trafiła do beneficjentów za pośrednictwem Polskiego Czerwonego Krzyża.

W związku z tym, że potrzeba pomocy jest znacznie większa, pracownicy Banku cały czas mogą przysyłać na dedykowany adres mailowy propozycje inicjatyw na rzecz ofiar wojny w Ukrainie, m.in. zbiórek rzeczowych, ogłoszeń o rzeczach do oddania lub przyjęcia w ramach wsparcia Ukrainy. Ogłoszenia te są publikowane w intranecie Banku.

Równoległe z działaniami pomocowymi, Bank prowadził działania komunikacyjne. Podejmowane działania obejmowały między innymi:

- bieżące informowanie klientów o dostępie do placówek Banku oraz zachęcanie do korzystania z systemów bankowości elektronicznej (BOŚBank24 i iBOSS24) jak również przypominanie o możliwościach podejmowania gotówki z sieci bankomatów,
- informowanie o bezpieczeństwie systemów bankowych na stronie: <https://www.bosbank.pl/klient-indywidualny/aktualnosci/polskie-banki-sa-bezpieczne>,
- bieżące odpowiadanie na pytania mediów dotyczące wprowadzonych przez bank procedur związanych ze środkami ostrożności.

### **Projekt „BOŚ Bank na rzecz zwiększenia efektywności energetycznej” ze środków grantu udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny**

Od marca 2022 roku Bank realizuje projekt „BOŚ Bank na rzecz zwiększenia efektywności energetycznej” współfinansowany ze środków grantu udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny w ramach unijnej inicjatywy ELENA (European Local ENergy Action), finansowanej z programu Unii Europejskiej Horyzont 2020.

W ramach Projektu ELENA, BOŚ może m.in. finansować do 90% kosztów usług doradczych niezbędnych do realizacji przedsięwzięć zwiększających efektywność energetyczną.

Dzięki środkom grantu będzie możliwe finansowanie przygotowania analiz i dokumentacji technicznej niezbędnych dla rozpoczęcia inwestycji, które przyczynią się do podniesienia skuteczności energetycznej poprzez:

- poprawę efektywności energetycznej (także w połączeniu z instalacjami OZE) budynków mieszkalnych (wielo- i jednorodzinnych) i budynków użyteczności publicznej;
- poprawę efektywności energetycznej (także w połączeniu z instalacjami OZE) przedsiębiorstw i innych podmiotów (np. wyższych uczelni);
- budowę i modernizację sieci ciepłowniczych;
- modernizację oświetlenia ulicznego;
- budowę stacji ładowania pojazdów elektrycznych.

Ze środków grantu ELENA będą mogły skorzystać:

- małe i średnie przedsiębiorstwa,
- przedsiębiorstwa o średniej kapitalizacji (mid-caps),
- spółdzielnie mieszkaniowe,
- wspólnoty mieszkaniowe,
- jednostki samorządu terytorialnego,
- spółki komunalne,
- uczelnie i inne podmioty.

## **Wzrost udziału kredytów proekologicznych**

W I kwartale 2022 roku sprzedaż kredytów proekologicznych stanowiła 58,6% sprzedaży kredytów ogółem. Wartość nowych kredytów proekologicznych w analizowanym okresie wyniosła 413 mln zł i była o 25% wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości (kwotowo) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów instytucjonalnych (96%). Największy udział miały środki wypłacone na zadania z zakresu energetyki i gospodarki komunalnej (51% wolumenu ogółem kredytów proekologicznych).

Na dzień 31 marca 2022 roku udział kredytów proekologicznych w kredytach ogółem wyniósł 37,6% (na 31 grudnia 2021 udział ten wynosił 36,9%). Saldo kredytów proekologicznych na dzień 31 marca 2022 roku wynosiło 4,9 mld zł i wzrosło o 3,2% w stosunku do 31 grudnia 2021 roku.

## **1. Sytuacja makroekonomiczna**

W I kwartale 2022 roku na sytuację gospodarczą w USA i w gospodarkach europejskich pozytywnie wpływało znoszenie obostrzeń związanych z pandemią koronawirusa, w szczególności w obszarze usług. Z drugiej strony w Chinach kontynuacja restrykcyjnej polityki antyepidemicznej przyniosła osłabienie dynamiki PKB i ponowne nasilenie problemów w globalnej wymianie handlowej.

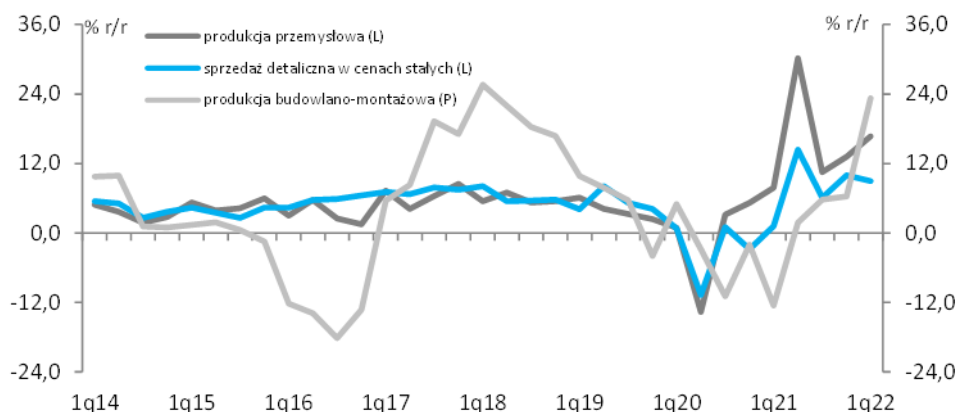
W Polsce w I kwartale utrzymywało się dynamiczne ożywienie aktywności w przemyśle, budownictwie i handlu detalicznym. W I kw. wzrost produkcji przemysłowej wyniósł 16,7% r/r wobec 13,2% w IV kwartale 2021 roku, wzrost produkcji budowlano-montażowej przyspieszył do 23,2% r/r wobec 6,3% r/r w IV kw., zaś sprzedaż detaliczna wzrosła o 9,0% r/r wobec 10% r/r w IV kwartału 2021 r.

Inwazja Rosji na Ukrainę rozpoczęta 24 lutego istotnie zmieniła perspektywy gospodarki światowej. W I kwartale jej wpływ na gospodarkę światową objawił się skokowym wzrostem cen surowców oraz pogorszeniem nastrojów przedsiębiorców i konsumentów przede wszystkim w Europie.

W I kwartale kontynuowany był dynamiczny wzrost inflacji do nieobserwowanych od dekad poziomów. Był on efektem: - skokowego wzrostu cen surowców na rynkach światowych w następstwie konfliktu na Ukrainie; - utrzymujących się postpandemicznych problemów z globalnymi łańcuchami dostaw, co stymulowało wzrost

cen komponentów do produkcji; - silnego popytu w warunkach otwierania się gospodarek. Na koniec I kwartału wskaźnik CPI osiągnął w USA poziom 8,5% r/r, a w strefie euro poziom 7,4% r/r.

Dynamika produkcji i sprzedaży detalicznej w Polsce

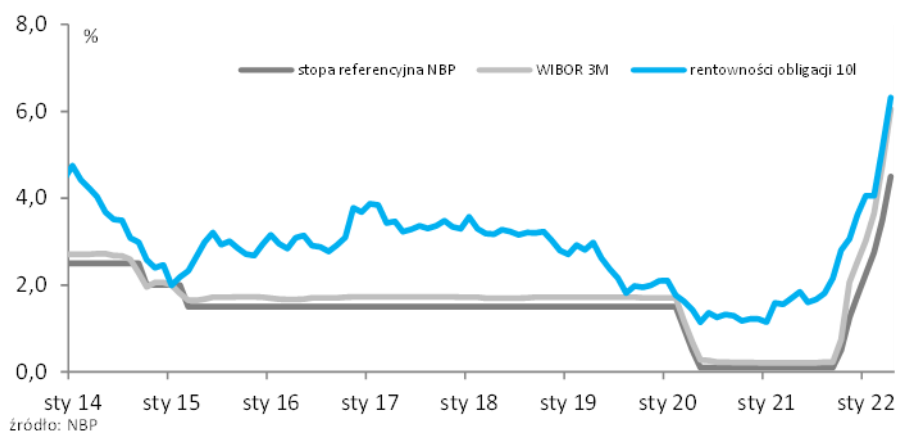


W I kwartale postępowała poprawa na krajowym rynku pracy. Stopa bezrobocia rejestrowanego obniżyła się w marcu do 5,4% wobec 6,4% w marcu 2021 roku. Liczba bezrobotnych obniżyła się w skali 12 miesięcy o 176 tys. do 902 tys. osób na koniec I kw. 2022 r.

W I kwartale krajowy wskaźnik cen towarów i usług CPI kontynuował dynamiczny wzrost - do 11,0% w marcu wobec 8,6% w grudniu 2021 roku. Do wzrostu inflacji przyczynił się przede wszystkim wzrost dynamiki cen paliw w wyniku skokowego wzrostu cen ropy naftowej na globalnym rynku. W kierunku podwyższonej inflacji oddziaływał ponadto silny wzrost cen żywności. Obserwowany był także rosnący wskaźnik inflacji bazowej – m.in. efekt wzrostu popytu na skutek znoszenia obostrzeń epidemicznych oraz ograniczeń po stronie podaży wskutek globalnych problemów w logistycznych łańcuchach dostaw.

W I i II kwartale br. Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała cykl zacieśniania polityki monetarnej. Od stycznia do maja stopy procentowe NBP zostały podwyższone o 3,50 pkt. proc.: stopa referencyjna NBP do 5,25%, stopa depozytowa – do 4,75%, a stopa lombardowa - do 5,75%. RPP uzasadniała zaostrzenie polityki monetarnej wzrostem obaw przed utrwaleniem się podwyższonej inflacji w przyszłości.

Stopy procentowe w Polsce



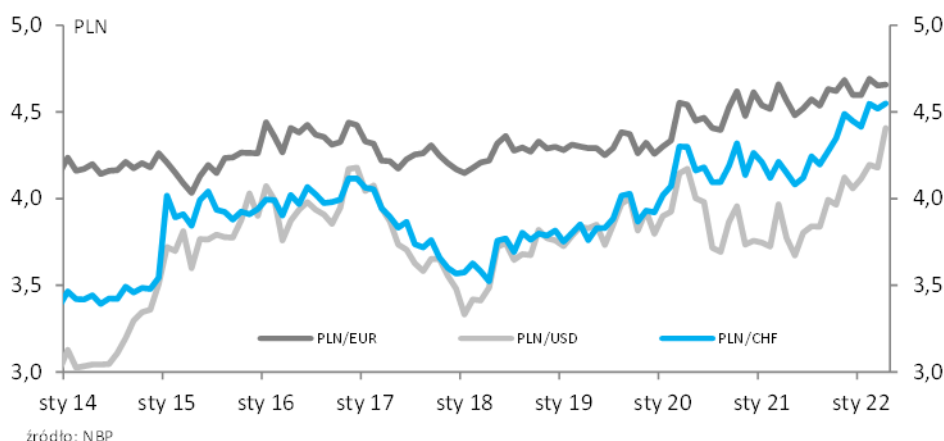
W I kwartale, i na początku II kwartału sytuację na globalnym rynku finansowym zdominowały oczekiwania na kontynuację zacieśniania polityki monetarnej w reakcji na skokowy wzrost inflacji, z jednocześnie rosnącymi obawami co do wpływu wyższej inflacji, restrykcyjnej polityki monetarnej oraz konsekwencji wojny na Ukrainie na aktywność gospodarczą w średnim okresie.



W tych warunkach wyraźnie obniżyły się notowania indeksów akcji, przy jednoczesnym dynamicznym wzroście rentowności obligacji skarbowych.

W trakcie I kwartału, w szczególności na przełomie lutego i marca, skokowo wzrosła zmienność notowań aktywów finansowych w warunkach wzrostu niepewności w wyniku inwazji Rosji na Ukrainę.

Kurs złotego



Na polskim rynku obligacji skarbowych w pierwszych czterech miesiącach roku kontynuowany był skokowy wzrost rentowności. Od początku roku do końca kwietnia rentowności obligacji 2-letnich wzrosły o 320 pkt. baz. do 6,53%, zaś rentowności obligacji 10-letnich wzrosły o 270 pkt. baz. do 6,32%.

Zaostrzenie polityki pieniężnej NBP i oczekiwania na kolejne podwyżki stóp NBP spowodowały skokowy wzrost stóp procentowych rynku pieniężnego. Stawka WIBOR 3M wzrosła od początku roku do końca kwietnia o 344 pkt. baz. do 6,05%.

W pierwszych czterech miesiącach roku kurs złotego charakteryzował się wysoką zmiennością spowodowaną niepewnością związaną z inwazją Rosji na Ukrainę. W rezultacie na początku marca kurs złotego okresowo osiągnął poziomy 4,96 złotego za euro, 4,94 złotego za franka szwajcarskiego oraz 4,57 złotego za dolara amerykańskiego. Uspokojenie nastrojów rynkowych w trakcie marca przyniosło stopniowe umocnienie złotego. Ostatecznie na koniec kwietnia kurs złotego w relacji do euro wyniósł 4,66 PLN/EUR (osłabienie o 1,3% wobec końca 2021 roku), w relacji do franka szwajcarskiego 4,55 PLN/CHF (osłabienie o 2,3%), a w relacji do dolara amerykańskiego 4,41 PLN/USD (osłabienie o 8,6%).

## 2. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Na działalność Grupy Kapitałowej Banku w 2022 roku wpływać będą uwarunkowania makroekonomiczne i sytuacja na rynkach finansowych.

Najistotniejszym obecnie czynnikiem, który będzie kształtował sytuację makroekonomiczną i rynkową jest wzrost ryzyka geopolitycznego w konsekwencji inwazji wojsk rosyjskich na Ukrainę w dniu 24 lutego oraz sankcje ekonomiczne nałożone przez Unię Europejską, USA i inne państwa na Rosję i Białoruś. Oznacza to perturbacje dla gospodarek europejskich, w tym dla polskiej gospodarki, o charakterze podażowym i popytowym.

Sytuacja ta będzie oddziaływała na gospodarkę polską m.in. poprzez: - kanał surowcowy (poprzez dostępność i ceny nośników energii), - kanał handlowej wymiany międzynarodowej, - kanał zaufania, oddziałujący poprzez m.in. skłonność do inwestowania i konsumpcji.

Generalnie gospodarczymi konsekwencjami konfliktu na Ukrainie będą wyższa dynamika cen i słabsza aktywność gospodarcza w Europie i w Polsce w stosunku do prognoz sprzed inwazji.

W szczególności wzrost ryzyka geopolitycznego w następstwie konfliktu na Ukrainie oznacza:

- osłabienie aktywności polskiej gospodarki, które wyraźniej uwidoczni się w II poł. 2022 r.,
- podwyższenie zmienności sytuacji na rynku pracy w kontekście ruchów migracyjnych - z jednej strony w niektórych sektorach wzrośnie podaż pracowników (np. handel, usługi, hotelarstwo) dzięki znaczącemu napływowi uchodźców z Ukrainy (głównie kobiet), z drugiej strony wystąpi spadek dostępności pracowników (budownictwo, transport), w następstwie wzmożonych wyjazdów na Ukrainę obywateli ukraińskich dotychczas pracujących w Polsce;
- wzrost wskaźnika inflacji CPI w następstwie globalnego wzrostu cen surowców,
- kontynuacja na przełomie II i III kw. podwyższania stóp NBP przez Radę Polityki Pieniężnej w reakcji na wzrost bieżącej inflacji,
- podwyższona zmienność notowań krajowych aktywów finansowych,
- ryzyko osłabienia popytu na kredyty w warunkach niepewnej sytuacji gospodarczej oraz wyższych stóp procentowych,
- ryzyko podwyższonej zmienności depozytów w sektorze bankowym.

Jednocześnie wzrost ryzyka geopolitycznego w Europie oznacza istotny wzrost niepewności w odniesieniu do kształtowania się otoczenia makroekonomicznego i rynkowego.

Oprócz ryzyka geopolitycznego na aktywność gospodarczą wpływać będą m.in.:

- utrzymujące się postpandemiczne zaburzenia w globalnych łańcuchach dostaw,
- dalszy przebieg epidemii COVID-19.

### 3. Podstawowe produkty, usługi i sfery działalności Grupy

#### Rozwój działalności bankowej

Bank posiada w swojej ofercie produkty (depozytowe, kredytowe, rozliczeniowe) oferowane wszystkim grupom klientów, jak również produkty skierowane bezpośrednio do wybranych grup klientów BOŚ S.A.

Warunki i zasady współpracy z poszczególnymi grupami klientów są dostosowywane przez Bank do zmieniających się warunków rynkowych oraz potrzeb adresatów oferty Banku, przy jednoczesnym uwzględnieniu celu w postaci ciągłego podnoszenia efektywności obsługi klientów.

#### Pion Klientów Instytucjonalnych

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

W Banku funkcjonuje również odrębna oferta rachunków bankowych dla klientów instytucjonalnych będących osobami fizycznymi prowadzącymi działalność gospodarczą. Działanie to zrealizowało wymogi ustawy z dnia 31 lipca 2019 roku o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia obciążeń regulacyjnych („Ustawa o ograniczeniu obciążeń regulacyjnych”), która wprowadziła instytucję Przedsiębiorcy-Konsumenta.

W obszarze produktów rozliczeniowych w I kwartale 2022 roku:

- wdrożono zmiany w systemach oraz przepisach wewnętrznych dostosowujące Bank do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/518 z dnia 19 marca 2019 roku zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 924/2009 w odniesieniu do niektórych opłat za płatności transgraniczne w Unii i opłat za przeliczenie waluty,
- Bank kontynuował prace nad projektem Dostosowanie Banku do wymogów Ustawy SInF. Celem Projektu jest dostosowanie Banku do wymogów Ustawy o Systemie Informacji Finansowej. Wejście w życie ustawy będzie wiązało się z nowym obowiązkiem sprawozdawczym, którego celem jest przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Ustawa włącza do polskiego prawa dyrektywę 2018/843, w wyniku czego powstanie System Informacji Finansowej służący gromadzeniu, przetwarzaniu i udostępnianiu informacji szeroko definiowanych otwartych i zamkniętych rachunkach Klientów instytucjonalnych, indywidualnych, jak również o umowach o udostępnianiu skrytek sejfowych. System Informacji Finansowej jest kolejnym obowiązkiem sprawozdawczym w polskim ustawodawstwie, który ma na celu przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Jego utworzenie ma również przyczynić się do zahamowania przestępstw finansowych dzięki nadzorowi wszystkich rachunków przez uprawnione organy. Dostosowanie Banku do wymogów ustawy o Systemie Informacji Finansowej, będzie polegało na wdrożeniu zmian w systemach raportowych Banku, które obecnie wspierają realizację obowiązków sprawozdawczych w ramach STIR.

Ponadto w marcu wprowadzono nową atrakcyjną ofertę lokat terminowych dla Klientów korporacyjnych i MSP.

Dodatkowo, w przypadku fundacji i stowarzyszeń wprowadzono darmowe płatności w związku z sytuacją na terenie Ukrainy:

- darmowe przelewy do banków zlokalizowanych w Ukrainie,
- darmowe wpłaty gotówkowe tytułem pomocy Ukrainie.

W zakresie produktów kredytowych w I kwartale 2022 roku:

- Bank oferował klientom kredyt na przedsięwzięcia termomodernizacyjne i remontowe z premią z Funduszu Termomodernizacji i Remontów.
- W wybranych województwach Bank oferował preferencyjne kredyty na realizację przedsięwzięć proekologicznych we współpracy z Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.
- Bank prowadził działania mające na celu optymalizację i automatyzację procesu kredytowego na różnych jego etapach: pozyskiwania klienta, oceny wniosku kredytowego, podejmowania decyzji kredytowej, uruchomienia środków czy monitorowania i administrowania kredytem. Projekt obejmował między innymi wdrożenie narzędzia wspierającego proces oceny oraz rozwój systemów ratingowych z uwzględnieniem specyfiki produktów proekologicznych.
- W zakresie produktów dla klientów instytucjonalnych w I kwartale 2022 roku wprowadzone zostały modyfikacje oferty zielonych produktów oraz wprowadzono specjalną ofertę mającą na celu wsparcie realizacji Inwestycji w ramach Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych.

### **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.

## Pion Klientów Indywidualnych

Oferta Banku dla klientów Indywidualnych 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.

W zakresie kart płatniczych Bank kontynuował oferowanie edycji kart debetowych z wizerunkami chronionych zwierząt, poprzez którą Bank chce zwrócić uwagę klientów na zagrożone gatunki dzikich zwierząt występujących na terenie Polski i związaną z tym problematykę ochrony środowiska.

W lutym 2022 roku BOŚ S.A. udostępnił klientom, w aplikacji mobilnej Bośbank24, usługę Google Pay. Google Pay. Nowa funkcja i jej użytkowanie jest bezpłatne, wymaga jedynie aktualizacji aplikacji BOŚBank24 ze sklepu Google Play.

Ponadto, w związku sytuacją na terenie Ukrainy, wprowadzono dla Klientów indywidualnych:

- darmowe przelewy kierowane do banków na terenie Ukrainy,
- darmowe wpłaty gotówkowe w celu pomocy Ukrainie dokonywane na rachunki fundacji i stowarzyszeń
- darmowe operacje dokonywane kartami debetowymi i kredytowymi na terenie Ukrainy.

W obszarze bankowości elektronicznej w marcu 2022 roku w systemie BOŚBank24 została zmodyfikowana usługa mojejID umożliwiająca, bezpieczne i online, potwierdzanie tożsamości. Elektroniczna tożsamość mojejID (BOŚID) z jednorazowego Środka Identyfikacji Elektronicznej została przekształcona w długookresowy ŚIE ważny 3 lata. W BOŚBank24 klient może sprawdzić status oraz datę ważności Elektronicznej tożsamości mojejID (BOŚID). Z poziomu swojej bankowości internetowej klient może zawiesić lub wycofać swoją elektroniczną tożsamość mojejID (BOŚID) oraz sprawdzić Historię użycia – opcja „Zarządzaj” na kafelku w BOŚBank24. Klienci Banku mogą wykorzystywać mojejID do:

- założenia i korzystania z Profilu Zaufanego
- potwierdzania tożsamości w obszarze usług publicznych na platformie ePUAP – [www.gov.pl](http://www.gov.pl), dostępnych w katalogu usług Mój Gov.
- potwierdzania tożsamości u dostawców usług komercyjnych – np. w firmach ubezpieczeniowych, telekomunikacyjnych lub medycznych.

W bankowości elektronicznej BOŚBank24 została wprowadzona funkcjonalność wyskakujących okienek (pop-up). Umożliwia to efektywne dotarcie z komunikacją do użytkowników bankowości elektronicznej. Pop-up może służyć m.in. do:

- wysyłania informacji o nowych produktach, o promocjach, przypomnienia klientom o istniejących produktach itp.
- zbierania od klientów opinii w formie ankiety,
- pozyskiwania od klientów zgód na komunikację elektroniczną (trwały nośnik).
- pozyskiwania zgód klientów, zainteresowanych ofertą, na kontakt doradcy.

Wprowadzono nowe limity dla przelewów natychmiastowych Express Elixir w systemach BOŚBank24 i iBOSS24: dzienne ilościowe i dzienne kwotowe. Funkcjonalność poprawia bezpieczeństwo usługi, ograniczając ryzyko fraudów.

## Zobowiązania wobec klientów indywidualnych

W I kwartale 2022 roku działania podejmowane przez Bank w zakresie produktów depozytowych dla klientów indywidualnych były nastawione na:

- bieżące dopasowanie do zmieniającego się otoczenia rynkowego,
- utrzymanie salda depozytów zgodnie z potrzebami płynnościowymi Banku.

Najistotniejszymi produktami depozytowymi dla klientów indywidualnych były:

- rachunki bieżące, w tym konta osobiste z podstawowym EKOkontem bez Kosztów oraz konta oszczędnościowe z EKOkontem Oszczędnościowym w PLN,
- lokaty promocyjne w tym EKOklokata Promocyjna, lokaty standardowe oraz lokaty negocjowane.



W 2022 roku ze względu na zmieniające się uwarunkowania rynkowe, w tym podwyższenie przez Radę Polityki Pieniężnej stóp procentowych, Bank promował EKOlokate Promocyjną i EKOlokate 24-miesięczną. Wyróżnikiem EKOlokaty Promocyjnej była wysoka kwota maksymalna (500 tys. zł) oraz proste warunki przystąpienia do promocji (zgoda na komunikację elektroniczną).

Pozostała działalność Banku w obszarze rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych koncentrowała się na utrzymaniu przejrzystej oferty poprzez pozostawienie w ofercie rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych: EKOkonta bez Kosztów, EKOkonta VIP, EKOkonta PRP oraz EKOkonta oszczędnościowego w trzech walutach: PLN, EUR i CHF. W I kwartale 2022 roku Bank wprowadził do swojej oferty Promocje „EKOkonto Oszczędnościowe bez ograniczeń”, wyróżniającą się na rynku brakiem dodatkowych warunków, które Klient musi spełnić by otrzymać wyższe oprocentowanie (brak konieczności posiadania rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego czy wpłacenia nowych środków).

W ramach wsparcia sprzedaży produktów kredytowych kierowanych do klientów indywidualnych Bank kontynuował działania w zakresie – identyfikowalnych i dobrze przyjętych przez rynek - ofert promocyjnych Pożyczki Gotówkowej:

- na dowolny cel:
  - „Portfel zapasowy”, produkt gotówkowy z ideą udostępnienia Klientom finansowania na dowolny cel w zakresie kredytów średnio kwotowych, produkt oferowany również z ubezpieczeniem,
- na cele ekologiczne:
  - „Przejrzysta pożyczka”, wiodący produkt Banku dedykowany wsparciu EKOInwestycji Klientów, zarówno rynku komercyjnego jak i Klientów będących beneficjentami programu rządowego „Czyste Powietrze”.
  - „Energia ze słońca”, kontynuacja oferty dedykowanej odnawialnym źródłom energii przeznaczona głównie na zakup i montaż instalacji fotowoltaicznej ale także magazynów energii czy interfejsów zewnętrznych typu przydomowa stacja ładowania pojazdów elektrycznych
  - „EKO Mobilni”, oferta promocyjna EKO Pożyczki Gotówkowej stanowiąca uzupełnienie grupy ofertowej EKO Banku. Dedykowana Klientom zainteresowany zakupem szeroko rozumianego elektrycznego środka transportu m.in. samochodu, motocykla o napędzie elektrycznym lub hybrydowym.

W ofercie promocyjnej Banku znajduje się m.in. 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.

W celu wzmocnienia oferty Banku w styczniu 2022 roku wprowadzona została oferta Kredytu Hipotecznego w ramach sprzedaży wiązanej pod nazwą „Mniej płacisz, więcej zyskujesz”, która obowiązuje do 30 czerwca br.

Promocja polega na zastosowaniu preferencyjnych stawek marży Kredytu poprzez:

- obniżenie w okresie kredytowania nie więcej niż o 0,10 p.p. marży standardowej, pod warunkiem otwarcia lub posiadania dowolnego ROR w Banku z wpływem miesięcznym w wysokości min. 3 000 zł i dostępem do bankowości internetowej przez okres 5 lat od daty zawarcia umowy Kredytu,
- obniżenie w okresie kredytowania nie więcej niż o 0,10 p.p. marży standardowej, pod warunkiem zakupu karty kredytowej z limitem kredytowym w kwocie minimum 3 000 zł na okres co najmniej 5 lat od daty zawarcia umowy Kredytu. W celu poprawy efektywności i konkurencyjności oferty kredytu hipotecznego wprowadzono kolejną ofertę promocyjną ze sprzedażą związaną, gdzie warunkiem zwolnienia z prowizji przygotowawczej jest zakup od TU Europa S.A. oraz TU na Życie Europa S.A. jednego z dwóch pakietów ubezpieczeń zapewniających kredytobiorcom ochronę życia oraz wsparcie finansowe w przypadku utraty dochodów oraz utrzymanie wszystkich zgód marketingowych w całym okresie kredytowania. Oferta dostępna jest w Oddziałach Banku oraz we współpracy z Pośrednikami.

Kontynuowana jest również oferta promocyjna kredytów hipotecznych udzielanych we współpracy z Dom Development Kredyty Sp. z o.o. Oferta skierowana jest do Klientów, którzy decydują się na zakup lokalu mieszkalnego od Dom Development S.A. z udziałem pracowników Dom Development Kredyty Sp. z o.o., którzy są odpowiedzialni za przygotowanie kompletnego wniosku wraz z załącznikami oraz przekazania go do obsługi w Placówce Banku. Promocja trwa do 31 maja 2022 roku.

## Produkty ubezpieczeniowe i usługi dodatkowe

Bank jako ofertę uzupełniającą oferuje produkty ubezpieczeniowe takie jak: ubezpieczenia przedmiotu kredytowania, w tym ubezpieczenia urządzeń i instalacji służących ochronie środowiska, ubezpieczenia życia i zdrowia kredytobiorców oraz pakiety ubezpieczeń dla posiadaczy kart płatniczych.

BOŚ S.A. pełni rolę agenta ubezpieczeniowego dla pięciu zakładów ubezpieczeń. W I kwartale 2022 roku Bank rozszerzył ofertę ubezpieczeń do kredytów hipotecznych o ubezpieczenie „Hipoteka pod ochroną”, które obejmuje ochronę życia, zdrowia oraz źródeł dochodu ubezpieczonego.

W ramach usług dodatkowych do produktów bankowych generujących dodatkowe przychody prowizyjne Bank oferuje usługę pomocy prawnej Mecenaz Direct dla posiadaczy kont osobistych, w ramach której Klienci otrzymują profesjonalną pomoc prawną za pośrednictwem poczty elektronicznej i telefonu.

Takie połączenie obu produktów finansowych – dotacji i kredytu – sprawia, że koszt inwestycji może być w dużej części spłacony dzięki rządowemu dofinansowaniu.

Ponadto, Bank współpracuje z Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska w ramach dotychczasowych umów na finansowanie przedsięwzięć proekologicznych, głównie z zakresu ochrony powietrza.

## Rozwój działalności maklerskiej

Na warszawskiej giełdzie I kwartał 2022 był okresem utrzymującej się dekonjunktury oraz zwiększonej zmienności, wywołanej reakcją rynków finansowych na rozpoczęcie wojny w Ukrainie. W skali całego kwartału wszystkie główne indeksy akcyjne zanotowały spadki notowań, przy czym przedział spadków wyniósł od -1,71% (sWig80) do -9,71% (mWig40). W rezultacie najszerszy krajowy indeks – WIG obniżył swoją wartość o 6,34%. Trwającej dekonjunkturze towarzyszył wzrost aktywności inwestorów na rynku regulowanym GPW (+17,2% kw/kw) oraz rynku kontraktów terminowych (+37,2% kw/kw), a także spadek na rynku NewConnect (-14,2% kw/kw). DM BOŚ w tym okresie zanotował wzrost obrotów we wszystkich kluczowych segmentach rynku. Na rynku akcji GPW zrealizowane obroty przez DM BOŚ wzrosły o 21,9% kw/kw, co oznacza wyższą dynamikę niż w przypadku rynku ogółem, na rynku NewConnect wzrost obrotów wyniósł 4,8% kw/kw, natomiast w segmencie kontraktów terminowych obroty wzrosły o 22,4% kw/kw.

Udział rynkowy DM BOŚ na rynku akcji GPW w I kwartale 2022 roku w transakcjach sesyjnych wyniósł 2,96%, co oznacza, iż był na poziomie wyższym niż w IV kw. ubr. (2,84%). W relacji do poprzedniego kwartału DM poprawił również swoją pozycję na rynku NewConnect (z 15,43% w IV kw. ubr. do 18,83% w I kw. br.). Na rynku kontraktów terminowych udział DM BOŚ obniżył się z 16,68% w IV kw. ubr. do 14,86% w I kw. br. W I kwartale DM BOŚ został liderem rynku NewConnect oraz zajął 3 pozycję na rynku kontraktów terminowych.

Także na rynku pierwotnym I kwartał br. był okresem dekonjunktury. W tym okresie nie odbyła się żadna publiczna oferta akcji IPO, a na rynku regulowanym GPW zadebiutowały jedynie 2 podmioty, które przeszły z rynku NewConnect bez przeprowadzania oferty publicznej. Z tego względu DM BOŚ uczestniczył w konsorcjach dystrybucyjnych wyłącznie przy emisjach obligacji. DM uczestniczył jako organizator emisji lub jako członek konsorcjum przy dystrybucji obligacji spółek: Marvipol Development SA (seria P2021A), Kruk S.A. (seria AM2), MCI Capital ASI S.A. (seria T2), Best S.A. (seria W3) oraz Dekpol S.A. (seria P2021B). DM aktywnie uczestniczył w rozwoju rynku obligacji przeznaczonych na cele ekologiczne, pełniąc rolę wyłącznego organizatora emisji zielonych obligacji spółki Respect Energy S.A. o wartości 60 mln zł. Jednocześnie DM rozwijał współpracę z AgioFund TFI Beta Securities Poland .SA. przy promocji krajowego rynku certyfikatów inwestycyjnych. W I kw. br. DM wprowadził do notowań na rynku regulowanym certyfikaty funduszy Beta ETF TBSP. Obecnie w obrocie na GPW znajduje się 9 krajowych certyfikatów z grupy Beta ETF, dla których DM pełni funkcje oferującego i animatora.

I kwartał br. był okresem dalszego przyrostu prowadzonych przez DM BOŚ rachunków inwestycyjnych. Saldo otwartych rachunków wyniosło 2 436, z czego 1 833 to giełdowe rachunki inwestycyjne zarejestrowane w KDPW.

Rozpoczęcie wojny w Ukrainie związane było ze wzrostem zmienności rynkowej, co wpłynęło na wzrost aktywność inwestorów DM BOŚ oraz doprowadziło do zwiększenia uzyskiwanych przychodów z prowizji maklerskiej. W przypadku jednak przedłużenia trwania konfliktu w Ukrainie na kolejne miesiące br. zwiększa się ryzyko związane z możliwą dekonstrukcją na GPW oraz utrwaleniem awersji klientów do ryzyka w tym okresie. W takiej sytuacji możliwy jest stopniowy spadek realizowanych przez klientów obrotów, co negatywnie wpłynęłoby na wielkość uzyskiwanych prowizji.

## Udział Banku w programach operacyjnych i mechanizmach finansowych oraz współpracy w tym zakresie z instytucjami finansowymi Unii Europejskiej, międzynarodowymi funduszami, organizacjami i instytucjami krajowymi

### 1) Gwarancje portfelowe BGK

Grupa Kapitałowa oferowała klientom specjalne rozwiązania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków m.in. pandemii COVID-19, w tym wsparcie w utrzymaniu przez nich płynności finansowej. Klienci korzystali z oferowanych przez Bank możliwości uzyskania gwarancji BGK.

Wykorzystanie Gwarancji portfelowych BGK w I kwartale 2022 r. (wg. BGK- Zlecenia na 31 marca 2022 r.) przedstawia się następująco:

GWARANCJE BGK				styczeń - marzec 2022; Nowe gwarancje na podstawie BGK-zlecenia		
Gwarancja (tys. zł)	dostępny limit	limit wykorzystany	limit do wykorzystania	Kwota udzielonej gwarancji	Kwota udzielonej o kredytu	Ilość (szt.)
Gwarancja DE MINIMIS	740 000	693 298	46 702	75 026	141 332	57
Gwarancja COSME	65 000	48 180	16 820	0	0	0
Gwarancja BIZNESMAX	250 000	226 304	23 696	25 610	55 575	17
Gwarancja PLG FGP	2 500 000	1 445 411	1 054 589	112 189	145 237	10
Gwarancja Faktoringowa	387 000	286 859	100 141	3 300	4 500	3
Łączna wartość (PLN)	3 942 000	2 700 052	1 241 948	216 125	346 644	87
Gwarancja FGR -Czyste Powietrze	28 800	8 173	20 627	2 018	2 522	52
<b>RAZEM</b>	<b>3 970 800</b>	<b>2 708 224</b>	<b>1 262 576</b>	<b>218 143</b>	<b>349 166</b>	<b>139</b>

W I kwartale 2022 roku zostały rozwiązane, na mocy porozumienia stron, dwie umowy współpracy z BGK w zakresie gwarancji portfelowych:

- Umowa portfelowej linii gwarancyjnej FGR nr 12 /PLG FGR/ 2021 (tzw. gwarancja rolna); rozwiązanie umowy nastąpiło z uwagi na brak klientów i transakcji kwalifikujących się do zabezpieczenia tym rodzajem gwarancji (gospodarstwa rolne i przedsiębiorstwa przetwórstwa rolno spożywcze);
- Umowa portfelowej linii gwarancyjnej nr 5/PLG-Kreatywna Europa/2019; rozwiązanie umowy z uwagi na zakończenie programu.

Dodatkowo w lutym br. BGK poinformował BOŚ o planowanym zamknięciu z dniem 30 kwietnia 2022 roku programu Gwarancje COSME. Oznacza to, że po 30 kwietnia br. nie będzie możliwe obejmowanie gwarancją COSME nowych kredytów i podwyższanie kwot kredytów zabezpieczonych gwarancją (możliwe będzie

wydłużanie okresu obowiązywania gwarancji COSME w ramach podstawowych terminów ważności gwarancji oraz terminów dopuszczonych w ramach restrukturyzacji).

## 2) Kredyt Czyste Powietrze

Na podstawie wielostronnej umowy zawartej z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) oraz wojewódzkimi funduszami ochrony środowiska i gospodarki wodnej (WFOŚiGW), Bank ze środków własnych udziela kredyty z dopłatami (dotacjami) ze środków Programu. Kredyt udzielony w ramach Programu Czyste Powietrze musi być zabezpieczony Gwarancją Czyste Powietrze udzielanej przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Ekologicznego Funduszu Poręczeń i Gwarancji. W I kwartale 2022 roku Bank zawarł 52 umowy kredytowe w ramach Programu Czyste Powietrze na łączną kwotę 2 522 tys. zł.

## 3) Pożyczki JESSICA

Na podstawie umów zawartych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) BOŚ pełni rolę zarządzającego Funduszem Rozwoju Obszarów Miejskich (tj. podmiotu udzielającego preferencyjne pożyczki z wykorzystaniem funduszy UE) w województwach: Zachodniopomorskim (poza Szczecińskim Obszarem Metropolitalnym) - od 2010 r., Pomorskim (poza Trójmiastem i subregionem słupskim) - od 2011 r., oraz Śląskim - od 2011 r. Ze względu na wykorzystanie powierzonych BOŚ środków, obecne działania koncentrują się na administrowaniu udzielonymi pożyczkami.

Pożyczki JESSICA (tys. zł)	Pomorskie	Śląskie	Region Zachodniopomorskie (I obieg środków)	Zachodniopomorskie (II obieg środków)	RAZEM
Kwota zawartych Umów JESSICA	69 670	263 841	68 037	20 688	422 236
Kapitał spłacony	46 072	117 440	35 168	4 042	202 722
Saldo do spłaty	23 598	146 401	32 869	16 646	219 514
Liczba zawartych Umów JESSICA (szt.)	13	27	10	3	53

## 4) Pożyczki Jeremie

Od 2017 roku BOŚ S.A. pełni funkcję Pośrednika Finansowego dla Inicjatywy JEREMIE (tj. podmiotu udzielającego MŚP preferencyjne pożyczki z wykorzystaniem funduszy UE) w województwie zachodniopomorskim. W dniu 28 sierpnia 2018 roku nastąpiło zakończenie wdrażania instrumentu Jeremie II w woj. zachodniopomorskim – obecne działania koncentrują się na administrowaniu udzielonymi pożyczkami. Ostatecznie w obsłudze Banku są 4 Umowy na kwotę 65,2 mln zł, w tym: środki BOŚ 32, 6 mln zł; środki Zachodniopomorskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. (ZARR) 32,6 mln zł.

Na dzień 31 marca 2022 roku:

- Kapitał spłacony wyniósł 5,1 mln zł, w tym: środki BOŚ S.A. 2,6 mln zł i środki ZARR 2,6 mln zł.
- Saldo do spłaty 60,1 mln zł w tym: środki BOŚ S.A. 30,0 mln zł i środki ZARR 30,0 mln zł.

## 5) Tarcza Finansowa PFR

- Tarcza Finansowa PFR 1.0 – w I kwartale br. działania BOŚ koncentrowały się na monitorowaniu spłat klientów Banku, którzy skorzystali z subwencji w ramach Tarczy PFR 1.0, oraz raportowaniu tych spłat do PFR.
- Tarcza Finansowa PFR 2.0 – od 22 listopada 2021 r. rozpoczął się w Banku proces rozliczenia Subwencji Finansowej PFR 2.0. Proces rozliczenia i umorzenia subwencji dla MŚP i mikrofirm dla klientów Banku odbywa się w trybie indywidualnym, tj. za pośrednictwem Centrów Biznesowych i Oddziałów



Operacyjnych, a nie z wykorzystaniem bankowości elektronicznej. Proces rozliczenia subwencji w ramach Tarczy PFR 2.0 zakończył się 28 marca 2022 r. Na 136 klientów Banku, którzy otrzymali subwencję, rozliczenia nie złożył tylko jeden przedsiębiorca, z którym Bank nie mógł nawiązać kontaktu (działalność gospodarcza została zamknięta).

## 6) Udział Banku w Programie Priorytetowym „Mój elektryk”

W dniu 8 września 2021 Bank podpisał z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) umowę nr 871/2021/WF/US o udostępnienie środków finansowych na udzielanie dotacji w ramach Programu Priorytetowego „Mój elektryk”.

Celem Programu jest ograniczenie emisji zanieczyszczeń powietrza poprzez dofinansowanie przedsięwzięć polegających na obniżeniu zużycia paliw emisyjnych w transporcie - wsparcie zakupu/leasingu pojazdów zeroemisyjnych. Program jest realizowany przez NFOŚiGW i według pierwotnych założeń będzie prowadzony do 2026 roku.

Program zakłada dwie możliwości finansowania:

- dotacje do zakupu pojazdów udzielane bezpośrednio przez NFOŚiGW,
- opłaty do kosztów leasingu udzielane za pośrednictwem Banku Ochrony Środowiska.

Program skierowany jest do: osób fizycznych, przedsiębiorców, jednostek sektora finansów publicznych, instytutów badawczych, stowarzyszeń, fundacji, spółdzielni, rolników indywidualnych oraz kościołów i innych związków wyznaniowych.

Program jest realizowany na zasadzie „jednego okienka”, tzn. wnioski o dotację (dopłatę do leasingu) klienci składają w firmach leasingowych. Dotychczas BOŚ zawarł umowy współpracy z 18 firmami leasingowymi:

Bank prowadzi ciągle nabór firm leasingowych i przyjmuje wnioski w sprawie nawiązania współpracy w ramach Programu.

Bank dysponuje pulą środków na dotacje przeznaczonych na dopłatę do opłat w kwocie 100 mln zł. z okresem wykorzystania do 31 grudnia 2022 roku.

Od początku realizacji Programu przez BOŚ, tj. od połowy listopada 2021 roku, kiedy zostały podpisane pierwsze umowy z firmami leasingowymi do 13 kwietnia br., do Banku wpłynęły wnioski o dotację dotyczące 1 417 pojazdów elektrycznych, na kwotę 42,7 mln zł. Zarząd NFOŚiGW zaakceptował dotychczas dotacje do 945 pojazdów, w tym 759 pojazdów osobowych kategorii M1 i 183 pojazdów dostawczych kategorii N1. Łączna wartość przyznanych dotacji wynosi 29,57 mln zł.

BOŚ przygotował i przekazał do firm leasingowych umowy dotacji dotyczące leasingu 574 pojazdów – zadaniem firm leasingowych jest uzyskanie podpisu klienta (leasingobiorcy) na umowach. BOŚ podpisał umowy dotacji dla 194 pojazdów na kwotę 5,26 mln zł.

## Wyróżnienia i nagrody w I kwartale 2022 roku

- W styczniu w dwudziestej edycji rankingu analityków parkiet.com, zespół analityków DM BOŚ zajął 3 pozycję na podium w klasyfikacji generalnej. Eksperti DM BOŚ uplasowali się na pierwszym miejscu w 5 z 15 kategorii. Sylwia Jaśkiewicz zajęła 1. miejsce w sektorze spółek handlowych i dystrybucyjnych, 2. w branży zdrowie i biotechnologia oraz 4. pozycję w klasyfikacji generalnej. Tomasz Rodak po raz kolejny z rzędu zajął 1. pozycję w sektorze gier. Sobiesław Pająk niezmiennie od lat wiedzie prym w branży IT zajmując po raz kolejny pierwsze miejsce. Sobiesław zajął też 1. miejsce w prestiżowej kategorii Strategia Rynkowa oraz 2. pozycję w sektorze telekomunikacja/media. W branży paliwowej i chemicznej miejsce na podium ponownie zajął Łukasz Prokopiuk.
- W marcu, 17 oddziałów BOŚ otrzymało tytuł „Najlepszej placówki bankowej w Polsce” w siódmej edycji rocznego rankingu Instytucja Roku. W poprzednim roku wyróżniono 9 naszych placówek. Konkurs

stawia sobie za cel podnoszenie jakości obsługi i sprostanie rosnącym i zmieniającym się oczekiwaniom klientów. Tytuł Najlepsza Placówka Bankowa w Polsce za 2021 r. uzyskały Oddziały Operacyjne w Warszawie: Pierwszy, Czwarty i Piąty, a także Oddziały Operacyjne w: Bielsku Białej, Bydgoszczy, Chełmie, Gdańsku, Gdyni, Gliwicach, Gorzowie Wlkp., Katowicach, Kielcach, Koszalinie, Ostrowie Wlkp., Poznaniu, Rzeszowie oraz w Szczecinie.

- Obok kategorii Najlepsza placówka byliśmy oceniani również w rankingach:
  - najlepsza obsługa hipoteczna – 5 pozycja w rankingu i drugie miejsce w 2. Lidze
  - najlepszy zdalny proces otwarcia konta – 10 pozycja w rankingu i 2 Liga
  - najlepsza obsługa w kanałach zdalnych – 9 pozycja w rankingu, 3. Liga
  - najlepsza aplikacja mobilna – 11 pozycja w rankingu, 3. Liga
  - najlepsza bankowość internetowa – 13 pozycja w rankingu, 3. Liga
- W lutym br. DM BOŚ w 19. Edycji Ogólnopolskiego Badania Inwestorów przeprowadzonego przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych po raz trzeci z rzędu zajął pozycję na szczycie podium. Dzięki głosom inwestorów Stowarzyszenie przyznało DM BOŚ trzy gwiazdki - najwyższą możliwą ocenę.
- W marcu Dom Maklerski BOŚ został uhonorowany statuetką Invest Cuffs w kategorii „Dom Maklerski 2021” przyznaną przez Fundację Invest Cuffs oraz Orderem Finansowym przyznany przez redakcję miesięcznika Home&Market, która wyróżniła wśród najlepszych produktów finansowych nową aplikację transakcyjną DM BOŚ – bossaStaticaTrader.
- W kwietniu Dom Maklerski BOŚ S.A. uhonorowany dwiema statuetkami GPW w kategorii rynku instrumentów pochodnych za najwyższą aktywność na rynku kontraktów terminowych w 2021 r. oraz w kategorii Animator Roku 2021 za największą liczbę animowanych typów instrumentów bazowych na rynku kontraktów terminowych. Nagrodzone zostały instytucje, które w 2021 roku osiągnęły najlepsze wyniki i znacząco przyczyniły się do rozwoju polskiego rynku kapitałowego.
- W kwietniu Bank Ochrony Środowiska otrzymał wyróżnienie Finansowej Marki Roku 2022 za wytrwałe wspieranie zielonej transformacji polskiego rynku.

## 4. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

	tys	31-03-2022	31-12-2021	Zmiana %
<b>BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.</b>				
Liczba klientów		176,5	176,4	0,1
Liczba klientów detalicznych		172,2	172,1	0,1
Liczba klientów instytucjonalnych		4,3	4,3	0,0
Liczba klientów korzystających z kanałów elektronicznych		101,8	102,8	-1,0
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych <sup>1)</sup>		168,7	169,7	-0,6
Karty płatnicze i kredytowe razem		66,7	68,7	-2,9
Liczba placówek (w szt.)		55	50	10,0
<b>DOM MAKLERSKI BOŚ S.A.</b>				
Liczba rachunków inwestycyjnych		138,0	135,6	1,8
w tym liczba rachunków internetowych		134,8	132,3	1,9
Liczba placówek (w szt.)		8	9	-11,1

1) łącznie z rachunkami oszczędnościowymi

Liczba placówek Banku na koniec marca br. wynosi 55:

- 13 centrów biznesowych, które obsługują tylko klientów KORPO i MSP
- 42 oddziały operacyjne, które obsługują klientów detalicznych

Z dniem 2 stycznia 2022 roku w sieci sprzedaży wprowadzono zmiany organizacyjne, które polegały na wyodrębnieniu z centrów biznesowych działalności sprzedażowej dla klientów detalicznych (Zespół Klienta Detalicznego) i utworzenie oddziałów operacyjnych dedykowanych tym klientom, koncentrując tym samym działania centrów biznesowych na działaniach sprzedażowych dla klientów korporacyjnych oraz MSP. Ponadto w I kwartale 2022 roku niektóre oddziały operacyjne zostały zamknięte.

## 5. Kierunki rozwoju Banku

### Informacje o przyjętej Strategii Rozwoju

W dniu 22 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza przyjęła nową „Strategię Rozwoju Banku Ochrony Środowiska na lata 2021-2023”. Strategia jest spójna z zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego Grupowym Planem Naprawy.

Bank dąży do uzyskania trwałej rentowności poprzez realizację kluczowych inicjatyw strategicznych oraz wzmocnienie pozycji specjalistycznego zielonego Banku, co znalazło odzwierciedlenie w nowo zdefiniowanej Misji:

„Innowacyjnie i skutecznie wspieramy zieloną transformację” oraz Wizji Banku:

„Kompleksowo finansujemy zieloną transformację, oferując unikatowe produkty, zaangażowanych ekspertów i różnorodne instrumenty finansowe”. Ambicją Banku jest dalsza specjalizacja w finansowaniu przedsięwzięć, które służą zielonej transformacji. Bank dysponuje unikalną ekspertyzą ekologiczną i biznesową w finansowaniu szeroko pojętego sektora „ekologii” i szerzej, zielonej transformacji we wszystkich sektorach gospodarki oraz Bank będzie dążył do wykorzystania wieloletniego doświadczeniem w analizie ryzyka ekologicznego. Tworzy kolejne produkty finansowe, dzięki którym Klienci mogą realizować projekty biznesowe przy poszanowaniu zasobów środowiska naturalnego.

Zgodnie z założeniami strategii BOŚ, działalność Banku będzie koncentrowała się na pięciu głównych filarach:

1) Ekologia i Klimat – kluczowe cele:

- Kontynuacja rozwoju kompetencji z zakresu ekologii i technologii redukujących emisje, ekspertyzy sektorowej oraz zielonego finansowania.
- Oferowanie klientom wartościowych usług doradczych z zakresu zielonej transformacji, taksonomii, adekwatnych technologii oraz dostępnych środków publicznych.

2) Model biznesowy – kluczowe cele:

- Silny rozwój współpracy z partnerami w oparciu o kanały cyfrowe –najwygodniejszy kanał dla klienta oraz efektywny kosztowo dla Banku.
- Finansowanie zielonej transformacji dla klientów korporacyjnych i JST.
- Rozwój kompleksowego doradztwa oraz zapewnienie wsparcia dla klientów korporacyjnych podczas pełnego cyklu projektów inwestycyjnych.

3) Efektywność operacyjna – kluczowe cele:

- Dostosowanie modelu operacyjnego do nowej strategii biznesowej Banku
- Optymalizacja kluczowych procesów dla klientów (np. proces kredytowy) oraz procesów wewnętrznych.

4) Kultura organizacyjna – kluczowe cele:

- Zmiana kulturowa organizacji - zwiększenie zaangażowania pracowników oraz rozwój ich kompetencji.
- Wprowadzenie nowego modelu pracy –zwinny i hybrydowy.

5) Finanse – kluczowe cele:

- Wprowadzenie trwale rentownego modelu biznesowego oraz poprawa ratingu Banku.
- Wyjście z Planu Naprawy.
- Dywersyfikacja źródeł finansowania i stopniowe ograniczanie finansowania od klientów detalicznych.
- Aktywne włączenie finansowania ze źródeł zewnętrznych.

## Informacje o działaniach podjętych w ramach realizacji Strategii

W ubiegłym roku Bank w ramach procesu operacjonalizacji nowej Strategii zdefiniował inicjatywy strategiczne, których celem jest szeroko rozumiana transformacja Banku.

Ekologia i Klimat	Model biznesowy	Efektywność operacyjna	Finanse	Kultura organizacyjna
Rating ESG	Fabryka produktów	KONDOR + Front Office		Nowa oferta wartości dla pracowników, w tym system motywacyjny
Budowanie portfolio usług doradczych	Dostosowanie sieci sprzedaży	Uproszczony proces dla kredytów ekologicznych - detal	Cyfrowy wehikuł do zbierania depozytów detalicznych	Kultura dialogu i rozwój kompetencji
	Cyfrowy kanał sprzedaży dla detalu	Proces kredytowy dla klientów korporacyjnych		Kultura dzielenia się wiedzą (CRM Market)
	Zarządzanie relacjami z klientem - CRM			Mustang, TFI w obszarze inwestycji proekologicznych

W 2021 roku Bank przyjął Strategię ESG oraz uzyskał rating ESG od zewnętrznej firmy na poziomie 19,9 pkt., co oznacza niewielkie ryzyko istotnego negatywnego wpływu czynników ESG („Low Risk”). Równoległe ze strategią i ratingiem ESG, opublikowany został pierwszy w historii BOŚ raport ESG, w którym przedstawiony jest plan działań Banku na rzecz minimalizacji negatywnego wpływu BOŚ na środowisko naturalne. W I kwartale 2022 roku opracowano „Plan poprawy ratingu w 2022 roku”, który będzie wdrażany w kolejnych okresach.

Został wypracowany model doradztwa ekologicznego, którego efektem jest systemowe podejście do tego typu usług, wykorzystanie i komercjalizacja know-how Banku. Dzięki wypracowanemu modelowi w 2022 roku w ramach bieżącej aktywności będą realizowane działania sprzedażowe.

Na etapie operacjonalizacji zdefiniowano szereg działań transformacyjnych w obszarze kultury organizacyjnej. Intencją Zarządu jest aby BOŚ był nowoczesną i elastyczną organizacją, a jednocześnie pielęgnował to, co w BOŚ jest najcenniejsze – wartości – szacunek dla innych i ekologii, zaangażowanie, współpracę, profesjonalizm.

Inne aktywności w ramach transformacji kulturowej to m.in. nowa oferta wartości dla pracowników, w tym system motywacyjny, kultura dialogu i rozwój kompetencji, czy kultura dzielenia się wiedzą. W I kwartale br. zakończono proces wyceny stanowisk pracy, przyjęto nowy regulamin wynagradzania i premiovania oraz wdrożono nowy system oceny pracowników. Na koniec 2022 roku planowane jest kolejne badanie opinii pracowników, które pozwoli na obiektywną weryfikację efektywności zrealizowanych działań.

Dostosowując się do nowej strategii przeprowadzono analizę efektywności sieci placówek detalicznych. Podjęto trudne decyzje dotyczące restrukturyzacji sieci sprzedaży, tj. likwidacji niektórych placówek detalicznych Banku. Zakończona została działalność operacyjna oddziałów BOŚ w Bełchatowie, Ełku, Leżajsku, Nowym Sączu, Nowym Targu, Suwałkach, Zawierciu. Dla pracowników przygotowano zostały pakiety osłonowe, a części z nich została zaproponowana praca w innych obszarach Banku. Jednocześnie trwają przygotowania do uruchomienia Centrów Biznesowych w Kielcach, Opolu i Zielonej Górze, w których Bank planuje wzmocnić swoją obecność w segmencie klientów firmowych i JST.



## 6. Wyniki finansowe Grupy

### 6.1. Rachunek wyników Grupy

	tys. zł	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana (%)
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		160 717	119 328	34,7
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		-30 168	-15 046	100,5
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>140 031</b>	<b>87 470</b>	<b>60,1</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		50 854	46 904	8,4
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-12 348	-10 875	13,5
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>38 506</b>	<b>36 029</b>	<b>6,9</b>
Przychody z tytułu dywidend		1	3	-66,7
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy ( w tym należności od klientów)		4 124	24 295	-83,0
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		0	0	x
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		-328	340	-196,5
Wynik z pozycji wymiany		7 771	1 219	537,5
Pozostałe przychody operacyjne		10 407	7 455	39,6
Pozostałe koszty operacyjne		-13 223	-6 819	93,9
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		-1 041	0	x
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		-24 905	-38 858	-35,9
Ogólne koszty administracyjne		-125 603	-103 382	21,5
<b>Zysk brutto</b>		<b>35 740</b>	<b>7 752</b>	<b>361,0</b>
Obciążenia podatkowe		-12 353	-5 632	119,3
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>23 387</b>	<b>2 120</b>	<b>1 003,2</b>

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 23,4 mln zł wobec 2,1 mln zł zysku zrealizowanego w analogicznym okresie 2022 roku.

Grupa BOŚ S.A. w okresie I kwartału 2022 roku wypracowała wynik z tytułu odsetek na poziomie 140,0 mln zł, tj. wyższy o 52,6 mln zł, tj. o 60,1 niż w analogicznym okresie 2021 roku.

Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zwiększyły się o 67,7 mln zł, tj. o 66,0% w okresie I kwartału 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku, głównie na skutek wzrostu przychodów odsetkowych od klientów instytucjonalnych o 31,3 mln zł, tj. 49,5%, wzrostu odsetek od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu o 23,8 mln zł, tj. 148,1% a także wzrostu przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów detalicznych o 6,7 mln zł, tj. 21,4%.

Wzrost przychodów odsetkowych był spowodowany głównie serią podwyżek stóp procentowych przez RPP. Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych przez Bank w okresie styczeń – marzec 2022 roku (bez impairmentowej korekty odsetek) wyniosła 4,44% wobec 3,01% w analogicznym okresie 2021 roku, przy czym:

- w złotych wyniosła 4,94%, wobec 3,26% w analogicznym okresie 2021 roku,
- w walutach obcych wyniosła 2,57%, wobec 2,17% w analogicznym okresie 2021 roku.

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	tys. zł	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana %
<b>Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:</b>		<b>170 199</b>	<b>102 516</b>	<b>66,0</b>
Należności od banków i Banku Centralnego		6 332	1 068	492,9
Należności od klientów instytucjonalnych		94 476	63 196	49,5
Należności od klientów detalicznych		28 033	21 342	31,4
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu		39 948	16 104	148,1
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		837	806	3,8
Transakcje zabezpieczające		573	0	
<b>Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:</b>		<b>30 168</b>	<b>15 046</b>	<b>100,5</b>
Rachunków bankowych i depozytów od banków		288	268	7,5
Rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych		12 334	386	3095,3
Rachunków bankowych i depozytów klientów detalicznych		11 855	8 762	35,3
Kredytów i pożyczek od banków		0	0	x
Kredytów i pożyczek od klientów		52	43	20,9
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty (JESSICA)		203	14	1350,0
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji		4 400	2 979	47,7
Transakcji zabezpieczających		6	1 639	-99,6
Zobowiązań leasingowych		1 028	943	9,0
Pozostałe		2	12	-83,3
<b>WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK</b>		<b>140 031</b>	<b>87 470</b>	<b>60,1</b>

Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zwiększyły się o 15,1 mln zł, tj. o 100,5% wobec I kwartału 2021 roku. Największy wpływ na ich wzrost miały wyższe koszty rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych o 11,9 mln zł, tj. o 3 095% oraz klientów detalicznych o 3,1 mln zł, tj. o 35,3%. Koszty instrumentów finansowych – dłużnych papierów własnej emisji zwiększyły się o 1,4 mln zł, tj. o 47,7% a koszty transakcji zabezpieczających spadły o 1,6 mln zł, tj. o 99,6%.

Wzrost kosztów odsetkowych wystąpił głównie na skutek podwyższenia oprocentowania depozytów. Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania rachunków i depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku w okresie styczeń-marzec 2022 roku:

- w złotych wyniosła 0,93%, wobec 0,25% w analogicznym okresie 2021 roku,
- w walutach obcych wyniosła 0,14%, wobec 0,16% w analogicznym okresie 2021 roku.

Na wynik odsetkowy Banku wpływ miały decyzje Rady Polityki Pieniężnej o podwyżkach stóp procentowych podjęte w IV kw. ub.r. oraz I kw. br.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wyniósł 38,5 mln zł, co oznacza wzrost o 2,5 mln zł, tj. o 6,9% w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku, na skutek wyższego wzrostu przychodów z tytułu opłat i prowizji niż kosztów z tytułu opłat i prowizji.

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	tys. zł	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana %
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>50 854</b>	<b>46 904</b>	<b>8,4</b>
Opłaty z tytułu usług maklerskich		30 274	27 972	8,2
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym		9 062	10 080	-10,1
Prowizje od kredytów		8 899	6 962	27,8
Prowizje od gwarancji i akredytyw		2 480	1 713	44,8
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		137	177	-22,6
Pozostałe opłaty		2	-	x
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>12 348</b>	<b>10 875</b>	<b>13,5</b>
Opłaty z działalności maklerskiej, w tym:		9 708	8 345	16,3
z działalności powierniczej		205	148	38,5
Opłaty z tytułu kart płatniczych		1 760	1 615	9,0
Opłaty od rachunków bieżących		356	447	-20,4
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów		306	306	0,0
Prowizje z tytułu należności od klientów		55	39	41,0
Prowizje płacone innym bankom w obrocie gotówkowym		-	-	x
Pozostałe opłaty		163	123	32,5
<b>WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI RAZEM</b>		<b>38 506</b>	<b>36 029</b>	<b>6,9</b>

Przychody z tytułu opłat i prowizji wzrosły o 4,0 mln zł, tj. o 8,4%. Najbardziej wzrosły przychody z tytułu usług maklerskich o 2,3 mln zł, tj. o 8,2%. Zwiększyły się także przychody z tytułu prowizji od kredytów o 1,9 mln zł, tj. o 27,8% oraz prowizje od gwarancji i akredytyw o 0,8 mln zł, tj. 44,8%. Natomiast przychody z opłat za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym zmniejszyły się o 1,0 mln zł, tj. 10,1%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji zwiększyły się o 1,5 mln zł, tj. o 13,5%. Wzrost miał miejsce głównie na skutek wyższych opłat z działalności maklerskiej o 1,4 mln zł, tj. 16,3%.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 4,1 mln zł wobec 24,3 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku.

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 7,8 mln zł wobec 1,2 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku.

W I kwartale 2022 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł -24,9 mln zł wobec -38,9 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku, głównie z powodu niższych odpisów w pionie klientów instytucjonalnych.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zwiększyły się o 22,2 mln zł, tj. o 21,5% wobec analogicznego okresu 2021 roku, głównie z powodu wyższych kosztów wynagrodzeń o 9,4 mln zł tj. o 21,3% oraz składek na BFG o 8,3 mln zł tj. o 44,3%.

W ogólnych kosztach administracyjnych została uwzględniona cała ustalona przez BFG roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2022 rok w wysokości 21,9 mln zł wobec 15,7 mln zł za 2021 rok. Łącznie składki na BFG wliczone w ciężar kosztów I kwartału 2021 roku wynoszą 27,1 mln zł wobec 18,8 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku.

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	tys. zł	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana %
Świadczenia pracownicze		53 231	43 868	21,3
Koszty administracyjne, w tym:		57 243	45 867	24,8
koszty rzeczowe		27 361	24 724	10,7
podatki i opłaty		2 073	1 720	20,5
składka i wpłaty na BFG		27 092	18 775	44,3
składka i wpłaty na KNF		644	609	5,7
składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego		50	16	212,5
składka na rzecz Izby Domów Maklerskich		23	23	0,0
pozostałe		0	0	x
Amortyzacja, w tym:		15 129	13 647	10,9
środków trwałych		3 637	3 548	2,5
wartości niematerialnych		7 236	6 690	8,2
prawa do użytkowania		4 256	3 409	24,8
<b>OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE</b>		<b>125 603</b>	<b>103 382</b>	<b>21,5</b>

Koszty świadczeń pracowniczych Grupy BOŚ S.A. w I kwartale 2022 roku wyniosły 53,2 mln zł wobec 43,9 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wzrost kosztów wynagrodzeń nastąpił głównie w obszarach związanych z rozwojem biznesu a także w obszarze bezpieczeństwa, przeciwdziałania praniu pieniędzy i IT. W Banku zakończył się proces wartościowania stanowisk pracy, mający na celu między innymi odniesienie poziomu wynagrodzenia na poszczególnych stanowiskach w Banku do aktualnych poziomów rynkowych.

Zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A., zwiększyło się o 6,4%.

ZATRUDNIENIE W ETATACH	31-03-2022	31-03-2021	Zmiana %
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1 159	1 115	3,9
Zatrudnienie w spółkach zależnych	297	253	17,4
<b>ZATRUDNIENIE W GRUPIE BOŚ S.A.</b>	<b>1 456</b>	<b>1 368</b>	<b>6,4</b>

## 6.2. Aktywa Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 20 371,1 mln zł i była niższa o 1,0% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku.

### Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Na dzień 31 marca 2022 roku największy udział w aktywach wynoszący 58,6% stanowiły należności od klientów. Ich udział w aktywach od końca roku 2021 roku zwiększył się o 1,0 p.p. Natomiast zmniejszył się udział inwestycyjnych papierów wartościowych i należności od innych banków odpowiednio 1,8 p.p. i 0,5 p.p.



AKTYWA	tys. zł	31-03-2022	31-12-2021	Zmiana%
Kasa, środki w Banku Centralnym		482 824	361 581	33,5
Należności od innych banków		296 488	400 747	-26,0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		220 987	155 705	41,9
Pochodne instrumenty zabezpieczające		19 337	9 121	x
Inwestycyjne papiery wartościowe:		6 662 603	7 108 931	-6,3
Należności od klientów, w tym:		11 937 325	11 855 647	0,7
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		11 926 011	11 841 536	0,7
wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		11 314	14 111	-19,8
Wartości niematerialne		110 864	112 861	-1,8
Rzeczowe aktywa trwałe		83 832	84 082	-0,3
Prawo do użytkowania - leasing		74 262	78 538	-5,4
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		159 181	151 072	5,4
Inne aktywa		323 397	267 455	20,9
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>20 371 100</b>	<b>20 585 740</b>	<b>-1,0</b>

### Należności od klientów

NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	tys. zł	31-03-2022	31-12-2021	Zmiana%
Wycena wg zamortyzowanego kosztu		11 889 956	11 804 018	0,7
Należności od klientów detalicznych		3 232 409	3 311 676	-2,4
kredyty w rachunku bieżącym		1 430	1 270	12,6
kredyty gotówkowe		283 173	300 926	-5,9
kredyty mieszkaniowe		2 677 071	2 728 093	-1,9
kredyty i pożyczki pozostałe		270 735	281 387	-3,8
Należności od klientów instytucjonalnych		8 657 547	8 492 342	1,9
kredyty obrotowe		862 020	647 695	33,1
kredyty i pożyczki terminowe		6 611 635	6 735 978	-1,8
należności faktoringowe		618 914	599 966	3,2
należności leasingowe		146 075	136 642	6,9
skupione wierzytelności		121 299	127 311	-4,7
papiery wartościowe komercyjne		297 604	244 750	21,6
Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy		11 314	14 111	-19,8
Należności od klientów detalicznych		560	704	-20,5
kredyty i pożyczki w rachunku bieżącym		18	19	-5,3
kredyty i pożyczki mieszkaniowe		202	258	-21,7
kredyty i pożyczki pozostałe		340	427	-20,4
Należności od klientów instytucjonalnych		10 754	13 407	-19,8
kredyty obrotowe		0	0	x
kredyty i pożyczki terminowe		10 754	13 407	-19,8
Razem		11 901 270	11 818 129	0,7
Złożone depozyty zabezpieczające		29 856	32 768	-8,9
Pozostałe należności		6 199	4 750	30,5
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW</b>		<b>11 937 325</b>	<b>11 855 647</b>	<b>0,7</b>

Wartość bilansowa należności od klientów Grupy według stanu na koniec I kwartału 2022 roku wyniosła 11 937,3 mln zł i była wyższa o 0,7% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na koniec I kwartału 2022 roku, w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku, wolumen należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie od klientów instytucjonalnych zwiększył się o 165,2 mln zł, tj. o 1,9%. Natomiast zmniejszył się wolumen należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie od klientów detalicznych o 79,3 mln zł, tj. o 2,4%.

Najwyższy udział w należnościach ogółem, wynoszący 72,5%, miały należności klientów instytucjonalnych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Ich udział zwiększył się o 1,4 p.p. wobec stanu na koniec 2021 roku. Należności klientów instytucjonalnych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosły 8 657,6 mln zł.

Udział należności klientów detalicznych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu w należnościach ogółem zmniejszył o 0,7 p.p. do 27,1%. Kwota kredytów klientów detalicznych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosła 3 232,4 mln zł na koniec I kwartału 2022 roku wobec 3 311,7 mln zł na koniec 2021 roku.

<b>KREDYTY MIESZKANIOWE</b>	<b>tys. zł</b>	<b>31-03-2021</b>	<b>31-12-2021</b>	<b>Zmiana%</b>
<b>Kredyty i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>		<b>2 677 071</b>	<b>2 728 093</b>	<b>-1,9</b>
Kredyty mieszkaniowe w PLN		1 388 303	1 408 756	-1,5
Kredyty mieszkaniowe w CHF		745 794	767 387	-2,8
Kredyty mieszkaniowe w EUR		511 194	520 349	-1,8
Kredyty mieszkaniowe w USD		31 780	31 601	0,6
Kredyty i pożyczki wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		257	257	0,0
Kredyty mieszkaniowe w PLN		257	257	0,0
<b>KREDYTY MIESZKANIOWE RAZEM</b>		<b>2 677 272</b>	<b>2 728 350</b>	<b>-1,9</b>

Główną pozycję w kredytach klientów detalicznych stanowią wyceniane wg zamortyzowanego kosztu kredyty mieszkaniowe, które wyniosły 2 677,1 mln zł na koniec I kwartału 2022 roku, wobec 2 728,1 mln zł na koniec 2021 roku, tj. zmniejszyły się o 51,0 mln zł.

Najwyższy udział w portfelu kredytów mieszkaniowych stanowią kredyty w złotych 51,9% (51,6% na koniec 2021 roku). Udział kredytów mieszkaniowych w CHF w kredytach mieszkaniowych wyniósł 27,9% (na koniec 2021 roku 28,1%). Natomiast w całym portfelu kredytowym Grupy BOŚ S.A. (netto) wyniósł 6,2% wobec 6,5% na koniec 2021 roku.

Saldo kredytów proekologicznych na dzień 31 marca 2022 roku wynosiło 4 878 mln zł i wzrosło o 2,9% w stosunku do 31 marca 2021 roku. Udział kredytów proekologicznych stanowi 37,62% salda kredytów ogółem w Banku (na 31 grudnia 2021 udział ten wyniósł 36,88%).

### **Nowa sprzedaż - kredyty udzielone w okresie od stycznia do marca 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku**

<b>KREDYTY UDZIELONE W KWARTALE</b>	<b>tys. zł</b>	<b>I kw. 2022</b>	<b>I kw. 2021</b>	<b>Zmiana %</b>
Kredyty udzielone klientom instytucjonalnym w kwartale		663 746	832 471	-20,3
Kredyty udzielone klientom detalicznym w kwartale		40 367	97 242	-58,5
<b>KREDYTY UDZIELONE W KWARTALE</b>		<b>704 113</b>	<b>929 713</b>	<b>-24,3</b>

W okresie od stycznia do marca 2022 roku Bank udzielił kredytów i pożyczek (nowa sprzedaż) na kwotę 704,1 mln zł, tj. o 24,3% mniej niż w analogicznym okresie 2021 roku (wg wartości kapitału w momencie udzielania kredytu).

## Sprzedaż kredytów proekologicznych

KREDYTY PROEKOLOGICZNE UDZIELONE W KWARTALE	tys. zł	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana
Kredyty udzielone klientom instytucjonalnym w kwartale		396 668	292 603	35,6%
Kredyty udzielone klientom detalicznym w kwartale		16 224	37 722	-57,0%
<b>KREDYTY PROEKOLOGICZNE UDZIELONE W KWARTALE</b>		<b>412 892</b>	<b>330 325</b>	<b>25,0%</b>

Sprzedaż kredytów proekologicznych stanowiła 58,6% sprzedaży kredytów ogółem. Wartość nowych kredytów proekologicznych w I kw. 2022 roku wyniosła 413 mln zł i była o 25% wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości (kwotowo) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów instytucjonalnych (96%). Największy udział miały środki wypłacone na zadania z zakresu energetyki i gospodarki komunalnej (51% wolumenu ogółem kredytów proekologicznych).

## Jakość portfela kredytowego

Jakość portfela kredytowego	31-03-2022	%	31-12-2021	%
<b>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>				
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:	11 351 243	86,9	11 146 432	86,2
ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (Koszyk 1)	9 544 498	73,1	9 883 695	76,5
ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (Koszyk 2)	1 806 745	13,8	1 262 737	9,8
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości (Koszyk 3), ale niewykazujące utraty wartości ze względu na szacowane przepływy pieniężne	16 708	0,1	22 382	0,2
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (Koszyk 3)	1 689 838	12,9	1 757 830	13,6
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)	13 057 789	100,0	12 926 644	100,0
Odpisy z tytułu utraty wartości na:				
należności od klientów – (Koszyk 1)	- 81 917		- 88 097	
należności od klientów – (Koszyk 2)	- 100 732		- 80 534	
należności od klientów – (Koszyk 3) niewykazujące utraty wartości	- 344		- 588	
należności od klientów – (Koszyk 3) wykazujące utratę wartości	- 984 840		- 953 407	
Razem odpisy z tytułu utraty wartości	- 1 167 833		- 1 122 626	
Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)	11 889 956		11 804 018	
<b>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>				
Wartość godziwa	11 314		14 111	
Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy	11 314		14 111	
Złożone depozyty zabezpieczające	29 856		32 768	
Pozostałe należności	6 199		4 750	
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW</b>	<b>11 937 325</b>		<b>11 855 647</b>	

Na koniec I kwartału 2022 roku stan odpisów aktualizujących wyniósł 1167,8 mln zł. Udział należności od klientów z utratą wartości w całym portfelu wycenianym wg zamortyzowanego kosztu wyniósł 12,9% na dzień 31 marca 2022 roku wobec 13,6% na koniec 2021 roku.

## 6.3. Kapitał własny i zobowiązania razem Grupy

### Zmiany w strukturze

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	tys. zł	31-03-2022	31-12-2021	Zmiana%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków		455 683	420 389	8,4
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		134 880	99 659	35,3
Pochodne instrumenty zabezpieczające		0	0	x
Zobowiązania wobec klientów		16 713 974	17 007 863	-1,7
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych		0	0	x
Zobowiązania podporządkowane		369 690	369 107	0,2
Rezerwy		455 136	450 803	1,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		8 150	8 810	-7,5
Zobowiązania z tyt. leasingu		76 897	81 170	-5,3
Pozostałe zobowiązania		308 359	282 144	9,3
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>1 848 331</b>	<b>1 865 795</b>	<b>-0,9</b>
<b>RAZEM</b>		<b>20 371 100</b>	<b>20 585 740</b>	<b>-1,0</b>

Na koniec I kwartału 2022 roku najwyższy udział w sumie bilansowej, tj. 82,0% miały zobowiązania wobec klientów. Ich udział zmniejszył się o 0,6 p.p. wobec stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Natomiast udział zobowiązań wobec Banku Centralnego oraz innych banków i udział zobowiązań przeznaczonych do obrotu zwiększył się po 0,2 p.p. Na spadek wartości kapitałów własnych główny wpływ miała przecena wartości papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto w związku ze wzrostem rynkowych stóp procentowych. Pozytywny wpływ miał natomiast zysk netto. Pomimo per saldo spadku udział kapitału własnego w sumie bilansowej nie zmienił się.

### Zobowiązania Grupy Kapitałowej

ZOBOWIĄZANIA	tys. zł	31-03-2022	31-12-2021	Zmiana %
Klienci detaliczni		9 084 213	8 515 701	6,7
rachunki bieżące/rozliczeniowe		4 543 901	4 942 698	-8,1
lokaty terminowe		4 540 312	3 573 003	27,1
Klienci instytucjonalni		6 936 059	7 799 099	-11,1
rachunki bieżące/rozliczeniowe		5 240 540	6 255 578	-16,2
lokaty terminowe		1 695 519	1 543 521	9,8
Pozostali klienci		77 950	84 032	-7,2
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych		516 821	510 954	1,1
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty		98 931	98 077	0,9
<b>RAZEM</b>		<b>16 713 974</b>	<b>17 007 863</b>	<b>-1,7</b>

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

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

Zobowiązania Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. wobec klientów według stanu na 31 marca 2021 roku wyniosły 16 714,0 mln zł i były niższe o 1,7% w porównaniu do stanu na koniec 2021 roku.

Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych zmniejszyły się o 863,0 mln zł, tj. 11,1% a zobowiązania wobec klientów detalicznych zwiększyły się o 568,5 mln zł tj. o 6,7% wobec stanu na koniec 2021 roku.

## 7. Podstawowe wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI FINANSOWE	I kw. 2022	2021	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) <sup>1</sup>	5,0	2,5	2,5
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) <sup>2</sup>	0,5	0,2	0,3
Marża odsetkowa na aktywach ogółem <sup>3</sup>	2,7	1,8	0,9
Koszt ryzyka <sup>4</sup>	-0,8	-0,8	0,0
Koszty/dochody (C/I) <sup>5</sup> , przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów jednorazowej składki BFG	58,3	64,9	-6,6

1) relacja annualizowanego zysku netto do średniego stanu kapitałów,

2) relacja annualizowanego zysku netto do średniego stanu aktywów,

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

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

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

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów, wyniosła 2,7% w I kwartale 2022 roku wobec poziomu 1,8% za okres 2021 roku. Wzrost spowodowany był głównie efektem podwyżki rynkowych stóp procentowych.

Wskaźnik koszty/dochody, przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów składki BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków, wyniósł 58,3% w I kwartale 2022 roku wobec 64,9% w roku 2021.



## 8. Zarządzanie kapitałem

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

Uwzględniając wpływ wdrożenia MSSF 9 zarówno z zastosowaniem rozwiązań przejściowych, jak i bez nich Bank i Grupa spełniają obowiązujące normy kapitałowe na dzień 31.03.2022 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:

	31-03-2022	31-12-2021
<b>Dostępny kapitał</b>		
Kapitał podstawowy Tier I	1 729 529	1 796 302
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 700 948	1 739 139
Kapitał Tier I	1 729 529	1 796 302
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 700 948	1 739 139
<b>Fundusze własne</b>	<b>1 894 083</b>	<b>1 978 861</b>
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 865 501	1 921 698
<b>Aktywa ważone ryzykiem</b>		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	13 501 349	13 544 071
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9	13 476 099	13 491 884
<b>Współczynniki kapitałowe</b>		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	12,81	13,26
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	12,62	12,89
Współczynnik kapitału Tier I	12,81	13,26
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	12,62	12,89
Łączny współczynnik kapitałowy	14,03	14,61
Łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9	13,84	14,24
<b>Współczynnik dźwigni</b>		
Wartość ekspozycji	22 455 984	22 821 635
Współczynnik dźwigni	7,7	7,9
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9	7,6	7,6

Zgodnie z art. 92 Rozporządzenia CRR, Bank i Grupa są zobowiązani 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 9 grudnia 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie przez Bank na poziomie skonsolidowanym funduszy własnych na pokrycie dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych, na poziomie 0,63 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 0,47 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 0,35 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a Rozporządzenia CRR).

W dniu 10 lutego 2022 Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych na poziomie 0,38 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. c rozporządzenia CRR, powiększonego o dodatkowy wymóg w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy Prawo bankowe oraz o wymóg połączonego bufora, o który mowa w art. 55 ust. 4 ustawy o nadzorze makroostrożnościowym. Dodatkowy narzut powinien składać się w całości z kapitału podstawowego Tier I.

W efekcie, na dzień 31 marca 2022 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe dla Grupy wynoszą 9,35% dla współczynnika kapitału Tier I oraz 11,51% dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR.

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

	31-03-2022	31-12-2021
<b>Dostępny kapitał</b>		
Kapitał podstawowy Tier I	1 615 584	1 710 685
Kapitał podstawowy Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 580 298	1 640 114
Kapitał Tier I	1 615 584	1 710 685
Kapitał Tier I – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 580 298	1 640 114
Fundusze własne	1 780 137	1 893 245
Fundusze własne – bez przepisów przejściowych MSSF 9	1 744 852	1 822 673
<b>Aktywa ważone ryzykiem</b>		
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem	12 723 329	12 785 759
Łączna kwota aktywów ważonych ryzykiem – bez przepisów przejściowych MSSF 9	12 698 067	12 733 548
<b>Współczynniki kapitałowe</b>		
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	12,70	13,38
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	12,45	12,88
Współczynnik kapitału Tier I	12,70	13,38
Współczynnik kapitału Tier I - bez przepisów przejściowych MSSF 9	12,45	12,88
Łączny współczynnik kapitałowy	13,99	14,81
Łączny współczynnik kapitałowy - bez przepisów przejściowych MSSF 9	13,74	14,31
<b>Współczynnik dźwigni</b>		
Wartość ekspozycji	21 955 640	22 416 448
Współczynnik dźwigni	7,4	7,6
Współczynnik dźwigni - bez przepisów przejściowych MSSF 9	7,2	7,3

W dniu 17 listopada 2021 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 0,66 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 0,50 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 0,37 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału podstawowego Tier I, o którym mowa w art. 92 ust 1. lit. a Rozporządzenia CRR).

W efekcie, na dzień 31 marca 2022 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe dla Banku wynoszą 9,38% dla współczynnika kapitału Tier I oraz 11,54% 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 50 Roczego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 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 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 roku przypadające na przyjęte segmenty.

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022	PION INSTYTUCJONALNY	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOKOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
<b>I.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>48 986</b>	<b>40 604</b>	<b>41 426</b>	<b>9 318</b>	<b>- 303</b>	<b>140 031</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	140 430	73 258	- 41 780	10 604	1	182 513
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	98 345	28 214	43 216	424	-	170 199
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	42 085	45 044	- 84 996	10 180	1	12 314
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 91 444	- 32 654	83 206	- 1 286	- 304	- 42 482
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	- 11 425	- 11 628	- 6 398	- 708	- 9	- 30 168
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	- 80 019	- 21 026	89 604	- 578	- 295	- 12 314
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>15 317</b>	<b>2 561</b>	<b>-</b>	<b>20 703</b>	<b>- 75</b>	<b>38 506</b>
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	1	-	1
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	758	3 366	-	4 124
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	- 328	-	-	- 328
VI.	Wynik z pozycji wymiany	4 546	1 002	2 389	- 164	- 2	7 771
<b>VIII.</b>	<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>68 849</b>	<b>44 167</b>	<b>44 245</b>	<b>33 224</b>	<b>- 380</b>	<b>190 105</b>
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	- 2 114	262	-	- 3 009	2 045	- 2 816
X.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	- 1 041	-	-	-	- 1 041
XI.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 15 839	- 10 958	1 892	-	-	- 24 905
<b>XII.</b>	<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>50 896</b>	<b>32 430</b>	<b>46 137</b>	<b>30 215</b>	<b>1 665</b>	<b>161 343</b>
1.	Koszty bezpośrednie	- 9 274	- 5 645	- 617	- 20 715	- 296	- 36 547
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich</b>	<b>41 622</b>	<b>26 785</b>	<b>45 520</b>	<b>9 500</b>	<b>1 369</b>	<b>124 796</b>
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 20 102	- 20 226	- 3 717	-	-	- 44 045
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich</b>	<b>21 520</b>	<b>6 559</b>	<b>41 803</b>	<b>9 500</b>	<b>1 369</b>	<b>80 751</b>
3.	Amortyzacja	- 5 764	- 6 101	- 551	- 2 286	- 427	- 15 129
5.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 16 363	- 12 386	- 146	- 918	- 69	- 29 882
<b>XIII.</b>	<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>- 607</b>	<b>- 11 928</b>	<b>41 106</b>	<b>6 296</b>	<b>873</b>	<b>35 740</b>
XIV.	Alokowany wynik ALM	18 692	18 357	- 37 049	-	-	-
<b>XV.</b>	<b>Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM</b>	<b>18 085</b>	<b>6 429</b>	<b>4 057</b>	<b>6 296</b>	<b>873</b>	<b>35 740</b>
XVI.	Obciążenia podatkowe						- 12 353
<b>XVII.</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>23 387</b>
	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>8 777 978</b>	<b>3 232 969</b>	<b>7 779 084</b>	<b>357 861</b>	<b>223 208</b>	<b>20 371 100</b>
	w tym należności od banków i klientów	6 279 251	8 036 591	3 328 351	1 929 385	797 522	20 371 100
	<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>3 376</b>	<b>2 904</b>	<b>329</b>	<b>2 017</b>	<b>-</b>	<b>8 626</b>
	w tym zobowiązania wobec banków i klientów	48 986	40 604	41 426	9 318	- 303	140 031
	<b>Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne</b>	<b>140 430</b>	<b>73 258</b>	<b>- 41 780</b>	<b>10 604</b>	<b>1</b>	<b>182 513</b>

Lp.	Sprawozdanie przedstawiające składniki rachunku zysków i strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021	PION INSTYTUCJONALNY	PION DETALICZNY	DZIAŁALNOŚĆ SKARBOWA I INWESTYCYJNA	DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA	POZOSTAŁE (NIEULOLOWANE W SEGMENTACH)	GRUPA BOŚ
<b>I.</b>	<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>41 812</b>	<b>11 979</b>	<b>34 139</b>	<b>- 261</b>	<b>- 199</b>	<b>87 470</b>
1.	Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	68 875	34 129	3 589	10	2	106 605
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	63 999	22 317	16 190	10	-	102 516
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	4 876	11 812	- 12 601	-	2	4 089
2.	Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 27 063	- 22 150	30 550	- 271	- 201	- 19 135
	<i>sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	- 356	- 8 795	- 5 836	- 59	-	- 15 046
	<i>sprzedaż innym segmentom</i>	- 26 707	- 13 355	36 386	- 212	- 201	- 4 089
<b>II.</b>	<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>13 500</b>	<b>2 829</b>	<b>-</b>	<b>19 804</b>	<b>- 104</b>	<b>36 029</b>
III.	Przychody z tytułu dywidend	-	-	-	3	-	3
IV.	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy	24	2	15 524	8 745	-	24 295
V.	Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	-	-	340	-	-	340
VI.	Wynik z pozycji wymiany	5 129	813	- 4 692	- 28	- 3	1 219
<b>VIII.</b>	<b>Wynik na działalności bankowej</b>	<b>60 465</b>	<b>15 623</b>	<b>45 311</b>	<b>28 263</b>	<b>- 306</b>	<b>149 356</b>
IX.	Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	594	46	-	- 1 004	1 000	636
X.	Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-	-	-	-	-	-
XI.	Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 27 007	- 10 560	- 1 291	-	-	- 38 858
<b>XII.</b>	<b>Wynik na działalności finansowej</b>	<b>34 052</b>	<b>5 109</b>	<b>44 020</b>	<b>27 259</b>	<b>694</b>	<b>111 134</b>
1.	Koszty bezpośrednie	- 7 685	- 6 461	- 746	- 16 259	- 371	- 31 522
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich</b>	<b>26 367</b>	<b>- 1 352</b>	<b>43 274</b>	<b>11 000</b>	<b>323</b>	<b>79 612</b>
2.	Koszty pośrednie i usługi wzajemne	- 16 308	- 17 598	- 3 164	-	-	- 37 070
	<b>Wynik po kosztach bezpośrednich i pośrednich</b>	<b>10 059</b>	<b>- 18 950</b>	<b>40 110</b>	<b>11 000</b>	<b>323</b>	<b>42 542</b>
3.	Amortyzacja	- 4 908	- 5 801	- 504	- 2 007	- 427	- 13 647
5.	Pozostałe koszty (podatki, BFG, KNF)	- 11 140	- 9 003	- 104	- 830	- 66	- 21 143
<b>XIII.</b>	<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>- 5 989</b>	<b>- 33 754</b>	<b>39 502</b>	<b>8 163</b>	<b>- 170</b>	<b>7 752</b>
XIV.	Alokowany wynik ALM	23 867	15 983	- 39 850	-	-	-
<b>XV.</b>	<b>Wynik finansowy brutto po alokacji wyniku ALM</b>	<b>17 878</b>	<b>- 17 771</b>	<b>- 348</b>	<b>8 163</b>	<b>- 170</b>	<b>7 752</b>
XVI.	Obciążenia podatkowe						- 5 632
<b>XVII.</b>	<b>Wynik finansowy netto</b>						<b>2 120</b>
	<b>Aktywa segmentu</b>	<b>8 438 727</b>	<b>3 457 151</b>	<b>7 388 746</b>	<b>461 901</b>	<b>194 632</b>	<b>19 941 157</b>
	w tym należności od banków i klientów	5 116 509	8 712 685	3 984 853	1 724 277	402 833	19 941 157
	<b>Zobowiązania segmentu</b>	<b>63 683</b>	<b>1 781</b>	<b>206</b>	<b>2 139</b>	<b>1</b>	<b>67 810</b>
	w tym zobowiązania wobec banków i klientów	41 812	11 979	34 139	- 261	- 199	87 470
	Nakłady na aktywa trwałe i wartości niematerialne	68 875	34 129	3 589	10	2	106 605



## 10. Informacje o toczących się postępowaniach

### Sprawy sądowe ogółem

Na dzień 31 marca 2022 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. występował:

- jako powód w 1 390 sprawach na łączną kwotę: 101, 0mln zł,
- jako pozwany w 805 sprawach na łączną kwotę: 247,9 mln zł.

Na dzień 31 marca 2022 roku Bank nie prowadził istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta, tj. takich, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

### Informacja o postępowaniach przeciwko Bankowi dotyczących zwrotu części kosztów kredytu konsumenckiego w związku z przedterminową spłatą

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 31 marca 2022 roku przed sądami toczy się 5 postępowań przeciwko Bankowi, dotyczące zwrotu części kosztów kredytu konsumenckiego w związku z przedterminową spłatą.

### Informacje o wszczętych postępowaniach sądowych dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych lub indeksowanych do walut obcych

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

Zgodnie z treścią wyroku, TSUE nie odniósł się do kwestii niedozwolonego charakteru klauzul umownych, wskazując, że badanie występowania wszystkich przesłanek abuzywności oraz ocena postanowień umownych w każdej indywidualnej sprawie odrębnie należy do sądów krajowych. TSUE jednocześnie nie wykluczył możliwości uznania przez sąd krajowy możliwości dalszego funkcjonowania umowy bez mechanizmu indeksacji (co sprowadzałoby się do traktowania kredytu jako kredytu złotowego oprocentowanego według stawki LIBOR), niemniej w ocenie TSUE rozwiązanie to uznano za niepewne. TSUE wykluczył możliwość uzupełniania treści umowy po eliminacji klauzul abuzywnych regułami wynikającymi z przepisów ogólnych prawa krajowego. TSUE potwierdził jednak możliwość uzupełnienia luk w umowie regułami wynikającymi z wyraźnego przepisu dyspozytywnego albo innymi regułami ustalonymi przez strony.

Od czasu wydania wyroku TSUE, wzrasta liczba spraw sądowych dotyczących umów kredytowych powiązanych z kursem walut obcych. Przyczyny tego zjawiska znaleźć można w nasilonej akcji marketingowej ze strony podmiotów reprezentujących kredytobiorców w postępowaniach sądowych i stałej obecności tematyki w mediach oraz zmieniającej się tendencji w orzecznictwie sądów krajowych.

Większość wyroków sądowych zapadających po orzeczeniu TSUE z 3 października 2019 roku nie jest korzystna dla banków, jednak orzecznictwo nadal nie jest jednolite. Niektóre sądy rozpoznające sprawy dotyczące kredytów hipotecznych powiązanych z kursem walut obcych zwróciły się do TSUE z kolejnymi pytaniami prejudycjalnymi. Stanowisko TSUE w tym zakresie może mieć wpływ na dalsze orzecznictwo sądowe.

Bank na bieżąco monitoruje orzecznictwo krajowe oceniając ryzyko prawne związane z kredytami waloryzowanymi kursem waluty obcej i uwzględnia w swoich analizach to, iż wyrok TSUE z 3 października 2019 roku oraz orzeczenia polskich sądów w podobnych sprawach wpływają na wzrost liczby postępowań sądowych i zwiększenie wartości dochodzonych roszczeń.

W dniu 7 maja 2021 r. Sąd Najwyższy w składzie 7 sędziów podjął uchwałę dotyczącą odpowiedzi na pytania postawione przez Rzecznika Finansowego, potwierdzając stanowisko, iż w razie nieważności umowy kredytu, każdej ze stron przysługuje odrębnie roszczenie o zwrot spełnionego świadczenia oraz wskazując, że umowa może być uznana za definitywnie bezskuteczną dopiero wtedy, gdy konsument zostanie należycie poinformowany o skutkach upadku umowy i nie wyrazi zgody na związanie postanowieniem uznanym za abuzywne. Pytania postawione przez Rzecznika Finansowego tylko w pewnej części pokrywały się z pytaniami przedstawionymi Sądowi Najwyższemu przez Pierwszego Prezesa SN. Nie zapadła dotychczas uchwała pełnego składu Izby Cywilnej SN odpowiadająca na wszystkie zagadnienia przedstawione przez Pierwszego Prezesa SN. Na dzień 11 maja 2021r. (poprzednio zakładane terminy to 25 marca 2021r. a następnie 13 kwietnia 2021 r.) wyznaczony był termin posiedzenia Izby Cywilnej Sądu Najwyższego w pełnym składzie. Sąd Najwyższy nie podjął jednak zapowiadanej uchwały we wskazanym wyżej terminie, lecz wystąpił do Rzecznika Praw Obywatelskich, Rzecznika Praw Dziecka, Urzędu Komisji Nadzoru Bankowego oraz Prezesa Narodowego Banku Polskiego o przedstawienie stanowiska co do kierunków rozstrzygnięcia zagadnień prawnych przedstawionych przez Pierwszego Prezesa SN. Oczekiwane stanowiska zostały przekazane do SN. Na kolejnym posiedzeniu pełnego składu Izby Cywilnej wyznaczonym na 2 września 2021 r. także nie zapadła uchwała o charakterze merytorycznym. Wydane zostało postanowienie o skierowaniu do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej pytań, których przedmiotem są kwestie dotyczące zasad powoływania i odpowiedzialności dyscyplinarnej sędziów. Zwrócenie się z pytaniami prejudycjalnymi w kwestiach ustrojowych do TSUE oznacza, że kolejne posiedzenie składu całej Izby odbyć się może zapewne nie wcześniej niż za kilkanaście miesięcy. Równoległe postanowieniem z 29 lipca 2021 r. SN w składzie trzech sędziów przedstawił powiększonemu składowi SN (7 sędziów) pytanie prawne związane z zagadnieniami dotyczącymi wynagrodzenia za korzystanie z kapitału. Termin posiedzenia w tej sprawie nie jest znany.

Jednocześnie także w styczniu 2021 roku grupa banków, w tym Bank Ochrony Środowiska S.A., w oparciu o założenia propozycji Przewodniczącego KNF (ogłoszonej w grudniu 2020 r.), rozpoczęła konsultacje międzysektorowe dotyczące stworzenia katalogu najlepszych praktyk celem dążenia do wypracowania umowy zawieranej z klientami na zasadzie dobrowolnej oferty, na mocy których kredyty oparte na walucie obcej podlegałyby rozliczeniu tak, jakby od początku były kredytami złotowymi z oprocentowaniem według stawki WIBOR oraz odpowiedniej marży.

Bank po uzyskaniu akceptacji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (uchwała nr 4/2021 z dnia 8 grudnia 2021 r.), rozpoczął wdrażanie z dniem 31 stycznia 2022 roku Programu Ugód BOŚ S.A. opartego na założeniach Przewodniczącego KNF. Do końca I kwartału 2022 roku do Banku wpłynęło 443 wniosków o ugody dotyczących walutowych kredytów hipotecznych. Saldo do spłaty tych kredytów wyniosło 79,1 mln zł.

Łącznie rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą na dzień 31 marca 2022 roku wynosi 477,9 mln zł, z czego 413,5 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 64,4 mln zł prezentowane jako dodatkowe odpisy z tytułu oczekiwanej straty kredytowej.

Na dzień 31 marca 2022 roku przed sądami przeciwko Bankowi było prowadzonych łącznie 739 spraw dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych, głównie do CHF, w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 235,20 mln zł. Zgłaszane w pozwach roszczenia wywodzone z umów kredytów i pożyczek denominowanych generalnie dotyczą uznania umowy kredytu/pożyczki za nieważną i zasądzenia alternatywnie uznania za abuzywne klauzul denominacyjnych (przeliczeniowych).

### **Zaangażowanie Banku w farmy wiatrowe**

Część portfela kredytów korporacyjnych BOŚ S.A. stanowią ekspozycje wynikające z kredytów udzielonych w ubiegłych latach na finansowanie lądowych elektrowni wiatrowych, korzystających z systemu wsparcia w formie świadectw pochodzenia (tzw. zielone certyfikaty). Portfel kredytowy Banku obejmuje również ekspozycje, dotyczące finansowania elektrowni wiatrowych, realizowanych przez spółki celowe, które wygrały aukcję zorganizowaną przez URE w 2020 roku i uzyskały prawo do sprzedaży energii elektrycznej w ramach aukcyjnego systemu wsparcia.

Łączna kwota zaangażowania Banku wobec wymienionej powyżej grupy Klientów wg stanu na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 942,5 mln zł wobec 1 010,5 mln zł na koniec 2021 roku. Zanotowany spadek salda zaangażowania w portfel farm wiatrowych o ok. 6,7% był, poza regularną amortyzacją długu według umownych harmonogramów spłaty kredytów, wynikiem dobrowolnych i obowiązkowych przedpłat kredytów dokonywanych przez kredytobiorców, a także podjętych przez część klientów decyzji biznesowych o całkowitej spłacie zadłużenia.

### **Ryzyka istotne z punktu widzenia Banku w zakresie finansowania klientów z portfela farm wiatrowych**

Ryzyka dotyczące finansowania tej grupy Klientów, w tym w szczególności ryzyko regulacyjno-rynkowe, mające wpływ na sytuację ekonomiczno-finansową Klientów, identyfikowane są przez Bank w ramach bieżącego monitoringu i uwzględniane w procesie indywidualnej wyceny ekspozycji, przeprowadzanej w okresach miesięcznych w oparciu o dedykowany model wyceny.

Ryzyko zmienności cen rynkowych energii elektrycznej oraz zielonych certyfikatów jest zaadresowane w modelu wyceny poprzez implementację ścieżek cenowych prognozowanych przez Bank w perspektywie średnio i długoterminowej. Przyjmowane do wyceny ścieżki cenowe podlegają aktualizacji w cyklu półrocznym w oparciu o raporty renomowanych niezależnych ekspertów zewnętrznych. Ryzyko potencjalnego okresowego obniżenia przychodów realizowanych przez Klientów, w następstwie okresowego spadku cen energii i/lub zielonych certyfikatów, jest dodatkowo ograniczone poprzez zdeponowanie środków na rachunkach rezerwowych, przeznaczonych do wsparcia bieżącej obsługi kredytów.

### **Wpływ pandemii koronawirusa na działalność klientów z portfela OZE**

Spowolnienie gospodarcze wywołane epidemią COVID-19 nie wpłynęło - jak dotąd - w sposób istotny na sytuację finansową Klientów portfela farm wiatrowych. Kredyty obsługiwane są terminowo, zgodnie z ustalonymi harmonogramami spłaty.

### **Projektowane zmiany prawne w zakresie poziomu tzw. obowiązku OZE na 2023 rok**

W dniu 24 marca 2022 roku opublikowano projekt rozporządzenia Ministra Klimatu i Środowiska w sprawie zmiany wielkości udziału ilościowego sumy energii elektrycznej wynikającej z umorzonych świadectw pochodzenia potwierdzających wytworzenie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii w 2023 r., zakładający zmniejszenie tzw. „obowiązku OZE” z aktualnie obowiązującego w 2022 r. poziomu 18,5% do 10,0%. Uzasadnieniem dla wprowadzenia projektowanej korekty poziomu obowiązku OZE jest ograniczenie stopnia obciążenia odbiorców końcowych kosztami, wynikającymi z funkcjonowania systemu świadectw pochodzenia, przy jednoczesnym zapewnieniu rentowności instalacji i bezpieczeństwa partycypujących w nim wytwórców.

Według szacunków organizacji branżowych, obowiązek OZE ustalony na 2023 rok na poziomie poniżej niż 16%, rodzi ryzyko wystąpienia ponownie znacznej nadpodaży zielonych certyfikatów, co może skutkować gwałtownym spadkiem ich cen rynkowych. Ryzyko obniżenia przychodów ze sprzedaży w następstwie załamania na rynku świadectw pochodzenia może w pewnym zakresie być mitygowane przez utrzymujące się obecnie wysokie ceny energii elektrycznej i realne perspektywy ich utrzymania w horyzoncie co najmniej średnioterminowym.

### **Ryzyko wynikające ze zmiany podstawy naliczania podatku od nieruchomości**

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

Znowelizowane przepisy spowodowały pozbawienie gmin, na terenie których zlokalizowane są elektrownie wiatrowe, wyższych wpływów z podatku od nieruchomości. Dodatkowo, rezultatem wejścia przepisu z mocą

wsteczną, było występowanie inwestorów z wnioskami o korekty deklaracji podatkowych lub zwrot nadpłaconego podatku. W związku z powyższym, dziesięć gmin złożyło wspólną skargę do Trybunału Konstytucyjnego o zbadanie zgodności nowych regulacji z Konstytucją.

W dniu 22 lipca 2020 roku Trybunał Konstytucyjny wydał wyrok, zgodnie z którym przepisy wprowadzające obniżenie z mocą wsteczną zobowiązań w podatku od nieruchomości od elektrowni wiatrowych za 2018 roku, uznane zostały za niezgodne z Konstytucją. Jednocześnie Trybunał Konstytucyjny zobowiązał ustawodawcę do wprowadzenia odpowiednich rozwiązań prawnych, które zrekompensują samorządom utracone dochody.

Rozwiązania takie zostały wprowadzone na mocy ustawy z 17 listopada 2021 r. o rekompensacie dochodów utraconych przez gminy w 2018 r. w związku ze zmianą zakresu opodatkowania elektrowni wiatrowych, która weszła w życie 5 lutego 2022 roku. Zgodnie z ustawą, źródłem wypłaty rekompensat będą środki rezerwy celowej budżetu Państwa,

Tym samym wyeliminowane zostało identyfikowane wcześniej przez Bank ryzyko, dotyczące konieczności ewentualnego poniesienia przez Kredytobiorców dodatkowych obciążeń podatkowych w celu wyrównania gminom utraconych wpływów z tytułu podatku od nieruchomości.

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

Działania Energa Obrót S.A., podjęte we wrześniu 2017 roku, skutkujące zaprzestaniem przez spółkę realizacji dwudziestu dwóch ramowych umów 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.

Wszystkie postępowania sądowe, prowadzone z udziałem Klientów Banku zostały zakończone oddaleniem powództwa Energa Obrót S.A. na mocy prawomocnych wyroków wydanych przez Sąd Apelacyjny; Energa Obrót S.A. wznowiła realizację umów zakupu praw majątkowych według cen kontraktowych, stosownie do prawomocnych orzeczeń Sądu Apelacyjnego.

Do końca I kwartału 2021 roku Energa Obrót S.A. wniosła skargi kasacyjne od pięciu, korzystnych dla Klientów Banku, wyroków Sądu Apelacyjnego, przy czym w jednej ze spraw Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia skargi do rozpoznania; postanowienie jest niezaskarżalne, w związku z czym, sprawa została prawomocnie zakończona w sposób korzystny dla Klienta. Dalsze postępowania w pozostałych czterech sprawach prowadzone są przed Sądem Najwyższym.

Według stanu na 31 marca 2022 roku, w sporach sądowych z Energa Obrót S.A. pozostawało czterech Klientów BOŚ S.A., wobec których łączne zaangażowanie Banku wynosiło 21,1 mln zł, stanowiąc 2,07% zaangażowania z tytułu ekspozycji kredytowych z portfela farm wiatrowych.

Bank prowadzi bieżący monitoring statusu toczących się postępowań sądowych. Obsługa zobowiązań z tytułu kredytów przez wszystkich klientów pozostających w sporach sądowych z Energa Obrót S.A., przebiega terminowo.

Według stanu na 31 marca 2022 roku BOŚ S.A. nie występował w charakterze współpozwanego w żadnym z toczących się sporów sądowych z Energa Obrót S.A.; tym samym, Bank nie identyfikuje ryzyka konieczności poniesienia dodatkowych kosztów wynikających z procesów, których stroną pozostają klienci Banku.

### **KNF – postępowanie administracyjne w przedmiocie kary administracyjnej**

Na przełomie lipca i sierpnia 2018 roku, KNF przeprowadziła w Banku kontrolę dotyczącą realizacji obowiązków z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. W wyniku kontroli KNF wydała zalecenia poinspekcyjne i wszczęła z urzędu postępowanie w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej w wyniku czego Bank otrzymał karę pieniężną w wysokości 1,2 mln zł. Decyzja administracyjna w przedmiocie nałożenia kary pieniężnej nie jest ostateczna, a Bank Ochrony Środowiska S.A. złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Grupa BOŚ utworzyła rezerwę w powyższej kwocie. Postępowanie nie zostało zakończone.

### **GIIF - postępowanie administracyjne w przedmiocie kary administracyjnej**

Generalny Inspektor Informacji Finansowej (GIIF), przeprowadził w Banku kontrolę dotyczącą realizacji obowiązków z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w marcu 2019 roku. Po przeprowadzeniu czynności kontrolnych Bank otrzymał ocenę pozytywną z nieprawidłowościami. GIIF wszczął z urzędu postępowanie w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej, w wyniku czego Bank otrzymał karę pieniężną w wysokości 4,5 mln zł. Bank odwołał się od decyzji GIIF do Ministra Finansów, który w grudniu 2020 roku wydał decyzję, w której Minister uchylił zaskarżoną przez Bank decyzję GIIF w sprawie nałożenia na Bank kary pieniężnej w wysokości 4,5 mln zł - w całości i orzekł o nałożeniu na Bank kary pieniężnej w wysokości 3,7 mln zł. Bank złożył skargę na decyzję Ministra do WSA. W dniu 21 lipca 2021 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił decyzję MF oraz poprzedzającą ją decyzję GIIF.

Pełnomocnikowi Banku doręczono skargę kasacyjną MF. Bank złożył odpowiedź na skargę kasacyjną.

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

W I kwartale 2022 roku w BOŚ S.A. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

## **12. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji publikowanych prognoz**

Grupa BOŚ S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych w okresie I kwartału 2022 roku.

## **13. Sezonowość lub cykliczność działalności**

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

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

W okresie I kwartału 2022 roku Bank nie przeprowadzał emisji lub wykupu papierów wartościowych BOŚ S.A.

## **15. Informacje o dywidendzie**

W I kwartale 2022 roku Bank nie wypłacał ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.



## 16. Transakcje podmiotów powiązanych

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku Bank jak i jednostki od niego zależne nie dokonywały z podmiotami powiązаныmi jednej lub wielu transakcji, które jednostkowo lub łącznie byłyby istotne i zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie I kwartału 2022 roku Bank nie udzielił poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

## 18. 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.

Na dzień 31 marca 2022 roku Bank posiadał 37 775 akcji własnych, które reprezentują 0,04% kapitału zakładowego i 0,04 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Bank, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, nie jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z akcji własnych.

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

## 19. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z przekazanymi informacjami, żaden z członków Zarządu, a także żaden z Członków Rady Nadzorczej nie posiadał na koniec I kwartału 2022 roku akcji Banku ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych.

## 20. 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

Dalsze zacieśnienie polityki pieniężnej przez RPP przekłada się na przecenę wartości papierów wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto i wpływa na obniżenie kapitałów własnych a także funduszy własnych a także odpowiednio pomniejsza dochód całkowity Banku i Grupy Kapitałowej.

W I kwartale 2022 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.

## 21. Skład Rady Nadzorczej Banku

W ciągu I kwartału 2022 roku skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianom.

Na dzień 31 marca 2022 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Emil Ślązak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ireneusz Purgacz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Sałek - Sekretarz Rady Nadzorczej -
- Leszek Banaszak
- Robert Czarnecki
- Zbigniew Dynak
- Janina Goss
- Marcin Jastrzębski
- Andrzej Matysiak

## 22. Skład Zarządu Banku

W I kwartale 2022 roku skład Zarządu Banku nie zmienił się.

Na dzień 31 marca 2022 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- Wojciech Hann – Prezes Zarządu
- Arkadiusz Garbarczyk – Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu
- Robert Kasprzak – Wiceprezesa Zarządu
- Marzena Koczut - Wiceprezes Zarządu
- Jerzy Zań – Wiceprezes Zarządu

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BOŚ S.A

## Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2022	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	170 199	102 516
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	139 117	91 603
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	29 519	9 900
<i>aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 563	1 013
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 30 168	- 15 046
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 30 162	- 13 407
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik</i>	- 6	- 1 639
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>140 031</b>	<b>87 470</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	50 854	46 904
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 12 348	- 10 875
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>38 506</b>	<b>36 029</b>
Przychody z tytułu dywidend	1	3
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez	4 124	24 295
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	- 328	340
Wynik z pozycji wymiany	7 771	1 219
Pozostałe przychody operacyjne	10 407	7 455
Pozostałe koszty operacyjne	- 13 223	- 6 819
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	- 1 041	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 24 905	- 38 858
Ogólne koszty administracyjne	- 125 603	- 103 382
<b>Zysk brutto</b>	<b>35 740</b>	<b>7 752</b>
Obciążenia podatkowe	- 12 353	- 5 632
<b>Zysk netto</b>	<b>23 387</b>	<b>2 120</b>
<b>z tego przypadający na:</b>		
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>	23 387	2 120
<i>udziałowców niesprawujących kontroli</i>	-	-
<b>Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej</b>		
<i>podstawowy</i>	0,25	0,02
<i>rozwodniony</i>	0,25	0,02

Działalność zaniechana w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku oraz w roku 2021 nie wystąpiła.

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2022	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021
<b>Zysk netto</b>	<b>23 387</b>	<b>2 120</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków</b>	<b>- 40 850</b>	<b>- 153</b>
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 50 432	- 189
Podatek odroczony	9 582	36
<b>Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków</b>	<b>- 1</b>	<b>-</b>
Wartość godziwa instrumentów kapitałowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 1	-
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>- 17 464</b>	<b>1 967</b>
<b>Z tego przypadający na:</b>		
<i>udziałowców jednostki dominującej</i>	- 17 464	1 967

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	31-03-2022	31-12-2021 badane
Kasa, środki w Banku Centralnym	482 824	361 581
Należności od innych banków	296 488	400 747
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	220 987	155 705
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	23 460	13 308
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	10 723	5 321
<i>instrumenty pochodne</i>	186 804	137 076
Pochodne instrumenty zabezpieczające	19 337	9 121
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 662 603	7 108 931
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 484	85 483
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	4 870 011	5 311 853
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 591 088	1 582 366
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	116 020	129 229
Należności od klientów, w tym:	11 937 325	11 855 647
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	11 926 011	11 841 536
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	11 314	14 111
Wartości niematerialne	110 864	112 861
Rzeczowe aktywa trwałe	83 832	84 082
Prawo do użytkowania - leasing	74 262	78 538
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	159 181	151 072
<i>odroczone</i>	159 181	151 072
Inne aktywa	323 397	267 455
<b>Aktywa razem</b>	<b>20 371 100</b>	<b>20 585 740</b>



Zobowiązania	31-03-2022	31-12-2021 badane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	455 683	420 389
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	134 880	99 659
<i>kapitałowe papiery wartościowe</i>	165	-
<i>instrumenty pochodne</i>	134 715	99 659
Zobowiązania wobec klientów	16 713 974	17 007 863
Zobowiązania podporządkowane	369 690	369 107
Rezerwy	455 136	450 803
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	8 150	8 810
<i>bieżące</i>	8 008	8 335
<i>odroczone</i>	142	475
Zobowiązania z tyt. leasingu	76 897	81 170
Pozostałe zobowiązania	308 359	282 144
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>18 522 769</b>	<b>18 719 945</b>

Kapitały	31-03-2022	31-12-2021 badane
<b>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:</b>		
Kapitał podstawowy:	1 461 036	1 461 036
<i>Kapitał zakładowy</i>	929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>	- 1 292	- 1 292
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	532 851	532 851
Kapitał z aktualizacji wyceny	- 67 813	- 26 962
Zyski zatrzymane	455 108	431 721
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 848 331</b>	<b>1 865 795</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>20 371 100</b>	<b>20 585 740</b>

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Banku								Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane				
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		Pozostały kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
<b>Stan na 01-01-2022</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>- 26 962</b>	<b>398 628</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 38 814</b>	<b>1 865 795</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	23 387	23 387
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 40 851	-	-	-	-	- 40 851
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 40 851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 387</b>	<b>- 17 464</b>
<b>Stan na 31-03-2022</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>- 67 813</b>	<b>398 628</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 15 427</b>	<b>1 848 331</b>
<b>Stan na 01-01-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>67 869</b>	<b>776 085</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 463 727</b>	<b>1 913 170</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	47 456	47 456
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 94 831	-	-	-	-	- 94 831
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 94 831</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47 456</b>	<b>- 47 375</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>					<b>- 377 457</b>			<b>377 457</b>	
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	- 374 421	-	-	374 421	-
Pokrycie kosztów emisji z roku 2018 z kapitału zapasowego	-	-	-	-	- 3 036	-	-	3 036	-
<b>Stan na 31-12-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>- 26 962</b>	<b>398 628</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 38 814</b>	<b>1 865 795</b>

<b>Stan na 01-01-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>67 869</b>	<b>776 085</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 463 727</b>	<b>1 913 170</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	-	2 120	2 120
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 153	-	-	-	-	- 153
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 153</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 120</b>	<b>1 967</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stan na 31-03-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 292</b>	<b>532 851</b>	<b>67 716</b>	<b>776 085</b>	<b>23 605</b>	<b>48 302</b>	<b>- 461 607</b>	<b>1 915 137</b>

Udziały niekontrolujące w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku oraz w roku 2021 nie wystąpiły.

## Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Metoda pośrednia	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2022	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>35 740</b>	<b>7 752</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>-413 821</b>	<b>33 306</b>
Amortyzacja	15 129	13 647
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-30 616	-24 415
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	-23	2
Odsetki z działalności finansowej	5 421	3 918
Dywidendy otrzymane:	-1	-3
<i>od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	1	3
Zmiana stanu:		
<i>należności od innych banków</i>	9 040	18 763
<i>aktywów od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-15 554	-28 730
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	-24 888	-39 033
<i>należności od klientów</i>	-81 678	117 727
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	-55 689	-62 727
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	35 294	-150 379
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	165	-493 980
<i>zobowiązań od papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-293 889	459
<i>rezerv</i>	4 333	1 415
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	25 527	94 888
Zapłacony podatek dochodowy	-11 183	-1 216
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-378 081</b>	<b>41 058</b>
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>21 917</b>	<b>19 370</b>
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych	23	11
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	21 894	19 359
<b>Wydatki</b>	<b>-8 625</b>	<b>-77 061</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	-70 886
Nabycie wartości niematerialnych	-5 238	-4 522
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-3 387	-1 653
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>13 292</b>	<b>-57 691</b>

<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>-9 014</b>	<b>-8 733</b>
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Grupę BOŚ, w tym:	-3 813	-3 829
<i>obligacje podporządkowane</i>	-3 813	-14 440
Raty leasingowe MSSF 16	-5 201	-4 904
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-9 014</b>	<b>-8 733</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>-373 803</b>	<b>-25 366</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3 605 927</b>	<b>2 479 832</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU</b>	<b>3 232 124</b>	<b>2 454 466</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	524 894	30 794

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BOŚ S.A.

## Śródroczny rachunek zysków i strat Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2022	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	168 737	101 809
<i>aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	137 676	90 905
<i>aktywa wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	29 519	9 900
<i>aktywa finansowe wyceniane obowiązkowo wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1 542	1 004
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze, w tym:	- 39 635	- 14 989
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	- 39 629	- 13 350
<i>zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	- 6	- 1 639
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>129 102</b>	<b>86 820</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	20 944	19 922
Koszty z tytułu opłat i prowizji	- 2 614	- 2 517
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>18 330</b>	<b>17 405</b>
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym należności od klientów)	281	15 305
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	- 328	340
Wynik z pozycji wymiany	7 831	646
Pozostałe przychody operacyjne	2 150	3 807
Pozostałe koszty operacyjne	- 6 603	- 4 470
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	- 1 041	-
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	- 24 054	- 36 728
Ogólne koszty administracyjne	- 99 008	- 81 624
Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	7 792	4 553
<b>Zysk brutto</b>	<b>34 452</b>	<b>6 054</b>
Obciążenia podatkowe	- 10 353	- 3 832
<b>Zysk netto</b>	<b>24 099</b>	<b>2 222</b>
<b>Zysk na akcję przypadający udziałowcom jednostki dominującej w trakcie okresu (w zł)</b>		
<i>podstawowy</i>	0,26	0,02
<i>rozwodniony</i>	0,26	0,02

Działalność zaniechana w okresie 3 miesięcy zakończonym dnia 31 marca 2022 roku oraz w roku 2021 nie wystąpiła.



## Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Banku

Działalność kontynuowana	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2022	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021
<b>Zysk netto</b>	<b>24 099</b>	<b>2 222</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>	<b>- 40 850</b>	<b>- 153</b>
Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto	- 50 432	- 189
Podatek odroczony	9 582	36
<b>Pozycje, które nie podlegają przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat:</b>	<b>- 1</b>	<b>-</b>
<b>Wartość godziwa instrumentów kapitałowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto</b>	<b>- 1</b>	<b>-</b>
<b>Całkowity dochód ogółem</b>	<b>- 16 752</b>	<b>2 069</b>

## Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku

Aktywa	31-03-2022	31-12-2021 badane
Kasa, środki w Banku Centralnym	482 807	361 564
Należności od innych banków	287 759	390 452
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	180 890	119 310
<i>dłużne papiery wartościowe</i>	9 491	4 200
<i>instrumenty pochodne</i>	171 399	115 110
Pochodne instrumenty zabezpieczające	19 337	9 121
Inwestycyjne papiery wartościowe:	6 662 603	7 108 931
<i>kapitałowe papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	85 484	85 483
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite</i>	4 870 011	5 311 853
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	1 591 088	1 582 366
<i>dłużne papiery wartościowe wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	116 020	129 229
Należności od klientów, w tym:	11 989 551	11 872 238
<i>wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</i>	11 978 237	11 858 127
<i>wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	11 314	14 111
Inwestycje w jednostkach zależnych	207 163	199 371
Wartości niematerialne	98 032	99 793
Rzeczowe aktywa trwałe	39 092	39 322
Prawo do użytkowania - leasing	68 738	72 671
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:	149 850	144 947
<i>odroczone</i>	149 850	144 947
Inne aktywa	37 885	32 248
<b>Aktywa razem</b>	<b>20 223 707</b>	<b>20 449 968</b>

Zobowiązania	31-03-2022	31-12-2021 badane
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	455 683	420 389
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	121 544	93 879
Zobowiązania wobec klientów	16 719 032	17 012 146
Zobowiązania podporządkowane	369 690	369 107
Rezerwy	448 500	444 594
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:	5 333	7 433
<i>bieżące</i>	5 333	7 433
Zobowiązania z tyt. leasingu	71 581	75 314
Pozostałe zobowiązania	184 807	162 817
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>18 376 170</b>	<b>18 585 679</b>

Kapitały	31-03-2022	31-12-2021 badane
<b>Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej:</b>		
Kapitał podstawowy:	1 460 364	1 460 364
<i>Kapitał zakładowy</i>	929 477	929 477
<i>Akcje własne</i>	- 1 294	- 1 294
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</i>	532 181	532 181
Kapitał z aktualizacji wyceny	- 67 813	- 26 962
Zyski zatrzymane	454 986	430 887
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 847 537</b>	<b>1 864 289</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>20 223 707</b>	<b>20 449 968</b>

## Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Banku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy			Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Razem kapitał własny
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości		Pozostały kapitał zapasowy	Fundusz ogólnego ryzyka	Niepodzielony wynik finansowy	
<b>Stan na 01-01-2022</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>- 26 962</b>	<b>333 871</b>	<b>48 302</b>	<b>48 714</b>	<b>1 864 289</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	24 099	24 099
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 40 851	-	-	-	- 40 851
<b>Całkowity dochód ogółem</b>				<b>- 40 851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 099</b>	<b>- 16 752</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>								
<b>Stan na 31-03-2022</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>- 67 813</b>	<b>333 871</b>	<b>48 302</b>	<b>72 813</b>	<b>1 847 537</b>
<b>Stan na 01-01-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>67 869</b>	<b>726 193</b>	<b>48 302</b>	<b>- 392 322</b>	<b>1 910 406</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	48 714	48 714
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 94 831	-	-	-	- 94 831
<b>Całkowity dochód ogółem</b>				<b>- 94 831</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48 714</b>	<b>- 46 117</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>								
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	- 389 286	-	389 286	-
Pokrycie kosztów emisji z roku 2018 z kapitału zapasowego	-	-	-	-	- 3 036	-	3 036	-
<b>Stan na 31-12-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>- 26 962</b>	<b>333 871</b>	<b>48 302</b>	<b>48 714</b>	<b>1 864 289</b>

<b>Stan na 01-01-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>67 869</b>	<b>726 193</b>	<b>48 302</b>	<b>- 392 322</b>	<b>1 910 406</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	2 222	2 222
Inne dochody całkowite	-	-	-	- 153	-	-	-	- 153
<b>Całkowity dochód ogółem</b>		-	-	<b>- 153</b>	-	-	<b>2 222</b>	<b>2 069</b>
<b>Podział wyniku, w tym:</b>		-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31-03-2021</b>	<b>929 477</b>	<b>- 1 294</b>	<b>532 181</b>	<b>67 716</b>	<b>726 193</b>	<b>48 302</b>	<b>- 390 100</b>	<b>1 912 475</b>

Udziały niekontrolujące w okresie 3 miesięcy zakończone 31-03-2022 oraz w roku 2021 nie wystąpiły.

## Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Banku

Metoda pośrednia	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2022	za okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk brutto</b>	<b>34 452</b>	<b>6 054</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>- 415 317</b>	<b>31 172</b>
Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-7 792	-4 553
Amortyzacja	12 196	11 125
Odsetki z działalności inwestycyjnej	-30 616	-24 415
Zysk / Strata na działalności inwestycyjnej	-	2
Odsetki z działalności finansowej	5 372	3 892
Zmiana stanu		
<i>należności od innych banków</i>	6 942	20 702
<i>papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu</i>	-5 291	-
<i>aktywów i zobowiązań z tytułu wyceny pochodnych i zabezpieczających instrumentów finansowych</i>	-38 840	-29 504
<i>inwestycyjnych papierów wartościowych</i>	5 360	582 967
<i>należności od klientów</i>	-117 313	103 501
<i>innych aktywów i podatku dochodowego</i>	-5 638	-3 530
<i>zobowiązań wobec banku Centralnego i innych banków</i>	35 294	-150 379
<i>zobowiązań wobec klientów</i>	-293 114	-502 657
<i>rezerw</i>	3 906	608
<i>pozostałych zobowiązań i podatku dochodowego</i>	21 990	23 413
Zapłacony podatek dochodowy	-7 773	-
<b>PrzePIływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>- 380 865</b>	<b>37 226</b>
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>21 894</b>	<b>19 359</b>
Odsetki otrzymane od papierów wartościowych wycenianych	21 894	19 359
<b>Wydatki</b>	<b>- 6 483</b>	<b>-74 810</b>
Nabycie papierów wartościowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	-	- 70 886
Nabycie wartości niematerialnych	-4 539	-3 790
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 944	-134
<b>PrzePIływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>15 411</b>	<b>-55 451</b>
<b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wydatki</b>	<b>- 8 311</b>	<b>-8 109</b>
Odsetki zapłacone od obligacji emitowanych przez Bank, w tym:	-3 813	-3 829
<i>obligacje podporządkowane</i>	-3 813	-14 440



Raty leasingowe	-4 498	-4 280
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>- 8 311</b>	<b>-8 109</b>
<b>PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM</b>	<b>- 373 765</b>	<b>-26 334</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3 599 583</b>	<b>2 475 299</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU</b>	<b>3 225 818</b>	<b>2 448 965</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania	524 894	30 794

## I. Informacje o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ oraz śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Banku

### 1.1. Podstawa sporządzenia i oświadczenie o zgodności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ obejmuje:

- 1) Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2021 roku,
- 2) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku,
- 3) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- 4) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku, a także za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku
- 5) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku,
- 6) dodatkowe noty objaśniające.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku obejmuje:

- 1) Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 31 marca 2021 roku,
- 2) Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku,
- 3) Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- 4) Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku, a także za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku
- 5) Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku,
- 6) dodatkowe noty objaśniające.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), obowiązującymi na dzień sprawozdawczy tj. 31 marca 2022 roku, przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego okresów z zachowaniem koncepcji kosztu historycznego, za wyjątkiem następujących pozycji wycenianych wg wartości godziwej:

<b>Sposób ujęcia zmian wartości godziwej przez:</b>	
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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy BOŚ oraz śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Banku za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 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 2021 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy BOŚ oraz śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Banku za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku zastosowano takie same zasady rachunkowości jakie zastosowano przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

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

## II. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

	Wartość bilansowa na 31-03-2022	Wartość godziwa na 31-03-2022	Wartość bilansowa na 31-12-2021	Wartość godziwa na 31-12-2021
<b>AKTYWA FINANSOWE</b>				
Należności od innych banków	296 488	298 411	400 747	402 886
Należności od klientów w tym:	11 937 325	11 928 122	11 855 647	11 814 926
- Kredyty w złotych polskich	9 476 268	9 535 648	9 353 758	9 372 279
- Kredyty w walutach obcych	2 461 057	2 392 474	2 501 889	2 442 647
Inwestycyjne papiery wartościowe - wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 591 088	1 544 358	1 582 366	1 544 358
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	1 591 088	1 544 358	1 582 366	1 544 358
- Skarb Państwa	1 381 957	1 362 035	1 373 528	1 362 035
- Pozostałe	209 131	182 323	208 838	182 323
<b>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</b>				
Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków	455 683	455 683	420 389	420 389
Zobowiązania wobec klientów, w tym:	16 713 974	16 711 334	17 007 863	17 015 812
- Klientów instytucjonalnych	7 523 170	7 522 308	7 897 176	7 897 249
- Klientów indywidualnych	8 596 033	8 594 025	8 515 701	8 523 304
- Pozostałych Klientów	77 950	77 950	84 032	84 032
- Międzynarodowych instytucji finansowych	516 821	517 051	510 954	511 227
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	0	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	369 690	354 286	369 107	356 419

### Należności od innych banków

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

### Należności od klientów

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

Za wartość godziwą kredytów jest przyjmowana ich wartość wynikająca z bieżąco oszacowanych przyszłych przepływów kapitałowo-odsetkowych (oddzielnie dla walut i oddzielnie dla PLN) wyliczonych w oparciu o efektywną stopę procentową dla każdego kredytu (z wyjątkiem kredytów o nieustalonym harmonogramie lub kredytów zagrożonych dla których jako wartość godziwa przyjmowana jest wartość bilansowa) dyskontowanych średnią efektywną stopą procentową kredytów udzielonych w ostatnich dwunastu miesiącach. Dla kredytów hipotecznych uwzględniono przedpłaty. W przypadku kredytów w walutach

obcych, których Bank zaprzestał udzielania została zastosowana średnia efektywna stopa procentowa odpowiadających im kredytów udzielanych w PLN, skorygowana o różnicę pomiędzy poziomami stóp w poszczególnych walutach i PLN.

### **Inwestycyjne papiery wartościowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu**

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

### **Zobowiązania Banku Centralnego i innych banków**

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

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

### **Zobowiązania wobec klientów**

Zobowiązania w bilansie wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Jako wartość godziwa zobowiązań jest przyjmowana ich wartość wynikająca ze zdyskontowania kapitału oraz odsetek dla wszystkich depozytów średnią ważoną stopą procentową, która obowiązywała dla depozytów przyjętych w marcu 2022 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.

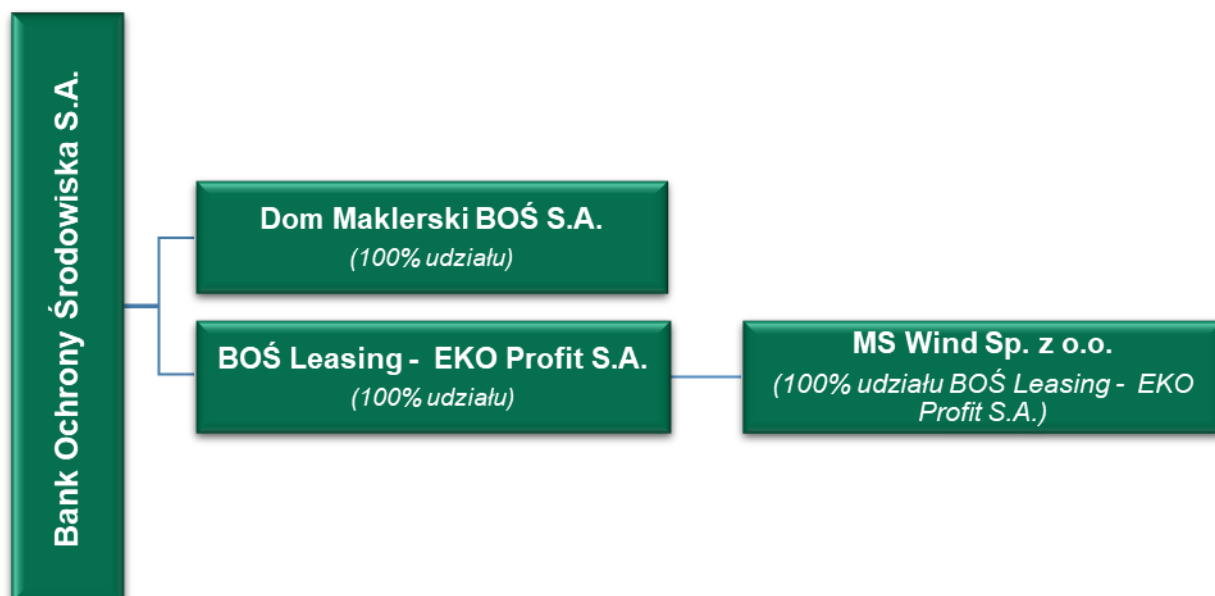
### III. Skonsolidowane zobowiązania i aktywa warunkowe

	31-03-2022	31-12-2021	Zmiana %
<b>Zobowiązania warunkowe:</b>	<b>3 001 533</b>	<b>3 264 122</b>	<b>-8,0</b>
Finansowe, w tym:	2 448 399	2 814 089	-13,0
otwarte linie kredytowe w tym:	2 397 290	2 793 138	-14,2
odwoławalne	2 047 155	2 337 580	-12,4
nieodwoławalne	350 135	455 558	-23,1
otwarte akredytywy importowe	51 109	20 951	143,9
Gwarancyjne, w tym:	553 134	450 033	22,9
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu	12 739	12 739	0,0
gwarancje właściwego wykonania kontraktu	540 395	437 294	23,6
<b>Aktywa warunkowe:</b>	<b>2 122 883</b>	<b>2 143 824</b>	<b>-1,0</b>
Finansowe, w tym:	348 937	344 955	1,2
otwarte linie kredytowe	348 937	344 955	1,2
Gwarancyjne	1 755 833	1 781 345	-1,4
Inne	18 113	17 524	3,4

### IV. Organizacja Grupy Kapitałowej

#### Struktura Grupy Kapitałowej

W I kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. składała się z następujących podmiotów.



Wykaz jednostek zależnych Grupy BOŚ objętych konsolidacją na dzień 31 marca 2022 roku:

L.p.	Jednostki podporządkowane	Siedziba	Udział % w kapitale Spółki na dzień 31-03-2022	Udział % w głosach na dzień 31-03-2022	Metoda konsolidacji
Jednostki bezpośrednio zależne					
1.	Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
2.	BOŚ Leasing - EKO Profit S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
Jednostka pośrednio zależna (podmiot zależny od BOŚ Leasing - EKO Profit S.A.)					
1.	MS Wind sp. z o.o.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną

Dom Maklerski BOŚ S.A. – to jednostka bezpośrednio zależna, prowadząca działalność na rynku kapitałowym, w szczególności świadcząca usługi maklerskie;

BOŚ Leasing - EKO Profit S.A. – to jednostka bezpośrednio zależna, prowadząca działalność leasingową w zakresie finansowania projektów o charakterze ekologicznym oraz działalność finansową i doradczą, uzupełniającą ofertę usługową Banku;

MS Wind Sp. z o.o. – to jednostka pośrednio zależna (100% zaangażowanie BOŚ Leasing - Eko Profit S.A.), prowadząca działalność w zakresie realizacji projektu farm wiatrowych.

Pozostałe Spółki z zaangażowaniem BOŚ S.A. – stan na 31 marca 2022 roku:

- Wodkan Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. – 29,48%.
- Polskie Domy Drewniane S.A. – 0,42%.
- Kemipol Sp. z o.o. – 15,03%.

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

### Wpływ ustalonej przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków na wyniki pierwszego kwartału 2022 r.

Bank otrzymał w dniu 19 kwietnia 2022 roku informację (raport bieżący nr 4/2022) z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, że wysokość ustalonej przez BFG dla Banku składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2022 rok wynosi 21,9 mln zł. Składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2021 rok wyniosła 15,3 mln zł.

Całkowita kwota składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2022 r. obciąża wynik finansowy Banku za I kwartał 2022 roku.

### Rezygnacja z członkostwa w Zarządzie Banku

W dniu 26 kwietnia 2022 roku Pani Marzena Kocut (raport bieżący nr 5/2022) złożyła oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz z członkostwa w Zarządzie Banku, ze skutkiem na dzień 23 maja 2022 roku.

Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.



## Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
10.05.2022 r.	Wojciech Hann	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2022 r.	Arkadiusz Garbarczyk	Wiceprezes Zarządu – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2022 r.	Robert Kasprzak	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2022 r.	Marzena Koczut	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
10.05.2022 r.	Jerzy Zań	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym