



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ  
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.  
W I PÓŁROCZU 2024R.**

Warszawa, sierpień 2024 r.

## Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	4
I. PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY BOŚ S.A. ....	5
II. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY .....	8
1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA .....	8
2. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	10
3. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	11
3.1. Produkty bankowe .....	11
3.2. Działalność maklerska .....	15
3.3. Udział Banku w programach operacyjnych i mechanizmach finansowych oraz współpracy .....	16
3.4. Wyróżnienia i nagrody .....	19
4. WSPÓŁPRACA Z ZAGRANICZNYMI INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI W BOŚ S.A. ....	22
5. WYBRANE DANE LICZBOWE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	22
6. KIERUNKI ROZWOJU BANKU .....	23
7. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	24
III. WYNIKI FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ .....	25
1. WYNIKI FINANSOWE GRUPY .....	25
1.1. Rachunek wyników Grupy .....	25
1.2. Bilans Grupy .....	28
1.3. Aktywa i zobowiązania warunkowe Grupy .....	34
1.4. Podstawowe wskaźniki finansowe .....	35
1.5. Zarządzanie kapitałem .....	35
2. RÓŻNICA POMIĘDZY PROGNOZAMI A ZREALIZOWANYMI WYNIKAMI .....	36
IV. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI W GRUPIE .....	37
1. RYZYKO KREDYTOWE .....	37
2. RYZYKO FINANSOWE .....	40
2.1. Ryzyko płynności .....	41
2.2. Ryzyko stopy procentowej .....	46
2.3. Ryzyko walutowe .....	50
2.4. Pozostałe ryzyka rynkowe .....	52
3. RYZYKO OPERACYJNE, RYZYKO BRAKU ZGODNOŚCI I SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ .....	52
3.1. Ryzyko operacyjne .....	52
3.2. Ryzyko braku zgodności .....	53
V. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE .....	57
1. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI .....	57
2. UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW .....	58
3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	58
4. SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ .....	58
5. INFORMACJE O UMOWACH BANKU .....	58
5.1. Umowy znaczące .....	58
5.2. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru .....	58
5.3. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych .....	58
6. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA .....	59
7. INFORMACJA O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH, RYZYKU PRAWNYM ORAZ FORMACH POMOCY DLA KLIENTÓW .....	59
8. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA .....	61
9. INFORMACJA O DYWIDENDZIE .....	61
10. INFORMACJE O WARTOŚCI PRZYJĘTYCH ZABEZPIECZEŃ .....	61
11. AKCJONARIAT I PRAWA Z AKCJI .....	62
11.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku .....	62
11.2. Akcje własne .....	62
11.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu .....	62
11.4. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych .....	63
11.5. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu i w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych .....	63
11.6. Zasady zmiany Statutu Banku .....	63

12.	ORGANY BANKU.....	63
12.1.	Rada Nadzorcza Banku.....	63
12.2.	Zarząd Banku.....	64
13.	SYSTEMY KONTROLI W PROCESIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	66
14.	KONFLIKT INTERESÓW W BOŚ S.A.....	67
15.	POLITYKA WYNAGRODZEŃ W BOŚ S.A.....	67
15.1.	Polityka wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w BOŚ S.A.....	67
15.2.	Program opcji menedżerskich oraz akcji pracowniczych.....	68
15.3.	Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez Członków Zarządu Banku i Członków Rady Nadzorczej.....	68
16.	INFORMACJE O ZDARZENIACH PO DNIU BILANSOWYM.....	68
VI.	OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	68

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy BOŚ S.A.	GRUPA	w tys. zł		w tys. EUR	
		6 miesięcy zakończonych 30-06-2024	6 miesięcy zakończonych 30-06-2023	6 miesięcy zakończonych 30-06-2024	6 miesięcy zakończonych 30-06-2023
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		713 931	811 056	165 611	175 820
Przychody z tytułu opłat i prowizji		84 343	85 589	19 565	18 554
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy ( w tym należności od klientów)		24 114	26 504	5 594	5 746
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		29	-	7	-
Zysk brutto		88 811	98 836	20 601	21 426
Zysk netto przypadający na udziałowców jednostki dominującej		50 231	55 751	11 652	12 086

	GRUPA	w tys. zł		w tys. EUR	
		30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023
Aktywa razem		21 028 576	22 032 451	4 875 626	4 950 779
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków		282 257	75 146	65 443	16 886
Zobowiązania wobec klientów		17 362 997	18 565 197	4 025 735	4 171 673
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej		2 195 693	2 148 620	509 087	482 803
Kapitał podstawowy		1 461 036	1 461 036	338 752	328 301
Liczba akcji		92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy		17,54	16,27		

Dane śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego BOŚ S.A.	BANK	w tys. zł		w tys. EUR	
		6 miesięcy zakończonych 30-06-2024	6 miesięcy zakończonych 30-06-2023	6 miesięcy zakończonych 30-06-2024	6 miesięcy zakończonych 30-06-2023
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		704 415	804 343	163 403	174 364
Przychody z tytułu opłat i prowizji		40 385	41 297	9 368	8 952
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy ( w tym należności od klientów)		1 527	5 977	354	1 296
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		29	0	7	0
Zysk brutto		81 370	75 114	18 875	16 283
Zysk netto		49 794	43 185	11 551	9 362

	BANK	w tys. zł		w tys. EUR	
		30-06-2024	31-12-2023	30-06-2024	31-12-2023
Aktywa razem		20 952 670	21 869 452	4 858 027	4 914 152
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków		282 257	75 146	65 443	16 886
Zobowiązania wobec klientów		17 484 513	18 641 304	4 053 910	4 188 775
Kapitał własny przypadający na udziałowców jednostki dominującej		2 176 441	2 129 805	504 623	478 576
Kapitał podstawowy		1 460 364	1 460 364	338 596	328 150
Liczba akcji		92 947 671	92 947 671		
Współczynnik kapitałowy		18,00	16,71		

## I. 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 półroczu 2024 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 50,2 mln zł, wobec 55,8 mln zł w analogicznym okresie 2023 roku.

Wpływ na obniżenie zysku netto miały czynniki jednorazowe: decyzja o umorzeniu aktywów oraz zawiązaniu rezerwy z tytułu przyszłych płatności wynikających z nakładów inwestycyjnych i osobowych dotyczących realizacji projektów budowy systemów wspierających przebieg procesów kredytowych a także utworzenie rezerwy na "wakacje kredytowe".

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU WYNIKÓW	tys. zł	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana (%)
Wynik z tytułu odsetek		402 420	410 903	-2,1
Wynik z tytułu opłat i prowizji		63 660	63 987	-0,5
Wynik na instrumentach finansowych		24 114	26 504	-9,0
Wynik z pozostałej działalności		-6 308	8 697	x
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach		-107 523	-161 793	-33,5
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		3 468	6 028	-42,5
Ogólne koszty administracyjne		-291 020	-255 490	13,9
Zysk brutto		88 811	98 836	-10,1
<b>ZYSK NETTO</b>		<b>50 231</b>	<b>55 751</b>	<b>-9,9</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku Grupa BOŚ S.A. wypracowała wynik z tytułu odsetek w wysokości 402,4 mln zł wobec 410,9 mln zł w I półroczu 2023 roku.

W I półroczu 2024 roku przychody z tytułu odsetek były niższe o 97,1 mln zł w relacji do I półrocza 2023 roku. Wzrost odnotowano w odsetkach od należności od klientów instytucjonalnych. Niższe przychody odsetkowe dotyczyły inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych oraz przychodów odsetkowych od klientów detalicznych.

Głównym czynnikiem zmniejszającym przychody były niższe stawki WIBOR niż w analogicznym okresie ubiegłego roku, na skutek obniżenia stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej we wrześniu 2023 roku o 75 pkt. baz. oraz w październiku 2023 roku o kolejne 25 pkt. baz. do poziomu 5,75% dla stopy referencyjnej NBP.

Koszty odsetkowe ogółem zmniejszyły się o 88,6 mln zł wobec I półrocza 2023 roku. Bank oferował klientom lokaty terminowe na warunkach dostosowanych do spadku stóp procentowych. Pomimo obniżek, oprocentowanie wybranych lokat plasowało ofertę Banku na wiodącej pozycji na tle innych banków.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wyniósł 63,7 mln zł, co oznacza spadek o 0,3 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku. Główną przyczyną zmniejszenia wyniku były niższe prowizje od kredytów oraz opłaty z tytułu usług maklerskich przy wzroście przychodów z tytułu opłat za obsługę rachunków i inne operacje rozliczeniowe oraz opłat prowizyjnych od gwarancji i akredytyw.

Na wynik z pozostałej działalności wpływ miała decyzja o zaprzestaniu kontynuacji projektu dotyczącego realizacji projektów budowy systemów wspierających przebieg procesów kredytowych i o umorzeniu poniesionych nakładów inwestycyjnych i osobowych w kwocie 17,4 mln zł oraz zawiązaniu rezerwy na wydatki wynikające z umów zawartych w ramach tego projektu w kwocie 2,2 mln zł.

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 24,1 mln zł wobec 26,5 mln zł w analogicznym okresie 2023 roku.

Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych wyniósł -107,5 mln zł wobec -161,8 mln zł w I półroczu 2023 roku. Wynik jest konsekwencją aktualizacji parametrów modelu wyznaczającego rezerwę, gdzie znacznemu pogorszeniu uległ wskaźnik zasądzenia odsetek za zwłokę liczony od daty pozwu oraz wzrostu nowych pozwów od kredytów w EUR.

W I półroczu 2024 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości był dodatni i wyniósł 3,5 mln zł wobec 6,0 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Dodatni wynik odpisów miał miejsce głównie w efekcie rozwiązania rezerw na portfelu detalicznym oraz na papierach wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

Ogólne koszty administracyjne Grupy wyniosły 291,0 mln zł i zwiększyły się o 35,5 mln zł wobec analogicznego okresu 2023 roku. W pozycji koszty świadczeń pracowniczych wzrost wyniósł 25,9 mln zł, tj. 20,4% i wynikał, głównie z tytułu dostosowywania poziomu wynagrodzeń na poszczególnych stanowiskach w Banku do poziomów rynkowych, wzrostu zatrudnienia oraz zawiązanych rezerw na premie. Kolejnym istotnym czynnikiem wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych były koszty rzeczowe, które wzrosły o 7,1 mln zł, tj. o 11,3%. Niższe koszty Grupa poniosła w zakresie składek i wpłat na rzecz BFG. Koszty te zmniejszyły się o 2,1 mln zł, tj. o 9,5%. Na niższe koszty wpływ miała decyzja BFG o pobraniu niższej składki na Fundusz Gwarancyjny za 2024 roku w porównaniu do roku ubiegłego.

### **Wpływ na wyniki składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków**

Zgodnie z informacją otrzymaną przez Bank od Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w dniu 18 kwietnia 2024 roku wysokość ustalonej przez BFG dla Banku składki rocznej na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2024 rok, po uwzględnieniu korekty składki za 2023 rok, wyniosła 19,9 mln zł. Cała składka obciążyła wynik finansowy Banku za I półrocze 2024 roku.

Składka roczna na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków za 2023 rok wyniosła 22,0 mln zł.

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

Rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 705,6 mln zł, z czego 203,8 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 501,8 mln zł prezentowane jako korekta wartości bilansowej brutto. Na dzień 31 grudnia 2023 roku rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązanymi z walutą obcą wynosiła 692,7 mln zł.

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. W dniu 31 stycznia 2022 roku. Bank uruchomił program ugód. Do 30 czerwca 2024 roku w Programie zostało zawartych 770 ugód.

### **Wakacje kredytowe**

Na mocy ustawy z dnia 14 kwietnia 2024 roku o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorców gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, kredytobiorcy mają prawo do zawieszenia spłaty maksymalnie czterech rat kredytu hipotecznego udzielonego w walucie polskiej na realizację własnych potrzeb mieszkaniowych w 2024 roku, tzw. wakacje kredytowe. Ze względu na prawdopodobieństwo wykorzystania przez kredytobiorców tego prawa, Bank ujmuje na dzień bilansowy zgodnie z paragrafem B5.4.6 MSSF 9 „Instrumenty finansowe” korektę wartości bilansowej brutto kredytu dotyczącą rat możliwych do zawieszenia w okresach przyszłych. Przy szacowaniu korekty wartości bilansowej brutto przyjęto założenie, iż 70% rat kwalifikujących się zostanie zawieszona. Ze względu na prawdopodobieństwo wykorzystania przez kredytobiorców tego prawa, Bank zgodnie ze stosowanymi zasadami rachunkowymi efekt ten rozpoznał jednorazowo z góry w wyniku I półrocza 2024 roku.

Ujęta w księgach na dzień 30 czerwca 2024 roku kwota rezerwy na koszty programu, które mogą być poniesione jeszcze w obecnym roku wynosi 6,7 mln zł.

Liczba rachunków kredytów mieszkaniowych objętych wakacjami kredytowymi wyniosła 0,5 tys. na koniec I półrocza 2024 roku, a wartość bilansowa brutto złotych kredytów mieszkaniowych, przed wszelkimi korektami wynikającymi z ustawowych wakacji kredytowych, w przypadku których Bank pozytywnie rozpatrzył wnioski, wyniosła 148,5 mln zł.

## Wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI FINANSOWE	I półrocze 2024	2023	Zmiana w pp.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	3,4	3,8	-0,4
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,3	0,4	-0,1
Marża odsetkowa na aktywach ogółem	3,7	3,7	0,0
Koszt ryzyka	-0,5	-0,4	-0,1
Koszty/dochody (C/I), przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów jednorazowej składki BFG	58,1	51,3	6,8
Współczynnik kapitału Tier I	16,65	15,17	1,48
Łączny współczynnik kapitałowy	17,54	16,27	1,27

Marża odsetkowa na aktywach ogółem, liczona jako relacja wyniku z tytułu odsetek za ostatnie 12 miesięcy do średniego stanu aktywów, wyniosła 3,7% wobec poziomu 3,7% za okres 2023 roku.

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 2024 roku Bank i Grupa spełniały obowiązujące normy kapitałowe. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy BOŚ wyniósł 16,65 %, a łączny współczynnik kapitałowy 17,54%.

## 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 nieznaczne zwiększenie ekspozycji na ryzyko płynności, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej, tym niemniej wpływ na ryzyko utrzymuje się w ramach zakładanego przez Bank poziomu.

W ramach dotychczasowej realizacji czynników stresowych wynikających 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, które miały miejsce w początkowej fazie konfliktu tj. w 2022 roku, nie wystąpiły inne istotne symptomy wskazujące na możliwość pogorszenia sytuacji płynnościowej Banku. Jednocześnie w I półroczu 2024 roku nie były obserwowane inne istotne symptomy wskazujące na wzrost ryzyka finansowego.

Portfel największych ekspozycji powiązanych ze strefą konfliktu handlowo i organizacyjnie podlega monitorowaniu wg obowiązujących w Banku zasad.

Pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej w kraju, mające związek m.in. z kryzysem energetycznym związanym z wojną na Ukrainie, warunkuje kondycję wszystkich polskich przedsiębiorstw, czyli także klientów Banku, co wpływa na jakość portfela kredytowego i poziom odpisów.

Sytuacja międzynarodowa niezmiennie ma bardzo duży wpływ na cyberbezpieczeństwo Banku. Utrzymuje się trend zwiększonej liczby prób ataków na usługi bankowości elektronicznej Banku. Ataki w większości mają na celu przełamanie zabezpieczeń z wykorzystaniem opublikowanych w ostatnim czasie podatności systemów. Nie zidentyfikowano incydentu skutecznego przełamania zabezpieczeń. Wystąpiły ataki typu DDoS skierowane przeciw infrastrukturze Banku, jednak nie doprowadziły one do zatrzymania usług. W zakresie monitorowania

zdarzeń w cyberprzestrzeni w Banku funkcjonuje w trybie 24/7 komórka Security Operation Center. Dyrektor Departamentu Cyberbezpieczeństwa aktywnie uczestniczy w pracach grup sektora finansowego funkcjonujących przy ZBP oraz w comiesięcznych spotkaniach organizowanych przez KNF, gdzie ma miejsce wymiana informacji o bieżących zdarzeniach związanych z sytuacją międzynarodową.

## **II. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPLÝWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ GRUPY**

### **1. Sytuacja makroekonomiczna**

W I półroczu 2024 roku globalna gospodarka wykazywała oznaki pewnego osłabienia aktywności. W strefie euro po tym jak w I kwartale 2024 roku aktywność gospodarcza lekko poprawiła się (wzrost PKB o 0,3% kw/kw), w II kwartale 2024 roku wskaźniki wyprzedzające koniunktury wskazały na ryzyko wyhamowania tej poprawy. W USA po osłabieniu (z wysokich poziomów pod koniec 2023 r.) realnego wzrostu PKB (w ujęciu zannualizowanym) do 1,4% kw/kw w I kw. 2024 r., w drugim kwartale wskaźniki koniunktury także wskazały na utrzymanie niższej dynamiki wzrostu. Słaby popyt krajowy osłabiał aktywność ekonomiczną w Chinach, gdzie wzrost PKB spowolnił w II kwartale 2024 roku do 4,7% r/r z 5,3% r/r w I kwartale.

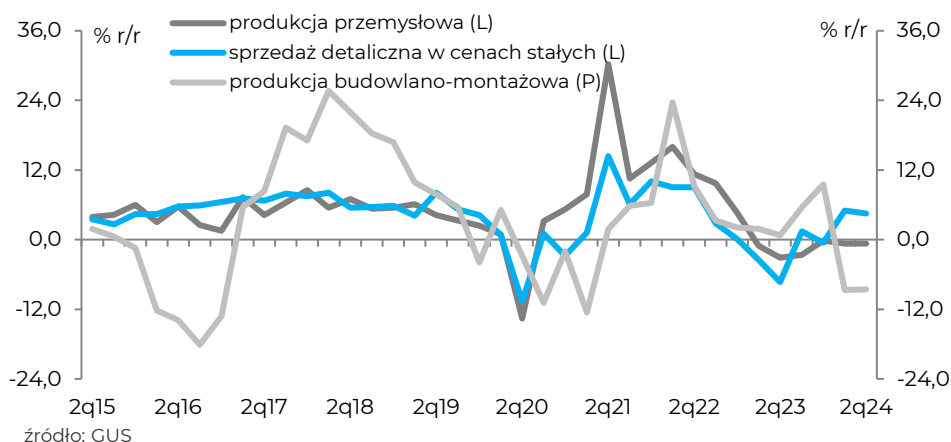
Wygaszenie podwyższonych baz odniesienia związanych z szokiem surowcowym w 2022 roku, wyhamowało w I półroczu br. trend spadkowy wskaźników inflacji (po silnym obniżeniu inflacji w 2023 roku). W tym okresie obniżyły się indeksy inflacji bazowej, choć tempo tego spadku wyraźnie osłabło w porównaniu z II połową 2023 roku. Przy postępującej dezinflacji cen towarów, na podwyższonym poziomie utrzymywały się bowiem wskaźniki cen usług w warunkach wciąż wysokiego wzrostu kosztów pracy.

W I półroczu 2024 roku Bank Rezerwy Federalnej zdecydował się pozostawić stopy procentowe bez zmian w warunkach wyhamowania trendu spadkowego inflacji bazowej w pierwszych miesiącach roku i generalnie nadal solidnej sytuacji na rynku pracy. Z kolei Europejski Bank Centralny (EBC) w czerwcu 2024 roku zdecydował się na obniżkę stóp procentowych, argumentując swoją decyzję dotychczasową skalą obniżenia inflacji, jak również oczekiwań inflacyjnych, jednocześnie wskazując na zależność kolejnych decyzji od napływających danych. Bardziej gołębi okazał się z kolei bank centralny Szwajcarii obniżając stopy procentowe łącznie o 50 pkt. baz. w I półroczu 2024 roku.

W Polsce w I półroczu 2024 roku koniunktura gospodarcza poprawiła się głównie za sprawą wzrostu popytu konsumpcyjnego. Ożywienie wydatków konsumentów wsparł silny wzrost realnych dochodów gospodarstw domowych, do czego w głównej mierze przyczynił się spadek inflacji. W efekcie w I poł. roku sprzedaż detaliczna wyraźnie odbiła rosnąc o 4,9% r/r. W I półroczu 2024 roku wygasły spadki aktywności w przemyśle, jednak wciąż ograniczony wzrost popytu zagranicznego (w warunkach utrzymującej się słabej aktywności w przemyśle strefy euro) oraz słabnący popyt inwestycyjny ograniczały skalę poprawy aktywności. W okresie styczeń – czerwiec produkcja sprzedana przemysłu wzrosła zaledwie o 0,1% r/r. Silnie osłabła natomiast produkcja budowlano-montażowa, obniżając się o 8,7% r/r w I półroczu 2024 roku, wobec silnego wzrostu o 9,5% r/r w IV kwartale 2023 roku. Przyczyną wyraźnego spowolnienia aktywności w sektorze budowlanym było wygaśnięcie z końcem 2023 roku. pozytywnego wpływu wydatkowania środków unijnych w ramach Perspektywy Finansowej UE na lata 2014-2020, przy niewielkiej skali rozpoczęcia projektów współfinansowanych z Perspektywy na lata 2021 – 2027.



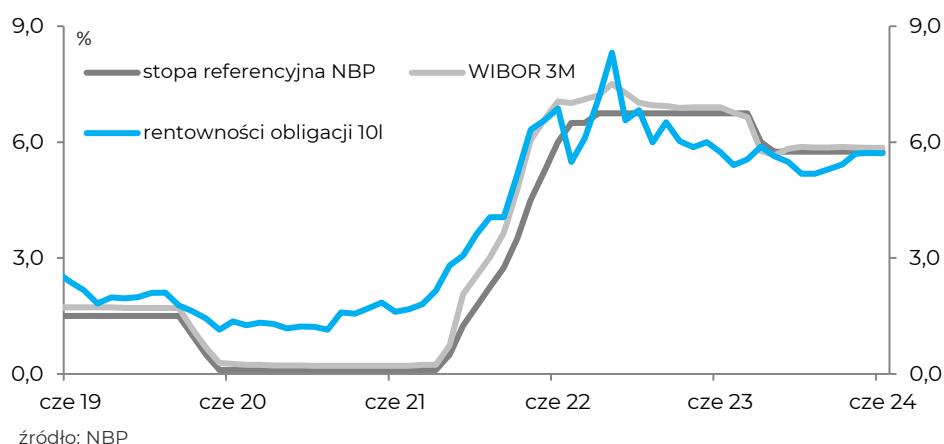
### Dynamika produkcji i sprzedaży detalicznej w Polsce



Po osiągnięciu najniższego poziomu inflacji CPI w marcu (2,0% r/r), od kwietnia wskaźnik wzrósł do 2,6% r/r w czerwcu, co było związane z przywróceniem 5%-towej stawki VAT na podstawowe produkty żywnościowe. Spadek inflacji w pierwszych miesiącach półrocza był głównie wynikiem zmniejszenia dynamiki wzrostu cen żywności oraz nośników energii w ujęciu rocznym, w porównaniu do bardzo wysokich baz odniesienia z poprzedniego roku. Inflacja bazowa natomiast pozostawała na wyższym poziomie niż inflacja CPI, co było wynikiem utrzymującej się wysokiej dynamiki cen usług.

W I półroczu 2024 roku RPP utrzymała stabilne stopy procentowe, w tym stopę referencyjną NBP na poziomie 5,75%. RPP uzasadniała swoje decyzje niepewnością co do perspektyw inflacji, m.in. w kontekście oczekiwanych zmian regulacyjnych dot. cen żywności i energii, podwyższonej inflacji bazowej oraz podwyższonej dynamiki płac. Stawka WIBOR 3M na koniec czerwca utrzymała się na poziomie zbliżonym poziomowi z końca grudnia 2023 roku wynosząc 5,85%.

### Stopy procentowe w Polsce

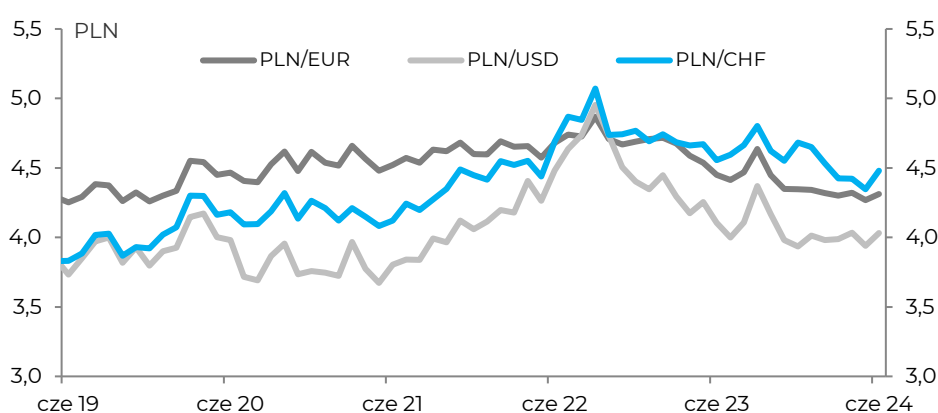


Z początkiem 2024 roku utrzymywały się oczekiwania rynkowe na szybki proces łagodzenia polityki pieniężnej przez główne banki centralne, co utrzymywało obniżone rentowności obligacji skarbowych na rynkach bazowych. Wyhamowanie spadków inflacji na początku roku oraz ostrożna komunikacja Fed i EBC poskutkowało ograniczeniem oczekiwań dot. skali luzowania polityki pieniężnej w 2024 r. Choć EBC obniżył w czerwcu stopy procentowe o 25 pkt. baz., w tym stopę depozytową do 3,75%, to wciąż skala luzowania polityki pieniężnej okazała się mniejsza wobec prognoz z końca ub.r. W rezultacie rentowności obligacji skarbowych na rynkach bazowych na koniec czerwca ukształtowały się na poziomie wyższym wobec grudnia o ok. 50 pkt. baz.

Przez większość I półrocza rentowności krajowych obligacji skarbowych rosły pod wpływem sytuacji na rynkach bazowych obligacji oraz weryfikacji oczekiwań rynkowych dot. polityki monetarnej RPP. W skali półrocza rentowność 2-letnich obligacji skarbowych wzrosła o 14 pkt. baz. do 5,09%, a obligacji 10-letnich o 54 pkt. baz. do 5,72%.

W I poł 2024 r. utrzymywał się mocny kurs złotego względem koszyka głównych walut. Na koniec czerwca kurs złotego w relacji do euro wyniósł 4,31 PLN/EUR (wzmocnienie o 0,8% wobec grudnia 2023 r.), a w relacji do dolara amerykańskiego 4,03 PLN/USD (wzmocnienie o 2,5%). Jednocześnie osłabienie franka szwajcarskiego na globalnym rynku spowodowały silniejszą aprecjację złotego względem franka. Na koniec I półrocza kursu złotego wobec franka wyniósł 4,48 PLN/CHF, co oznacza wzmocnienie o 4,3% w porównaniu z poziomem odnotowanym w grudniu 2023 r.

Kurs złotego



źródło: NBP

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

Na działalność Grupy Kapitałowej Banku w 2024 roku wpływać będą uwarunkowania makroekonomiczne i sytuacja na rynkach finansowych.

Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na sytuację makroekonomiczną i rynkową pozostaje podwyższone ryzyko geopolityczne m.in. w konsekwencji wojny rosyjsko-ukraińskiej, napiętej sytuacji na Bliskim Wschodzie, czy eskalacji konfliktów między państwami w kontekście polityki handlowej.

Najistotniejszymi potencjalnymi konsekwencjami z tego tytułu mogą być:

- osłabienie aktywności głównych partnerów handlowych Polski i w konsekwencji osłabienie aktywności polskiej gospodarki,
- podwyższona zmienność cen surowców wpływająca na dynamikę cen w gospodarce,
- podwyższona zmienność notowań aktywów finansowych,
- słaby popyt na kredyty w warunkach niepewnej sytuacji gospodarczej oraz wysokich stóp procentowych.

Czynniki te stanowią źródło niepewności w odniesieniu do kształtowania się w przyszłości otoczenia makroekonomicznego i rynkowego Grupy Kapitałowej Banku.

Istotne dla wyników Banku pozostaje ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami mieszkaniowymi.

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

### 3.1. Produkty bankowe

#### 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 zakresie produktów rozliczeniowych w I półroczu 2024 roku:

- dostosowano regulaminy rachunków bankowych oraz regulaminy świadczenia usług płatniczych do regulacji prawnych tj. Ustawy z dnia 26 maja 2023 r. o aplikacji mObywatel oraz do Ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych.
- Bank kontynuował prace nad dostosowaniem do wymogów nowej ustawy deweloperskiej – tj. Ustawy z dnia 20 maja 2021 roku o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego oraz Deweloperskim Funduszu Gwarancyjnym.

#### Produkty kredytowe dla Klientów Instytucjonalnych

W obszarze kredytowania podmiotów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, jak też korporacji, Bank, poza standardową ofertą kredytową, kontynuował oferowanie oferty specjalnej wdrożonej w 2022 roku – finansowanie Polskich Inwestycji Strategicznych.

W dniu 29 grudnia 2022 roku została podpisana z Bankiem Gospodarstwa Krajowego Umowa współpracy nr 9/2022/KTEKO w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027, Działanie 2.32 Kredyt Technologiczny Priorytet 2. Środowisko sprzyjające innowacjom oraz Działanie 3.1 Kredyt Ekologiczny Priorytet 3. Zazielenienie przedsiębiorstw. Umowa określa zasady współpracy w zakresie udzielania kredytu technologicznego oraz kredytu ekologicznego przedsiębiorcom przez bank kredytujący i premii technologicznej oraz premii ekologicznej przez BGK.

Na podstawie ww. Umowy wprowadzono zmiany w Kredycie technologicznym oraz wprowadzono do oferty Banku nowy produkt Kredyt ekologiczny: Kredyt technologiczny FENG to nowa edycja Kredytu technologicznego z programu POIG 2007-2013 i Kredytu na innowacje technologiczne z programu POIR 2014-2020. Jest to forma wsparcia dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w formie premii technologicznej przeznaczonej na spłatę części kredytu. Produkt przeznaczony jest dla MŚP, które wdrażają nowe technologie i uruchamiają na ich podstawie wytwarzanie nowych lub znacząco ulepszonych produktów, procesów lub usług. Nabór wniosków o dofinansowanie trwał od 23 marca do 31 maja 2023 roku. Bank podpisał Warunkowe Umowy kredytu technologicznego z 3 klientami na łączną kwotę ok. 44,8 mln zł oraz została wystawiona Promesa kredytu technologicznego na kwotę 23,9 mln zł.

Kredyt ekologiczny FENG to dotacja dla przedsiębiorstw, które chcą zmodernizować posiadaną infrastrukturę (np. budynki, maszyny i urządzenia). Efektem tej modernizacji musi być ograniczenie zużycia energii pierwotnej w zmodernizowanym obszarze o przynajmniej 30 proc. w porównaniu do bieżącego zużycia. Produkt przeznaczony jest dla sektora MŚP oraz przedsiębiorstw small mid-caps i mid-caps.

Pierwszy nabór wniosków o dofinansowanie trwał w okresie czerwiec-sierpień 2023 roku. W ramach konkursu Bank wystawił Promesy i podpisał warunkowe Umowy kredytu z 5 klientami na łączną kwotę dofinansowania 3,2 mln zł, planowana wartość inwestycji wynosi 7,2 mln zł. 28 marca 2024 roku został ogłoszony przez BGK drugi nabór wniosków o dofinansowanie na Kredyt ekologiczny FENG. Nabór wniosków będzie trwał od 25 kwietnia do 25 lipca 2024 roku.

Ponadto, w zakresie produktów kredytowych:

- Bank oferował klientom kredyt na przedsięwzięcia termomodernizacyjne i remontowe z premią od Funduszu Termomodernizacji i Remontów,
- w wybranych województwach Bank oferuje 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,
- Bank kontynuował działania dotyczące wdrożenia rozporządzenia UE w sprawie wskaźników referencyjnych WIBOR, LIBOR, EURIBOR, w tym uczestniczył w pracach dotyczących wdrożenia rozwiązań pozwalających zastąpić wskaźniki WIBOR w ramach Narodowej Grupy Roboczej.

## **Faktoring**

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

Na koniec I półrocza 2024 roku obroty wypracowane z tytułu faktoringu w BOŚ osiągnęły wartość 2,2 mld zł. W I półroczu 2024 roku faktoring w BOŚ S.A. obsługiwał 3 150 kontrahentów oraz nabył 21 410 faktur.

## **Pion Klientów Detalicznych**

Oferta dla Klientów Detalicznych Banku obejmuje wszystkie podstawowe produkty i usługi dostępne na polskim rynku bankowym (rachunki bankowe, produkty rozliczeniowe, karty płatnicze, usługi i produkty w zakresie lokowania nadwyżek pieniężnych, usługi bankowości elektronicznej i produkty kredytowe), w tym 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.

Bank wraz z Mastercard oferował promocję Punkty na start. Promocja dotyczyła Programu Bezcenne Chwile i była dostępna dla nowych klientów. Wraz z Mastercard Bank promował transakcje bezgotówkowe, które przekładały się na wzmacnianie postaw ekologicznych klientów, takich jak wspieranie ochrony rzadkich gatunków dzikich zwierząt czy przekazywanie sadzonek drzew do zalesiania. Klienci, realizując transakcje bezgotówkowe w ramach promocji otrzymywali dodatkowe punkty w Programie, które finalnie mogli zamienić na nagrody.

W I kwartale 2024 roku dokonano przeglądu Taryfy opłat i prowizji BOŚ S.A. za czynności bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym dla klientów indywidualnych. Celem przeglądu była optymalizacja i urynkowienie stawek opłat i prowizji w zakresie rachunków oraz kart płatniczych prowadząca do wzrostu przychodów Banku oraz wsparcia procesu pozyskiwania zgód na korespondencje w formie elektronicznej. Zmiany w Taryfie zaczęły obowiązywać od 1 czerwca 2024 roku.

Ponadto zmieniono Regulamin otwierania i prowadzenia rachunków oszczędnościowych i oszczędnościowo-rozliczeniowych dla osób fizycznych, Regulaminu otwierania i prowadzenia podstawowego rachunku płatniczego, Regulamin otwierania i prowadzenia rachunków terminowych lokat oszczędnościowych dla osób fizycznych

oraz Regulaminu wydawania i użytkowania karty kredytowej dostosowując te dokumenty do regulacji prawnych tj. Ustawy z dnia 26 maja 2023 r. o aplikacji mObywatel oraz do Ustawy z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych. Zmiany zaczęły obowiązywać od 1 czerwca 2024 r.

W zakresie bankowości elektronicznej trwają prace nad projektem „Cyfrowy Wehikuł do pozyskiwania depozytów bankowych” mającym zdalne pozyskiwanie klientów – identyfikacja klienta w aplikacji mobilnej i otwieranie rachunków oszczędnościowych.

### **Zobowiązania wobec klientów indywidualnych**

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,
- Lokata na nowe środki, lokaty standardowe, a także lokaty negocjowane.

Bank opierał budowanie salda depozytów dla klientów indywidualnych na promowaniu Lokaty na nowe środki i Lokaty standardowej także o dłuższych terminach, w tym 36-miesięcznej. Wyróżnikiem lokat promocyjnych na nowe środki jest możliwość założenia lokaty do maksymalnej wysokości posiadanych nowych środków. Klient może założyć więcej niż jedną lokatę.

Bank kontynuował Promocję „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 wpłaty nowych środków).

W Tabeli opłat i prowizji dla klientów indywidualnych stale obowiązuje zasada, zgodnie z którą Bank zwalnia posiadaczy kont oszczędnościowych z opłaty za przelewy wewnętrzne na lokatę zakładaną w tej samej relacji (Klient jest ich jedynym posiadaczem albo współposiadaczem z tą samą osobą). Działanie to wspiera sprzedaż lokat oraz zarządzanie portfelem depozytowym za pośrednictwem kont oszczędnościowych.

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 walutach: PLN, EUR, CHF, USD i GBP.

### **Produkty kredytowe dla klientów indywidualnych**

W ramach wsparcia sprzedaży produktów kredytowych kierowanych do klientów indywidualnych Bank w ofercie Pożyczki Gotówkowej w I półroczu 2024 roku prowadził następujące promocje:

- na cele ekologiczne:
  - „Pożyczka Zielona” oferta promocyjna pożyczki gotówkowej trwająca od lutego 2024 roku do końca kwietnia 2024 r., jest kontynuowana w okresie od maja 2024 do końca lipca 2024 r. umożliwiającą finansowanie inwestycji Klienta z pięciu zakresów EKO inwestycji:
    - odnawialne źródła energii,
    - efektywność energetyczna/termomodernizacyjna,
    - gospodarka odpadami,
    - gospodarka wodna/mała retencja,
    - eko środki transportu.
- na dowolny cel konsumpcyjny:
  - „Pożyczka Elastyczna” – oferta promocyjna pożyczki gotówkowej oferowana od lutego 2024 roku do końca kwietnia 2024 roku, jest kontynuowana w okresie od maja 2024 do końca lipca 2024, w celach zaspokojenia bieżących potrzeb konsumpcyjnych Klienta.

- o „Pożyczka Srebrna” – oferta promocyjna pożyczki gotówkowej - oferowana od 24 kwietnia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku, typu oferta pre-selected. Kierowana była do grupy Klientów banków wyselekcjonowanych w ujęciu jakości i okresu współpracy w ramach akcji telefonicznej realizowanej przez Oddziały Operacyjne.

W stałej ofercie Banku znajduje się EkoKredyt PV dla osób fizycznych, środki z kredytu mogą być przeznaczone na:

- zakup i montaż fabrycznie nowych instalacji fotowoltaicznych lub refinansowanie nabycia nowej instalacji,
- zakup i montaż magazynów energii,
- zakup i montaż przydomowych stacji ładowania,
- zakup i montaż pomp ciepła.

Do stałej oferty Banku należy również kredyt hipoteczny dla posiadaczy Karty Dużej Rodziny. Są oni zwolnieni z prowizji przygotowawczej albo zwolnieni z 50% prowizji przygotowawczej wraz ze zmniejszeniem marży o 0,1 pp. 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.

Najbardziej rozpoznawalną ofertą dla produktów hipotecznych w BOŚ jest Ekologiczny Kredyt Hipoteczny. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów oraz dynamicznie zmieniającym się warunkom rynkowym została zmodyfikowana lista proekologicznych wymagań kwalifikujących do skorzystania z oferty ekologicznej hipoteki. Zapisy zostały dostosowane do Zasad Oceny Ryzyka Ekologicznego. Bank prowadził również obsługę bieżącą portfela pozyskanego w ramach oferty kredytu Mieszkaniowego BK2% - realizował obowiązki sprawozdawcze wobec BKG i Ministerstwa Finansów.

Bank posiada w swojej ofercie również kredyt giełdowy na zakup papierów wartościowych. Adresatami produktu są osoby fizyczne posiadające rachunek inwestycyjny w Domu Maklerskim BOŚ S.A. Kredyt może być wykorzystywany:

- w celu zakupu papierów wartościowych za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ S.A.:
  - o w obrocie zorganizowanym,
  - o w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej,
  - o w szczególnych przypadkach na spłatę kredytu giełdowego udzielonego przez BOŚ S.A.,
- na refinansowanie wcześniej zakupionych papierów wartościowych za środki własne Kredytobiorcy.

### **Produkty kredytowe dla mikroprzedsiębiorstw i Wspólnot Mieszkaniowych**

W stałej ofercie Banku znajdują się również produkty kredytowe kierowane do mikroprzedsiębiorstw, w tym jednoosobowych działalności gospodarczych stosujących uproszczoną księgowość oraz Wspólnot Mieszkaniowych.

### **Produkty ubezpieczeniowe i usługi dodatkowe**

Bank oferuje produkty ubezpieczeniowe jako uzupełnienie oferty bankowej.

W I półroczu 2024 roku w ofercie Banku znajdowały się: ubezpieczenie urządzeń eko, ubezpieczenie życia i zdrowia kredytobiorcy, ubezpieczenie na wypadek utraty źródła dochodu przez kredytobiorcę oraz pakiety ubezpieczeń dla posiadaczy kart płatniczych. BOŚ S.A. pełni rolę agenta ubezpieczeniowego dla zakładów ubezpieczeń.

Bank kładzie szczególny nacisk na ubezpieczenia proekologiczne. We współpracy z PZU SA oferuje - pod nazwą „Ubezpieczenie urzędzeń eko” - niepowiązane z produktem bankowym ubezpieczenie instalacji fotowoltaicznych (wraz z ładowarką samochodu i akumulatorem do fotowoltaiki), instalacji solarnych, kotłów c.o., pomp ciepła, hybrydowych urzędzeń grzewczych.

W ramach usług uzupełniających do produktów bankowych generujących dodatkowe przychody prowizyjne, Bank oferuje usługę pomocy prawnej „Mecenas Direct” dla posiadaczy kont osobistych, w ramach której klienci otrzymują profesjonalną pomoc prawną za pośrednictwem urzędzeń zdalnych.

## 3.2. Działalność maklerska

W I półroczu 2024 roku utrzymywała się wyraźna tendencja wzrostowa na krajowym rynku akcyjnym. Wszystkie najważniejsze indeksy zanotowały wzrosty notowań, które mieściły się w przedziale od +9,3% (Wig20) do +12,9% (Wig). Aktywność inwestorów w transakcjach sesyjnych wzrosła na rynku akcyjnym (+27,3% r/r), niemal nie zmieniła się na rynku kontraktów terminowych (+0,3% r/r) oraz obniżyła się na rynku NewConnect (-11,2% r/r). W przypadku DM BOŚ wzrost aktywności inwestorów miał miejsce na rynku akcyjnym (+6,1% r/r) oraz na rynku NewConnect (+6,4%), spadek natomiast na rynku kontraktów terminowych (-5,0% r/r).

W I półroczu br. DM BOŚ osiągnął pozycję lidera rynku NewConnect z udziałem na poziomie 19,7%. W transakcjach sesyjnych udział DM BOŚ na rynku akcji GPW w tym okresie wyniósł 2,2%, natomiast na rynku kontraktów terminowych 12,7%.

Na rynku pierwotnym w I półroczu 2024 roku nadal panowała dekoniunktura. Debiuty spółek na rynku regulowanym GPW odbywały się w wyniku przenoszenia notowań akcji z rynku NewConnect bez przeprowadzania nowej emisji akcji. W tych trudnych warunkach DM BOŚ przeprowadził emisję akcji spółki Lichthund S.A., która w lipcu zadebiutowała na NewConnect. Aktywność DM skupiała się na emisjach obligacji. DM uczestniczył jako członek konsorcjum przy dystrybucji obligacji korporacyjnych 8 serii dla 8 emitentów, tj. spółek: PCC Exol SA, MCI Management Sp. z o.o., Marvipol Development SA, PCC Rokita SA, Kruk SA, Ronson Development SA, Kredyt Inkaso SA, PGM Vindexus SA. Jako organizator emisji DM BOŚ przeprowadził w tym okresie również 14 emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości ok. 78 mln zł dla 11 jednostek samorządów terytorialnych w ramach ustanowionych programów emisyjnych o łącznej wartości 209,4 mln zł. Jednocześnie Dom Maklerski kontynuował współpracę z AgioFund TFI i Beta Securities Poland SA przy promocji krajowego rynku certyfikatów inwestycyjnych. W I półr. br. w obrocie na GPW notowanych było 9 krajowych certyfikatów z grupy Beta ETF, dla których DM BOŚ pełni funkcje oferującego i animatora.

I półroczem br. było okresem dalszego silnego przyrostu prowadzonych przez DM BOŚ rachunków inwestycyjnych. Saldo otwartych rachunków wyniosło 8 339, z czego 8 286 to giełdowe rachunki maklerskie zarejestrowane w KDPW. W rezultacie Dom Maklerski zajął 2 pozycję na rynku pod względem salda otwartych giełdowych rachunków maklerskich.

W zakresie rozwoju technologicznego w Domu Maklerskim w I półroczu 2024 roku wdrożona została nowa wersja bossaMobile 2.0. Aplikacja posiada udoskonalony pod kątem graficznym oraz użyteczności interfejs ułatwiający dostęp do istniejących oraz nowych funkcjonalności dla notowań i wykresów. W tym okresie również DM BOŚ udostępnił klientom nową platformę tradingową BossaWebTrader. Platforma ma zastąpić obecny system transakcyjny.

Silna pozycja rynkowa oraz wysoka jakość świadczonych usług po raz kolejny przyczyniły się do otrzymania przez Dom Maklerski nagród branżowych. W 21 Edycji Ogólnopolskiego Badania Inwestorów przeprowadzonego przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych DM BOŚ po raz piąty z rzędu zajął pozycję na szczycie podium. DM BOŚ uhonorowany został również statuetkami Platynowy Megawat – nagrodami przyznawanymi przez Towarową Giełdę Energii oraz Izbę Rozliczeniową Giełd Towarowych - za największą aktywność w roku 2023 na rynkach energii elektrycznej oraz na Rynku Praw Majątkowych. W maju z kolei Dom Maklerski został uhonorowany wyróżnieniem Finansowa Marka Roku, przyznany przez Gazetę Finansową za dostarczanie klientom usług inwestycyjnych na najwyższym poziomie, charakteryzując się niezawodnością i profesjonalizmem.

### 3.3. Udział Banku w programach operacyjnych i mechanizmach finansowych oraz współpracy

#### Współpraca z NFOŚiGW i WFOŚiGW

BOŚ współpracuje z kluczowymi instytucjami tworzącymi system finansowania ochrony środowiska i mającymi znaczącą rolę w działaniach na rzecz zapobiegania negatywnym skutkom zmian klimatycznych - Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) i Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Oferta Banku stanowi uzupełnienie programów priorytetowych NFOŚiGW i WFOŚiGW. Przykładem takiej współpracy są realizowane przez Bank programy „Mój Elektryk” i „Czyste Powietrze”. Od 6 lipca 2021 roku Bank Ochrony Środowiska jako jeden z pierwszych banków w Polsce, rozpoczął udzielanie kredytów w ramach tzw. ścieżki bankowej rządowego programu „Czyste Powietrze”. Z tego programu mogą skorzystać właściciele lub współwłaściciele jednorodzinnych budynków mieszkalnych czy wydzielonych w budynkach jednorodzinnych lokali mieszkalnych z wyodrębnioną księgą wieczystą. Do końca pierwszego półrocza 2024 roku klienci zawarli z BOŚ 625 umów o kredyt Czyste Powietrze na łączną kwotę 34,1 mln zł.

BOŚ współpracuje z NFOŚiGW w programie „Mój elektryk”. Stan realizacji programu jest przedstawiony w dalszej części sprawozdania.

Bank posiada 6 czynnych umów o współpracy zawartych z WFOŚiGW, dotyczących udzielania preferencyjnych kredytów na zadania z zakresu ochrony środowiska i gospodarki wodnej. Preferencja polega na niższym od rynkowego oprocentowaniu kredytów lub dopłatach do spłaty kapitału kredytu. Umowy te określają przedmiot kredytowania i rodzaje podmiotów przewidzianych do kredytowania. Przedmiotem finansowania są zadania dotyczące:

- ochrony atmosfery, w tym: źródła ciepła, OZE, termomodernizacja;
- ochrony wód, w tym: oczyszczalnie ścieków, kanalizacja;
- ochrony ziemi, w tym:
  - zagospodarowanie odpadów,
  - usuwanie i unieszkodliwianie wyrobów zawierających m.in. azbest i ksyklamid.

#### Program „Mój elektryk”

Bank zawarł umowę z NFOŚiGW na obsługę dopłat do leasingu pojazdów zeroemisyjnych w ramach Programu Priorytetowego „Mój elektryk” w dniu 8 września 2021 roku. Celem Programu jest wsparcie zakupu pojazdów zeroemisyjnych. Bank dysponuje kwotą 660 mln zł na dopłaty do leasingu pojazdów zeroemisyjnych. Środki mają być wykorzystane w latach 2021-2025. Na dzień 31 grudnia 2023 roku umowy współpracy z Bankiem ma zawartych 30 firm leasingowych. Lista firm współpracujących z BOŚ jest dostępna na stronie <https://www.bosbank.pl/moj-elektryk>

W okresie od 6 grudnia 2021 roku do 30 czerwca 2024 roku do Banku wpłynęło ponad 20 tys. wniosków na łączną kwotę 656,65 mln zł, co daje średnią liczbę 149 wniosków tygodniowo. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku do Banku wpłynęło ponad 5,5 tys. wniosków na łączną kwotę 162 mln zł.

Od początku trwania Programu do dnia 30 czerwca 2024 roku Zarząd NFOŚiGW zatwierdził 131 zbiorcze wnioski, które dotyczą dopłat do 18 154 przedsięwzięć (pojazdów). Łączna wartość zatwierdzonych wniosków wynosi 592,15 mln zł, tj. 89% środków udostępnionych BOŚ na lata 2021-2025.

Bank podpisał Umowy dotacji do 13 172 wniosków na kwotę 449,15 mln zł.



### Kredyt z premią BGK

Kredyt udzielany w ramach Umowy współpracy zawartej pomiędzy BOŚ i Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK). Preferencją dla klienta jest przyznawana i wypłacana przez BGK premia, przeznaczona na spłatę kapitału kredytu:

- termomodernizacyjna, w wysokości 26% budżetu inwestycji termomodernizacyjnej (możliwość zwiększenia premii do 31% w przypadku zastosowania OZE lub wykorzystania grantu TERMO do 10% kosztów termomodernizacji),
- remontowa, w wysokości 25% budżetu inwestycji remontowej.

Produkt adresowany jest do: spółdzielni mieszkaniowych (SM), wspólnot mieszkaniowych (WM), jednostek samorządu terytorialnego i spółek komunalnych zarządzających zasobami komunalnymi gminy, osób fizycznych, mikroprzedsiębiorców.

Klienci uzyskujący w BOŚ kredyt z premią BGK mogą także otrzymać refundację 90% kosztów audytu i dokumentacji technicznej (refundacja jest dokonywana ze środków grantu ELENA, którą BOŚ uzyskał z Europejskiego Banku Inwestycyjnego).

W 2024 roku BOŚ udzielił 37 kredytów z premią BGK na łączną kwotę około 20 mln zł.

### Grant ELENA

Na podstawie Umowy nr ELENA-2019-157, którą Bank zawarł z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) w lutym 2022 roku w ramach inicjatywy ELENA, Bank otrzymał grant w wysokości 2,59 mln EUR. Umowa obowiązuje do 28 lutego 2025 roku.

Środki z grantu przeznaczone m.in. na wsparcie projektów związanych z poprawą efektywności energetycznej dostępne są dla Inwestorów, którzy realizują inwestycje w obszarach:

- modernizacja energetycznej budynków mieszkalnych, budynków użyteczności publicznej oraz budynków należących do przedsiębiorstw,
- modernizacja sieci ciepłowniczych,
- budowa stacji ładowania pojazdów elektrycznych,
- modernizacja oświetlenia ulicznego.

Ze wsparcia mogą korzystać podmioty z sektora publicznego (jednostki samorządu terytorialnego i spółki komunalne), podmioty z sektora mieszkaniowego (SM, WM) oraz przedsiębiorcy (MŚP i mid-caps).

Wsparcie polega na dofinansowaniu 90% z grantu ELENA kosztów dokumentacji technicznej niezbędnej do realizacji projektów we wskazanych powyżej obszarach i jest dystrybuowane w dwóch ścieżkach tj.:

- Refundacja 90% kosztów dokumentacji technicznej w projektach realizowanych przez podmioty z sektora mieszkaniowego.
- Dofinansowanie 90% kosztów dokumentacji technicznej w projektach realizowanych w obszarach innych niż modernizacja energetyczna wielorodzinnych budynków mieszkalnych.

Do końca pierwszego półrocza zostały podpisane 33 umowy dotyczących udostępniania grantu ELENA dla JST o łącznej wartości 3,8 mln zł (tj. 42% środków przeznaczonych na wsparcie inwestorów). Umowy te pozwolą na przygotowanie i rozpoczęcie przez samorządy 33 inwestycji o łącznej wartości 112,4 mln zł (tj. 43,2% celu).

Dodatkowo, do końca czerwca 2024 r. w ramach refundacji kosztów WM/SM zostało wydatkowane 131 tys. zł – wszystkie te inwestycje są finansowane przez BOŚ kredytem z premią BGK.

Łączna szacowana wartość inwestycji (JST, WM/SM oraz MŚP) kwalifikujących się do zaraportowania do EBI wynosi około 129 mln zł, tj. około 50% celu określonego w umowie z EBI.

### Środki unijne w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027

W dniu 29 grudnia 2022 roku została podpisana z BGK Umowa współpracy nr 9/2022/KTEKO w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027 (program FENG). Umowa określa zasady współpracy w zakresie udzielania przez BOŚ kredytu technologicznego oraz kredytu ekologicznego oraz wypłaty przez BGK premii technologicznej i premii ekologicznej.

Kredyt ekologiczny FENG to instrument dla przedsiębiorstw, które chcą zmodernizować posiadaną infrastrukturę (np. budynki, maszyny i urządzenia). Efektem tej modernizacji musi być ograniczenie zużycia energii pierwotnej w zmodernizowanym obszarze o przynajmniej 30 proc. w porównaniu do bieżącego zużycia. Produkt przeznaczony jest dla sektora MŚP oraz przedsiębiorstw small mid-caps i mid-caps.

- Pierwszy nabór wniosków o dofinansowanie trwał w okresie czerwiec-sierpień 2023 roku. W ramach konkursu Bank wystawił Promesy i podpisał warunkowe Umowy kredytu z 5 klientami na łączną kwotę dofinansowania 3,2 mln zł, planowana wartość inwestycji wynosi 7,2 mln zł,
- 28 marca 2024 r. został ogłoszony przez BGK drugi nabór wniosków o dofinansowanie na Kredyt ekologiczny FENG. Nabór wniosków będzie trwał od 25 kwietnia do 25 lipca 2024 r.

### **Pożyczki unijne finansowane z programu Funduszy Europejskich dla Województwa Lubelskiego 2021-2027**

Oferta BOŚ została wybrana przez BGK (działający jako tzw. Menadżer Funduszu Powierniczego) do obsługi preferencyjnych pożyczek na rozwój OZE. Łączna wartość Pożyczek OZE do udzielenia przez BOŚ w ciągu 24 miesięcy wynosi 62,5 mln zł (w tym ze środków własnych BOŚ 12,5 mln zł). W przypadku zainteresowania pożyczkami BGK może zwiększyć wartość środków powierzonych BOŚ.

Cele finansowania:

- budowa i rozbudowa instalacji OZE w zakresie wytwarzania energii elektrycznej (również z magazynami energii działającymi na potrzeby danego źródła OZE oraz przyłączeniem do sieci).
- budowa i rozbudowa instalacji odnawialnych źródeł energii w zakresie wytwarzania ciepła (również z magazynami ciepła działającymi na potrzeby danego źródła OZE).

Do głównych grup potencjalnych odbiorców należą: jednostki samorządu terytorialnego (JST), ich związki, porozumienia i stowarzyszenia; jednostki organizacyjne JST posiadające osobowość prawną; spółki komunalne; spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe, TBS; szpitale i inne podmioty prowadzące działalność leczniczą.

### **Inicjatywa JESSICA**

Pożyczki JESSICA były finansowane ze środków unijnych w ramach regionalnych programów operacyjnych edycji 2007-2013. Bank zainwestował w pożyczki wszystkie powierzone środki. Obecnie rola BOŚ polega na pasywnym zarządzaniu portfelem.

BOŚ pełni rolę zarządzającego Funduszem Rozwoju Obszarów Miejskich w trzech województwach:

- Zachodniopomorskim (poza Szczecińskim Obszarem Metropolitalnym) - od 2010 roku
- Pomorskim (poza Trójmiastem) - od 2011 roku,
- Śląskim - od 2011 roku

Stan na 30 czerwca 2024 rok.

- 53 podpisane umowy na kwotę 422,23 mln zł.
- Kapitał splecony 279,63 mln zł, saldo do spłaty 142,60 mln zł.

W związku z obsługą pożyczek JESSICA Bank otrzymuje wynagrodzenie. Otrzymana opłata za zarządzanie wyniosła w I półroczu 2024 roku 0,58 mln zł.

### **Inicjatywa JEREMIE**

Od 2017 roku BOŚ S.A. pełni funkcję Pośrednika Finansowego dla Inicjatywy JEREMIE II w województwie zachodniopomorskim. Obsługę programu w imieniu województwa zachodniopomorskiego prowadzi Zachodniopomorska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A. (ZARR S.A.).

Środki na udzielanie pożyczek pochodziły z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Zachodniopomorskiego 2007-2013. BOŚ został wybrany do pełnienia roli pośrednika w postępowaniu konkurencyjnym ogłoszonym przez BGK.

W sierpniu 2018 roku nastąpiło zakończenie wdrażania instrumentu. BOŚ S.A. zakontraktował 100% środków na projekty kwalifikujące się do pożyczki na łączną wartość 65,35 mln zł; w tym środki własne Banku 32,7 mln zł. Saldo do spłaty na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosło 47,54 mln zł (po 23,77 mln zł do BOŚ i ZARR S.A.).

BOŚ S.A. w związku z obsługą pożyczek JEREMIE otrzymuje wynagrodzenie - w I półroczu 2024 roku otrzymana opłata wyniosła 0,4 mln zł.

### Gwarancje portfelowe BGK

W dniu 2 stycznia 2024 r. została podpisana z BGK umowa współpracy na dwa produkty gwarancyjne w ramach FG FENG:

- Gwarancja Biznesmax Plus
- Gwarancja Ekomax

BGK przyznał odrębne limity na gwarancję Biznesmax Plus w wysokości 150 mln zł i Ekomax 80 mln zł.

W ramach przyznanego limitu na gwarancję Biznesmax Plus maksymalnie 40% będzie można przeznaczyć na zabezpieczenie kredytów obrotowych, tj. 60 mln zł

Wartość i liczba udzielonych nowych gwarancji portfelowych BGK w I półroczu 2024 roku oraz wykorzystanie limitów według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku.

### Gwarancje portfelowe BGK – czynne

w tys. zł	Gwarancja de minimis	Gwarancja Biznesmax Plus	Gwarancja Ekomax	Gwarancja Czyste Powietrze
Przyznany limit	700 000 (limit odnawialny)	150 000 (90 000 – kredyty inwestycyjne, 60 000 – kredyty obrotowe)	80 000	38 800
Okres dostępności limitu	30.04.2025	30.04.2025	30.04.2025	31.05.2025
Wykorzystanie limitu 30-06-2024	566 461	Kredyty inwestycyjne 21 400 Kredyty obrotowe	0	27 294
Pozostały limit do wykorzystania	133 539	128 600 Kredyty inwestycyjne 90 000 Kredyty obrotowe 38 600	80 000	11 506
Kwota i liczba nowych gwarancji udzielonych w I półroczu 2024	147 200 (106)	0 (0) Kredyty inwestycyjne 21 400 (10) Kredyty obrotowe	0 (0)	4 205 ( 72)

Dane na podstawie BGK-zlecenia

W I półroczu 2024 r. klienci Banku którzy skorzystali z Gwarancji Biznesmax FG POIR, złożyli 38 wniosków o dopłatę do oprocentowania kredytu na łączną kwotę 6,28 mln zł. Dopłaty zostały przekazane Klientom (gwarancja była udzielana do 31.12.2023 r.).

## 3.4. Wyróżnienia i nagrody

### Wyróżnienia i nagrody

#### (Styczeń) BOŚ z Certyfikatem HR Najwyższej Jakości 2024

Polskie Stowarzyszenie Zarządzania Kadrami (PSZK) odznaczyło BOŚ Certyfikatem HR Najwyższej Jakości 2024. Certyfikaty przyznawane są wyróżniającym się pracodawcom raz w roku na podstawie: wyników badania ankietowego obejmującego całość procesów HR oraz analizy wybranego projektu HR. Oceniano nasz projekt „Przystanek Wellbeing”, w ramach którego organizowane były konsultacje, warsztaty, webinary i e-learningi. Doceniono nasze pomysły: cykl krótkich zajęć relaksacyjnych oraz akcję „Krótka przerwa”, w ramach której w zacelu poprawy efektywności, skróciliśmy standardowy czas spotkań. W ten sposób umożliwiliśmy krótki odpoczynek między spotkaniami. Pozytywnie zweryfikowano również badanie ankietowe, gdzie wskazywaliśmy

na m.in. programy praktyk, elementy onboardingu, możliwości rozwoju zawodowego (np. dofinansowanie edukacji), dodatkowe benefity (np. Legimi), elastyczną pracę zdalną.

Certyfikat HR Najwyższej Jakości 2024 to kolejne potwierdzenie, że BOŚ to pracodawca dobry, wiarygodny, rzetelny, stosujący najnowsze rozwiązania w zarządzaniu kapitałem ludzkim.

### **(Styczeń) Tytuł Top Employer 2024 Polska dla BOŚ**

BOŚ zdobył ten tytuł już drugi rok z rzędu. Wyróżnienie międzynarodowej instytucji badawczej Top Employers potwierdza zaangażowanie banku w tworzenie dobrych warunków pracy i opieki nad pracownikami. Działania przekładają się na bycie pracodawcą godnym zaufania, troszczącym się o pracowników i realizującym praktyki HR zgodne z potrzebami i najnowszymi trendami.

### **(Marzec) Ekonomiści BOŚ ponownie w ścisłej czołówce**

W tegorocznej, XVI edycji konkursu na najlepszego analityka makroekonomicznego Łukasz Tarnawa i Aleksandra Świątkowska zajęli II miejsce. Zespół BOŚ zasługuje na osobne wyróżnienie z powodu długiej historii dobrych wyników w konkursie na najlepszego analityka makroekonomicznego. W rankingu prognoz średnioterminowych triumfowali w 2013 roku, w 2020 roku zajęli drugie, a w 2021 roku trzecie miejsce. W konkursie prognoz krótkoterminowych organizowanym przez „Parkiet” nasi ekonomiści wygrywali czterokrotnie (w 2022 roku i trzykrotnie z rzędu w latach 2017-2019). Jest to najlepszy wynik w historii konkursu „Parkietu” Konkurs jest organizowany od 2007 r., w ostatniej edycji wzięło udział 35 ośrodków analitycznych.

Konkurs „Parkietu” i „Rzeczpospolitej” ocenia trafność prognoz sytuacji makroekonomicznej na rok w przód. Uczestnicy konkursu cztery razy w roku przekazują prognozy na cztery kolejne kwartały dla ośmiu wskaźników makroekonomicznych i rynkowych: PKB, inflacji CPI, inwestycji, konsumpcji, stopy bezrobocia, stopy referencyjnej NBP, kursu złotego w relacji do euro i do dolara.

### **(Marzec) Wyróżnienie dla BOŚ jako lidera gwarancji Biznesmax udzielonych na projekty ekologiczne**

20 marca podczas spotkania pt. „Gwarancja Biznesmax jako efektywny instrument wsparcia innowacyjnych przedsiębiorstw - podsumowanie programu” BGK przyznało wyróżnienie dla BOŚ jako lidera gwarancji Biznesmax udzielonych na projekty ekologiczne.

Gwarancja Biznesmax była finansowana ze środków unijnych (program Innowacyjna Gospodarka na lata 2014-2020). Z gwarancji mogły korzystać małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP). W okresie funkcjonowania Gwarancji Biznesmax BOŚ udzielił 218 gwarancji na kwotę ok. 505 mln zł., które stanowiły zabezpieczenie kredytów o wartości ponad 1 mld zł. Dla przedsiębiorców z sektora MŚP oraz firm small mid-caps i mid-caps (tj. zatrudniających do 3 tys. pracowników), od lutego tego roku mamy w ofercie gwarancje Biznesmax Plus i Ekomax (obie finansowane z nowego programu unijnego - Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027).

Przewagą BOŚ na rynku jest możliwość wykorzystania środków unijnych z grantu ELENA. Klient wnioskujący o kredyt inwestycyjny z gwarancją Ekomax może ubiegać się dodatkowo o dofinansowanie 90% kosztów audytu energetycznego, niezbędnego dla uzyskania dopłaty do kapitału kredytu oraz – w uzasadnionych przypadkach – o dofinansowanie dokumentacji projektowej.

### **(Kwiecień) BOŚ najlepiej ocenianym bankiem wg NetMonitor Banking Review**

NetMonitor Banking Review pisząc o początku kwietnia w polskiej bankowości, w TOP 3 najlepiej ocenianych polskich banków na 1. miejscu wskazał BOŚ Bank, obok Santander Bank Polska oraz Nest Bank S.A.

### **(Kwiecień) Pięć praktyk BOŚ zostało wyróżnionych w raporcie FOB**

Forum Odpowiedzialnego Biznesu (FOB) opublikowało 22. raport „Odpowiedzialny biznes w Polsce. Dobre praktyki”. Jest to największy w Polsce zbiór projektów z obszaru zrównoważonego rozwoju.

W tegorocznym raporcie, który obejmuje 1046 projektów realizowanych przez 266 firmy, znalazły się również inicjatywy edukacyjne Fundacji BOŚ: konkurs filmowy dla szkół „Filmeko”, ogólnopolski projekt skierowany do najmłodszych uczniów „Zdrowo jem, więcej wiem”; kreatywny konkurs grantowy „Ekomurale – Świat Oczami Młodych” oraz granty dla 10 działających grup młodzieżowych i 5 kół naukowych w obszarze ochrony środowiska.

W FOB wspomniano też o projekcie Banku Ochrony Środowiska. Przystanek EKOBiznes to platforma, na której eksperci BOŚ dzielą się z użytkownikami swoją wiedzą z zakresu szeroko pojętej ekologii. To miejsce dialogu ekologów inżynierów banku z uczestnikami rynku dla budowania świadomości na temat zielonego finansowania i zrównoważonych przedsięwzięć inwestycyjnych.

Wyróżnienie przyznane przez FOB to znak, że działania BOŚ są nie tylko doceniane, ale także wpisują się w założenia zrównoważonego rozwoju i społecznej odpowiedzialności biznesu.

### **(Kwiecień) BOŚ z tytułem Laureata Programu Liderzy Społecznej Odpowiedzialności**

Po raz kolejny BOŚ zdobył tytuł Laureata Programu Liderzy Społecznej Odpowiedzialności 2024. To już XVII edycja tego projektu organizowanego przez redakcję Forum Biznesu, Biznes Trendy i portalu SpołecznieOdpowiedzialni.info.

Bank otrzymał tytuł laureata w 3 kategoriach: Dobry Pracodawca 2024, EKO Firma 2024 oraz Dobra Firma 2024.

Uzyskane tytuły potwierdzają status naszego banku jako solidnej organizacji, wrażliwej na potrzeby społeczności lokalnych oraz zatrudnionych w niej osób, takiej, z którą warto się związać i współpracować.

### **(Kwiecień) Złoty Bankier – podium dla BOŚ w kategorii media społecznościowe**

W XV edycji rankingu Złoty Bankier, BOŚ zajął 3 miejsce spośród banków najsukuteczniej działających w mediach społecznościowych. Przyznanie tytułu laureata największego w kraju badania sektora bankowego, organizowanego przez Bankier.pl i „Puls Biznesu”, okazało się jednym „z największych zaskoczeń tegorocznego rankingu”, a wybór uzasadniano: „Bank w konsekwentny sposób realizuje swoją misję w kanałach społecznościowych. Nie stara się na siłę być fajnym bankiem, a główny nacisk kładzie na edukację związaną z ochroną środowiska”.

Bank Ochrony Środowiska jest obecny we wszystkich popularnych mediach społecznościowych: Facebook, LinkedIn, Twitter (X), YouTube.

W tym samym rankingu uplasowaliśmy się na 7. miejscu w kategorii Oddziały. Wynik, który wypracowali pracownicy placówek – wyższy o 10 p.p. niż rok temu, zapewnił awans aż o 3 pozycje. To pokazuje, że BOŚ wykonał dużą pracę, żeby poprawić jakość obsługi. Jednocześnie wynik oddziałów przełożył się na poprawę oceny w rankingu ogólnym. Zajęliśmy w nim 10. pozycję (w 2023 r. – 11, w 2022 r. – 12). Na wynik końcowy pozytywnie wpłynęła też ocena infolinii BOŚ, która uplasowała bank na 8. pozycji (12. miejsce w 2023 roku).

### **(Czerwiec) BOŚ zdobył 17. miejsce w „Rankingu ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie”**

Bank Ochrony Środowiska wziął udział w 18. edycji badania, organizowanego przez Kozminski Business Hub w Akademii Leona Koźmińskiego. „Ranking ESG. Odpowiedzialne Zarządzanie” to nowa odsłona „Rankingu Odpowiedzialnych Firm”, który od wielu lat jest cenionym na rynku barometrem dojrzałości odpowiedzialnego zarządzania w największych firmach.

Z wynikiem 79 pkt. BOŚ zajął w tym roku 17. miejsce, poprawiając tym samym ubiegłoroczny wynik o 3 pozycje. Jednocześnie Bank został po raz pierwszy Liderem Obszaru „G”, który odpowiada za Ład Korporacyjny, czyli obejmuje zasady mające zapewnić prawidłowe zarządzanie przedsiębiorstwem.

W kategorii „Bankowość, Sektor Finansowy i Ubezpieczenia” Bank Ochrony Środowiska zajął w tym roku 8 miejsce, lokując się tuż za dużymi międzynarodowymi korporacjami bankowymi.

### **Poprawa pozycji BOŚ w rankingach**

„Wprost” – już po raz 10. opublikował listę „200 największych polskich firm”, BOŚ znalazł się na 120 miejscu, podczas gdy rok wcześniej był na 200.

„Gazeta Finansowa” – BOŚ zyskuje w trzech rankingach:

„50 najbardziej dynamicznych instytucji finansowych” – BOŚ z 28. lokatą,

„100 największych instytucji finansowych” – na 21. miejscu;

„1000 największych firm w Polsce” – Bank Ochrony Środowiska GK na 240 pozycji, podczas gdy w 2023 roku na 294 miejscu.

„Rzeczpospolita” – w opublikowanej w maju „Liście 500” BOŚ ma 236. miejsce, wobec 277. rok wcześniej.

## 4. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi w BOŚ S.A.

Bank kontynuował współpracę z międzynarodowymi instytucjami finansowymi, w tym z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI), który należy do jednych z kredytodawców Banku.

Pożyczkodawca	Kwota pożyczki	Kwota do wykorzystania	Waluta	Data zawarcia umowy	Data spłaty kapitału
Council of Europe Development Bank, Paryż	50 000	-	EUR	08.03.2010	I transza 22.04.2025
European Investment Bank, Luksemburg	75 000	-	EUR	13.06.2017	I transza 15.12.2028 II transza 15.12.2029 III transza 15.12.2030
European Investment Bank, Luksemburg	42 000	33 000	EUR	28.10.2021	I transza 16.06.2031 termin spłaty do 12 lat od dnia wykorzystania środków
<b>RAZEM EUR</b>	<b>167 000</b>	<b>33 000</b>			

## 5. Wybrane dane liczbowe dotyczące działalności Grupy

WYBRANE DANE LICZBOWE	tys	30-06-2024	31-12-2023	Zmiana %
<b>BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.</b>				
Liczba klientów		150,1	154,0	-2,5
Liczba klientów detalicznych		140,3	143,8	-2,4
Liczba klientów - mikroprzedsiębiorstw		6,2	6,5	-4,6
Liczba klientów instytucjonalnych		3,6	3,7	-2,7
Liczba klientów korzystających z kanałów elektronicznych		98,2	100,8	-2,6
Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych <sup>1</sup>		151,9	155,4	-2,3
Karty płatnicze i kredytowe razem		57,3	59,1	-3,0
Liczba placówek (w szt.)		54	54	0,0
<b>DOM MAKLERSKI BOŚ S.A.</b>				
Liczba rachunków inwestycyjnych		189,6	181,3	4,6
w tym liczba rachunków internetowych		187,3	179,0	4,6
Liczba placówek (w szt.)		8	8	0,0

Liczba placówek Banku na koniec marca br. wynosi 54:

- 16 centrów biznesowych, które obsługują tylko klientów KORPO i MSP
- 38 oddziały operacyjne, które obsługują klientów detalicznych

## 6. Kierunki rozwoju Banku

W dniu 15 grudnia 2023 roku bank opublikował nową Strategię na lata 2024-2026.

Cele Banku zdefiniowane w Strategii na koniec 2026 rok są następujące:

- poziom wyniku na działalności bankowej 1 mld zł,
- wskaźnik ROE na poziomie >10%,
- wskaźnik C/I na poziomie <46 %,
- wskaźnik NPL na poziomie 7,5%,
- udział zielonych kredytów w wolumenie kredytów ogółem na poziomie >50%,
- zaangażowanie pracowników >58%.

Niniejsze cele i założenia Strategii nie stanowią prognozy lub szacunku wyników (w tym finansowych) i odnoszą się jedynie do zamierzonych kierunków działania i celów Banku w latach 2024-2026.

Zgodnie ze Strategią Bank koncentruje się na wsparciu klientów w zielonej transformacji, zwłaszcza klientów firmowych. Bank dąży do uzyskania trwałej rentowności poprzez realizację kluczowych działań strategicznych oraz wzmocnienie pozycji jako banku wyspecjalizowanego w finansowaniu zielonej transformacji. Znajduje to swoje odzwierciedlenie w misji:

„Kompleksowo finansujemy i wspieramy zieloną transformację.”

oraz wizji Banku:

„BOŚ specjalistycznym bankiem pierwszego wyboru dla firm, które chcą realizować inwestycje proekologiczne. Jesteśmy wartościowym partnerem w usługach bankowych”.

Wśród działań priorytetowych na najbliższe lata Bank wskazuje m.in. rozwój relacji z obecnymi klientami i pozyskiwanie nowych klientów poprzez kompleksową ofertę produktową dla firm, zwłaszcza w obszarze produktów ekologicznych, podniesienie rentowności produktów, zwiększenie uproduktowania klientów oraz optymalizację procesów i digitalizację, prowadzące do zwiększenia efektywności i rentowności banku.

### Informacje o działaniach podjętych w ramach realizacji Strategii

Bank w ramach procesu operacjonalizacji Strategii zdefiniował kluczowe działania strategiczne oraz podjął działania celem dopasowania struktury organizacyjnej do priorytetów banku. Celem jeszcze większego ukierunkowania na klienta i rozwój biznesu, podjęto decyzję o wyodrębnieniu od 1 lipca 2024 r. w strukturze organizacyjnej 2 Obszarów Biznesowych dla poszczególnych segmentów klientów - odpowiednio Obszar Korporacyjny i Obszar MŚP, Mikro i Bankowości Detalicznej. Intencją Zarządu jest, aby BOŚ był nowoczesną i elastyczną organizacją ukierunkowaną na partnerskie relacje z klientami i wzrost skali działania.

W zakresie kluczowych działań strategicznych w I półroczu 2024 roku Bank wdrożył usprawnienia szeregu procesów m.in. w procesie kredytowym dla firm, procesie do obsługi programu Mój Elektryk czy w procesach AML. Działania banku w zakresie dalszego usprawnienia obsługi klientów znalazły swoje odbicie w najwyższej od lat pozycji BOŚ w badaniu Złoty Bankier 2024, gdzie Bank wyprzedził m.in. mBank czy Citibank. W tym samym badaniu Bank został również wyróżniony za działalność w Social Mediach (3 miejsce spośród wszystkich badanych banków) wyprzedzając dużo większych konkurentów.

W zakresie budowania świadomości ekologicznej i ESG klientów, w I półroczu 2024 roku Bank przygotował podręcznik zrównoważonego rozwoju MŚP, który został udostępniony obecnym i potencjalnym klientom na początku III kwartału. Bank kontynuował także swoją politykę ukierunkowania na udzielanie kredytów wspierających zieloną transformację.

Bank skupia się na realizacji inicjatyw strategicznych, które wzmocniają relację z klientem i wzrost sumy bilansowej oraz optymalizują szybkość i koszt obsługi. Realizacja założeń i celów zawartych w strategii na lata 2024-2026 ma pozwolić w pełni uwolnić i wykorzystać potencjał Banku. Bank będzie szybszy, bardziej elastyczny i dostępny

dla klientów, co powinno przełożyć się na większą skalę działalności. Cele będą realizowane zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju i ze szczególną dbałością o aspekty środowiskowe, społeczne i standardy ładu korporacyjnego. Bank, dzięki unikatowemu doświadczeniu i eksperckiej wiedzy pracowników, jest naturalnie predystynowany do odegrania wiodącej roli w finansowaniu i wspieraniu proekologicznych inicjatyw polskich przedsiębiorstw.

### Główne inwestycje

Łącznie z kluczowymi projektami strategicznymi wymienionymi powyżej, w II kwartale 2024 roku w Banku realizowano 32 projekty. Obszar inicjatyw projektowych obejmował przedsięwzięcia o charakterze strategicznym, jak również usprawniającym.

Ponadto, w Banku realizowano projekty o charakterze regulacyjnym, z najistotniejszych należy wymienić wdrożenie nowego Modelu Oceny Ryzyka klientów w obszarze przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu w zakresie regulacyjnym, procesowym i systemowym (AML-Moduł) czy też wdrożenie systemu do monitoringu płatności zagranicznych (AML-Płatności). Dostosowano również Bank do wymogów ustawy o Systemie Informacji Finansowej wdrażającego zmiany w systemach raportowych Banku (SInF) oraz do wymogów ustawy z dnia 20.05.2021 r. o ochronie praw nabywcy lokalu mieszkalnego lub domu jednorodzinnego oraz Deweloperskim Funduszu Gwarancyjnym (DEVELOPER). Rozpoczęto również prace projektowe mające na celu wdrożenie nowego systemu obsługi dla Contact Center oraz w zakresie dostosowania Banku do wymogów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego.

## 7. Organizacja Grupy Kapitałowej

### Struktura Grupy Kapitałowej

Wykaz jednostek zależnych Grupy BOŚ objętych konsolidacją na dzień 30 czerwca 2024 roku:

Jednostki podporządkowane	Siedziba	Udział % w kapitale Spółki na dzień	Udział % w głosach na dzień	Metoda konsolidacji
Jednostki bezpośrednio zależne				
Dom Maklerski BOŚ S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
BOŚ Leasing - EKO Profit S.A.	Warszawa	100%	100%	Konsolidacja metodą pełną
Jednostka pośrednio zależna (podmiot zależny od BOŚ Leasing - EKO Profit S.A.)				
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.



### III. WYNIKI FINANSOWE I DZIAŁALNOŚĆ

#### 1. Wyniki finansowe Grupy

##### 1.1. Rachunek wyników Grupy

RACHUNEK WYNIKÓW GRUPY	tys. zł	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana (%)
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		713 931	811 056	-12,0
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze		-311 511	-400 153	-22,2
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>		<b>402 420</b>	<b>410 903</b>	<b>-2,1</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji		84 343	85 589	-1,5
Koszty z tytułu opłat i prowizji		-20 683	-21 602	-4,3
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>63 660</b>	<b>63 987</b>	<b>-0,5</b>
Przychody z tytułu dywidend		12 185	8 160	49,3
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez wynik finansowy ( w tym należności od klientów)		24 114	26 504	-9,0
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych		29	-	x
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń		-962	-1 242	-22,5
Wynik z pozycji wymiany		6 357	349	1 721,5
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych		309	571	-45,9
Pozostałe przychody operacyjne		21 837	23 462	-6,9
Pozostałe koszty operacyjne		-46 063	-22 603	103,8
Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych		-107 523	-161 793	-33,5
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości		3 468	6 028	-42,5
Ogólne koszty administracyjne		-291 020	-255 490	13,9
<b>Zysk/ Strata brutto</b>		<b>88 811</b>	<b>98 836</b>	<b>-10,1</b>
Obciążenia podatkowe		-38 580	-43 085	-10,5
<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>		<b>50 231</b>	<b>55 751</b>	<b>-9,9</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 50,2 mln zł wobec 55,8 mln zł zysku zrealizowanego w analogicznym okresie 2023 roku.

Grupa BOŚ S.A. w I półroczu 2024 roku wypracowała wynik z tytułu odsetek na poziomie 402,4 mln zł, niższy o 8,5 mln zł, tj. o 2,1% niż w analogicznym okresie 2023 roku. Główny wpływ na zmniejszenie wyniku odsetkowego miało utworzenie rezerwy na „wakacje kredytowe”.

Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze w I półroczu 2024 roku zmniejszyły się o 97,1 mln zł, tj. o 12,0% w porównaniu do I półrocza 2023 roku, głównie na skutek niższych stóp procentowych i stawek rynkowych WIBOR. Mniejsze były odsetki od inwestycyjnych dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu o 68,1 mln zł, tj. 23,4%. Odnotowano spadek przychodów odsetkowych z tytułu należności od klientów detalicznych o 21,3 mln zł, tj. 19,6% oraz spadek przychodów z należności od banków i Banku Centralnego o 12,9 mln zł, tj. 37,2%.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów w złotych udzielonych przez Bank wyniosła w I półroczu 2024 roku 7,97% wobec 9,02% w I półroczu 2023 roku, a w walutach obcych wyniosła 6,66%, wobec 4,89% w I półroczu 2023 roku.

WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	tys. zł	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana %
<b>Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:</b>		<b>713 931</b>	<b>811 056</b>	<b>-12,0</b>
Należności od banków i Banku Centralnego		21 783	34 659	-37,2
Należności od klientów instytucjonalnych		372 325	364 318	2,2
Należności od klientów detalicznych		87 363	108 656	-19,6
Inwestycyjne dłużne papiery wartościowe nieprzeznaczone do obrotu		222 675	290 816	-23,4
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		1 589	1 937	-18,0
Transakcje zabezpieczające		8 196	10 670	-23,2
<b>Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze od:</b>		<b>311 511</b>	<b>400 153</b>	<b>-22,2</b>
Rachunków bankowych i depozytów od banków		2 061	1 487	38,6
Rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych		103 617	136 594	-24,1
Rachunków bankowych i depozytów klientów detalicznych		175 780	233 614	-24,8
Kredytów i pożyczek od klientów		8 955	8 054	11,2
Środków funduszy z przeznaczeniem na kredyty (JESSICA)		366	663	-44,8
Instrumentów finansowych - dłużne papiery własnej emisji		19 131	16 745	14,2
Zobowiązań leasingowych		1 592	1 756	-9,3
Pozostałe		9	1 240	-99,3
<b>WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK</b>		<b>402 420</b>	<b>410 903</b>	<b>-2,1</b>

Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze zmniejszyły się o 88,6 mln zł, tj. o 22,2% w porównaniu do I półrocza 2023 roku. Największy wpływ na ich spadek miały niższe koszty odsetkowe depozytów klientów detalicznych o 57,8 mln zł, tj. o 24,8% oraz koszty rachunków bankowych i depozytów klientów instytucjonalnych o 33,0 mln zł, tj. o 24,1%. Koszty instrumentów finansowych – dłużnych papierów własnej emisji zwiększyły się o 2,4 mln zł, tj. o 14,2%.

Spadek kosztów odsetkowych był głównie skutkiem obniżenia oprocentowania depozytów. Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku:

- w złotych wyniosła 3,96% wobec 5,08% w I półroczu 2023 roku,
- w walutach obcych wyniosła 1,07% wobec 0,60% w I półroczu 2023 roku.

Wynik Grupy z tytułu opłat i prowizji wyniósł 63,7 mln zł, co oznacza zmniejszenie o 0,3 mln zł, tj. o 0,5% w stosunku do I półrocza 2023 roku.

Głównie obniżyły się przychody z tytułu prowizji od kredytów o 2,1 mln zł, tj. o 11,0%. Natomiast wzrosły opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym o 0,6 mln zł, tj. o 3,5%.

Koszty z tytułu opłat i prowizji zmniejszyły się o 0,9 mln zł, tj. o 4,3%. Spadek miał miejsce głównie na skutek niższych opłat z działalności maklerskiej o 1,3 mln zł. Natomiast wzrosły koszty opłat z tytułu kart płatniczych o 0,3 mln zł, tj. 9,4%.

WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	tys. zł	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana %
<b>Przychody z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>84 343</b>	<b>85 589</b>	<b>-1,5</b>
Opłaty z tytułu usług maklerskich		44 291	44 642	-0,8
Opłaty za obsługę rachunków klientów, inne operacje rozliczeniowe w obrocie krajowym i zagranicznym		18 109	17 504	3,5
Prowizje od kredytów		17 322	19 457	-11,0
Prowizje od gwarancji i akredytyw		4 212	3 705	13,7
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem		405	278	45,7
Pozostałe opłaty		4	3	33,3
<b>Koszty z tytułu opłat i prowizji</b>		<b>20 683</b>	<b>21 602</b>	<b>-4,3</b>
Opłaty z działalności maklerskiej, w tym:		15 883	17 133	-7,3
z działalności powierniczej		473	414	14,3
Opłaty z tytułu kart płatniczych		3 923	3 585	9,4
Opłaty od rachunków bieżących		293	296	-1,0
Opłaty z tytułu obsługi bankomatów		242	218	11,0
Prowizje z tytułu należności od klientów		3	4	-25,0
Pozostałe opłaty		339	366	-7,4
<b>WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI RAZEM</b>		<b>63 660</b>	<b>63 987</b>	<b>-0,5</b>

Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy wyniósł 24,1 mln zł wobec 26,5 mln zł w analogicznym okresie 2023 roku.

Wynik ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych wyniósł -107,5 mln zł wobec -161,8 mln zł w I półroczu 2023 roku. Wzrost tej pozycji jest konsekwencją zmiany parametrów modelu wyznaczającego rezerwę, gdzie znacznemu pogorszeniu uległ wskaźnik zasądzenia odsetek za zwłokę liczony od daty pozwu oraz wzrostu nowych pozwów od kredytów w EUR. Bank w dalszym ciągu będzie monitorował kształtujące się tendencje w orzecznictwie, liczbę wpływających nowych spraw oraz badał ich wpływ na parametry modelu.

W I półroczu 2024 roku wynik odpisów z tytułu utraty wartości wyniósł 3,5 mln zł wobec 6,0 mln zł w analogicznym okresie 2023 roku. Dodatni wynik odpisów miał miejsce głównie w efekcie rozwiązania rezerw na portfelu detalicznym oraz na papierach wartościowych wycenianych wg wartości godziwej przez inne dochody całkowite.

Ogólne koszty administracyjne Grupy zwiększyły się o 35,5 mln zł, tj. o 13,9% wobec analogicznego okresu 2023 roku. Wzrost dotyczył głównie pozycji kosztów świadczeń pracowniczych o 25,9 mln zł, tj. 20,4%. Wynikał, on głównie z tytułu dostosowywania poziomu wynagrodzeń na poszczególnych stanowiskach w Banku do poziomów rynkowych, wzrostu zatrudnienia oraz zawiązanych rezerw na premie. Kolejnym istotnym czynnikiem wzrostu ogólnych kosztów administracyjnych były koszty rzeczowe, które wzrosły o 7,2 mln zł, tj. o 7,8%. Niższe koszty Grupa poniosła w zakresie składek i wpłat na rzecz BFG. Koszty te zmniejszyły się o 2,4 mln zł tj. o 10,7%. Na niższe koszty wpływ miała decyzja BFG o pobraniu niższej składki na Fundusz Gwarancyjny za 2024 roku w porównaniu do roku ubiegłego.

OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE	tys. zł	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana %
Świadczenia pracownicze		152 919	126 980	20,4
Koszty administracyjne, w tym:		99 521	92 292	7,8
koszty rzeczowe		69 393	62 343	11,3
podatki i opłaty		7 768	5 447	42,6
składka i wpłaty na BFG		20 243	22 667	-10,7
składka i wpłaty na KNF		1 709	1 447	18,1
składka na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego		348	328	6,1
składka na rzecz Izby Domów Maklerskich		60	60	0,0
Amortyzacja, w tym:		38 580	36 218	6,5
środków trwałych		10 196	9 740	4,7
wartości niematerialnych		19 656	17 987	9,3
prawa do użytkowania		8 728	8 491	2,8
<b>OGÓLNE KOSZTY ADMINISTRACYJNE RAZEM</b>		<b>291 020</b>	<b>255 490</b>	<b>13,9</b>

Działania optymalizujące koszty administracyjne podejmowane są przez Bank na bieżąco, zarówno na etapie ich budżetowania jak i w ramach bieżącego zarządzania. Poprzez maksymalne wykorzystanie posiadanych już zasobów rzeczowych i osobowych. Bank dąży do ograniczenia wzrostu kosztów w warunkach presji kosztowej w wielu obszarach, zapewniając jednocześnie sprawne i bezpieczne funkcjonowanie organizacji w ramach obowiązujących przepisów prawnych i wymogów nadzorczych. Bank okresowo ocenia również efektywność i rentowność poszczególnych placówek.

W dniu 30 czerwca 2024 roku Bank zatrudniał (w etatach) 1 297 osób wobec 1 272 osób na koniec I półrocza 2023 roku. Zatrudnienie w Banku było wyższe o 2,0%, natomiast zatrudnienie w spółkach zależnych zwiększyło się o 1,9% w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2023 roku. W tabeli poniżej przedstawiono stan zatrudnienia w etatach w Banku i spółkach zależnych. Zatrudnienie w Grupie BOŚ S.A. wzrosło o 2,0% w relacji do końca I półrocza 2023 roku.

ZATRUDNIENIE W ETATACH	30-06-2024	30-06-2023	Zmiana %
Zatrudnienie w BOŚ S.A.	1 297	1 272	2,0
Zatrudnienie w spółkach zależnych	327	321	1,9
<b>ZATRUDNIENIE W GRUPIE BOŚ S.A.</b>	<b>1 624</b>	<b>1 593</b>	<b>2,0</b>

## 1.2. Bilans Grupy

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 21 028,6 mln zł i była niższa o 4,6% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku.

### Zmiany w strukturze aktywów Grupy

Na dzień 30 czerwca 2024 roku największy udział w aktywach, wynoszący 51,3% stanowiły należności od klientów. Ich udział w aktywach od końca 2023 r. zwiększył się o 2,4 pp. Natomiast zmniejszył się udział inwestycyjnych papierów wartościowych o 2,9 pp.

AKTYWA	tys. zł	30-06-2024	31-12-2023	Zmiana%
Kasa, środki w Banku Centralnym		663 176	584 089	13,5
Należności od innych banków		214 183	162 781	31,6
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		187 960	169 494	10,9
Pochodne instrumenty zabezpieczające		9 340	15 556	-40,0
Inwestycyjne papiery wartościowe:		8 448 481	9 484 770	-10,9
Należności od klientów, w tym:		10 791 443	10 767 436	0,2
wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		10 791 371	10 767 297	0,2
wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy		72	139	-48,2
Wartości niematerialne		106 818	131 833	-19,0
Rzeczowe aktywa trwałe		87 291	92 327	-5,5
Prawo do użytkowania - leasing		56 374	53 967	4,5
Aktywa z tytułu podatku dochodowego:		140 168	158 734	-11,7
Inne aktywa		323 342	411 464	-21,4
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>21 028 576</b>	<b>22 032 451</b>	<b>-4,6</b>

### Należności od klientów

Wartość bilansowa należności od klientów Grupy według stanu na koniec I półrocza 2024 roku wyniosła 10 791,4 mln zł i była wyższa o 0,2% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Najwyższy udział w należnościach ogółem, wynoszący 81,1%, miały należności klientów instytucjonalnych wyceniane wg zamortyzowanego kosztu. Ich udział w należnościach ogółem zwiększył się o 1,3 pp. wobec stanu na koniec 2023 roku. Należności klientów instytucjonalnych wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyniosły 8 747,9 mln zł.

Wolumen należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie od klientów instytucjonalnych zwiększył się o 162,4 mln zł, tj. o 1,9%.

Udział należności klientów detalicznych wycenianych według zamortyzowanego kosztu w należnościach ogółem zmniejszył się o 1,3 pp. do 18,6%. Kwota kredytów klientów detalicznych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyniosła 2 006,9 mln zł na koniec I półrocza 2024 roku wobec 2 140,9 mln zł na koniec 2023 roku. Wolumen należności wycenianych w zamortyzowanym koszcie od klientów detalicznych zmniejszył się o 134,0 mln zł, tj. o 6,3%.

## Należności od klientów

NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	tys. zł	30-06-2024	31-12-2023	Zmiana%
<b>Wycena wg zamortyzowanego kosztu</b>		<b>10 754 815</b>	<b>10 726 424</b>	<b>0,3</b>
<b>Należności od klientów detalicznych</b>		<b>2 006 922</b>	<b>2 140 943</b>	<b>-6,3</b>
kredyty w rachunku bieżącym		771	1 722	-55,2
kredyty gotówkowe		225 430	243 660	-7,5
kredyty mieszkaniowe		1 585 807	1 695 002	-6,4
kredyty i pożyczki pozostałe		194 914	200 559	-2,8
<b>Należności od klientów instytucjonalnych</b>		<b>8 747 893</b>	<b>8 585 481</b>	<b>1,9</b>
kredyty obrotowe		999 115	901 662	10,8
kredyty i pożyczki terminowe		5 927 164	6 023 495	-1,6
należności faktoringowe		506 204	464 404	9,0
należności leasingowe		242 612	240 526	0,9
skupione wierzytelności		67 841	72 864	-6,9
papiery wartościowe komercyjne		1 004 957	882 530	13,9
<b>Wycena wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		<b>72</b>	<b>139</b>	<b>-48,2</b>
<b>Należności od klientów detalicznych</b>		<b>54</b>	<b>109</b>	<b>-50,5</b>
kredyty i pożyczki w rachunku bieżącym		-	-	x
kredyty i pożyczki mieszkaniowe		22	43	-48,8
kredyty i pożyczki pozostałe		32	66	-51,5
<b>Należności od klientów instytucjonalnych</b>		<b>18</b>	<b>30</b>	<b>-40,0</b>
kredyty obrotowe		-	-	x
kredyty i pożyczki terminowe		18	30	-40,0
<b>Razem</b>		<b>10 754 887</b>	<b>10 726 563</b>	<b>0,3</b>
Złożone depozyty zabezpieczające		31 784	34 296	-7,3
Pozostałe należności		4 772	6 577	-27,4
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW</b>		<b>10 791 443</b>	<b>10 767 436</b>	<b>0,2</b>

Największą pozycję kredytów detalicznych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu stanowią kredyty mieszkaniowe. Na koniec I półrocza 2024 roku wyniosły 1 585,8 mln zł wobec 1 695,0 mln zł na 31 grudnia 2023 roku.

Największy spadek dotyczył kredytów mieszkaniowych udzielonych w CHF i EUR. Główną przyczyną spadku tych sald są zmiany rezerw na ryzyko prawne dla kredytów walutowych oraz zawierane umowy a także wcześniejsze spłaty.

### Kredyty mieszkaniowe

KREDYTY MIESZKANIOWE	tys. zł	30-06-2024	31-12-2023	Zmiana%
Kredyty i pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		1 585 807	1 695 002	-6,4
Kredyty mieszkaniowe w PLN		1 187 352	1 194 758	-0,6
Kredyty mieszkaniowe w CHF		92 233	139 620	-33,9
Kredyty mieszkaniowe w EUR		293 003	344 047	-14,8
Kredyty mieszkaniowe w USD		13 219	16 577	-20,3
<b>Kredyty i pożyczki wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		<b>22</b>	<b>43</b>	<b>-48,8</b>
Kredyty mieszkaniowe w PLN		22	43	-48,8
<b>KREDYTY MIESZKANIOWE RAZEM</b>		<b>1 585 829</b>	<b>1 695 045</b>	<b>-6,4</b>

Kredyty w walutach obcych mają 25,1% udział w kredytach mieszkaniowych netto ogółem (29,5% na koniec 2023 roku). Udział kredytów mieszkaniowych w CHF w całym portfelu kredytowym Grupy BOŚ S.A. (netto) wyniósł 0,9% i zmniejszył się o 0,4 pp. w relacji do stanu na koniec 2023 roku.

### Saldo kredytów proekologicznych

Saldo kredytów proekologicznych wg wewnętrznej klasyfikacji Banku na dzień 30 czerwca 2024 roku wg wartości nominalnej wynosiło 4 743,9 mln zł i spadło o 3,6% w stosunku do 31 grudnia 2023 roku. Udział kredytów proekologicznych stanowi 39% salda kredytów ogółem w Banku (na 31 grudnia 2023 roku udział ten wynosił 41%).

SALDO KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH	tys. zł	30-06-2024	31-12-2023	Zmiana%
Kredyty proekologiczne udzielone klientom instytucjonalnym		4 348 061	4 513 330	-3,7
Kredyty proekologiczne udzielone klientom detalicznym		395 863	409 739	-3,4
<b>KREDYTY PROEKOLOGICZNE</b>		<b>4 743 923</b>	<b>4 923 069</b>	<b>-3,6</b>

### Sprzedaż kredytów ogółem

SPRZEDAŻ KREDYTÓW OGÓŁEM	tys. zł	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana %
Kredyty udzielone klientom instytucjonalnym w okresie półrocznym		1 795 462	1 827 211	-1,7
Kredyty udzielone klientom detalicznym w okresie półrocznym		120 634	87 117	38,5
<b>KREDYTY UDZIELONE W OKRESIE PÓŁROCZNYM</b>		<b>1 916 096</b>	<b>1 914 329</b>	<b>0,1</b>

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku Grupa BOŚ S.A. udzieliła kredytów o wartości 1 916,1 mln zł tj. o 0,1% więcej niż w analogicznym okresie ub.r. Wzrost sprzedaży nastąpił w segmencie klientów indywidualnych. Ponad 49,7% kredytów i pożyczek udzielonych w I półroczu 2024 roku stanowiły kredyty proekologiczne.

### Sprzedaż kredytów proekologicznych

SPRZEDAŻ KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH	tys. zł	I półrocze 2024	I półrocze 2023	Zmiana%
Sprzedaż kredytów klientom instytucjonalnym w okresie półrocza		921 764	845 541	9,0
Sprzedaż kredytów klientom detalicznym w okresie półrocza		31 149	20 212	54,1
<b>SPRZEDAŻ KREDYTÓW PROEKOLOGICZNYCH W OKRESIE PÓŁROCZA</b>		<b>952 913</b>	<b>865 753</b>	<b>10,1</b>

Wartość nowych kredytów proekologicznych w I półroczu 2024 roku wyniosła 952,9 mln zł i była o 10,1% wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W zdecydowanej większości (kwotowo) nowe kredyty proekologiczne skierowane były do klientów instytucjonalnych (97%). Największy udział miały środki wypłacone na zadania z zakresu energetyki i z zakresu budownictwa.

### Jakość portfela kredytowego Grupy

Udział należności od klientów posiadających przesłanki utraty wartości i wykazujących utratę wartości (Koszyk 3) w całym portfelu wycenianym wg zamortyzowanego kosztu wyniósł 13,1% na dzień 30 czerwca 2024 roku wobec 12,6% na koniec 2023 roku.

W dniu 30 czerwca 2024 roku wskaźnik pokrycia odpisami kredytów i pożyczek z Koszyka 3 wyniósł 52,0% wobec 51,7% na 31 grudnia 2023 roku.

JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO GRUPY	tys. zł	30-06-2024	%	31-12-2023	%
<b>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU</b>					
Należności od klientów bez przesłanki utraty wartości, w tym:		10 078 799	86,0	10 081 168	86,5
ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego (koszyk 1)		8 954 706	76,5	9 027 502	77,5
ekspozycje, dla których od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka (koszyk 2)		1 124 093	9,6	1 053 666	9,0
Należności od klientów posiadające przesłanki utraty wartości i wykazujące utratę wartości (koszyk 3)		1 539 105	13,1	1 472 394	12,6
Należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)		94 997	0,8	100 869	0,9
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (brutto)</b>		<b>11 712 901</b>	<b>100,0</b>	<b>11 654 431</b>	<b>100,0</b>
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości na:</b>					
<i>należności od klientów – (koszyk 1)</i>		-120 629		-121 105	
<i>należności od klientów – (koszyk 2)</i>		-58 518		-64 508	
<i>należności od klientów – (koszyk 3) wykazujące utratę wartości</i>		-800 179		-760 846	
należności od klientów dotknięte utratą wartości na dzień początkowego ujęcia (POCI)		21 240		18 452	
<b>Razem odpisy z tytułu utraty wartości</b>		<b>-958 086</b>		<b>-928 007</b>	
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (netto)</b>		<b>10 754 815</b>		<b>10 726 424</b>	
<b>NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY</b>					
Wartość godziwa		72		139	
<b>Razem należności od klientów wyceniane wg wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		<b>72</b>		<b>139</b>	
Złożone depozyty zabezpieczające		31 784		34 296	
Pozostałe należności		4 772		6 577	
<b>Razem należności od klientów</b>		<b>10 791 443</b>		<b>10 767 436</b>	

### Kapitał własny i zobowiązania Grupy

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA GRUPY	tys. zł	30-06-2024	31-12-2023	Zmiana%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków		282 257	75 146	275,6
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu		70 016	79 920	-12,4
Zobowiązania wobec klientów		17 362 997	18 565 197	-6,5
Zobowiązania podporządkowane		445 983	447 184	-0,3
Rezerwy		300 597	256 289	17,3
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 842	3 260	-43,5
Zobowiązania z tytułu leasingu		54 066	53 253	1,5
Pozostałe zobowiązania		315 125	403 582	-21,9
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>2 195 693</b>	<b>2 148 620</b>	<b>2,2</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>21 028 576</b>	<b>22 032 451</b>	<b>-4,6</b>

Na koniec I półrocza 2024 roku najwyższy udział w sumie bilansowej, wynoszący 82,6%, miały zobowiązania wobec klientów. Ich udział zmniejszył się o 1,7 pp. wobec stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Kapitał własny wyniósł 2 195,7 mln zł na koniec I półrocza 2024 roku, co oznacza wzrost o 47,1 mln zł, tj. o 2,2%, głównie na skutek wypracowania zysku netto oraz pozytywnego wpływu na kapitał wzrostu wartości papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne dochody całkowite brutto.



ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM	tys. zł	30-06-2024	31-12-2023	Zmiana %
Klienci detaliczni		10 350 013	10 669 066	-3,0
rachunki bieżące/rozliczeniowe		4 800 367	4 624 837	3,8
lokaty terminowe		5 549 646	6 044 229	-8,2
Klienci instytucjonalni		6 502 116	7 204 703	-9,8
rachunki bieżące/rozliczeniowe		4 067 410	4 627 042	-12,1
lokaty terminowe		2 434 706	2 577 661	-5,5
Pozostali klienci		80 793	208 099	-61,2
Kredyty i pożyczki otrzymane od międzynarodowych instytucji finansowych		409 921	439 283	-6,7
Środki funduszy z przeznaczeniem na kredyty		20 154	44 046	-54,2
<b>ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW RAZEM</b>		<b>17 362 997</b>	<b>18 565 197</b>	<b>-6,5</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 30 czerwca 2024 roku wyniosły 17 363,0 mln zł wobec 18 565,2 mln zł na koniec 2023 roku.

Zobowiązania wobec klientów detalicznych zmniejszyły się w I półroczu 2024 roku o 319,1 mln zł tj. o 3,0%. Zobowiązania wobec klientów instytucjonalnych zmniejszyły się o 702,6 mln zł, tj. o 9,8%.

#### **Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeń i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej Grupy**

W I półroczu 2024 roku Grupa BOŚ nie zaciągnęła kredytów, umów pożyczek, poręczeń i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej.

### 1.3. Aktywa i zobowiązania warunkowe Grupy

Aktywa i zobowiązania warunkowe	tys. zł	30-06-2024	31-12-2023	Zmiana %
<b>Zobowiązania warunkowe:</b>		<b>3 429 339</b>	<b>3 797 386</b>	<b>-9,7</b>
Finansowe, w tym:		2 870 061	3 252 643	-11,8
otwarte linie kredytowe w tym:		2 846 274	3 249 265	-12,4
odwoławalne		2 431 267	2 763 285	-12,0
nieodwoławalne		415 007	485 980	-14,6
otwarte akredytywy importowe		23 787	3 378	604,2
Gwarancyjne, w tym:		514 469	534 943	-3,8
poręczenia i gwarancje spłaty kredytu		12 739	12 739	0,0
gwarancje właściwego wykonania kontraktu		501 730	522 204	-3,9
Gwarantowanie emisji		44 809	9 800	357,2
Aktywa warunkowe:		2 274 216	2 396 932	-5,1
<b>Finansowe, w tym:</b>		<b>142 329</b>	<b>143 484</b>	<b>-0,8</b>
otwarte linie kredytowe		142 329	143 484	-0,8
Gwarancyjne		2 108 466	2 231 402	-5,5
Inne		23 421	22 046	6,2

Zobowiązania warunkowe Grupy ogółem na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosły 3 429,3 mln zł, w tym zobowiązania finansowe Grupy wyniosły 2 870,1 mln zł. Wg stanu na 30 czerwca 2024 roku w zobowiązaniach pozabilansowych Banku ogółem, stan czynnych gwarancji i poręczeń ogółem wyniósł 514,5 mln zł:

- wszystkie gwarancje zostały wystawione przez Bank rezydentom,
- najwyższa gwarancja została udzielona na kwotę 59 650 tys. zł,
- na gwarancje składały się głównie: gwarancje krajowej dobrego wykonania umowy oraz gwarancje krajowej zapłaty.

Wartościowo zleceńdawcami gwarancji były, wg stanu na 30 czerwca 2024 roku:

- 99,2% jednostki niefinansowe,
- 0,8% sektor instytucji rządowych i samorządowych.

#### Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W I półroczu 2024 roku Bank udzielił 73 gwarancji i poręczeń na ogólną kwotę 106,9 mln zł, z czego 57 gwarancji i poręczeń na ogólną kwotę 95,2 mln zł pozostaje czynnych według stanu na 30 czerwca 2024 roku (dane za 2023 rok to 160 udzielonych gwarancji i poręczeń na kwotę 264,4 mln zł, z czego 103 gwarancji i poręczeń na ogólną kwotę 246,9 mln zł pozostawało czynnych według stanu na 31 grudnia 2023 roku).

Gwarancje i poręczenia czynne udzielone w I półroczu 2024 r. zostały udzielone z terminami ważności (wartościowo):

- 84,7% od 1 miesiąca do 3 lat,
- 11,3% to gwarancje z terminem ważności od 3 lat do 5,
- 4,0% to gwarancje z terminem ważności powyżej 5 lat.

## 1.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI FINANSOWE	I półrocze 2024	2023	Zmiana w p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE) <sup>1</sup>	3,4	3,8	-0,4
Stopa zwrotu z aktywów (ROA) <sup>2</sup>	0,3	0,4	-0,1
Marża odsetkowa na aktywach ogółem <sup>3</sup>	3,7	3,7	0,0
Koszt ryzyka <sup>4</sup>	-0,5	-0,4	-0,1
Koszty/dochody (C/I) <sup>5</sup> , przy założeniu równomiernego rozłożenia w całym roku kosztów jednorazowej składki BFG	58,1	51,3	6,8

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

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

3) relacja wyniku z tytułu odsetek z ostatnich czterech kwartałów do średniego stanu aktywów,

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 wyniosła 3,7% i nie zmieniła się wobec 2023 roku.

Wskaźnik koszty/dochody wyniósł 58,1% w I półroczu 2024 roku wobec 51,3% w całym 2023 roku. Na wysokość wskaźnika koszty/dochody w I półroczu br. wpływ miały wyższe ogólne koszty administracyjne, a także skutki decyzji o zaprzestaniu kontynuacji projektu dotyczącego realizacji projektów budowy systemów wspierających przebieg procesów kredytowych, w którym dokonano umorzenia poniesionych nakładów inwestycyjnych i osobowych oraz o zawiązaniu rezerwy na wydatki wynikające z umów zawartych w ramach tego projektu. Negatywny wpływ miało także obciążenie wyniku rezerwami na "wakacje kredytowe".

## 1.5. Zarządzanie kapitałem

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

Współczynniki kapitałowe	30-06-2024	31-12-2023	Zmiana w pp.
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	16,65	15,17	0,28
Współczynnik kapitału Tier I	16,65	15,17	0,28
Łączny współczynnik kapitałowy	17,54	16,27	0,17

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

Zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 roku o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, instytucje finansowe mają obowiązek utrzymywania dodatkowych buforów kapitałowych dla współczynników kapitałowych. Od 1 stycznia 2019 roku bufor zabezpieczający wynosi 2,5 p.p., bufor antycykliczny wynosi 0 p.p. Bank i Grupa nie zostały objęte buforem innej instytucji o znaczeniu systemowym. Bufor systemowy decyzją Ministra Finansów z dnia 18 marca 2020 roku został rozwiązany.

W dniu 13 grudnia 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego zaleciła utrzymywanie na poziomie skonsolidowanym, funduszy własnych na pokrycie dodatkowego narzutu kapitałowego w celu zaabsorbowania potencjalnych strat wynikających z wystąpienia warunków skrajnych, w wysokości 1,33 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. a-c rozporządzenia nr 575/2013, 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 którym 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 grudnia 2023 roku zalecane przez Komisję minimalne wskaźniki kapitałowe dla Grupy wynoszą:

- dla współczynnika kapitału podstawowego Tier I – 8,33%,
- dla współczynnika kapitału Tier I – 9,83%,
- dla łącznego współczynnika kapitałowego TCR – 11,83%.

Poziom adekwatności kapitałowej Grupy na dzień 30 czerwca 2024 roku utrzymywał się powyżej poziomów zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

## **2. Różnica pomiędzy prognozami a zrealizowanymi wynikami**

Grupa Kapitałowa BOŚ S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych.

## IV. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI W GRUPIE

### 1. Ryzyko kredytowe

Podstawowym celem w obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym w I półroczu 2024 roku, a w szczególności w zakresie zarządzania jakością aktywów, była poprawa jakości oraz struktury portfela kredytowego.

Działania mające na celu poprawę jakości portfela kredytowego koncentrowały się na prowadzeniu polityki zakładającej umiarkowany poziom apetytu na ryzyko, umożliwiającej osiągnięcie poziomu kosztu ryzyka oscylującego wokół średniej dla sektora.

W zakresie poprawy struktury portfela kredytowego Bank kontynuował podejmowane w okresach wcześniejszych działania ukierunkowane na zmniejszenie jednostkowych ekspozycji i ryzyka koncentracji.

15 grudnia 2023 roku została opublikowana nowa „Strategia Banku Ochrony Środowiska S. A. na lata 2024-2026”. Założono w niej koncentrację na wsparciu klientów w zielonej transformacji, skupiając się priorytetowo na klientach firmowych. Wśród działań priorytetowych na najbliższe lata są m.in. optymalizacje procesowe, produktowe i digitalizacja, prowadzące do zwiększenia efektywności i rentowności banku

Bank finansował transakcje, które były zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z polityką kredytową Bank nie angażował się w transakcje:

- mogące narazić Bank na utratę reputacji,
- mogące powodować, że wiarytelność obciążona ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie przekroczy poziom określony wymogami zewnętrznymi,
- realizowane z naruszeniem Prawa Ochrony Środowiska lub mogące stanowić potencjalne źródło degradacji środowiska naturalnego,
- z klientami nieposiadającymi wiarygodnych, stałych i stabilnych dochodów.

Bank ograniczał finansowanie wobec podmiotów, których działalność nie wspiera zrównoważonego biznesu przynoszącego korzyści środowisku, lokalnej społeczności, konsumentom oraz pracownikom poprzez wprowadzenie katalogu transakcji niezawieranych przez BOŚ zgodnie z założeniami ESG.

Bank uzależniał podjęcie finansowania od:

- posiadania przez kredytobiorcę zdolności kredytowej do spłaty wnioskowanego zadłużenia,
- w terminach uzgodnionych z Bankiem,
- przedstawienia zabezpieczenia spłaty w formie i wartości akceptowanej przez Bank, o ile przepisy wewnętrzne tego wymagają,
- spełnienia innych kryteriów warunkujących podjęcie finansowania, w szczególności wiarygodności klienta, wyników dotychczasowej współpracy klienta z Bankiem oraz oceny historii kredytowej klienta w sektorze bankowym.

Klient i transakcja podlegały wszechstronnej ocenie ryzyka kredytowego z uwzględnieniem sytuacji rynkowej i geopolitycznej.

Bank oceniał ryzyko kredytowe z wykorzystaniem modeli ratingowych i scoringowych, zróżnicowanych w zależności od rodzaju klienta i transakcji. Modele były budowane, rozwijane, monitorowane i nadzorowane w Obszarze Ryzyka z uwzględnieniem wewnętrznych i zewnętrznych wymogów w tym zakresie.

Model oceny ryzyka kredytowego dla osób fizycznych ubiegających się o finansowanie na cele niezwiązane z działalnością gospodarczą obejmował:

- analizę ilościową – polegającą na ustaleniu wysokości i stabilności źródeł spłaty zobowiązania kredytowego oraz
- analizę jakościową – polegającą na ocenie cech klienta, które mają istotny wpływ na jego skłonność do spłaty zaciągniętego zobowiązania kredytowego w terminach określonych w umowie w tym ocenę scoringową i ocenę zachowania klienta w oparciu o informacje z Biura Informacji Kredytowej S.A.

W procesie oceny zostały uwzględnione postanowienia wynikające z Rekomendacji T i S KNF.

W procesie oceny klienta Bank wykorzystywał informacje pozyskane z różnych źródeł, w tym informacje pozyskiwane z baz zewnętrznych.

Model oceny ryzyka klientów ubiegających się o finansowanie na cele związane z prowadzeniem działalności gospodarczej lub statutowej (spółki komunalne) uwzględniał dwa obszary: ocenę klienta i ocenę transakcji (ocena ratingowa).

Ocena klienta dokonywana była na podstawie elementów ilościowych i jakościowych. Ocena ilościowa dotyczyła podstawowych, z punktu widzenia generowania wyniku finansowego i zachowania płynności, obszarów działalności klienta. Ocena jakościowa obejmowała w szczególności ocenę: planów rozwojowych, doświadczenia i umiejętności osób zarządzających, jakości relacji klienta z otoczeniem zewnętrznym, w tym z Bankiem.

Model oceny ryzyka jednostek samorządu terytorialnego uwzględniał analizę Klienta opierającą się o ocenę podstawowych wskaźników budżetowych, wskaźników zadłużenia oraz analizę transakcji opierającą się o ocenę planowanych wskaźników zadłużenia, jakości zabezpieczenia i długości trwania transakcji.

Ocena ryzyka kredytowego związanego z finansowaniem klientów instytucjonalnych obejmowała analizę występowania ryzyk ESG.

W przypadku finansowania klienta funkcjonującego w ramach grupy podmiotów powiązanych Bank ocenił ryzyko kredytowe z uwzględnieniem wpływu sytuacji podmiotów powiązanych.

Ocena transakcji dokonywana była w szczególności na podstawie oceny celu finansowania, długości okresu kredytowania i wartości zabezpieczenia spłaty. Bank ustanawiał taką strukturę finansowania, aby zapewnić podział ryzyka pomiędzy kredytobiorcę i Bank, głównie poprzez odpowiednią do skali ryzyka jakość zabezpieczenia oraz zaangażowanie środków własnych kredytobiorcy.

Ocena ryzyka weryfikowana była przez eksperta ds. ryzyka kredytowego - pracownika wyspecjalizowanego w identyfikacji ryzyk i doborze adekwatnych form jego mitygacji, niezależnego od służb sprzedaży.

Bank monitorował ryzyko kredytowe przez cały okres funkcjonowania transakcji kredytowej.

W przypadku zidentyfikowania sytuacji mogących zagrozić terminowej spłacie Bank podejmował działania upominawcze i restrukturyzacyjne wykorzystując w tym celu między innymi rozwiązania zaimplementowane w systemie wczesnego ostrzegania (SWO).

W okresach miesięcznych Bank dokonywał analizy wszystkich ekspozycji kredytowych w celu:

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

Do pomiaru utraty wartości ekspozycji kredytowych oraz tworzenia odpisów lub rezerw Bank stosował metodę zindywidualizowaną i grupową.

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

- rodzaju i kwoty transakcji,
- wysokości łącznego zaangażowania kredytowego Banku wobec grupy podmiotów powiązanych, do której należy klient,
- poziomu ryzyka generowanego przez klienta i transakcję,
- zastosowaniu odstępstwa wpływającego na ryzyko kredytowe.

W Banku funkcjonował system podejmowania decyzji kredytowych, którego podstawą jest reguła, że im wyższy poziom zaangażowania oraz ryzyka transakcji wynikający z jej złożoności i sytuacji ekonomiczno-finansowej klienta, tym wyższy jest szczebel decyzyjny uprawniony do podjęcia decyzji. Szczegółami decyzyjnymi o najwyższych poziomach uprawnień są Komitet Kredytowy Centrali i Zarząd Banku. W przypadku zastosowania odstępstwa wpływającego na ryzyko kredytowe decyzje podejmuje organ decyzyjny o wyższych kompetencjach.

Podejmując decyzje kredytowe w sprawie transakcji zawieranych z członkami organów Banku lub osobami zajmującymi stanowiska kierownicze w Banku albo podmiotami powiązаныmi z nimi kapitałowo lub organizacyjnie, Bank uwzględniał wymogi ustawy Prawo bankowe.

Bank przyjmował na zabezpieczenie swoich wierzytelności zabezpieczenia rzeczowe i osobiste.

Bank preferował transakcje zabezpieczone, z zastrzeżeniem, że ustalono maksymalny poziom transakcji niezabezpieczonych w segmencie detalicznym wraz z kryteriami pozwalającymi na udzielenie transakcji bez zabezpieczenia, z uwzględnieniem specyfiki produktowej, segmentu klientów, wpływu tych transakcji na wyniki Banku i wysokość potencjalnej straty.

Poziom zabezpieczenia był uzależniony od poziomu ryzyka generowanego przez transakcję, w tym w szczególności od rodzaju transakcji i długości jej trwania.

Ustalając wartość zabezpieczenia Bank kierował się zasadą ostrożnej wyceny.

Przy wyborze formy zabezpieczenia Bank uwzględniał:

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

W Banku funkcjonowała polityka zarządzania ekspozycjami nieobsługiwanyymi zawierająca strategię działania umożliwiającą uzyskanie określonej w czasie redukcji ekspozycji nieobsługiwanych oraz plan operacyjny wspierający realizację działań strategicznych.

Bank identyfikował, dokonywał pomiaru i monitorował ryzyko koncentracji zaangażowań na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym wobec:

- pojedynczego klienta i transakcji,
- portfela kredytowego.

Na poziomie pojedynczego klienta i transakcji, ryzyko koncentracji zaangażowania zarządzane było poprzez przestrzeganie nadzorczych limitów zaangażowania, w szczególności wynikających z przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku i Prawa Bankowego, jak również poprzez stosowanie zasady, że przebieg procesu oceny i monitorowania ryzyka zależy od kwoty zaangażowania kredytowego.

Na poziomie portfela kredytowego zarządzanie koncentracją zaangażowań dokonywane było poprzez przestrzeganie limitów zewnętrznych, wewnętrznych lub wartości ostrzegawczych oraz akceptowalny poziom apetytu na ryzyko kredytowe określony zestawem wskaźników uwzględniającym także ryzyko ESG. Poziomy limitów wewnętrznych zatwierdza Zarząd Banku, apetyt na ryzyko zatwierdzany jest także przez Radę Nadzorczą.

W szczególności Bank stosował następujące limity:

- geograficzne – zaangażowanie wobec innych krajów,
- dotyczące parametrów produktowych – np. maksymalne LTV,
- dotyczące portfela kredytów zabezpieczonych hipotecznie i finansujących nieruchomości – wynikające z Rekomendacji KNF,
- dotyczące branż działalności gospodarczej,
- udziału kredytów walutowych w portfelu kredytów Banku,
- łącznego zaangażowania wobec podmiotów/grup podmiotów powiązanych, wobec których zaangażowanie Banku przekracza 10% Tier I,

- łącznego zaangażowania wobec podmiotów/grup podmiotów powiązanych, uzależnione od ratingu podmiotu/grupy podmiotów powiązanych,
- limity na ekspozycje kredytowe wobec spółek zależnych Banku,
- limit na transakcje z odstępstwami od zasad kredytowania określonych w procedurach wewnętrznych, wpływających na wzrost ryzyka kredytowego.

W procesie zarządzania ryzykiem koncentracji Bank stosował system poziomów ostrzegawczych, który ma zastosowanie do wszystkich limitów wewnętrznych w obszarze ryzyka kredytowego. Podstawowe założenie systemu opiera się na wyróżnieniu trzech poziomów wykorzystania limitu i stopniowym wdrażaniu działań mitygujących ryzyko przekroczenia limitu w zależności od poziomu jego wykorzystania.

Poziom wykorzystania limitów był cyklicznie monitorowany i raportowany organom Banku w trybie wynikającym z regulacji wewnętrznych Banku.

Zgodnie z wymogami określonymi przez Komisję Nadzoru Finansowego w Rekomendacjach T i S oraz Uchwale w sprawie wymagań dotyczących identyfikacji, monitorowania i kontroli koncentracji zaangażowań, w tym dużych zaangażowań, Bank przeprowadzał testy warunków skrajnych w zakresie ryzyka kredytowego dotyczące portfela kredytów klientów detalicznych i korporacyjnych, w tym dla największych zaangażowań.

Informacja dotycząca poziomu ryzyka kredytowego w portfelu kredytowym Banku prezentowana była Zarządowi Banku miesięcznie, a Radzie Nadzorczej – nie rzadziej niż kwartalnie.

Bank w swoich działaniach kredytowych przestrzegał wymogów nadzorczych, zasad wynikających z dobrych praktyk bankowych i procedur wewnętrznych.

## 2. Ryzyko finansowe

Ryzyko finansowe w Grupie BOŚ koncentruje się przede wszystkim w Banku oraz w Domu Maklerskim BOŚ S.A. (DM BOŚ S.A.) i obejmuje:

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe, w tym:
  - ryzyko stopy procentowej (w księdze bankowej i handlowej),
  - ryzyko walutowe (przede wszystkim w księdze handlowej, ryzyko walutowe z księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej),
  - pozostałe ryzyka (ryzyko ogólne i szczególne cen instrumentów kapitałowych, ryzyko cen towarów oraz ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania).

Ryzyko płynności i ryzyko stopy procentowej występują przede wszystkim w Banku, natomiast ryzyko walutowe – w DM BOŚ S.A. (w księdze handlowej i niehandlowej) oraz w Banku (w księdze handlowej, ryzyko walutowe z księgi bankowej jest transferowane do księgi handlowej). W DM BOŚ S.A. występuje także ryzyko cen instrumentów kapitałowych, ryzyko cen towarów i ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem w Banku, jak i w Grupie BOŚ w zakresie ryzyka finansowego określa Strategia zarządzania ryzykiem bankowym. Strategia ta stanowi integralny element obowiązującej Strategii działania Banku.

System zarządzania ryzykiem w Grupie BOŚ obejmuje badanie poszczególnych rodzajów ryzyka, związanych zarówno z działalnością Banku, jak i Spółek wchodzących w skład Grupy. Bank jako podmiot dominujący, sprawuje nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem w Grupie. Proces zarządzania ryzykiem podlega okresowym przeglądom, które mają na celu dostosowanie tego procesu do zmian zachodzących w otoczeniu, jak i uwzględniają zmiany zachodzące w Banku oraz w Grupie.

Zarządzanie ryzykiem w Grupie jest dokonywane w oparciu o limity strategiczne dostosowane do apetytu i tolerancji na poszczególne ryzyka (określone w Politykach w zakresie zarządzania ryzykiem płynności, ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej oraz ryzykiem rynkowym w księdze handlowej).



Na ich podstawie ustanowiono system wczesnego ostrzegania, który koncentruje się na identyfikacji, pomiarze, monitorowaniu, kontrolowaniu i raportowaniu ryzyka.

Transakcje księgi bankowej stanowią podstawową działalność Banku, tzn. wynikają z działalności komercyjnej, w tym: pozyskiwania źródeł finansowania i efektywnego zarządzania płynnością finansową. Do księgi bankowej wchodziły pozycje nie zaliczone do księgi handlowej, w tym w szczególności:

- udzielane kredyty, gwarancje, pożyczki, lokaty i przyjmowane depozyty,
- transakcje zabezpieczające płynność i ryzyko stopy procentowej operacji zaliczonych do księgi bankowej,
- zakup papierów wartościowych w celu innym niż handlowy.

Zgodnie ze strategią Grupy BOŚ, działalność w księdze handlowej uzupełnia działalność w księdze bankowej. Księga handlowa zawiera transakcje realizowane na rachunek własny w celu handlowym, tj. z zamiarem uzyskania korzyści finansowych w krótkich okresach, z rzeczywistych lub oczekiwanych różnic między rynkowymi cenami zakupu i sprzedaży lub też innych odchylen cen lub parametrów cenowych, w tym w szczególności stóp procentowych i kursów walutowych. Sprzedaż transakcji z księgi handlowej nie jest prowadzona w celu utrzymania płynności. Zadaniem księgi handlowej jest zapewnienie klientom najwyższej jakości usług. W celu osiągnięcia tych zadań Bank oraz DM BOŚ S.A., w ramach obowiązujących limitów ryzyka, utrzymują otwarte pozycje.

Celem zarządzania ryzykiem w Grupie BOŚ jest utrzymywanie poszczególnych rodzajów ryzyka na przyjętym poziomie tolerancji i apetytu, pozwalającym na ochronę wartości kapitału akcjonariuszy, zachowanie bezpieczeństwa depozytów klientów oraz uzyskanie odpowiedniej efektywności działalności Grupy BOŚ, w tym zapewnienie zdolności dostosowania działalności Grupy do zmieniających się warunków rynkowych, kompetencji i zaangażowania kadry kierowniczej oraz pracowniczej, jakości systemów informacji zarządczej.

Grupa BOŚ w 2024 roku systematycznie monitorowała sytuację gospodarczą i rynkową związaną z wojną na Ukrainie oraz Izraelu. Grupa BOŚ analizowała ich wpływ na ryzyka finansowe, w tym ryzyko rynkowe i ryzyko płynności. Poziomy poszczególnych rodzajów ryzyka generalnie utrzymywały się w ramach przyjętych przez Grupę limitów.

W 2024 roku główne cele, zasady i organizacja procesu zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie Kapitałowej nie uległy zmianie. Poziom i profil ryzyka finansowego są regularnie monitorowane w Banku w Departamencie Ryzyka Finansowego (II linia obrony) i w DM BOŚ S.A. w Wydziale ds. Zarządzania Ryzykiem oraz raportowane: Radzie Nadzorczej Banku, Radzie Nadzorczej DM BOŚ S.A., Komitetowi ds. Ryzyka (przy Radzie Nadzorczej), Zarządowi Banku, Zarządowi DM BOŚ S.A., Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitetowi ZAP) oraz Komitetowi ZAP ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego (KZAP ds. PiRR).

## 2.1. Ryzyko płynności

Celem Grupy BOŚ S.A. w zakresie zarządzania płynnością jest utrzymanie zdolności do finansowania aktywów i terminowego regulowania zobowiązań, a także utrzymanie zrównoważonej struktury aktywów i pasywów, zapewniającej bezpieczny profil płynności w poszczególnych pasmach czasowych, w podziale na płynność w złotych polskich oraz głównych walutach obcych, a przede wszystkim – dla całkowitej pozycji płynności.

Strategia i procesy w zarządzaniu ryzykiem płynności są dopasowane do profilu i skali działalności Banku. Strategię zarządzania ryzykiem płynności określa zatwierdzana przez Radę Nadzorczą Strategia Płynnościowa BOŚ S.A. Strategia określa apetyt Banku na to ryzyko, wyznacza główne kierunki oraz cele ilościowe dla wybranych wielkości i jest integralnym elementem Strategii rozwoju Banku. Tolerancja na ryzyko płynności, dostosowana do przyjętego apetytu, została określona w zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Polityce w zakresie zarządzania płynnością poprzez obowiązujący w Banku system wewnętrznych limitów i wartości ostrzegawczych.

Struktura i organizacja funkcji zarządzania ryzykiem płynności obejmuje wszystkie szczeble struktury organizacyjnej Banku i działa w ramach funkcjonujących w Banku trzech linii obrony. Szczególną rolę w procesie zarządzania ryzykiem płynności pełni Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Płynność w Banku rozpatrywana jest w następującym horyzoncie czasowym:

- płynność śróddzienna – w ciągu dnia,
- płynność bieżąca – w okresie do 7 dni,
- płynność krótkoterminowa – w okresie do 1 miesiąca,
- płynność średnioterminowa – w okresie powyżej 1 miesiąca do 12 miesięcy,
- płynność długoterminowa – w okresie powyżej 12 miesięcy.

W celu pomiaru płynności oraz ryzyka płynności śróddziennej, bieżącej i krótkoterminowej Bank wykorzystuje następujące miary i narzędzia:

- poziom płynności śróddziennej – odzwierciedla niezbędny do utrzymania poziom środków na rachunku w NBP, pozwalający na regulowanie zobowiązań Banku w trakcie dnia, w sytuacji normalnej i skrajnej,
- aktywa płynne (nadwyżka płynności) – stanowiące bufor dla oczekiwanych i nieoczekiwanych wypływów w horyzoncie 30 dni,
- zapas płynności – który mierzy poziom aktywów płynnych, pomniejszonych o oczekiwane oraz nieoczekiwane wypływy, wyznaczone w terminie 30 dni,
- wskaźnik pokrycia wypływów netto (LCR),
- ocenę stabilności bazy depozytowej,
- lukę płynności krótkoterminowej (dla PLN, EUR, CHF i USD) – pokazującą poziom niedopasowania w strukturach finansowania w walutach obcych; luka ta przede wszystkim obejmuje przepływy z transakcji na rynku hurtowym oraz z transakcji pochodnych,
- testy warunków skrajnych, w tym scenariusz uwzględniający ryzyko ESG (pozwalające m.in. na weryfikację możliwości utrzymania płynności w zdefiniowanym w Banku horyzoncie czasowym w poszczególnych scenariuszach).

W celu pomiaru płynności oraz ryzyka płynności średnio- i długoterminowego Bank wyznacza i monitoruje:

- lukę płynności kontraktową oraz urealnioną (która jest uzupełniana o systematycznie przeprowadzane analizy: stabilności bazy depozytowej, koncentracji bazy depozytowej, wielkości przedpłat kredytów oraz poziomu zrywalności depozytów),
- wskaźniki pokrycia aktywów długoterminowych pasywami długoterminowymi,
- wskaźnik pokrycia kredytów służących finansowaniu długoterminowych potrzeb klientów najbardziej stabilnymi źródłami finansowania (LKD),
- wskaźnik stabilnego finansowania netto (NSFR),
- test warunków skrajnych uwzględniający ryzyko ESG (w perspektywie do 12 miesięcy),
- prognozę LCR, NSFR oraz aktywów płynnych.

W celu oceny skuteczności procesu zarządzania ryzykiem płynności, dla większości z powyższych miar ustalane są limity lub wartości ostrzegawcze w ramach zestawu wewnętrznych limitów ryzyka płynności, których struktura ma charakter hierarchiczny (tzn. ustalane są na poziomie Zarządu Banku oraz Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami). Obowiązujące limity i wartości ostrzegawcze podlegają systematycznym przeglądom (nie rzadziej niż raz na rok), tak aby pozwalały na skuteczne monitorowanie płynności. Limity i wartości ostrzegawcze określają ramy dla tolerancji Banku w zakresie płynności i są zgodne z przyjętym przez Bank apetytem na to ryzyko. Kształtowanie odpowiedniego profilu ryzyka płynności wspierane jest poprzez uwzględnienie kosztu płynności w ramach obowiązującego w Banku systemu cen transferowych.

Stosowane przez Bank miary i narzędzia podlegają cyklicznym przeglądom i są systematycznie aktualizowane, co służy lepszemu odwzorowaniu profilu płynności. Proces monitorowania płynności i ryzyka płynności w Banku jest wspierany przez dedykowane systemy informatyczne (w szczególności w zakresie generowania kontraktowej

i urealnionej luki płynności, raportowania nadzorczych miar płynności i limitów wewnętrznych oraz przygotowywania sprawozdawczości obowiązkowej). Bank przynajmniej raz do roku opracowuje przegląd procesu oceny adekwatności zasobów płynności (ILAAP), zgodnie z Wytycznymi EBA/GL/2016/10 dotyczącymi informacji na temat ICAAP oraz ILAAP gromadzonych do celów procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP). Przeprowadzony przez Bank przegląd ILAAP według stanu na 31 grudnia 2023 roku wykazał zgodność procesu z przepisami wewnętrznymi Banku oraz zewnętrznymi wytycznymi. Przegląd ten podlega opiniowaniu przez Komitet ZAP oraz zatwierdzeniu przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku.

Raporty dotyczące ryzyka płynności prezentowane są wszystkim jednostkom Banku biorącym udział w procesie zarządzania tym ryzykiem. Wyniki analizy ryzyka płynności, stopień użycia norm nadzorczych oraz wewnętrznych limitów i wartości ostrzegawczych oraz wyniki testów warunków skrajnych, są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego (w cyklach tygodniowych), Zarządu Banku i Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (w cyklach miesięcznych) oraz dla Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu ds. Ryzyka przy Radzie Nadzorczej (w cyklach kwartalnych). Raporty wchodzi w skład Systemu Informacji Zarządczej, którego celem jest wspomaganie zarządzania Bankiem, usprawnienie realizacji jego zadań oraz zapewnienie bezpieczeństwa i stabilności funkcjonowania.

### **Ogólny profil ryzyka płynności**

Podstawowym źródłem finansowania Banku pozostaje systematycznie budowana i zdywersyfikowana baza depozytowa z udziałem stabilnych depozytów od klientów indywidualnych oraz depozytów klientów korporacyjnych i sektora publicznego, których uzupełnienie stanowią m.in. otrzymane pożyczki od międzynarodowych instytucji finansowych (które dodatkowo, wraz z długoterminowymi dwustronnymi umowami zamiany płatności odsetkowych zabezpieczonymi dłużnymi papierami wartościowymi oraz transakcjami FX Swap, stanowią źródło finansowania płynności w walutach obcych). W Banku na bieżąco monitorowane jest ryzyko koncentracji bazy depozytowej.

Posiadane przez Bank aktywa płynne utrzymywane są przede wszystkim w postaci charakteryzujących się wysoką płynnością bonów pieniężnych NBP (według stanu na 30 czerwca 2024 roku stanowiących 33% portfela płynnych nieobciążonych papierów wartościowych) oraz obligacji (według stanu na 30 czerwca 2024 roku - 62%), charakteryzujących się niskim ryzykiem szczególnym. Portfel tych papierów jest uzupełniony gotówką oraz środkami utrzymywanymi w NBP (ponad zadeklarowany poziom rezerwy obowiązkowej) i na rachunkach nostro w innych bankach. Aktywa płynne według stanu na 30 czerwca 2024 roku wynosiły 7 479 mln zł. Aktywa płynne stanowią bufor dla zabezpieczenia płynności w ewentualnych sytuacjach kryzysowych, tj. istnieje możliwość ich zastawu, upłynnienia w ramach transakcji repo, bądź sprzedaży w dowolnym momencie, bez istotnej utraty wartości. Możliwości sprzedaży aktywów płynnych (ryzyko płynności produktu) są systematycznie monitorowane. W analizach tych brane są pod uwagę przede wszystkim: wielkość emisji, obrót rynkowy oraz zmienność ceny kupna / sprzedaży.

Bank zarządzając ryzykiem płynności ma możliwość korzystania z dodatkowych źródeł finansowania w postaci kredytu technicznego i lombardowego w NBP, a także – w wyjątkowych sytuacjach – może ubiegać się o kredyt refinansowy w NBP.

W Banku wyznaczany jest kapitał wewnętrzny na ryzyko płynności, które uznawane jest za ryzyko stale istotne, zgodnie z obowiązującym procesem szacowania kapitału wewnętrznego. Kapitał ten szacowany jest w oparciu o koszt związany z przywróceniem nadzorczych i wewnętrznych miar oraz limitów płynności w warunkach zbudowanych scenariuszy testów warunków skrajnych.

### **Miary ryzyka płynności**

Bank wyznacza nadzorcze miary płynności zgodnie z następującymi regulacjami: zgodnie z Rozporządzeniem CRR oraz Rozporządzeniem 2019/876 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych (zmieniającym Rozporządzenie 575/2013) oraz rozporządzeniami delegowanymi i wykonawczymi odnoszącymi się do niego w zakresie płynności.

Do obecnie obowiązujących norm płynności krótkoterminowej zalicza się wymóg pokrycia wypływów netto – LCR (relacja aktywów płynnych do wypływów netto, tj. różnicy pomiędzy wypływami a wpływami, przez okres występowania warunków skrajnych, trwający 30 dni kalendarzowych). LCR obliczany jest dla wszystkich walut łącznie (w przeliczeniu na PLN) oraz osobno dla walut znaczących: PLN oraz EUR. W przypadku wskaźnika w EUR, Bank identyfikuje niedopasowanie walutowe, związane ze sposobem finansowania kredytów długoterminowych udzielonych w tej walucie.

Ponadto Bank jest zobowiązany do utrzymywania wymogu dotyczącego stabilnego finansowania - od czerwca 2021 roku wymóg ten nazywany jest wymogiem w zakresie wskaźnika stabilnego finansowania netto, tj. NSFR. Kalkulowany jest on jako stosunek kwoty dostępnego stabilnego finansowania instytucji do kwoty wymaganego stabilnego finansowania. Zgodnie z normami zewnętrznymi wskaźnik NSFR, tak jak w przypadku wskaźnika LCR, powinien być utrzymywany na poziomie co najmniej 100%.

Bank, zgodnie z Rozporządzeniem wykonawczym Komisji (UE) 2021/451 z dnia 17 grudnia 2020 w odniesieniu do sprawozdawczości dodatkowych wskaźników monitorowania płynności, opracowuje i przesyła do NBP raporty ALMM.

Zgodnie z Wytycznymi EBA/GL/2017/01 w sprawie ujawniania wskaźnika pokrycia wypływów netto w uzupełnieniu do ujawniania informacji na temat zarządzania ryzykiem płynności na podstawie art. 435 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, Bank prezentuje w Informacjach dotyczących Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A., informacje ilościowe oraz jakościowe na temat wskaźnika pokrycia wypływów netto, wskaźnika stabilnego finansowania netto oraz ryzyka płynności. Powyższe informacje ujawniane są zgodnie z instrukcjami wskazanym przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego.

Bank przeprowadza również pogłębioną analizę płynności długoterminowej. Wyniki przeprowadzanych analiz są wykorzystywane do zarządzania płynnością Banku. Jednocześnie proces opracowywania krótko- i długoterminowych planów finansowych Banku zawiera ocenę płynności tak, aby zapewnić adekwatną strukturę finansowania i przestrzeganie nadzorczych miar płynności.

W I połowie 2024 roku - nadzorcze miary płynności, tj. LCR oraz NSFR były wyznaczone codziennie (tj. w każdym dniu roboczym) i pozostawały na bezpiecznym poziomie, znacznie przewyższającym poziomy regulacyjne. Wg stanu na 30 czerwca 2024 roku normy te kształtowały się następująco:

Miara*	30-06-2024	31-12-2023
LCR	189%	199%
NSFR	158%	162%

\*/ miary LCR i NSFR dotyczą Grupy Kapitałowej

Bank posiada Plan działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych, zapewniający niezakłócone prowadzenie działalności z uwzględnieniem zachowania płynności w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowych.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem, Bank posiada zatwierdzony przez Zarząd Plan działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych, który określa potencjalne źródła pogorszenia /utruty płynności, zasady postępowania i kompetencje w sytuacjach awaryjnych. Ma on na celu oszacowanie horyzontu przetrwania oraz możliwości i kosztów przywrócenia stanu stabilnej płynności. Plan ten, oprócz analizy pogorszenia płynności w sytuacjach awaryjnych (której założenia są zgodne z przeprowadzanymi testami warunków skrajnych), zawiera także mierzalne i niemierzalne symptomy wyprzedzające sytuacje awaryjne, pozwalające na systematyczne monitorowanie źródeł powstawania sytuacji kryzysowych w zakresie płynności. Symptomy te są monitorowane przez Bank na bieżąco. Plan działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych jest systematycznie weryfikowany i aktualizowany, tak aby gwarantował operacyjne przygotowanie Banku do uruchomienia potencjalnych działań, możliwych do podjęcia w sytuacji zagrożenia płynności.

Oprócz Planu działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych, w Banku przeprowadza się testy warunków skrajnych w zakresie płynności. Testy przeprowadzane są zgodnie z Programem testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności, na który składają się:

- Analizy wrażliwości (przeprowadzane nie rzadziej niż raz na rok);
- Analizy/testy scenariuszowe (przeprowadzane w trybie miesięcznym);
- Testy odwrócone (przeprowadzane nie rzadziej niż raz na rok).

Testy mają na celu zbadanie sytuacji Banku w przypadku materializacji skrajnie niekorzystnych czynników ryzyka, których rodzaj i zakres są na bieżąco ustalane na podstawie aktualnej sytuacji Banku, klientów i otoczenia rynkowego. Testy obejmują czynniki wewnętrzne (behawioralne zachowania klientów) oraz zewnętrzne (rynkowe). Czynniki te są analizowane w zdefiniowanych scenariuszach płynności (obejmujących przynajmniej wystąpienie kryzysu wewnętrznego, zewnętrznego i mieszanego).

Testy warunków skrajnych obejmują trzy podstawowe rodzaje scenariuszy:

- kryzys wewnętrzny - jego źródłem jest utrata zaufania do Banku przez uczestników rynku (tzw. „run na Bank”), zmniejszenie dostępności finansowania, zmaterializowanie się ryzyka koncentracji oraz obniżenie ratingu Banku,
- kryzys zewnętrzny - zakłada materializację ryzyka walutowego, wzrost stóp procentowych, kryzys na rynkach finansowych i ewentualne efekty drugiej rundy,
- kryzys mieszany – stanowi połączenie elementów zarówno kryzysu wewnętrznego jak i zewnętrznego.

W Banku przygotowuje także (raz na kwartał) testy warunków skrajnych płynności śróddziennej. Wyniki przeprowadzonych testów warunków skrajnych są prezentowane władzom Banku w materiałach kwartalnych dotyczących ryzyka płynności. W ramach analizy przygotowywane są trzy scenariusze TWS płynności śróddziennej (wewnętrzny, zewnętrzny, mieszany) oraz test odwrócony dla płynności śróddziennej.

Dodatkowo, na potrzeby monitorowania wskaźników płynności, przygotowywane są dodatkowe scenariusze testów warunków skrajnych:

- ujmujący wrażliwość Banku na czynniki ryzyka płynności o długoterminowym oddziaływaniu (wyjście rynku z nadpłynności, strategiczne zmiany w strukturze finansowania) oraz krótkoterminowym szokiem wewnętrznym lub zewnętrznym (wpływ ryzyka geopolitycznego).
- uwzględniający ryzyko ESG w zakresie jakiegokolwiek negatywnego finansowego wpływu na Bank, wywołanego bieżącym lub przyszłym oddziaływaniem czynników ESG (kwestie środowiskowe, społeczne oraz związane z ładem korporacyjnym) przygotowwany w scenariuszach do 1 miesiąca i do 12 miesięcy.

Dokonywane testy warunków skrajnych pozwalają na identyfikację czynników, których materializacja może generować w Banku ryzyko płynności oraz opracowanie działań koniecznych do podjęcia, w przypadku zaistnienia sytuacji kryzysowych.

Bank, w ramach przeglądu Programu testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności przeprowadza również analizę wrażliwości na poszczególne czynniki generujące ryzyko płynności oraz tzw. testy odwrócone. Przegląd Programu testów warunków skrajnych w zakresie ryzyka płynności jest opracowywana w trybie rocznym. Wnioski z przeprowadzanych testów są uwzględniane w bieżącym zarządzaniu płynnością i ryzykiem płynności, a także są podstawą do budowania struktury aktywów i pasywów.

Bank, w opracowywanych analizach, uwzględnia również możliwość niekorzystnej zmiany kursów walut obcych, w szczególności CHF i EUR, potencjalnie powodujące zwiększenie potrzeb płynnościowych.

Dodatkowo Bank przeprowadza testy Planu działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych, a w oparciu o jego wyniki dokonywane są zmiany zapisów niniejszego Planu. Wyniki testu Planu działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych są raportowane i analizowane na poziomie Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Zarządu Banku.

Testy warunków skrajnych wykonane w 2023 roku, analogicznie jak w 2022 roku pokazują, że Bank posiada stabilną sytuację płynnościową, a posiadane aktywa płynne pozwalają na przetrwanie założonych scenariuszy warunków skrajnych, w których Bank zakłada przeżycie w określonym horyzoncie czasowym.

## 2.2. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest rozumiane jako obecne lub przyszłe ryzyko spadku zarówno wartości dochodów, jak i wartości ekonomicznej Banku, wynikające z niekorzystnych zmian stóp procentowych, które wpływają na instrumenty wrażliwe na zmiany stóp procentowych, w związku z ryzykiem niedopasowania, ryzykiem bazowym oraz ryzykiem opcji. Ryzyko stopy procentowej jest przede wszystkim generowane w Banku, zarówno w księdze bankowej jak i handlowej.

### Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Głównym celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej w księdze bankowej jest dążenie do stabilizacji i optymalizacji wyniku odsetkowego (WO), przy jednoczesnym ograniczeniu negatywnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na wartość ekonomiczną kapitału własnego (WEK).

W tym celu Bank wykorzystuje dwa narzędzia: posiadany portfel inwestycyjny oraz transakcje pochodne, dokonywane w ramach rachunkowości zabezpieczeń. Budowany w księdze bankowej portfel inwestycyjny powinien między innymi przyczyniać się do zabezpieczenia wyniku odsetkowego generowanego na kapitałach własnych Banku, jak również stabilnej części niewrażliwych na zmianę stopy procentowej osadów na rachunkach bieżących. Z drugiej strony portfel ten powoduje zmienność kapitału z aktualizacji wyceny.

Bank stosuje rachunkowość zabezpieczeń wartości godziwej. Jej celem jest zabezpieczenie wartości godziwej obligacji Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu, stanowiących część portfela obligacji w modelu HtC&S i będących buforem płynnościowym Banku. Przeprowadzone transakcje zabezpieczające IRS ograniczają fluktuacje kapitału związane ze zmianami stóp procentowych.

Proces monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej jest wspierany przez dedykowany system informatyczny, za pomocą którego Bank w szczególności wyznacza/przeprowadza:

- lukę przeszacowania (repricing gap), prezentującą wartości aktywów, pasywów i pozycji bilansowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych w okresach zapadalności/ wymagalności bądź przeszacowania,
- symulację wyniku odsetkowego – analizę dynamiczną, odzwierciedlającą projekcję WO w zadanych przedziałach czasowych, w oparciu o przyjęte scenariusze rozwoju Banku, jak również założenia odnośnie do kształtowania się czynników rynkowych,
- symulację wartości bieżącej (net present value, NPV), prezentującą wartości zdyskontowane, według zadanych parametrów rynkowych, wszystkich przepływów pieniężnych; w oparciu o analizy NPV wyznaczana jest miara WEK,
- analizę wrażliwości WEK i WO na zmianę spreadu kredytowego o 100 bp.,
- szoki cenowe pod analizę ryzyka bazowego, których celem jest oszacowanie wpływu na wynik odsetkowy zróżnicowanej zmiany oprocentowania produktów, których oprocentowanie oparte jest o różne stawki bazowe,
- analizę nierównoległego ryzyka niedopasowania, której celem jest oszacowanie wpływu na wartość ekonomiczną kapitału własnego nierównoległych zmian kształtu krzywej dochodowości,
- analizę ryzyka opcji klienta, której celem jest oszacowanie wpływu na wynik finansowy Banku, realizowanych przez klientów opcji wbudowanych w produkty odsetkowe,
- testy warunków skrajnych, w tym testy odwrócone oraz Supervisory Outlier Test – celem jest określenie, jak skrajne zmiany czynników rynkowych wpływają na wynik odsetkowy i wartość ekonomiczną kapitału własnego,
- poziom kapitału wewnętrznego na ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej.

### Miary ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej

W celu kontroli ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej Bank stosuje dwie miary: wrażliwość wyniku odsetkowego (WO) bez i z uwzględnieniem zmian wartości rynkowej na zmianę stóp procentowych o +/-200 pb. oraz wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (WEK) na zmianę stóp procentowych o +/-200 pb. Pomiar ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej dokonywany jest w oparciu o charakterystykę produktów (harmonogramy przepływów kapitałowych, przeszacowania stóp procentowych, wbudowane opcje), wynikającą z umów

podpisanych z kontrahentami. Dla produktów o charakterze bieżącym, dla których klient posiada swobodę w kształtowaniu m.in. harmonogramu spłaty czy dysponowania środkami, Bank buduje tzw. portfele replikacyjne, które odzwierciedlają ekonomiczne terminy przepływów kapitałowych.

W ramach stosowanych portfeli replikacyjnych średni termin zapadalności depozytów o nieustalonym terminie zapadalności wynosi 6 miesięcy, maksymalny zaś 12 miesięcy. Ponadto Bank uwzględnia zachowania behawioralne klientów takie jak: poziomy wcześniejszych spłat kredytów czy poziomy zerwań depozytów, których sposób szacowania zdefiniowano w regulacjach wewnętrznych Banku. Przyjęte założenia zgodne są z Wytycznymi EBA/GL/2022/14 w sprawie zarządzania ryzykiem stopy procentowej z tytułu działalności zaliczanej do portfela bankowego.

W poniższej tabeli przedstawione zostało porównanie wartości miar WO i WEK pomiędzy 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku:

Data	ΔWO		ΔWEK	
	-200 p.b.	+200 p.b.	-200 p.b.	+200 p.b.
30-06-2024	-15 609	15 185	177 004	-162 838
31-12-2023	-46 290	45 835	159 359	-145 744
Zmiana	30 681	-30 650	17 645	-17 094

W I połowie 2024 roku zarówno miara WO, jak i WEK znajdowały się w ramach limitów/wartości ostrzegawczych, zgodnych z przyjętym przez Radę Nadzorczą apetytem na ryzyko. Zmiany wartości powyższych miar cechują się pewną cyklicznością, co związane jest z regularnym przybliżaniem się terminu przeszacowania pozycji o zmiennym oprocentowaniu oraz zapadalności /wymagalności pozycji, których oprocentowanie jest stałe. Spadek wrażliwości wyniku odsetkowego w I półroczu 2024 roku na obniżenie się rynkowych stóp procentowych o 200 p.b. spowodowany jest przede wszystkim spadkiem salda kredytów detalicznych i korporacyjnych. Spadek wrażliwości WEK na wzrost stóp procentowych wynikał przede wszystkim ze spadku salda obligacji skarbowych. W I połowie 2024 roku nie zaobserwowano znacznego bezpośredniego wpływu wojny na Ukrainie na wielkość miar ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej.

Zgodnie z Wytycznymi EBA/GL/2022/14 w sprawie zarządzania ryzykiem stopy procentowej z tytułu działalności zaliczanej do portfela bankowego Bank zobligowany jest do przeprowadzania nadzorczego testu wartości odstających (Supervisory Outlier Test, SOT).

Wyniki nadzorczego testu wartości odstających (SOT) dla 6 standardowych scenariuszy szokowych dla ryzyka stopy procentowej, określonych w Wytycznych, przedstawione zostały w poniższej tabeli:

Dane	ΔWEK w danym scenariuszu SOT					
	równoległy wzrost szoku <sup>1</sup>	równoległy spadek szoku <sup>1</sup>	wystromienie krzywej <sup>2</sup>	wypłaszczenie krzywej <sup>2</sup>	wzrost szoku dla stóp krótkoterm. <sup>3</sup>	spadek szoku dla stóp krótkoterm. <sup>3</sup>
30-06-2024	-166066	94030	40256	-111434	-161691	87731
31-12-2023	-146 017	84 320	31 049	-89 171	-133 973	73 442
Zmiana	-20 049	9 710	9 207	-22 263	-27 718	14 289

<sup>1</sup> gwałtowniejszy szok (spadek stóp krótkoterminowych i wzrost stóp długoterminowych),

<sup>2</sup> bardziej umiarkowany szok (wzrost stóp krótkoterminowych i spadek stóp długoterminowych),

<sup>3</sup> szok stóp procentowych w krótkim okresie wygasza się w dłuższych tenorach.

Wyniki przeprowadzonej analizy SOT wskazują, że Bank najbardziej narażony jest na spadek wartości ekonomicznej kapitału (WEK) w scenariuszu równoległego wzrostu szoku (Parallel Up). Poziom wrażliwości wartości ekonomicznej kapitału znajduje się poniżej nadzorczych wartości ostrzegawczych, co świadczy o umiarkowanym narażeniu na ryzyko zmian stóp procentowych.

Bank wg stanu na koniec I półrocza 2024 r. wyznaczył również nowe miary wrażliwości dotyczące WO zgodnie z wytycznymi Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2024/856 z dnia 2023-12-01. Nowa miara nadzorcza SOT dla WO wyniosła -2,26% FW/Tier1 tj. poniżej wymogu na jej maksymalną wartość -5%, a wrażliwość WO

na zmiany stóp procentowych o +/-200 p.b. przy uwzględnieniu wrażliwości FV przyszłego WO ujmowanego w wartości godziwej wyniosłaby -45,1 mln zł.

Bank w I półroczu 2024 r. wprowadził wartość ostrzegawczą na maksymalną wrażliwość wyniku odsetkowego netto (NII) w sytuacji realizacji scenariuszy SOT (określonych w wytycznych EBA). Służy to ochronie wyniku odsetkowego Banku przed ryzykiem zmian stóp procentowych oraz utrzymaniu ekspozycji Banku na ryzyko IRRBB w ramach rekomendowanych przez EBA poziomów wrażliwości WO w scenariuszach SOT.

Bank, raz w miesiącu, przeprowadza analizę testów warunków skrajnych, badając kształtowanie się poziomu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej i handlowej w przypadku materializacji skrajnych zmian czynników ryzyka. Zakres scenariuszy został szczegółowo opisany w rocznym Sprawozdaniu Finansowym GK za 2023 r.

Wyniki analizy testów warunków skrajnych wg stanu na 30 czerwca 2024 roku pokazują, iż przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonym zaangażowaniu Banku w instrumenty wrażliwe na ryzyko stopy procentowej, ryzyko działalności w portfelu bankowym utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Z uwagi na charakter działalności Banku oraz strukturę portfela papierów wartościowych, ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej jest stale istotne. Bank, w ramach procesu ICAAP, szacuje kapitał wewnętrzny na to ryzyko. Od lipca 2020 roku, w celu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej 10-letnich obligacji BGK (wyemitowanych na rzecz Funduszu Przeciwdziałania COVID-19, gwarantowanych przez Skarb Państwa) o wartości nominalnej 150 mln zł, o stałym oprocentowaniu, w modelu biznesowym HtC&S Bank stosuje opcję wyceny wg wartości godziwej przez wynik finansowy (opcję FVPL). Zawarte w tym celu transakcje zabezpieczające IRS pozwalają na zamianę odsetek od nabytych obligacji naliczanych wg stałej stopy oprocentowania na odsetki naliczane wg formuły WIBOR 6M plus marża, co zabezpiecza Bank przed negatywnym wynikiem w przypadku wzrostu rynkowych stóp procentowych. Wyniki przeprowadzanego monitoringu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego (w cyklach tygodniowych), w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP i Zarządu Banku (w cyklach miesięcznych) oraz dla Komitetu ds. Ryzyka i Rady Nadzorczej Banku (w cyklach kwartalnych).

### **Ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej**

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

### **Miary ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej**

W BOŚ S.A., w celu monitorowania ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, wykorzystuje się:

- model wartości zagrożonej (model VaR) wyznaczony dla poziomu ufności 99% w oparciu o dzienną zmienność stóp procentowych z 250 dni roboczych poprzedzających dzień analizy,
- BPV (tzn. wrażliwość papierów wartościowych i instrumentów pochodnych generujących ryzyko stopy procentowej przy zmianie stóp procentowych o 1 pb.),
- system limitów/wartości ostrzegawczych,
- testy warunków skrajnych.

W I półroczu 2024 roku nie doszło do istotnych zmian w technikach pomiaru ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej.

Wartość VaR stopy procentowej w księdze handlowej oraz wpływ scenariusza stress testowego - równoległego przesunięcia krzywych dochodowości IRS i BOND w górę/w dół o 500/300 bp. na wynik Banku w okresach rocznych, kształtowała się następująco (podano wartość maksymalną, minimalną, średnią oraz na datę sprawozdawczą):



Data	VaR 1-dniowy				Testy warunków skrajnych +500/-300 pb.-
	średnia	max	Min	na datę	na datę
01-01-2024 30-06-2024	143	205	45	100	-3600
31-12-2023	147	261	40	44	-65

W celu weryfikacji modelu wartości zagrożonej Bank przeprowadza raz na miesiąc analizę back-testing, kalkulowaną poprzez porównanie maksymalnych strat, wyznaczonych z modelu VaR, z rzeczywistymi zyskami i stratami oraz z teoretycznymi zmianami wyniku, wynikającymi z rewaluacji pozycji. Wyniki back-testingu, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach zarządczych.

System limitów/wartości ostrzegawczych w zakresie ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej obejmuje:

- limit/wartość ostrzegawcza na VaR 1-dniowy,
- wartość ostrzegawcza BPV dla instrumentów generujących ryzyko stopy procentowej w księdze handlowej, obowiązująca na koniec dnia
- limity maksymalnej 1-dniowej i 30-dniowej (stop loss) oraz rocznej straty (end loss) na aktywach w portfelu handlowym.

Kalkulowanie i monitorowanie poziomu wykorzystania poszczególnych limitów/wartości ostrzegawczych przeprowadzane są każdego dnia roboczego oraz w ciągu dnia przez Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w ramach I linii obrony. Kontrola ww. limitów /wartości ostrzegawczych dokonywana jest wg stanu na koniec każdego dnia roboczego przez Departament Ryzyka Finansowego w ramach II linii obrony

Raz w miesiącu Bank przeprowadza analizę testów warunków skrajnych, badając kształtowanie się poziomu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej i handlowej w przypadku materializacji skrajnych zmian czynników ryzyka. W księdze handlowej badany jest wpływ skrajnie niekorzystnych zmian poziomu rynkowych stóp procentowych na wynik Banku zarówno za pomocą metody historycznej jak i parametrycznej. Metoda historyczna uwzględniała zmienność stóp procentowych wywołanych m.in. kryzysem geopolitycznym. Analizy stress testowe w księdze handlowej przeprowadzane są z uwzględnieniem i bez uwzględnienia założenia korelacji pomiędzy zmianami krzywych oraz braku płynności rynku (brak możliwości zamknięcia pozycji otwartej w ciągu dnia). W parametrycznych stress testach przyjmuje się założenie o równoległym przesunięciu w górę/w dół stóp procentowych krzywych o 500/300 pb. Poziomy czynników ryzyka w scenariuszach historycznych ustalane są na podstawie analizy szeregów czasowych dynamiki stóp procentowych krzywych bondowych i IRS w tenorze 3-letnim, w których uwzględniane są statystycznie istotne trendy, zmienność oraz wskaźnik Hursta opisujący propagację wariacji zmian.

Wyniki tej analizy pokazują, iż przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonych pozycji Banku w instrumentach wrażliwych na ryzyko stopy procentowej, działalność zarówno w portfelu bankowym jak i handlowym Banku utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

W Banku badany jest również wpływ powodzi wielkopowierzchniowej na wynik księgi handlowej z tytułu ryzyka stopy procentowej oraz na wrażliwość wyniku odsetkowego (WO) i wartości ekonomicznej kapitału (WEK). Wyniki stress testów ryzyka klimatycznego (stress testy ESG) wskazują na nieznaczny wpływ tego ryzyka na wynik księgi handlowej, natomiast w odniesieniu do księgi bankowej zmaterializowanie się tego scenariusza nie spowoduje przekroczenia limitów na WO i WEK.

Wyniki przeprowadzanego monitoringu ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej oraz w księdze handlowej: w cyklach tygodniowych są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Zarządu Banku i Komitetu ZAP oraz – w cyklach kwartalnych – dla Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu ds. Ryzyka (wraz z wynikami przeprowadzonych testów warunków skrajnych). Dodatkowo wyniki analizy w zakresie ryzyka stopy

procentowej w księdze handlowej, w ramach raportów dziennych, przekazywane są Członkom Zarządu Banku oraz Komitetu ZAP.

Miary ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej były na bieżąco monitorowane.

## 2.3. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe rozumiane jest jako ryzyko strat Grupy BOŚ wynikających ze zmian kursów walutowych. Ryzyko to jest generowane w DM BOŚ S.A. (w księdze handlowej i niehandlowej) oraz w Banku (przede wszystkim w księdze handlowej).

Celem Banku w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym w księdze bankowej jest nieutrzymywanie otwartych indywidualnych pozycji. Ekspozycje walutowe, wynikające z działalności prowadzonej w ramach księgi bankowej, są systematycznie transferowane do księgi handlowej tego samego dnia lub najpóźniej – następnego dnia roboczego.

Głównymi pozycjami walutowymi Banku są pozycje w PLN, USD, EUR i CHF.

Ryzyko walutowe w portfelu niehandlowym w DM BOŚ S.A. wynika z deponowania przez DM BOŚ S.A. środków pieniężnych w walutach obcych na rachunkach zagranicznych brokerów, którzy dokonują na zlecenie klientów DM BOŚ S.A. transakcji kupna i sprzedaży instrumentów finansowych na giełdach zagranicznych. DM BOŚ S.A. posiada otwarte pozycje walutowe w USD, EUR i GBP w portfelu niehandlowym, a ryzyko walutowe w tym portfelu jest zarządzane w ramach limitu całkowitej pozycji walutowej dla księgi handlowej i niehandlowej łącznie.

Pozycja walutowa wynikająca z działalności Banku w księdze bankowej, która nie została przetransferowana w danym dniu na księgę handlową, podlega kontroli za pomocą limitów otwartych pozycji walutowych w księdze bankowej na koniec dnia.

Ryzyko walutowe w księdze handlowej jest generowane zarówno w Banku, jak i w DM BOŚ S.A. Ryzyko walutowe w księdze handlowej dotyczy przede wszystkim DM BOŚ S.A., w mniejszym stopniu Banku. Otwarte pozycje walutowe w księdze handlowej DM BOŚ S.A. wynikają ze świadczenia usług na rzecz klientów w zakresie obrotu instrumentami pochodnymi oraz z wykonywania czynności usługowych na rynku regulowanym.

W Grupie BOŚ istnieje uspołniony system zarządzania ryzykiem walutowym, liczony odrębnie dla Banku i DM BOŚ S.A.

### Miary ryzyka walutowego

Dla monitorowania ryzyka walutowego na otwartych pozycjach walutowych w księdze handlowej (bilansowych i pozabilansowych) w Banku, podobnie jak w przypadku ryzyka stopy procentowej w księdze handlowej, stosuje się:

- model wartości zagrożonej (VaR) wyznaczony dla poziomu ufności 99% w oparciu o dzienną zmienność kursów walutowych z 250 dni roboczych poprzedzających dzień analizy,
- system limitów/wartości ostrzegawczych,
- analizy testów warunków skrajnych.

Wartość VaR walutowego w księdze handlowej Banku i Grupy BOŚ oraz wpływ scenariusza stress testowego – wzrost/spadek kursów wszystkich walut w stosunku do PLN o 50%/30% na wynik Grupy BOŚ w okresach rocznych kształtowały się następująco (podano wartość maksymalną, minimalną i średnią oraz na datę sprawozdawczą):

Data	VaR 1-dniowy						Testy warunków skrajnych Grupy BOŚ wzrost/spadek kursów walutowych
	Bank				DM	Grupa BOŚ	
	średnia	max	min	na datę	na datę	na datę	na datę
01-01-2024 30-06-2024	116	394	4	23	573	572	-37 777
31-12-2023	108	317	8	199	516	648	-64 021

W celu weryfikacji modelu wartości zagrożonej Grupa BOŚ przeprowadza raz w miesiącu analizy back-testing, poprzez porównanie maksymalnych strat, wyznaczonych z modelu VaR z rzeczywistymi zyskami i stratami oraz z teoretycznymi zmianami wyniku wynikającymi z rewaluacji pozycji. Wyniki back-testingu, w cyklach miesięcznych, są prezentowane w raportach zarządczych.

System limitów/wartości ostrzegawczych w zakresie ryzyka walutowego w księdze handlowej obejmuje:

- limit/wartość ostrzegawcza na VaR 1-dniowy,
- wartość ostrzegawcza kwotowana na pozycję całkowitą oddzielnie dla księgi handlowej i bankowej,
- limity straty dziennej i 30-dniowej (stop loss) oraz straty rocznej (end loss) z tytułu transakcji wymiany walut.

Kontrola wykorzystania ww. limitów/wartości ostrzegawczych w księdze handlowej przeprowadzana jest każdego dnia roboczego oraz w ciągu dnia przez Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami w ramach I linii obrony. Kontrola ww. limitów/wartości ostrzegawczych dokonywana jest wg stanu na koniec każdego dnia roboczego przez Departament Ryzyka Finansowego w ramach II linii obrony.

Przeprowadzone analizy wskazują, że w badanym okresie ryzyko walutowe w Grupie BOŚ kształtowało się na umiarkowanym poziomie.

Bank, raz w miesiącu, przeprowadza analizę testów warunków skrajnych, badając kształtowanie się poziomu ryzyka walutowego w przypadku materializacji skrajnych zmian czynników ryzyka za pomocą metody historycznej jak i parametrycznej. Metoda historyczna uwzględniała zmienność kursów walutowych wywołanych m.in. kryzysem geopolitycznym.

Bank przeprowadza parametryczne stress testy na wartość wyniku portfela tradingowego z tytułu transakcji wymiany walutowej przyjmując założenie o aprecjacji/deprecjacji złotego w odniesieniu do wszystkich walut obcych Banku o 30%/50%. Poziomy czynników ryzyka w scenariuszach historycznych ustalane są na podstawie analizy szeregów czasowych dynamiki kursów walutowych, w których uwzględniane są statystycznie istotne trendy, zmienność oraz wskaźnik Hursta opisujący propagację wariancji zmian. Analizy stress testowe przeprowadzane są z uwzględnieniem i bez uwzględnienia założenia korelacji pomiędzy zmianami kursów walutowych oraz braku płynności rynku (brak możliwości zamknięcia pozycji otwartej w ciągu dnia). W Banku badany jest również wpływ powodzi wielkopowierzchniowej na wynik księgi handlowej z tytułu ryzyka walutowego (stress testy ESG). Analiza ta wskazuje na nieznaczny wpływ powyższego ryzyka.

Wyniki analizy stress-testing pokazują, iż przy wystąpieniu skrajnie niekorzystnych warunków rynkowych i zwiększonych pozycji, działalność Banku w zakresie ryzyka walutowego utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

Wyniki analizy ryzyka walutowego w księdze handlowej przekazywane są Członkom Zarządu Banku i Komitetu ZAP w ramach raportów dziennych. W cyklach tygodniowych są prezentowane w raportach przygotowywanych dla Komitetu ZAP ds. Płynności i Ryzyka Rynkowego, w cyklach miesięcznych – w raportach przygotowywanych dla Zarządu Banku i Komitetu ZAP oraz w cyklach kwartalnych - dla Rady Nadzorczej Banku oraz Komitetu ds. Ryzyka.

Zmienność kursów walutowych związana m.in. z sytuacją geopolityczną nie podwyższyła istotnie poziomu ryzyka walutowego. Miary ryzyka walutowego były na bieżąco monitorowane i utrzymywały się w ramach przyjętych przez Bank limitów.

## 2.4. Pozostałe ryzyka rynkowe

Pozostałe ryzyka rynkowe to ryzyko ogólne i szczególne cen instrumentów kapitałowych, ryzyko cen towarów oraz ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania. Ryzyka te wynikają z wpływu zmian cen instrumentów kapitałowych i towarów oraz certyfikatów inwestycyjnych na ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub zmiany wyniku finansowego.

Ryzyka te występują głównie w działalności DM BOŚ S.A. w księdze handlowej.

Transakcje na instrumentach kapitałowych realizowane na rachunek własny DM BOŚ S.A. dotyczą działalności DM BOŚ S.A. jako animatora rynku i w przeważającej większości przypadków są zamykane na koniec dnia. Istotne zaangażowanie w instrumenty kapitałowe występuje jedynie w przypadku otwieranych przez DM BOŚ S.A. transakcji zabezpieczonych (arbitrażowych), w tym w ramach krótkiej sprzedaży. Transakcje zabezpieczone (arbitrażowe) polegają na wykorzystaniu tymczasowej nierównowagi cen pomiędzy dwoma rynkami (np. pomiędzy cenami pochodnych instrumentów finansowych oraz cenami instrumentów bazowych). Ryzyko to jest ograniczane poprzez całkowite limity zaangażowania, zarówno w odniesieniu do transakcji zabezpieczonych (arbitrażowych), jak i niezabezpieczonych. Monitoring tych limitów dokonywany jest w trybie dziennym. Ponadto, DM BOŚ S.A. dokonywał transakcji (w ramach pełnienia funkcji animatora) na certyfikatach inwestycyjnych. W ich wyniku DM BOŚ S.A. odnotowywał ryzyko pozycji w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, a ryzyko wyniku finansowego wynikające z zajmowania tych pozycji było mitygowane poprzez zajmowanie przeciwstawnych pozycji w kontraktach terminowych na indeksy giełdowe.

Ryzyko cen towarów występuje głównie w ramach działalności na pozagiełdowym rynku OTC, dla transakcji zawieranych z klientami DM BOŚ S.A. i transakcji zabezpieczających dokonywanych w Saxo Bank A/S, X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. lub Interactive Brokers Central Europe Zrt.

Zmienność cen instrumentów kapitałowych, cen towarów oraz certyfikatów inwestycyjnych nie podwyższyła istotnie poziomu pozostałych ryzyk rynkowych. Miary tych ryzyk były na bieżąco monitorowane i ich poziomy utrzymywały się w ramach przyjętych przez DM limitów.

## 3. Ryzyko operacyjne, ryzyko braku zgodności i system kontroli wewnętrznej

### 3.1. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne zostało w Banku zdefiniowane jako możliwość wystąpienia straty, wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmując również ryzyko prawne, z uwzględnieniem zdarzeń ryzyka operacyjnego charakteryzujących się niską częstotliwością występowania, lecz wysokimi stratami. W zakres ryzyka operacyjnego nie włącza się ryzyka reputacji i strategicznego.

Bieżące i systemowe zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Banku było realizowane z wykorzystaniem systemu zbudowanego w oparciu o metody jakościowe i ilościowe, przede wszystkim nastawionego na działania prewencyjne, ograniczające ekspozycję Banku na przedmiotowe ryzyko. W szczególności odbywało się to poprzez:

- organizację procesów w sposób ograniczający powstawanie zagrożeń z tytułu ryzyka operacyjnego,
- monitorowanie wielkości objętych limitami na ryzyko operacyjne, w szczególności stopnia wykorzystywania przyjętych limitów tolerancji i apetytu na ryzyko operacyjne,
- okresowe przeglądy ryzyka operacyjnego, oparte na samoocenie,
- gromadzenie informacji w bazie zdarzeń ryzyka operacyjnego, wykorzystywanych do monitorowania ryzyka operacyjnego oraz pomiaru i szacowania strat z tytułu zdarzeń ryzyka operacyjnego,

- monitorowanie poziomu ryzyka operacyjnego za pomocą wdrożonej metodyki kluczowych wskaźników ryzyka operacyjnego (KRI),
- przeprowadzanie okresowych testów warunków skrajnych dla potencjalnych strat z tytułu zdarzeń ryzyka operacyjnego,
- monitorowanie ryzyka współpracy z podmiotami zewnętrznymi, w szczególności w zakresie usług outsourcingowych,
- bieżące, sprawne rozwiązywanie problemów wynikających z zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego tak, aby nie miały one istotnego wpływu na działalność Banku,
- regularne raportowanie z zakresu ryzyka operacyjnego, obejmujące w szczególności poziom i profil ryzyka operacyjnego, poziom wykorzystania limitów na ryzyko operacyjne oraz wielkość strat z tytułu zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego w Banku oraz Spółkach Zależnych uznanych z punktu widzenia ryzyka operacyjnego za istotne.

Informacja z zakresu ryzyka operacyjnego jest częścią okresowej informacji zarządczej, kierowanej do Komitetu Ryzyka Operacyjnego, Zarządu Banku, Komitetu ds. Ryzyka (przy Radzie Nadzorczej) oraz Rady Nadzorczej.

Mając na uwadze charakterystykę Banku oraz stopień rozwoju systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym, Bank oblicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego przy zastosowaniu metody standardowej.

W I półroczu 2024 roku zrealizowano szereg zadań w ramach organizacji systemu zarządzania ryzykiem, w tym m.in.: (1) przeprowadzono przegląd i zatwierdzono apetyt oraz tolerancję na ryzyko operacyjne na 2024 rok, (2) okresowo monitorowano wykorzystanie obowiązujących limitów, (3) opracowano Mapę ryzyka operacyjnego na 2024 rok na podstawie samooceny przeprowadzonej przez komórki organizacyjne Centrali Banku, (4) przeprowadzono ocenę istotności podmiotów zależnych w Grupie Kapitałowej BOŚ S.A. w zakresie generowanego ryzyka operacyjnego, (5) przeprowadzono przegląd Kluczowych Wskaźników Ryzyka Operacyjnego (KRI).

Ponadto Bank kontynuował działania mające na celu zwiększanie świadomości Pracowników w zakresie ryzyka operacyjnego realizując m.in. szkolenia onboardingowe z Zasad Kultury Ryzyka w Banku oraz obowiązkowe szkolenia e-learningowe dotyczące zarządzania ryzykiem operacyjnym w BOŚ S.A.. Zorganizowano nową edycję cyklu edukacyjnego o ryzyku operacyjnym w formie cyklicznych komunikatów kierowanych do wszystkich pracowników Banku.

W I półroczu 2024 roku nie odnotowano w zakresie ryzyka operacyjnego zdarzeń o charakterze jednorazowym generujących nadzwyczajne i nieprzewidywane straty, które istotnie wpłynęłyby na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku oraz Grupy kapitałowej. W stosunku do zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego podejmowano działania wyjaśniające oraz ograniczające potencjalne straty. Najistotniejszym czynnikiem ryzyka operacyjnego wpływającym na jego poziom w I półroczu 2024 r. były sprawy sądowe z powództwa klientów Banku, związane z kredytami hipotecznymi powiązаныmi z kursem walut obcych. Zaobserwowano dalszy wzrost liczby składanych pozwów. W celu ograniczenia ryzyka z tym związanego, Bank realizuje Program Ugód z Klientami posiadającymi kredyty hipoteczne powiązane z kursem walut obcych. Podjęto jednocześnie prace nad przeglądem i aktualizacją prowadzonej strategii postępowania wobec tych klientów w celu zwiększenia liczby zawieranych ugód i ograniczenia liczby pozwów z powództwa klientów. Bank utworzył i okresowo aktualizuje rezerwę na przyszłe sprawy sądowe.

## 3.2. Ryzyko braku zgodności

Ryzyko braku zgodności rozumiane jest jako ryzyko skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, przepisów wewnętrznych i standardów rynkowych w procesach funkcjonujących w Banku.

Bank zapewnia zgodność działania z przepisami prawa, przepisami wewnętrznymi i standardami rynkowymi poprzez proces zarządzania ryzykiem braku zgodności, który obejmuje identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie ryzyka braku zgodności oraz raportowanie w tym zakresie do Zarządu i Rady Nadzorczej Banku oraz funkcję kontroli poprzez stosowanie mechanizmów kontrolnych i ich niezależne monitorowanie oraz raportowanie wyników niezależnego monitorowania.

Podstawowe zasady zapewniania zgodności w Banku w ramach funkcji kontroli i procesu zarządzania ryzykiem braku zgodności zostały określone w Polityce zgodności Banku Ochrony Środowiska S.A., opracowanej przez Zarząd i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Banku oraz w Zasadach zarządzania ryzykiem braku zgodności w Banku Ochrony Środowiska S.A.

W Banku funkcjonuje wyodrębniona, niezależna komórka do spraw zgodności, która podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Banku.

Komórka ds. zgodności, przy udziale wszystkich komórek organizacyjnych I i II linii obrony, odpowiada za proces zarządzania ryzykiem braku zgodności, na który składa się:

- identyfikacja ryzyka braku zgodności, w szczególności w fazie projektowania nowych produktów i przepisów wewnętrznych,
- ocena ryzyka braku zgodności,
- kontrola i monitorowanie ryzyka braku zgodności,
- przedstawianie raportów o ryzyku braku zgodności działalności Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

Bank wyodrębniał kluczowe obszary dla zapewniania zgodności:

- wdrażanie i monitorowanie przestrzegania przepisów prawa i standardów rynkowych;
- wdrażanie i monitorowanie przestrzegania standardów etycznych;
- przyjmowanie/przekazywanie korzyści lub prezentów;
- ochrona konsumentów w zakresie zbiorowych interesów klientów, w tym ochrona przed nieuczciwymi praktykami rynkowymi;
- oferowanie i obsługa produktów, w tym wdrażanie nowych produktów, z uwzględnieniem produktów ubezpieczeniowych oraz postępowanie ze skargami i reklamacjami klientów;
- realizacja obowiązków informacyjnych względem klientów Banku;
- przeciwdziałanie i zarządzanie konfliktami interesów;
- obrót instrumentami finansowymi;
- przeciwdziałanie praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- ochrona danych osobowych.

Komórka ds. zgodności zarządza również anonimowymi zgłoszeniami naruszeń prawa oraz obowiązującymi w Banku Ochrony Środowiska S.A. procedurami dotyczącymi standardów etycznych.

Bank sprawuje nadzór i zarządza ryzykiem braku zgodności związanym z działalnością jego podmiotów zależnych w ramach Grupy Kapitałowej, poprzez nadzór właścicielski realizowany przez osoby zasiadające w radach nadzorczych podmiotów zależnych. Nadzór wspiera komórka ds. zgodności Banku.

Sposób zarządzania ryzykiem braku zgodności w Grupie Kapitałowej określa System Kontroli wewnętrznej i Polityka Zgodności Banku oraz właściwe przepisy wewnętrzne wprowadzane przez podmioty zależne.

W I półroczu 2024 roku nie odnotowano zdarzeń, które w sposób istotny wpłynęłyby na poziom ryzyka braku zgodności, Bank koncentrował swoje działania na zapobieganiu wystąpienia ryzyka braku zgodności.

### **System kontroli wewnętrznej**

W Banku działa system kontroli wewnętrznej, który funkcjonuje w ramach systemu zarządzania i definiuje elementy struktury i organizację systemu kontroli wewnętrznej w Banku oraz określa cele i zadania, a także tryb i sposób funkcjonowania głównych elementów systemu kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej BOŚ S.A.

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

System kontroli wewnętrznej funkcjonuje w Banku w sposób zapewniający osiągnięcie celów, o których mowa w art. 9c ust. 1 Ustawy Prawo bankowe, tj.:

- skuteczności i efektywności działania Banku;
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej;

- przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem w Banku;
- zgodności działania Banku z przepisami prawa, przepisami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

Funkcjonujące w Banku system zarządzania ryzykiem i system kontroli wewnętrznej są zorganizowane na trzech niezależnych poziomach:

- na pierwszy poziom składa się zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej Banku;
- na drugi poziom składa się co najmniej:
  - zarządzanie ryzykiem przez pracowników na specjalnie powoływanych do tego stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych, niezależnie od zarządzania ryzykiem, o którym mowa w pkt 1,
  - działalność komórki do spraw zgodności;
- na trzeci poziom składa się działalność komórki audytu wewnętrznego.

Na wszystkich trzech poziomach, w ramach systemu kontroli wewnętrznej, pracownicy Banku, w związku z wykonywaniem obowiązków służbowych, odpowiednio stosują mechanizmy kontrolne, niezależnie monitorują przestrzeganie mechanizmów kontrolnych oraz raportują w ramach przypisanej im funkcji kontroli.

W ramach trzypoziomowej struktury systemu kontroli wewnętrznej w Banku, o której mowa powyżej:

- funkcja kontroli jest realizowana na wszystkich trzech poziomach, w szczególności na pierwszym poziomie, tj. w ramach działalności operacyjnej Banku; funkcja kontroli ma za zadanie zapewnienie przestrzegania mechanizmów kontrolnych i obejmuje stanowiska, grupy ludzi lub jednostki organizacyjne odpowiedzialne za realizację zadań przypisanych tej funkcji,
- komórka do spraw zgodności funkcjonuje na drugim poziomie, obok zarządzania ryzykiem przez pracowników na specjalnie powoływanych do tego stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych; komórka do spraw zgodności ma za zadanie identyfikację, ocenę, kontrolę i monitorowanie ryzyka braku zgodności działalności Banku z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi oraz przedstawianie raportów w tym zakresie,
- komórka audytu wewnętrznego realizuje zadania na trzecim poziomie; komórka audytu wewnętrznego ma za zadanie badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, z wyłączeniem komórki audytu wewnętrznego.

Funkcjonujące w Banku mechanizmy kontrolne służą zapobieganiu materializacji ryzyka, wykrywaniu i korygowaniu niepożądaných zdarzeń, które już wystąpiły oraz likwidowaniu skutków zaistniałych zdarzeń.

Mechanizmy kontrolne są projektowane na etapie tworzenia przepisów wewnętrznych, jak również na etapie budowania aplikacji i systemów informatycznych oraz są w nie wbudowane.

W strukturze organizacyjnej Banku funkcjonuje komórka do spraw zgodności, która w zakresie swojego działania realizuje funkcję związaną z zarządzaniem ryzykiem braku zgodności, w tym identyfikuje, ocenia, kontroluje ryzyko braku zgodności w Banku i Grupie Kapitałowej BOŚ S.A. i jest organizacyjnie bezpośrednio podporządkowana Prezesowi Zarządu Banku.

W Banku funkcjonuje audyt wewnętrzny, który jest integralnym i niezależnym elementem systemu kontroli wewnętrznej w Banku, usytuowanym na trzecim poziomie w strukturze tego systemu. Audyt wewnętrzny realizowany jest przez komórkę audytu wewnętrznego, wydzieloną w strukturze organizacyjnej Banku w sposób gwarantujący pełną jej niezależność i obiektywizm wykonywanych zadań, bezpośrednio organizacyjnie podporządkowaną Prezesowi Zarządu, nad którą nadzór merytoryczny sprawuje Komitet Audytu Wewnętrznego.

Zadaniem komórki audytu wewnętrznego jest niezależne i obiektywne badanie i ocena adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej Banku (z wyłączeniem komórki audytu wewnętrznego) oraz podmiotów zależnych.

Komórka audytu wewnętrznego dokonuje oceny realizacji procesów i przyczynia się do ich usprawnienia, w tym w szczególności procesów biznesowych, procesów zarządzania ryzykiem i procesów zarządczych oraz stosowanych w ich przebiegu mechanizmów kontrolnych.

W Banku funkcjonują mechanizmy zapewniające niezależność komórki audytu wewnętrznego oraz komórki do spraw zgodności, które zostały opisane w Uchwale Zarządu i Rady Nadzorczej dotyczącej „Systemu kontroli wewnętrznej w BOŚ S.A.”.

### **Rola organów Banku w systemie kontroli wewnętrznej**

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wprowadzeniem systemu kontroli wewnętrznej, procedur anonimowego zgłaszania naruszeń prawa oraz obowiązujących w Banku procedur i standardów etycznych, a także ocenia ich adekwatność i skuteczność.

Rada Nadzorcza dokonuje, na podstawie opinii Komitetu Audytu Wewnętrznego, corocznej oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, który obejmuje funkcję kontroli, komórkę do spraw zgodności oraz komórkę audytu wewnętrznego.



W ramach nadzoru nad działalnością Banku Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność systemu kontroli wewnętrznej w oparciu o informacje uzyskane od komórki do spraw zgodności, komórki audytu wewnętrznego, Zarządu Banku oraz Komitetu Audytu Wewnętrznego.

Komitet Audytu Wewnętrznego sprawuje bezpośredni nadzór nad działalnością komórki audytu wewnętrznego oraz monitoruje adekwatność i skuteczność systemu kontroli wewnętrznej, w tym komórki audytu wewnętrznego i komórki do spraw zgodności i funkcji kontroli. Komitet Audytu Wewnętrznego wspiera Radę Nadzorczą w zakresie nadzoru nad systemem kontroli wewnętrznej.

Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu kontroli wewnętrznej oraz procedur anonimowego zgłaszania naruszeń prawa, a także procedur i standardów etycznych.

Do obowiązków Zarządu Banku należy zaprojektowanie, wprowadzenie oraz zapewnianie funkcjonowania w Banku adekwatnego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej, który obejmuje funkcję kontroli, komórkę do spraw zgodności i komórkę audytu wewnętrznego oraz zapewnia niezależność komórki audytu wewnętrznego i komórki do spraw zgodności.

Zarząd Banku zapewnia funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w podmiotach zależnych.

Zarząd Banku podejmuje działania mające na celu zapewnienie ciągłości działania systemu kontroli wewnętrznej, w tym właściwej współpracy wszystkich pracowników Banku w ramach funkcji kontroli oraz współpracy z komórką do spraw zgodności, komórką audytu wewnętrznego, a także zapewnienie dostępu pracownikom tych komórek do niezbędnych dokumentów źródłowych, w tym zawierających informacje prawnie chronione, w związku z wykonywaniem przez nich obowiązków służbowych.

W przypadku wykrycia nieprawidłowości przez system kontroli wewnętrznej Zarząd Banku podejmuje odpowiednie działania, w tym określone środki naprawcze i dyscyplinujące, w celu usunięcia stwierdzonych nieprawidłowości.

Zarząd Banku, nie rzadziej niż raz w roku przekazuje informację Radzie Nadzorczej o sposobie wypełnienia zadań na podstawie której Rada Nadzorcza dokonuje oceny skuteczności i adekwatności systemu kontroli wewnętrznej.

Kierujący komórką audytu wewnętrznego i kierujący komórką do spraw zgodności zobowiązani są do bieżącego współdziałania z Prezesem Zarządu, Zarządem Banku oraz Przewodniczącym Komitetu Audytu Wewnętrznego, w tym w szczególności do bezzwłocznego powiadamiania o stwierdzonych istotnych zakłóceniach w działalności Banku i podmiotach Grupy Kapitałowej BOŚ S.A., lukach i nieefektywnościach w funkcjonowaniu systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem oraz przedkładania propozycji działań w celu usprawnienia systemów i wyeliminowania nieefektywności.

## **V. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE**

### **1. Ocena zarządzania zasobami finansowymi**

Zarządzanie zasobami finansowymi jest podstawowym elementem działalności operacyjnej Banku. Polega ono na takim kształtowaniu wielkości oraz struktury bilansu, tj. aktywów, pasywów oraz pozycji pozabilansowych, które pozwalają na osiągnięcie równomiernego strumienia dochodów przy równoczesnym utrzymaniu wymaganego poziomu bezpieczeństwa prowadzonej działalności. Polityka zarządzania aktywami i pasywami Banku kształtowana jest przez Zarząd Banku oraz przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Podstawowymi miernikami zdolności BOŚ S.A. do regulowania zobowiązań jest poziom płynności i adekwatności kapitałowej. Bank, z odpowiednim wyprzedzeniem, podejmował decyzje dotyczące pozyskania długoterminowych środków oraz zwiększenia stabilności bazy depozytowej, zapewniające odpowiednią strukturę bilansu i umożliwiające bezpieczną realizację Planu finansowego.

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

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

## 2. Uzależnienie od partnerów

W analizowanym okresie podmioty Grupy nie posiadały klientów, których udział osiągałby co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży.

## 3. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi został zamieszczony w nocie 40 Dodatkowych not objaśniających do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego BOŚ S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku.

Bank lub jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

## 4. Sezonowość lub cykliczność

W działalności Grupy BOŚ S.A. nie występują istotne zjawiska podlegające wahaniom sezonowym lub mające charakter cykliczny.

## 5. Informacje o umowach Banku

### 5.1. Umowy znaczące

### 5.2. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru

Bank zawarł w dniu 1 marca 2023 roku Umowę z NBP w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku w euro w systemie TARGET-NBP.

### 5.3. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych

#### Organ dokonujący wyboru biegłego rewidenta

Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza Banku Ochrony Środowiska S.A. podejmując w tej sprawie w dniu 7 czerwca 2024 roku Uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania rocznych sprawozdań finansowych BOŚ S.A. i rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. oraz przeprowadzenia przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych BOŚ S.A. i półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. za lata 2024-2025.

#### Umowy z biegłym rewidentem

W dniu 21 czerwca 2024 roku została podpisana umowa z Mazars Audyt Sp. z o.o. o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdania finansowego za 2024 i 2025 rok.

## Informacja Zarządu Banku o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej

Zarząd Banku informuje, że firma audytorska Mazars Audyt Sp. z o.o. przeprowadzająca badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- Bank Ochrony Środowiska S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na jego rzecz przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

## 6. Czynniki i nietypowe zdarzenia

W I półroczu 2024 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.

## 7. Informacja o postępowaniach sądowych, ryzyku prawnym oraz formach pomocy dla klientów

### Sprawy sądowe ogółem

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Bank Ochrony Środowiska S.A. występował:

- jako powód w 880 sprawach na łączną kwotę: 164,5 mln zł,
- jako pozwany w 2 096 sprawach na łączną kwotę: 819,7 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 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.

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

Wyroki sądowe zapadające po orzeczeniu z dnia 3 października 2019 roku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TSUE”) w sprawie C-260/18 w zdecydowanej większości są niekorzystne dla banków.

Bank na bieżąco monitoruje orzecznictwo zarówno krajowe jak i TSUE, dokonując oceny ryzyka prawnego związanego z kredytami powiązanymi z kursem walut obcych i uwzględnia w swoich analizach to, iż niekorzystne dla banków orzecznictwo polskich sądów oraz wyroki TSUE wpływają na wzrost liczby postępowań sądowych i zwiększenie wartości dochodzonych roszczeń.

W 2021 r. BOŚ SA razem z grupą innych banków podjął się realizacji zadania polegającego na wypracowaniu oferty ugód dla klientów zawieranych na zasadzie dobrowolności, na mocy których kredyty oparte na walucie obcej podlegają rozliczeniu tak, jakby od początku były kredytami złotowymi z oprocentowaniem według stawki WIBOR oraz odpowiedniej marży.

Po uzyskaniu akceptacji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (uchwała nr 4/2021 z dnia 8 grudnia 2021), Bank wdrożył z dniem 31 stycznia 2022 roku. Program Ugód BOŚ S.A. oparty na założeniach Przewodniczącego KNF. Do dnia 30 czerwca 2024 roku zawartych zastało 770 ugód w Programie Ugód, a w trakcie procedowania jest 69.

Rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązаныmi z walutą obcą na dzień 30 czerwca 2024 roku wynosiła 705,6 mln zł, z czego 203,8 mln zł prezentowane jest jako rezerwa na postępowania sądowe i roszczenia na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a 501,8 mln zł prezentowane jako korekta wartości bilansowej brutto. Na dzień 31 grudnia 2023 roku rezerwa na ryzyko związane z kredytami hipotecznymi powiązаныmi z walutą obcą wynosiła 692,7 mln zł.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku przed sądami zawisło łącznie 1 988 spraw przeciwko Bankowi, dotyczących kredytów i pożyczek denominowanych do walut obcych (głównie do CHF a także do USD i EUR), w których wartość przedmiotu sporu wynosiła 767,12 mln zł. Zgłaszane w pozwach roszczenia wywodzone z umów kredytów i pożyczek powiązanych z kursem waluty obcej generalnie dotyczą uznania umowy kredytu/pożyczki za nieważną i zasądzenia zwrotu zapłaconych rat kredytowych i innych opłat związanych z kredytem/pożyczką.

### **Certyfikaty uczestnictwa**

W latach 2015-2017 Bank pośredniczył w dystrybucji certyfikatów inwestycyjnych kilku funduszach inwestycyjnych. Fundusze te, zgodnie z obowiązującymi przepisami podlegały nadzorowi właściwych organów. W związku z sytuacją finansową i stanem prawnym niektórych funduszy inwestycyjnych część nabywców certyfikatów inwestycyjnych zgłosiło w stosunku do Banku roszczenia odszkodowawcze.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku przed sądami zawisło łącznie 41 spraw dot. certyfikatów inwestycyjnych, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 18,6 mln. zł.

Bank na bieżąco monitoruje możliwości wykupu certyfikatów przez fundusze i aktualizuje ryzyko prawne Banku związane z negatywnymi rozstrzygnięciami sądowymi i koniecznością realizacji wyroków. Na tej podstawie została utworzona rezerwa w kwocie 9,5 mln zł.

### **Postępowanie UOKiK**

W dniu 13 lutego 2024 roku doręczono do Banku zawiadomienie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 08 lutego 2024 roku o wszczęciu postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów. Prezes UOKiK postawił Bankowi zarzuty polegające na:

- niedokonywaniu – nie później niż w terminie D+1 (tj. do końca dnia roboczego następującego po dniu otrzymania od konsumenta stosownego zgłoszenia nieautoryzowanej transakcji płatniczej), zwrotu kwoty nieautoryzowanej transakcji płatniczej lub przywrócenia obciążonego rachunku do stanu, jaki istniałby, gdyby nie miała miejsca nieautoryzowana transakcja płatnicza, pomimo braku zaistnienia przesłanek uprawniających Bank do niedokonania ww. czynności (tj. gdy Bank posiada uzasadnione i należycie udokumentowane podstawy, aby podejrzewać oszustwo konsumenta i poinformował o tym podejrzeniu organy ścigania lub w przypadku, gdy powiadomienie o wystąpieniu nieautoryzowanej transakcji płatniczej Bank otrzymał od konsumenta po upływie 13 miesięcy od dnia obciążenia jego rachunku płatniczego),
- przekazywaniu konsumentom – w odpowiedziach udzielanych na ich zgłoszenia dotyczące wystąpienia nieautoryzowanych transakcji płatniczych – informacji o weryfikacji przez Bank prawidłowego użycia instrumentu płatniczego poprzez posłużenie się indywidualnymi danymi uwierzytelniającymi w sposób sugerujący, że wykazanie przez Bank wyłącznie uwierzytelnienia transakcji jest równoznaczne z ich autoryzacją, co prowadzi do wyłączenia odpowiedzialności Banku. Innymi słowy, Prezes UOKiK zarzuca Bankowi, że Bank przekazuje konsumentom w odpowiedziach informację wskazującą, że uwierzytelnienie transakcji jest równoznaczne z jej autoryzacją.

W ocenie Prezesa UOKiK zarzucana Bankowi praktyka wskazana w pkt 1 powyżej może naruszać przepis art. 46 ust. 1 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 roku o usługach płatniczych i godzić w zbiorowe interesy konsumentów, a w konsekwencji może stanowić praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, o której mowa w art. 24 ust. 1 i ust. 2 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Natomiast praktyka zarzucana w pkt 2 może, w ocenie Prezesa UOKiK, wprowadzać konsumentów w błąd odnośnie obowiązków Banku wynikających z art. 46 ust. 1 ustawy o usługach płatniczych, a także co do rozkładu ciężaru udowodnienia, że transakcja płatnicza została autoryzowana (tj. co do przerzucenia ciężaru dowodu na konsumenta), co może stanowić nieuczciwą praktykę rynkową, o której mowa w art. 5 ust. 1, ust. 2 pkt 1 i ust. 3 pkt 3 w związku z art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 23 sierpnia 2007 roku o przeciwdziałaniu nieuczciwym praktykom

rynkowym i godzić w zbiorowe interesy konsumentów, a w konsekwencji stanowić praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów, o której mowa w art. 24 ust. 1 i ust. 2 pkt 3 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Bank nie zna terminu zakończenia postępowania, jak również nie jest w stanie przewidzieć, jaka decyzja zostanie wydana wskutek przeprowadzenia tego postępowania.

Kwestia ta dotyczy znacznej części podmiotów sektora bankowego i stanowi przedmiot wystąpień Związku Banków Polskich do UOKiK.

### **Postępowanie KNF**

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 27 kwietnia 2023 roku wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na Bank Ochrony Środowiska S.A. na podstawie art. 147 pkt 4 lit. a, pkt 5, pkt 11 oraz 13 ustawy o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniądzy i Finansowaniu terroryzmu dotyczącej postępowania będącego wynikiem przeprowadzonej kontroli. Na obecnym etapie nie jest możliwe określenie możliwych skutków finansowych postępowania.

### **Sankcja kredytu darmowego**

Bank odnotował wzrost reklamacji i powództw dotyczących kredytów konsumenckich, w których kredytobiorcy podnoszą zarzuty naruszenia przepisów ustawy z dnia 12 maja 2011 roku o kredycie konsumenckim, skutkujących zastosowaniem sankcji kredytu darmowego.

Konsumenci zarzucają Bankowi niedopełnienie obowiązków informacyjnych związanych ze zmiennym oprocentowaniem kredytu, błędne określenie kosztów kredytu, kwestionują zasadność oprocentowania skredytowanej prowizji przygotowawczej i opłat związanych z udzieleniem kredytu.

Skuteczne podniesienie zarzutów naruszenia przepisów ustawy o kredycie konsumenckim i skorzystanie przez konsumenta z sankcji kredytu darmowego nie oznacza nieważności umowy o kredyt konsumencki, umowa pozostaje w obrocie prawnym ale Bank traci przychody z odsetek.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku przed sądami zawisły łącznie 23 sprawy dot. sankcji kredytu darmowego, w których wartość przedmiotu sporu wynosi: 617,0 tys. zł.

## **8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania**

W I półroczu 2024 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.

## **9. Informacja o dywidendzie**

W I półroczu 2024 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana dywidenda.

W pierwszym półroczu 2024 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana dywidenda. Bank za 2023 rok wypracował zysk netto. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku Ochrony Środowiska S.A. w dniu 19 czerwca 2024 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto Banku osiągniętego w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2023 roku w wysokości 61 701 tys. zł w całości na kapitał zapasowy.

## **10. Informacje o wartości przyjętych zabezpieczeń**

### **Informacje o wartości zabezpieczeń, ustanowionych na rachunkach lub aktywach kredytobiorców**

Na koniec I półrocza 2024 roku wartość istotnych zabezpieczeń z wyłączeniem weksli in blanco oraz cesji z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej nieruchomości lub ruchomości wyniosła 22 481,4 mln zł. Najważniejszym rodzajem zabezpieczenia pozostają zabezpieczenia hipoteczne (11 212,6 mln zł, tj. 49,9%). Gwarancje i poręczenia wyniosły 5 498,1 mln zł, tj. 24,5% ogółu zabezpieczeń. Zastawy wyniosły 4 951,0 mln zł, co stanowi 22,0% ogółu zabezpieczeń. Cesje wierzytelności od kontrahenta kraju OECD wyniosły 493,2 mln zł, tj. 2,2% ogółu zabezpieczeń. Pozostałe zabezpieczenia nie przekroczyły 1,0% ogółu zabezpieczeń.

## 11. Akcjonariat i prawa z akcji

### 11.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Banku

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.

### 11.2. Akcje własne

Na dzień 30 czerwca 2024 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.

### 11.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu

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

## 11.4. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych

Wszystkie akcje Banku są równe i każda akcja daje prawo jednego głosu na walnym zgromadzeniu i jednakowe prawo do dywidendy.

## 11.5. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu i w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych

Zgodnie ze Statutem Banku w przypadku ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcji imiennej, zastawnik i użytkownik nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji. Aktualnie w kapitale zakładowym Banku nie ma akcji imiennych.

## 11.6. Zasady zmiany Statutu Banku

Zmiany Statutu Banku dokonuje Walne Zgromadzenie Banku. Uchwała o zmianie Statutu zapada większością trzech czwartych oddanych głosów.

# 12. Organy Banku

## 12.1. Rada Nadzorcza Banku

Na dzień 31 grudnia 2023 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Przewodniczący Rady - Piotr Sadownik
2. Wiceprzewodniczący Rady - Tadeusz Wyrzykowski
3. Sekretarz Rady - Andrzej Matysiak
4. Członek Rady - Piotr Bielarczyk
5. Członek Rady - Wojciech Krawczyk
6. Członek Rady - Marian Niemirski
7. Członek Rady - Aleksandra Świdowska
8. Członek Rady - Waldemar Trelka
9. Członek Rady - Paweł Trętowski (*delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu - nie dłużej niż do 28.03.2024 r.*)

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2024 roku:

- w dniu 5 marca 2024 roku Pan Waldemar Trelka złożył oświadczenie o rezygnacji z tym dniem z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku,
- w dniu 11 marca 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOŚ S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2024 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Przewodniczący Rady - Adam Ruciński
2. Wiceprzewodniczący Rady - Artur Stefański
3. Sekretarz Rady - Marzenna Sendecka<sup>1)</sup>

1) od dnia 11 marca do dnia 10 kwietnia 2024 r. delegowana do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu

- |                 |                                  |
|-----------------|----------------------------------|
| 4. Członek Rady | - Wojciech Krawczyk              |
| 5. Członek Rady | - Marcin Liberadzki <sup>2</sup> |
| 6. Członek Rady | - Marcin Likierski               |
| 7. Członek Rady | - Władysław Mańkut               |
| 8. Członek Rady | - Aleksandra Świdierska          |
| 9. Członek Rady | - Piotr Wybieralski              |

## 12.2. Zarząd Banku

### Skład Zarządu Banku

Na dzień 30 czerwca 2024 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- Bartosz Kublik - Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu Banku,
- Tomasz Jodłowski - Wiceprezes Zarządu,
- Kamil Kuźmiński - Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Łabowski - Wiceprezes Zarządu,
- Michał Należyty - Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 1 stycznia 2024 roku skład Zarządu Banku przedstawiał się następująco:

- Paweł Trętowski - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu,
- Arkadiusz Garbarczyk - Wiceprezes - pierwszy zastępca Prezesa Zarządu,
- Sebastian Bodzenta - Wiceprezes Zarządu,
- Iwona Marciniak - Wiceprezes Zarządu.

Zmiany w składzie Zarządu Banku w I półroczu 2024 roku:

1. z dniem 11 marca 2024 roku:

- Walne Zgromadzenie Banku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Trętowskiego, członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu Banku kierującego pracami Zarządu,
- Rada Nadzorcza:
  - odwołała ze składu Zarządu Pana Sebastiana Bodzentę i Panią Iwonę Marciniak,
  - delegowała spośród swoich członków Pana Marcina Liberadzkiego do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu Banku kierującego pracami Zarządu i Panią Marzennę Sendecką do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu Banku.

W związku z powyższym skład Zarządu Banku na dzień 31 marca 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Marcin Liberadzki – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu,
  - Arkadiusz Garbarczyk – Wiceprezes – pierwszy zastępca Prezesa Zarządu,
  - Marzenna Sendicka – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu.
2. w dniu 3 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza:
- podjęła uchwałę o odwołaniu – z dniem 3 kwietnia 2024 roku - Pana Arkadiusza Garbarczyka ze stanowiska Wiceprezesa – pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A.,

---

2) od dnia 11 marca do dnia 10 kwietnia 2024 r. delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu



- podjęła uchwałę o delegowaniu – z dniem 04 kwietnia 2024 roku - Pana Artura Stefańskiego, Członka Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. - do końca dnia 10 kwietnia 2024 roku,
- podjęła uchwały, zgodnie z którymi okres delegowania do Zarządu Banku Pana Marcina Liberadzkiego oraz Pani Marzenny Sendeckiej upłynął z końcem dnia 10 kwietnia 2024 roku.

W związku z powyższymi zmianami skład Zarządu Banku w okresie od 4 do 10 kwietnia 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Marcin Liberadzki - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu,
- Marzenna Sendeka - Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu,
- Artur Stefański – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu.

Ponadto Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 03 kwietnia 2024 roku:

- powołała z dniem 11 kwietnia 2024 roku Pana Bartosza Kublika na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku oraz powierzenia mu kierowania pracami Zarządu Banku – na czas określony, tj. do dnia wejścia w życie uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Bartosza Krzysztofa Kublika na stanowisko Prezesa Zarządu pod warunkiem i z dniem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego,
- powołała z dniem 11 kwietnia 2024 roku Pana Tomasza Jodłowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu - na czas określony, tj. do dnia wejścia w życie uchwały Rady Nadzorczej o powołaniu Wiceprezesa – pierwszego zastępcy prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Tomasza Jodłowskiego na stanowisko Wiceprezesa – pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu pod warunkiem i z dniem wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego,
- powołała z dniem 11 kwietnia 2024 roku Pana Kamila Kuźmińskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- powołała z dniem 11 kwietnia 2024 roku Pana Krzysztofa Łabowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A.,
- powołała z dniem 15 maja 2024 roku Pana Michała Należytego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A.

Wszystkie powołania do Zarządu Banku nastąpiły na nową, wspólną, trzyletnią kadencję rozpoczynającą się z dniem 11 kwietnia 2024 roku.

W związku z powyższymi zmianami skład Zarządu Banku w okresie od dnia 11 kwietnia 2024 roku do 14 maja 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Bartosz Kublik - Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu Banku,
- Tomasz Jodłowski – Wiceprezes Zarządu,
- Kamil Kuźmiński – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Łabowski - Wiceprezes Zarządu.

Od 15 maja 2024 roku Zarząd Banku pracuje w składzie:

- Bartosz Kublik - Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu Banku,
- Tomasz Jodłowski – Wiceprezes Zarządu,
- Kamil Kuźmiński – Wiceprezes Zarządu,
- Krzysztof Łabowski - Wiceprezes Zarządu,
- Michał Należyty - Wiceprezes Zarządu.

W dniu 18 lipca 2024 roku Pan Bartosz Kublik otrzymał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na objęcie stanowiska Prezesa Zarządu Banku Ochrony środowiska S.A.

### 13. Systemy kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

W celu zapewnienia rzetelności i poprawności funkcjonowania procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Banku funkcjonuje szereg mechanizmów kontrolnych. Stanowią one element funkcjonalności systemów sprawozdawczych oraz regulacji wewnętrznych. Mechanizmy te polegają m.in. na ciągłej weryfikacji i rekoncylacji danych sprawozdawczych z księgami rachunkowymi, analitycznymi i innymi dokumentami, które są podstawą sporządzania sprawozdań finansowych oraz z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa w zakresie zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdań finansowych.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest poddawany weryfikacji, w szczególności w zakresie poprawności uzgodnień rachunkowych, analizy merytorycznej i rzetelności informacji. Roczne sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi przez Komitet Audytu Wewnętrznego i przyjęciu przez Radę Nadzorczą oraz są akceptowane do publikacji przez Zarząd BOŚ S.A.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonuje corocznej oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BOŚ S.A, rocznego sprawozdania finansowego Banku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności BOŚ S.A., w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, zgodnie z art. 382 par. 3 Kodeksu spółek handlowych.

Do zadań Komitetu Audytu Wewnętrznego należy wsparcie Rady poprzez sprawowanie bezpośredniego nadzoru nad systemem zarządzania Bankiem, tj. w szczególności systemem kontroli wewnętrznej oraz przebiegiem procesu sprawozdawczości finansowej i wykonywania czynności rewizji finansowej.

Do głównych zadań KAW należą w szczególności monitorowanie:

- procesu sprawozdawczości finansowej,
- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej.

## 14. Konflikt interesów w BOŚ S.A.

W Banku obowiązują przepisy dotyczące zarządzania konfliktami interesów, w tym zasady przeciwdziałania konfliktom interesów. Regulaminy Zarządu i Rady Nadzorczej określają zasady wyłączenia członków tych organów, z udziału w rozpatrywaniu spraw i podejmowaniu decyzji, z którymi związany jest konflikt interesów. W przypadku powstania lub możliwości wystąpienia potencjalnego konfliktu interesów osoby, których taka sytuacja dotyczy mają obowiązek ujawnić tę sytuację.

Ponadto w Banku obowiązują przepisy wewnętrzne dotyczące zasad przyjmowania korzyści lub prezentów, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu decyzji wobec klientów lub podmiotów współpracujących z Bankiem.

## 15. Polityka wynagrodzeń w BOŚ S.A.

### 15.1. Polityka wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w BOŚ S.A.

W celu wypełnienia wymogów określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 08 czerwca 2021 roku w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach a także w zgodzie z postanowieniami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, Bank wdrożył Politykę wynagrodzeń, zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Banku Ochrony Środowiska S.A.

Komitet ds. Wynagrodzeń i Nominacji powołany przez Radę Nadzorczą Banku opiniuje Politykę wynagrodzeń, opiniuje i projektuje zasady wynagradzania członków Zarządu, opiniuje wysokość wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze, opiniuje i monitoruje wysokość wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem na drugim poziomie, kierowanie komórką do spraw zgodności oraz kierowanie komórką audytu wewnętrznego.

Maksymalny poziom wynagrodzenia zmiennego każdej z osób zajmujących stanowisko kierownicze nie przekracza 100% wynagrodzenia stałego. Walne Zgromadzenie Banku Ochrony Środowiska S.A. może wyrazić zgodę na zwiększenie maksymalnego poziomu wynagrodzenia zmiennego w stosunku do wynagrodzenia stałego do 200%, zgodnie z procedurą przewidzianą w § 25 ust. 3 pkt 4) lit. b) i c) Rozporządzenia MFFiPR. Zwiększenie maksymalnego poziomu wynagrodzenia zmiennego, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, nie dotyczy Członków Zarządu Banku.

W okresie sprawozdawczym po zakończeniu okresu retencyjnego, dokonano przeliczenia na gotówkę i wypłaty akcji fantomowych, przyznanych byłym członkom Zarządu Banku w ramach:

- III (ostatniej) transzy odroczonego wynagrodzenia zmiennego za 2019 roku,
- I transzy odroczonego wynagrodzenia zmiennego za 2021 roku,
- części nieodroczonej wynagrodzenia zmiennego za 2022 rok,

w łącznej wysokości 893,358 tys. zł brutto (64 896 sztuk akcji fantomowych po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną z kursów zamknięcia ustalonych na pięciu pierwszych sesjach po upływie okresu retencyjnego, tj. 11,72 zł oraz 15,82 zł).

Wynagrodzenie zmienne za wyniki roku 2023 oraz ustalone transze odroczone, w odniesieniu do członków Zarządu Banku oraz osób zajmujących stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka, nie zostało jeszcze rozliczone i przyznane.

### Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających

Umowy zawarte z osobami zarządzającymi, zawierały zasady rekompensat. W tym zakresie obowiązywały następujące zapisy:

- w przypadku rozwiązania albo wypowiedzenia umowy przez Bank z innych przyczyn niż naruszenie podstawowych obowiązków wynikających z umowy, przewidziano możliwość przyznania nie więcej niż 3-krotność wynagrodzenia stałego, pod warunkiem pełnienia powierzonych funkcji przez okres co najmniej 12 miesięcy przed rozwiązaniem umowy; wysokość odprawy przyznaje Rada Nadzorcza, kierując się nakładem świadczonych usług, ich wydajnością i jakością w ciągu ostatnich 3 lat pełnienia funkcji oraz oceną efektów świadczonych usług zarządzania, wyników finansowych Banku i nadzorowanej linii biznesowej.
- w zamian za powstrzymanie się od zajmowania się bezpośrednio lub pośrednio interesami konkurencyjnymi wobec Banku po ustaniu pełnienia funkcji, w przypadku pełnienia funkcji co najmniej 3 miesiące, przewidziano odszkodowanie, wypłacane co miesiąc po ustaniu pełnienia funkcji w wysokości 50% (do 10 kwietnia 2024 r.) lub 100% (od 11 kwietnia 2024 r.) wynagrodzenia stałego otrzymanego bezpośrednio przed ustaniem pełnienia funkcji – przez okres 6 miesięcy. Powyższymi zasadami objętych było:
  - w okresie od 1 stycznia 2024 r. do 10 marca 2024 r. trzech Członków Zarządu,
  - w okresie od 11 marca 2024 r. do 10 kwietnia 2024 r. jeden Członek Zarządu,
  - w okresie 11 kwietnia 2024 r. do 14 maja 2024 r. czterech Członków Zarządu,
  - w okresie 15 maja 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. pięciu Członków Zarządu.

## 15.2. Program opcji menedżerskich oraz akcji pracowniczych

W 2023 i I półroczu 2024 roku w Banku nie było programu akcji pracowniczych.

## 15.3. Zestawienie stanu posiadania akcji Banku przez Członków Zarządu Banku i Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z posiadanymi informacjami, żaden z członków Zarządu, a także żaden z Członków Rady Nadzorczej nie posiadał w dniu 30 czerwca 2024 roku akcji Banku ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych.

## 16. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieujęte w sprawozdaniu finansowym.

## VI. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Banku Ochrony Środowiska S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Banku Ochrony Środowiska S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A. w I półroczu 2024 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy i Banku, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

## Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja	Podpis
13.08.2024 r.	Bartosz Kublik	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
13.08.2024 r.	Tomasz Jodłowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
13.08.2024 r.	Kamil Kuźmiński	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
13.08.2024 r.	Krzysztof Łabowski	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
13.08.2024 r.	Michał Należyty	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym