

**Wyniki finansowe i działalność  
Grupy Kapitałowej  
Banku Ochrony Środowiska S.A. po 1 kwartale 2020 r.**



Konferencja prasowa  
Warszawa, 13 maja 2020 roku



## Systematyczna poprawa wyników Grupy

Wzrost wyniku netto  
Grupy o 38% R/R

**23,6**  
**mln**

**12,0**  
**mld**

Wzrost należności  
kredytowych Grupy  
o 0,3 mld zł, tj. 2,1 p.p. R/R

Poprawa wskaźnika  
C/I Grupy o 4,2 p.p. R/R

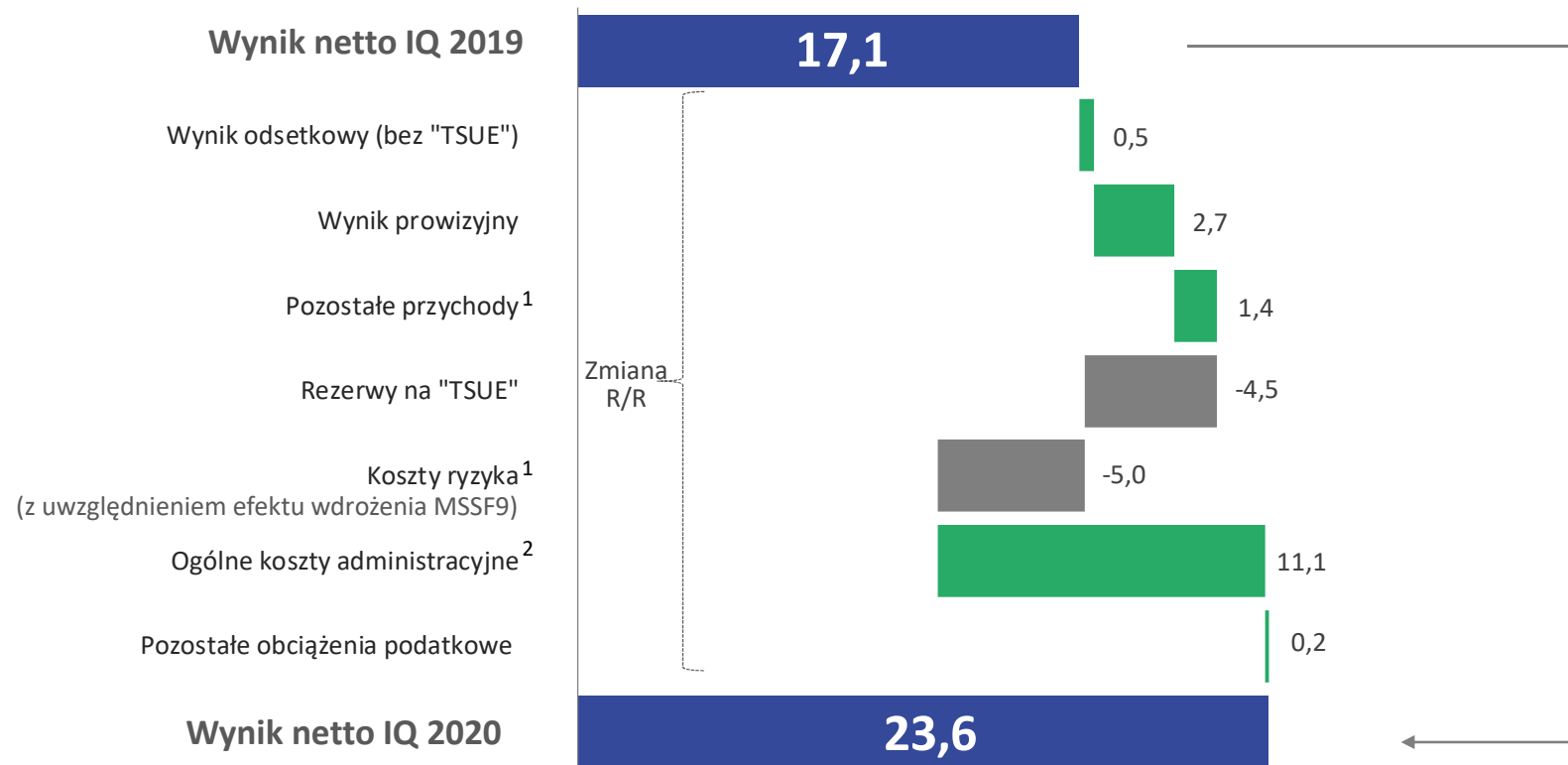
**56,0**  
**%**

**3,6**  
**%**

Wzrost ROE  
o 34 bps R/R



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



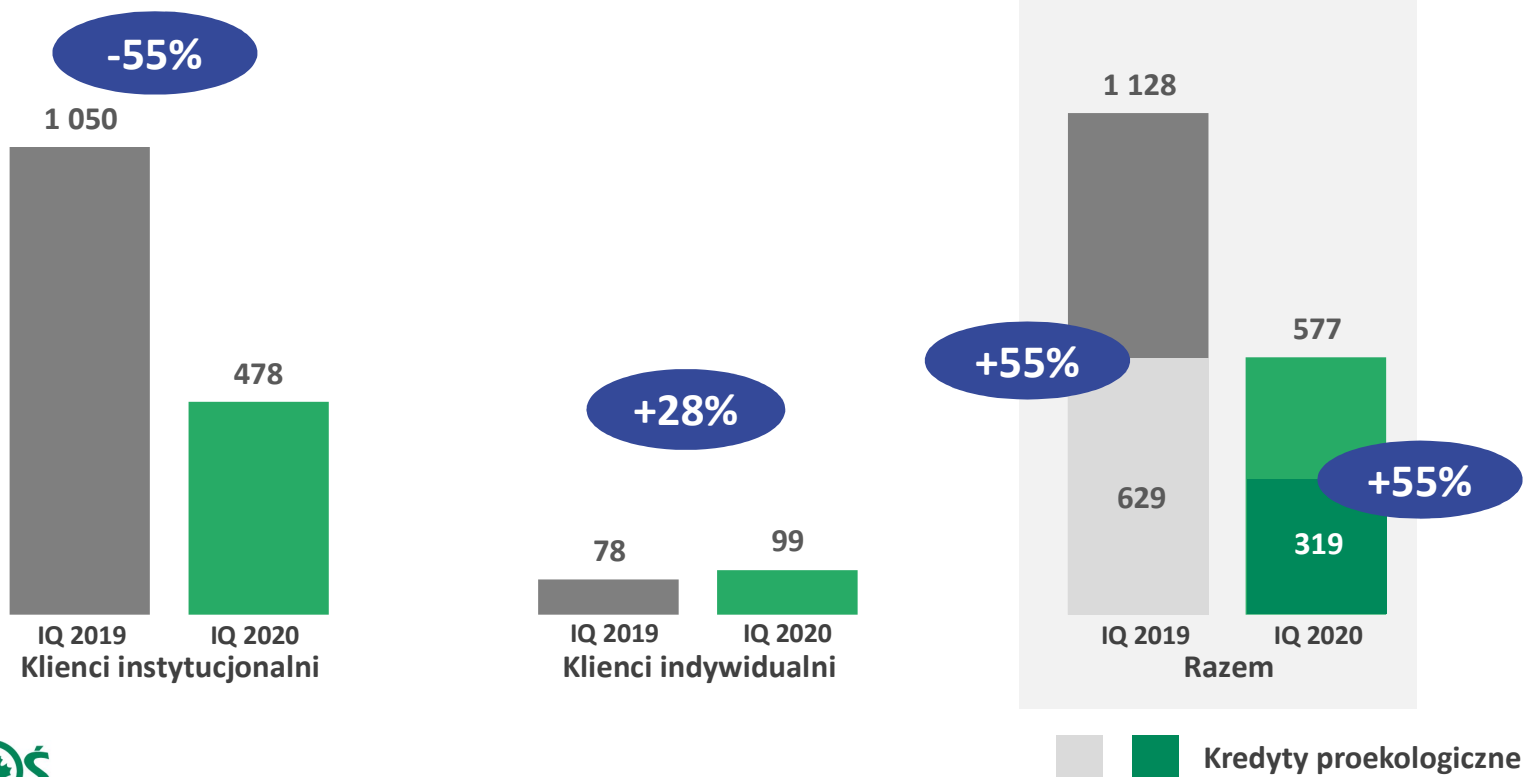
<sup>1</sup> Pozostałe przychody oraz koszty ryzyka po eliminacji rewaluacji odpisów walutowych odkładanej w wyniku z pozycji wymiany oraz ze znakiem przeciwnym w wyniku z tytułu odpisów, co jest neutralne dla wyniku Grupy.

<sup>2</sup> Obniżenie poziomu ogólnych kosztów administracyjnych R/R na skutek niższych o 11,5 mln zł obciążeń z tytułu składek na Bankowy Fundusz Gwarancyjny.



## Sprzedaż kredytów

Sprzedaż kredytów (mln PLN)



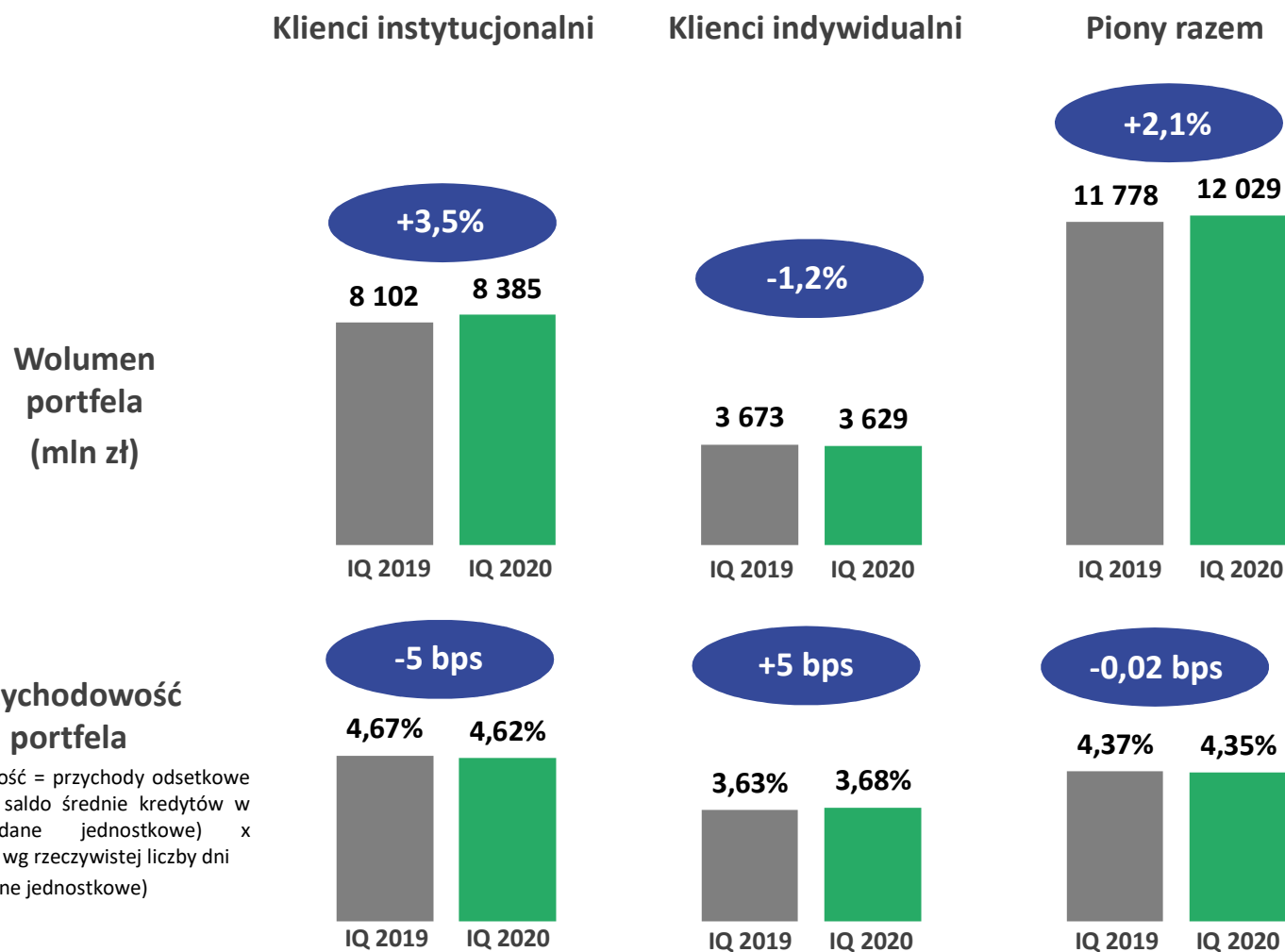
Obniżenie nowej sprzedaży kredytów w grupie klientów instytucjonalnych z uwagi na efekt wysokiej bazy stycznia 2019 r. kiedy Bank zawarł znaczące, jednorazowe transakcje na duże kredyty inwestycyjne w branży budowlanej.

Wzrost sprzedaży kredytów detalicznych głównie w zakresie gotówek (o 9 mln zł R/R) oraz hipotek (o 5 mln zł R/R).

W końcówce kwartału zauważalny także spadek po stronie aktywności klientów w związku z wyhamowaniem gospodarki w obliczu COVID.



## Skala i rentowność aktywów kredytowych



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

Wzrost należności w grupie klientów instytucjonalnych zarówno w zakresie kredytów odnawialnych, jak również nieodnawialnych.

Obniżenie zadłużenia w grupie klientów indywidualnych dotyczyło kredytów giełdowych oraz hipotecznych, przy wzroście kredytów gotówkowych.

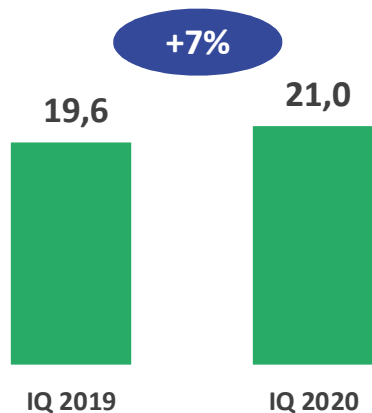
Zbliżony poziom przychodowości odsetkowej kredytów R/R w warunkach obniżenia stóp procentowych w dniu 17 marca 2020 r.

Wzrost marży odsetkowej na kredytach R/R (bez IKO) w grupie klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych.



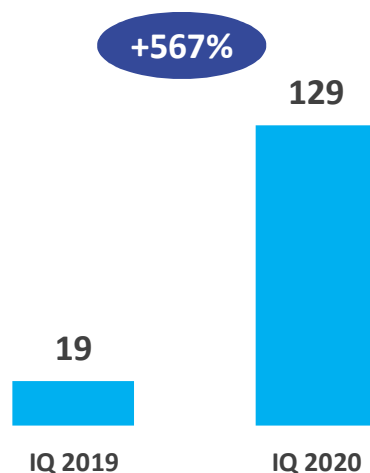
## Rozwój działalności biznesowej w Grupie

Sprzedaż faktoringu <sup>1</sup>  
(mln zł)

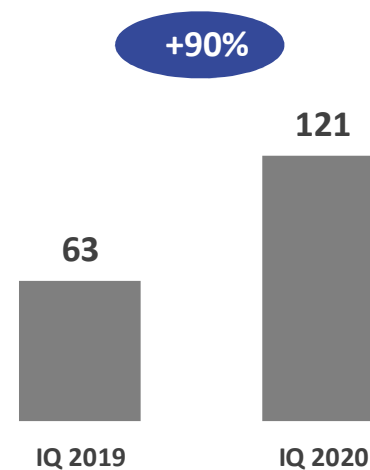


<sup>1</sup> Podpisane umowy ramowe

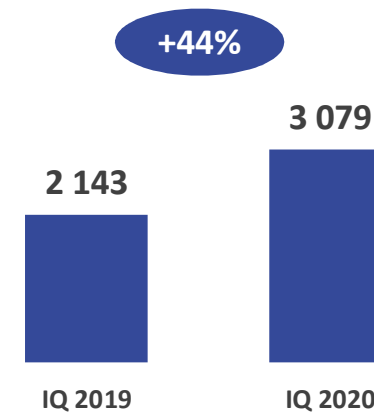
Sprzedaż gwarancji  
(mln zł)



Należności leasingowe  
(mln zł)



Obroty DM BOŚ na rynku  
akcji GPW (mln zł)

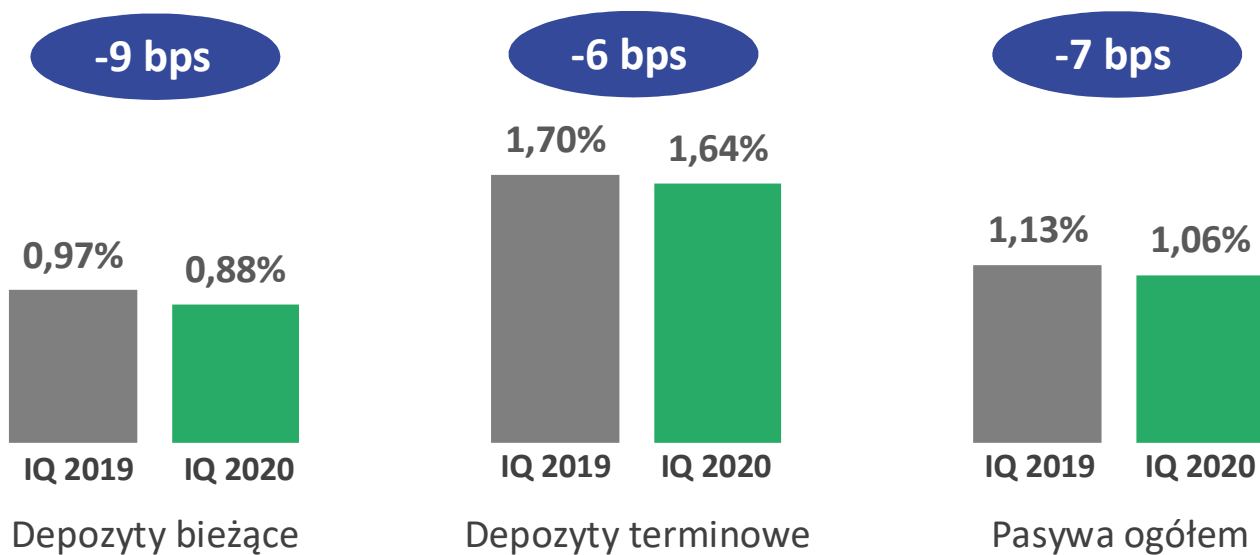




## Niższe koszty finansowania

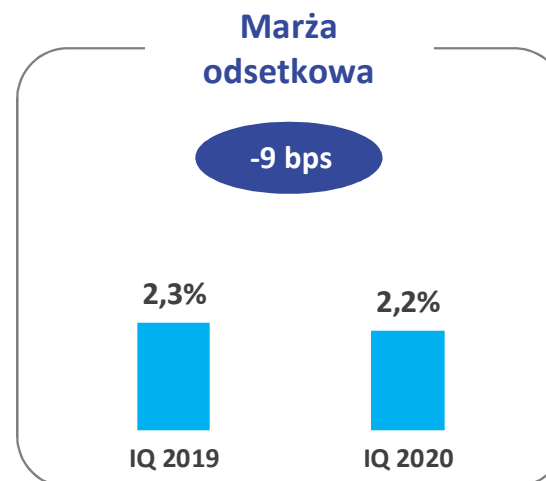
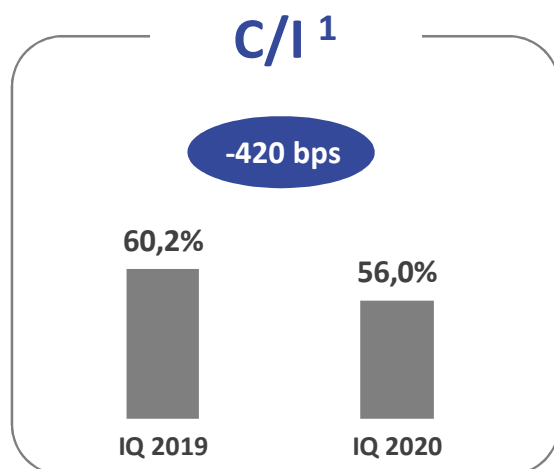
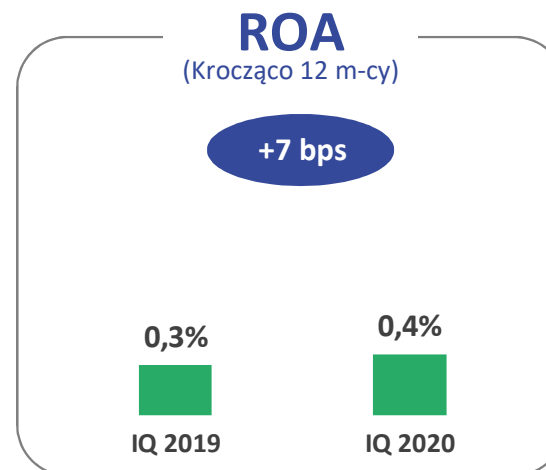
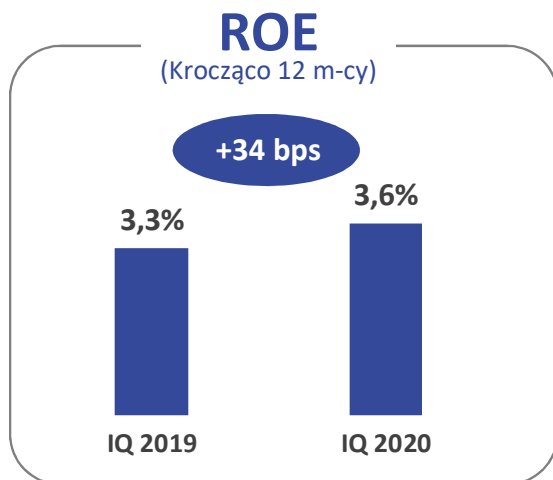
### Kosztowość depozytów klientów oraz pasywów ogółem

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





## Poprawa efektywności bilansu oraz efektywności kosztowej







# Poprawa jakości portfela kredytowego, bezpieczna sytuacja kapitałowa i płynnościowa

## CoR<sup>1</sup>

(krocząco 12 m-cy)

IQ 2019



-0,84%

IQ 2020



-0,88%

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

## NPL<sup>2</sup>

IQ 2019

12,90%



IQ 2020

12,46%



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

## NPL Cov<sup>2</sup>

IQ 2019

52,40%



IQ 2020  
61,05%



## TCR

IQ 2019

17,28%

14,00%



IQ 2020

15,98%

11,02%



## Tier 1

IQ 2019

14,74%

11,87%



IQ 2020

13,92%

8,89%



## LCR<sup>1</sup>

IQ 2019

149%

100%



IQ 2020

137%

100%



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

— Limit KNF



# Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy BOŚ



## Perspektywa makroekonomiczna

W obszarze polityki monetarnej RPP obniżyła stopy procentowe o 100 pkt. baz. do 0,5% dla stopy referencyjnej NBP.

Oczekiwana stabilizacja stóp NBP na bieżącym poziomie, ale długa (co najmniej dwa lata) perspektywa bardzo luźnej polityki pieniężnej.

Pomimo wzrostu globalnej awersji do ryzyka, znaczący spadek rentowności krajowych obligacji skarbowych dzięki redukcji stóp NBP oraz rozpoczęciu przez NBP skupu obligacji na rynku wtórnym.

Wzrost globalnej awersji do ryzyka negatywny dla złotego - deprecjacja powyżej 4,5 PLN/EUR oraz 4,3 PLN/CHF. W bazowym scenariuszu spadku globalnej awersji do ryzyka w trakcie roku oczekiwane stopniowe wzmocnienie złotego.

Gwałtowne pogorszenie perspektyw gospodarczych na świecie oraz w Polsce w 2020 r.

W Polsce w tym roku oczekiwany spadek PKB o 2% w warunkach głębokiej recesji na świecie oraz spadku inwestycji przedsiębiorstw. Bilans ryzyka dla prognozy – silniejszy spadek PKB.

Przewidywana stopa bezrobocia powyżej 7% na koniec roku.

Czynnikiem ograniczającym skalę recesji na świecie oraz w Polsce – bezprecedensowa skala poluzowania polityki fiskalnej.



## Uwarunkowania biznesowe - czynniki negatywne w 2020 roku

Spadek przychodów  
pozaodsetkowych w związku  
ze zmniejszeniem  
aktywności klientów



Obniżenie dynamiki sprzedaży  
nowych kredytów w wyniku  
ogólnego spowolnienia  
aktywności gospodarczej

Potencjalny wzrost  
ryzyka w związku  
z pogorszeniem sytuacji  
gospodarczej



Wzrost kosztów w obszarze  
kosztów administracyjnych  
w związku z koniecznością  
realizacji wydatków na  
działania związane  
z przeciwdziałaniem  
skutkom pandemii



## Kluczowe zmiany w modelu operacyjnym Banku – oddziały oraz Centrala

### SZTAB KRYZYSOWY

Powołanie Sztabu Kryzysowego Banku celem stałego monitorowania rozwoju sytuacji związanej z epidemią koronawirusa.

### HIGIENA

Spełnienie wszystkich norm bezpieczeństwa zgodnie z obowiązującymi przepisami.



### SENIORZY

W okresie od 1 kwietnia 2020 roku do odwołania zasada ograniczonej liczby klientów w placówkach, w zależności od liczby stanowisk oraz ustalone godziny obsługi osób powyżej 65 roku życia.

### PRACA ZDALNA

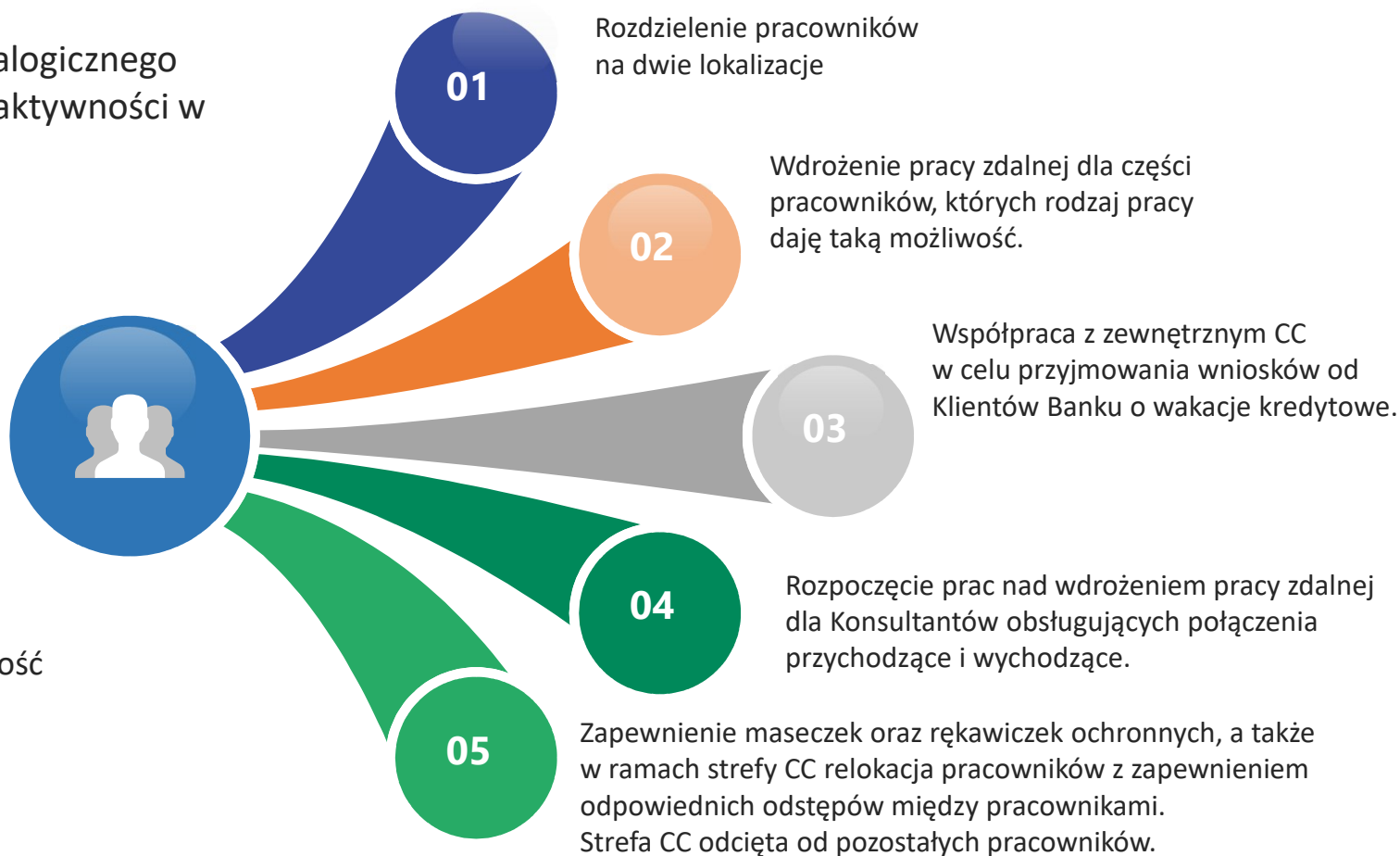
Umożliwienie pracownikom pracy zdalnej w miejscu zamieszkania oraz rotacyjny system prac dla części pracowników.



## Wzrost aktywności biznesowej w kanałach elektronicznych

W I kwartale 2020 wobec analogicznego okresu 2019 znaczny wzrost aktywności w zakresie:

- wzrost liczby połączeń przychodzących **+115%**
- wzrost liczby przychodzących wiadomości e-mail **+66%**
- wzrost liczby obsłużonych wiadomości przez bankowość elektroniczną **+96%**





## Udział Banku Ochrony Środowiska w procesie dystrybucji środków pomocowych oraz w zakresie programu „Tarcza Finansowa PFR”



- Szerszy zakres Gwarancji de minimis, m.in. kwota jednostkowej gwarancji spłaty kredytu wzrosła z 40% do 80%.
- Nowe warunki Gwarancji Biznesmax, m.in. możliwość obejmowania gwarancją stanowiącą pomoc de minimis kredytu obrotowego odnawialnego, w tym kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym.
- Podpisanie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych z limitem w wysokości 2,5 mld złotych do wykorzystania na gwarancje do kredytów obrotowych.
- Udział w Programie „Tarcza Finansowa PFR” dla MŚP.
- Klienci Banku Ochrony Środowiska z sektora MŚP mogą składać za jego pośrednictwem wnioski o wsparcie finansowe oferowane w ramach Tarczy Finansowej PFR. Bank jest pośrednikiem Polskiego Funduszu Rozwoju w zawieraniu z firmami na jego rzecz umów subwencji finansowych.

## Załączniki



# Wyniki finansowe Grupy BOŚ

## GRUPA - rachunek wyników

tys. zł	IQ 2019	IVQ 2019	IQ 2020	Zmiana R/R IQ 2020 vs. IQ 2019	Zmiana Q/Q IQ 2020 vs. IVQ 2019
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	153 862	155 618	153 308	-0,4%	-1,5%
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-51 003	-50 498	-50 265	-1,4%	-0,5%
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>102 859</b>	<b>105 120</b>	<b>103 043</b>	<b>0,2%</b>	<b>-2,0%</b>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	36 253	31 144	38 894	7,3%	24,9%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-9 286	-7 706	-9 199	-0,9%	19,4%
<b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>	<b>26 967</b>	<b>23 438</b>	<b>29 695</b>	<b>10,1%</b>	<b>26,7%</b>
Przychody z tytułu dywidend	5 447	-8	1	-100,0%	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 953	16 117	10 303	108,0%	-36,1%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	301	0	687	128,2%	x
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	119	147	333	179,8%	126,5%
Wynik z pozycji wymiany	5 413	-778	15 357	183,7%	x
Pozostałe przychody operacyjne	5 355	12 418	6 965	30,1%	-43,9%
Pozostałe koszty operacyjne	-4 324	-25 262	-9 309	115,3%	-63,2%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-7 944	-25 392	-22 738	186,2%	-10,5%
Ogólne koszty administracyjne	-110 880	-84 749	-99 764	-10,0%	17,7%
<b>Zysk/Strata brutto</b>	<b>28 266</b>	<b>21 051</b>	<b>34 573</b>	<b>22,3%</b>	<b>64,2%</b>
Obciążenia podatkowe	-11 182	-16 675	-11 004	-1,6%	-34,0%
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>17 084</b>	<b>4 376</b>	<b>23 569</b>	<b>38,0%</b>	<b>438,6%</b>

# Bilans Grupy BOŚ

## GRUPA - bilans

tys. zł	IQ 2019	IVQ 2019	IQ 2020	Zmiana R/R IQ 2020 vs. IQ 2019	Zmiana M/R IQ 2020 vs. 2019
Kasa, środki w Banku Centralnym	192 261	297 866	592 793	208,3%	99,0%
Należności od innych banków	175 398	165 733	322 096	83,6%	94,3%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	125 606	140 344	163 265	30,0%	16,3%
Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczające	0	0	0	x	x
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 632 299	5 302 078	5 759 841	2,3%	8,6%
Należności od klientów	11 777 561	12 003 794	12 029 036	2,1%	0,2%
Wartości niematerialne	117 160	117 062	113 370	-3,2%	-3,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	68 298	77 743	78 025	14,2%	0,4%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	97 419	109 418	110 693	13,6%	1,2%
Inne aktywa	269 778	272 959	359 944	33,4%	31,9%
<b>Aktywa razem</b>	<b>18 455 780</b>	<b>18 486 997</b>	<b>19 529 063</b>	<b>5,8%</b>	<b>5,6%</b>
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	605 273	595 667	598 618	-1,1%	0,5%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	62 691	50 926	135 618	116,3%	166,3%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	27 395	16 869	33 753	23,2%	100,1%
Zobowiązania wobec klientów	14 885 457	14 914 981	15 740 470	5,7%	5,5%
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	46 196	0	0	-100,0%	x
Zobowiązania podporządkowane	369 172	370 731	369 259	0,0%	-0,4%
Rezerwy	29 644	57 705	64 387	117,2%	11,6%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 865	9 795	5 827	103,4%	-40,5%
Pozostałe zobowiązania	285 460	270 393	363 164	27,2%	34,3%
Kapitał własny	2 141 627	2 199 930	2 217 967	3,6%	0,8%
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>18 455 780</b>	<b>18 486 997</b>	<b>19 529 063</b>	<b>5,8%</b>	<b>5,6%</b>



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

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

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

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



### **Kontakt dla Inwestorów**

Aneta Stelmaszczyk

Dyrektor Biura Komunikacji i Relacji Inwestorskich

tel.: 515 111 665

Anna Kolendo

Ekspert ds. relacji inwestorskich

tel.: 515 011 397

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

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