



**BANK OCHRONY ŚRODOWISKA
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
W 2005 ROKU**

Warszawa, marzec 2006 r.

SPIS TREŚCI:

I. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI BANKU	4
1. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ BANKU W 2005 R.....	4
1.1. Sytuacja makroekonomiczna	4
1.2. Zdarzenia wewnętrzne mające wpływ na sytuację finansową Banku	4
1.3. BOŚ S.A. na tle sektora bankowego*	5
2. PODSTAWOWY ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU	5
3. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI BANKU	6
3.1. Informacje wstępne	6
3.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	6
3.3. Działalność proekologiczna	6
3.4. Obsługa klientów detalicznych	7
3.5. Obsługa klientów korporacyjnych	8
3.6. Obsługa jednostek samorządowych	9
3.7. Obsługa funduszy ekologicznych	10
3.8. Rynek pieniężny i kapitałowy	10
3.9. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi	10
3.10. Bankowość inwestycyjna	10
3.10.1. Portfel inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych	10
3.10.2. Organizacja niepublicznych emisji obligacji komunalnych dla samorządów terytorialnych	11
3.10.3. Organizacja niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych	11
3.10.4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych	11
4. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU I UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW	11
4.1. Kanały dystrybucji	11
4.1.1. Sieć placówek Banku	11
4.1.2. Alternatywne kanały dystrybucji	11
4.2. Liczba obsługiwanych klientów, rachunków i kart płatniczych	12
4.3. Uzależnienie od partnerów	13
4.4. Koncentracja geograficzna	13
5. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE BANKU	14
5.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe	14
5.2. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne	14
5.2.1. Papiery wartościowe i instrumenty finansowe	14
5.2.2. Realizacja planu inwestycyjnego	14
5.3. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	14
6. INFORMACJE O UMOWACH BANKU	15
6.1. Umowy ubezpieczeniowe	15
6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem	15
6.3. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru	18
6.4. Pozostałe umowy	18
6.5. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	18
6.5.1. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych	18
6.5.2. Pozostałe umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych	19
6.5.3. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych	19
II. WYNIKI FINANSOWE BANKU	19
1. BILANS BANKU	19
1.1. Aktywa i pasywa Banku, z punktu widzenia płynności	19
1.2. Pasywa Banku	20
1.2.1. Zmiany w strukturze pasywów	20
1.2.2. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku	20
1.2.3. Baza depozytowa Banku	20
1.2.4. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach lub gwarancjach	21
1.2.5. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku	22
1.2.6. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych	22
1.3. Aktywa Banku	22
1.3.1. Zmiany w strukturze aktywów	22
1.3.2. Charakterystyka polityki kredytowej Banku	22
1.3.3. Struktura udzielonych kredytów w okresie sprawozdawczym	23
1.3.4. Zaangażowanie kredytowe	23
1.3.5. Informacje o udzielonych pożyczkach, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem jednostek powiązanych	25
1.3.6. Kredyty zagrożone	25
2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	26
2.1. Opis udzielonych przez Bank poręczeń i gwarancji w okresie sprawozdawczym	26
2.2. Wartość zobowiązań pozabilansowych udzielonych i otrzymanych	26
3. WYNIKI FINANSOWE	27
3.1. Rachunek wyników	27
3.2. Różnica pomiędzy prognozami a zrealizowanymi wynikami finansowymi w 2005 r.	27
3.3. Przychody Banku	28

3.4. Koszty Banku	28
4. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA	28
III. OCENY I PROGNOZY DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BANKU	29
1. ZARZĄDZANIE BANKIEM	29
2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	29
2.1. Czynniki gospodarcze	29
2.2. Ryzyko konkurencji na rynku bankowym	29
2.3. Ryzyka finansowe	29
3. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI FINANSOWYMI	29
3.1. Cel i organizacja zarządzania ryzykami finansowymi	29
3.2. Ryzyko rynkowe	30
3.2.1. Ryzyko stopy procentowej	30
3.2.2. Ryzyko walutowe	30
3.2.3. Ryzyko cenowe	31
3.2.4. Ryzyko płynności	31
3.2.5. Ryzyko kredytowe	31
3.2.6. Tytuły egzekucyjne i wartości zabezpieczeń	32
3.2.7. Ryzyko operacyjne	32
3.2.8. Ocena zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań	32
4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	33
4.1. Cel i organizacja zarządzania zasobami finansowymi	33
4.2. Efektywność i bezpieczeństwo działania Banku	33
5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU	34
5.1. Kierunki rozwoju Banku	34
5.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Banku	34
5.3. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych Banku w 2006 r.	35
IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE O BANKU	35
1. FUNDUSZE WŁASNE BANKU I AKCJONARIAT	35
1.1. Fundusze własne	35
1.2. Akcjonariat	35
1.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu	36
1.4. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych	36
1.5. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych i w wykonywaniu prawa głosu	36
2. WŁADZE BANKU	36
2.1. Tryb powoływania i odwoływania oraz uprawnienia	36
2.2. Rada Nadzorcza Banku	37
2.3. Zarząd Banku	37
2.4. Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub innych korzyści	38
2.5. Akcje BOŚ S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	38
2.6. Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających	38
3. PRACOWNICY BANKU	39
3.1. Zatrudnienie	39
3.2. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	39
4. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA	39
5. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORSKA I CHARYTATYWNA	40
6. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM	40

I. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI BANKU

1. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ BANKU W 2005 R.

1.1. Sytuacja makroekonomiczna

- **wyraźnie słabsza od oczekiwanej dynamika wzrostu gospodarczego** – według danych GUS dynamika PKB w całym 2005 r. wyniosła zaledwie 3,2% czyli wyraźnie poniżej wartości zakładanej w ustawie budżetowej. Najniższe tempo wzrostu zanotowano w I kwartale 2005 r., w kolejnych zaś następowała poprawa;
- **pogorszenie klimatu inwestycyjnego** – seria podwyżek stóp podstawowych z lata 2004 r. oraz wyraźne osłabienie wyników handlu detalicznego w przełomie lat 2004/2005 spowodowały anulowanie lub odroczenie części projektów inwestycyjnych. Szczególnie widoczne było to w wynikach I kwartału 2005 r. – kiedy to dynamika nakładów brutto na środki trwałe obniżyła się do zaledwie 1,2%; Dzięki poprawie notowanej w kolejnych kwartałach, a zwłaszcza przyspieszeniu zaobserwowanemu w IV kwartale 2005 r. - dynamika inwestycji w całym roku osiągnęła 6,2%. Pozostała jednak wyraźnie niższą od oczekiwanej;
- **postępujący spadek inflacji** - spadek inflacji z 4,4% w grudniu 2004 r. do zaledwie 0,7% w grudniu 2005 r. był w części wynikiem efektów bazowych, ale wskazywał też na słabą kondycję handlu detalicznego. Notowana w ostatnich miesiącach 2005 r. stabilizacja wskaźnika inflacji netto (oczyszczonego z wpływu zmian cen żywności i paliw) na rekordowo niskim poziomie 1,1% świadczy, iż dezinflacja obserwowana w 2005 r. nie była jedynie efektem szoków podaży;
- **poprawa sytuacji na rynku pracy** – po typowym dla pierwszych miesięcy roku wzroście bezrobocia rejestrowanego miesiące wiosenne i letnie przyniosły wyraźną poprawę. Była ona głębsza od typowej wywołanej jedynie zwiększeniem popytu na pracowników sezonowych w budownictwie rolnictwie i usługach turystycznych. W końcu 2005 r. stopa bezrobocia rejestrowanego wynosząc 17,6% okazała się o 1,4 pkt. proc. niższą od zanotowanej w grudniu 2004 r. Należy podkreślić, iż wzmiankowany spadek bezrobocia wynikał głównie ze wzrostu popytu na pracę nie zaś jak w latach ubiegłych z przechodzenia części bezrobotnych do grupy biernych zawodowo;
- **nadspodziewanie dobra sytuacja bilansu płatniczego** – deficyt bilansu obrotów bieżących obniżył się z 8 378 mln EUR w roku 2004 do zaledwie 3 903 mln EUR roku 2005 (odniesiony do PKB odpowiednio z 4,1% do 1,6%). Było to możliwe głównie dzięki znacznej redukcji deficytu handlowego oraz wypracowania pokażnej nadwyżki w wymianie usług. Utrzymało się bardzo wysokie tempo wzrostu eksportu (w całym roku wyniosło ono 16,6%) mimo oczekiwanego jego wyraźnego spadku (tak ze względu na efekty bazowe jak i silną wycenę złotego). W 2005 r. utrzymywał się też znaczący napływ inwestycji bezpośrednich – sięgnęły one łącznie 6 917 mln EUR oraz kapitału portfelowego – którego napłynęło netto w całym roku 11 851 mln EUR;
- **złagodzenie polityki monetarnej** - korekta koniunktury okazała się w ocenie władz monetarnych na tyle znaczącą, iż wymagała zdecydowanych kroków. Na przestrzeni roku Rada Polityki Pieniężnej wprowadziła pięć obniżek stóp podstawowych. Trzy pierwsze (marzec, kwiecień, czerwiec) wyniosły po 50 punktów bazowych, natomiast obniżki czwarta i piąta wprowadzone odpowiednio w lipcu i sierpniu okazały się mniejsze – wyniosły bowiem po 25 punktów bazowych;
- **silne zmiany wyceny złotego** - W pierwszych miesiącach roku nastroje na rynku pozostawały bardzo dobre i złoty utrzymywał silną tendencję wzrostową - aż do początku marca. Poprawa sentymentu do dolara spowodowała odwrót inwestorów z rynków regionu (w tym naszego) i korektę wyceny złotego. Miesiące letnie - wbrew tendencjom sezonowym przyniosły umocnienie naszej waluty. Spore wahania kursu oraz osłabienie złotego przyniósł październik, w listopadzie zaś złoty powrócił do tendencji wzrostowej i utrzymał ją również w grudniu. W końcu grudnia 2005 r. wycena złotego okazała się o 9,1% słabsza wobec dolara niż w końcu roku 2004, lecz o 5,4% mocniejsza wobec euro.

1.2. Zdarzenia wewnętrzne mające wpływ na sytuację finansową Banku

- **podział zysku za 2004 r. - ZWZ BOŚ S.A. w dniu 15 czerwca 2005 r. uchwaliło podział zysku netto Banku za 2004 r. w łącznej wysokości 37,2 mln zł, na: fundusze własne 33,8 mln zł, zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 0,6 mln zł, dywidendę 2,0 mln zł, pokrycie straty z lat ubiegłych 0,8 mln zł;**
- **podtrzymanie przyznanego BOŚ S.A. ratingu wydanego przez agencję ratingową Fitch z Londynu.** Perspektywa ratingu długoterminowego pozostaje stabilna (ocena długoterminowa BBB-, ocena krótkoterminowa F3, ocena indywidualna D, ocena wsparcia 2);
- **uruchomienie 10 nowych oddziałów operacyjnych oraz 11 bankomatów;**

- **utrzymanie współpracy z ponad 30% jednostek samorządu terytorialnego;**
- **dynamiczny wzrost skali działalności kredytowej** o 942,4 mln zł (zmiana liczona w odniesieniu do wartości brutto kredytów. Wartość brutto kredytów dla potrzeb sprawozdania Zarządu nie uwzględnia pozostających do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji oraz dyskonta), w tym wzrost wartości kredytów proekologicznych o 130,5 mln zł;
- **istotna poprawa jakości portfela kredytowego** – w wyniku podjętych działań windykacyjnych oraz prowadzenia ostrożnościowej polityki kredytowej nastąpiło obniżenie należności zagrożonych o 41,6 mln zł (szerzej rozdział II. p. 1.3.6. Kredyty zagrożone);
- **działania w ramach programów unijnych** – w 2005 r. Bank wystawił 233 kredytów i promes kredytowych o łącznej wartości 422,8 mln zł, współfinansujących projekty objęte dotacjami UE;
- **utrzymanie pozycji w czołówce organizatorów emisji obligacji komunalnych** – trzecie miejsce na rynku pod względem liczby obsługiwanych programów emisji;
- **wdrażanie projektu CSI** – sukcesywna realizacja projektu w tym m.in. przygotowanie środowiska technicznego, szkolenia techniczne, opracowanie kwestionariuszy interfejsów.
- **wprowadzenie nowych produktów**, między innymi: "Lokaty ze żbikiem" i "Lokaty i-Żbik" (Ekolokata, wspierająca ochronę ginących gatunków dzikich zwierząt), pożyczki hipotecznej konsolidacyjnej w PLN, denominowanej w USD, EUR i CHF. Jednocześnie Bank udostępnił dla klientów korporacyjnych z dniem 1 grudnia 2005 r. w ramach oferowanego systemu elektronicznej bankowości (BOSCOM) bezpieczny podpis elektroniczny;
- **podpisanie znaczących umów zawartych przez Bank**, dotyczących m.in.:
 - umowy konsorcjum z NFOŚiGW w celu wspólnego finansowania zadania inwestycyjnego związanego ze zmianą technologii produkcji (szerzej rozdział I. p.6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem);
 - umowy konsorcjum z NFOŚiGW w celu dofinansowania budowy parku elektrowni wiatrowych (szerzej rozdział I. p.6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem);
- **zmiany oprocentowania** – Bank dokonał 10-krotnej zmiany oprocentowania. Zmiany te dotyczyły głównie obniżenia oprocentowania środków w PLN na skutek zmian stóp podstawowych NBP oraz konkurencji na rynku;
- **modyfikacje produktów bankowych** – Bank w celu zwiększenia atrakcyjności oferty dokonał uproszczenia procedur oraz dostosował swoje produkty i usługi w większym stopniu do potrzeb klientów.

1.3. BOŚ S.A. na tle sektora bankowego*

(analiza banków komercyjnych obejmuje wszystkie banki łącznie z bankami spółdzielczymi oraz SKOK z wyłączeniem NBP)

Udział Banku w sektorze banków komercyjnych na koniec 2005 r., wynosił:

1,23% - w zakresie sumy bilansowej, wobec 1,20% na koniec 2004 r.,

1,37% - w zakresie zobowiązań ogółem, wobec 1,38% na koniec 2004 r.,

1,42% - w zakresie należności ogółem, wobec 1,34% na koniec 2004 r.

2. PODSTAWOWY ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU

Podstawowym celem Banku jest efektywne gospodarowanie kapitałami akcjonariuszy i środkami pieniężnymi powierzonymi przez klientów, zapewniające dochodowość działalności i bezpieczeństwo powierzonych środków.

Misją Banku jest:

- wspieranie przedsięwzięć związanych z ochroną środowiska naturalnego, a zwłaszcza w zakresie:
 - ochrony powietrza, wody, powierzchni ziemi, lasów i zasobów naturalnych,
 - przedsięwzięć związanych ze składowaniem i gospodarczym wykorzystaniem produktów odpadów,
 - rozwoju produkcji i usług służących ochronie środowiska oraz inicjatyw podejmowanych na rzecz ekologii;
- oferowanie produktów oraz rozwój przedsiębiorstwa Banku w sferze powszechnej działalności bankowej, obejmującej w szczególności:
 - świadczenie usług na rzecz międzynarodowych przedsiębiorstw, ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów z krajów skandynawskich,
 - świadczenie usług na rzecz gmin, małych i średnich przedsiębiorstw,
 - świadczenie usług na rzecz osób fizycznych.

Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych, w tym: gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów, dokonywanie rozliczeń pieniężnych, wykonywanie innych usług bankowych, a także świadczenie finansowych usług konsultacyjno-doradczych.

3. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI BANKU

3.1. Informacje wstępne

Bank posiadał w swojej ofercie produkty (depozytowe, kredytowe, rozliczeniowe) oferowane wszystkim grupom klientów, jak również produkty skierowane bezpośrednio do wybranych grup klientów Banku. Bank wyodrębnia cztery podstawowe segmenty klientów: klientów detalicznych, klientów korporacyjnych, jednostek samorządowych i funduszy ekologicznych. Warunki i zasady współpracy z poszczególnymi grupami klientów są przez Bank "na bieżąco" dostosowywane do zmieniających się warunków rynkowych oraz potrzeb klientów, a ich celem jest szybka i efektywna obsługa.

Oferta produktowa BOŚ S.A. wyróżnia się na rynku produktami związanymi ze wspieraniem przedsięwzięć proekologicznych.

3.2. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Ze względu na specyfikę Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności. Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, a wpływ sezonowości jest nieistotny.

3.3. Działalność proekologiczna

Wieloletnia działalność Banku w zakresie udzielania kredytów na cele związane z ochroną środowiska, wychodzenie naprzeciw potrzebom Klienta oraz zmieniające się warunki formalno – prawne obowiązujące przy realizacji inwestycji spowodowały, że Bank wypracował zróżnicowaną ofertę kredytów proekologicznych. Oferta ta jest skierowana do szerokiego kręgu odbiorców i obejmuje zarówno klientów korporacyjnych, jak i klientów indywidualnych oraz jednostki samorządu terytorialnego. W tym zakresie, Bank oferuje zarówno kredyty na warunkach: preferencyjnych (wyraża się to w niższym od komercyjnego oprocentowaniu oraz dogodnych warunkach spłaty), jak i komercyjnych. Kredyty komercyjne posiadają także elementy preferencji, np. finansowanie zadania bez udziału środków inwestora, obniżone oprocentowanie w przypadku korzystania z kredytu na zakup urządzenia lub wyrobu proekologicznego u sprzedawców związanych porozumieniami z Bankiem (kredyty na zakup urządzeń i wyrobów służących ochronie środowiska), premia skutkująca obniżeniem kwoty zadłużenia (kredyty udzielane na podstawie Ustawy o wspieraniu przedsięwzięć termomodernizacyjnych).

W 2005 r. Bank współpracował z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Europejskim Funduszem Rozwoju Wsi Polskiej "Counterpart Fund", udzielając kredytów preferencyjnych na wybrane przedsięwzięcia proekologiczne. BOŚ S.A. udzielał kredytów w ramach:

- linii kredytowych ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, na dofinansowanie inwestycji w zakresie budowy małych oczyszczalni ścieków, budowy kanalizacji sanitarnej, z zakresu zagospodarowania odpadów, uszczelniania i hermetyzacji przeładunku i dystrybucji paliw, usuwania wyrobów zawierających azbest, budowy ścieżek rowerowych, termomodernizacji, ograniczania zużycia energii elektrycznej, ograniczania hałasu, budowy i modernizacji systemów ciepłowniczych, budowy stacji uzdatniania wody, czystszej produkcji;
- linii kredytowych ze środków lub z dopłatami do oprocentowania Wojewódzkich Funduszy Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, głównie na inwestycje dotyczące odnawialnych źródeł energii, budowy małych oczyszczalni ścieków, budowy kanalizacji, zagospodarowania odpadów, modernizacji systemów grzewczych
- linii ze środków EFRWP "Counterpart Fund" na przedsięwzięcia agroturystyczne oraz inwestycji w zakresie zaopatrzenia wsi w wodę.

BOŚ S.A. na finansowanie inwestycji proekologicznych pozyskuje również środki z banków zagranicznych z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, Banku Rozwoju Rady Europy, Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) oraz z Nordic Investment Bank (NIB).

W 2005 r. Bank udzielił 2 366 preferencyjnych kredytów proekologicznych na łączną kwotę 607 mln zł oraz 948 kredytów komercyjnych proekologicznych ze środków Banku na łączną kwotę 165 mln zł, w tym głównie na przedsięwzięcia termomodernizacyjne (114 mln zł).

Do oferty produktów depozytowych (dla klientów detalicznych) Bank wprowadził kolejną Ekolokatę wspierającą ochronę ginących gatunków zwierząt „Lokatę ze żbikiem” i lokatę otwieraną za pośrednictwem usług bankowości internetowej „Lokatę i-Żbik”. Od każdej założonej lokaty, Bank dokonuje odpisów na program ochrony tych zwierząt.

3.4. Obsługa klientów detalicznych

Oferta Banku dla klientów detalicznych - najliczniejszej grupy klientów Banku jest kompleksowa i obejmuje niemal wszystkie produkty i usługi dostępne na polskim rynku bankowym. Ponadto, w wachlarzu produktów bankowych dla tej grupy klientów, Bank posiada również produkty proekologiczne i to zarówno w zakresie działalności kredytowej, jak i depozytowej.

Dla klientów indywidualnych Bank posiada bogatą ofertę depozytów: rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe EKOKONTO prowadzone w ramach „Pakietu EKOKONTO” oraz „Pakietu EKOKONTO VIP” wraz z możliwością otwierania rachunków EKOKONTO H₂O dla młodzieży w wieku od 13-18 lat i wydawania do nich kart Maestro H₂O, rachunki a’vista oraz lokaty terminowe w złotych i w walutach obcych, charakteryzujące się dużą rozpiętością terminów od 3 dni do 36 miesięcy, lokaty dynamiczne 12 miesięczne, lokaty wspierające cel proekologiczny: „Lokata z łosiem” i „Lokata ze żbikiem” (dla osób korzystających z Internetu „Lokata i-Żbik”) oraz lokatę z ubezpieczeniem na życie i dożycie pn. „Lokata Kometa”. W przypadku deponowania wyższych kwot istnieje możliwość negocjowania wysokości oprocentowania. Posiadaczowi Pakietu EKOKONTO przysługuje bezpłatne ubezpieczenie NNW.

Chcąc sprostać oczekiwaniom klientów i ich firm, Bank w ofercie produktowej dla mikroprzedsiębiorstw posiada Pakiet „Jantar”, a dla wspólnot mieszkaniowych Pakiet „Arkada”. Ponadto, klientom tym Bank oferuje produkty z zakresu finansowania projektów ekologicznych (kredyty preferencyjne i komercyjne).

Pozostałe produkty kredytowe będące w ofercie Banku dla klientów detalicznych, to: pożyczki gotówkowe, kredyty na zakup środków transportu, pożyczki w EKOKONCIE, kredyty na zakup papierów wartościowych, kredyty inwestycyjne i obrotowe udzielane we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz kredyty udzielane we współpracy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (preferencyjne z dopłatami do oprocentowania).

Od momentu uruchomienia bankowości internetowej dla klientów indywidualnych w BOŚ S.A. w 2004 r., dotychczasowi użytkownicy usługi telefonicznej „TeleBOŚ” uzupełniają swój zakres zdalnego dostępu do rachunku o usługę BOŚBank24. Łączna liczba klientów korzystających z usług bankowości elektronicznej wyniosła na koniec analizowanego okresu 46,4 tys., w tym liczba klientów korzystających z bankowości internetowej BOŚBank24 wyniosła 29,1 tys.

Jednym ze strategicznych produktów kredytowych, pozwalających budować trwałe relacje z klientami indywidualnymi, są kredyty hipoteczne. Dużym zainteresowaniem wśród klientów cieszyła się oferta kredytów giełdowych na zakup akcji w ofercie publicznej tj. Polmos Białystok S.A., Grupy Lotos S.A., PGNiG S.A. i Zakładów Azotowych „Puławy” S.A.

W ramach rachunków oszczędnościowo – rozliczeniowych dla klientów indywidualnych, Bank wydaje następujące karty:

- Maestro – międzynarodowa karta debetowa,
- Maestro H₂O – międzynarodowa karta debetowa wydawana osobom małoletnim pomiędzy 13 a 18 rokiem życia,
- MasterCard Standard – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności,
- MasterCard Standard Gold – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności,

natomiast w ramach rachunków dla klientów posiadających firmy:

- Maestro Business – międzynarodowa karta debetowa,
- MasterCard Business – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności,
- MasterCard Business Gold – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności.

W 2005 r. Bank koncentrował się na podniesieniu atrakcyjności oferowanych produktów klientom detalicznym, wzroście jakości ich obsługi oraz poprawie efektywności sprzedaży, między innymi poprzez: promocyjną sprzedaż kredytów hipotecznych denominowanych w CHF, podwyższenie kwot pożyczek gotówkowych udzielanych bez zabezpieczenia, modyfikację Pakietu „Arkada”, Pakietu EKOKONTO i Pakietu EKOKONTO VIP oraz wprowadzenie nowych produktów: lokat z celem proekologicznym, „Lokaty Kometa” (z ubezpieczeniem), nowych ofert kredytów giełdowych.

W związku ze zmieniającymi się preferencjami klientów indywidualnych w zakresie oszczędzania i wzrastającym zainteresowaniem alternatywnymi formami oszczędzania, BOŚ S.A. we współpracy z Domem Maklerskim BOŚ S.A., posiadaczom Pakietu EKOKONTO VIP proponuje obsługę rachunku inwestycyjnego przez internet, prowadzenie samodzielnych inwestycji giełdowych (inwestor może kupować akcje, obligacje i kontrakty terminowe notowane na GPW, uczestniczyć w ofertach publicznych prywatyzowanych przedsiębiorstw, stwarza możliwość inwestycji na najpłynniejszych zagranicznych rynkach terminowych).

Posiadacze Pakietu EKOKONTO VIP mają również możliwość przekazania środków profesjonalistom z Departamentu Zarządzania Aktywami DM BOŚ S.A. w celu efektywnego ich zarządzania lub zakupu jednostek funduszy inwestycyjnych.

Klienci Banku mogli również korzystać z produktów rozliczeniowych, takich jak zlecenia płatnicze (w tym płatności na rzecz organów podatkowych i ZUS), polecenia zapłaty, wpłaty gotówkowe na rachunki prowadzone w innych bankach, polecenia wypłaty z/za granicę.

Liczba aktywnych klientów z tego segmentu na koniec 2005 r. wynosiła 141,4 tys., wobec 127,5 tys. na koniec 2004 r. Udział segmentu detalicznego w skali działalności depozytowej i kredytowej Banku omówiono w rozdziale Wyniki finansowe Banku.

3.5. Obsługa klientów korporacyjnych

Celem Banku jest optymalne dopasowanie oferty produktowej do potrzeb poszczególnych grup klienta korporacyjnego, tj. małych, średnich i dużych firm. Oferta Banku ulega ciągłym zmianom i modyfikacjom w taki sposób, aby w pełni odpowiadała oczekiwaniom i wymaganiom poszczególnych grup klientów. Oferta Banku kierowana do klientów segmentu korporacyjnego obejmuje pełny zakres produktów i usług bankowych.

Wachlarz tradycyjnych, podstawowych produktów depozytowych i kredytowych, opracowanych zgodnie z wymaganiami i oczekiwaniami klientów korporacyjnych, może stanowić bazę, w oparciu o którą może być budowana dla każdego klienta indywidualna oferta dostosowana do jego konkretnych potrzeb i zadań. Podstawowym kryterium do budowania zindywidualizowanych ofert, wiążących się często z preferencjami cenowymi jest przewidywany rozwój współpracy z klientem. Oferta dla klientów korporacyjnych jest ściśle powiązana z rachunkiem bieżącym, a funkcjonalność tego produktu jest na bieżąco dostosowywana do wymagań technologii z jednoczesnym zagwarantowaniem bezpieczeństwa oraz komfortu obsługi.

W ofercie Banku, w szczególności dla tej grupy klientów pozostają specyficzne produkty, w tym przede wszystkim produkty z zakresu finansowania projektów ekologicznych: kredyty ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Wojewódzkich Funduszy Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej „Counterpart Fund”. Na finansowanie projektów ekologicznych, Bank może również udzielać kredytów na warunkach komercyjnych.

Partnerami Banku przy współfinansowaniu projektów inwestycyjnych, są także międzynarodowe instytucje finansowe (szerzej rozdział I. p. 3.3. Działalność proekologiczna).

W 2004 r. BOŚ S.A. jako jeden z pierwszych polskich banków wprowadził kompleksową Europejską Ofertę, która jest pakietem skierowanym do Przedsiębiorców i Samorządów podejmujących przedsięwzięcia z udziałem środków Unii Europejskiej. Europejska Oferta wychodzi naprzeciw różnorodnym potrzebom klientów, jest bowiem bardzo elastyczna i obejmuje cały asortyment produktów, które są w naszej ofercie (proponuje, między innymi pomoc w zdefiniowaniu potrzeb i możliwości w zakresie finansowania ze środków UE - kredyty pomostowe oraz zapewnienie korzystnego współfinansowania projektów inwestycyjnych objętych Programami Unijnymi – kredyty uzupełniające). Ponadto, Bank zapewnia swoim klientom kompleksową informację na temat firm, świadczących profesjonalne usługi w zakresie pozyskania środków unijnych i przygotowania niezbędnej dokumentacji spełniającej wymogi Unii Europejskiej, a także oferuje pomoc w przygotowaniu dokumentacji dla potrzeb kredytu.

BOŚ S.A. organizuje dla klientów korporacyjnych emisje obligacji korporacyjnych, jak również udziela kredytów inwestycyjnych i obrotowych na warunkach preferencyjnych z dopłatami do oprocentowania z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, udziela kredytów podmiotom realizującym inwestycje mieszkaniowe na finansowanie budownictwa mieszkaniowego, świadczy usługi faktoringowe w obrocie krajowym oraz oferuje “skup wierzycelności eksportowych”.

Klientom o większej skali działania oraz klientom, tzw. sieciowym Bank oferuje korzystanie z nowoczesnej, kompleksowej formy usług (poprzez wykorzystanie produktów i usług bankowych oraz innych instrumentów udostępnianych przez Bank), umożliwiającej efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi, jaką jest Cash Management.

Usługi Cash Management (dokonywane poprzez elektroniczny system Home-Banking "BOSCOM"), można podzielić na trzy działy: zarządzanie gotówką (depozyty standardowe), zarządzanie należnościami i zobowiązaniami (płatności krajowe i zagraniczne, obsługa listy płac, polecenie zapłaty, spłaty kredytów, zarządzanie limitami kredytowymi), inne usługi (szczegółowy wyciąg z rachunków obsługiwanych w systemie "BOSCOM", zagraniczne płatności ekspresowe, rozliczenia masowe). Ta usługa daje pełną kontrolę nad przepływami środków, umożliwiając klientowi bieżącą kontrolę przychodów i wydatków.

Obsługą dużych firm na zasadach indywidualnych zajmują się wyspecjalizowani doradcy w Centrali Banku, którzy są odpowiedzialni za dobór oferty bankowej oraz za współpracę z oddziałami Banku, które prowadzą obsługę operacyjną klienta.

Wobec rosnącej roli nowoczesnych kanałów dostępu do usług bankowych, w maju 2005 r. Bank rozpoczął intensywne prace nad wdrożeniem systemu bankowości internetowej dla klientów korporacyjnych, pod nazwą BOŚBank24 - to nowoczesny, bezpieczny system, który pozwala korzystać z rachunków oraz innych produktów bankowych poprzez internetowy kanał dostępu w sposób nieograniczony. Produkt ten został wdrożony z dniem 9 lutego 2006 r.

BOŚ S.A. jako pierwszy Bank w Polsce w 2005 r. wprowadził bezpieczny podpis elektroniczny. Bezpieczny podpis elektroniczny stanowi aktualnie najlepszą formę zapewniania bezpieczeństwa transakcji internetowych. Ponadto, posłużenie się nim pozwala zastąpić osobiste stawiennictwo przy dokonywaniu większości czynności bankowych. Współpraca w tym obszarze z uznaną instytucją jaką jest Krajowa Izba Rozliczeniowa SA, która dostarcza certyfikaty kwalifikowane i inne urządzenia do składania bezpiecznego podpisu elektronicznego jest gwarantem wysokiej jakości usług i maksymalnej ochrony użytkowników.

Wraz z bezpiecznym podpisem elektronicznym, Bank udostępnił Klientom samoinstalującą się wersję systemu BOSCOM, dzięki której Klient może samodzielnie zaimplementować system na swoim komputerze. Dodatkowo, wprowadził także usługę „info SMS”, która polega na wysyłaniu przez system BOSCOM komunikatów SMS na numer telefonu komórkowego Klienta.

W ramach prowadzonego rachunku dla klientów korporacyjnych, Bank posiada następujące karty:

- Maestro Business – międzynarodowa karta debetowa,
- MaestroCard Business – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności,
- MaestroCard Business Gold – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności.

Dla klientów prowadzących rozliczenia w walutach wymienialnych Bank oferuje transakcje typu FX swap. W zakresie obsługi transakcji zagranicznych, Bank oferuje klientom standardowy system komunikacji międzybankowej, kompleksową obsługę, bezpieczeństwo i szybkość dokonywania transakcji. W ramach świadczonych usług, Bank proponuje szeroką gamę produktów ułatwiających klientom współpracę z zagranicznymi partnerami i pozwalającą na zabezpieczenia się przed ryzykiem handlowym. Bank oferuje następującą formę rozliczeń: polecenie wypłaty za granicę, inkaso dokumentowe, akredytywa dokumentowa, finansowanie: dyskonto akredytyw eksportowych z odroczonym terminem płatności, factoring wierzycelności eksportowych, zabezpieczenia transakcji: gwarancja bankowa, akredytywa stand by.

Liczba aktywnych klientów z tego segmentu na koniec 2005 r. wynosiła 5,7 tys. Udział tego segmentu w skali działalności depozytowej i kredytowej Banku omówiono w rozdziale II. Wyniki finansowe Banku.

3.6. Obsługa jednostek samorządowych

W 2005 r. Bank kontynuował współpracę z ponad 30% jednostek samorządowych w Polsce. Dla części z nich prowadził kompleksową obsługę budżetów, w trybie Ustawy Prawo zamówień publicznych (poprzez wykorzystanie produktów i usług bankowych oraz innych instrumentów udostępnianych przez Bank), umożliwiającej efektywne zarządzanie środkami pieniężnymi, jaką jest Cash Management.

Dla jednostek samorządu terytorialnego Bank oferuje wszystkie standardowe produkty depozytowe i kredytowe pozostające w ofercie, a ponadto specyficzne produkty, które opisano w p. 3.3. Działalność

proekologiczna – dotyczy produktów z zakresu finansowania projektów ekologicznych (kredyty preferencyjne i komercyjne), a także Europejską Ofertę, która jest pakietem produktów skierowanych do Przedsiębiorców i Samorządów.

Doradcy klientów gwarantują indywidualne podejście do każdego klienta samorządowego, a także możliwość negocjowania warunków korzystania z poszczególnych produktów i usług. Podstawą kompleksowej obsługi bankowej jest bieżące zarządzanie finansami jednostek samorządu terytorialnego.

W ramach prowadzonego rachunku dla klientów jednostek samorządowych, Bank posiada następujące karty:

- Maestro Business – międzynarodowa karta debetowa,
- MaestroCard Business – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności,
- MaestroCard Business Gold – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności.

Jedną z ważnych form współpracy Banku z jednostkami samorządu terytorialnego jest świadczenie kompleksowej obsługi emisji obligacji komunalnych, obejmującej: przygotowanie emisji, prowadzenie ewidencji i depozytu obligacji oraz obsługę płatności wynikających z emisji.

Bank oferuje także produkty o wysokim standardzie dla pracowników jednostek samorządu terytorialnego.

Liczba aktywnych klientów z tego segmentu na koniec 2005 r. wynosiła 1,4 tys., wobec 1,3 tys. na koniec 2004 r. Udział tego segmentu w skali działalności depozytowej i kredytowej Banku omówiono w rozdziale II. Wyniki finansowe Banku.

3.7. Obsługa funduszy ekologicznych

Współpraca Banku z funduszami ekologicznymi polega przede wszystkim na wspólnym finansowaniu projektów ekologicznych (szerzej rozdział I. p. 3.3. Działalność proekologiczna). Dla niektórych Funduszy, Bank prowadzi kompleksową obsługę rachunku (wybór oferty Banku w trybie Ustawy Prawo zamówień publicznych).

Liczba aktywnych rachunków klientów z tego segmentu na koniec 2005 r. wynosiła 24. Udział tego segmentu w skali działalności Banku omówiono w rozdziale II. Wyniki finansowe Banku.

3.8. Rynek pieniężny i kapitałowy

Bank w ramach swojej działalności na rynku kapitałowo-pieniężnym koncentruje się na transakcjach związanych z obsługą klientów korporacyjnych, głównie w zakresie wymiany walut. Ponadto, w ramach zarządzania strukturą bilansu Banku, prowadzi operacje na rynku krajowych papierów skarbowych oraz na rynku instrumentów pochodnych stopy procentowej.

Bank nie jest dealerem rynku pieniężnego.

3.9. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi

W 2005 r. Bank kontynuował współpracę z międzynarodowymi instytucjami finansowymi zwłaszcza z Kreditanstalt für Wiederaufbau, Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, Bankiem Rozwoju Rady Europy, które należą do jednych z największych kredytodawców Banku. Dodatkowo, Bank utrzymywał kontakty z około 150 ponadnarodowymi instytucjami finansowymi i bankami zagranicznymi. Na podkreślenie zasługuje dobrze układająca się współpraca z bankami austriackimi i niemieckimi.

3.10. Bankowość inwestycyjna

W zakresie działalności inwestycyjnej, Bank przede wszystkim świadczy usługi w zakresie organizacji obsługi niepublicznych emisji obligacji komunalnych i obligacji korporacyjnych. Ponadto, Bank posiada w swoich aktywach portfel inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych.

3.10.1. Portfel inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych

Według stanu na 31 grudnia 2005 r. wartość bilansowa portfela inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych Banku wynosiła 35,0 mln zł z czego 32,9 mln zł stanowiły udziały w DM BOŚ S.A. – spółce zależnej Banku.

W okresie 2005 r. nie odnotowano istotnych zmian w wielkości portfela inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych Banku (zwiększenia stanu akcji w porównaniu do 2004 r. było głównie

związane w dokonaną wyceną akcji DM BOŚ S.A., zmniejszenia głównie z tytułu wypłaty dywidendy z DOM BOŚ S.A. oraz zbycie akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A.).

3.10.2. Organizacja niepublicznych emisji obligacji komunalnych dla samorządów terytorialnych

Na koniec 2005 r. Bank obsługiwał 53 programy emisji obligacji komunalnych (28 miast i gmin i 22 powiatów) o łącznej wartości 351,6 mln zł, wobec 48 programów emisji o wartości 294,0 mln zł na koniec grudnia 2004 r.

Łączne zadłużenie emitentów obligacji komunalnych z tytułu emisji organizowanych przez Bank wg ceny nominalnej, na dzień 31 grudnia 2005 r., wynosiło 280,2 mln zł i było wyższe w stosunku do końca 2004 r. o 31,4 mln zł.

BOŚ S.A. utrzymał pozycję w czołówce banków-organizatorów emisji obligacji komunalnych, uzyskując na koniec 2005 r.:

- 3 miejsce na rynku pod względem liczby obsługiwanych programów emisji - 53,
- 4 miejsce pod względem zadłużenia emitentów,
- około 9% udział w rynku pod względem łącznej wartości zadłużenia emitentów,
- około 8% udział w rynku pod względem wartości obsługiwanych programów emisji.

3.10.3. Organizacja niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych

W 2005 r., Bank prowadził obsługę emisji obligacji korporacyjnych o łącznej wartości nominalnej 31,0 mln zł, w tym dla Dom Development SA 20,0 mln zł oraz dla KOLMEX INWEST Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 11,0 mln zł.

Bank nie emitował innych instrumentów finansowych.

3.10.4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych

Łączne zadłużenie z tytułu emisji Bankowych Papierów Wartościowych "EKOBONUS" (bez odsetek) na koniec 2005 r. wynosiło 0,4 mln zł, wobec 0,5 mln zł na koniec 2004 r.

W ramach umów dotyczących organizacji przez Bank emisji obligacji komunalnych oraz obligacji korporacyjnych, Bank posiada zobowiązania z tytułu obligacji pozostałych do wyemitowania z gwarancją objęcia na rynku pierwotnym przez Bank lub sprzedanych na rynku wtórnym z opcją odkupu, na łączną kwotę 8,8 mln zł.

Bank nie emitował innych instrumentów finansowych.

4. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU I UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW

4.1. Kanały dystrybucji

4.1.1. Sieć placówek Banku

W wyniku podjętych działań związanych z realizacją programu rozwoju sieci, w 2005 r. uruchomionych zostało 10 nowych oddziałów operacyjnych (w Warszawie, w Tychach, w Oświęcimiu, w Bydgoszczy, w Krakowie, w Radomiu, w Bełchatowie, w Szczecinie, w Mielcu i w Częstochowie).

Na koniec 2005 r. liczba placówek Banku i punktów obsługi klienta kształtowała się następująco: 22 oddziały, 77 oddziałów operacyjnych oraz 7 punktów obsługi klienta.

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego liczba placówek zwiększyła się o 10 oddziałów operacyjnych.

4.1.2. Alternatywne kanały dystrybucji

Obsługa klientów poprzez alternatywne kanały dystrybucji obejmuje całość usług świadczonych poprzez elektroniczne kanały dystrybucji, telefoniczne kanały dystrybucji oraz poprzez pośredników finansowych.

Elektroniczne kanały dystrybucji:

- **Home-Banking "BOSCOM"** - na koniec 2005 r. funkcjonowało 3 532 instalacji Home-Banking "BOSCOM", wobec 3 248 na koniec 2004 r. W 2005 r. dla klientów korporacyjnych Bank dodatkowo wprowadził usługę „info SMS”, która polega na wysłaniu przez system BOSCOM komunikatów SMS na numer telefonu komórkowego Klienta. Komunikaty obejmują informacje o saldzie rachunku, o wystąpieniu debetu na rachunku, o kapitalizacji depozytów terminowych, informację o operacjach;
- **Bankomaty** - według stanu na koniec 2005 r. Bank posiadał 96 czynnych bankomatów (85 na koniec 2004 r.). Jednocześnie Bank umożliwiał swoim klientom indywidualnym bezpłatne korzystanie z ogólnopolskiej sieci bankomatów, tj. z ponad 8 tysięcy urządzeń;
- **BOŚBank24 - bankowość internetowa** - usługa wprowadzona w 2004 r. dla klientów indywidualnych oraz mikropresiębiorstw oraz w 2006 r. dla klientów korporacyjnych. Dostęp do rachunku jest możliwy przez stronę www.bosbank.pl. W ramach usługi BOŚBank24, Bank oferuje klientom możliwość: realizowania przelewów bieżących i odroczonej (w tym do ZUS i urzędów skarbowych), przelewów zagranicznych, składania i zmieniania zleceń stałych, sprawdzania salda rachunków, otwierania lokat, sprawdzania historii transakcji, drukowania potwierdzeń wykonania przelewów, tworzenia i edytowania listy kontrahentów, a ponadto sprawdzania kursów walut i oprocentowania. W marcu 2006 r. dla klientów korporacyjnych został udostępniony nowy internetowy pakiet iBOSS, w skład którego wchodzi rachunek bieżący, karta Maestro Business, BOŚBank24, overdraft na preferencyjnych warunkach.

Telefoniczne kanały dystrybucji:

- **TeleBOŚ** - automatyczna, całodobowa informacja telefoniczna (dla klientów detalicznych i korporacyjnych) o stanie salda na rachunkach, kursach walut, oprocentowaniu oraz o produktach i usługach oferowanych przez Bank, możliwość pobierania faksem tabeli kursów oraz wybranych informacji dotyczących rachunków, otwierania lokat złotych i walutowych, dokonywania przelewów na 9 zdefiniowanych rachunków. W 2004 r. umożliwiono dokonywanie przelewów małoletnim posiadaczom rachunków, którzy ukończyli 13 rok życia;
- **odpłatne usługi telefoniczne na hasło** - wykonywanie dyspozycji składanych przez posiadacza "Pakietu EKOKONTO VIP". Usługa ta umożliwia przyjmowanie następujących zleceń składanych przez posiadacza "Pakietu EKOKONTO VIP": otwieranie lokat, zamykanie i przekazywanie środków z nich pochodzących na rachunek wskazany przez klienta (własny lub osób trzecich prowadzony w BOŚ S.A. bądź w innym banku), zmianę kwoty i terminu zleceń stałych, uzupełnianie i modyfikację przelewów definiowanych w usłudze TeleBOŚ, polecenia przelewu w obrocie krajowym na rachunki własne i osób trzecich prowadzone w BOŚ S.A. oraz innych bankach, uzyskiwanie informacji o saldzie rachunku, gdy jest to związane z wykonaniem w/w zleceń;
- **telefoniczna obsługa klientów (Call Center)** - wprowadzona w 2004 r. Zakres świadczonych usług obejmuje: udzielanie klientom informacji o produktach i usługach Banku, oferowanie produktów nowym klientom, cross selling, przyjmowanie reklamacji, pomoc dla klientów korzystających z BOŚBank24 i TeleBOŚ.

Pośrednicy finansowi - w celu szerszego dotarcia do klientów detalicznych z ofertą kredytów hipotecznych, Bank podjął działania, których efektem jest nawiązanie współpracy z sieciowymi pośrednikami kredytowymi. Bank, w tym zakresie posiada trzy zawarte umowy: umowa z firmą EXPANDER Sp. z o.o. (umowa zawarta w 2004 r.) oraz umowy z firmami: OPEN FINANCE S.A. i OPEN ENTERPRISE Sp. z o.o. - umowy zawarte w I połowie 2005 r.

4.2. Liczba obsługiwanych klientów, rachunków i kart płatniczych

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005	31.12.2004	Zmiana do 31.12.2004
		w tys. szt.		
1.	Liczba "aktywnych" klientów	148,6	134,8	13,8
2.	Liczba rachunków bieżących *	91,8	72,8	19,0
3.	Liczba klientów korzystających z usług bankowości elektronicznej	46,4	23,6	22,8
4.	Karty płatnicze osób fizycznych	69,7	50,9	18,8
5.	Karty płatnicze klientów instytucjonalnych	5,3	4,2	1,1

* łącznie z pakietami

Odnotowany wzrost aktywnych kart płatniczych osób fizycznych o 36,7 % do stanu na koniec 2004 r., miał miejsce w warunkach kontynuowania promocji udostępniania bankomatów wszystkich banków na terenie całego kraju klientom BOŚ S.A. bez opłat.

4.3. Uzależnienie od partnerów

W analizowanym okresie Bank nie posiadał klientów, których udział osiągałby co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży Banku ogółem.

W 2005 r. nadal najważniejszymi partnerami Banku w zakresie prowadzonej działalności bankowej, były: Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (NFOŚiGW) oraz Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (WFOŚiGW). NFOŚiGW oraz niektóre WFOŚiGW są również akcjonariuszami Banku.

W ramach współpracy z NFOŚiGW i WFOŚiGW, Bank:

- 1) udziela kredytów – łączne zadłużenie brutto wg stanu na koniec 2005 r. wyniosło 700,0 mln zł (z wyłączeniem kredytów konsorcjalnych), stanowiąc 11,6% zadłużenia kredytowego ogółem, a w tym:
 - udziela kredytów ze środków funduszy na ryzyko Banku,
 - udziela kredytów ze środków własnych Banku z dopłatami funduszy do oprocentowania,
 - udziela kredytów konsorcjalnych wspólnie z funduszami, przy czym część przypadająca na zaangażowanie Banku jest udzielana na zasadach komercyjnych, natomiast część pochodząca ze środków Funduszy - na zasadach preferencyjnych;
- 2) gromadzi środki – łączny stan depozytów tych klientów oraz środków powierzonych na kredyty wyniósł 990,8 mln zł, stanowiąc 14,9% bazy depozytowej Banku ogółem, a w tym:
 - wartość środków powierzonych na kredyty NFOŚiGW wynosiła 526,6 mln zł (7,9% bazy depozytowej ogółem), a WFOŚiGW 15,4 mln zł (0,2% bazy depozytowej ogółem);
 - środki NFOŚiGW i WFOŚiGW na rachunkach bieżących i terminowych, nie związane bezpośrednio z finansowaniem kredytów przeznaczonych na ochronę środowiska kształtowały się na koniec 2005 r. na poziomie 448,8 mln zł i stanowiły 6,8% depozytów ogółem (NFOŚiGW 72,4 mln zł, WFOŚiGW 376,4 mln zł);
- 3) współpracuje w innym zakresie - nominalna wartość portfela bonów skarbowych zakupionych dla NFOŚiGW ukształtowała się na poziomie 60,0 mln zł, natomiast należących do WFOŚiGW wynosiła 150,4 mln zł.

4.4. Koncentracja geograficzna

Bank działa na rynku polskim, a jego aktywność skorelowana jest z potencjałem ekonomicznym regionów oraz ich zaangażowaniem w realizację przedsięwzięć związanych z ochroną środowiska. Koncentrację geograficzną w zakresie depozytów pozyskanych przez sieć placówek Banku oraz zadłużenia kredytowego na koniec 2005 r. przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Województwo	DEPOZYTY pozyskane przez sieć placówek	KREDYTY
1.	Dolnośląskie	3,6%	7,0%
2.	Kujawsko-Pomorskie	7,4%	7,3%
3.	Lubelskie	7,3%	4,6%
4.	Lubuskie	0,0%	0,0%
5.	Łódzkie	1,9%	3,0%
6.	Małopolskie	7,5%	5,6%
7.	Mazowieckie	21,2%	30,6%
8.	Opolskie	1,0%	1,6%
9.	Podkarpackie	7,2%	3,9%
10.	Podlaskie	2,2%	2,6%
11.	Pomorskie	3,2%	5,2%
12.	Śląskie	20,0%	10,0%
13.	Świętokrzyskie	0,0%	0,0%
14.	Warmińsko-Mazurskie	4,2%	5,3%
15.	Wielkopolskie	7,6%	6,6%
16.	Zachodniopomorskie	5,7%	6,7%
OGÓŁEM		100,0%	100,0%

Struktura wyliczona na podstawie danych wyrażonych w zł.

5. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE BANKU

5.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

W 2005 r. nastąpiły następujące zmiany w powiązaniach kapitałowych BOŚ S.A.:

- **Dom Maklerski BOŚ S.A.** - W dniu 9 marca 2005 r. Bank zawarł z osobą fizyczną umowę kupna 50 akcji DM BOŚ S.A. za kwotę ogółem 19.947,50 zł. W wyniku zakupu udział Banku w kapitale zakładowym Spółki wzrósł z poziomu 99,89% do 99,93%.

5.2. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne

Bank w 2005 r. dokonywał jedynie inwestycji krajowych.

5.2.1. Papiery wartościowe i instrumenty finansowe

W 2005 r. Bank nie dokonywał inwestycji kapitałowych (papiery wartościowe) za wyjątkiem zakupu akcji Domu Maklerskiego BOŚ S.A. (szersze informacje w rozdziale I. p. 5.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe). Bank nie inwestował w instrumenty finansowe poza standardową działalnością Banku.

5.2.2. Realizacja planu inwestycyjnego

W 2005 r. zamierzenia inwestycyjne określone w "Planie inwestycyjnym Banku Ochrony Środowiska S.A." na 2005 r. zostały zrealizowane w 47,0% w odniesieniu do planu przyjętego na ten okres i wyniosły 42,3 mln zł, obejmując:

- Centralny System Informatyczny, wyposażenie Banku i jego placówek w sprzęt komputerowy oraz zakup oprogramowania (w tym placówek nowo otwartych) – 29,0 mln zł,
- modernizację budynków i budowli, w tym między innymi: utworzenie 10 nowych oddziałów operacyjnych, dokonanie zmiany siedzib 4 oddziałów, dokonanie modernizacji sal operacyjnych – 7,5 mln zł,
- zakup maszyn i urządzeń – 5,8 mln zł.

Niższe, od przewidywanych w 2005 r., nakłady inwestycyjne we wszystkich jednostkach organizacyjnych Banku, są wynikiem przede wszystkim odpowiednich procedur wyboru dostawców (m.in. przeprowadzane analizy rynku), co spowodowało duże oszczędności w gospodarowaniu przydzielonymi funduszami.

Realizowane w 2005 r. inwestycje finansowane były z amortyzacji, zysku oraz źródeł obcych.

5.3. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

Grupę podmiotów powiązanych z BOŚ S.A. tworzą:

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
- Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
- Dom Maklerski BOŚ S.A.
- Towarzystwo Inwestycyjno-Leasingowe EKOLEASING S.A. (w upadłości).

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

Na dzień 31 grudnia 2005 r. NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 72,4 mln zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe jakie Bank poniósł w 2005 r. od depozytów Funduszu wyniosły 5 385 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2005 r. NFOŚiGW posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 25 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 3 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 22 tys. zł.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Na dzień 31 grudnia 2005 r. Bank nie posiadał złożonych w Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) lokat. Posiadał natomiast cztery transakcje czynne FX Swap o łącznej kwocie nominalnej 50 000 tys. EUR z terminem realizacji między 11.01.2006 r. a 27.03.2006 r. oraz jedną transakcję FX Spot o kwocie nominalnej 100 tys. EUR z terminem realizacji 3.01.2006 r.

Dom Maklerski BOŚ S.A.

Oddziały Banku prowadzą rachunki bieżące i lokat terminowych DM BOŚ S.A. Transakcje wykonywane na rachunkach bieżących to przede wszystkim wpłaty i wypłaty gotówkowe klientów Spółki. W ramach

wolnych środków na koniec każdego dnia zakładane są standardowo depozyty terminowe typu O/N oprocentowane w oparciu o stawkę WIBOR. Stan lokat na 31 grudnia 2005 r. wynosił 108,5 mln zł. Ponadto, DM BOŚ S.A. posiada w BOŚ S.A. zadłużenie kredytowe, które na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosiło 1,6 mln zł.

6. INFORMACJE O UMOWACH BANKU

6.1. Umowy ubezpieczeniowe

- 1) Umowa z dnia 8 lipca 2004 r. zawarta z TU i Reasekuracji CIGNA STU S.A., dotycząca ubezpieczenia niskiego udziału Kredytobiorcy - kredyty hipoteczne (z późniejszymi zmianami);
- 2) Umowa generalna z dnia 8 lipca 2004 r. zawarta z TU i Reasekuracji CIGNA STU S.A., obejmująca ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych;
- 3) Umowa z dnia 4 lipca 2003 r. zawarta z TUIR CIGNA STU S.A., dotyczy ubezpieczenia spłaty kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym;
- 4) Umowa z dnia 4 lipca 2003 r. zawarta z TUIR CIGNA STU S.A., dotyczy ubezpieczenia spłaty pożyczek hipotecznych;
- 5) Generalna umowa ubezpieczenia z dnia 1 lipca 2004 r. zawarta z TU EUROPA S.A., obejmująca ubezpieczenie spłaty kredytu hipotecznego/pożyczki hipotecznej i ubezpieczenie nieruchomości (z późniejszymi zmianami);
- 6) Generalna umowa z dnia 1 lipca 2004 r. zawarta z TU EUROPA S.A., ubezpieczenia niskiego wkładu kredytów hipotecznych (z późniejszymi zmianami);
- 7) Umowa z dnia 1 lipca 2004 r. zawarta z TU na Życie EUROPA S.A., dotycząca grupowego ubezpieczenia na życie kredytobiorców (z późniejszymi zmianami);
- 8) Umowa z dnia 1 września 2003 r. zawarta z TUIR WARTA S.A., dotyczy ubezpieczenia posiadaczy kart płatniczych BOŚ S.A. – Polisa nr 78/02/2003;
- 9) Polisa, zawarta w dniu 24 stycznia 2003 r. (Nr 70/02/2003) z TUIR "WARTA" S.A. na mocy, której WARTA udziela ochrony ubezpieczeniowej na rzecz ubezpieczonych – posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych EKOKONTO w ramach Pakietu "EKOKONTO" oraz rachunków bieżących w ramach Pakietu "Jantar" w zakresie następstw nieszczęśliwych wypadków w kraju i za granicą (z późniejszymi zmianami).

6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem

- 1) Umowa kredytu złotowego obrotowego udzielonego przez BOŚ S.A. w dniu 21 października 2005 r. jednemu ze swoich strategicznych klientów na kwotę 50.000.000,00 PLN - z okresem ważności 1 rok. Łączne zaangażowanie Banku w stosunku do Spółki oraz podmiotów powiązanych z nią kapitałowo i organizacyjnie przekroczyło 10% funduszy własnych i wynosi 71.766.000,00 zł. Warunki cenowe finansowania oparte są na warunkach rynkowych – umowa znacząca;
- 2) Bank w 2005 r. podpisał pięć umów znaczących ze spółką Polimer-Mostostal Siedlce S.A. w zakresie gwarancji.
W wyniku konsultacji przeprowadzonych z KPWiG raporty bieżące dotyczące kolejnego zwiększania zaangażowania Banku z tytułu umów zawieranych z Polimex-Mostostal Siedlce S.A. nie były przekazywane do publicznej wiadomości. Pierwszy raport bieżący o znaczącej umowie z tym klientem (dotyczący Umowy gwarancji zawartej w dniu 27 czerwca 2005 r.) wyczerpał obowiązek informacyjny Banku w tym zakresie. Zaangażowanie Banku w stosunku do Spółki oraz podmiotów powiązanych z nią kapitałowo i organizacyjnie na dzień 31.12.2005 r. wyniosło 75.761.371,30 zł (w związku z kolejnymi umowami zawieranymi z Polimex-Mostostal Siedlce S.A.);
- 3) Umowa kredytu pomostowego pod akredytywę zawarta w dniu 9 września 2005 r. na kwotę 6.533.879,00 PLN. Kredyt został udzielony przez BOŚ S.A. na okres do 30.06.2006 r. i przeznaczony jest na dofinansowanie projektu inwestycyjnego pn. "Budowa Parku Elektrowni Wiatrowych w Tymieniu o mocy 50 MW", realizowanego przez firmę EEZ Sp. z o.o. Oprocentowanie powyższego kredytu oparte jest o stopę WIBOR powiększoną o marżę banku. Obsługę kredytu będzie prowadził Oddział BOŚ S.A. w Koszalinie, który wcześniej zawarł z EEZ Sp. z o.o., umowy kredytu wskazane w pkt. 48). Łączne zaangażowanie Banku z tytułu powyższych kredytów wynosi 96.499.879,00 zł. Jednocześnie informujemy, że Kredytobiorca nie wyraził zgody na podanie do publicznej wiadomości jego nazwy – umowa znacząca;
- 4) Umowa zawarta w dniu 30 sierpnia 2005 r. z kluczowym Klientem Banku zwiększająca zakres finansowania krótkoterminowego o 6.000.000,00 PLN. Zaangażowanie Banku w stosunku do

- Spółki oraz podmiotów powiązanych z nią kapitałowo i organizacyjnie przekroczyło 10% funduszy własnych i wynosi 73.587.684,05 zł. (wg kursów średnich NBP z dnia 30.08.2005 r.). Warunki cenowe finansowania oparte są na warunkach rynkowych – umowa znacząca;
- 5) Umowa pożyczki syndykowanej zawarta w dniu 19 sierpnia 2005 r. przez pożyczkodawców z dziesięcioma bankami, które postawiły do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości CHF 125 mln (324.500 tys. zł. – wg. kursu średniego NBP: 2.5960 zł.) na okres 5 lat na finansowanie potrzeb Banku. Agentami pożyczki są Bayerische Landesbank, Monachium i Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Wiedeń. Pożyczka ta jest oprocentowana według stopy bazowej LIBOR + marża – umowa znacząca;
 - 6) Umowa konsorcjum z dnia 14 czerwca 2005 r. zawarta z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Umowa została zawarta w celu wspólnego dofinansowania budowy parku elektrowni wiatrowych. Na podstawie przedmiotowej umowy Oddział BOŚ S.A. w Koszalinie w dniu 15.06.2005 r. podpisał umowę kredytu konsorcyjnego, inwestycyjnego w kwocie 181.966.000,00 zł, w tym ze środków BOŚ S.A. – 56.966.000,00 zł. Kredyt został udzielony na okres do 30.09.2018 r. Nakłady inwestycyjne zadania inwestycyjnego będą współfinansowane z dotacji UE udzielonej w ramach SPO WKP w wysokości 33.000.000,00 zł. Pod powyższą dotację Oddział Banku w Koszalinie w dniu 27.06.2005 r. udzielił kredytu pomostowego w wysokości 33.000.000,00 zł z terminem spłaty do 30.07.2006 r. Kredytobiorca nie wyraził zgody na podanie do publicznej wiadomości jego nazwy. Łączne zaangażowanie Banku z tytułu powyższych kredytów wynosi 89.966.000,00 zł. – umowa znacząca;
 - 7) Umowa konsorcjum z dnia 18 maja 2005 r. zawarta z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Umowa została zawarta w celu wspólnego finansowania zadania inwestycyjnego związanego ze zmianą technologii produkcji. Na podstawie ww. umowy Oddział Banku we Włocławku w dniu 21 czerwca 2005 r. podpisał umowę kredytu preferencyjnego związanego z ochroną Środowiska w kwocie 63.000.000,00 zł, w tym ze środków BOŚ S.A. – 16.000.000,00 zł. Kredyt został udzielony na okres do 30 marca 2011 r.;
 - 8) Umowa zawarta w dniu 9 grudnia 2004 r. pomiędzy Krajową Spółką Cukrową S.A. z siedzibą w Toruniu, a Oddziałem BOŚ S.A. w Toruniu. Przedmiotem umowy jest udzielenie preferencyjnego kredytu obrotowego z opłatami do oprocentowania ze środków Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, na finansowanie skupu i przechowywanie buraków cukrowych oraz zapasów cukru. Kredyt został udzielony na okres od dnia 09.12.2004 r. do 30.09.2005 r. w kwocie 100.000.000,- PLN. Warunki finansowe umowy o kredyt preferencyjny są zgodne z umową z dnia 30.07.2004 r. zawartą przez BOŚ S.A. z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa; - umowa znacząca;
 - 9) Umowa zawarta w dniu 22 października 2004 r. z IBM Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostarczanie, wykonanie i wdrożenie przez IBM Centralnego Systemu Informatycznego. Umowa: odpowiada wymogom wynikającym z Prawa bankowego w zakresie tzw. outsourcingu, określa termin wdrożenia CSI na 20 miesięcy od daty podpisania umowy, poddana jest prawu polskiemu (z późniejszymi zmianami); - umowa znacząca;
 - 10) Umowa zawarta w dniu 9 sierpnia 2004 r. z NFOŚiGW w Warszawie na udzielanie przez BOŚ S.A. ze środków NFOŚiGW kredytów preferencyjnych na zadania związane z ochroną środowiska w ramach linii kredytowych (z późniejszymi zmianami). Umowa została zawarta w wyniku przeprowadzenia postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego. Na mocy tej umowy NFOŚiGW postawił do dyspozycji BOŚ S.A. kwotę 240.000.000,00 zł. Kredyty będą wypłacane przez 2 lata licząc od dnia podpisania umowy z NFOŚiGW. Umowa została zawarta na okres do 09 sierpnia 2011 r. - umowa znacząca;
 - 11) Umowa zawarta w dniu 3 sierpnia 2004 r. pomiędzy ELEWARR Sp. z o.o. w Warszawie, a II Oddziałem BOŚ S.A. w Warszawie. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank kredytu preferencyjnego na skup i przechowanie zbóż ze zbiorów 2004 r. od producentów krajowych. Kredyt został udzielony na okres od dnia 03.08.2004 r. do dnia 31.05.2005 r. w kwocie 60 mln zł. Warunki finansowe umowy o kredyt preferencyjny są zgodne z umową z dnia 30.07.2004 r. zawartą przez BOŚ S.A. z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa - umowa znacząca;
 - 12) Umowa konsorcjum zawarta w dniu 10 maja 2004 r. pomiędzy BOŚ S.A., Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, a Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie. Umowa została zawarta w celu wspólnego finansowania zadania inwestycyjnego pn. "Poprawa jakości wody w Szczecinie" realizowanego przez ZWIK Szczecin. Na podstawie umowy został udzielony kredyt w wysokości 411 mln zł, w tym udział BOŚ S.A. w konsorcjum wyniesie 110 mln zł. Nakłady na inwestycję są współfinansowane z dotacji UE, udzielonej w ramach programu ISPA. Okres spłaty kredytu ustalono na 2023 rok - umowa znacząca;

- 13) Umowa zawarta w dniu 21 października 2003 r., z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie na udzielanie przez BOŚ S.A. ze środków NFOŚiGW kredytów preferencyjnych na zadania związane z ochroną środowiska w ramach linii kredytowych (z późniejszymi zmianami). Na mocy tej umowy NFOŚiGW postawił do dyspozycji BOŚ S.A. kwotę 220.000.000,00 zł, przeznaczoną na udzielanie kredytów na ww. zadania. Kredyty będą wypłacane przez 3 lata licząc od dnia podpisania umowy. Umowa została zawarta na okres do 22.10.2006 r.;
- 14) Umowa zawarta w dniu 11 września 2003 r., z Europejskim Funduszem Rozwoju Wsi Polskiej – Counterpart Fund. Umowa o współpracy w zakresie kredytowania inwestycji budowy, modernizacji i remontu dróg publicznych na terenach zamiejskich. Na podstawie tej umowy Bank udziela kredytów ze środków Funduszu. Zgodnie z uchwałą Zarządu EFRWP od dnia 1 czerwca 2005 r. wprowadzono zmiany w regulaminie kredytowania inwestycji budowy, modernizacji i remontu dróg publicznych na terenach zamiejskich m.in. w zakresie wydłużenia okresu kredytowania z 3 do 4 lat, wydłużenia okresu karencji z 6 do 9 m-cy. Umowa została zawarta na czas nieokreślony;
- 15) Umowa linii kredytowej zawarta w dniu 18 lipca 2003 r., z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. EBI postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 50 mln EUR na okres 12 lat przeznaczone dla małych i średnich firm oraz jednostek samorządu terytorialnego. Kredyt będzie wykorzystany w transzach i będzie poręczony przez Skarb Państwa (w dniu 26 stycznia 2004 r. Skarb Państwa udzielił EBI gwarancji spłaty kredytów w wysokości 50 mln EUR – termin ważności gwarancji upływa 31 grudnia 2017 r.). Podpisana umowa jest pierwszą transzą linii i opiewa na 20 mln EUR;
- 16) Umowa linii kredytowej zawarta w dniu 2 lipca 2003 r., z Bankiem Rozwoju Rady Europy, który postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 50 mln EUR na okres 15 lat przeznaczone dla jednostek samorządu terytorialnego. Kredyt będzie wykorzystany w transzach i jest poręczony przez Skarb Państwa;
W dniu 18 grudnia 2003 r. Skarb Państwa, reprezentowany z upoważnienia Rady Ministrów przez Ministra Finansów, udzielił Bankowi Rozwoju Rady Europy gwarancji spłaty kredytu w wysokości 15.000.000,00 EUR, zaciągniętego przez BOŚ S.A. na utworzenie linii kredytowych w celu współfinansowania przedsięwzięć inwestycyjnych jednostek samorządu terytorialnego oraz małych i średnich przedsiębiorców. Termin ważności gwarancji upływa 30 czerwca 2019 r.;
- 17) Umowa zawarta w dniu 31 grudnia 2002 r., w sprawie udzielania przez Bank Ochrony Środowiska S.A., ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej kredytów preferencyjnych na finansowanie inwestycji w zakresie odnawialnych źródeł energii (z późniejszymi zmianami) - kredyty spłacane;
- 18) Porozumienie zawarte w dniu 17 grudnia 2002 r., w Warszawie pomiędzy Grupą LOTOS S.A. (dawna Rafineria Gdańska S.A.), a Bankiem Ochrony Środowiska S.A. (z późniejszymi zmianami), o współpracy przy organizacji finansowania inwestycji proekologicznych, wchodzących w skład Programu Kompleksowego Rozwoju Technicznego. Okres obowiązywania porozumienia został przedłużony Aneksami Nr 2 do dnia 17.12.2005 r. z zastrzeżeniem, że Porozumienie traci moc o ile w trakcie jego obowiązywania zostanie zawarta umowa pomiędzy Stronami upoważniająca Bank do zorganizowania finansowania całości lub części inwestycji proekologicznych wyodrębnionych z PKRT. Porozumienie obecnie nie określa konkretnych zobowiązań finansowych;
- 19) Porozumienie z dnia 10 czerwca 2002 r., w sprawie finansowania likwidacji szkód w środowisku spowodowanych przez powódź w 2001 r. zawarte z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Porozumienie wiąże strony do momentu wyczerpania środków funduszu powodziowego, całkowitego rozliczenia wydatkowanych środków i rozliczenia umów dotacji;
- 20) Umowa kredytowa z dnia 28 listopada 2001 r., pomiędzy BOŚ S.A. a Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt na kwotę 10.000.000,00 EUR;
- 21) Umowa kredytowa z dnia 22 sierpnia 2001 r., pomiędzy BOŚ S.A. a HSH Nordbank (dawniej Landesbank Schleswig – Holstein Girozentrale - Kiel), na kwotę 36.000.000,00 EUR, na okres 5 lat;
- 22) Umowa z dnia 26 czerwca 2001 r., w sprawie udzielania przez Bank Ochrony Środowiska S.A. ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej kredytów preferencyjnych na zadania związane z ochroną środowiska w ramach linii kredytowych (z późniejszymi zmianami);
- 23) Umowa kredytowa z dnia 25 kwietnia 2001 r. pomiędzy BOŚ S.A. a Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt na kwotę 9.500.000,00 EUR;
- 24) Umowa kredytowa z dnia 18 kwietnia 2000 r., pomiędzy BOŚ S.A. a Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt na kwotę 9.130.000,00 EUR.

6.3. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru

- 1) Umowa z NBP zawarta w dniu 3 marca 2005 r. w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku RTGS w systemie Sorbnet-Euro (z późniejszymi zmianami).
- 2) Umowa z NBP zawarta w dniu 15 grudnia 2003 r. o udzielanie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt;
- 3) Umowa z NBP o udzielanie kredytu technicznego i przenoszenie praw ze skarbowych papierów wartościowych zawarta w dniu 25 listopada 2003 r.;
- 4) Umowa z NBP zawarta w dniu 9 października 2003 r. o prowadzenie rachunku i konta depozytowego papierów wartościowych w Rejestrze Papierów Wartościowych;
- 5) Umowa rachunku lokaty terminowej banku w złotych w NBP zawarta w dniu 13 grudnia 2001 r.;
- 6) Umowa rachunku bankowego zawarta w dniu 30 czerwca 2000 r. między NBP a BOŚ S.A. (z późniejszymi zmianami).

6.4. Pozostałe umowy

- 1) Umowa zawarta w dniu 31 stycznia 2005 r. dotycząca uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w euro EuroElixir prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową;
- 2) Umowa zawarta w dniu 5 października 2004 r. dotycząca uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w złotych ELIXIR prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową;
- 3) Umowa zawarta w dniu 10 lutego 2004 r. z Międzybankowym Centrum Gotówki Sp. z o.o. w sprawie obsługi gotówki - świadczenie usług w zakresie odprowadzenia wartości pieniężnych, ich liczenia, sortowania oraz zasilania w wartości pieniężne (z późniejszymi zmianami);
- 4) Umowa zawarta w dniu 8 grudnia 2003 r. w sprawie wykonywania usług związanych z ochroną osób i mienia dla BOŚ S.A. z "Impel Security Polska" Sp. z o.o. (z późniejszymi zmianami);
- 5) Umowa zawarta w dniu 15 maja 2002 r., pomiędzy Prebon Yamane (Polska) Sp. z o.o. a BOŚ S.A., dotycząca pośrednictwa w transakcjach zawieranych przez Bank na zagranicznych i krajowym rynku pieniężnym;
- 6) Umowa zawarta w dniu 16 kwietnia 2002 r., pomiędzy Garban (Poland) Sp. z o.o. a BOŚ S.A. o świadczenie usług pośrednictwa finansowego na rynku pieniężnym;
- 7) Umowa z dnia 6 lutego 2002 r., pomiędzy BOŚ S.A. a PolCard S.A., dotycząca współpracy w zakresie personalizacji dla Banku kart IAPA i kart Priority Pass (z późniejszymi zmianami);
- 8) Umowa zawarta w dniu 20.09.2000 r. z PolCard S.A. w sprawie współpracy w zakresie wydawania i obsługi kart Maestro wydawanych w ramach systemu Europay International oraz rozliczania transakcji dokonywanych przy ich użyciu (z późniejszymi zmianami);
- 9) Umowa zawarta w dniu 12 czerwca 1998 r. z PolCard S.A. w sprawie wykorzystywania Krajowego Systemu Rozliczeń do przetwarzania i rozliczania transakcji dokonanych na terenie Polski przy użyciu kart bankowych wydanych w Polsce w trybie rozliczeń kwotami netto;
- 10) Umowa zawarta w dniu 12 czerwca 1998 r. z PolCard S.A. w sprawie współpracy w zakresie wydawania kart Eurocard/MasterCard oraz obsługi i rozliczania transakcji dokonanych przy ich użyciu (z późniejszymi zmianami);
- 11) Umowa zawarta w dniu 29 kwietnia 1998 r. z PolCard S.A. w sprawie współpracy w zakresie obsługi bankomatów zainstalowanych przez Bank poprzez system zarządzający będący w dyspozycji PolCard S.A. (z późniejszymi zmianami);
- 12) Umowa zawarta w dniu 30 marca 1998 r. z VISA INTERNATIONAL SERVICE ASSOCIATION w sprawie członkostwa i licencji na używanie znaku handlowego (Zmiana Umowy Członkostwa z dnia 22.06.2004 r.).

6.5. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**6.5.1. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych**

- 1) Umowa zawarta w dniu 18 lipca 2005 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (z późniejszymi zmianami),
- 2) Aneks z dnia 19 lipca 2005 r. w zakresie przeprowadzenia badania/przeglądu sprawozdania finansowego.

Przedmiotem umowy jest badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego. Badanie półroczne przeprowadzone zostanie w terminie od 13 czerwca 2005 r. do 30 września 2005 r. Badanie roczne przeprowadzone zostanie w terminie od 1 listopada 2005 r. do 31 marca 2006 r.

6.5.2. Pozostałe umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych

- 1) Umowa o świadczenie usług w zakresie doradztwa podatkowego zawarta w dniu 7 listopada 2005 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.;
- 2) Umowa zawarta w dniu 12 stycznia 2005 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. w zakresie doradztwa podatkowego. Umowa będzie obowiązywać w terminie od 13 stycznia 2005 r. do 12 stycznia 2006 r.;
- 3) Umowa zawarta w dniu 6 stycznia 2004 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. w zakresie doradztwa podatkowego. Umowa będzie obowiązywać w terminie od 13 stycznia 2004 r. do 12 stycznia 2005 r.

6.5.3. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z tytułu przeglądów i badań jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- za 2004 r. wypłacone 556.918,41 zł,
- za 2005 r. wypłacone 458.171,00 zł,
należne 418.850,40 zł.

Wynagrodzenie PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z innych tytułów:

- za 2004 r. wypłacone 239.056,56 zł,
- za 2005 r. wypłacone 311.424,95 zł.

II. WYNIKI FINANSOWE BANKU

1. BILANS BANKU

Suma bilansowa Banku wzrosła o 823,6 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2004 r. Po stronie pasywnej odnotowano głównie wzrost zobowiązań wobec sektora finansowego oraz zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego. Natomiast po stronie aktywnej nastąpił wzrost należności od sektora niefinansowego i budżetowego.

1.1. Aktywa i pasywa Banku, z punktu widzenia płynności

Dopasowanie lub kontrolowane niedopasowanie terminów zapadalności i stóp procentowych aktywów i zobowiązań ma podstawowe znaczenie dla Zarządzania Bankiem. Kompletne dopasowanie wszystkich pozycji zdarza się w bankach bardzo rzadko, ponieważ transakcje zawierane są często na nieokreślone terminy i są zróżnicowane pod względem rodzaju. Bank stosuje zweryfikowane modele pozwalające ocenić maksymalny bezpieczny poziom zróżnicowania struktury terminowej.

Wymogi w zakresie płynności dotyczące obsługi gwarancji, otwartych linii kredytowych i akredytyw są znacznie niższe niż nominalna wartość zobowiązania, z uwagi na fakt, że część zobowiązań dotycząca udzielenia kredytu nie zostanie nigdy wykorzystana a prawdopodobieństwo realizacji gwarancji, jak wynika z prowadzonych analiz, jest bardzo niskie (nie przekracza 5%).

W związku z powyższym na bazie przeprowadzonych analiz (uwzględniających prawdopodobieństwo ponownego ulokowania środków o bliskim terminie zapadalności) Zarząd Banku ustala minimalne limity środków jakie muszą być dostępne w celu zabezpieczenia sytuacji płynnościowej Banku, a tym samym zaspokojenia potrzeb klientów.

1.2. Pasywa Banku

1.2.1. Zmiany w strukturze pasywów

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika 31.12.2004=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Zobowiązania wobec BC i sektora finansowego	1 392 243	17,9	1 097 043	15,8	126,9
2.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	5 279 691	68,0	4 893 281	70,5	107,9
3.	Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	439	0,0	591	0,0	74,3
4.	Fundusze własne *	585 200	7,5	569 354	8,2	102,8
5.	Pozostałe pasywa **	464 215	6,0	346 327	5,0	134,0
6.	Zysk netto	45 624	0,6	37 207	0,5	122,6
OGÓŁEM		7 767 412	100,0	6 943 803	100,0	111,9

* łącznie z niepodzieloną stratą z lat ubiegłych

**zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych, fundusze specjalne i inne zobowiązania, koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone, rezerwy

Głównym źródłem finansowania działalności Banku w 2005 r. były środki pozyskiwane od sektora niefinansowego i budżetowego oraz od podmiotów finansowych, które stanowiły 85,9% pasywów Banku.

Odnotowany wzrost zobowiązań wobec sektora finansowego wynikał głównie z tytułu wzrostu kredytów zaciągniętych w innych bankach w związku z finansowaniem działalności kredytowej BOŚ SA. Wzrost środków pozyskiwanych od sektora niefinansowego to głównie efekt wzrostu współpracy z klientami detalicznymi i korporacyjnymi. Natomiast podwyższenie funduszy własnych jest efektem dokonanego podziału zysku Banku za 2004 r.

1.2.2. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku

Główne źródło finansowania działalności operacyjnej Banku stanowią:

- środki depozytowe pozyskiwane przez sieć placówek Banku (w tym środki pozyskane z emisji BPW „Ekobonus”),
- środki pozyskane z rynku międzybankowego (depozyty bankowe oraz kredyty długoterminowe),
- środki pozyskane od obcych donatorów na działalność kredytową (Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej).

1.2.3. Baza depozytowa Banku

W 2005 r. działalność depozytowa Banku była rozwijana w oparciu o „Politykę depozytową Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2005 r.” oraz na podstawie „Polityki cenowej Banku Ochrony Środowiska S.A. w 2005 r.”.

Baza depozytowa jest podstawowym i głównym źródłem finansowania działalności Banku. Jej wielkość determinuje skalę działalności dochodowej Banku.

Baza depozytowa ogółem Banku (kapitał bez odsetek) była wyższa o 688,1 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2004 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika 31.12.2004=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1. STRUKTURA TERMINOWA						
a	środki bieżące	764 492	11,5	787 008	13,1	97,1
b	overnight	728 033	10,9	605 679	10,2	120,2
c	środki terminowe	5 161 153	77,6	4 572 869	76,7	112,9
2. STRUKTURA WALUTOWA						
a	w PLN	5 274 381	79,3	4 964 776	83,2	106,2
b	w walutach obcych	1 379 297	20,7	1 000 780	16,8	137,8
3. STRUKTURA PODMIOTOWA						
a	banki	1 198 554	18,0	987 444	16,6	121,4
b	podmioty gospodarcze *	2 219 174	33,4	1 926 588	32,3	115,2
c	osoby fizyczne **	1 918 914	28,8	1 771 512	29,7	108,3
d	sektor budżetowy	1 317 036	19,8	1 280 012	21,4	102,9
DEPOZYTY OGÓŁEM ***		6 653 678	100,0	5 965 556	100,0	111,5

Struktura i dynamika wyliczona na podstawie danych wyrażonych w zł

* w tym: według stanu na 31.12.2005 r. podmioty gospodarcze finansowe 194 292 tys. zł, na 31.12.2004 r. 106 057 tys. zł

** w tym: według stanu na 31.12.2005 r. Bankowe Papiery Wartościowe "Ekobonus" wynosiły 385,8 tys. zł, na 31.12.2004 r. 520,3 tys. zł

*** wraz ze środkami powierzonymi na kredyty, lokatami międzybankowymi, kredytami od banków zagranicznych, Bankowymi Papierami Wartościowymi "Ekobonus". Depozyty ogółem nie uwzględniają pozostającej do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji.

W poszczególnych strukturach najwyższy nominalny wzrost odnotowano w: depozytach terminowych, depozytach w walutach obcych oraz depozytach podmiotów gospodarczych. Znaczące dynamiki wzrostu depozytów pozyskiwanych od podmiotów gospodarczych jak również od osób fizycznych świadczą o wysokiej atrakcyjności oferty Banku oraz skutecznej działalności marketingowej.

Środki depozytowe pozyskane przez sieć placówek Banku na rynkach lokalnych wzrosły o 419,6 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2004 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.2004=100
Depozyty pozyskane przez sieć placówek						
1.	Klienci korporacyjni	1 946 995	39,9	1 721 842	38,6	113,1
2.	Klienci detaliczni *	2 221 936	45,6	1 941 802	43,6	114,4
3.	Budżet	248 587	5,1	502 824	11,3	49,4
4.	Fundusze ekologiczne	448 840	9,2	254 737	5,7	176,2
5.	Pozostali klienci	10 364	0,2	35 902	0,8	28,9
RAZEM		4 876 722	100,0	4 457 107	100,0	109,4

Struktura i dynamika wyliczona na podstawie danych wyrażonych w zł

* łącznie z BPW „Ekobonus”.

Depozyty pozyskane przez sieć placówek Banku na koniec 2005 r. stanowiły 73,3% bazy depozytowej ogółem Banku (74,7% na koniec 2004 r.).

Największa koncentracja w zakresie pozyskiwanych środków przez placówki Banki wystąpiła w województwach: mazowieckim, śląskim oraz wielkopolskim (szersza informacja w p. Koncentracja geograficzna).

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania tych środków w 2005 r. ukształtowała się na poziomie 3,87% (dla depozytów złotych 4,10%, walutowych 1,29%).

1.2.4. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach lub gwarancjach

Umowy dotyczące zaciągniętych kredytów i pożyczek:

- 1) W dniu 19 sierpnia 2005 r. Bank podpisał umowę pożyczki syndykowanej z 10 zagranicznymi instytucjami finansowymi na kwotę 125 mln CHF na okres 5 lat. Agentami tej pożyczki są Bayerische Landesbank, Monachium i Ersted Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wiedeń (szerzej w rozdziale I. p. 6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem).
- 2) Umowa linii kredytowej zawarta w dniu 18 lipca 2003 r., z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym. EBI postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 50 mln EUR. Skarb Państwa udzielił EBI

gwarancji spłaty kredytów w wysokości 50 mln EUR – termin ważności gwarancji upływa 31 grudnia 2017 r.). Podpisana umowa jest pierwszą transzą linii i opiewa na 20 mln EUR (szerzej w rozdziale I. p. 6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem).

- 3) Umowa linii kredytowej zawarta w dniu 2 lipca 2003 r., z Bankiem Rozwoju Rady Europy, który postawił do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 50 mln EUR na okres 15 lat przeznaczone dla jednostek samorządu terytorialnego. Kredyt będzie wykorzystany w transzach i jest poręczony przez Skarb Państwa (szerzej w rozdziale I. p. 6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem).

Kredyty i pożyczki zaciągnięte od banków według terminów wymagalności przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	239 633	26,5
2.	Od 1 roku do 5 lat	133 615	14,8
3.	Powyżej 5 lat	530 680	58,7
KREDYTY I POŻYCZKI OD BANKÓW RAZEM*		903 928	100,0

* saldo kredytów i pożyczek od banków nie uwzględnia pozostającej do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji.

1.2.5. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku

W 2005 r. BOŚ S.A. nie zaciągał kredytów, pożyczek, nie otrzymał poręczeń i gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej Banku.

1.2.6. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych

W 2005 r. Bank nie korzystał ze środków pozyskanych w drodze emisji akcji lub innych papierów wartościowych.

1.3. Aktywa Banku

1.3.1. Zmiany w strukturze aktywów

W związku z dynamicznym rozwojem skali działalności kredytowej udział należności od sektora niefinansowego i budżetowego w strukturze aktywów zwiększył się z 71,0% na koniec 2004 r. do 76,1% na koniec 2005 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika 31.12.2004=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Kasa, operacje z BC	114 310	1,5	163 830	2,4	69,8
2.	Należności od sektora finansowego	249 712	3,2	324 308	4,7	77,0
3.	Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	5 913 192	76,1	4 936 111	71,0	119,8
4.	Dłużne papiery wartościowe	1 235 607	15,9	1 297 200	18,7	95,3
5.	Udziały lub akcje *	35 000	0,5	34 228	0,5	102,3
6.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	161 390	2,1	140 031	2,0	115,3
7.	Pozostałe aktywa **	58 201	0,7	48 095	0,7	121,0
OGÓŁEM		7 767 412	100,0	6 943 803	100,0	111,9

* w jednostkach zależnych, w innych jednostkach

** pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, inne aktywa i rozliczenia międzyokresowe.

1.3.2. Charakterystyka polityki kredytowej Banku

Celem Banku w 2005 r. w zakresie działalności kredytowej było kształtowanie takiego wolumenu i struktury portfela kredytowego, które zapewniłyby realizację planowanych zadań biznesowych Banku, w warunkach akceptowalnego poziomu ryzyka.

Służyło temu kształtowanie zdywersyfikowanego portfela kredytowego, ze znaczącym udziałem małych i średnich firm, mikroprzedsiębiorstw. Rozwijano finansowanie potrzeb inwestycyjnych i bieżącej działalności podmiotów gospodarczych oraz kredytowanie hipoteczne i inne detaliczne nie związane z

zaspokajaniem potrzeb mieszkaniowych. Oferta produktowa dostosowana była do poszczególnych segmentów rynku, zasady indywidualnej obsługi stosowane były wobec klientów o szczególnym znaczeniu dla Banku. Zwiększona została efektywność działalności windykacyjnej. Bank nie udzielał kredytów na finansowanie partii politycznych i związków wyznaniowych. Bank - jako sygnatariusz Deklaracji ONZ "Bankowość a Środowisko" - nie udzielał kredytów na przedsięwzięcia, które stanowić by mogły potencjalne źródło degradacji środowiska naturalnego.

Bank uzależniał przyznanie kredytu od zdolności kredytowej kredytobiorcy, czyli zdolności do spłaty zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami w terminach określonych w umowie. Podstawą oceny ryzyka kredytowego była ocena ratingowa klienta i transakcji. Bank przyjmował zabezpieczenia, które powinny zapewniać odzyskanie kwoty wierzytelności wraz z prowizją, odsetkami i ewentualnymi kosztami dochodzenia należności w przypadku, gdyby kredytobiorca nie regulował dobrowolnie tych płatności. Ocena ryzyka kredytowego pojedynczego podmiotu dokonywana była na tle sytuacji ekonomicznej branży, lokalnego rynku i kraju. Aby wiązać ryzyko klienta z ryzykiem całej gospodarki monitorowane były wybrane jej makroparametry.

Bank rozwijał współpracę z bankami europejskimi w zakresie obsługi ich linii kredytowych, przygotowany jest do udzielania kredytów na finansowanie projektów objętych programami unijnymi i do obsługi klientów z obszaru Unii Europejskiej, zainteresowanych jego misją ekologiczną.

1.3.3. Struktura udzielonych kredytów w okresie sprawozdawczym

W 2005 r. Bank udzielił 23,8 tysięcy kredytów o wartości 4 417,0 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza to wzrost zarówno ilościowy udzielonych kredytów (o 17,8%, tj. o 3,6 tysięcy sztuk), jak i wartościowy (o 31,9%, tj. o 1 068,3 mln zł).

W strukturze udzielonych kredytów:

- 45,7% stanowiły kredyty inwestycyjne (w tym 20,9% kredyty na cele mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym),
- 34,8% kredyty konsumpcyjne i pożyczki (w tym 27,7% to kredyty na zakup akcji Grupy LOTOS S.A. i PGNiG S.A.),
- 19,1% kredyty obrotowe na działalność gospodarczą,
- 0,4% wykup wierzytelności.

W 2005 r. udzielono 3,3 tysięcy kredytów proekologicznych o wartości 585,9 mln zł. W porównaniu do 2004 r. odnotowano obniżenie wartości udzielonych kredytów proekologicznych o 18,1 mln zł, głównie za sprawą obniżenia kredytów komercyjnych proekologicznych, przy jednoczesnym wzroście kredytów ze środków NiWFOŚiGW oraz kredytów z dopłatami WFOŚiGW do odsetek.

1.3.4. Zaangażowanie kredytowe

Rozwój działalności biznesowej, wspartej działaniami prosprzedażowymi kluczowych produktów Banku przyczynił się do wzrostu skali działalności kredytowej w 2005 r. o 942,4 mln zł. Miało to miejsce zarówno za sprawą kredytów ze środków własnych jak i kredytów ze środków obcych.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005 *		31.12.2004 *		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.2004=100
1. STRUKTURA ŚRODKI WŁASNE/OBCE						
a	kredyty ze środków własnych	5 449 740	90,4	4 573 660	89,9	119,2
b	kredyty ze środków obcych **	581 780	9,6	515 509	10,1	112,9
2. STRUKTURA WALUTOWA						
a	kredyty w PLN	4 617 537	76,6	4 224 842	83,0	109,3
b	kredyty w walutach obcych	1 413 983	23,4	864 327	17,0	163,6
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM		6 031 520	100,0	5 089 169	100,0	118,5

Struktura i dynamika wyliczona na podstawie danych wyrażonych w zł

* wartość brutto kredytów dla potrzeb sprawozdania Zarządu nie uwzględnia pozostających do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji oraz dyskonta,

** środki przekazane na kredyty proekologiczne przez obcych donatorów (Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, Europejski Fundusz Rozwoju Wsi Polskiej „Counterpart Fund”).

W strukturze walutowej nastąpił wzrost zarówno wartości kredytów walutowych jak i złotych, przy czym szybszy wzrost kredytów walutowych spowodował wzrost ich udziału w zadłużeniu kredytowym ogółem. Wśród kredytów walutowych wzrastały głównie kredyty w CHF, przy obniżeniu kredytów w EURO i USD.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.2004=100
1. STRUKTURA RODZAJOWA						
a	inwestycyjne (pozaekologiczne)	2 749 803	45,6	1 987 939	39,1	138,3
b	inwestycyjne proekologiczne	1 361 900	22,6	1 231 402	24,2	110,6
c	na działaln. gospodarczą konsumpcyjne	1 745 097	28,9	1 696 882	33,3	102,8
d	konsumpcyjne	174 720	2,9	172 946	3,4	101,0
2. STRUKTURA PODMIOTOWA						
a	banki	225	0,0	318	0,0	70,8
b	podmioty gospodarcze *	3 013 183	50,0	2 768 489	54,4	108,8
c	osoby fizyczne	1 553 185	25,7	934 877	18,4	166,1
d	sektor budżetowy	1 464 927	24,3	1 385 485	27,2	105,7
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM **		6 031 520	100,0	5 089 169	100,0	118,5

Struktura i dynamika wyliczona na podstawie danych wyrażonych w zł

* w tym: podmioty gospodarcze finansowe według stanu na 31.12.2005 r. 74 870 tys. zł i na 31.12.2004 r. 83 124 tys. zł

** wartość brutto kredytów dla potrzeb sprawozdania Zarządu nie uwzględnia pozostających do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji oraz dyskonta.

Wzrost zadłużenia kredytowego ogółem w 2005 r. odnotowano zarówno w grupie kredytów inwestycyjnych (głównie kredytów mieszkaniowych oraz kredytów ze środków NFOŚiGW), jak również kredytów obrotowych i konsumpcyjnych (głównie kredytów rewolwingowych i kredytów w rachunku bieżącym). Należy podkreślić, iż w 2005 r. wzrosła wartość kredytów proekologicznych o 130,5 mln zł.

W strukturze podmiotowej największy nominalnych przyrost zadłużenia kredytowego odnotowano w grupie kredytów osób prywatnych (głównie kredytów mieszkaniowych) oraz podmiotów gospodarczych (głównie kredytów na działalność gospodarczą). Najwyższy przyrost zadłużenia kredytowego w skali całego 2005 r. odnotowano w IV kwartale.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.2004=100
STRUKTURA SEGMENTOWA						
1	Klienci detaliczni	1 816 631	30,1	1 187 596	23,3	153,0
2	Klienci korporacyjni	2 799 331	46,4	2 548 843	50,1	109,8
3	Budżet	1 414 882	23,5	1 352 406	26,6	104,6
4	Fundusze ekologiczne	14	0,0	24	0,0	58,5
5	Pozostali klienci *	662	0,0	300	0,0	220,6
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM **		6 031 520	100,0	5 089 169	100,0	118,5

Struktura i dynamika wyliczona na podstawie danych wyrażonych w zł

* dotyczy klientów niesklasyfikowanych

** wartość brutto kredytów dla potrzeb sprawozdania Zarządu nie uwzględnia pozostających do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji oraz dyskonta.

W zadłużeniu kredytowym odnotowano wzrost udziału kredytów dla segmentu detalicznego przy spadku udział pozostałych segmentów, w związku z wolniejszym rozwojem w tych segmentach działalności kredytowej.

Największa koncentracja w zakresie zadłużenia kredytowego występowała w województwach: mazowieckim, śląskim oraz kujawsko-pomorskim.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów ze środków własnych Banku w 2005 r. wyniosła 6,10% (po wyłączeniu kredytów zagrożonych 6,98%).

Zadłużenie kredytowe ogółem według terminów zapadalności przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	1 687 476	28,0
2.	Od 1 roku do 5 lat	2 287 606	37,9
3.	Powyżej 5 lat	1 529 472	25,4
4.	Dla których termin zapadalności upłynął	526 966	8,7
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE RAZEM *		6 031 520	100,0

* wartość brutto kredytów dla potrzeb sprawozdania Zarządu nie uwzględnia pozostających do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji oraz dyskonta.

1.3.5. Informacje o udzielonych pożyczkach, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem jednostek powiązanych

Na koniec 2005 r. należności brutto (bez odsetek i rezerw) Banku od jednostek powiązanych wyniosły: Dom Maklerski BOŚ S.A. 1 646 tys. zł, TIL EKOLEASING S.A. (w upadłości) 19 671 tys. zł.

Zadłużenie kredytowe udzielone jednostkom powiązanim według terminów zapadalności, przedstawia poniższe zestawienie:

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	498	2,3
2.	Od 1 roku do 5 lat	1 148	5,4
3.	Powyżej 5 lat	0	0,0
4.	Dla których termin zapadalności upłynął	19 671	92,3
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE RAZEM *		21 317	100,0

* bez odsetek i rezerw.

1.3.6. Kredyty zagrożone

W 2005 r. uległa poprawie jakość aktywów Banku, bowiem rozwój skali działalności kredytowej następował w warunkach prowadzenia ostrożnej polityki kredytowej, efektywnych działań windykacyjnych, stosowania procedur ograniczających ekspozycję aktywów na ryzyko kredytowe a także w wyniku poprawy sytuacji finansowej kredytobiorców.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika 31.12.2004=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Kredyty poniżej standardu	49 458	6,9	65 189	8,3	75,9
2.	Kredyty wątpliwe	80 768	11,3	84 444	10,8	95,6
3.	Kredyty stracone	469 478	65,7	491 636	62,7	95,5
Kredyty zagrożone ogółem *		599 704	84,0	641 269	81,8	93,5
1.	Kredyty pod obserwacją	114 483	16,0	142 798	18,2	80,2
Razem kredyty zagrożone i pod obserwacją *		714 187	100,0	784 067	100,0	91,1

Struktura i dynamika wyliczona na podstawie danych wyrażonych w zł

* wartość brutto kredytów zagrożonych i pod obserwacją dla potrzeb sprawozdania Zarządu nie uwzględnia pozostających do rozliczenia według efektywnej stopy procentowej prowizji oraz dyskonta.

W wyniku prowadzonych działań nastąpiło:

- obniżenie wolumenu kredytów zagrożonych o 41,6 mln zł, głównie w wyniku prowadzenia skuteczniejszych czynności windykacyjnych;
- obniżenie wartości wskaźnika udziału kredytów zagrożonych w zadłużeniu kredytowym ogółem z 12,6% na koniec 2004 r. do 9,9% na koniec 2005 r.,
- zwiększenie pokrycia kredytów zagrożonych rezerwami z 54,0% na koniec 2004 r. do 54,7% na koniec 2005 r.

2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

2.1. Opis udzielonych przez Bank poręczeń i gwarancji w okresie sprawozdawczym

W 2005 r. Bank udzielił 273 gwarancje i poręczenia na kwotę 121,4 mln zł.

W 2005 r. udzielono 2 gwarancje na zlecenie SEB na kwoty 100,0 tys. zł i 30,0 tys. zł z datą ważności do lutego i kwietnia 2006 r. Większość (ilościowo) udzielonych gwarancji w okresie sprawozdawczym dotyczyła zobowiązań przetargowych i należytego wykonania robót lub kontraktu. Zleceniodawcami gwarancji były: w 97,7% jednostki niefinansowe, w 2,2% sektor instytucji rządowych i samorządowych, w 0,1% jednostki finansowe.

2.2. Wartość zobowiązań pozabilansowych udzielonych i otrzymanych

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika 31.12.2004=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
I.	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	2 409 076	51,2	1 749 661	59,5	137,7
1.	Zobowiązania udzielone:	1 489 409	31,6	964 212	32,8	154,5
1.1	finansowe	1 257 552	26,7	771 547	26,2	163,0
1.2	gwarancyjne	231 857	4,9	192 665	6,6	120,3
2.	Zobowiązania otrzymane:	919 667	19,6	785 449	26,7	117,1
2.1	finansowe	610 625	13,0	533 098	18,1	114,5
2.2	gwarancyjne	309 042	6,6	252 351	8,6	122,5
II.	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1 778 864	37,8	780 695	26,5	227,9
III.	Pozostałe w tym:	514 946	11,0	411 032	14,0	125,3
1	papiery wartościowe do otrzymania	0	0,0	334	0,0	0,0
2	papiery wartościowe otrzymane	123 559	2,6	6 321	0,3	1 954,7
3	papiery wartościowe do wydania	0	0,0	0	0,0	x
4	aktywa przejęte	379 369	8,1	390 306	13,3	97,2
5	przejęcie emisji	8 750	0,2	12 900	0,4	67,8
6	zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego	3 268	0,1	1 171	0,0	279,1
Pozycje pozabilansowe OGÓŁEM		4 702 886	100,0	2 941 388	100,0	159,9

Według stanu na 31 grudnia 2005 r. wartość zobowiązań pozabilansowych udzielonych wyniosła 1 489,4 mln zł i była wyższa niż odnotowana na koniec 2004 r. o 525,2 mln zł.

Według stanu na 31 grudnia 2005 r. Dom Maklerski BOŚ S.A. (jednostka zależna) oraz Towarzystwo Inwestycyjno-Leasingowe S.A. (w upadłości) nie posiada zobowiązań pozabilansowych z tytułu gwarancji czy poręczenia udzielonego przez Bank.

3. WYNIKI FINANSOWE

3.1. Rachunek wyników

Wyniki osiągnięte w 2005 r. są głównie efektem dalszego rozwoju działalności biznesowej Banku, o czym świadczy poprawa wyniku działalności bankowej.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005	31.12.2004	Zmiana	Dynamika
		tys. zł			31.12.2004=100
1.	Wynik z tytułu odsetek	173 446	158 591	14 855	109,4
2.	Wynik z tytułu prowizji	56 970	73 144	-16 174	77,9
3.	Wynik operacji finansowych	8 015	12 720	-4 705	63,0
4.	Wynik z pozycji wymiany	37 790	16 651	21 139	227,0
5.	Wynik na pozostałej działalności bankowej *	3 827	100	3 727	3 827,0
6.	Wynik DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	280 048	261 206	18 842	107,2
7.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	1 631	-11 774	13 405	-13,9
8.	Wynik DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	56 932	46 045	10 887	123,6
9.	ZYSK (strata) BRUTTO	56 933	46 047	10 886	123,6
10.	Podatek dochodowy	-15 208	-10 485	-4 723	145,0
11.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	3 899	1 645	2 254	237,0
12.	ZYSK (strata) NETTO	45 624	37 207	8 417	122,6

* przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu.

Na osiągnięcie wyższego wyniku działalności bankowej w 2005 r. w porównaniu do 2004 r. pozytywny wpływ miały głównie:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek (wyższy o 14,9 mln zł) – w wyniku wzrostu skali działalności kredytowej. Poziom marży odsetkowej na aktywach obniżył się z 2,5% na koniec 2004 r. do 2,4% na koniec 2005 r.
- wzrost wyniku z pozycji wymiany (wyższy o 21,1 mln zł) – głównie za sprawą transakcji z klientami, w tym znaczących wypłat kredytów w walutach obcych (w tym głównie kredytów mieszkaniowych),
- wzrost przychodów z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodów (o 3,7 mln zł), wynikających z wypłaty dywidendy z zysku DM BOŚ SA w wysokości 3,7 mln zł. Dywidenda została zaksięgowana jako dochód Banku w tej pozycji, przy jednoczesnym pomniejszeniu o tę kwotę pozycji "Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych".
- dotąd różnica wartości rezerw w wysokości 1,6 mln zł, wobec -11,8 mln zł na koniec 2004 r. będąca wynikiem efektywnego zarządzania ryzykiem kredytowym. Poprawiła się relacja kredytów zagrożonych do kredytów ogółem z 12,6% na koniec 2004 r. do 9,9% na koniec 2005 r. (przy wzroście wolumenu kredytów normalnych oraz obniżeniu wolumenu kredytów zagrożonych, głównie kredytów straconych i wątpliwych).

Jednocześnie Bank w 2005 r., w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, odnotował niższy wynik z tytułu prowizji o 16,2 mln zł, głównie za sprawą niższych przychodów z tytułu prowizji kredytowych (efekt rozliczania prowizji kredytowych według efektywnej stopy procentowej i księgowania ich w pozycji przychody odsetkowe) oraz wysoką dynamiką kosztów z tytułu prowizji (131,6%).

Wzrost przychodów ogółem Banku na koniec 2005 r. wynosił 9,2%, kosztów ogółem 7,9% przy rocznej inflacji (grudzień 2004 do grudnia 2005) w wysokości 0,7%.

3.2. Różnica pomiędzy prognozami a zrealizowanymi wynikami finansowymi w 2005 r.

Bank nie publikował żadnych prognoz wyników finansowych na 2005 r. W 2005 r. Bank wykonał plan w zakresie wyniku finansowego.

3.3. Przychody Banku

Przychody Banku były wyższe o 51,7 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika 31.12.2004=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Przychody z tytułu odsetek	398 444	64,7	355 868	63,0	112,0
2.	Przychody z tytułu prowizji	66 566	10,8	80 434	14,2	82,8
3.	Przychody z udziałów lub akcji o zmiennej kwocie dochodu	3 827	0,6	100	0,0	3 827,0
4.	Wynik operacji finansowych	8 015	1,3	12 720	2,3	63,0
5.	Wynik z pozycji wymiany	37 790	6,1	16 651	3,0	227,0
6.	Pozostałe przychody operacyjne	4 016	0,7	3 911	0,7	102,7
7.	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	97 510	15,8	94 783	16,8	102,9
8.	Zyski nadzwyczajne	1	0,0	2	0,0	50,0
PRZYCHODY OGÓŁEM		616 169	100,0	564 469	100,0	109,2

W strukturze przychodów Banku, podobnie jak w 2004 r. dominowały przychody z tytułu odsetek (najwyższy przyrost nominalny) oraz przychody z rozwiązania rezerw i aktualizacji wartości. Niższe przychody prowizyjne to głównie efekt rozliczania części prowizji wg ESP.

3.4. Koszty Banku

Koszty poniesione przez Bank w 2005 r. były wyższe o 40,8 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika 31.12.2004=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Koszty odsetek	224 998	40,2	197 277	38,0	114,1
2.	Koszty prowizji	9 596	1,7	7 290	1,4	131,6
3.	Wynik operacji finansowych	0	0,0	0	0,0	x
4.	Wynik z pozycji wymiany	0	0,0	0	0,0	x
5.	Pozostałe koszty operacyjne	13 167	2,4	9 895	1,9	133,1
6.	Koszty działania Banku	196 085	35,1	180 223	34,8	108,8
7.	Amortyzacja *	19 511	3,5	17 180	3,3	113,6
8.	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	95 879	17,1	106 557	20,6	90,0
9.	Straty nadzwyczajne	0	0,0	0	0,0	x
KOSZTY OGÓŁEM		559 236	100,0	518 422	100,0	107,9

W 2005 r. w strukturze kosztów dominowały koszty odsetek oraz koszty działania Banku.

Wzrost kosztów działania o 15,9 mln zł, tj. o 8,8% i kosztów amortyzacji o 2,3 mln zł, tj. o 13,6%, został spowodowany funkcjonowaniem przez cały 2005 r. 20 placówek sukcesywnie uruchamianych w 2004 r. oraz 10 nowych uruchomionych w 2005 r. oraz znaczącego wzrostu wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej Banku;

Wysoka dynamika kosztów prowizji wynikała głównie z tytułu bezpłatnego, promocyjnego udostępniania klientom Banku wypłat z bankomatów innych banków. Koszty te w 2005 r. stanowiły 43,1% kosztów prowizji ogółem.

4. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA

W 2005 r. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Banku.

Jedynym zdarzeniem nietypowym, które należałoby zaliczyć w działalności Banku było kilkudniowe przekroczenie limitu koncentracji zaangażowań w wysokości ponad 25% funduszy własnych Banku (wynikające z art. 71, ust. 1 ustawy Prawo bankowe) wobec jednego podmiotu. W związku z obowiązkiem informacyjnym wynikającym z art. 71 ust. 6 Prawa bankowego, Bank zawiadomił o tym fakcie Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego. Należy jednak zaznaczyć, iż to zdarzenie nie miało wpływu na osiągnięty wynik.

III. OCENY I PROGNOZY DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BANKU

1. ZARZĄDZANIE BANKIEM

Działalność Banku w 2005 r. podlegała stałej wielostronnej ocenie ze strony organów Banku, tj. Zarządu, jak i Rady Nadzorczej Banku, z punktu widzenia podejmowania adekwatnego ryzyka, oceny rentowności produktów oraz zgodności podejmowanych działań z zadaniami wyznaczonymi w: "Planie finansowym Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2005 rok" i w planach operacyjnych poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku oraz w "Planie inwestycyjnym Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2005 rok".

W 2005 r. dokonano zmiany organizacyjnej w Banku - w dniu 10 maja 2005 r. Rada Nadzorcza Banku uchwaliła "Cele i zadania systemu kontroli wewnętrznej oraz zasady przeprowadzania audytów wewnętrznych i kontroli instytucjonalnych w BOŚ S.A.". i w związku z tym w miejsce dotychczasowego Departamentu Kontroli Wewnętrznej powołała Departament Audytu i Kontroli Wewnętrznej oraz wprowadziła Regulamin organizacyjny dla tego Departamentu.

W 2005 r. powołano Komitet Sterujący do spraw Modelu Banku i Zespół do spraw Opracowania Modelu Banku, w celu określenia obszarów biznesowych działalności, zapewniających najbardziej efektywną alokację kapitałów, racjonalne struktury organizacyjne oraz efektywne procesy i procedury w Banku.

W 2005 r. Bank realizował Projekt Centralnego Systemu Informatycznego w ramach, którego planowane jest w 2007 r. wdrożenie centralnego systemu transakcyjnego z księgą główną oraz hurtowni danych. Zrealizowanie projektu będzie istotnym krokiem w zakresie modernizacji systemów informatycznych Banku.

Działalność Banku podlegała także systemowi kontroli wewnętrznej, którego istotnym elementem były kontrole realizowane przez Departament Audytu i Kontroli Wewnętrznej. Ocenie Departamentu podlegała działalność jednostek i komórek organizacyjnych Banku.

2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ

2.1. Czynniki gospodarcze

BOŚ S.A. prowadzi działalność na terytorium Polski. W związku z tym polityka gospodarcza Rządu Rzeczypospolitej Polskiej oraz wydarzenia gospodarcze mają wpływ na sytuację finansową Banku. Do najistotniejszych czynników wpływających na działalność Banku należy zaliczyć kondycję finansową przedsiębiorstw oraz gospodarstw domowych.

2.2. Ryzyko konkurencji na rynku bankowym

Bank działa na krajowym rynku usług bankowych w warunkach rosnącej konkurencji, która jest wynikiem jego rozwoju, a także otwarcia rynków usług finansowych w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Obecna sytuacja rynkowa będzie miała istotny wpływ na dalsze obniżanie poziomu realizowanych marż odsetkowych na działalności bankowej.

2.3. Ryzyka finansowe

BOŚ S.A. w swej działalności, podobnie jak każda instytucja finansowa narażony jest na ryzyka finansowe do których zalicza się ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko walutowe, stopy procentowej i cenowe), ryzyko płynności, ryzyko operacyjne oraz ryzyko kredytowe. Zarządzanie ryzykami finansowymi przedstawiono poniżej.

3. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI FINANSOWYMI

3.1. Cel i organizacja zarządzania ryzykami finansowymi

Celem zarządzania ryzykiem jest maksymalizacja wyniku finansowego Banku przy jednoczesnym ograniczeniu zagrożeń pojawiających się w jego działalności. Zgodnie z rekomendacjami Komitetu Bazylejskiego najważniejszą rolę w procesie zarządzania ryzykiem pełnią naczelne organy Banku: Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz wyspecjalizowane komitety, na które Zarząd deleguje część uprawnień.

Za zarządzanie ryzykami (z wyłączeniem ryzyka kredytowego) w Banku odpowiedzialny jest Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Kształtuje on politykę zarządzania aktywami i pasywami, pozwalającą na realizację Planu finansowego Banku, przy zachowaniu ograniczeń wynikających z ustalonego, dopuszczalnego poziomu ekspozycji Banku na ryzyka finansowe.

Analiza ryzyka kredytowego należy do kompetencji Komitetu Kredytowego Centrali.

W BOŚ S.A. monitorowanie ryzyk finansowych stanowi jeden z podstawowych elementów procesu zarządzania aktywami i pasywami. W ramach tego procesu Bank kompleksowo analizuje ekspozycję na: ryzyko rynkowe (w tym: ryzyko walutowe, stopy procentowej i cenowe), ryzyko płynności i ryzyko operacyjne oraz ryzyko kredytowe. Metody monitorowania poszczególnych rodzajów ryzyka oraz podział kompetencji w tym zakresie zdefiniowane są w wewnętrznych procedurach BOŚ S.A.

3.2. Ryzyko rynkowe

3.2.1. Ryzyko stopy procentowej

W BOŚ S.A. pod pojęciem ryzyka stopy procentowej rozumie się możliwość negatywnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na wynik z tytułu odsetek oraz wartość bieżącą kapitału własnego Banku.

W BOŚ S.A., w celu monitorowania tego ryzyka, wykorzystuje się następujące metody: lukę stopy procentowej, badanie elastyczności oprocentowania aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych wrażliwych na zmiany rynkowych stóp procentowych, lukę duracji, model wartości zagrożonej dla portfela dłużnych papierów wartościowych (DEaR i VaR, wyznaczony za pomocą metody analitycznej, historycznej oraz Monte Carlo), model BPV oraz analizę back-testing i stress-testing.

Poziom ryzyka stopy procentowej jest kontrolowany za pomocą limitów. Wyznaczają one wielkość narażenia Banku na to ryzyko na poziomie zgodnym z Polityką BOŚ S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej, przyjętą przez Radę Nadzorczą Banku. W 2005 r., zarówno w zakresie ryzyka stopy procentowej, jak i ryzyka walutowego oraz płynności, limity zostały podzielone na dwie grupy, tzn. limity strukturalne – kontrolowane przez Zarząd Banku oraz operacyjne – kontrolowane przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Przeprowadzone analizy wskazują, że w 2005 r. Bank był w umiarkowanym stopniu narażony na to ryzyko. Bieżące jego kontrolowanie oraz opracowywane prognozy zmiany rynkowych stóp procentowych w analizowanym okresie, pozwalały Bankowi na podejmowanie decyzji odnośnie kształtowania struktury aktywów i/lub pasywów.

3.2.2. Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe Bank definiuje jako niebezpieczeństwo pogorszenia się jego sytuacji finansowej na skutek niekorzystnych zmian kursów walutowych. Dla potrzeb kontroli ryzyka walutowego w BOŚ S.A., wyznacza się limity dla pozycji indywidualnych w poszczególnych walutach i dla pozycji całkowitej oraz limit straty. Kontrola wykorzystania tych limitów przeprowadzana jest codziennie.

W 2005 r., Bank utrzymywał otwartą całkowitą pozycję walutową na poziomie do 49,7 mln zł, przy czym w tym okresie średnio kształtowała się ona na poziomie około 15,8 mln zł. Indywidualne pozycje walutowe w tym okresie kształtowały się następująco: w przypadku USD na poziomie do 14,1 mln zł (średnio 3,3 mln zł), EUR - do 31,8 mln zł (średnio 5,7 mln zł), CHF – do 18,2 mln zł (średnio 5,7 mln zł.).

Do pomiaru i limitowania ryzyka kursowego Bank wykorzystuje również model wartości zagrożonej (VAR). Model ten mierzy w sposób syntetyczny ekspozycję Banku na ryzyko kursowe, wynikające z posiadanych otwartych pozycji walutowych, przy określonej zmienności kursów walut i ich wzajemnej korelacji.

Zgodnie z Uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego, regulującą wyznaczanie wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, Bank codziennie wylicza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego. W Banku w 2005 r., nadwyżka funduszy własnych na pokrycie ryzyka walutowego kształtowała się na bezpiecznym poziomie, wskazującym na umiarkowaną ekspozycję Banku na ryzyko walutowe. Także z przeprowadzonych analiz przy wykorzystaniu modelu wartości zagrożonej wynika, że dzienna potencjalna ekspozycja Banku na ryzyko walutowe w 2005 r. była umiarkowana.

3.2.3. Ryzyko cenowe

Czynnikiem wywołującym ryzyko cenowe jest zmienność szeroko rozumianych cen na rynku finansowym. W celu jego badania, Bank przeprowadza analizy opisane w części dotyczącej ryzyka stopy procentowej (m.in. badanie poziomu BPV), ryzyka walutowego (m.in. badanie wielkości VaR) oraz ryzyka płynności (w zakresie możliwości upłynnienia posiadanych przez Bank dłużnych papierów wartościowych).

Dla potrzeb ograniczenia ryzyka cenowego i zagrożeń z nim związanych, w Banku został wprowadzony system limitów: dealerskich, operacyjnych (w tym limitów stop-loss) oraz strukturalnych. Limity te są w Banku na bieżąco monitorowane.

Ryzyko cenowe w zakresie cen instrumentów dłużnych (bonów komercyjnych, obligacji komunalnych i korporacyjnych):

- ryzyko płynności. W Polsce nie istnieje aktywny regulowany rynek obrotu nieskarbowymi instrumentami dłużnymi, co w znaczący sposób wpływa na ograniczenie możliwości sprzedaży posiadanych przez Bank obligacji komunalnych. Biorąc pod uwagę relatywnie wysokie, w stosunku do depozytów, oprocentowanie znajdujących się w portfelu Banku obligacji komunalnych, można zakładać, że w przypadku nagłej potrzeby sprzedaży, Bank znalazłby nabywców tychże instrumentów;
- ryzyko stopy procentowej. Rentowność obligacji komunalnych znajdujących się w portfelu Banku jest zmienna ale ma stałą wartość w kolejnych rocznych lub półrocznych okresach odsetkowych, równą sumie średniej ważonej rentowności 52-tygodniowych bonów skarbowych z przetargów poprzedzających rozpoczęcie okresu odsetkowego lub średniej arytmetycznej stawek WIBOR 1R lub 6M i marży dla inwestorów.

3.2.4. Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności w Banku Ochrony Środowiska S.A. obejmuje:

- zarządzanie płynnością bieżącą,
- zarządzanie płynnością średnio- i długoterminową,
- metody działania w zakresie utrzymania płynności w sytuacjach awaryjnych.

W celu oceny ekspozycji Banku na ryzyko płynności finansowej oraz wyznaczania pożądanej struktury aktywów i pasywów, Bank ustala i monitoruje przestrzeganie limitów dotyczących:

- minimalnego poziomu aktywów płynnych,
- relacji kredytów i pożyczek do stabilnych źródeł finansowania oraz aktywów płynnych do niestabilnych źródeł finansowania.

Ponadto, Bank analizuje wielkość wskaźników płynności do 1 i do 3 miesięcy, a także relacje w strukturze bilansu, mogące świadczyć o wystąpieniu stanu zagrożenia lub kryzysu płynności.

Dla lepszej oceny poziomu ryzyka płynności Bank analizuje poziom koncentracji bazy depozytowej zarówno na poziomie Banku, jak i poszczególnych oddziałów. Dla potrzeb zarządzania płynnością długoterminową Bank wylicza przepływową lukę duracji, której wartość stanowi wskazówkę dla prowadzenia polityki depozytowo-kredytowej.

Płynność Banku na koniec 2005 r. pozwala na bieżąco realizować wszystkie jego zobowiązania. Wskutek lepszego wykorzystania posiadanych środków poprzez dynamiczny rozwój akcji kredytowej, głównie w obszarze długoterminowych kredytów hipotecznych, uległa ona obniżeniu ale w dalszym ciągu kształtuje się na poziomie uznawanym za bezpieczny. Bank na bieżąco kontroluje poziom płynności bieżącej oraz średnio- i długoterminowej i z odpowiednim wyprzedzeniem podejmuje działania na rzecz zapewnienia źródeł finansowania o odpowiedniej strukturze walutowej i terminowej.

Dla poprawy płynności Banku w 2005 r. Bank pozyskiwał długoterminowe środki z rynku międzybankowego oraz podejmował działania na rzecz zwiększenia stabilności bazy depozytowej, m.in. poprzez zwiększenie udziału depozytów bieżących i spadek koncentracji depozytów terminowych.

3.2.5. Ryzyko kredytowe

W 2005 r. Bank kontynuował działania zmierzające do zachowania bezpiecznego portfela kredytowego, przy jednoczesnym zapewnieniu takiej dynamiki jego wzrostu, która umożliwi Bankowi zwiększenie udziału w rynku kredytowym. Widoczny wzrost wielkości portfela kredytowego Banku, zwłaszcza w segmencie klientów detalicznych, był wynikiem kampanii udzielenia jednorazowych

kredytów giełdowych na zakup akcji na rynku pierwotnym oraz promocyjnej sprzedaży kredytów hipotecznych walutowych.

W obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym rozpoznawano ryzyko towarzyszące działalności kredytowej i podejmowano działania dla jego kwantyfikowania i optymalizacji. Podstawową zasadą ograniczania ryzyka działalności kredytowej było przestrzeganie obowiązujących procedur. Bank zmniejszał ryzyko poprzez kredytowanie klientów, z którymi współpracował od dłuższego czasu oraz wnikliwą ocenę i ostrożność w kredytowaniu nowych klientów. Szczególnie istotne znaczenie dla obniżania ryzyka działalności kredytowej miało obowiązkowe monitorowanie sytuacji finansowej klienta i ryzyka transakcji kredytowej.

Bank uzależniał przyznanie kredytu od zdolności kredytowej kredytobiorcy, czyli zdolności do spłaty zaciągniętego kredytu wraz z odsetkami w terminach określonych w umowie. Podstawą oceny ryzyka kredytowego była ocena ratingowa klienta i transakcji. Bank przyjmował zabezpieczenia, które powinny zapewniać odzyskanie kwoty wierzytelności wraz z prowizją, odsetkami i ewentualnymi kosztami dochodzenia należności w przypadku, gdy kredytobiorca nie reguluje dobrowolnie tych płatności. Ocena ryzyka kredytowego pojedynczego podmiotu dokonywana była na tle sytuacji ekonomicznej branży, lokalnego rynku i kraju. Aby wiązać ryzyko klienta z ryzykiem całej gospodarki monitorowane były wybrane jej makroparametry.

Wzrastający udział walutowych kredytów hipotecznych w portfelu kredytowym Banku w 2005 r. powoduje wzrost ryzyka, szczególnie w zakresie kredytów, dla których wskaźnik LTV wynosi powyżej 70%. Ze względu na ryzyko towarzyszące udzielaniu walutowych kredytów hipotecznych, Bank mając na uwadze projekty nowych regulacji GINB, wprowadził stosowne limity w tym zakresie.

W celu usprawnienia procesu zarządzania ryzykiem kredytowym Bank zakupił informatyczny system zarządzania ryzykiem kredytowym. Bank prowadzi prace w celu wdrożenia Nowej Umowy Kapitałowej NUK (określającej podstawowe wymogi zabezpieczenia kapitałowego przed ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym).

Wartość bilansowa odpisów aktualizujących wartość kredytów, pożyczek i innych należności udzielonych klientom Banku według stanu na koniec 2005 r. wyniosła 348,6 mln zł wobec 367,8 mln zł na koniec 2004 r. (z uwzględnieniem rezerwy na ryzyko ogólne).

3.2.6. Tytuły egzekucyjne i wartości zabezpieczeń

W 2005 r. Bank wystawił 42 tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 20,4 mln zł. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach lub aktywach dłużników, wobec których zostały wystawione bankowe tytuły egzekucyjne, uwzględniona do pomniejszenia podstawy tworzenia rezerw celowych na koniec 2005 r. wynosiła 17,9 mln zł.

3.2.7. Ryzyko operacyjne

W 2005 r. nie odnotowano wydarzeń zewnętrznych w zakresie ryzyka operacyjnego, które istotnie wpływałyby na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku. Sytuacja wewnętrzna również była stabilna.

Bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym było realizowane z wykorzystaniem modelu jakościowego, przede wszystkim nastawionego na działania prewencyjne, ograniczające ekspozycję Banku na przedmiotowe ryzyko. W szczególności odbywało się to poprzez:

- organizację procesów w sposób ograniczający powstanie zagrożeń z tytułu ryzyka operacyjnego,
- okresowe przeglądy ryzyka operacyjnego, oparte na modelach samooceny (self-assessment),
- bieżące, sprawne rozwiązywanie problemów wynikających z zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego, tak aby nie miały one istotnego wpływu na działalność Banku.

Bank w 2005 r. zmodyfikował politykę oraz zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym. Zmiany ukierunkowane były głównie na dostosowanie systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym do wymogów wynikających z Nowej Umowy Kapitałowej Komitetu Bazylejskiego NUK oraz usprawnienie funkcjonowania systemu.

Mając na względzie dostosowanie Banku do wymagań NUK, Bank wprowadził m.in. system gromadzenia informacji w zakresie zdarzeń ryzyka operacyjnego. Wdrożono również system zarządzania awaryjnego, na wypadek wystąpienia sytuacji nadzwyczajnych.

3.2.8. Ocena zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań

Podstawowymi miernikami zdolności Banku do regulowania zobowiązań jest poziom płynności i adekwatności kapitałowej.

Ryzyko płynności w Banku Ochrony Środowiska S.A., kształtowało się w 2005 r., w warunkach dynamicznego wzrostu zadłużenia kredytowego na bezpiecznym poziomie, a Bank podejmował z odpowiednim wyprzedzeniem decyzje dotyczące pozyskania funduszy. Na koniec 2005 r. Bank posiadał odpowiedni zapas środków płynnych, a podejmowane działania na rzecz pozyskania długoterminowych środków oraz zwiększenia stabilności bazy depozytowej pozwalają zapewnić odpowiednią strukturę bilansu umożliwiającą bezpieczną realizację planu finansowego.

Bank posiada częściowe niedopasowanie struktury terminowej aktywów i pasywów, w szczególności w dłuższych przedziałach czasowych. Czynniki te nie stanowią jednak zagrożenia dla płynności Banku i jego zdolności w zakresie regulowania zobowiązań.

W 2005 r. nastąpiła znacząca poprawa wykorzystania funduszy własnych Banku, co miało swoje odbicie w zmniejszeniu współczynnika wypłacalności z 12,95% do 10,61% (o 2,34 p.p.). Poziom współczynnik wypłacalności pozwala rozwijać działalność kredytową zgodnie z planem finansowym na 2006 r.

Na jakość zarządzania bilansem Banku, a tym samym również na realizację zobowiązań Banku wpływ ma również sposób zarządzania ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej, które omówiono w rozdziale III. p. 3.2. Ryzyko rynkowe. Sposób zarządzania tymi ryzykami, ich monitorowanie wskazują, iż Bank posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań na odpowiednim poziomie.

4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

4.1. Cel i organizacja 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 wysokiego poziomu bezpieczeństwa prowadzonej działalności.

Polityka zarządzania aktywami i pasywami Banku Ochrony Środowiska S.A. kształtowana jest przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet ZAP) oraz przez Zarząd Banku.

4.2. Efektywność i bezpieczeństwo działania Banku

Poniżej przedstawiono najważniejsze wskaźniki rentowności i efektywności działania BOŚ S.A. oraz metodologię ich obliczenia.

Lp.	Wyszczególnienie *	31.12.2005	31.12.2004	Zmiana
		%		w p.p.
1.	Stopa zwrotu z KAPITAŁU (ROE) ¹	7,9	6,7	1,2
2.	Stopa zwrotu z AKTYWÓW (ROA) ²	0,6	0,6	0,0
3.	Marża odsetkowa na aktywach ogółem ³	2,4	2,5	-0,1
4.	Marża odsetkowa na aktywach ogółem ⁴	2,5	2,6	-0,1
5.	Koszty/dochodów C/I ⁵	80,5	78,2	2,3

¹ relacja zysku (straty) netto do średniego stanu funduszy własnych (łącznie z zyskiem/stratą z lat ubiegłych)

² relacja zysku (straty) netto do średniego stanu aktywów

³ relacja wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów

⁴ relacja wyniku z tytułu odsetek z uwzględnieniem SWAP do średniego stanu aktywów

⁵ relacja kosztów działania, amortyzacji i pozostałych kosztów operacyjnych do wyniku działalności bankowej i pozostałych przychodów operacyjnych

* stany bilansowe liczone z dwóch stanów na początek i koniec okresu.

W działalności Banku obserwuje się spadek marży odsetkowej w związku z dużą konkurencją na rynku. Pomimo spadku marży Bank wypracował wyższy zysk netto, co jednak w związku z dynamicznym wzrostem aktywów nie wpłynęło na poprawę wskaźnika ROA. Odnotowano natomiast wzrost wskaźnika ROE, przy niewielkim wzroście funduszy własnych.

Bezpieczeństwo Banku jest jednym z najważniejszych kryteriów jego oceny przez klientów i akcjonariuszy. Podstawowymi miernikami bezpieczeństwa każdej instytucji bankowej są między innymi współczynnik wypłacalności oraz wskaźnik udziału funduszy własnych w aktywach ogółem.

Wybrane wskaźniki bezpieczeństwa działania BOŚ S.A. przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Wyszczególnienie *	31.12.2005	31.12.2004	Zmiana w p.p.
		%		
1.	Współczynnik wypłacalności ¹	10,61	12,95	-2,34
2.	Udział funduszy własnych w aktywach ogółem ²	7,5	8,2	-0,7

¹ stosunek funduszy własnych netto do ekspozycji Banku na ryzyko

² wskaźnik obliczony według stanów na koniec danego okresu, kapitały własne łącznie z zyskiem/stratą z lat ubiegłych, z wyłączeniem wyniku bieżącego roku.

Wartość współczynnika wypłacalności na koniec 2005 r. mimo jego obniżenia w stosunku do 2004 r. kształtuje się na bezpiecznym poziomie.

5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

5.1. Kierunki rozwoju Banku

Priorytetowymi celami Banku na najbliższe lata będzie sukcesywny wzrost udziału w rynku mierzony udziałem BOŚ S.A. w sumie bilansowej, należnościach i zobowiązaniach sektora bankowego, a także stały wzrost wartości Banku dla akcjonariuszy.

Bank Ochrony Środowiska S.A. w najbliższych latach nadal zgodnie ze swoją misją będzie się wyróżniał na rynku finansowym kredytowaniem projektów ekologicznych. Będzie to oznaczało dalszy rozwój współpracy z funduszami ekologicznymi w zakresie wspólnego finansowania przedsięwzięć ekologicznych. Tym samym Bank będzie zmierzał do utrwalenia pozycji BOŚ S.A. jako lidera w zakresie bankowej obsługi przedsięwzięć w ochronie środowiska. Wśród priorytetowych zadań Banku będzie rozwój współpracy z jednostkami samorządu terytorialnego. Jednocześnie Bank będzie dostosowywał swoją ofertę produktów do potrzeb klientów korporacyjnych, jak i klientów detalicznych. Bank przewiduje również pogłębianie współpracy z dotychczasowymi klientami z wykorzystaniem cross sellingu.

Bank w 2006 r. będzie kontynuował budowę nowoczesnej infrastruktury zarządczej, funkcjonalnej i technologicznej.

Szczegółowe zadania dla Banku na 2006 r. określa "Plan finansowy Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2006 r.", który został opracowany w oparciu o prognozy zjawisk makroekonomicznych uwzględniające założenia przyjęte w projekcie Ustawy budżetowej na 2006 r.

5.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Banku

Plan finansowy Banku na 2006 r. zakłada dalszą poprawę sytuacji gospodarczej kraju, jak również utrzymanie stabilności systemu finansowego w Polsce, a w tym przede wszystkim:

- ustabilizowanie na niskim poziomie inflacji, tj. 1,5%,
- 4,0% średnioroczne tempo rozwoju gospodarczego kraju uzyskane dzięki: poprawie spożycia indywidualnego, wzrostowi inwestycji samorządów i instytucji centralnych, rozwojowi budownictwa mieszkaniowego,
- utrzymanie się tendencji spadkowej podstawowych stóp procentowych Banku Centralnego w I półroczu 2006 r., a następnie stopniowy ich wzrost w miarę wzrostu stóp w strefie euro,
- wzrost sektora bankowego w zakresie depozytów i kredytów,
- nieznaczna aprecjacja złotego względem EUR i CHF, przy osłabieniu względem USD,
- wzrost aktywności inwestycyjnej w ochronie środowiska związany m.in. z absorpcją środków akcesyjnych.

Wśród czynników wewnętrznych, wpływających na rozwój Banku w 2006 r., należy wymienić:

- zmiany w akcjonariacie Banku na skutek zamiaru zbycia akcji przez jednego z głównych akcjonariuszy Banku, a w ślad za tym przewidywane zmiany w strategii funkcjonowania Banku,
- ewentualne podwyższenie poziomu funduszy własnych Banku,
- wzrost inwestycji z zakresu ochrony środowiska współfinansowanych przez Bank oraz środkami pomocowymi pozyskanymi z Unii Europejskiej,
- rozwój działalności marketingowej pozwalającej na efektywne pozyskiwanie nowych klientów z rachunkiem bieżącym obsługiwanych kompleksowo,
- rozwój technologii informatycznych, w tym kontynuowanie projektu wdrożenia Centralnego Systemu Informatycznego,

- ustanowienie i wdrożenie nowego modelu Banku – skutkujące zmianami organizacyjnymi oraz sposobem funkcjonowania Banku,
- rozwój oferty produktowej Banku, w tym szczególnie w zakresie produktów proekologicznych.

5.3. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych Banku w 2006 r.

“Plan inwestycyjny Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2006 rok”, przewiduje nakłady inwestycyjne w wysokości 100,0 mln zł, z przeznaczeniem na:

- wdrożenie Centralnego Systemu Informatycznego - jako priorytetowej inwestycji roku,
- rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji usług bankowych,
- wdrożenie narzędzi usprawniających proces zarządzania Bankiem,
- wzrost liczby oddziałów operacyjnych oraz modernizację istniejących placówek bankowych.

Realizacja wszystkich wymienionych wyżej zadań posiada zasadnicze znaczenie dla dalszego rozwoju Banku. Zamierzone inwestycje przyczynią się do wzrostu efektywności działania Banku.

Nakłady inwestycyjne planowane na 2006 r. finansowane będą z amortyzacji, zysku oraz źródeł obcych.

IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE O BANKU

1. FUNDUSZE WŁASNE BANKU I AKCJONARIAT

1.1. Fundusze własne

Fundusze własne Banku (uwzględniające niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych) wzrosły w porównaniu do stanu na koniec 2004 r. o 15,8 mln zł, głównie na skutek podziału zysku netto za 2004 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Dynamika 31.12.2004=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Kapitał zakładowy	132 000	22,6	132 000	23,2	100,0
2.	Kapitał zapasowy	419 094	71,6	385 030	67,6	108,8
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-1 375	-0,2	4 857	0,8	-28,3
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	48 302	8,2	48 302	8,5	100,0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 821	-2,2	-835	-0,1	1 535,4
Razem		585 200	100,0	569 354	100,0	102,8

Kapitał zakładowy Banku dzieli się na 13,2 mln akcji o wartości nominalnej 10 zł.

1.2. Akcjonariat

Zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami na koniec 2005 r., lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005 **		31.12.2004 *		Zmiany w 2005 w %
		liczba akcji	procentowy udział w kapitale zakładowym	liczba akcji	procentowy udział w kapitale zakładowym	
1.	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	6 215 148	47,08	5 899 174	44,69	+ 2,39
2.	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) wraz z podmiotami zależnymi	6 270 247	47,50	6 209 205	47,04	+ 0,46

* zgodnie z blokadą akcji na WZ z dnia 15.06.2005 r.

** zgodnie z blokadą akcji NWZ z dnia 22.12.2005 r.

Liczba akcji BOŚ S.A. znajdujących się w posiadaniu SEB oraz poszczególnych spółek zależnych SEB w ramach 47,50%, kształtuje się następująco:

- Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) w Sztokholmie dysponowała 2.948.801 akcjami z posiadanych akcji, co stanowi 22,34% kapitału BOŚ S.A.,
- Repono Holding AB w Sztokholmie - 1.363.626 akcji, co stanowi 10,33% kapitału akcyjnego BOŚ S.A.,
- Forsakringsaktienbolaget Skandinaviska Enskilda Captive w Sztokholmie - 1.017.820 akcji, co stanowi 7,71% kapitału akcyjnego BOŚ S.A.,
- Repono Service AB w Sztokholmie - 940.000 akcji, co stanowi 7,12% kapitału akcyjnego BOŚ S.A.

Na dzień przekazania raportu Emitentowi nie są znane zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

1.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu

W dniu 4 stycznia 2006 r. do Zarządu Banku wpłynęło pismo Akcjonariusza BOŚ S.A.- Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie stanowiące Zawiadomienie sporządzone na podstawie Art. 87 ust.1 pkt 5) i 6) w zw. z art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej .. z powiadomieniem, iż:

- NFOŚiGW po otrzymaniu zgody Ministra Środowiska na zakup akcji BOŚ S.A. złożył ofertę samodzielnego lub wraz z osobami trzecimi zakupu od Grupy SEB wszystkich posiadanych przez nią akcji BOŚ S.A. po cenie 92 zł. Za jedną akcję. Informację o przyjęciu przez SEB oferty NFOŚiGW otrzymał w dniu 3 stycznia 2006 r. Przyjęcie oferty wiąże się rozpoczęciem działań mających na celu uzyskanie odpowiednich zezwoleń wymaganych przez prawo, jednak nie później niż w połowie 2006 r.
- NFOŚiGW jest posiadaczem 6.215.148 akcji, co stanowi 47,084% kapitału BOŚ S.A., uprawnienia do 6.215.148 głosów, stanowiących 47,084% ogólnej liczby głosów na WZ BOŚ S.A.

1.4. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych

Wszystkie akcje Banku są równe i każda akcja daje prawo 1 głosu na Walnym Zgromadzeniu i jednakowe prawo do dywidendy.

1.5. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych i w wykonywaniu prawa głosu

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.

2. WŁADZE BANKU

2.1. Tryb powoływania i odwoływania oraz uprawnienia

Zgodnie ze Statutem Banku, Rada Nadzorcza jest powoływana lub odwoływana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Wspólna kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata i liczba kadencji nie jest ograniczona. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani przed upływem kadencji.

Natomiast w przypadku Zarządu Banku, zgodnie ze Statutem Banku, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje prezesa oraz wiceprezesów i członków Zarządu. Prezes Zarządu ma prawo wnioskować o powołanie i odwołanie członków Zarządu. Zarząd Banku jest powoływany przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję trwającą trzy lata, a liczba kadencji nie jest ograniczona. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie z działalności i sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Do kompetencji Zarządu Banku należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone innym organom Banku. Zarząd Banku, w szczególności reprezentuje Bank wobec instytucji zewnętrznych, podejmuje uchwały w sprawie struktury organizacyjnej Banku, tworzenia i likwidacji placówek Banku oraz nabycia i zbycia nieruchomości, opracowuje projekty wieloletnich programów rozwoju i rocznych planów finansowych Banku, odpowiada za działanie systemu kontroli wewnętrznej.

Od 14 lutego 2006 r., zgodnie ze zmianą w Statucie Banku (uchwaloną przez NWZA) Zarząd Banku podejmuje decyzje w sprawach dotyczących zaciągnięcia zobowiązań lub rozporządzenia aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku.

Zgodnie ze Statutem Banku decyzję o emisji akcji BOŚ S.A. podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku. Zagadnienia związane z wykupem akcji są regulowane przez Kodeks spółek handlowych. Statut Banku nie zawiera odrębnych zapisów określających uprawnienia członków Zarządu do podejmowania decyzji o wykupie akcji.

2.2. Rada Nadzorcza Banku

Skład Rady Nadzorczej Banku w 2005 r. nie zmienił się i był następujący na dzień 31.12.2005 r.:

- 1) Piotr Czyżewski - Przewodniczący
- 2) Lars Gustafsson - Wiceprzewodniczący
- 3) Wiesław Siwczak - Sekretarz;

Członkowie Rady Nadzorczej:

- 4) Jan Hawrylewicz
- 5) Jerzy Kędzierski
- 6) Mats Kjaer
- 7) Gunnar Lindberg
- 8) Claes Johan Thureson
- 9) Daniel Wojtowicz.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 lutego 2006 r. (po dniu bilansowym) dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Banku na dzień przekazania Sprawozdania był następujący:

- 1) Andrzej Maria Herman - Przewodniczący
- 2) Lars Gustafsson - Wiceprzewodniczący
- 3) Wiesław Siwczak - Sekretarz;

Członkowie Rady Nadzorczej:

- 4) Ryszard Stanisław Bartkowiak
- 5) Mats Kjaer
- 6) Kazimierz Stanisław Kujda
- 7) Gunnar Lindberg
- 8) Claes - Johan Thureson
- 9) Agnieszka Halina Zawartko.

2.3. Zarząd Banku

Zmiany w składzie Zarządu Banku w roku 2005 r.:

- w dniu 15 czerwca 2005 r. w związku z upływem kadencji Zarządu BOŚ S.A., Pan Józef Koziół przestał pełnić funkcję Prezesa BOŚ S.A. (raport bieżący nr 8/2005 z dnia 16 czerwca 2005 r.);
- w dniu 15 czerwca 2005 r. Rada Nadzorcza Banku powołała na stanowisko Wiceprezesa - Pierwszego Zastępcę Prezesa Zarządu Pana Sergiusza Najara (raport bieżący 8/2005 z dnia 16 czerwca 2005 r.);
- w dniu 10 sierpnia 2005 r. Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Sergiusza Najara na stanowisko Prezesa Zarządu Banku (raport bieżący nr 15/2005 z dnia 10 sierpnia 2005 r.);
- w dniu 20 września 2005 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Piotra Adama Wiesiołka, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu na stanowisko Wiceprezesa - Pierwszego Zastępcę Prezesa Zarządu (raport bieżący nr 24/2005 z dnia 20 września 2005 r.);
- w dniu 30 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza Banku odwołała ze składu Zarządu Wiceprezesa Pana Jerzego Markiewicza (raport bieżący nr 38/2005 z dnia 30 grudnia 2005 r.);
- w dniu 30 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza Banku odwołała ze składu Zarządu Wiceprezesa Pana Wiesława Żółtkowskiego (raport bieżący nr 38/2005 z dnia 30 grudnia 2005 r.);
- w dniu 30 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza odwołała ze składu Zarządu Prezesa Sergiusza Najara (raport bieżący nr 38/2005 z dnia 30 grudnia 2005 r.);
- w dniu 30 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Stanisława Kostrzewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu (raport bieżący nr 39/2005 z dnia 30 grudnia 2005 r.).

Skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2005 r.:

- 1) Piotr Wiesiołek - Wiceprezes - Pierwszy Zastępca Prezesa
- 2) Stanisław Kostrzewski - Wiceprezes
- 3) Eric Rydmark – Wiceprezes
- 4) Weine Svensson – Wiceprezes.

W dniu 12 stycznia 2006 r. Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku Pana Jerzego Witolda Pietrewicza powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., na czas określony tj. do dnia wyrażenia przez Komisję Nadzoru Bankowego zgody na powołanie Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu BOŚ S.A.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu BOŚ S.A., na czas trwania kadencji. Uchwała RN Banku wchodzi w życie z dniem uzyskania wymaganej zgody KNB, o którą wystąpi Rada Nadzorcza BOŚ S.A. (raport bieżący nr 6/2006 z dnia 12 stycznia 2006 r.).

W dniu 8 marca 2006 r. Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. (raport bieżący nr 14/2006 z dnia 8 marca 2006 r.).

Skład Zarządu Banku na dzień przekazania Sprawozdania (po dniu bilansowym):

- 1) Jerzy Witold Pietrewicz - Prezes Zarządu
- 2) Piotr Wiesiołek - Wiceprezes - Pierwszy Zastępca Prezesa
- 3) Stanisław Kostrzewski - Wiceprezes
- 4) Eric Rydmark – Wiceprezes
- 5) Weine Svensson – Wiceprezes.

2.4. Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub innych korzyści

Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie emitenta zostały przedstawione w notach objaśniających do sprawozdania finansowego - nota 25.

2.5. Akcje BOŚ S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na podstawie oświadczeń przekazanych przez członków Zarządu Banku oraz członków Rady Nadzorczej Banku, liczba akcji BOŚ S.A. będących w ich posiadaniu na koniec 2005 r., przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Stanowisko, Funkcja	Liczba posiadanych akcji	
			31.12.2005	31.12.2004
1.	Józef Kozioł *	Prezes Zarządu	x	350
2.	Wiesław Żółtkowski **	Wiceprezes Zarządu	x	10

* do 15 czerwca 2005 r. Pan Józef Kozioł pełnił funkcję Prezesa Zarządu Banku

** 30 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza Banku odwołała Pana Wiesława Żółtkowskiego ze składu Zarządu Banku

Pozostali członkowie Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej w 2005 r. nie posiadali i nie posiadają akcji BOŚ S.A. oraz nie posiadali akcji i udziałów w jednostkach powiązanych.

2.6. Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających

Wszystkie umowy o pracę zawierane z osobami zarządzającymi zawierały zasady rekompensat w przypadku odwołania z funkcji przed upływem kadencji. W 2005 r. w tym zakresie obowiązywały następujące zapisy:

- w 2 przypadkach przewidywano wypłacenie 4,5 krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
- w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 6 krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
- w 8 przypadkach przewidywano wypłacenie 2,5 krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia.

Ponadto, wszystkie osoby zarządzające zawarły umowy o zakazie konkurencji określające zasady wypłaty odszkodowań w zamian za nie podejmowanie pracy w innych bankach i na ich rzecz bez zgody Rady Nadzorczej. Zapisy w tym zakresie przewidują następujące odszkodowania wypłacane co miesiąc:

- w 2 przypadkach – w okresie 9 miesięcy od ustania stosunku pracy 50% stałego wynagrodzenia, należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy,
- w 1 przypadku – w okresie 9 miesięcy od ustania stosunku pracy 25% stałego wynagrodzenia, należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy,
- w 8 przypadkach – w okresie 6 miesięcy od ustania stosunku pracy 50% stałego wynagrodzenia, należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy,
- w 4 przypadkach – w okresie 1 miesiąca od ustania stosunku pracy 50% stałego wynagrodzenia, należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy.

3. PRACOWNICY BANKU

3.1. Zatrudnienie

Według stanu na koniec 2005 r. Bank zatrudniał 1699 osób, wobec 1 680 osób na koniec 2004 r. Należy podkreślić, że wzrost zatrudnienia o 19 osób miał miejsce w warunkach uruchomienia w 2005 r. 10 nowych oddziałów operacyjnych. W strukturze zatrudnienia 72,0% osób posiadało wyższe wykształcenie, a 61,2% stanowiły osoby do 40 lat.

Zatrudnieni w Banku pracownicy podlegali systematycznym szkoleniom. Tematykę, formy i skalę prowadzonych szkoleń koncentrowano na zagadnieniach istotnych z punktu widzenia realizacji Planu finansowego, a w szczególności:

- doskonalenia umiejętności prosprzedażowych,
- opanowania wiedzy w zakresie nowych produktów, usług Banku i technik sprzedaży, umiejętności efektywnego wykorzystania kanałów dystrybucji, identyfikacji lokalnych rynków, a w efekcie pozyskania znacznej liczby klientów,
- przygotowania pracowników do prawidłowego stosowania systemowych narzędzi oceny ryzyka kredytowego – obsługi Systemu Zarządzania Ryzykiem Kredytowym,
- podniesienia umiejętności wykorzystania możliwości wynikających ze współpracy Banku z instytucjami finansowymi w zakresie realizacji Banku, w tym możliwości współfinansowania projektów objętych programami unijnymi,
- wspierania wdrażania nowoczesnych technologii informatycznych, związanych z CSI,
- przygotowania pracowników do pracy w nowych oddziałach operacyjnych,
- bezpieczeństwa Banku.

3.2. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Bank nie prowadzi żadnych programów akcji pracowniczych

4. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA

Promocja produktów BOŚ S.A.

W I połowie 2005 r. najważniejszym przedsięwzięciem promocyjnym Banku była kampania promocyjna "Pakietu EKOKONTO". W celu dotarcia do klientów indywidualnych z ofertą produktową, Bank wykorzystał telewizję, prasę, Internet. Telewizyjna kampania promocyjna "Pakietu EKOKONTO", korzystnie wpłynęła na wzrost rozpoznawalności tego produktu wśród klientów oraz była jednym z istotnych elementów kreowania wizerunku BOŚ S.A.

Bank promował również inne produkty skierowane tak do klientów indywidualnych, jak i jednostek samorządu terytorialnego oraz sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Promowano "Pakiet EKOKONTO VIP", kredyt hipoteczny, "Lokatę z łosiem" i "Lokatę ze zbikiem". Kontynuowano cykl spotkań organizowanych samodzielnie przez jednostki organizacyjne Banku lub we współpracy z innymi podmiotami promującymi "Europejską Ofertę". Przeprowadzono również promocję lokaty „Kometa”.

Oferta dla jednostek samorządu terytorialnego promowana była w specjalistycznych czasopismach oraz poprzez reklamę wydawniczą i prezentacje na seminariach i konferencjach. Podobnie promowano nowe linie kredytowe na cele proekologiczne ze środków NFOŚiGW i innych donatorów. Promocję oferty dla sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw prowadzono między innymi poprzez udział w konferencjach i spotkaniach, reklamę wysyłkową oraz reklamę w Internecie.

Promocja Banku

W 2005 r. opublikowanych zostało szereg artykułów promujących Bank. Były to wywiady z przedstawicielami kadry kierowniczej BOŚ S.A. w prasie ogólnopolskiej, terenowej, a zwłaszcza w

tytułach prasy branżowej i specjalistycznej, kierowanej do wszystkich segmentów rynkowych. Bank i jego produkty reklamowano na stronach własnych www., w portalach finansowych jak również w serwisach samorządowych. W ramach reklamy wydawniczej wydano Raport Roczny. Poprzez media i imprezy lokalne, a także mailing środowiskowy promowano uruchomienie 10 nowych oddziałów operacyjnych BOŚ S.A.

W 2005 r. BOŚ S.A. otrzymał wiele tytułów i wyróżnień, w tym między innymi:

- przyznanie Bankowi Nagrody Gospodarczej Prezydenta RP w kategorii "Najlepsza Instytucja Finansowa";
- uhonorowanie specjalną nagrodą "Złoty Europrodukt" za umacnianie pozytywnego wizerunku gospodarki i budowanie rynkowego prestiżu produktów i usług oraz ich marek;
- wyróżnienie 4 oddziałów Banku w konkursie "Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców" organizowanym przez Krajową Izbę Gospodarczą, Polsko-Amerykańską Fundację Doradztwa dla Małych Przedsiębiorców oraz Warszawski Instytut Bankowości. Laureatami VI edycji Konkursu zostały oddziały: w Częstochowie, w Katowicach, we Włocławku i II Oddział w Warszawie – za szeroką dostępność i wysoką jakość usług dla klientów z sektora MŚP;
- uhonorowanie Medalem Europejskim za grupę preferencyjnych kredytów z zakresu termomodernizacji. Medal jest rekomendacją Urzędu Komitetu Integracji Europejskiej oraz Business Centre Club wystawianą usługom, które swoim standardem nie odbiegają od poziomu europejskiego.
- 15 grudnia 2005 r. Bank odebrał od Polskiego Klubu Biznesu nagrodę polskiego biznesu „Firma Roku 2005” za nowoczesną, kompleksową ofertę bankową dostosowaną do potrzeb i oczekiwań samorządów terytorialnych.

Bank brał udział w imprezach wystawienniczych i o charakterze konferencyjnym, promując swoją ofertę między innymi podczas:

- obchodów Dnia Ziemi oraz Międzynarodowego Dnia Ochrony Środowiska,
- Wielkiej Letniej Gali BCC w ogrodach Pałacu w Wilanowie,
- Forum Kapitałowo-Finansowego „Twoje Pieniądze” w Warszawie,
- Międzynarodowych Targów Ekologicznych „POLEKO” w Poznaniu.

Ponadto, Bank został sygnatariuszem porozumienia „Zielone Płuca Polski” włączając się do działań na rzecz zrównoważonego rozwoju oraz promocji obszaru Polski północno-wschodniej z zachowaniem jego różnorodności biologicznej i tożsamości kulturowej.

5 DZIAŁALNOŚĆ SPONSORSKA I CHARYTATYWNA

Działalność sponsorska i charytatywna Banku w 2005 r. była skoncentrowana głównie na wspieraniu inicjatyw na rzecz ochrony środowiska i pomocy osobom najuboższym. Bank sponsorował programy ochrony ginących gatunków dzikich zwierząt, np. łosia i żbika, dofinansowywał imprezy ekologiczne (między innymi Festiwal Recyklingu, Forum Energetyczne, Forum Gospodarki Odpadami, Międzynarodowy Dzień Ochrony Środowiska - organizowane przez fundacje i stowarzyszenia oraz szkoły i organizacje młodzieżowe). Na uwagę zasługuje studencka akcja „Zostań Torbaczem” propagująca używanie toreb na zakupy z naturalnych tkanin. Wspierano organizację Olimpiady Ekologicznej i konkursów o tematyce związanej z ochroną środowiska, w tym „Święta Niezapominajki” - zorganizowanego przez EKORADIO. Bank otrzymał tytuł Mecenasa Przyrody 2005 r. Bank ufundował dwa stypendia dla najzdolniejszych studentów pochodzących ze wsi i małych miejscowości.

W 2005 r. we współpracy ze Stowarzyszeniem Polskich Mediów zorganizowano w Banku spotkanie z dziennikarzami ambasadorów krajów (Indonezji, Królestwa Tajlandii, Indii, SriLanki), które najbardziej ucierpiały wskutek ubiegłorocznych fal tsunami. PCK otworzył w BOŚ S.A. rachunek, na który dokonywane są wpłaty darczyńców na pomoc poszkodowanym w wyniku klęski żywiołowej oraz usuwanie skutków degradacji środowiska naturalnego w wyniku tej klęski.

Ponadto, Bank jako instytucja bliska ludziom i środowisku, angażował się w działalność charytatywną na rzecz osób chorych i ubogich, w tym szczególnie na rzecz dzieci, dofinansowując wypoczynek wakacyjny dla dzieci z domów dziecka, z ubogich rodzin wiejskich oraz z okolic Lwowa, chorych na choroby nowotworowe.

6. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM

- **Informacja z dnia 4 stycznia 2006 r. dotycząca złożenia przez NFOŚiGW oferty zakupu od Grupy SEB wszelkich posiadanych przez nią akcji BOŚ S.A., szerzej w rozdziale IV. p. 1.3.** Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu (raporty bieżące nr 1 i 3/2006 z dnia 4 stycznia 2006 r.);

- **podtrzymanie przyznanego BOŚ S.A. ratingu wydanego przez agencję ratingową Fitch z Londynu.** Perspektywa ratingu długoterminowego pozostaje stabilna (ocena długoterminowa BBB-, ocena krótkoterminowa F3, ocena indywidualna D, ocena wsparcia 2 (raport bieżący nr 4/2006 z dnia 6 stycznia 2006 r.);
- **zmiany w składzie Zarządu Banku.** W dniu 12 stycznia 2006 r. Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku Pana Jerzego Witolda Pietrewicza powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A., na czas określony tj. do dnia wyrażenia przez Komisję Nadzoru Bankowego zgody na powołanie Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu BOŚ S.A.
Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu BOŚ S.A., na czas trwania kadencji. Uchwała RN Banku wchodzi w życie z dniem uzyskania wymaganej zgody KNB, o którą wystąpi Rada Nadzorcza BOŚ S.A. (raport bieżący nr 6/2006 z dnia 12 stycznia 2006 r.).
W dniu 8 marca 2006 r. Komisja Nadzoru Bankowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. (raport bieżący nr 14/2006 z dnia 8 marca 2006 r.);
- **zwołanie NWZ BOŚ S.A. na dzień 14 lutego 2006 r.** Zarząd Banku zwołał NWZ z porządkiem obrad obejmującym zmiany w statucie Banku oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku (raport bieżący nr 7/2006 z dnia 20 stycznia 2006 r.);
- **zmiany w składzie Rady Nadzorczej.** W dniu 14 lutego 2006 r. NWZA Banku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Banku: Piotra Wacława Czyżewskiego dotychczasowego Przewodniczącego RN, Jana Hawrylewicza, Jerzego Czesława Kędzierskiego, Wiesława Siwczaka dotychczasowego Sekretarza RN, Daniela Wojtowicza;
W tym samym dniu NWZA Banku powołało w skład Rady Nadzorczej Banku: Ryszarda Stanisława Bartkowiaka, Andrzeja Marię Hermana, Kazimierza Stanisława Kujdę, Wiesława Siwczaka, Agnieszkę Halinę Zawartko. Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień przekazania Sprawozdania przedstawiono w rozdziale IV. p. 2. Władze Banku (raporty bieżące nr 9, 10 i 11/2006 z dnia 14 lutego 2006 r.);
- **zmiany w statucie Banku** – w dniu 14 lutego 2006 r. NWZA Banku dokonało zamian w Statucie Banku dotyczących między innymi uprawnień Rady Nadzorczej oraz Zarządu Banku (raport bieżący nr 9/2006 z dnia 14 lutego 2006 r. i 13/2006 z dnia 8 marca 2006 r.).

Podpisy członków Zarządu BOŚ S.A.

Jerzy Pietrewicz imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja podpis
Piotr Wiesiołek imię i nazwisko	Wiceprezes Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu stanowisko/funkcja podpis
Stanisław Kostrzewski imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja podpis
Eric Rydmark imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja podpis
Weine Svensson imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja podpis