



**BANK OCHRONY ŚRODOWISKA
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.
W I PÓŁROCZU 2006 ROKU**

Warszawa, wrzesień 2006 r.

SPIS TREŚCI:

I. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI BANKU	4
1. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ BANKU W I PÓŁROCZU 2006 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	6
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	10
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	11
3.10.1. Portfel inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych	11
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	12
4.1. Kanały dystrybucji	12
4.1.1. Sieć placówek Banku	12
4.1.2. Alternatywne kanały dystrybucji	12
4.2. Liczba obsługiwanych klientów, rachunków i kart płatniczych	13
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	15
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	19
6.5.1. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych	19
6.5.2. Pozostałe umowy z podmiotem uprawnionym 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 gwarancjach, 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
3. WYNIKI FINANSOWE	27
3.1. Rachunek wyników	27
3.2. Różnica pomiędzy prognozami a zrealizowanymi wynikami finansowymi w 2006 r.	28
3.3. Przychody Banku	28

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

I. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI BANKU

1. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ BANKU W I PÓŁROCZU 2006 R.

1.1. Sytuacja makroekonomiczna

- lepsza od oczekiwanej dynamika wzrostu gospodarczego – według danych GUS dynamika PKB w I kwartale br. wyniosła 5,2%. Według wstępnych szacunków wyniki II kwartału br. okazały się podobne – mimo iż oczekiwana była poważna korekta dynamiki wzrostu;
- poprawa klimatu inwestycyjnego – seria obniżek stóp podstawowych z 2005 r. i początku 2006 r. oraz utrzymująca się wysoka dynamika sprzedaży w handlu detalicznym - spowodowały wznowienie odraczanych wcześniej projektów inwestycyjnych. Wysoki popyt z zagranicy spowodował utrzymanie wysokiego tempa inwestycji również u eksporterów;
- niższy od oczekiwanego poziom inflacji – wbrew wcześniejszym obawom I kwartał br. nie przyniósł (ze względu na efekty bazowe) znaczącego zwiększenia rocznego wskaźnika wzrostu cen. Wskaźnik zanotowany w czerwcu br. na poziomie 0,8% okazał się tylko nieznacznie wyższy od wskaźnika (0,7%) na koniec 2005 r. Obserwowana w I półroczu br. stabilizacja wskaźnika inflacji netto (oczyszczonego z wpływu zmian cen żywności i paliw) na poziomie około 1% świadczy, iż dezinflacja obserwowana w ostatnim czasie 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 czerwca 2006 r. stopa bezrobocia rejestrowanego wynosząc 16,0% okazała się o 2,0 pkt. proc. niższą od zanotowanej w czerwcu 2005 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;
- dobra sytuacja bilansu płatniczego – deficyt bilansu obrotów bieżących w ujęciu rocznym kroczącym na zakończenie pierwszego półrocza wyniósł według wstępnych szacunków NBP 3 516 mln EUR wobec 3 463 mln EUR zanotowanych w końcu grudnia 2005 r. (odniesiony do PKB w obu tych okresach wynosił 1,4%). Było to możliwe głównie dzięki utrzymaniu niewysokiego deficytu handlowego oraz wypracowania pokażnej nadwyżki w wymianie usług. Utrzymało się bardzo wysokie tempo wzrostu eksportu (w całym półroczu wyniosło ono 20,9%) mimo iż oczekiwanym był jego wyraźny spadek (wynikający tak z efektów bazowych jak i silnej wyceny złotego). W I połowie 2006 r. utrzymywał się też znaczący napływ inwestycji bezpośrednich – sięgnęły one łącznie 4 725 mln EUR. Napływ kapitału portfelowego okazał się mniejszym i wyniósł w tym czasie w ujęciu netto 1 514 mln EUR;
- złagodzenie polityki monetarnej – niski poziom inflacji oraz dobre perspektywy przyszłego jej kształtowania się pozwoliły władzom monetarnym na kontynuowanie w pierwszych miesiącach roku fazy łagodzenia polityki. Miały miejsce dwie obniżki stóp – w styczniu i lutym. Wyniosły one po 0,25 pkt. proc.;
- 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. Kolejne jednak miesiące - wbrew tendencjom sezonowym - przyniosły odrobienie części wcześniejszych spadków. W końcu czerwca 2006 r. wycena złotego okazała się o 4,8% słabsza wobec euro niż w końcu roku 2005, lecz o 2,4% mocniejsza wobec dolara.

1.2. Zdarzenia wewnętrzne mające wpływ na sytuację finansową Banku

- zawarcie znaczących umów, a w tym m.in.:
 - podpisanie w dniu 13 lutego 2006 r. dodatkowej umowy z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, która umożliwia udział BOŚ S.A. w programie Municipal Finance Facility (Program Finansowania Komunalnego), w ramach dostępnej linii Kredytu Globalnego z 2003 r. Dzięki wsparciu Unii Europejskiej Samorządy oraz przedsiębiorstwa komunalne za pośrednictwem BOŚ S.A. w ramach MFF mogą zaciągnąć korzystne kredyty przeznaczone na budowę, modernizację lub renowację małej infrastruktury na zapewnienie użyteczności publicznej dla miejscowej społeczności. Inwestycje mogą dotyczyć wszystkich sektorów obejmujących infrastrukturę komunalną oraz muszą być zgodne z właściwymi przepisami krajowymi oraz z przepisami UE dotyczącymi ochrony środowiska, energooszczędności, BHP;

- podpisanie w dniu 12 maja 2006 r. Umowy pożyczki syndykowanej w wysokości 80 mln CHF na okres 5 lat, której organizatorami są Bank Austria Creditanstalt A.G. (pełniący równocześnie rolę Agenta) oraz HSH Nordbank A.G.;
- podpisanie w dniu 7 czerwca 2006 r. umowy ze Skarbem Państwa reprezentowanym z upoważnienia Rady Ministrów przez Ministra Finansów o udzielenie przez SP gwarancji spłaty II i III transzy kredytu w kwocie 35 mln EUR udzielonego BOŚ S.A. przez Bank Rozwoju Rady Europy. Gwarancja wygasa z dniem 30 czerwca 2019 r.;
- podpisanie z jednym ze swoich strategicznych klientów umowy kredytu obrotowego w kwocie 90 mln zł. Umowa jest datowana na dzień 20 czerwca 2006 r. Warunki cenowe transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych. Łączne zaangażowanie Banku, przy uwzględnieniu obecnej umowy, w stosunku do Kredytobiorcy oraz podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie, wynosi 116,8 mln zł;
- zawarcie w dniu 29 czerwca 2006 r. z kluczowym klientem Banku umowy kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 16 mln zł oraz umowy o ustanowienie limitu zaangażowania na udzielanie gwarancji bankowych w kwocie 90 mln zł. Zaangażowanie Banku w stosunku do Spółki oraz podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie, przekroczyło 10% funduszy własnych i wynosi 108,6 mln zł. Warunki cenowe finansowania oparte są na warunkach rynkowych;
- wprowadzenie nowych produktów bankowych:
 - dla klientów segmentu korporacyjnego – z dniem 17 lutego 2006 r. wprowadzono BOŚBank24 - kanał internetowy dla firm, a od 1 marca 2006 r. wprowadzono Pakiet iBOSS – internetowy pakiet usług i produktów dla firm, których roczny przychód netto kształtuje się na poziomie od 3 do 15 mln zł;
 - dla klientów segmentu detalicznego - z dniem 1 marca 2006 r. wprowadzono Lokatę jubileuszową „Złota 15”, w związku z obchodami 15-lecia Banku. Termin lokaty wynosi 15 miesięcy, oprocentowanie zmienne, minimalna kwota 15 tys. zł (sprzedaż od 1 marca do 30 września 2006 r.); Lokaty inwestycyjnej – 12-miesięcznego produktu depozytowego łączącego elementy lokaty terminowej i funduszu inwestycyjnego, przygotowanego we współpracy z SEB TFI S.A.;
 - dla wszystkich klientów – rozszerzenie oferty Banku o nowy fundusz inwestycyjny rynku pierwotnego we współpracy z DWS Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
- podział zysku za 2005 r. - ZWZ BOŚ S.A. w dniu 19 czerwca 2006 r. uchwaliło podział zysku netto Banku za 2005 r. w łącznej wysokości 45,6 mln zł, na: kapitał zapasowy 32,1 mln zł, zakładowy fundusz świadczeń socjalnych 0,7 mln zł, pokrycie straty z lat ubiegłych 12,8 mln zł;
- podtrzymanie przyznanego BOŚ S.A. ratingu przez agencję ratingową Fitch z Londynu. Perspektywa ratingu długoterminowego pozostaje stabilna (ocena długoterminowa BBB-, ocena krótkoterminowa F3, ocena indywidualna D, ocena wsparcia 2);
- utrzymanie współpracy z ponad 30% jednostek samorządu terytorialnego;
- współfinansowanie projektów objętych dotacjami z funduszy UE. Udzielonych zostało w tym okresie ok. 50 promes i kredytów pomostowych na łączną kwotę ok. 30 mln zł;
- utrzymanie pozycji w czołówce organizatorów emisji obligacji komunalnych - na dzień 30 czerwca 2006 r. wartość bilansowa obligacji komunalnych znajdujących się w portfelu Banku wynosiła 289,4 mln zł.
- obniżenie nominalnej wartości należności zagrożonych świadczące o dalszej poprawie jakości portfela kredytowego Banku;
- zakończenie pierwszego etapu budowy Ośrodka Zapasowego pod potrzeby Banku w zakresie uruchomienia łączu telekomunikacyjnych oraz uruchomienie zdalnego backupu danych na macierzach w Ośrodku Zapasowym;
- wdrożenie mechanizmu kwalifikowanego podpisu cyfrowego w kanałach elektronicznej bankowości;
- wdrażanie projektu Centralnego Systemu Informatycznego;
- zmiany oprocentowania – Bank dokonał 2-krotnej zmiany oprocentowania. Zmiany te dotyczyły głównie obniżenia oprocentowania środków w PLN na skutek 2-krotnej zmiany podstawowych stóp NBP oraz konkurencji na rynku.

1.3. BOŚ S.A. na tle sektora bankowego

Udział Banku w sektorze banków komercyjnych na koniec I półrocza 2006 r. (analiza banków komercyjnych obejmuje wszystkie banki łącznie z bankami spółdzielczymi oraz SKOK z wyłączeniem NBP), wyniósł:

- 1,27%** - w zakresie sumy bilansowej, wobec 1,23% na koniec 2005 r. i 1,12% na koniec I półrocza u.br.
- 1,40%** - w zakresie zobowiązań ogółem, wobec 1,37% na koniec 2005 r. i 1,25% na koniec I półrocza ub.r.
- 1,36%** - w zakresie należności ogółem, wobec 1,42% na koniec 2005 r. i 1,29% na koniec I półrocza ub.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.

Naczelną misją Banku jest wspieranie – poprzez świadczenie wyspecjalizowanych usług bankowych – działań służących rozwojowi przemysłu i usług w zakresie ochrony środowiska, a także rozwojowi rynku produktów i usług związanych z ekologią.

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 odpadowych,
 - 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.

Bank w I połowie 2006 r. kontynuował swoje zaangażowanie w finansowanie projektów służących ochronie środowiska, m.in. dzięki wyróżniającej ofercie kredytów przeznaczonych na wspieranie przedsięwzięć proekologicznych, realizowanych przez klientów wszystkich segmentów. Bank oferował

zarówno kredyty na warunkach: preferencyjnych (wyraża się to w niższym od komercyjnego oprocentowaniu oraz dogodnych warunkach spłaty), jak i komercyjnych. Kredyty komercyjne posiadały także elementy preferencji, np. finansowanie zadania bez udziału środków inwestora (kredyty na zakup urządzeń i wyrobów służących ochronie środowiska), premia skutkująca obniżeniem kwoty zadłużenia (kredyty udzielane na podstawie ustawy o wspieraniu przedsięwzięć termomodernizacyjnych).

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, systemów ciepłowniczych;
- kredytów 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.

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.

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, 12 miesięczne lokaty dynamiczne i inwestycyjne oraz 15 miesięczną lokatę promocyjną „Złota 15”. 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).

Najbardziej istotnym produktem kredytowym w segmencie klientów detalicznych są kredyty hipoteczne. Pozostałe produkty kredytowe będące w ofercie Banku 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 54,4 tys., w tym liczba klientów korzystających z bankowości internetowej BOŚBank24 wyniosła 38,0 tys.

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 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 I połowie 2006 r. Bank koncentrował się na podniesieniu atrakcyjności oferowanych produktów klientom detalicznym, wzroście jakości ich obsługi oraz poprawie efektywności sprzedaży, między innymi poprzez: wprowadzenie nowych produktów depozytowych tj., lokata inwestycyjna oraz lokata związana z obchodami 15-lecia Banku – „Złota 15” oraz przygotowaniu promocji sprzedaży kredytów hipotecznych w złotych, która weszła w życie w lipcu br.

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., proponuje posiadaczom Pakietu EKOKONTO VIP 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) oraz stwarza możliwość inwestycji na najpłynniejszych zagranicznych rynkach terminowych.

Posiadacze Pakietu EKOKONTO VIP mają również możliwość przekazania środków w celu efektywnego ich zarządzania profesjonalistom z Departamentu Zarządzania Aktywami DM BOŚ S.A. 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 I półrocza 2006 r. wynosiła 141,9 tys., wobec 134,9 tys. na koniec I półrocza 2005 r. Udział segmentu detalicznego w skali działalności depozytowej i kredytowej Banku omówiono w rozdziale II. Wyniki finansowe Banku.

3.5. Obsługa klientów korporacyjnych

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.

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 wierzytelności 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 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, 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, 17 lutego 2006 r. Bank wprowadził do swojej oferty nowy system bankowości internetowej dla klientów korporacyjnych pod nazwą BOŚBank24.

BOŚBank 24 posiada najszerszą na rynku funkcjonalność, w ramach której klient może dokonywać następujących czynności:

- szczegółowo przeglądać wszystkie posiadane rachunki, w tym salda i historię operacji,
- zlecać przelewy krajowe i zagraniczne,
- zakładać lokaty terminowe,
- administrować kredytami i kartami,
- uzyskiwać informacje o kursach wymiany walut i oprocentowaniu.

Za pośrednictwem tego kanału klient ma również możliwość obsługi systemu Cash Management.

Bezpieczeństwo dokonywanych transakcji gwarantuje:

- token DigiPass300 - generujący dynamiczne i unikalne hasła, lub
- bezpieczny podpis elektroniczny – oferowany opcjonalnie, równoważny podpisowi własnoręcznemu

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 S.A., która dostarcza certyfikaty kwalifikowane i inne urządzenia do składania bezpiecznego podpisu elektronicznego jest gwarantem wysokiej jakości usług i maksymalnej ochrony użytkowników.

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 wierzytelności eksportowych, zabezpieczenia transakcji:

gwarancja bankowa, akredytywa stand by.

Liczba aktywnych klientów z tego segmentu na koniec czerwca 2006 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 I półroczu 2006 r. Bank kontynuował współpracę z ponad 30% jednostek samorządu terytorialnego 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.

Dla jednostek samorządu terytorialnego Bank oferuje wszystkie standardowe produkty depozytowe i kredytowe pozostające w ofercie. Szczególny zakres oferty BOŚ S.A. stanowią produkty służące finansowaniu projektów proekologicznych (kredyty preferencyjne i komercyjne) a także Europejska Oferta, która jest pakietem produktów skierowanych do Przedsiębiorców i Samorządów.

W I półroczu br. zostali powołani w oddziałach Banku doradcy klienta samorządowego, których zadaniem jest sprzedaż produktów i usług BOŚ S.A. tylko dla klientów z segmentu jednostek samorządowych. Doradcy ci 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 rachunków prowadzonych na rzecz segmentu jednostek samorządowych, Bank udostępnia następujące karty:

- Maestro Business – międzynarodowa karta debetowa,
- MasterCard Business – międzynarodowa karta z odroczonym terminem płatności,
- MasterCard 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 segmentu jednostek samorządowych na koniec I półroczu 2006 r. wynosiła 1,0 tys. 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 klientów z tego segmentu na koniec I półroczu 2006 r. wynosiła 23, a ich udział w łącznym poziomie środków depozytowych pozyskanych przez oddziały Banku na koniec analizowanego okresu stanowił 17,5%. 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 I półroczu 2006 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.

3.10. Bankowość inwestycyjna

BOŚ S.A. prowadzi działalność inwestycyjną na rynku kapitałowym w ograniczonym zakresie, wynikającym wyłącznie z jego celów strategicznych i bieżącej działalności Banku, w szczególności działań windykacyjnych.

W celu zapewnienia możliwości oferowania kompleksowej oferty produktowej dla klientów Banku, BOŚ S.A. nie wyklucza zaangażowania kapitałowego w podmioty o profilu uzupełniającym zakres jego usług i oferowanych produktów.

W zakresie działalności inwestycyjnej, Bank przede wszystkim świadczy usługi w zakresie organizacji obsługi niepublicznych emisji obligacji komunalnych i obligacji korporacyjnych.

3.10.1. Portfel inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych

Według stanu na 30 czerwca 2006 r. wartość bilansowa portfela inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych Banku wynosiła 35,6 mln zł z czego 33,8 mln zł stanowiły udziały w DM BOŚ S.A. – spółce zależnej Banku.

W okresie I półrocza 2006 r. nie odnotowano istotnych zmian w wielkości portfela inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych Banku (zwiększenie stanu akcji w porównaniu do stanu na koniec 2005 r. było głównie związane z dokonaną wyceną akcji DM BOŚ S.A., natomiast zmniejszenia wynikały przede wszystkim z tytułu wypłaty dywidendy z DM BOŚ S.A. oraz zbycia akcji Invar & Biuro System S.A. i Fitch Polska S.A.).

3.10.2. Organizacja niepublicznych emisji obligacji komunalnych dla samorządów terytorialnych

Na koniec I półrocza 2006 r. Bank obsługiwał 55 programów emisji obligacji komunalnych (34 programy dla miast i gmin i 25 powiatów) o łącznej wartości 395,76 mln zł, wobec 53 programów emisji o łącznej wartości 351,6 mln zł na koniec 2005 r.

Łączne zadłużenie emitentów obligacji komunalnych z tytułu emisji organizowanych przez Bank po cenie nominalnej wynosiło 283,64 mln zł, co oznacza wzrost 1,2% wzrost w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2005 r. (280,19 mln zł) i 13,7% wzrost w stosunku do stanu z dnia 30 czerwca 2005 r. (249,40 mln zł).

BOŚ S.A. utrzymał pozycję w czołówce banków-organizatorów emisji obligacji komunalnych, uzyskując na koniec I półrocza 2006 r.:

- 3 miejsce na rynku pod względem liczby obsługiwanych programów emisji,
- 4 miejsce na rynku pod względem zadłużenia emitentów.

W ramach umów 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 na łączną kwotę 16,8 mln zł.

3.10.3. Organizacja niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych

W I półroczu 2006 r. Bank prowadził obsługę emisji obligacji korporacyjnych o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł dla DOM DEVELOPMENT S.A.

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 I półrocza 2006 r. wynosiło 0,4 mln zł, wobec 0,5 mln zł na koniec I półrocza 2005 r.

Bank nie emitował innych instrumentów finansowych.

4. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU I UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW

4.1. Kanaly dystrybucji

4.1.1. Sieć placówek Banku

W wyniku podjętych działań związanych z realizacją programu rozwoju sieci, w I półroczu 2006 r. uruchomiono 2 nowe oddziały operacyjne: w Gorzowie Wlkp. i w Swarzędzu.

Na koniec I półrocza 2006 r. liczba placówek Banku i punktów obsługi klienta kształtowała się następująco: 22 oddziały, 79 oddziałów operacyjnych (razem 101 placówek Banku) oraz 7 punktów obsługi klienta.

W porównaniu do stanu na koniec 2005 r. liczba placówek zwiększyła się o 2 oddziały operacyjne, natomiast w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 9 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:

- **BOŚBank24 - bankowość internetowa** - usługa wprowadzona w 2004 r. dla klientów indywidualnych oraz mikroprzedsiębiorstw 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, Token – urządzenie generujące hasło.
- **Home-Banking "BOSCOM"** - na koniec I półrocza 2006 r. funkcjonowało 3 403 instalacji Home-Banking "BOSCOM", wobec 3 532 na koniec 2005 r. i 3 491 na koniec I półrocza 2005 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. Home-Banking systematycznie zastępowany jest przez bankowość internetową BOŚBank 24;
- **Bankomaty** - według stanu na koniec I półrocza 2006 r. Bank posiadał 98 czynnych bankomatów (96 na koniec 2005 r. i 89 na koniec I półrocza 2005 r.). Jednocześnie Bank umożliwiał swoim klientom indywidualnym bezpłatne korzystanie z ogólnopolskiej sieci bankomatów.

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;
- **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.

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	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005	Zmiana (+/-) do:	
		w tys. szt.			31.12.05	30.06.05
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.						
1.	Liczba "aktywnych" klientów	149,0	148,6	142,1	0,4	6,9
2.	Liczba rachunków bieżących *	95,7	91,8	80,8	3,9	14,9
3.	Liczba klientów korzystających z usług bankowości elektronicznej	54,4	46,4	35,0	8,0	19,4
4.	Karty płatnicze klientów indywidualnych	72,0	69,7	58,3	2,3	13,7
5.	Karty płatnicze klientów instytucjonalnych	5,5	5,3	4,9	0,2	0,6
6.	Liczba placówek (w szt.)	101,0	99,0	92,0	2,0	9,0
7.	Liczba bankomatów (w szt.)	98,0	96,0	89,0	2,0	9,0

* łącznie z pakietami

4.3. Uzależnienie od partnerów

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

W I półroczu 2006 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 I półrocza 2006 r. wyniosło 651,0 mln zł (z wyłączeniem kredytów konsorcjalnych), stanowiąc 11,0% 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 1 489,9 mln zł, stanowiąc 20,0% bazy depozytowej Banku ogółem, a w tym:
 - wartość środków powierzonych na kredyty NFOŚiGW wynosiła 481,3 mln zł (6,5% bazy depozytowej ogółem), a WFOŚiGW 14,3 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 I półrocza 2006 r. na poziomie 994,3 mln zł i stanowiły 13,4% depozytów ogółem (NFOŚiGW 680,3 mln zł, WFOŚiGW 314,0 mln zł);
- 3) współpracuje w innym zakresie - nominalna wartość portfela bonów skarbowych będących na dzień 30 czerwca 2006 r. w posiadaniu WFOŚiGW wynosiła 169,5 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 I półrocza 2006 r. przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Województwo	DEPOZYTY pozyskane przez sieć placówek	KREDYTY
1.	Dolnośląskie	3,0%	6,8%
2.	Kujawsko-Pomorskie	6,0%	6,7%
3.	Lubelskie	7,1%	4,5%
4.	Lubuskie	0,0%	0,0%
5.	Łódzkie	2,2%	3,2%
6.	Małopolskie	7,5%	5,9%
7.	Mazowieckie	31,3%	30,8%
8.	Opolskie	1,2%	1,7%
9.	Podkarpackie	5,0%	3,6%
10.	Podlaskie	2,2%	2,7%
11.	Pomorskie	3,3%	5,2%
12.	Śląskie	15,3%	10,7%
13.	Świętokrzyskie	0,0%	0,0%
14.	Warmińsko-Mazurskie	4,0%	4,7%
15.	Wielkopolskie	6,9%	6,2%
16.	Zachodniopomorskie	5,0%	7,3%
OGÓŁEM		100,0%	100,0%

5. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE BANKU

5.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

W I półroczu 2006 r. nie nastąpiły zmiany w powiązaniach kapitałowych BOŚ S.A., za wyjątkiem niżej opisanych transakcji.

W dniu 28 lutego 2006 r. Bank zawarł z dwoma osobami fizycznymi umowy zakupu łącznie 100 akcji Domu Maklerskiego BOŚ S.A. W wyniku zakupu udział Banku w kapitale zakładowym Spółki zwiększył się z poziomu 99,93% do 100,00%.

5.2. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne

Bank w I półroczu 2006 r. dokonywał jedynie inwestycji krajowych.

5.2.1. Papiery wartościowe i instrumenty finansowe

W I półroczu 2006 r. Bank nie dokonywał inwestycji kapitałowych (papiery wartościowe) za wyjątkiem zakupu 100 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

Plan finansowy Banku zakładał przeznaczenie 49,8 mln zł w I półroczu 2006 r. na realizację zadań inwestycyjnych. Jednakże na ten cel wydatkowano łącznie tylko 18,5 mln zł, co stanowi 37,1% przyjętego planu na ten okres, obejmując:

- Centralny System Informatyczny (CSI), w tym zakup sprzętu, oprogramowania i usługi, nakłady na bieżące funkcjonowanie Zespołu ds. wdrożenia CSI – 11,1 mln zł,
- Informatykę (licencje i sprzęt informatyczny) – 3,6 mln zł,
- modernizację budynków i budowli, w tym między innymi: utworzenie dwóch nowych oddziałów operacyjnych, dokonanie zmiany siedzib oddziałów – 2,0 mln zł
- urządzenia techniczne, narzędzia, przyrządy wyposażenie pozostałe) – 1,7 mln zł.

Pierwsze półrocze bieżącego roku było zarówno okresem przygotowania do wdrożenia wielu zadań inwestycyjnych, jak również okresem realizacji zaplanowanych i przygotowanych wcześniej inwestycji. Poniesione w tym okresie wydatki w dużej części dotyczyły inwestycji rozpoczętych w roku ubiegłym.

Realizowane w półroczu 2006 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 30 czerwca 2006 r. NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 680,3 mln zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe jakie Bank poniósł w I półroczu 2006 r. od depozytów Funduszu wyniosły 4,3 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2006 r. NFOŚiGW posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 20 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 6 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 14 tys. zł. W 2005 r. Bank udzielił NFOŚiGW zabezpieczenia należytego wykonania umowy w wysokości 0,6 mln zł.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Na dzień 30 czerwca 2006 r. Bank posiadał złożoną w Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) lokatę walutową w kwocie 3,3 mln SEK z datą zapadalności 3 lipca 2006 r. Posiadał także dwie transakcje czynne FX Swap o kwocie nominalnej 16 mln EUR oraz 10 mln USD z terminem realizacji odpowiednio 11 lipca 2006 r. oraz 3 sierpnia 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 30 czerwca 2006 r. wynosił 145,2 mln zł. Ponadto DM BOŚ S.A. posiada w BOŚ S.A. zadłużenie kredytowe, które na dzień 30 czerwca 2006 r. wynosiło 1,4 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) 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);
- 4) Generalna umowa z dnia 1 lipca 2004 r. zawarta z TU EUROPA S.A., ubezpieczenia niskiego wkładu kredytów hipotecznych (z późniejszymi zmianami);
- 5) Umowa z dnia 1 lipca 2004 r. zawarta z TU na Życie EUROPA S.A., dotycząca grupowego ubezpieczenia na życie kredytobiorców (z późniejszymi zmianami);
- 6) Umowa z dnia 4 lipca 2003 r. zawarta z TUIR CIGNA STU S.A., dotyczy ubezpieczenia spłaty kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym;
- 7) Umowa z dnia 4 lipca 2003 r. zawarta z TUIR CIGNA STU S.A., dotyczy ubezpieczenia spłaty pożyczek hipotecznych;
- 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.

6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem

- 1) BOŚ S.A. w dniu 29 czerwca 2006 r. zawarł Umowę kredytu w rachunku bieżącym z kluczowym Klientem Banku w kwocie 16 000 000 zł oraz Umowę o ustanowieniu limitu zaangażowania na udzielanie gwarancji bankowych w kwocie 90 000 000 zł (łącznie z zaangażowaniem z tytułu aktualnie funkcjonujących gwarancji). W wyniku zawarcia tych ww. dwóch umów zaangażowanie Banku w stosunku do Spółki oraz podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie, przekroczyło 10% funduszy własnych i wynosi 108 600 00 zł. Warunki cenowe finansowania oparte na warunkach rynkowych – umowa znacząca;
- 2) Umowa o współpracy nr 4/KFPK/2006 zawarta w dniu 26 czerwca 2006 r. przez BOŚ S.A. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Umowa wchodzi w życie z dniem 1 sierpnia 2006 r.;
- 3) Umowa poręczenia portfela kredytów/pożyczek nr 3/KFPK/2006 zawarta w dniu 23 czerwca

- 2006 r. przez BOŚ S.A. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego;
- 4) Umowa kredytu obrotowego zawarta w dniu 20 czerwca 2006 r. przez BOŚ S.A. z jednym ze strategicznych Klientów Banku w kwocie 90 000 000 zł. Warunki cenowe nie odbiegają od warunków rynkowych. Łączne zaangażowanie Banku, przy uwzględnieniu obecnej umowy, w stosunku do Kredytobiorcy oraz podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie, wynosi 116.772.600 zł – umowa znacząca;
 - 5) Umowa kredytu konsorcjalnego inwestycyjnego złotowego na finansowanie zadań związanych z ochroną środowiska zawarta przez Bank z Klientem, będącym spółką prawa handlowego, w dniu 30 maja 2006 r. na kwotę 136 000 000 zł, w tym ze środków BOŚ S.A. w kwocie 26 000 000 zł, w celu dofinansowania budowy elektrowni wiatrowej. Kredyt został udzielony na okres do 21 grudnia 2020 r. Umowa została podpisana na podstawie Umowy w sprawie konsorcjum zawartej w dniu 27 października 2005 r. z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej (z późn. zmianami);
 - 6) Umowa pożyczki syndykowanej zawarta przez BOŚ S.A. w dniu 12 maja 2006 r. z siedmioma bankami, które postawiły do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości CHF 80 mln na okres 5 lat na finansowanie potrzeb Banku. Agentami pożyczki są Bank Austria Creditanstalt AG i HSH Nordbank AG. Wartość umowy wynosi: 195 584 000 zł (wg kursu średniego NBP z dnia 12 maja 2006 r.). Warunki cenowe finansowania oparte są na warunkach rynkowych – umowa znacząca;
 - 7) Umowa o współpracy w zakresie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez SEB TFI S.A. (w ramach lokaty inwestycyjnej) zawarta w dniu 20 kwietnia 2006 r.;
 - 8) 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 zł - z okresem ważności 1 rok. Na dzień 30 czerwca 2006 r. łączne zaangażowanie Banku w stosunku do Spółki oraz podmiotów powiązanych z nią kapitałowo i organizacyjnie wynosi 50 631 184 zł. (nie przekracza 10% funduszy własnych Banku), w związku z tym przedmiotowa umowa przestała mieć charakter umowy znaczącej;
 - 9) Umowa kredytu pomostowego pod akredytywę zawarta w dniu 9 września 2005 r. na kwotę 6 533 879 zł. Kredyt został udzielony przez BOŚ S.A. na okres do 30 czerwca 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 zł. Jednocześnie informujemy, że Kredytobiorca nie wyraził zgody na podanie do publicznej wiadomości jego nazwy – umowa znacząca;
 - 10) 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 (324,5 mln 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;
 - 11) 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 czerwca 2005 r. podpisał umowę kredytu konsorcjalnego, inwestycyjnego w kwocie 181 966 000 zł, w tym ze środków BOŚ S.A. – 56 966 000 zł. Kredyt został udzielony na okres do 30 września 2018 r. Nakłady inwestycyjne zadania inwestycyjnego będą współfinansowane z dotacji UE udzielonej w ramach SPO WKP w wysokości 33 000 000 zł. Pod powyższą dotację Oddział Banku w Koszalinie w dniu 27 czerwca 2005 r. udzielił kredytu pomostowego w wysokości 33 000 000 zł z terminem spłaty do 30 lipca 2006 r. Kredytobiorca nie wyraził zgody na podanie do publicznej wiadomości jego nazwy. Łączne zaangażowanie Banku z tytułu powyższych kredytów wynosi 89 966 000 zł – umowa znacząca;
 - 12) 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 zł, w tym ze środków BOŚ S.A. – 16 000 000 zł. Kredyt został udzielony na okres do 30 marca 2011 r.;
 - 13) 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;
- 14) 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 zł. Kredyty będą wypłacane przez 2 lata licząc od dnia podpisania umowy z NFOŚiGW. Umowa została zawarta na okres do 9 sierpnia 2011 r. - umowa znacząca;
 - 15) 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 3 sierpnia 2004 r. do dnia 31 maja 2005 r. w kwocie 60 mln zł. Warunki finansowe umowy o kredyt preferencyjny są zgodne z umową z dnia 30 lipca 2004 r. zawartą przez BOŚ S.A. z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa - umowa znacząca;
 - 16) 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;
 - 17) Umowa zawarta w dniu 18 grudnia 2003 r. pomiędzy BOŚ S.A. a Erste Bank Wiedeń. Umowa dotyczy udzielenia pożyczki w wysokości 5 mln EUR na okres trzech lat z przeznaczeniem na finansowanie potrzeb Banku;
 - 18) 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 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 października 2006 r.;
 - 19) Umowa zawarta w dniu 11 września 2003 r., z Europejskim Funduszem Rozwoju Wsi Polskiej – Counterpart Fund (z późniejszymi zmianami). Umowa o współpracy w zakresie kredytowania inwestycji budowy, modernizacji i remontu dróg publicznych na terenach zamieszkałych. Na podstawie tej umowy Bank udziela kredytów ze środków Funduszu. Umowa została zawarta na czas nieokreślony;
 - 20) 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;
 - 21) 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 EUR (pierwsza transza kredytu), 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. W dniu 22 czerwca 2006 r. została zawarta Umowa Uzupełniająca nr 2 dotycząca wykorzystywania przez BOŚ S.A. drugiej transzy kredytu w wysokości 35 mln EUR;
 - 22) Umowa pożyczki klubowej zawarta w dniu 26 czerwca 2003 r. pomiędzy BOŚ S.A. a czterema bankami zagranicznymi, które postawiły do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 15 mln EUR na okres 3 lat na finansowanie potrzeb Banku. Agentem pożyczki jest Bank Austria Creditanstalt

AG, Wiedeń;

- 23) 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;
- 24) Umowa kredytowa zawarta w dniu 4 grudnia 2002 r. zawarta w pomiędzy BOŚ S.A. a Nordic Investment Bank, który udzielił BOŚ S.A. kredytu w wysokości 10 mln EUR na okres 7 lat;
- 25) Umowa kredytowa z dnia 28 listopada 2001 r., zawarta pomiędzy BOŚ S.A. a Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt na kwotę 10 000 000 EUR;
- 26) 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 EUR, na okres 5 lat;
- 27) 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);
- 28) Umowa kredytowa z dnia 25 kwietnia 2001 r. pomiędzy BOŚ S.A. a Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt na kwotę 9 500 000 EUR;
- 29) Umowa kredytowa z dnia 18 kwietnia 2000 r., pomiędzy BOŚ S.A. a Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt na kwotę 9 130 000 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 września 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 30 marca 1998 r. z VISA INTERNATIONAL SERVICE ASSOCIATION w sprawie członkostwa i licencji na używanie znaku handlowego (Zmiana Umowy Członkostwa z dnia 22 czerwca 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 1 czerwca 2006 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Przedmiotem umowy jest badanie sprawozdania finansowego oraz dokonanie śródrocznego badania sprawozdania finansowego. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostanie w terminie: od 1 listopada 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. (badanie wstępne) oraz od 3 stycznia 2007 r. do 31 marca 2007 r. (badanie końcowe). Przegląd sprawozdań finansowych przeprowadzony zostanie w terminie od 5 czerwca 2006 r. do 30 września 2006 r.;

- 2) Umowa zawarta w dniu 18 lipca 2005 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (z późniejszymi zmianami),

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 doradztwa w zakresie organizacji i informatyzacji rachunkowości zawarta w dniu 23 czerwca 2006 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
- 2) Umowa o świadczenie usług w zakresie doradztwa podatkowego zawarta w dniu 7 listopada 2005 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.;
- 3) 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.

II. WYNIKI FINANSOWE BANKU

1. BILANS BANKU

Suma bilansowa Banku wzrosła o 775,4 mln zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2005 r. oraz o 1 644,8 mln zł porównaniu do 30 czerwca 2005 r. Po stronie pasywnej odnotowano głównie wzrost zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego. Natomiast po stronie aktywnej nastąpił wzrost stanu posiadanych dłużnych papierów wartościowych.

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. Kompletnie 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	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005		Dynamika	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05	30.06.05
1.	Zobowiązania wobec BC i sektora finansowego	1 265 177	14,8	1 392 243	17,9	841 906	12,2	90,9	150,3
2.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	6 063 631	71,1	5 279 691	68,0	5 033 719	72,9	114,8	120,5
3.	Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	416	0,0	439	0,0	504	0,0	94,8	82,5
4.	Fundusze własne *	627 399	7,3	585 200	7,5	590 386	8,6	107,2	106,3
5.	Pozostałe pasywa **	574 420	6,7	464 215	6,0	412 811	6,0	123,7	139,1
6.	Zysk netto	11 755	0,1	45 624	0,6	18 698	0,3	25,8	62,9
OGÓŁEM		8 542 798	100,0	7 767 412	100,0	6 898 024	100,0	110,0	123,8

* bez zysku roku bieżącego, łącznie z wynikiem 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 I półroczu 2006 r. były środki pozyskiwane od sektora niefinansowego i budżetowego oraz od podmiotów finansowych, które stanowiły 85,9% pasywów Banku.

Odnotowany w I półroczu 2006 r. 14,8% wzrost udziału zobowiązań wobec sektora niefinansowego wynikał ze wzrostu depozytów sektora budżetowego, osób fizycznych i podmiotów gospodarczych. Natomiast podwyższenie funduszy własnych jest efektem dokonanego podziału zysku Banku za 2005 r.

1.2.2. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku

Główne źródło finansowania działalności operacyjnej Banku stanowią:

- środki depozytowe pozyskiwane przez sieć placówek Banku,
- 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

Baza depozytowa jest podstawowym i głównym źródłem finansowania działalności Banku, a jej wielkość determinuje skalę działalności dochodowej Banku.

Baza depozytowa ogółem Banku (kapitał bez odsetek) w I półroczu 2006 r. wzrosła o 792,5 mln zł, natomiast w porównaniu do stanu na koniec I półrocza ubiegłego roku była wyższa o 1 595,0 mln zł.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005		Dynamika	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05	30.06.05
1. STRUKTURA TERMINOWA									
a	środki bieżące	1 006 570	13,5	764 492	11,5	929 892	15,8	131,7	108,2
b	overnight	562 280	7,6	728 033	10,9	594 144	10,2	77,2	94,6
c	środki terminowe	5 877 370	78,9	5 161 153	77,6	4 327 207	74,0	113,9	135,8
2. STRUKTURA WALUTOWA									
a	w PLN	5 952 806	79,9	5 274 382	79,3	4 815 602	82,3	112,9	123,6
b	w walutach obcych	1 493 414	20,1	1 379 296	20,7	1 035 641	17,7	108,3	144,2
DEPOZYTY OGÓŁEM *		7 446 220	100,0	6 653 678	100,0	5 851 243	100,0	111,9	127,3

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

W strukturze walutowej szybciej wzrastały depozyty złotowe niż walutowe. Natomiast w strukturze terminowej depozytów dominujący udział nadal miały depozyty terminowe, jednak dynamika ich wzrostu była niższa niż dynamika depozytów bieżących.

Wysoka atrakcyjność oferty Banku spowodowała, iż środki depozytowe pozyskane przez sieć placówek Banku na rynkach lokalnych dynamicznie wzrastały, a ich udział w strukturze bazy depozytowej ogółem na koniec I półrocza 2006 r. wyniósł 76,4%, wobec 73,3% na koniec 2005 r. i 78,7% na koniec I półrocza 2005 r.

Wzrost depozytów pozyskiwanych od sektora budżetowego, podmiotów gospodarczych, jak również od osób fizycznych świadczy o wysokiej atrakcyjności oferty Banku oraz skutecznej działalności marketingowej.

W bazie depozytowej ogółem, w porównaniu do stanu na koniec I półrocza 2005 r. najwyższy nominalny wzrost odnotowano w grupie depozytów podmiotów gospodarczych oraz sektora budżetowego, w strukturze walutowej wzrost zarówno depozytów złotych, jak i depozytów walutowych, natomiast w strukturze terminowej wzrost depozytów terminowych i środków bieżących przy spadku środków overnight.

Środki depozytowe pozyskane przez sieć placówek Banku na rynkach lokalnych wzrosły o 815,3 mln zł w porównaniu do stanu na koniec 2005 r., oraz o 1 088,7 mln zł. w porównaniu do stanu na koniec I półrocza 2005 r.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005		Dynamika	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05	30.06.05
Depozyty pozyskane przez sieć placówek									
1.	Klienci korporacyjni	2 088 780	36,7	1 946 995	39,9	1 592 466	34,6	107,3	131,2
2.	Klienci detaliczni *	2 236 450	39,3	2 221 936	45,6	2 101 039	45,6	100,7	106,4
3.	Budżet	365 556	6,4	248 587	5,1	357 335	7,8	147,1	102,3
4.	Fundusze ekologiczne	994 357	17,5	448 840	9,2	499 835	10,9	221,5	198,9
5.	Pozostali klienci	6 847	0,1	10 364	0,2	52 575	1,1	66,1	13,0
RAZEM		5 691 990	100,0	4 876 722	100,0	4 603 250	100,0	116,7	123,7

* łącznie z BPW "Ekobonus".

Pierwsze półrocze 2006 r. było okresem dynamicznego wzrostu depozytów. Najwyższy wzrost odnotowano w depozytach pozyskanych od funduszy ekologicznych (o 121,5 %), sektora budżetowego (o 47,1%) oraz depozytach od klientów korporacyjnych (o 7,3%).

Największa koncentracja w zakresie pozyskiwanych środków przez placówki Banku na koniec I półrocza 2006 r. wystąpiła w województwach: mazowieckim, śląskim oraz małopolskim.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania tych środków w I półroczu 2006 r. ukształtowała się na poziomie 3,06% (4,38% w I półroczu 2005 r.), przy czym dla depozytów złotych wyniosła 3,19% (4,65% w I półroczu 2005 r.), a depozytów walutowych 1,56% (1,28% w I półroczu 2005 r.).

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 12 maja 2006 r. Bank podpisał Umowę pożyczki syndykowanej z siedmioma bankami, które postawiły do dyspozycji BOŚ S.A. środki w wysokości 80 mln CHF na okres 5 lat na finansowanie potrzeb Banku. Agentami pożyczki są Bank Austria Creditanstalt AG i HSH Nordbank AG.
- 2) W dniu 19 sierpnia 2005 r. Bank podpisał umowę pożyczki syndykowanej z dziesięcioma 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).
- 3) 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).
- 4) 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	30.06.2006	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	207 977	19,1
2.	Od 1 roku do 5 lat	348 841	32,1
3.	Powyżej 5 lat	531 081	48,8
KREDYTY I POŻYCZKI OD BANKÓW RAZEM *		1 087 899	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 gwarancjach, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku

W I półroczu 2006 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 I połowie 2006 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

Największą część aktywów stanowią należności od sektora niefinansowego i budżetowego 68,0%. W porównaniu do stanu na koniec 2005 r. w strukturze aktywów największe zmiany wystąpiły w pozycji dłużne papiery wartościowe. Zmiana ta jest efektem ulokowania środków depozytowych pozyskanych przez Bank od klientów w ostatnim kwartale w dłużne papiery wartościowe. Natomiast wzrost pozycji Kasa operacje z Bankiem Centralnym ma charakter przejściowy i wynika z dużej redukcji operacji otwartego rynku. W porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca 2005 r. istotnej zmianie uległa też pozycja należności od sektora niefinansowego i budżetowego, zmiana ta odzwierciedla wzrost akcji kredytowej Banku.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005		Dynamika	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05	30.06.05
1.	Kasa, operacje z BC	495 415	5,8	114 310	1,5	210 269	3,0	433,4	235,6
2.	Należności od sektora finansowego	183 735	2,2	249 712	3,2	348 117	5,0	73,6	52,8
3.	Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	5 821 110	68,0	5 913 192	76,1	4 973 409	72,2	98,4	117,0
4.	Dłużne papiery wartościowe	1 789 778	21,0	1 235 607	15,9	1 141 604	16,5	144,9	156,8
5.	Udziały lub akcje *	35 614	0,4	35 000	0,5	33 516	0,5	101,8	106,3
6.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	168 493	2,0	161 390	2,1	144 855	2,1	104,4	116,3
7.	Pozostałe aktywa **	48 653	0,6	58 201	0,7	46 254	0,7	83,6	105,2
OGÓŁEM		8 542 798	100,0	7 767 412	100,0	6 898 024	100,0	110,0	123,8

* w jednostkach zależnych i w innych jednostkach

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

1.3.2. Charakterystyka polityki kredytowej Banku

Celem BOŚ S.A. w pierwszym półroczu roku 2006 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. Dążono do zintensyfikowania kredytowania celów i zadań proekologicznych. Zdefiniowano rynki docelowe, rozwijano finansowanie potrzeb inwestycyjnych i bieżącej działalności podmiotów gospodarczych oraz kredytowanie hipoteczne i 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. Podjęto działania dla zwiększenia efektywności działalności windykacyjnej.

Bank - jako sygnatariusz Deklaracji ONZ „Bankowość a Środowisko” - nie udzielał kredytów na

przedsięwzięcia, które stanowić by mogły potencjalne źródło degradacji środowiska naturalnego.

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 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 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.

W celu usprawnienia procesu zarządzania ryzykiem kredytowym Bank zakupił informatyczny system zarządzania ryzykiem kredytowym. Bank wdrażał postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej (określające podstawowe wymogi zabezpieczenia kapitałowego przed ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym) oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Bank w swoich działaniach kredytowych ściśle przestrzegał postanowień „Prawa bankowego” i uchwał Komisji Nadzoru Bankowego, wewnętrznych procedur i reguł sztuki bankowej.

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 I połowie 2006 r. Bank udzielił 6 087 kredytów i pożyczek na kwotę 850,1 mln zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego BOŚ S.A. udzielił 10 246 kredytów i pożyczek na kwotę 1 806,6 mln zł. Należy jednak zaznaczyć, iż akcja kredytowa w I półroczu 2005 r. obejmowała również kredyty udzielone na zakup akcji Grupy LOTOS S.A. w wysokości 642 mln zł.

Struktura kredytów udzielonych (w ujęciu wartościowym) w I półroczu br. przedstawia się następująco:

- 57,7 % stanowiły kredyty inwestycyjne (w tym 13,6% kredyty na cele mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym),
- 40,6 % kredyty obrotowe na działalność gospodarczą,
- 1,5% kredyty konsumpcyjne i pożyczki,
- 0,2% wykup wierzytelności.

W I półroczu 2006 r. na cele proekologiczne udzielono (łącznie ze środkami powierzonymi w kredytach konsorcjalnych) 840 kredytów w łącznej wysokości 294,3 mln zł, wobec 1 503 kredytów w wysokości 518,2 mln zł udzielonych w analogicznym okresie roku ubiegłego. W I połowie br. BOŚ S.A. udzielił 345 kredytów preferencyjnych na kwotę 83,8 mln zł. W ramach kredytów komercyjnych proekologicznych (495 kredytów; 96,9 mln zł), współfinansowano głównie przedsięwzięcia termomodernizacyjne (356 kredytów; 81,6 mln zł). Obniżenie wysokości udzielonych w I półroczu br. kredytów proekologicznych w stosunku do I półrocza 2005 r. wynikało m.in. rozdysponowania już w roku ubiegłym postawionych przez NFOŚiGW środków w ramach linii kredytowych na lata 2004-2006.

1.3.4. Zaangażowanie kredytowe

Skala działalności kredytowej w I półroczu 2006 r. w niewielkim stopniu zmniejszyła się w stosunku do stanu na koniec 2005 r. Natomiast w stosunku do stanu na koniec I półrocza 2005 r. wzrosła o 15,3%. Miało to miejsce przede wszystkim za sprawą kredytów ze środków własnych.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006 *		31.12.2005 *		30.06.2005 *		Dynamika	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05	30.06.05
1. ŚRODKI WŁASNE/OBCE									
a	kredyty ze środków własnych	5 383 953	91,0	5 449 740	90,4	4 627 692	90,2	98,8	116,3
b	kredyty ze środków obcych **	530 607	9,0	581 780	9,6	500 192	9,8	91,2	106,1
2. STRUKTUA WALUTOWA									
a	kredyty w PLN	4 475 415	75,7	4 617 537	76,6	4 216 802	82,2	96,9	106,1
b	kredyty w walutach obcych	1 439 145	24,3	1 413 983	23,4	911 082	17,8	101,8	158,0
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM		5 914 560	100,0	6 031 520	100,0	5 127 884	100,0	98,1	115,3

* 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 udziału kredytów walutowych (głównie kredyty w CHF) zarówno w porównaniu do stanu na koniec 2005 r. jak i stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego. Jednakże w I półroczu 2006 r. doszło do wyhamowania tempa wzrostu kredytów walutowych w związku z działaniami mającymi na celu zmniejszenie ryzyka walutowego Banku.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005		Dynamika	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05	30.06.05
1. STRUKTURA RODZAJOWA									
a	inwestycyjne pozaekologiczne	2 827 030	47,8	2 749 803	45,6	2 107 555	41,1	102,8	134,1
b	inwestycyjne proekologiczne	1 307 922	22,1	1 361 900	22,6	1 185 660	23,1	96,0	110,3
c	obrotowe na działaln. gospodarczą	1 614 561	27,3	1 745 097	28,9	1 667 012	32,5	92,5	96,9
d	konsumpcyjne	165 047	2,8	174 720	2,9	167 657	3,3	94,5	98,4
2. STRUKTURA PODMIOTOWA									
a	banki	188	0,0	225	0,0	331	0,0	83,6	56,8
b	podmioty gospodarcze	2 882 876	48,7	3 013 183	49,9	2 826 575	55,1	95,7	102,0
c	osoby fizyczne	1 647 813	27,9	1 553 185	25,8	1 024 455	20,0	106,1	160,8
d	sektor budżetowy	1 383 683	23,4	1 464 927	24,3	1 276 523	24,9	94,5	108,4
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM *		5 914 560	100,0	6 031 520	100,0	5 127 884	100,0	98,1	115,3

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

W I połowie 2006 r. odnotowano spadek w grupie kredytów dla podmiotów gospodarczych oraz sektora budżetowego, natomiast wzrost w grupie kredytów inwestycyjnych pozaekologicznych, głównie kredytów mieszkaniowych. W porównaniu do stanu na koniec analogicznego okresu roku ubiegłego zwiększył się stan kredytów inwestycyjnych udzielanych zarówno na cele proekologiczne i jak i pozostałe.

W strukturze podmiotowej porównaniu do stanu na koniec 2005 r. miał miejsce spadek w grupie kredytów dla podmiotów gospodarczych oraz sektora budżetowego. Nominalny przyrost zadłużenia kredytowego odnotowano w grupie kredytów dla osób fizycznych (głównie kredytów mieszkaniowych) zarówno w stosunku do stanu na koniec 2005 r. jak i koniec I półrocza 2005 r. Na skutek tego znaczny wzrost portfela kredytowego zanotowano w segmencie detalicznym.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005		Dynamika	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05	30.06.05
Struktura segmentowa									
1	Klienci detaliczni	1 900 343	32,1	1 816 631	30,1	1 278 837	24,9	104,6	148,6
2	Klienci korporacyjni	2 679 645	45,3	2 799 331	46,4	2 622 193	51,1	95,7	102,2
3	Budżet	1 334 145	22,6	1 414 882	23,5	1 225 956	24,0	94,3	108,8
4	Fundusze ekologiczne	17	0,0	14	0,0	24	0,0	121,4	70,8
5	Pozostali klienci	410	0,0	662	0,0	874	0,0	61,9	46,9
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM *		5 914 560	100,0	6 031 520	100,0	5 127 884	100,0	98,1	115,3

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

Na koniec I półrocza 2006 r. największa koncentracja w zakresie zadłużenia kredytowego występowała w województwach: mazowieckim, śląskim oraz małopolskim.

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania kredytów udzielonych ze środków własnych Banku wyniosła w I półroczu 2006 r. 5,03% (6,81% w I półroczu 2005 r.), a po wyłączeniu kredytów zagrożonych 5,63% (7,85% w I półroczu 2005 r.).

Zadłużenie kredytowe ogółem według terminów zapadalności przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	1 637 767	27,7
2.	Od 1 roku do 5 lat	1 910 370	32,3
3.	Powyżej 5 lat	1 790 103	30,3
4.	Dla których termin zapadalności upłynął	576 320	9,7
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE RAZEM		5 914 560	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. 1,4 mln zł, TIL EKOLEASING S.A. (w upadłości) 19,7 mln zł.

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

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	492,0	2,3
2.	Od 1 roku do 5 lat	902,0	4,3
3.	Powyżej 5 lat	0,0	0,0
4.	Dla których termin zapadalności upłynął	19 669,6	93,4
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE RAZEM*		21 063,6	100,0

* bez odsetek i rezerw.

1.3.6. Kredyty zagrożone

W I półroczu 2006 r. poprawiła się 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	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005		Dynamika	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05	30.06.05
1.	Kredyty poniżej standardu	38 792	0,7	49 458	0,8	77 241	1,5	78,4	50,2
2.	Kredyty wątpliwe	67 992	1,1	80 768	1,3	72 943	1,4	84,2	93,2
3.	Kredyty stracone	471 735	8,0	469 478	7,8	490 784	9,6	100,5	96,1
Kredyty zagrożone ogółem *		578 519	9,8	599 704	9,9	640 968	12,5	96,5	90,3
1.	Kredyty pod obserwacją	87 736	1,5	114 483	1,9	84 910	1,7	76,6	103,3
2.	Kredyty regularne	5 248 305	88,7	5 317 333	88,2	4 402 006	85,8	98,7	119,2
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM *		5 914 560	100,0	6 031 520	100,0	5 127 884	100,0	98,1	115,3

*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 21,2 mln zł, głównie w wyniku prowadzenia skuteczniejszych czynności windykacyjnych;
- obniżenie wartości wskaźnika udziału kredytów zagrożonych w zadłużeniu kredytowym ogółem z 12,5% na koniec I półrocza 2005 r. do 9,8% na koniec I półrocza 2006 r.,
- zwiększenie pokrycia kredytów zagrożonych rezerwami z 54,6% na koniec I półrocza 2005 r. do 57,9% na koniec I półrocza 2006 r.

2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Według stanu na 30 dzień 2006 r. w zobowiązaniach pozabilansowych Banku stan czynnych gwarancji i poręczeń ogółem wyniósł 244,3 mln zł, tj. 38,9% funduszy własnych emitenta (627,4 mln zł), z czego:

- 202,4 mln zł dotyczyła stanu czynnych gwarancji udzielonych przez Oddziały Banku,
- 41,9 mln zł - gwarancji wystawionych przez Centralę Banku, w tym na zlecenie jednego Klienta Banku – 40,9 mln zł. (tj. 97,6% wartości gwarancji obsługiwanych przez Centralę),
- większość (ilościowo) udzielonych w bieżącym roku gwarancji dotyczy zobowiązań przetargowych i należytego wykonania robót lub kontraktu;
- czynnych gwarancji zabezpieczających spłatę kredytu lub pożyczki jest około 29% wartości ogółem; obsługiwane są przez Oddziały Banku ,

Zleceniodawcami gwarancji były, wg stanu ich zobowiązań na koniec I półrocza 2006 r.:

- w 98,4% jednostki niefinansowe,
- w 1,6% sektor instytucji rządowych i samorządowych.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. Bank zrealizował płatności z tytułu wystawionych gwarancji na rzecz beneficjenta w wysokości 6,1 mln zł., a utworzone rezerwy wyniosły 4,9 mln zł.

W I półroczu br. w bilansie Banku nastąpił wzrost czynnych gwarancji i poręczeń o 12,5 mln zł., tj. o 5,4%.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005		Dynamika	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05	30.06.05
I.	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	2 219 536	53,0	2 409 076	51,2	2 157 717	44,4	92,1	102,9
1.	Zobowiązania udzielone:	1 429 658	34,2	1 489 409	31,6	1 215 515	25,0	96,0	117,6
1.1	finansowe	1 185 328	28,4	1 257 552	26,7	985 410	20,3	94,3	120,3
1.2	gwarancyjne	244 330	5,8	231 857	4,9	230 105	4,7	105,4	106,2
2.	Zobowiązania otrzymane:	789 878	18,8	919 667	19,6	942 202	19,4	85,9	83,8
2.1	finansowe	507 817	12,1	610 625	13,0	638 310	13,1	83,2	79,6
2.2	gwarancyjne	282 061	6,7	309 042	6,6	303 892	6,3	91,3	92,8
II.	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1 578 817	37,8	1 778 864	37,9	945 748	19,5	88,8	166,9
III.	Pozostałe w tym:	385 865	9,2	514 946	10,9	1 754 675	36,1	74,9	22,0
1.	Papiery wartościowe do otrzymania	0	0,0	0	0,0	677 130	13,8	x	x
2.	Papiery wartościowe otrzymane	8 473	0,2	123 559	2,6	12 399	0,3	6,9	68,3
3.	Papiery wartościowe do wydania	0	0,0	0	0,0	575 887	11,9	x	x
4.	Aktywa przejęte	357 321	8,5	379 369	8,0	264 955	5,5	94,2	134,9
5.	Przejęcie emisji	16 800	0,4	8 750	0,2	21 210	0,4	192,0	79,2
6.	Zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	0	0,0	0	0,0	200 000	4,1	x	x
7.	Zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego	3 271	0,1	3 268	0,1	3 094	0,1	100,1	105,7
Pozycje pozabilansowe OGÓŁEM		4 184 218	100,0	4 702 886	100,0	4 858 140	100,0	89,0	86,1

Według stanu na dzień 30 czerwca 2006 r. wartość zobowiązań pozabilansowych udzielonych wyniosła 1 429,7 mln zł i była niższa o 59,7 mln zł niż notowana na koniec 2005 r.

Według stanu na 30 czerwca 2006 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

Lp.	Wyszczególnienie	I półrocze 2006	I półrocze 2005	Zmiana	Dynamika (w %)
		w tys. zł			I pół. 2005 = 100
1.	Wynik z tytułu odsetek	80 603	88 942	-8 339	90,6
2.	Wynik z tytułu prowizji	28 766	28 074	692	102,5
3.	Przychody z udziałów lub akcji	7 024	3 698	3 326	189,9
4.	Wynik operacji finansowych	-1 360	1 727	-3 087	x
5.	Wynik z pozycji wymiany	21 053	12 773	8 280	164,8
6.	WYNIK DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	136 086	135 214	872	100,6
7.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 433	-534	-899	268,4
8.	Koszty działania banku	-94 499	-94 447	-52	100,1
9.	Amortyzacja	-11 099	-9 461	-1 638	117,3
10.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-14 927	-5 189	-9 738	287,7
11.	WYNIK DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	14 128	25 583	-11 455	55,2
12.	ZYSK (strata) BRUTTO	14 128	25 583	-11 455	55,2
13.	Podatek dochodowy	-2 955	-6 756	3 801	43,7
14.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych	582	-129	711	x
15.	ZYSK (strata) NETTO	11 755	18 698	-6 943	62,9

W I półroczu 2006 r. BOŚ S.A. osiągnął zysk netto w kwocie 11,8 mln zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku 2005, wynik był niższy o 37,1%. Odnotowany spadek był głównie efektem zwiększenia obciążeń z tytułu rezerw celowych (wzrost o 9,7 mln zł) oraz amortyzacji (wzrost o 1,6 mln zł) w warunkach utrzymania wyniku na działalności bankowej jak i kosztów działania Banku na tym samym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty działania Banku nie uległy

istotnej zmianie, pomimo zwiększenia liczby placówek Banku (o 9 w stosunku do stanu na koniec czerwca ub.r.) oraz wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej Banku. Istotny wpływ na wynik Banku w I półroczu br. miał wynik jednostki zależnej - Domu Maklerskiego BOŚ S.A. w wysokości 7,6 mln zł. Wynik Domu Maklerskiego BOŚ S.A. po pomniejszeniu o kwotę dywidendy wypłaconej przez tą jednostkę został ujęty w pozycji udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych. Dywidenda została zaksięgowana jako dochód Banku w pozycji przychody z udziałów lub akcji.

3.2. Różnica pomiędzy prognozami a zrealizowanymi wynikami finansowymi w 2006 r.

Bank nie publikował żadnych prognoz wyników finansowych na 2006 r.

3.3. Przychody Banku

W pierwszej połowie br. przychody BOŚ S.A. były niższe o 54,9 mln zł, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Należy jednak zaznaczyć iż, na wysokość przychodów Banku przed rokiem, istotny wpływ miały przychody z rozwiązania rezerw, które były wyższe o 37,7 mln zł niż w I półroczu 2006 r.

Lp.	Wyszczególnienie	I półrocze 2006		I półrocze 2005		Dynamika I pół. 2005=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Przychody z tytułu odsetek	179 904	68,4	206 879	65,1	87,0
2.	Przychody z tytułu prowizji	33 794	12,9	32 781	10,3	103,1
3.	Przychody z udziałów lub akcji i inn. pap. wart. i inn. inst. fin. o zmiennej kwocie dochodu	7 024	2,7	3 698	1,2	189,9
4.	Wynik operacji finansowych	0	0,0	1 727	0,5	0,0
5.	Wynik z pozycji wymiany	21 053	8,0	12 773	4,0	164,8
6.	Pozostałe przychody operacyjne	1 340	0,5	2 443	0,8	54,9
7.	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	19 756	7,5	57 513	18,1	34,4
PRZYCHODY OGÓŁEM		262 871	100,0	317 814	100,0	82,7

W strukturze przychodów Banku, podobnie jak w I półroczu 2005 r. dominowały przychody z tytułu odsetek (najwyższy udział) i przychody z tytułu prowizji oraz wynik z pozycji wymiany.

3.4. Koszty Banku

Koszty poniesione przez Bank w I półroczu 2005 r. zmniejszyły się 14,9% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, głównie na skutek mniejszych odpisów na rezerwy i aktualizacji wartości.

Lp.	Wyszczególnienie	I półrocze 2006		I półrocze 2005		Dynamika I pół. 2005 =100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Koszty odsetek	99 301	40,0	117 937	40,4	84,2
2.	Koszty prowizji	5 028	2,0	4 707	1,6	106,8
3.	Wynik operacji finansowych	1 360	0,5	0	0,0	x
4.	Wynik z pozycji wymiany	0	0,0	0	0,0	x
5.	Pozostałe koszty operacyjne	2 773	1,1	2 977	1,0	93,1
6.	Koszty działania Banku	94 499	38,0	94 447	32,3	100,1
7.	Amortyzacja *	11 099	4,5	9 461	3,2	117,3
8.	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	34 683	13,9	62 702	21,5	55,3
KOSZTY OGÓŁEM		248 743	100,0	292 231	100,0	85,1

* środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

W I półroczu 2006 r. w strukturze kosztów dominowały koszty odsetek oraz koszty działania Banku.

Koszty działania Banku nie uległy istotnej zmianie, pomimo zwiększenia liczby placówek Banku (o 9 w stosunku do stanu na koniec czerwca ub.r.) oraz wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej Banku.

Koszty prowizji wynikają głównie z tytułu bezpłatnego, promocyjnego udostępniania klientom Banku wypłat z bankomatów innych banków.

4. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA

W I półroczu 2006 r. nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności Banku.

III. OCENY I PROGNOZY DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BANKU

1. ZARZĄDZANIE BANKIEM

Działalność Banku w I półroczu 2006 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 2006 rok" i w planach operacyjnych poszczególnych jednostek organizacyjnych Banku oraz w "Planie inwestycyjnym Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2006 rok".

W I półroczu 2006 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 ZAGROŻEŃ

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 Komisji Nadzoru Bankowego, najważniejszą rolę w procesie zarządzania ryzykiem pełnią naczelne organy Banku: Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz wyspecjalizowane komitety, na które Zarząd Banku deleguje część uprawnień.

Za zarządzanie ryzykami (z wyłączeniem ryzyka kredytowego) w BOŚ S.A. 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.

Wdrożenie w Banku wymagań wynikających z Nowej Umowy Kapitałowej Komitetu Bazylejskiego koordynuje powołany w II połowie 2005 r. Komitet Sterujący. W I połowie 2006 r. Bank podjął intensywne działania wdrożeniowe. Rozszerzono strukturę Projektu; podjęto prace wg. szczegółowych harmonogramów działań w zakresie poszczególnych filarów NUK.

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.

W czerwcu 2006 r. zostały zaktualizowane zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Banku Polityki w zakresie zarządzania płynnością, ryzykiem stopy procentowej i ryzykiem walutowym. Potrzeba aktualizacji Polityk przede wszystkim wynikała ze zmiany podejścia nadzoru bankowego do problematyki ryzyk finansowych (w tym: wydania przez KNB Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie) oraz systematycznego doskonalenia mechanizmów oraz narzędzi zarządzania ryzykami finansowymi w 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 nieoczekiwanych 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: 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), lukę stopy procentowej, model BPV oraz stress-testing. W celu weryfikacji wyników wykorzystywanych modeli i metod w Banku jest stosowana analiza back-testing.

Poziom ryzyka stopy procentowej jest kontrolowany za pomocą następujących limitów: potencjalnej zmiany wyniku z tytułu odsetek pod wpływem zmian rynkowych stóp procentowych o 100 p.b., limity w zakresie zmiany wartości i maksymalnych strat dla papierów wartościowych znajdujących się w poszczególnych portfelach Banku, limity dotyczące wartości zagrożonych – DEaR i VaR). Limity te są kontrolowane przez Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. W analizowanym okresie przyjęte limity były przestrzegane.

Przeprowadzone analizy wskazują, że w I połowie 2006 r. Bank był w umiarkowanym stopniu narażony na ryzyko stopy procentowej. Bieżące jego kontrolowanie oraz opracowywane prognozy zmiany rynkowych stóp procentowych, 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 I półroczu 2006 r., Bank utrzymywał otwartą całkowitą pozycję walutową na poziomie do 13 mln zł, przy czym w tym okresie średnio kształtowała się ona na poziomie około 4,9 mln zł. Indywidualne pozycje walutowe w tym okresie kształtowały się następująco: w przypadku USD na poziomie do 7,9 mln zł (średnio 1,1 mln zł), EUR - do 9,4 mln zł (średnio 1,7 mln zł), CHF – do 5,6 mln zł (średnio 1,7 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 I półroczu 2006 r., nadwyżka funduszy własnych na pokrycie ryzyka walutowego kształtowała się na bezpiecznym poziomie, wskazującym na umiarkowaną ekspozycję Banku na ryzyko walutowe. Z przeprowadzonych analiz przy wykorzystaniu modelu wartości zagrożonej oraz analizy stress - testingu wynika, że dzienna potencjalna ekspozycja Banku na ryzyko walutowe w I półroczu 2006 r. była umiarkowana.

3.2.3. Ryzyko cenowe

W Banku ryzyko cenowe jest monitorowane w ramach procesu zarządzania ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej (omówione w p. 3.2.1 i 3.2.2). Sposób zarządzania tymi ryzykami wskazuje, iż ryzyko cenowe jest w Banku monitorowane w stopniu zapewniającym jego właściwą kontrolę.

3.2.4. Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności w BOŚ 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.

BOŚ S.A. 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 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.

W I połowie 2006 r. posiadany przez Bank poziom płynności na bieżąco pozwalał realizować wszystkie jego zobowiązania. W porównaniu do 2005 r., w analizowanym okresie obniżyła się dynamika przyrostu akcji kredytowej Banku. Jednocześnie dla poprawy płynności Bank kontynuował pozyskiwanie długoterminowych środków z rynku międzybankowego oraz podejmował działania na rzecz zwiększenia atrakcyjności i stabilności bazy depozytowej, m.in. poprzez zróżnicowanie oferty depozytów terminowych.

3.2.5 Ryzyko operacyjne

Bieżące zarządzania 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.

W I połowie w 2006 r. podjęto intensywne działania nad przygotowaniem Banku w zakresie ryzyka operacyjnego do spełnienia wymogów wynikających z NUK Komitetu Bazylejskiego oraz usprawnienie funkcjonowania systemu. Przeprowadzone prace pozwoliły przygotować Bank do wdrożenia metody podstawowego wskaźnika od 1 stycznia 2007r.

W I połowie 2006 r. nie odnotowano wydarzeń zewnętrznych w zakresie ryzyka operacyjnego, które istotnie wpływałyby na bezpieczeństwo funkcjonowania Banku. Sytuacja wewnętrzna również była stabilna.

3.2.6 Ryzyko kredytowe

W I półroczu 2006 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.

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 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 zapewnić 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 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.

W celu usprawnienia procesu zarządzania ryzykiem kredytowym Bank zakupił informatyczny system zarządzania ryzykiem kredytowym. Bank wdrażał postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej (określające podstawowe wymogi zabezpieczenia kapitałowego przed ryzykiem kredytowym, rynkowym i operacyjnym) oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Bank w swoich działaniach kredytowych ściśle przestrzegał postanowień „Prawa bankowego” i uchwał Komisji Nadzoru Bankowego, wewnętrznych procedur i reguł sztuki bankowej.

Bank, działając w sposób ciągły na rzecz usprawniania procesu postępowania przy zawieraniu transakcji kredytowych oraz doskonalenia metod badania i kształtowania jakości portfela kredytowego, znowelizował zasady nadawania ratingu kredytobiorcom. Dla wszystkich rodzajów klientów instytucjonalnych kredytowanych przez Bank opracowana została jedna skala ratingowa. Wobec kredytobiorców prowadzących działalność gospodarczą, zasady nadawania ratingu stały się bardziej precyzyjne poprzez, między innymi, uszczegółowienie podziału branżowego.

3.2.6. Tytuły egzekucyjne i wartości zabezpieczeń

W I półroczu 2006 r. Bank wystawił 24 tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 13,6 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 I półrocza 2006 r. wynosiła 16,0 mln zł.

3.2.7. Ocena zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań

Podstawowymi miernikami zdolności Banku do regulowania zobowiązań jest poziom płynności i adekwatności kapitałowej. W I połowie 2006 r. ryzyko płynności w Banku Ochrony Środowiska S.A. kształtowało się na bezpiecznym poziomie. Bank, z odpowiednim wyprzedzeniem, podejmował decyzje dotyczące pozyskania długoterminowych środków oraz zwiększenia stabilności bazy depozytowej, zapewniające odpowiednią strukturę bilansu i umożliwiające bezpieczną realizację Planu finansowego.

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 analizowanym okresie nastąpiła stabilizacja poziomu współczynnika wypłacalności. Poziom współczynnika wypłacalności pozwala rozwijać działalność Banku, 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 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	30.06.2006	30.06.2005	Zmiana w p.p.
		%		
1.	Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	3,9	6,5	-2,6
2.	Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,3	0,5	-0,2
3.	Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,0	2,6	-0,6
4.	Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,2	2,7	-0,5
5.	Koszty/dochodów C/I	78,9	77,6	1,3

1) relacja anualizowanego zysku netto do średniego stanu funduszy własnych z początku i końca półrocza (bez zysku rb., z zyskiem z lat ubiegłych)

2) relacja anualizowanego zysku netto do średniego stanu aktywów

3) relacja anualizowanego wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów z początku i końca półrocza

4) relacja anualizowanego wyniku z tytułu odsetek do średniego stanu aktywów z początku i końca półrocza z uwzgl. SWAP

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

W działalności Banku obserwuje się spadek marży odsetkowej w związku ze spadkiem stóp procentowych w Polsce oraz rosnącą konkurencją na rynku usług finansowych.

W I półroczu 2006 r. pomimo wzrostu o 9 liczby placówek Banku (w stosunku do stanu na koniec czerwca ub.r.) oraz znaczącego wzrostu wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej Banku, utrzymano koszty działania Banku na tym samym poziomie jak w analogicznym okresie roku ubiegłego. Podjęte działania, z powodu spadku dochodów z tytułu odsetek i prowizji, okazały się niewystarczające dla zmniejszenia wskaźnika koszty/dochody C/I.

Bezpieczeństwo Banku jest jednym z najważniejszych kryteriów jego oceny przez klientów i akcjonariuszy. Podstawowymi miernikami 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	30.06.2006	30.06.2005	Zmiana w p.p.
		%		30.06.2005
1.	Współczynnik wypłacalności	11,08	12,66	-1,6
2.	Udział funduszy własnych w aktywach ogółem	7,3	8,6	-1,3

1) osunek 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 I półrocza 2006 r. mimo jego obniżenia w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego kształtuje się na bezpiecznym poziomie

5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

5.1. Kierunki rozwoju Banku

Piorytetowymi 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 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

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju Banku: dalsza poprawa sytuacji gospodarczej kraju, jak również utrzymanie stabilności systemu finansowego w Polsce, a w tym przede wszystkim:

- wzrost aktywności inwestycyjnej w ochronie środowiska związany m.in. z absorpcją środków akcesyjnych,
- realizacja planowanych nakładów na ochronę środowiska w skali gospodarki,
- poprawa stopnia wykorzystania funduszy unijnych,
- ustabilizowanie na niskim poziomie inflacji,
- wzrost sektora bankowego w zakresie depozytów i kredytów,

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

- zmiany w akcjonariacie Banku na skutek 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", przewidywał 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.

Szczegółowa informacja o realizacji planu inwestycyjnego w I półroczu 2006 r. i przyczynach niższych wydatków na ten cel została zawarta w rozdziale I p. 5.2.2. Realizacja planu inwestycyjnego. Obserwowana niska skala wydatków zrealizowanych w I półroczu br. wskazuje, że część zamierzeń inwestycyjnych zostanie przesunięta na rok następny.

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 (bez zysku roku bieżącego) wzrosły w porównaniu do stanu na koniec I półrocza 2005 r. o 37,0 mln zł, głównie na skutek podziału zysku netto za 2005 r.

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006		31.12.2005		30.06.2005		Dynamika	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05	30.06.05
1.	Kapitał zakładowy	132 000	21,0	132 000	22,6	132 000	22,4	100,0	100,0
2.	Kapitał zapasowy	451 216	72,0	419 094	71,6	419 052	71,0	107,7	107,7
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-4 119	-0,7	-1 375	-0,2	3 853	0,6	x	x
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	48 302	7,7	48 302	8,2	48 302	8,2	100,0	100,0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0	-12 821	-2,2	-12 821	-2,2	0,0	0,0
Razem		627 399	100,0	585 200	100,0	590 386	100,0	107,2	106,3

Kapitał zakładowy Banku dzieli się na 13 200 000 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda.

1.2. Akcjonariat

Zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami na koniec I półrocza 2006 r., lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	30.06.2006		31.12.2005		Zmiany w I pół. 2006 w p.p.
		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	6 215 148	47,08	0
2.	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) wraz z podmiotami zależnymi	6 270 247	47,5	6 270 247	47,5	0

*) zgodnie z blokadą akcji na WZ BOŚ S.A. z dnia 19 czerwca 2006 r.

**) zgodnie z blokadą akcji NWZ BOŚ S.A. z dnia 22 grudnia 2005 r.

Grupa Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.):

- Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) w Sztokholmie - dysponujący 2 948 801 głosami z posiadanych akcji, co stanowi 22,34% ogólnej liczby głosów;
- Forsakringsaktienbolaget Skandinaviska Enskilda Captive w Sztokholmie /podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)/ - dysponujący 1 017 820 głosami z posiadanych akcji, co stanowi 7,71% ogólnej liczby głosów;
- Repono Holding AB w Sztokholmie /podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)/ - dysponujący 1 363 626 głosami z posiadanych akcji, co stanowi 10,33% ogólnej liczby głosów;
- Repono Service AB w Sztokholmie /podmiot zależny Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.)/ - dysponujący 940 000 głosami z posiadanych akcji, co stanowi 7,12% ogólnej liczby głosów.

Po okresie sprawozdawczym miały miejsce istotne zmiany w strukturze akcjonariatu. Szczegółowy opis zmian zawarto w pkt 6. Informacje po dniu bilansowym.

1.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu

W dniu 5 lipca 2006 r. zostało ogłoszone przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wezwanie na zapisywanie się na sprzedaż akcji BOŚ S.A. zgodnie z art. 74 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Przyjmowanie zapisów na sprzedaż akcji BOŚ S.A. było prowadzone od 14 lipca do 16 sierpnia br. W wyniku przeprowadzonego wezwania doszło do istotnych zmian w strukturze akcjonariatu. Szczegółowy opis zmian zawarto w pkt 6. Informacje po dniu bilansowym.

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

W okresie sprawozdawczym miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. skład Rady Nadzorczej Banku był następujący:

- 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 Wójtowicz.

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

W związku z powyższym na dzień 30 czerwca 2006 r. skład Rady Nadzorczej Banku 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 Kujda
- 7) Gunnar Lindberg
- 8) Claes Johan Thureson
- 9) Agnieszka Zawartko.

Po okresie sprawozdawczym miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku. Szczegółowa informacja została zawarta w p. 6. Informacje po dniu bilansowym.

2.3. Zarząd Banku

Zmiany w składzie Zarządu Banku w roku I półroczu 2006 r.:

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 jego powołanie 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, przy czym uchwała RN Banku weszła w życie z dniem uzyskania wymaganej przepisami Prawo bankowe zgody KNB. W dniu 8 marca 2006 r. KNB wyraziło zgodę na powołanie Jerzego Witolda Pietrewicza na stanowisko Prezesa Zarządu BOŚ S.A. (raport bieżący nr 14/2006 z dnia 8 marca 2006 r.).

Skład Zarządu Banku na dzień 30 czerwca 2006 r.:

- 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.

Po okresie sprawozdawczym miały miejsce zmiany w składzie Zarządu Banku. Szczegółowa informacja została zawarta w p. 6. Informacje po dniu bilansowym.

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 39.

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

Na podstawie oświadczeń przekazanych przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku, liczba akcji BOŚ S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających według stanu na koniec I kwartału 2006 r. nie zmieniła się.

Zestawienie liczby akcji będących w posiadaniu poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku w okresie sprawozdawczym:

Lp.	Imię i nazwisko	Stanowisko, funkcja	Liczba posiadanych akcji	
			30.06.2006	31.12.2005*
1.	Jerzy Witold Pietrewicz	Prezes Zarządu	180	x

* od powołania na stanowisko Wiceprezesa, tj. od 12 stycznia 2006 r. P. J. Pietrewicz posiada 180 akcji BOŚ S.A.

Pozostali członkowie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej Banku nie posiadali i nie posiadają akcji Banku.

2.6. Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających

Wszystkie umowy o pracę zawierane z osobami zarządzającymi zawierały zasady rekompensat. W I półroczu 2006 r. w tym zakresie obowiązywały następujące zapisy:

- a) w przypadku odwołania z pełnionej funkcji przed upływem kadencji:
 - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4,5 krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
 - w 3 przypadkach przewidywano wypłacenie 2,5 krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
- b) w przypadku wygaśnięcia umowy w związku z upływem kadencji:
 - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4 krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia,
 - w 3 przypadkach przewidywano wypłacenie 3 krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia.
 - w 2 przypadkach przewidywano wypłacenie 1 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 1 przypadku – w okresie 9 miesięcy od ustania stosunku pracy 50% stałego wynagrodzenia, należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy,
- w 3 przypadkach – w okresie 6 miesięcy od ustania stosunku pracy 50% stałego

- wynagrodzenia, należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy,
- w 2 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 dzień 30 czerwca 2006 r. Bank zatrudniał 1 735 osób, wobec 1 699 osób na koniec 2005 r. (1 718 osób na koniec I półrocza 2005 r.). Należy podkreślić, że wzrost zatrudnienia miał miejsce przy zwiększeniu o 2 liczby placówek Banku w stosunku do stanu na koniec 2005 r. (o 9 w stosunku do stanu na koniec II półrocza 2005 r.). W strukturze zatrudnienia 72,8% osób posiadało wyższe wykształcenie, a 62,2% stanowiły osoby do 40 lat.

Jednym z ważniejszych zadań w obszarze polityki kadrowej Banku było stwarzanie warunków systematycznego podnoszenia kwalifikacji i w efekcie wzrostu profesjonalizmu zatrudnionych w Banku. We wszystkich formach szkoleń wzięło udział 1 268 uczestników, w tym w szkoleniach wewnątrzbankowych organizowanych centralnie 995 osób, a w zewnętrznych 134 osoby.

W strukturze szkoleń zasadniczą część ukierunkowana była na zagadnienia dotyczące segmentów rynku: sektora finansów publicznych i ekologii, bankowości korporacyjnej i bankowości detalicznej. Szkoleniami w tym zakresie objęto ok. 54% uczestników szkoleń.

Tematykę, formy i skalę prowadzonych szkoleń koncentrowano na zagadnieniach istotnych dla efektywnej realizacji zadań wynikających z misji Banku w zakresie wspierania przedsięwzięć związanych z ochroną środowiska oraz zadań Planu finansowego Banku, a w szczególności w zakresie:

- źródeł finansowania, uregulowań prawnych i nowoczesnych technologii służących ochronie środowiska (rynek biopaliw, handel emisjami, system recyklingu pojazdów, współpraca w partnerstwie publiczno-prawnym, zamówienia publiczne),
- nowej i zmodyfikowanej oferty produktowej, nowoczesnych kanałów dystrybucji, technik sprzedaży, uwzględniających potrzeby i oczekiwania klientów, sprawność obsługi oraz satysfakcji ze współpracy z Bankiem (Lokata Inwestycyjna, Pakiet Ekokonto, Bankowość internetowa dla korporacji),
- nowych systemów wspomagających procesy analityczne i decyzyjne służące poprawie efektywności procesu kredytowego m.in.: metod szacowania ryzyka kredytowego (ratingu),
- implementacji w Banku zasad i standardów zgodnych z Nową Umową Kapitałową
- prawa dewizowego, rozliczeń pieniężnych w obrocie krajowym i zagranicznym,
- zmian uregulowań prawnych w podejmowaniu decyzji kredytowych oraz zmian regulujących zasady postępowania egzekucyjnego,
- zarządzania (controllingu, kompetencji menadżerskich w zarządzaniu zespołem).

3.2. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Bank nie prowadzi żadnych programów akcji pracowniczych

4. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA

Promocja produktów BOŚ S.A.

- Przeprowadzono kampanię promocyjną projektu bankowości internetowej dla segmentu klienta korporacyjnego (pakiet iBOSS), której głównym narzędziem były media elektroniczne, wydawnictwa własne oraz mailing;
- Zrealizowano kampanię promocyjną produktu depozytowego „Złota 15”, która obejmowała m.in. reklamę w rozgłoszeniach radiowych (PR1, PR3, lokalne stacje), reklamę na stronie internetowej Banku;
- Oferta dla jednostek samorządu terytorialnego promowana była poprzez prezentacje na seminariach i konferencjach, w branżowych i specjalistycznych czasopismach oraz witrynę www.samorząd.pap.pl, a także poprzez reklamę wydawniczą oraz w ramach współpracy z partnerami biznesowymi Banku działającymi na rzecz samorządów;
- Poprzez marketing bezpośredni promowano ofertę dla sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw (m.in. udział w konferencjach i spotkaniach organizowanych dla klientów korporacyjnych);
- Kontynuowano spotkania z zaproszonymi gośćmi, organizowane przez Centralę i placówki Banku we współpracy z firmami specjalizującymi się w tematyce europejskiej, promując „Europejską Ofertę” Banku;

- Bank został uhonorowany Medalem Europejskim za kredyt hipoteczny. Jest on rekomendacją wystawioną przez Urząd Komitetu Integracji Europejskiej oraz Business Centre Club, produktom i usługom, które swoim standardem utrzymują wysoki poziom europejski;

Promocja Banku

- Promowano uniwersalny charakter Banku z podkreśleniem jego proekologicznej misji, w celu dalszego wzrostu udziału BOŚ S.A. w rynku usług finansowych dla klienta detalicznego, zwiększenia udziału w rynku klientów korporacyjnych objętych kompleksową obsługą bankową oraz rozszerzenia współpracy z dotychczasowymi klientami z segmentu jednostek samorządu terytorialnego;
- Bank promował swoją działalność poprzez udział w:
 - obchodach Dnia Ziemi w Warszawie,
 - targach mieszkaniowych, które odbywały się głównie w największych aglomeracjach kraju, organizowanych m.in. przez EXPO XXI, Tabele Ofert, Muratora, gdzie promowano produkty hipoteczne,
 - ogólnopolskich obchodach Międzynarodowego Dnia Ochrony Środowiska zorganizowanych przez władze miejskie Gdańsk
- Publikowano artykuły promujące Bank i jego produkty kierowane do różnych segmentów rynkowych. Były to wywiady z przedstawicielami kadry kierowniczej BOŚ S.A.;
- Bank oraz jego produkty reklamowano na własnych stronach www. oraz w portalach finansowych i poprzez olinkowanie stron partnerów biznesowych Banku;
- Poprzez lokalne media, wydawnictwa własne, imprezy lokalne oraz mailing środowiskowy promowano uruchomienie działalności przez 4 nowe oddziały operacyjne (Swarzędz, Bełchatów, Gorzów Wlkp., Częstochowa);
- Wydano Raport Roczny BOŚ S.A. za 2005 r.;
- Promowano obchody 15-lecia Banku poprzez m.in. organizację okolicznościowych imprez regionalnych, z udziałem oddziałów Banku, podczas których m.in. wręczano klientom Banku wyróżnienia KLON oraz wybranym uczelniom - stypendia dla najzdolniejszych studentów;
- Trzy oddziały Banku zostały wyróżnione w konkursie „Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców” organizowanym przez Krajową Izbę Gospodarczą, Polsko-Amerykańską Fundację Doradztwa dla Małych Przedsiębiorstw oraz Warszawski Instytut Bankowości”. Wyróżnienia za aktywną działalność na rzecz małych i średnich firm – szeroką dostępność i wysoką jakość usług dla klientów z sektora MŚP otrzymały oddziały: w Krakowie, Szczecinie i III Oddział w Warszawie.
- Bank odebrał tytuł Firmy Roku 2005 przyznany w XVI edycji Nagród Polskiego Klubu Biznesu – za nowoczesną, kompleksową ofertę bankową dostosowaną do potrzeb i oczekiwań samorządów terytorialnych;
- Bank otrzymał tytuł Solidnego Pracodawcy 2005, prestiżową ogólnopolską nagrodą przyznaną przez Przegląd Gospodarczy za nowoczesne, zgodne z zasadami etyki zarządzanie zasobami ludzkimi.

5. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORSKA I CHARYTATYWNA

Działalność sponsorska i charytatywna Banku była skoncentrowana głównie na wspieraniu inicjatyw na rzecz ochrony środowiska i pomocy osobom najuboższym. Bank dofinansowywał imprezy promujące wiedzę ekologiczną (np. Konkurs Recyklingu, Festiwal „Uroczysko”, Olimpiadę Ekologiczną i Festiwal Ekologiczny - organizowane przez organizacje pozarządowe oraz szkoły i organizacje młodzieżowe. Nawiązano współpracę z 11 uczelniami państwowymi w największych ośrodkach akademickich w Polsce w celu ufundowania przez Bank stypendiów dla najzdolniejszych studentów uniwersytetów i uczelni ekonomicznych, którzy wykażą się najwyższą średnią ocen ze studiów i napiszą pracę magisterską z dziedziny ekonomii z elementami ochrony środowiska. Jednocześnie Bank jako instytucja bliska ludziom i środowisku, angażował się w działalność charytatywną na rzecz osób chorych i ubogich, w tym szczególnie dzieci, dofinansowując działalność świetlic dla dzieci z rodzin niewydolnych społecznie, turnusy rehabilitacyjne dla niepełnosprawnych, itp.

6. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM

1. **W dniu 5 lipca 2006 r. zostało ogłoszone przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej wezwanie na zapisywanie się na sprzedaż akcji BOŚ S.A.** zgodnie z art. 74 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Podmioty, które zamierzały nabyć 6 486 036 akcji BOŚ S.A. (stanowiących 49,14% kapitału zakładowego Banku):

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej – 5 048 813 akcje (stanowiące 38,26% kapitału zakładowego Banku);
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach – 380 434 akcje (stanowiące 2,88% kapitału zakładowego Banku);
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Lublinie – 32 600 akcji (stanowiących 0,24% kapitału zakładowego Banku);
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu – 110 000 akcji (stanowiących 0,83% kapitału zakładowego Banku);
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie – 217 390 akcji (stanowiących 1,65% kapitału zakładowego Banku);
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Zielonej Górze – 4 800 akcji (stanowiących 0,04% kapitału zakładowego Banku);
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Opolu – 32 000 akcji (stanowiących 0,24% kapitału zakładowego Banku);
- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. w Warszawie – 659 999 akcji (stanowiących 4,9999% kapitału zakładowego Banku).

Cena nabycia akcji wynosi 92 zł za sztukę.

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów – 14 lipca br.

Termin zakończenia przyjmowania zapisów – 16 sierpnia br.

2. Zarząd BOŚ S.A. działając na podstawie art. 80 ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przedstawił pozytywne stanowisko w sprawie wezwania do sprzedaży akcji Banku (raport bieżący nr 26/2006 z dnia 11 lipca 2006 r.).

3. W dniu 25 lipca 2006 r. Bank uzyskał od Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, działającego w imieniu własnym i pozostałych nabywców akcji BOŚ S.A. w ramach Wezwania, zawiadomienie ujawniające stan posiadania poszczególnych podmiotów nabywających akcje Banku w wyniku ogłoszonego Wezwania. Zgodnie z zawiadomieniem:

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej przekroczył 75% ogólnej liczby głosów w BOŚ S.A. - dotychczas posiadany przez NFOŚiGW udział w ogólnej liczbie głosów uległ zmianie o co najmniej 1% (tj. o 37,07 %),
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w spółce BOŚ S.A.,
- posiadany przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. udział w ogólnej liczbie głosów wynosi 4,85%,

Wszystkie podmioty nabywające akcje BOŚ S.A. w pierwszej transakcji w ramach ogłoszonego Wezwania nabyły w dniu 21 lipca 2006 r. na GPW w Warszawie łącznie 6 285 683 akcji. Rozliczenie transakcji nastąpiło w dniu 24 lipca 2006 r. Zgodnie z otrzymanym Zawiadomieniem lista Akcjonariuszy przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Aktualnie		Przed transakcją		Zmiana w p.p.
		Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	
1.	Narodowy Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	11 108 004	84,15	6 215 148	47,08	37,1
2.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	736 655	5,58	367 972	2,79	2,8
3.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Lublinie	60 167	0,46	28 575	0,22	0,2
4.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu	106 603	0,81	0	0,00	0,8
5.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie	295 444	2,24	84 769	0,64	1,6
6.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Zielonej Górze	22 151	0,17	17 500	0,13	0,0
7.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Opolu	31 011	0,23	0	0,00	0,2
8.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna w Warszawie	639 612	4,85	0	0,00	4,9

Zgodnie z otrzymanym przez BOŚ S.A. Zawiadomieniem, Narodowy Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej po przeprowadzeniu Wezwania, zamierza osiągnąć 11 263 961 akcji Spółki, uprawniających do 11 263 961 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 85,34% kapitału zakładowego Spółki i reprezentujących 85,34% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (raport bieżący nr 27/2006 z dnia 25 lipca 2006 r.).

4. **BOŚ S.A. w dniu 27 lipca 2006 r. otrzymał od dotychczasowych akcjonariuszy Banku - Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) w Sztokholmie, - Forskringsaktienbolaget Skandinaviska Enskilda Captive w Sztokholmie, - Repono Holding AB w Sztokholmie, - Repono Service AB w Sztokholmie stanowiących Grupę Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.), zawiadomienie ujawniające stan posiadania poszczególnych podmiotów zbywających akcje Wezwania.** W wyniku sprzedaży wszystkich dotychczas posiadanych akcji BOŚ S.A. z dniem 24 lipca 2006 r.: Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) i jej podmioty zależne posiadające dotychczas łącznie 6 270 247 akcji, stanowiących 47,50% w kapitale zakładowym, uprawniających łącznie do 6 270 247 głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiących 47,50% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu BOŚ S.A. nie posiadają akcji Banku Ochrony Środowiska S.A. (raport bieżący nr 28/2006 z dnia 27 lipca 2006 r.).
5. **W dniu 27 lipca 2006 r. do BOŚ S.A. (raport bieżący nr 29/2006 z dnia 28 lipca 2006 r.) wpłynęły oświadczenia: Pana Eric Axel Rydmark – Wiceprezesa Zarządu, Pana Weine Gunther Svensson – Wiceprezesa Zarządu o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu BOŚ S.A. ze skutkiem natychmiastowym.**

Aktualny skład Zarządu Banku przedstawia się następująco:

- 1) Jerzy Witold Pietrewicz – Prezes Zarządu,
- 2) Piotr Adam Wiesiołek – Wiceprezes Pierwszy Zastępca Prezesa Zarządu,
- 3) Stanisław Kostrzewski – Wiceprezes Zarządu.

6. **W dniu 28 lipca 2006 r. do Banku (raport bieżący nr 29/2006 z dnia 28 lipca 2006 r.) wpłynęły oświadczenia: Lars Gregor Gustafsson - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Mats Kjaer – Członka Rady Nadzorczej, Gunnar Lars Lindberg - Członka Rady Nadzorczej, Claes Johan Thureson - Członka Rady Nadzorczej o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej BOŚ S.A. ze skutkiem natychmiastowym.**

Aktualny skład Rady Nadzorczej Banku przedstawia się następująco:

- 1) Andrzej Maria Herman - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - 2) Wiesław Siwczak - Sekretarz Rady Nadzorczej.
- Członkowie Rady:
- 3) Ryszard Stanisław Bartkowiak,
 - 4) Kazimierz Stanisław Kujda,
 - 5) Agnieszka Halina Zawartko.

7. **BOŚ S.A. poinformował (raport bieżący nr 31/2006 z dnia 31 sierpnia 2006 r.), że dokonane zostało zbycie wierzytelności kredytowych na podstawie umowy z dnia 17 sierpnia 2006r. zawartej z Sekurytyzacyjnym Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym, pod warunkami zawieszającymi.** Pierwszym warunkiem była zapłata przez nabywcę ceny wierzytelności, drugim warunkiem ujawnienie przez właściwy sąd wieczysto księgowy nabywcy wierzytelności jako wierzyciela hipotecznego w miejsce Banku. Do chwili obecnej został spełniony pierwszy z dwóch warunków umownych w postaci zapłaty ceny. Po uzyskaniu informacji o spełnieniu drugiego warunku umownego Bank przekaze informacje odrębnym raportem bieżącym. Wartość wierzytelności będących przedmiotem umowy wynosi 134.832.866,46 złotych, w tym należność główna 72.155.958,47 złotych. Nie istnieją powiązania pomiędzy stronami umowy. Kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości jest wielkość funduszy własnych Banku.
8. **Zarząd BOŚ S.A. zwołał na dzień 16 października 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (raport bieżący nr 32/2006 z dnia 8 września 2006 r.) z porządkiem obrad obejmującym m.in. zmiany w Statucie Banku, podjęcie uchwały w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych BOŚ S.A. zgodnie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej.**

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