

**Wyniki finansowe i działalność  
Grupy Kapitałowej  
Banku Ochrony Środowiska S.A. w 1 półroczu 2019 r.**



Konferencja prasowa  
Warszawa, 13 sierpnia 2019 roku



## Systematyczna poprawa wyników Grupy

Kontynuacja wzrostu  
wyniku odsetkowego

**210**  
**mln**

**2,30**  
**%**

Marża odsetkowa 0,28 p.p.  
powyżej 2018 r.

Blisko dwukrotny wzrost  
sprzedaży kredytów R/R

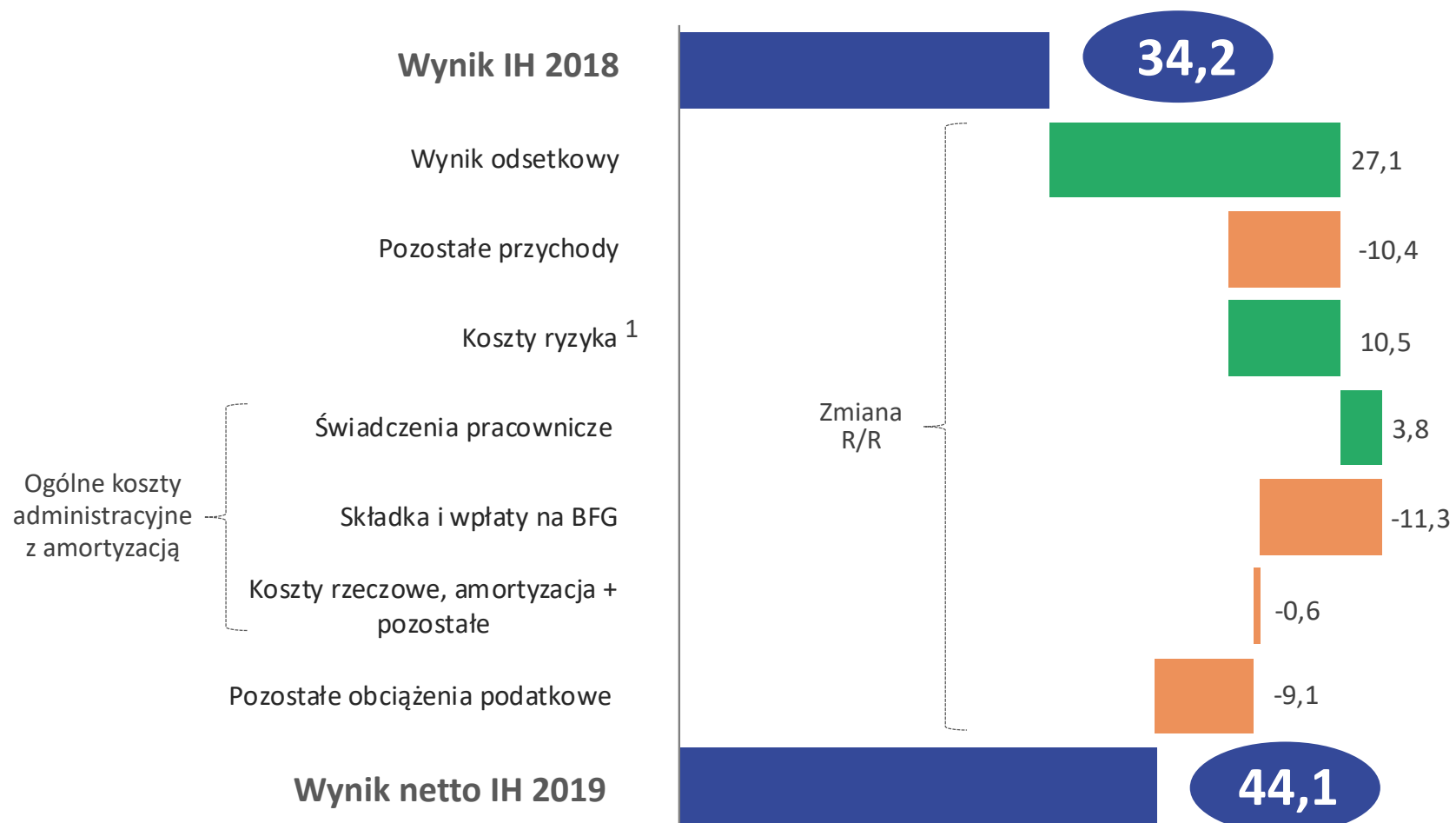
**2,2**  
**mld**

**60**  
**%**

Wzrost sprzedaży  
kredytów proekologicznych  
o 60% R/R



## Wzrost wyniku finansowego (mln zł) R/R

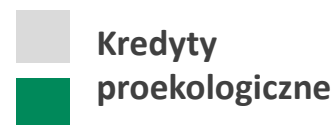
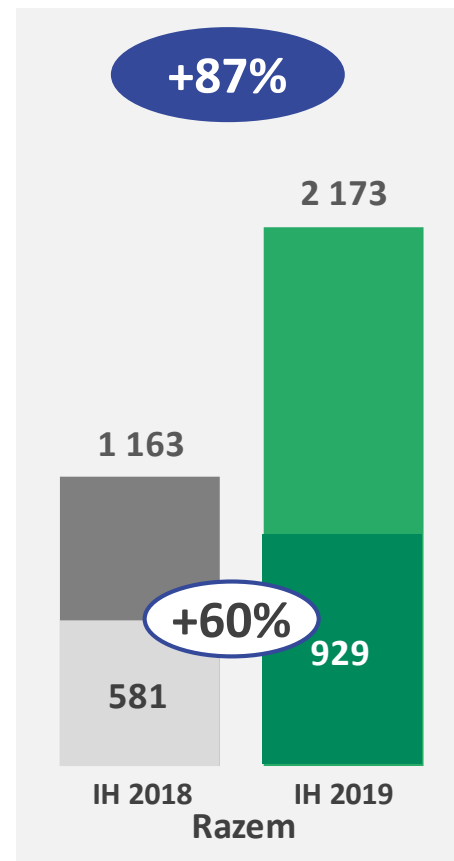
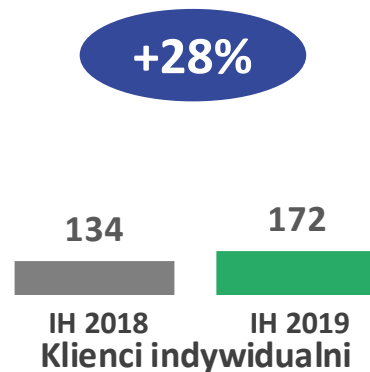
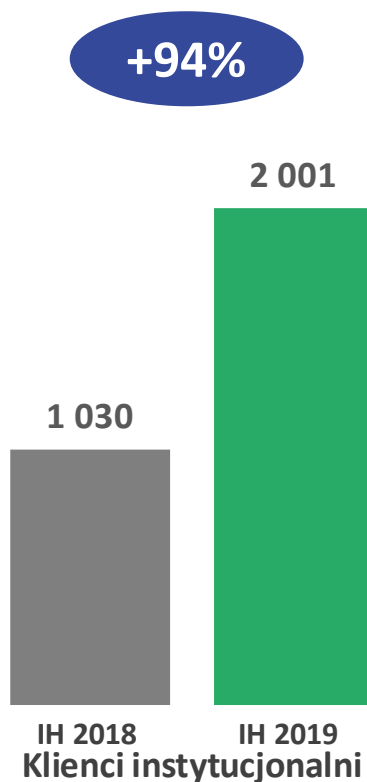


- Spadek pozostałych przychodów związany z rewaluacją odpisów na kredyty walutowe z pozytywnym wpływem w analogicznej wysokości na koszty ryzyka.



# Wzrost nowej sprzedaży kredytów w każdym segmencie, w tym w obszarze ekologii

Sprzedaż kredytów (mln PLN)

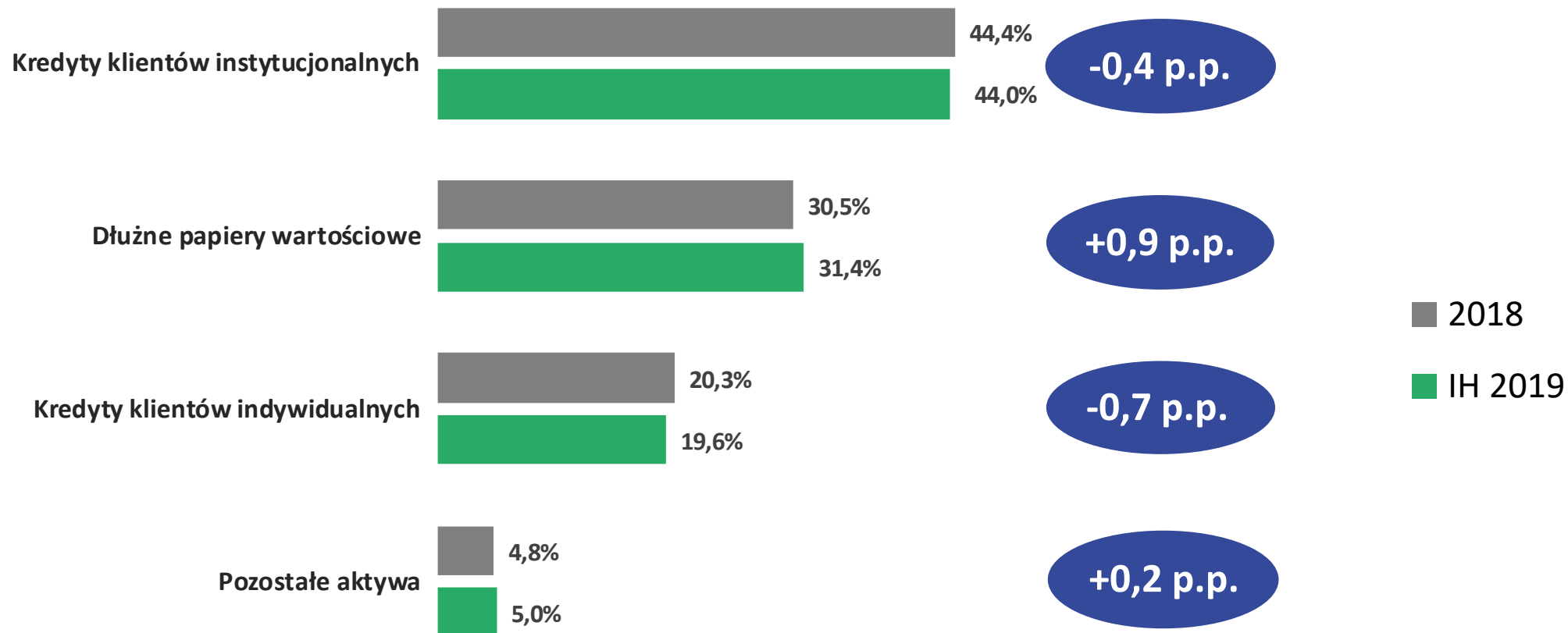


Dominujący udział klientów instytucjonalnych w sprzedaży kredytów głównym celem realizacji Strategii (92% w br. wobec 88% przed rokiem).

Wzrost sprzedaży w zakresie kredytów proekologicznych wyniósł 60% R/R.



## Stabilizacja struktury aktywów

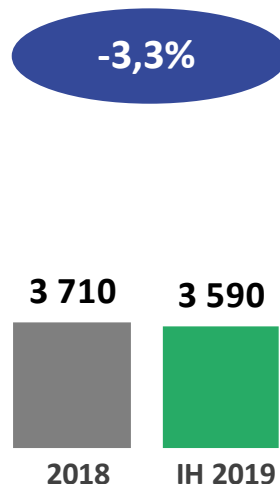
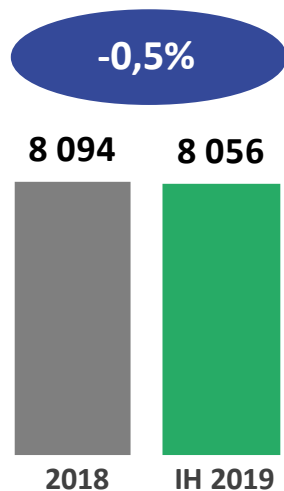


Struktura aktywów umożliwia osiągnięcie poprawy rentowności



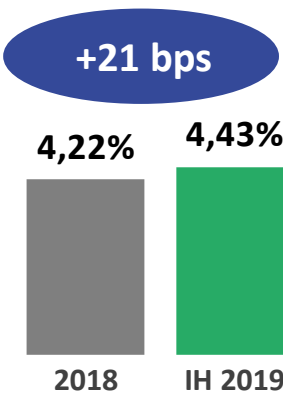
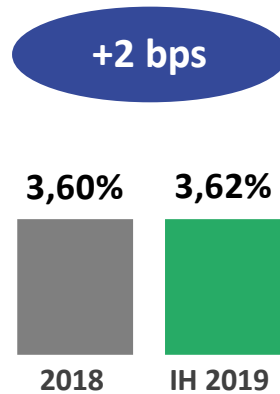
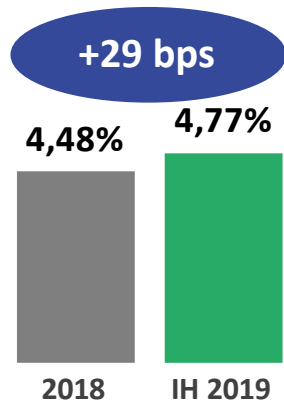
## Wzrost rentowności aktywów kredytowych

Wolumen portfela (mln zł)



Przychodowość portfela

Przychodowość = przychody odsetkowe (bez IKO) / saldo średnie kredytów w okresie (dane jednostkowe) x annualizacja wg rzeczywistej liczby dni (dane jednostkowe)



Klienci instytucjonalni

Klienci indywidualni

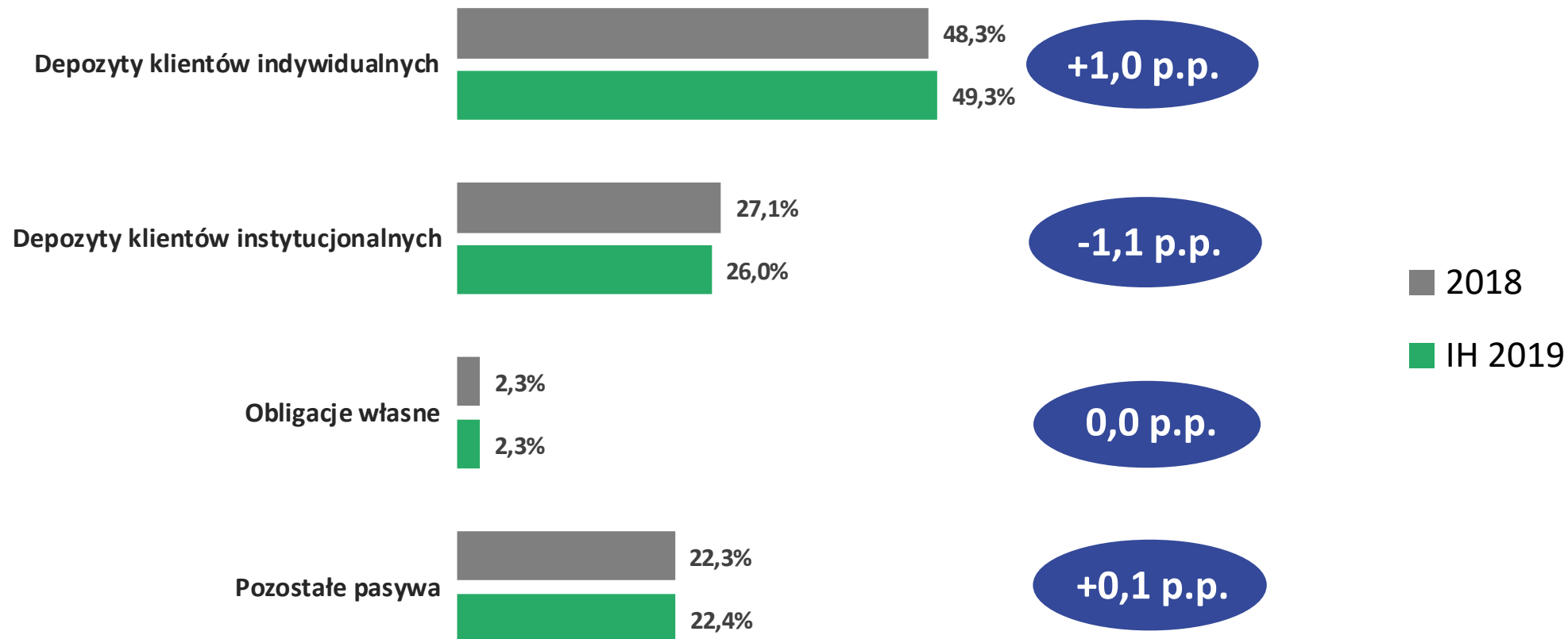
Piony razem

Dzięki postępującej restrukturyzacji portfela kredytów Banku w kierunku większego udziału produktów / segmentów o wyższych marżach przychodowość kredytów w IH 2019 była wyższa o 21 bps niż w 2018 r., w tym o 29 bps w grupie klientów instytucjonalnych.

Poprawa przychodowości pomimo utrzymujących się niskich stóp procentowych.



## Optymalizacja struktury pasywów...



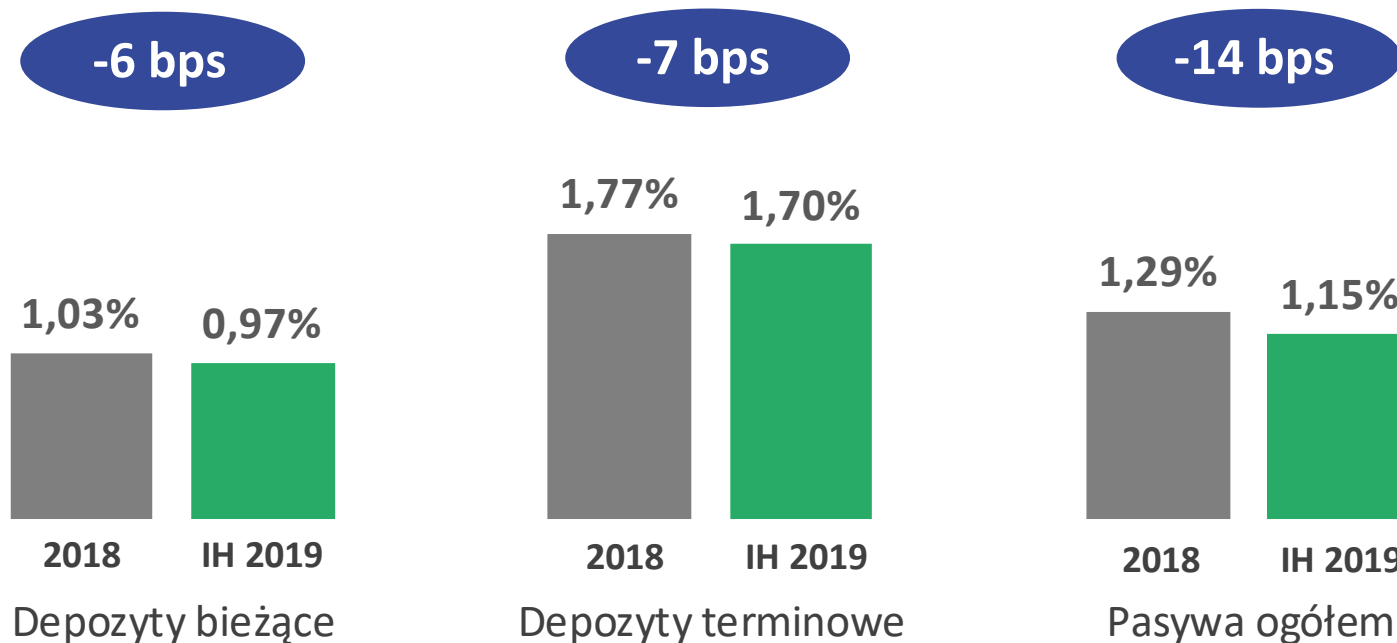
Wzrost udziału depozytów klientów indywidualnych, przy redukcji mniej stabilnych depozytów klientów instytucjonalnych



## ... i niższe koszty finansowania

### Kosztowość depozytów klientów oraz pasywów ogółem

Kosztowość = koszty odsetkowe / saldo średnie w okresie x annualizacja wg rzeczywistej liczby dni (dla depozytów klientów dane jednostkowe)

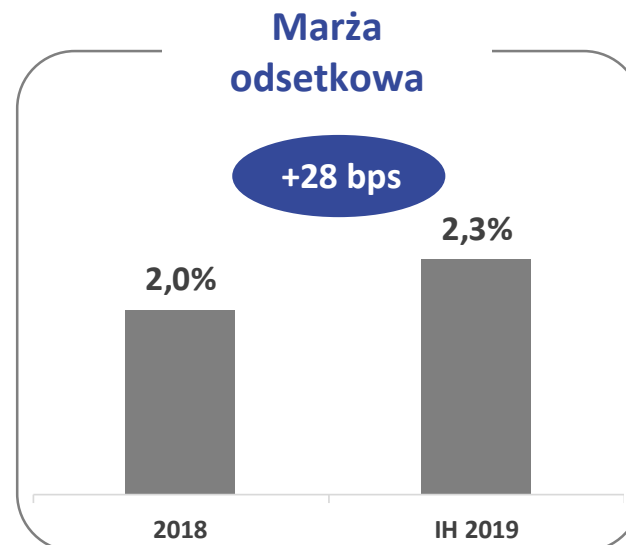
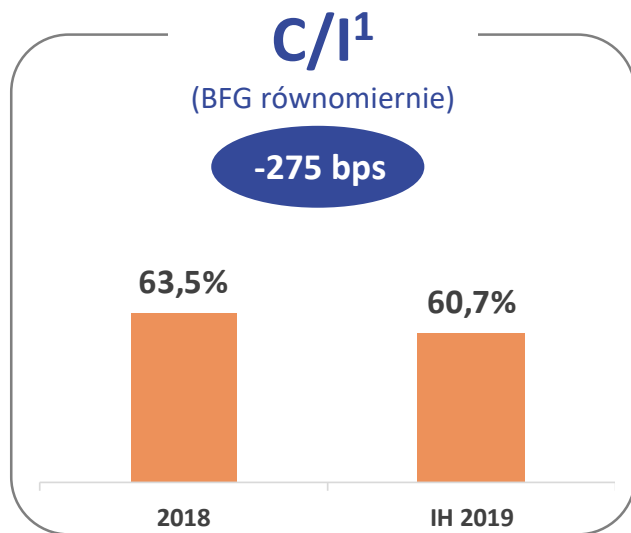
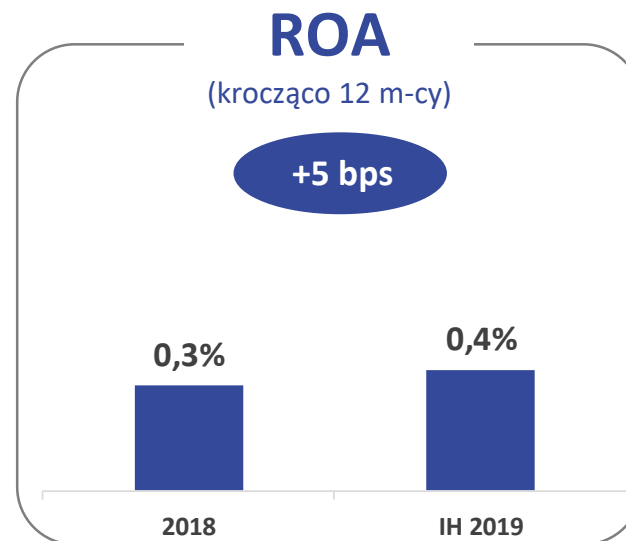
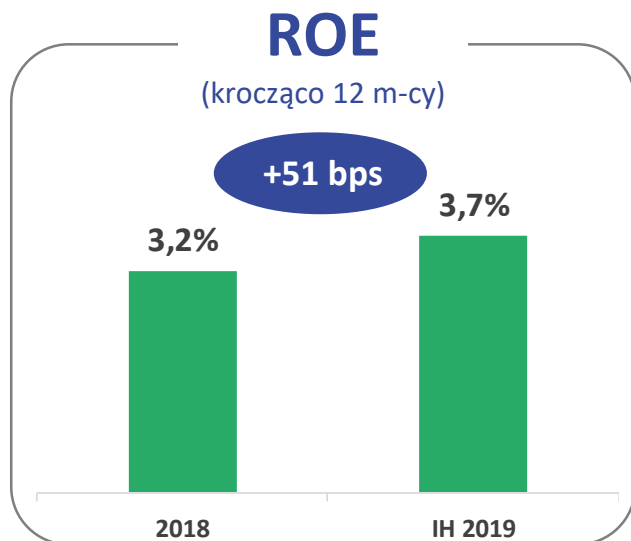


Niższe koszty odsetkowe o 21,3% R/R, dzięki obniżeniu oprocentowania depozytów oraz redukcji udziału kosztownych obligacji własnych.





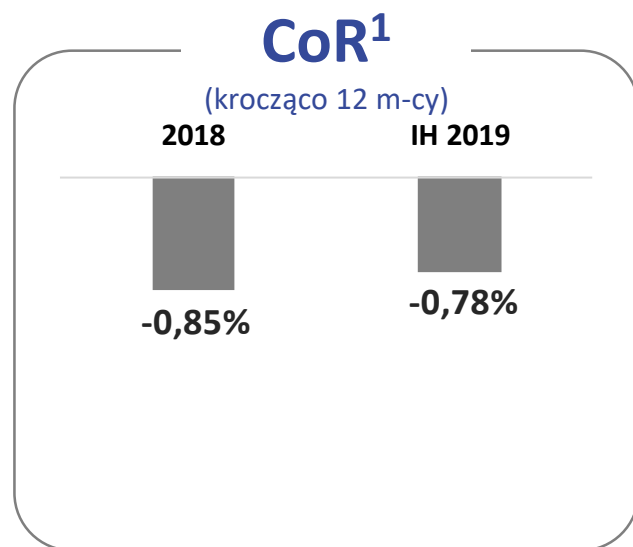
## Poprawa efektywności bilansu oraz efektywności kosztowej



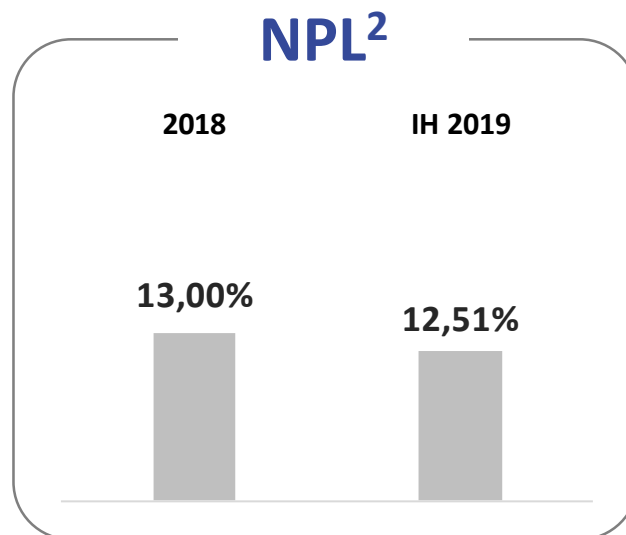
<sup>1</sup> Wskaźnik przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów składki na BFG na fundusz przymusowej restrukturyzacji



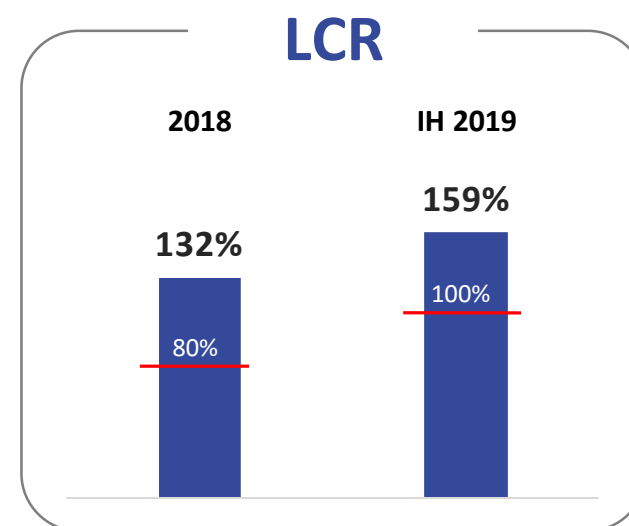
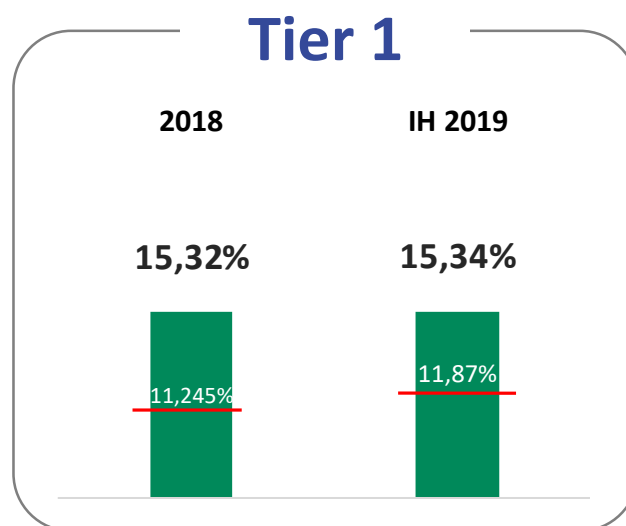
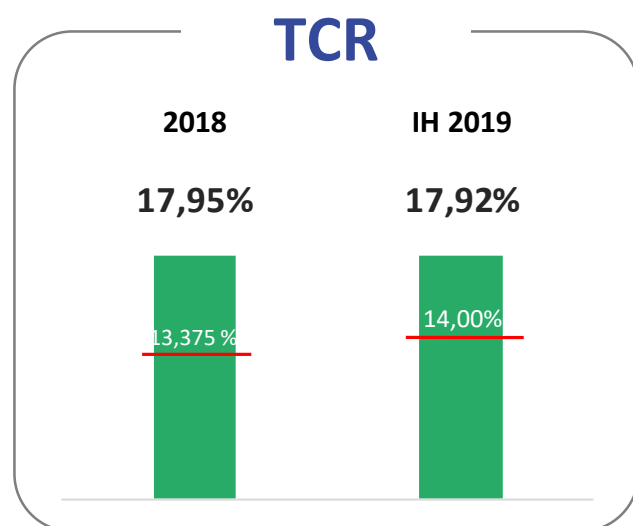
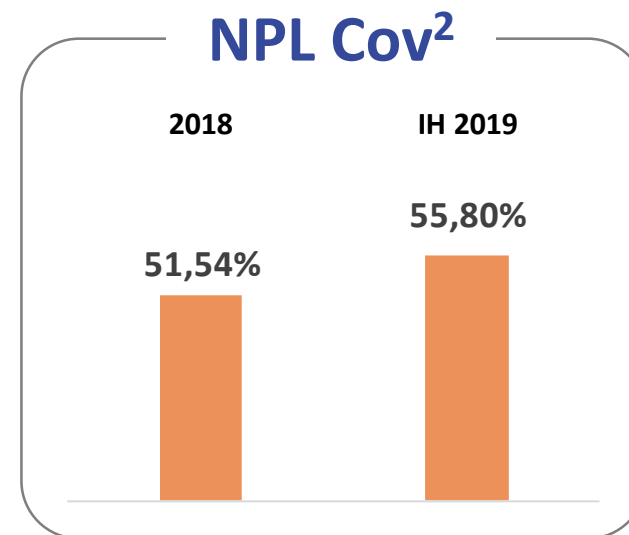
# Poprawa jakości portfela kredytowego, bezpieczna sytuacja kapitałowa i płynnościowa



<sup>1</sup> Dane jednostkowe dla Banku



<sup>2</sup> Dane dla kredytów wycenianych wg zamortyzowanego kosztu

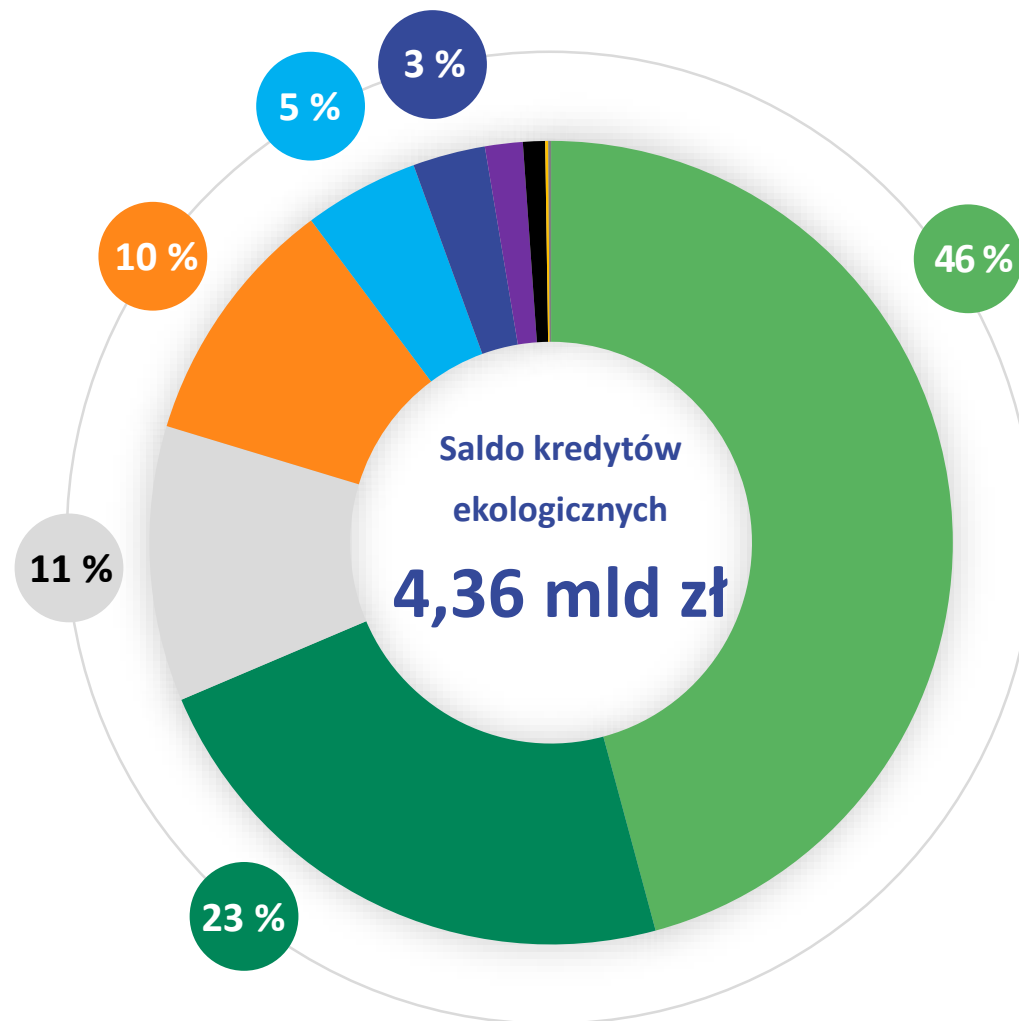


— Limit KNF



## Portfel kredytów proekologicznych

- Odnawialne Źródła Energii
- Budownictwo Zrównoważone
- Inne, w tym finansowanie działalności firm ekologicznych
- Efektywność energetyczna
- Gospodarka wodna i ściekowa
- Modernizacja procesów technologicznych
- Rewitalizacja terenów miejskich
- Gospodarka odpadami
- Transport ekologiczny
- Ochrona przed hałasem



Sprzedż kredytów proekologicznych w 2019 r. na rekordowym poziomie prawie **930 mln zł**

Efekt inwestycji BOŚ jest ograniczenie emisji CO<sub>2</sub> o **3,8 mln ton** rocznie

Sfinansowane przez BOŚ instalacje OZE produkują rocznie około **20%** krajowej produkcji czystej energii



## Załączniki



# Wyniki finansowe Grupy BOŚ

## GRUPA - rachunek wyników

Narastająco

tys. zł	IH 2018	IH 2019	Zmiana IH 2019 vs. IH 2018
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	315 079	313 979	-0,3%
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-132 567	-104 373	-21,3%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>182 512</b>	<b>209 606</b>	<b>14,8%</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	70 199	70 589	0,6%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-17 928	-18 356	2,4%
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>52 271</b>	<b>52 233</b>	<b>-0,1%</b>
Przychody z tytułu dywidend	5 846	5 531	-5,4%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	43 988	18 888	-57,1%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	1 644	591	-64,1%
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	833	136	-83,7%
Wynik z pozycji wymiany	14 486	7 862	-45,7%
Pozostałe przychody operacyjne	7 750	11 830	52,6%
Pozostałe koszty operacyjne	-12 038	-9 605	-20,2%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-66 418	-39 065	-41,2%
Ogólne koszty administracyjne	-186 893	-195 033	4,4%
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>43 981</b>	<b>62 974</b>	<b>43,2%</b>
Obciążenia podatkowe	-9 802	-18 855	92,4%
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>34 179</b>	<b>44 119</b>	<b>29,1%</b>



# Bilans Grupy BOŚ

## GRUPA - bilans

tys. zł	IH 2018	2018	IH 2019	Zmiana M/R	Zmiana R/R
				IH 2019 vs. 2018	IH 2019 vs. IH 2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	443 913	186 736	212 505	13,8%	-52,1%
Należności od innych banków	149 853	196 104	149 707	-23,7%	-0,1%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	130 634	87 761	158 963	81,1%	21,7%
Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczające	261	0	0	x	-100,0%
Inwestycyjne papiery wartościowe	6 415 094	5 476 293	5 760 744	5,2%	-10,2%
Należności od klientów	11 894 958	11 809 527	11 649 346	-1,4%	-2,1%
Wartości niematerialne	119 742	119 077	113 507	-4,7%	-5,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	67 788	68 396	66 593	-2,6%	-1,8%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	100 118	99 867	95 706	-4,2%	-4,4%
Inne aktywa	232 476	207 264	271 866	31,2%	16,9%
<b>Aktywa razem</b>	<b>19 554 837</b>	<b>18 251 025</b>	<b>18 478 937</b>	<b>1,2%</b>	<b>-5,5%</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	532 392	571 784	551 783	-3,5%	3,6%
Pochodne instrumenty finansowe	68 897	54 336	60 087	10,6%	-12,8%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	24 659	18 298	29 386	60,6%	19,2%
Zobowiązania wobec klientów	16 143 581	14 799 109	14 857 991	0,4%	-8,0%
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	247 741	46 590	46 590	0,0%	-81,2%
Zobowiązania podporządkowane	474 376	370 672	371 535	0,2%	-21,7%
Rezerwy	28 043	35 773	32 754	-8,4%	16,8%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	722	4 972	1 671	-66,4%	131,4%
Pozostałe zobowiązania	217 520	211 925	354 574	67,3%	63,0%
Kapitał własny	1 816 906	2 137 566	2 172 566	1,6%	19,6%
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>19 554 837</b>	<b>18 251 025</b>	<b>18 478 937</b>	<b>1,2%</b>	<b>-5,5%</b>



Niniejsza Prezentacja została przygotowana przez Bank Ochrony Środowiska S.A. („Bank”) wyłącznie w celu informacyjnym.

Powyższa prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do składania ofert nabycia papierów wartościowych Banku ani nie jest jej częścią i nie powinna być interpretowana jako taka. Nie stanowi ani w całości, ani w części podstawy do wykorzystywania w związku z jakąkolwiek umową w przedmiocie nabycia lub objęcia papierów wartościowych Banku. Niniejsza Prezentacja nie określa rekomendacji nabycia papierów wartościowych Banku. Prezentacja nie jest i nie powinna być interpretowana jako element akcji promocyjnej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W odniesieniu do informacji lub opinii zawartych w powyższej treści nie jest składane – ani w sposób wyrażony, ani domniemany – żadne oświadczenie, gwarancja ani zapewnienie, co do ich rzetelności, dokładności, kompletności czy też prawidłowości. W związku z tym nie należy się powoływać na powyższe cechy tychże informacji czy też opinii. Informacje, opinie oraz stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w treści przytoczonej Prezentacji są zgodne wyłącznie ze stanem na dzień jej sporządzenia i mogą ulec zmianie bez uprzedniego zawiadomienia w tym względzie.

Prezentacja zawiera pewne informacje statystyczne oraz rynkowe. Informacje rynkowe, o których mowa powyżej zostały zaczerpnięte lub wyliczone na podstawie danych dostarczonych przez źródła zewnątrz wskazane w treści niniejszej Prezentacji lub przez Bank, jeśli źródło pochodzenia danych nie zostało określone jako wyłącznie zewnętrzne. Z uwagi na fakt, iż informacje rynkowe zostały częściowo opracowane w oparciu o szacunki, oceny, korekty oraz osądy dokonane na podstawie doświadczenia Banku lub źródeł zewnętrznych i ich znajomości branży, w której działa Bank, oraz że informacje te nie były poddane weryfikacji przez niezależny podmiot zewnętrzny, do pewnego stopnia informacje te mają charakter subiektywny. Uznaje się, że ww. szacunki, oceny, korekty oraz osądy są zasadne (racjonalne) oraz że informacje rynkowe opracowane na ich podstawie przedstawiają adekwatnie wizerunek branży oraz rynku, na którym działa Bank. Aczkolwiek nie zostaje złożone żadne zapewnienie na temat tego, że takie szacunki, oceny, korekty oraz osądy są najlepszą podstawą do dokonywania ustaleń w zakresie informacji rynkowych ani że takie informacje rynkowe opracowane przez inne źródła nie będą się istotnie różnić od informacji rynkowych zawartych w treści niniejszej Prezentacji.

Kwestie poruszane w Prezentacji mogą stanowić stwierdzenia dotyczące przyszłości. Mniemania dotyczące przyszłości nie są stwierdzeniami na temat faktów historycznych. Stanowiska zawierające w swojej treści słowa: „oczekuje”, „zamierza”, „planuje”, „wierzy”, „prognozuje”, „spodziewa się”, „będzie”, „ma na celu”, „może”, „będzie”, „mógłby”, „kontynuować” oraz podobne stwierdzenia na temat przyszłości lub o charakterze dotyczącym przyszłości wskazują, iż chodzi o wyobrażenia dotyczące czasu przyszłego. Tezy dotyczące przyszłości obejmują twierdzenia na temat wyniku finansowego, strategii biznesowej, planów oraz celów Banku w zakresie jego przyszłej działalności. Wszystkie przeświadczenia dotyczące przyszłych perspektyw zawarte w treści niniejszej Prezentacji odnoszą się do kwestii obejmujących znane i nieznanne ryzyka, niepewności oraz inne czynniki, które mogą spowodować, iż rzeczywiste rezultaty, wyniki lub osiągnięcia Banku będą się znacznie różniły od wyrażonych w treści. Jak również od prognozowanych rezultatów, wyników lub osiągnięć Banku w przeszłości. Hipotezy dotyczące przyszłości opierają się na różnych założeniach na temat przyszłych zdarzeń, w tym na licznych domniemaniach dotyczących bieżących oraz przyszłych strategii biznesowych Banku oraz przyszłego środowiska operacyjnego. Choć Bank jest przekonany, że szacunki oraz założenia te są zasadne (racjonalne), mogą się one okazać nieprawidłowe.



### **Kontakt dla Inwestorów**

Aneta Stelmaszczyk

Dyrektor Biura Komunikacji i Relacji Inwestorskich

tel.: 515 111 665

Anna Kolendo

Ekspert ds. relacji inwestorskich

tel.: 515 011 397

[relacje.inwestorskie@bosbank.pl](mailto:relacje.inwestorskie@bosbank.pl)

[www.bosbank.pl/relacje-inwestorskie/](http://www.bosbank.pl/relacje-inwestorskie/)

### **Kalendarium**

14 marca 2019 r. Raport roczny za 2018 r.

15 maja 2019 r. Raport kwartalny za I kwartał

13 sierpnia 2019 r. Raport półroczny za I półrocze  
(zmiana z 21 sierpnia raportem nr 4/2019)

14 listopada 2019 r. Raport kwartalny za III kwartał