



**BANK OCHRONY ŚRODOWISKA
SPÓŁKA AKCYJNA**

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

Warszawa, marzec 2007 r.

SPIS TREŚCI:

I. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI BANKU	4
1. CZYNNIKI I ZDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ BANKU W 2006 R.	4
1.1. Sytuacja makroekonomiczna	4
1.2. Zdarzenia wewnętrzne mające wpływ na sytuację finansową Banku	5
1.3. BOŚ S.A. na tle sektora bankowego	7
2. PODSTAWOWY ZAKRES DZIAŁALNOŚCI BANKU	7
3. PODSTAWOWE PRODUKTY, USŁUGI I SFERY DZIAŁALNOŚCI BANKU	8
3.1. Informacje wstępne	8
3.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	8
3.3. Działalność proekologiczna	8
3.4. Obsługa klientów detalicznych	9
3.5. Obsługa klientów korporacyjnych	10
3.6. Obsługa jednostek samorządowych	13
3.7. Obsługa funduszy ekologicznych	13
3.8. Rynek pieniężny i kapitałowy	13
3.9. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi	14
3.10. Bankowość inwestycyjna	14
3.10.1. Portfel inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych	14
3.10.2. Organizacja niepublicznych emisji obligacji komunalnych dla samorządów terytorialnych	14
3.10.3. Organizacja niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych	15
3.10.4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych	15
4. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU I UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW	15
4.1. Kanały dystrybucji	15
4.1.1. Sieć placówek Banku	15
4.1.2. Alternatywne kanały dystrybucji	15
4.2. Liczba obsługiwanych klientów, rachunków i kart płatniczych	16
4.3. Uzależnienie od partnerów	16
4.4. Koncentracja geograficzna	17
5. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE BANKU	17
5.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe	17
5.2. Główne inwestycje krajowe i zagraniczne	17
5.2.1. Papiery wartościowe i instrumenty finansowe	17
5.2.2. Realizacja planu inwestycyjnego	17
5.3. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi	18
6. INFORMACJE O UMOWACH BANKU	18
6.1. Umowy ubezpieczeniowe	18
6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem	18
6.3. Umowy z Bankiem Centralnym i organami nadzoru	21
6.4. Pozostałe umowy	21
6.5. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	22
6.5.1. Umowy o dokonanie badań sprawozdań finansowych	22
6.5.2. Pozostałe umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych	22
6.5.3. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych	22
II. WYNIKI FINANSOWE BANKU	22
1. BILANS BANKU	22
1.1. Aktywa i pasywa Banku, z punktu widzenia płynności	22
1.2. Pasywa Banku	23
1.2.1. Zmiany w strukturze pasywów	23
1.2.2. Źródła finansowania działalności operacyjnej Banku	23
1.2.3. Baza depozytowa Banku	23
1.2.4. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach lub gwarancjach	24
1.2.5. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancjach, nie dotyczących działalności operacyjnej Banku	25
1.2.6. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych	25
1.3. Aktywa Banku	25
1.3.1. Zmiany w strukturze aktywów	25
1.3.2. Charakterystyka polityki kredytowej Banku	25
1.3.3. Struktura udzielonych kredytów w okresie sprawozdawczym	26
1.3.4. Zaangażowanie kredytowe	26
1.3.5. Informacje o udzielonych pożyczkach, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach z uwzględnieniem jednostek powiązanych	27
1.3.6. Kredyty zagrożone	28
2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE	28
3. WYNIKI FINANSOWE	29
3.1. Rachunek wyników	29
3.2. Różnica pomiędzy prognoząmi a zrealizowanymi wynikami finansowymi w 2006 r.	30
3.3. Przychody Banku	30
3.4. Koszty Banku	30
4. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA	31

III. OCENY I PROGNOZY DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI BANKU	31
1. ZARZĄDZANIE BANKIEM	31
2. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	31
2.1. Czynniki gospodarcze	31
2.2. Ryzyko konkurencji na rynku bankowym	31
2.3. Ryzyka finansowe	31
3. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI FINANSOWYMI	31
3.1. Cel i organizacja zarządzania ryzykami finansowymi	31
3.2. Ryzyko rynkowe	32
3.2.1. Ryzyko stopy procentowej	32
3.2.2. Ryzyko walutowe	32
3.2.3. Ryzyko cenowe	33
3.2.4. Ryzyko płynności	33
3.2.5. Ryzyko operacyjne	33
3.2.6. Ryzyko kredytowe	33
3.2.6. Tytuły egzekucyjne i wartości zabezpieczeń	34
3.2.7. Ocena zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań	34
4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	34
4.1. Cel i organizacja zarządzania zasobami finansowymi	34
4.2. Efektywność i bezpieczeństwo działania Banku	34
5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU	35
5.1. Kierunki rozwoju Banku	35
5.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Banku	35
5.3. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych Banku w 2007 r.	36
IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE O BANKU	36
1. KAPITAŁ WŁASNY BANKU I AKCJONARIAT	36
1.1. Kapitał własny	36
1.2. Akcjonariat	36
1.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu	38
1.4. Posiadacze specjalnych uprawnień kontrolnych z tytułu papierów wartościowych	38
1.5. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych i w wykonywaniu prawa głosu	38
2. WŁADZE BANKU	38
2.1. Tryb powoływania i odwoływania oraz uprawnienia	38
2.2. Rada Nadzorcza Banku	39
2.3. Zarząd Banku	39
2.4. Informacje na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub innych korzyści	40
2.5. Akcje BOŚ S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	40
2.6. Umowy dotyczące rekompensat dla osób zarządzających	40
3. PRACOWNICY BANKU	41
3.1. Zatrudnienie	41
3.2. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	41
4. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA	41
5. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORSKA I CHARYTATYWNA	43
6. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM	44

I. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI BANKU

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

1.1. Sytuacja makroekonomiczna

- wysoka dynamika wzrostu gospodarczego. W I kwartale roczna dynamika PKB wyniosła 5,2%, w II kwartale 5,6%, w III kwartale 5,8%, a w IV kwartale przyspieszyła do 6,4%. PKB w całym 2006 r. wzrósł o 5,8 procent. O ile w przypadku II kwartału, przyspieszenie wzrostu było w głównej mierze związane z efektem niskiej bazy, o tyle przyspieszenie w III kwartale było już jak najbardziej zasadnym potwierdzeniem wysokiej koniunktury, która utrzymała się w IV kwartale 2006 r.;
- wyższa od oczekiwań dynamika produkcji sprzedanej przemysłu i produkcji budowlano-montażowej. Wzrost sprzedaży w budownictwie to złożenie większej ilości projektów inwestycyjnych w zakresie poprawy infrastruktury i rozbudowy mocy wytwórczych przedsiębiorstw, ze znacznym wzrostem popytu na pracę w zakresie budownictwa mieszkaniowego. W przeciwieństwie jednak do praktyki 2005 r., wzrost produkcji nie był wyłącznie spowodowany nadzwyczaj szybkim rozwojem eksportu. W wynikach widoczne było także silne zwiększenie popytu konsumpcyjnego, a przede wszystkim postępujący wzrost zainteresowania dobrami inwestycyjnymi;
- dynamiczny wzrost obrotów w handlu detalicznym. Wysokie obroty zasilane były znaczącym wzrostem funduszu płac oraz wzrostem akcji kredytowej dla gospodarstw domowych. Wzrost funduszu płac nie przełożył się na inflację popytową, ani na znaczący wzrost konsumpcji bieżącej;
- marginalizacja presji inflacyjnej, ostatecznie tylko przez chwilę znaleźliśmy się w granicach celu inflacyjnego. W pierwszych miesiącach 2006 r. inflacja utrzymywała poziom zbliżony do notowanego w końcu 2005 r. Począwszy od lipca, inflacja zaczęła rosnąć przez dwa kolejne miesiące w wyniku podwyżek światowych cen surowców oraz efektu ubiegłorocznej suszy. Roczny wskaźnik wyniósł we wrześniu 1,6% czyli był dwukrotnie wyższy niż 0,7% zanotowany pod koniec 2005 r. W ostatnim kwartale inflacja znowu uległa obniżeniu zamykając rok poniżej dolnej granicy widełek celu inflacyjnego;
- poprawa sytuacji na rynku pracy – po typowym dla pierwszych miesięcy 2006 r. wzroście rejestrowanego bezrobocia, 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, w drugim półroczu bezrobocie dynamicznie spadało, niwelując nawet efekt sezonowego wzrostu w miesiącach jesiennych. Ostatecznie stopa bezrobocia wyniosła 14,9% w grudniu 2006 r.;
- dobra sytuacja bilansu płatniczego – deficyt bilansu obrotów bieżących w ujęciu rocznym kroczącym na zakończenie pierwszego półrocza 2006 r. wyniósł 3 516 mln EUR według wstępnych szacunków NBP 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 wysokiego 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 2006 r. fazy łagodzenia polityki. Miały miejsce dwie obniżki stóp – w styczniu i lutym. Wyniosły one po 0,25 pkt. proc.; polityka monetarna wraz z sytuacją w Stanach Zjednoczonych i coraz silniejszy napływ dochodów emigracyjnych wzmacniały kurs naszej waluty. W pierwszych miesiącach roku nastroje na rynku pozostawały raczej dobre, a złoty na fali napływu kapitału umacniał się. Począwszy zaś od marca 2006 r. - kiedy to pierwsi inwestorzy zaczęli wycofywać się z rynku realizując zyski – wycena naszej waluty uległa korekcie. W końcu lipca 2006 r., w porównaniu do grudnia 2005 r., złoty okazał się mocniejszy wobec USD o 5,5%, a słabszy wobec EUR o 1,9%. Począwszy od września obserwowaliśmy stałe umacnianie się złotego do

głównych walut. Złoty pokonał silną psychologiczną linię oporu 3 zł i aprecjonował poniżej 2,85 zł, a w stosunku do euro - choć przez większą część roku pozostawał poniżej swojej wartości z 1 stycznia 2006 r., to rok zakończył na podobnym, choć nieco wyższym poziomie.

1.2. Zdarzenia wewnętrzne mające wpływ na sytuację finansową Banku

- BOŚ S.A. w dniu 23 stycznia 2007 r. otrzymał od Fitch Ratings-Londyn/Warszawa informację o podniesieniu przez Fitch Ratings ratingu podmiotu (Issuer Default Rating - IDR) Banku Ochrony Środowiska S.A. do „BBB” z „BBB -” (BBB minus). Perspektywa ratingu jest stabilna. Podwyższenie ratingu jest następstwem niedawnego podniesienia ratingu IDR Polski dla zadłużenia w walucie zagranicznej do „A -” (A minus) z „BBB +”(komunikat z 18 stycznia 2007 r. na stronie www.fitchpolska.com.pl). Jednocześnie agencja potwierdziła pozostałe ratingi Banku: krótkoterminowy „F3”, indywidualny „D” i wsparcia „2”.
- 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;
 - w dniu 3 lipca 2006 r. BOŚ S.A. pociągnął 2 transzę kredytu w wysokości 35 mln EUR w ramach Ramowej Umowy Kredytowej zawartej z Bankiem Rozwoju Rady Europy (CEB) z siedzibą w Paryżu, podpisanej 2 lipca 2003 r. Całkowita wartość linii kredytowej w ramach powyższej Umowy wynosi 50 mln EUR. Pierwsza transza w wysokości 15 mln EUR, wypłacona 18 grudnia 2003 r., została wykorzystana przez Bank 20 grudnia 2005 r. Celem programu CEB jest finansowanie potrzeb inwestycyjnych jednostek samorządu terytorialnego związanych z rozwojem i utrzymaniem infrastruktury oraz ochroną środowiska;
 - W dniu 20 września 2006 r. pomiędzy BOŚ S.A. a Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej została podpisana umowa w sprawie szczegółowych warunków współpracy w zakresie wystawiania przez BOŚ S.A. na rzecz NFOŚiGW gwarancji bankowych na zlecenie podmiotów wprowadzających do obrotu sprzęt elektryczny i elektroniczny;
 - w sierpniu 2006 r. została zawarta umowa sprzedaży wierzytelności, pod warunkami zawieszającymi. Pierwszym warunkiem była zapłata przez nabywcę ceny wierzytelności. W dniu 12 marca 2007 r. został spełniony drugi (ostatni) warunek zawieszający dotyczący ujawnienia przez właściwe sądy wieczysto księgowe nabywców wierzytelności jako wierzycieli hipotecznych w miejsce Banku. Wartość wierzytelności będących przedmiotem umowy wynosi 134,8 mln zł (w tym należność główna – 72,2 mln zł);
 - w dniu 30 listopada 2006 r. BOŚ S.A. zawarł umowę kredytu inwestycyjnego złotowego na finansowanie zadania w dziedzinie gospodarki wodno - ściekowej. Umowa ta została zawarta na podstawie Umowy w sprawie udostępnienia środków z dnia 17 listopada 2006 r. zawartej przez Bank z donatorem. Kwota udzielonego kredytu wynosi 56,6 mln zł, w tym 29,3 mln zł ze środków BOŚ S.A.. Kredyt został udzielony na okres do 31 października 2020 r.

- BOŚ S.A. udzielił w dniu 6 grudnia 2006 r. jednemu ze swoich strategicznych klientów kredytu złotowego obrotowego na kwotę 62 mln zł. Warunki cenowe transakcji oparte są na warunkach rynkowych.
- wprowadzenie nowych produktów bankowych:
 - dla klientów segmentu korporacyjnego i segmentu jednostek samorządowych – z dniem 17 lutego 2006 r. wprowadzono BOŚBank24 - kanał internetowy dla firm oraz jednostek samorządu terytorialnego, a od 1 marca 2006 r. wprowadzono Pakiet iBOSS – internetowy pakiet usług i produktów dla klientów segmentu korporacyjnego, 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 wynosił 15 miesięcy, oprocentowanie zmienne, minimalna kwota 15 tys. zł ; 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.;
 - pakietu EKOKONTO PLUS wprowadzonego z dniem 1 sierpnia 2006 r. W ramach Pakietu EKOKONTO PLUS osoby fizyczne mogą korzystać z:
 - debetu limitowanego,
 - extra debetu limitowanego,
 - pożyczki w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym EKOKONTO,
 - karty Maestro,
 - rachunku oszczędnościowego EKOKONTO H2O,
 - karty Maestro H2O,
 - usług bankowości elektronicznej BOŚBank24-Twoje e-Konto i TeleBOŚ,
 - ubezpieczenia „Assistance Medyczne” ;
 - ubezpieczenia NNW i ASSISTANCE MEDYCZNE dla posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych EKOKONTO prowadzonych w ramach Pakietu EKOKONTO, Pakietu EKOKONTO PLUS i Pakietu EKOKONTO VIP wprowadzone do oferty 1 sierpnia 2006 r.;
 - jednorazowego kredytu giełdowego na zakup akcji spółki UMIMA2000 S.A. - wprowadzony do oferty 24 sierpnia 2006 r., wnioski były przyjmowane od 25 do 29 sierpnia 2006 r.;
 - trzech edycji lokat złotych z celem proekologicznym o zmiennym oprocentowaniu: 4-miesięczna "Lokata z sieweczką", 7-miesięczna "Lokata z czajką" i 9-miesięczna "Lokata z bocianem". Wprowadzone do oferty z dniem 15 września 2006 r.;
 - limitu na gwarancje bankowe dla klientów korporacyjnych, umożliwiającego uzyskanie przez klienta w ramach przyznanego limitu kilku gwarancji bankowych;
 - kredytu w rachunku bieżącym w oparciu o uproszczone zasady dla klientów korporacyjnych oraz firm z segmentu MSP;
 - pakietu produktów "iLAS" dla kontrahentów Lasów Państwowych. Oferta specjalna dla pracowników Lasów Państwowych oraz kontrahentów Lasów Państwowych obejmująca prowadzenie na preferencyjnych warunkach Pakietów: EKOKONTO LAS, EKOKONTO PLUS LAS, EKOKONTO VIP LAS, kredytów hipotecznych LAS oraz Pakietu JANTAR LAS. Oferta została wprowadzona 18 grudnia 2006 r.
 - konta oszczędnościowego EKOPROFIT – wprowadzone do oferty 25 października 2006 r. Produkt łączący elementy rachunku oszczędnościowego i lokaty terminowej o progresywnym oprocentowaniu.
 - jednorazowego kredytu giełdowego na zakup akcji spółki EFH ZURAWIE WIEŻOWE S.A., wprowadzony do oferty 14 listopada 2006 r., wnioski były przyjmowane od 15 do 20 listopada 2006 r.
- modyfikacje produktów bankowych:
 - kredytu giełdowego na zakup papierów wartościowych i jednorazowego kredytu giełdowego na zakup akcji w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – modyfikacja polegała na uatrakcyjnieniu produktów oraz uproszczeniu i skróceniu trybu wprowadzania kredytów na zakup akcji spółki w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej. Kredyt giełdowy na zakup papierów wartościowych wszedł w życie 10 lipca br., natomiast jednorazowy kredyt giełdowy na zakup akcji w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – 17 sierpnia 2006 r.;

- kredytu hipotecznego:
 - promocyjna oferta kredytów hipotecznych w złotych, polegająca na obniżeniu marży i zniesieniu prowizji przygotowawczej w przypadku kredytów udzielonych na spłatę kredytu mieszkaniowego w innym banku; promocja rozpoczęła się 10 lipca 2006 r.,
 - dopuszczenie możliwości kredytowania garaży/miejsc postojowych, dla których nie jest prowadzona odrębna księga wieczysta; zmiana weszła w życie 30 września 2006 r.;
- oferty dla Towarowej Giełdy Energii i jej Członków, która umożliwia zastosowanie indywidualnych warunków prowadzenia rachunków, w tym stawek oprocentowania dla wszystkich klientów, którzy otworzą w BOŚ S.A. rachunek rozliczeniowy dla przeprowadzania transakcji na Towarowej Giełdzie Energii.
- produkty wycofane:
 - pożyczki zabezpieczone należnościami z tytułu sprzedaży papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu. Data wycofania produktu z oferty - 21 grudnia 2006 r.
 - zgodnie z zapisami umowy z dnia 21 października 2003 r. pomiędzy NFOŚiGW i BOŚ S.A. w sprawie udzielania przez Bank kredytów preferencyjnych na zadania związane z ochroną środowiska w ramach linii kredytowych, z dniem 21 października 2006 r. zakończono udzielanie kredytów ze środków Narodowego Funduszu (linie kredytowe L03)
 - zgodnie z zapisami umowy z dnia 9 sierpnia 2004 r. pomiędzy NFOŚiGW i BOŚ S.A. w sprawie udzielania przez Bank kredytów preferencyjnych na zadania związane z ochroną środowiska w ramach linii kredytowych, z dniem 9 sierpnia 2006 r. zakończono udzielanie kredytów ze środków Narodowego Funduszu (linie kredytowe L04).
- 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;
- utrzymanie współpracy z ponad 30% jednostek samorządu terytorialnego;
- współfinansowanie projektów objętych dotacjami z funduszy UE;
- utrzymanie pozycji w czołówce organizatorów emisji obligacji komunalnych - w 2006 r. Bank przeprowadził 6 nowych programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 60,65 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 łączny 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;
- Bank uruchomił 3 nowe oddziały operacyjne: w Gorzowie Wlkp. - ul. Sikorskiego, Swarzędzu - ul. Rynek i Warszawie - ul. Przy Agorze. Jednocześnie zlikwidowany został Oddział Operacyjny w Obornikach.
- W dniu 19 grudnia 2006 r. NWZ BOŚ S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego.

1.3. BOŚ S.A. na tle sektora bankowego

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

- 1,15% - w zakresie sumy bilansowej,
- 1,27% - w zakresie zobowiązań ogółem,
- 1,26% - w zakresie należności ogółem.

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 odpadów,
 - rozwoju produkcji i usług służących ochronie środowiska oraz inicjatyw podejmowanych na rzecz ekologii;
- oferowanie produktów oraz rozwój przedsiębiorstwa Banku w sferze powszechnej działalności bankowej, obejmującej w szczególności:
 - świadczenie usług na rzecz międzynarodowych przedsiębiorstw,
 - 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, które są oferowane we wszystkich segmentach klientów Banku.

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 i wychodzenie naprzeciw potrzebom Klienta sprzyjają wypracowaniu zróżnicowanej oferty kredytów proekologicznych a także finansowaniu projektów służących ochronie środowiska na warunkach indywidualnie negocjowanych. Oferta ta jest skierowana do szerokiego kręgu odbiorców i obejmuje zarówno klientów korporacyjnych, klientów segmentu finansów publicznych oraz klientów indywidualnych.

Bank w 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 lub montaż 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:

- finansowania inwestycji we współpracy z NFOŚiGW oraz WFOŚiGW na warunkach indywidualnie negocjowanych, ze szczególnym uwzględnieniem projektów realizowanych przy współudziale środków unijnych;
- 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 związane z zaopatrzeniem w wodę, z zakresu budowy dróg oraz agroturystyki.

Obligo kredytów proekologicznych wyniosło 1 315,5 mln zł na koniec 2006 r.

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, dla tej grupy klientów, Bank posiada również ofertę produktów proekologicznych.

Dla klientów indywidualnych Bank posiada bogatą ofertę depozytów:

- rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe EKOKONTO prowadzone w ramach "Pakietu EKOKONTO", „Pakietu EKOKONTO PLUS” 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,
- konta oszczędnościowe EKOPROFIT w euro i w złotych,
- lokaty terminowe w złotych i w walutach obcych, charakteryzujące się dużą rozpiętością terminów od 3 dni do 36 miesięcy,
- lokaty dynamiczne na okres 12 miesięcy,
- lokaty inwestycyjne,
- 15 miesięczną lokatę promocyjną „Złota 15”,
- lokaty proekologiczne z odpisami na rzecz organizacji wspierających ochronę ginących gatunków zwierząt.

W przypadku deponowania wyższych kwot istnieje możliwość negocjowania wysokości oprocentowania.

Posiadaczom Pakietu EKOKONTO PLUS i VIP przysługuje bezpłatne ubezpieczenie „Assistance Medyczne”, natomiast dla posiadaczy Pakietu EKOKONTO VIP dodatkowo ubezpieczenie NNW.

Ponadto, dla wszystkich posiadaczy pakietów EKOKONTO Bank oferuje możliwość zakupu dodatkowych ubezpieczeń NNW na sumę 30, 50 i 100 tys. zł.

Dążąc do spełnienia oczekiwań 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 i hipoteczne, 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., 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 60,5 tys., w tym liczba klientów korzystających z bankowości internetowej BOŚBank24 wyniosła 44,7 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 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 - lokaty inwestycyjnej, lokaty związanej z obchodami 15-lecia Banku – „Złota 15”, konta oszczędnościowego EKOPROFIT, lokat proekologicznych (4 miesięcznej „Lokaty z sieweczką”, 7 miesięcznej „Lokaty z czajką” i 9 miesięcznej „Lokaty z bocianem”).
- modyfikację oferty – kredytu hipotecznego i pożyczki hipotecznej, pakietów EKOKONTO (w tym wprowadzenie Pakietu EKOKONTO PLUS) oraz kredytów na zakup papierów wartościowych,
- wprowadzenie oferty specjalnej dla pracowników Lasów Państwowych oraz kontrahentów Lasów Państwowych obejmującą prowadzenie na preferencyjnych warunkach Pakietów: EKOKONTO LAS, EKOKONTO PLUS LAS, EKOKONTO VIP LAS, kredytów hipotecznych LAS oraz Pakietu JANTAR LAS,
- przygotowanie promocji sprzedaży kredytów hipotecznych w złotych,
- przygotowanie oferty kredytów na zakup akcji spółek UNIMA 2000 S.A. i EFH Żurawie Wieżowe S.A.,
- uruchomienie opcji składania wniosków o otwarcie pakietów EKOKONTO i pożyczki w EKOKONCIE przez Internet.

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 detalicznych na koniec 2006 r. wynosiła 140,2 tys. Udział segmentu detalicznego w skali działalności depozytowej i kredytowej Banku omówiono w rozdziale II. Wyniki finansowe Banku.

3.5. Obsługa klientów korporacyjnych

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

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

W ofercie Banku, w szczególności dla tej grupy klientów pozostają specyficzne produkty, w tym przede wszystkim produkty z zakresu finansowania projektów ekologicznych: kredyty ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej „Counterpart Fund” a także kredyty udzielane ze środków Banku z dopłatami do odsetek należnych od klienta wnoszonymi przez Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej i ze środków WFOSiGW. 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”.

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.

W roku 2006 Bank kontynuował działania zmierzające do stworzenia pełnej oferty produktowej odpowiadającej zarówno potrzebom klientów jak i konkurencji ze strony banków.

Wobec rosnącej roli nowoczesnych kanałów dostępu do usług bankowych, 17 lutego 2006r. Bank rozszerzył ofertę usług o bankowość internetową. Po wdrożeniu bezpiecznego podpisu elektronicznego, Bank wprowadził do swojej oferty nowy system bankowości internetowej dla klientów korporacyjnych pod nazwą „BOŚBank24-iBOSS”.

BOŚBank24-iBOSS gwarantuje komfortowy kontakt z bankiem oraz oszczędność czasu – możliwość wykonania operacji bankowych wprost z siedziby firmy. Bezpieczeństwo dokonywanych transakcji gwarantuje Token DigiPass300 lub bezpieczny podpis elektroniczny – oferowany opcjonalnie, równoważny podpisowi własnoręcznemu.

BOŚBank24-iBOSS posiada najszerszą funkcjonalność, w ramach której klient może dokonywać następujących czynności:

- szczegółowy przegląd wszystkich posiadanych rachunków, w tym przeglądanie sald, historii i wykonanych operacji,
- zlecanie przelewów krajowych i zagranicznych,
- zakładanie lokat terminowych,
- obsługa Cash Management,
- administrowanie kredytami i kartami,
- informacje o kursach wymiany walut i oprocentowaniu.

W marcu 2006 r. Bank rozpoczął sprzedaż „Pakietu iBOSS” odpowiadając na zapotrzebowanie zgłaszane przez mniejsze przedsiębiorstwa dotyczące prostego, taniego i nowoczesnego rachunku bieżącego. „Pakiet iBOSS” w ramach jednej stałej miesięcznej opłaty oferuje klientom:

- prowadzenie rachunku bieżącego,
- limit overdraft w wysokości do 15 000 PLN,
- pełną funkcjonalność systemu bankowości internetowej BOŚBank24-iBOSS,
- kartę Maestro Business oraz możliwość dokonywania bezprowizyjnych transakcji bezgotówkowych oraz wypłat z bankomatów BOŚ SA,
- automatyczne lokowanie środków na lokatach O/N.

Pakiet iBOSS oprócz preferencji cenowych oferuje możliwość sfinansowania przejściowych

niedoborów finansowych dzięki limitowi overdraft przyznanemu bez dodatkowej oceny ryzyka kredytowego, a także oszczędność czasu dzięki możliwości zarządzania finansami z dowolnego miejsca przez 24h na dobę bez konieczności odwiedzania placówki Banku.

W sierpniu 2006 r. Bank wprowadził zmodyfikowaną wersję kredytu obrotowego w rachunku bieżącym oferowaną pod nazwą „Kredyt WPROST dla Twojej firmy”. Nazwa w pełni odzwierciedla główne cechy tego produktu – prosta procedura kredytowa, bez zbędnych formalności i dokumentów – od klienta nie są bowiem wymagane prognozy finansowe oraz wyłącznie jedno proste zabezpieczenie w formie weksla własnego in blanco.

Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym stanowi uzupełnienie środków własnych firmy i przyznawany jest na finansowanie potrzeb związanych z bieżącą działalnością. Jego główne cechy to:

kwota kredytu: nie może być wyższa niż kwota średniomiesięcznych wpływów na rachunek bieżący kredytobiorcy w okresie ostatnich 3 miesięcy przed złożeniem wniosku o kredyt i jednocześnie nie wyższa niż 500 000 zł,

okres kredytowania: do 12 miesięcy, z możliwością przedłużenia na kolejne okresy roczne lub krótsze, zabezpieczenie – weksel własny in blanco.

Bank Ochrony Środowiska od wielu lat współpracuje z Przedsiębiorstwem Lasy Państwowe. Początkowo obsługa LP prowadzona była w sposób zdecentralizowany bezpośrednio przez poszczególne oddziały Banku, skutkiem tego była bardzo mała skala współpracy i różnorodne warunki obsługi. W 2003 roku zostało zawarte Porozumienie pomiędzy Generalną Dyrekcją Lasów Państwowych a Bankiem regulujące warunki współpracy, co przyczyniło się do zwiększenia zakresu współpracy i jej efektywności. W grudniu 2006r. Bank Ochrony Środowiska SA przygotował ofertę dla kontrahentów LASÓW PAŃSTWOWYCH – specjalny pakiet produktów pod nazwą iLAS, w którego skład weszły:

- rachunek bieżący w PLN,
- system bankowości internetowej BOŚBank24-iBOSS
- karta Maestro Business.

Klient dzięki pakietowi iLAS ma dostęp do rachunku za pośrednictwem systemu bankowości internetowej – jednego z najnowocześniejszych i najbezpieczniejszych systemów oferowanych na rynku.

Posiadacz pakietu iLAS otrzymuje także możliwość uzyskania finansowania na preferencyjnych warunkach.

W ramach Pakietu oferowane są:

- kredyt w rachunku bieżącym – kredyt obrotowy w rachunku bieżącym stanowiący uzupełnienie środków własnych firmy, przyznawany jest na finansowanie potrzeb związanych z bieżącą działalnością,
- gwarancje bankowe,
- kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym przeznaczony jest na finansowanie i dokonywanie rozliczeń z jednostkami organizacyjnymi Lasów Państwowych z tytułu transakcji zakupu drewna.

W zakresie deponowania środków oferta dla kontrahentów Lasów Państwowych zawiera automatyczne lokowanie środków na rachunku lokaty terminowej overnight.

Kontrahenci Lasów Państwowych, którzy zdecydują się na finansowanie w ramach pakietu iLAS mogą skorzystać z preferencyjnych warunków.

Bank Ochrony Środowiska, realizując swą proekologiczną misję jest partnerem podmiotów realizujących zadania tradycyjnie kojarzone z ochroną środowiska, ale sięga też po obszary nowe. Takim obszarem są m.in. działania służące realizacji międzynarodowej polityki klimatycznej. W wyniku porozumienia zawartego pomiędzy Instytutem Ochrony Środowiska jako Krajowym Administratorem Systemu Handlu Uprawnieniami do Emisji i Towarową Giełdą Energii S.A., 14 czerwca 2006r. Bank Ochrony Środowiska S.A. został Bankiem Rozliczeniowym dla transakcji zawartych na rynku uprawnień do emisji CO₂ na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Natomiast 18 grudnia 2006 r. Bank został Bankiem Rozliczeniowym dla wszystkich transakcji zawieranych na Towarowej Giełdzie Energii S.A.

Obszar działalności Banku w tym zakresie obejmuje zarówno prowadzenie rachunków pieniężnych dla TGE S.A. i jej Członków, wymianę z TGE S.A. danych transakcyjnych stanowiących podstawę do zawarcia transakcji, jak i dokonywanie wszystkich rozliczeń finansowych.

Bank przygotował pakiet produktowy dla Członków TGE S.A., który obejmuje:

- rachunek do rozliczeń transakcji z TGE S.A.,
- kredyt obrotowy w rachunku bieżącym,
- bankowość internetową (BOŚBank24-iBOSS).

Aby ułatwić składanie zleceń Bank udostępnia klientom system bankowości internetowej BOŚBank24-iBOSS, dzięki któremu będą mogli składać zlecenia przez internet bez konieczności odwiedzania placówek Banku. Dodatkowo, dzięki systemowi BOŚBank24-iBOSS klient będzie miał możliwość sprawdzania historii transakcji oraz sald rachunków.

W ramach przygotowanego pakietu dajemy klientom możliwość sfinansowania dokonywanych transakcji dzięki kredytowi obrotowemu w rachunku bieżącym.

Liczba aktywnych klientów segmentu klientów korporacyjnych na koniec 2006 r. wynosiła 5,6 tys. Udział tego segmentu w skali działalności depozytowej i kredytowej Banku omówiono w rozdziale II. Wyniki finansowe Banku.

3.6. Obsługa jednostek samorządowych

W 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 2006 r. 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 2006 r. wynosiła 1 492. 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 2006 r. wynosiła 25, a ich udział w depozytach ogółem na koniec analizowanego okresu stanowił 7,7%. 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.

3.9. Współpraca z zagranicznymi instytucjami finansowymi

W 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.

BOŚ S.A. posiada 19 rachunków NOSTRO w 11 walutach. Bank prowadził w swoich księgach 6 rachunków LORO w PLN na imię banków zagranicznych. W roku 2006 nie otwarto żadnych nowych rachunków LORO ani NOSTRO, zamknięto 3 rachunki LORO prowadzone dla banków z Grupy SEB. Na koniec 2006 roku BOŚ S.A. prowadził w swoich księgach 3 rachunki LORO.

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 31 grudnia 2006 r. wartość bilansowa portfela inwestycyjnych kapitałowych papierów wartościowych Banku wynosiła 46,8 mln zł z czego 43,1 mln zł stanowiły akcje DM BOŚ S.A. – spółki zależnej Banku.

W okresie 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

W 2006 r. Bank przeprowadził 6 nowych programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 60,65 mln zł:

- Miasto Świętochłowice – umowa z dnia 12 kwietnia 2006 r. – 12,85 mln zł,
- Powiat Pucki – umowa z dnia 20 czerwca 2006 r. – 7,7 mln zł,
- Miasto i Gmina Gniew – umowa z dnia 21 czerwca 2006 r. – 2,1 mln zł,
- Miasto Ruda Śląska – umowa z dnia 28 sierpnia 2006 r. – 28 mln zł,
- Powiat Lubelski – umowa z dnia 14 listopada 2006 r. – 5,5 mln zł,
- Gmina i Miasto Nowogrodziec – umowa z dnia 22 grudnia 2006 r. – 4,5 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Bank obsługiwał 56 programów emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 389,46 mln zł, wobec 53 programów emisji obligacji komunalnych o wartości 351,61 mln zł na koniec 2005r.,

Do chwili obecnej Bank podpisał umowy organizacji 62 programów emisji obligacji komunalnych (36 programów dla miast i gmin i 26 programów dla powiatów), o łącznej wartości programów 433,76 mln zł. Średnia wartość programów obsługiwanych przez Bank wynosi około 6,95 mln zł. W 2006 r. Bank przeprowadził 36 emisji o łącznej wartości 61,87 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość bilansowa obligacji komunalnych znajdujących się w portfelu Banku wynosiła 256,72 mln zł. Łączne zadłużenie emitentów obligacji komunalnych z tytułu emisji organizowanych przez Bank po cenie nominalnej wynosiło 308,01 mln zł, co oznacza 2,2% wzrost w stosunku do 30 września 2006 r. (301,34 mln zł), 8,6% wzrost w stosunku do 30 czerwca 2006 r. (283,64 mln zł) oraz 9,9% wzrost w stosunku do stanu z dnia 31 grudnia 2005 r. (280,19 mln zł).

Na 31 grudnia 2006 r. BOŚ S.A. utrzymał pozycję w czołówce organizatorów emisji obligacji komunalnych, uzyskując:

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

3.10.3. Organizacja niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych

W 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 2006 r. wynosiło 0,2 mln zł, wobec 0,4 mln zł na koniec 2005 r.

Bank nie emitował innych instrumentów finansowych.

4. GŁÓWNE RYNKI ZBYTU I UZALEŻNIENIE OD PARTNERÓW

4.1. Kanały dystrybucji

4.1.1. Sieć placówek Banku

W wyniku podjętych działań związanych z realizacją programu rozwoju sieci, w 2006 r. uruchomiono 3 nowe oddziały operacyjne: w Gorzowie Wlkp. - ul. Sikorskiego, Swarzędzu - ul. Rynek i Warszawie - ul. Przy Agorze. Jednocześnie zlikwidowany został Oddział Operacyjny w Obornikach. W 2006 roku liczba placówek zwiększyła się o 2 oddziały operacyjne.

Na koniec 2006 r. liczba placówek Banku i punktów obsługi klienta kształtowała się następująco: 22 oddziały, 79 oddziałów operacyjnych (razem 101 placówek Banku) oraz 6 punktów obsługi klienta.

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 i jednostek samorządu terytorialnego. 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 2006 r. funkcjonowało 3 306 instalacji Home-Banking "BOSCOM", wobec 3 532 na koniec 2005 r. Zmniejszenie liczby instalacji wynika z zastępowania tej usługi opisaną powyżej bankowością internetową dla klientów korporacyjnych i jednostek samorządowych - BOŚBank 24. Bank dodatkowo dla klientów korporacyjnych wprowadził usługę „info SMS”, która polega na wysłaniu przez system BOSCOM komunikatów SMS na numer telefonu komórkowego Klienta. Komunikaty obejmują informacje o saldzie rachunku, o wystąpieniu debetu na rachunku, o kapitalizacji depozytów terminowych, informację o operacjach.
- **Bankomaty** - według stanu na koniec 2006 r. Bank posiadał 98 czynnych bankomatów (96 na koniec 2005 r.). Jednocześnie Bank umożliwiał swoim klientom indywidualnym bezpłatne korzystanie z ogólnopolskiej sieci bankomatów (do czterech wypłat miesięcznie).

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)** - 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	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana (+/-) do:
		w tys. szt.		31.12.05
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.				
1.	Liczba rachunków bieżących *	102,3	91,8	10,5
2.	Liczba klientów korzystających z usług bankowości elektronicznej	61,6	46,4	15,2
3.	Karty płatnicze klientów indywidualnych	74,7	69,7	5,0
4.	Karty płatnicze klientów instytucjonalnych	5,9	5,3	0,6
5.	Liczba placówek (w szt.)	101	99	2
6.	Liczba bankomatów (w szt.)	98	96	2

* 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 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 osiem WFOŚiGW, które są również akcjonariuszami Banku.

W ramach współpracy z NFOŚiGW i WFOŚiGW, Bank:

- 1) udziela kredytów – łączne zadłużenie brutto wg stanu na koniec 2006 r. wyniosło 622,9 mln zł (z wyłączeniem kredytów konsorcjalnych), stanowiąc 10,4% 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 994,0 mln zł, stanowiąc 13,7% bazy depozytowej Banku ogółem, a w tym:
 - wartość środków powierzonych na kredyty NFOŚiGW wynosiła 421,6 mln zł (5,8% bazy depozytowej ogółem), a WFOŚiGW 17,6 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 2006 r. na poziomie 554,7 mln zł i stanowiły 7,7% depozytów ogółem (NFOŚiGW 230,5 mln zł, WFOŚiGW 324,2 mln zł);

- 3) współpracuje w innym zakresie - nominalna wartość portfela bonów skarbowych będących na dzień 31 grudnia 2006 r. w posiadaniu WFOŚiGW wynosiła 178,0 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 2006 r. przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Województwo	DEPOZYTY pozyskane przez sieć placówek	KREDYTY
1.	Dolnośląskie	3,4%	6,9%
2.	Kujawsko-Pomorskie	6,0%	6,7%
3.	Lubelskie	6,9%	4,9%
4.	Lubuskie	0,1%	0,1%
4.	Łódzkie	2,4%	3,4%
5.	Małopolskie	7,4%	6,5%
6.	Mazowieckie	30,9%	29,9%
7.	Opolskie	1,1%	1,8%
8.	Podkarpackie	5,4%	3,8%
9.	Podlaskie	2,0%	2,9%
10.	Pomorskie	3,2%	4,9%
11.	Śląskie	16,3%	9,7%
13.	Świętokrzyskie	0,1%	0,1%
12.	Warmińsko-Mazurskie	4,0%	5,1%
13.	Wielkopolskie	5,7%	6,3%
14.	Zachodniopomorskie	5,1%	7,0%
OGÓŁEM		100,0%	100,0%

5. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE BANKU

5.1. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

W 2006 r. nie nastąpiły zmiany w powiązaniach kapitałowych BOŚ S.A., za wyjątkiem niżej opisanej 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 2006 r. dokonywał jedynie inwestycji krajowych.

5.2.1. Papiery wartościowe i instrumenty finansowe

W 2006 r. Bank nie dokonywał inwestycji kapitałowych (papiery wartościowe) za wyjątkiem zakupu 100 akcji Domu Maklerskiego BOŚ S.A. (szerszej w. p. 5.1. powyżej). Bank nie inwestował w instrumenty finansowe poza standardową działalnością Banku.

5.2.2. Realizacja planu inwestycyjnego

Plan finansowy Banku zakładał przeznaczenie 100 mln zł w 2006 r. na realizację zadań inwestycyjnych. Jednakże na ten cel wydatkowano łącznie tylko 33,3 mln zł, co stanowi 33,3% 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 – 16,9 mln zł,
- Informatykę (licencje i sprzęt informatyczny) – 10,0 mln zł,

- modernizację budynków i budowli, w tym między innymi: utworzenie nowych oddziałów operacyjnych, dokonanie zmiany siedzib oddziałów – 3,3 mln zł,-
- urządzenia techniczne, narzędzia, przyrządy, wyposażenie pozostałe) –2,8 mln zł,
- pozostałe – 0,3 mln zł.

Większość podjętych decyzji o zaniechaniu lub przeniesieniu wydatków inwestycyjnych na kolejny rok związana była z pracami nad sformułowaniem nowej Strategii Banku na lata 2007-2011. Część z nich natomiast (np. przeniesienie oddziałów lub oddziałów operacyjnych do nowych siedzib) związana była z koniecznością znalezienia i akceptacji nowych lokalizacji.

Realizowane w 2006 r. inwestycje finansowane były z amortyzacji, zysku oraz źródeł obcych.

5.3. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

Grupę podmiotów powiązanych z BOŚ S.A. tworzą:

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej
- Dom Maklerski BOŚ S.A.

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

Na dzień 31 grudnia 2006 r. NFOŚiGW posiadał w Banku środki na rachunkach bieżących i terminowych w kwocie 230,6 mln zł (łącznie z naliczonymi odsetkami). Koszty odsetkowe jakie Bank poniósł w 2006 r. od depozytów Funduszu wyniosły 7,3 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2006 r. NFOŚiGW posiadał również limit z tytułu kart płatniczych w wysokości 25 tys. zł, w tym stan należności z tytułu kart płatniczych wyniósł 1 tys. zł, natomiast zobowiązania pozabilansowe 24 tys. zł.

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 depozytów (łącznie z odsetkami) na 31 grudnia 2006 r. wynosił 174,2 mln zł.

Ponadto DM BOŚ S.A. posiada w BOŚ S.A. zadłużenie kredytowe, które na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosiło 1,1 mln zł.

6. INFORMACJE O UMOWACH BANKU

6.1. Umowy ubezpieczeniowe

- 1) Umowa z dnia 1 sierpnia 2006 r. zawarta z PZU S.A., dotycząca grupowego ubezpieczenia następstw nieszczęśliwych wypadków oraz grupowego ubezpieczenia „Assistance Medyczne” dla posiadaczy rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych EKOKONTO prowadzonych BOŚ S.A. w ramach pakietów;
- 2) 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);
- 3) 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;
- 4) 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);
- 5) Generalna umowa z dnia 1 lipca 2004 r. zawarta z TU EUROPA S.A., ubezpieczenia niskiego wkładu kredytów hipotecznych (z późniejszymi zmianami);
- 6) Umowa z dnia 1 lipca 2004 r. zawarta z TU na Życie EUROPA S.A., dotycząca grupowego ubezpieczenia na życie kredytobiorców (z późniejszymi zmianami);
- 7) Umowa z dnia 4 lipca 2003 r. zawarta z TUIR CIGNA STU S.A., dotycząca ubezpieczenia spłaty kredytów hipotecznych udzielonych osobom fizycznym;
- 8) Umowa z dnia 4 lipca 2003 r. zawarta z TUIR CIGNA STU S.A., dotyczącą ubezpieczenia spłaty pożyczek hipotecznych;
- 9) Umowa z dnia 1 września 2003 r. zawarta z TUIR WARTA S.A., dotycząca ubezpieczenia posiadaczy kart płatniczych BOŚ S.A. – Polisa nr 78/02/2003.

6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem

- 1) Umowa kredytu obrotowego zawarta w dniu 6 grudnia 2006r. przez BOŚ S.A. z jednym ze swoich strategicznych klientów na kwotę 62 000 000 zł. Warunki cenowe transakcji oparte są na warunkach rynkowych. Umowa nie zawiera kar umownych, których maksymalna wysokość może

- przekroczyć równowartość co najmniej 10% jej wartości, jak również zastrzeżeń, warunku lub terminu – umowa znacząca;
- 2) Umowa kredytu inwestycyjnego złotowego na finansowanie zadań związanych z ochroną Środowiska zawarta przez BOŚ S.A. w dniu 30 listopada 2006 r. z klientem na kwotę 57 658 796 zł, w tym ze środków BOŚ S.A. w kwocie 29 319 796 zł - w celu dofinansowania zadania z zakresu gospodarki wodno-ściekowej. Kredyt został udzielony na okres do 31 października 2020r. Umowa kredytu została zawarta na podstawie Umowy konsorcjum w sprawie udostępnienia środków - zawartej w dniu 17 listopada 2006r. przez Bank z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej;
 - 3) Umowa w sprawie współpracy w zakresie wystawiania przez BOŚ S.A. na rzecz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej gwarancji bankowych zawarta w dniu 20 września 2006r. Umowa dotyczy szczegółowych warunków współpracy w zakresie wystawiania przez Bank na rzecz NFOŚiGW gwarancji bankowych na zlecenie podmiotów wprowadzających do obrotu sprzęt elektryczny i elektroniczny;
 - 4) Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta przez BOŚ S.A. w dniu 29 czerwca 2006 r. z kluczowym klientem Banku w kwocie 16 000 000 zł oraz Umowa 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 108 600 000 zł. Warunki cenowe finansowania oparte na warunkach rynkowych – umowa znacząca;
 - 5) Umowa o współpracy nr 4/KFPK/2006 zawarta w dniu 26 czerwca 2006 r. przez BOŚ S.A. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Umowa weszła w życie z dniem 1 sierpnia 2006 r.;
 - 6) Umowa poręczenia portfela kredytów/pożyczek nr 3/KFPK/2006 zawarta w dniu 23 czerwca 2006 r. przez BOŚ S.A. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego;
 - 7) 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;
 - 8) Umowa kredytu konsorcyjnego 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);
 - 9) 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;
 - 10) 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.;
 - 11) 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. Kredyt został całkowicie spłacony w terminie wskazanym w umowie kredytu (z uwagi na łączne zaangażowanie Banku w stosunku klienta i podmiotów powiązanych z nią kapitałowo i organizacyjnie, które w dniu udzielenia kredytu przekraczało 10% aktywów własnych Banku, umowa miała charakter umowy znaczącej);
 - 12) 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 obejmującego budowę parku elektrowni wiatrowych, realizowanego przez jednego z kluczowych klientów Banku. 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 tym klientem umowy kredytu wskazane w pkt 14). 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;
 - 13) 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;
- 14) 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 konsorcyjnego, 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;
 - 15) 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 BOŚ S.A. 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.;
 - 16) 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;
 - 17) 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;
 - 18) 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". 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;
 - 19) 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.;
 - 20) 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 zamiejskich. Na podstawie tej umowy Bank udziela kredytów ze środków Funduszu. Umowa została zawarta na czas nieokreślony;
 - 21) 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;
 - 22) 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;
 - 23) 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;

- 24) 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;
- 25) 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;
- 26) Umowa kredytowa z dnia 28 listopada 2001 r., zawarta pomiędzy BOŚ S.A. a Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt na kwotę 10 000 000 EUR;
- 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 o prowadzenie rozliczeń zawarta przez BOŚ S.A. w dniu 14 czerwca 2006 r. z Towarową Giełdą Energii S.A.
- 2) Umowa zawarta w dniu 31 stycznia 2005 r. dotycząca uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w euro EuroElixir prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową;
- 3) Umowa zawarta w dniu 5 października 2004 r. dotycząca uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w złotych ELIXIR prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową;
- 4) 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);
- 5) 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);
- 6) 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;
- 7) 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;
- 8) 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);
- 9) 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);
- 10) 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;
- 11) 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);

- 12) Umowa zawarta w dniu 30 marca 1998 r. z VISA INTERNATIONAL SERVICE ASSOCIATION w sprawie członkostwa i licencji na używanie znaku handlowego (Zmiana Umowy Członkostwa z dnia 22 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 było badanie sprawozdania finansowego oraz dokonanie śródrocznego badania sprawozdania finansowego. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w terminie: od 4 grudnia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. (badanie wstępne) oraz od 2 stycznia 2007 r. do 23 marca 2007 r. (badanie końcowe).
- 2) Umowa zawarta w dniu 18 lipca 2005 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (z późniejszymi zmianami),
Przedmiotem umowy było badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego.

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.;

6.5.3. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badań sprawozdań finansowych

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

• za badanie/przegląd sprawozdań za 2005 r.	wypłacone	828 221,40 zł,
• za przegląd sprawozdania półrocznego 2006 r.	wypłacone	237 900,00 zł,
• za badanie sprawozdania rocznego 2006 r.	należne	317 200,00 zł.

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

• za 2005 r.	wypłacone	213 834,95 zł,
• za 2006 r.	wypłacone	329 400,00 zł,
	należne	18 300,00 zł.

II. WYNIKI FINANSOWE BANKU

1. BILANS BANKU

Suma bilansowa Banku wyniosła 8 371,8 mln zł na koniec 2006 r. W porównaniu do stanu na koniec 2005 r. była wyższa o 604,3 mln zł.

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	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Zobowiązania wobec BC i sektora finansowego	1 196 611	14,3	1 392 243	17,9	85,9
2.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	6 064 857	72,4	5 279 691	68,0	114,9
3.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	267	0,0	439	0,0	60,8
5.	Pozostałe pasywa *	443 641	5,3	464 215	6,0	95,6
4.	Kapitał własny **	632 814	7,6	585 200	7,5	108,1
6.	Zysk netto	33 565	0,4	45 624	0,6	73,6
OGÓŁEM		8 371 755	100,0	7 767 412	100,0	107,8

* 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

** bez zysku roku bieżącego, łącznie z wynikiem z lat ubiegłych

Dominującą pozycję w strukturze pasywów Banku stanowią zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego (72,4%). Ich udział w porównaniu do stanu na koniec roku ubiegłego był wyższy o 4,4 p.p.

Odnutowany w 2006 r. wzrost udziału zobowiązań wobec sektora niefinansowego wynikał ze wzrostu depozytów sektora budżetowego, funduszy ekologicznych i podmiotów gospodarczych. Natomiast zwiększenie 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 porównaniu do stanu na koniec 2005 r. była wyższa o 623,7 mln zł.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05=100
1. STRUKTURA TERMINOWA						
a	środki bieżące	1 209 490	16,6	764 492	11,5	158,2
b	overnight	717 397	9,9	728 033	10,9	98,5
c	środki terminowe	5 350 480	73,5	5 161 153	77,6	103,7
2. STRUKTURA WALUTOWA						
a	w PLN	5 877 215	80,8	5 274 382	79,3	111,4
b	w walutach obcych	1 400 152	19,2	1 379 296	20,7	101,5
DEPOZYTY OGÓŁEM *		7 277 367	100,0	6 653 678	100,0	109,4

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

W strukturze terminowej na koniec 2006 r. dominujący udział miały depozyty terminowe, które stanowiły 73,5% depozytów ogółem. Ich udział w depozytach ogółem spadł o 4,1 p.p. w stosunku

końca 2005 r. Jednocześnie o podobną wielkość (5,1 p.p.) wzrósł udział środków bieżących. Zmiana ta jest głównie wynikiem wprowadzenia przez Bank nowego produktu dla klientów indywidualnych EKOPROFIT wprowadzonego do oferty 25 października 2006 r. Produkt ten łączy elementy rachunku oszczędnościowego i lokaty terminowej o progresywnym oprocentowaniu.

Najwyższy wzrost odnotowano w depozytach pozyskanych od podmiotów gospodarczych, przy nieznacznym wzroście depozytów klientów indywidualnych i spadku depozytów sektora budżetowego i banków.

W strukturze walutowej dominują depozyty złotowe. Struktura walutowa depozytów w okresie ostatniego roku nie podlegała istotnym zmianom.

Środki depozytowe pozyskane przez sieć placówek Banku na rynkach lokalnych zwiększały się, a ich udział w strukturze bazy depozytowej ogółem na koniec 2006 r. wyniósł 78,7% wobec 73,3% na koniec 2005 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05=100
Depozyty pozyskane przez sieć placówek						
1.	Klienci korporacyjni	2 571 818	44,9	1 946 995	39,9	132,1
2.	Klienci detaliczni *	2 313 506	40,4	2 221 936	45,6	104,1
3.	Budżet	282 232	4,9	248 587	5,1	113,5
4.	Fundusze ekologiczne	559 271	9,8	448 840	9,2	124,6
5.	Pozostali klienci	2 840	0,0	10 364	0,2	27,4
RAZEM		5 729 667	100,0	4 876 722	100,0	117,5

* łącznie z BPW "Ekobonus".

Rok 2006 r. był okresem dynamicznego wzrostu depozytów. Najwyższy wzrost odnotowano w depozytach pozyskanych z sektora budżetowego (o 13,5 %), od funduszy ekologicznych (o 24,6%) oraz depozytach od klientów korporacyjnych (o 32,1%).

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

Przeciętna podstawowa stopa oprocentowania tych środków w 2006 r. ukształtowała się na poziomie 3,00% (3,87% w 2005 r.), przy czym dla depozytów złotych wyniosła 3,11% (4,10% w 2005 r.), a depozytów walutowych 1,74% (1,29% w 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 7 czerwca 2006 roku BOŚ S.A. zawarł ze Skarbem Państwa reprezentowanym z upoważnienia Rady Ministrów przez Ministra Finansów umowę o udzielenie przez SP gwarancji zabezpieczającej spłatę drugiej i trzeciej transzy kredytu zaciągniętego w Banku Rozwoju Rady Europy na podstawie umowy z grudnia 2003 roku, których wykorzystanie w kwocie EUR 35 mln przewidziane jest na rok 2006. Termin ważności 30 czerwca 2019 roku.
- 3) 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).
- 4) 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).
- 5) 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 jedn. samorządu terytorialnego. Kredyt będzie wykorzystany w transzach i jest poręczony przez Skarb Państwa (szerzej w rozdz. I. p. 6.2. Umowy współpracy lub kooperacji z Bankiem).

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

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	56 567	5,8
2.	Od 1 roku do 5 lat	704 986	72,7
3.	Powyżej 5 lat	208 551	21,5
KREDYTY I POŻYCZKI OD BANKÓW RAZEM *		970 104	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 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 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

Dominującą pozycję w aktywach stanowią należności od sektora niefinansowego i budżetowego 70,9%.

W porównaniu do stanu na koniec 2005 r. w strukturze aktywów największe zmiany wystąpiły w pozycji dłużne papiery wartościowe oraz należności od sektora finansowego.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Kasa, operacje z BC	198 588	2,4	114 310	1,5	173,7
2.	Należności od sektora finansowego	510 619	6,1	249 712	3,2	204,5
3.	Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	5 937 607	70,9	5 913 192	76,1	100,4
4.	Dłużne papiery wartościowe	1 453 980	17,4	1 235 607	15,9	117,7
5.	Udziały lub akcje *	46 786	0,6	35 000	0,5	133,7
6.	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	171 422	2,0	161 390	2,1	106,2
7.	Pozostałe aktywa **	52 753	0,6	58 201	0,7	90,6
OGÓŁEM		8 371 755	100,0	7 767 412	100,0	107,8

* 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 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 oraz jednostek samorządu terytorialnego. 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 stanowiłyby potencjalne źródło degradacji środowiska naturalnego.

W obszarze zarządzania ryzykiem kredytowym rozpoznawano ryzyko towarzyszące działalności kredytowej i podejmowano działania dla jego kwantyfikowania i optymalizacji.

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. W przypadku projektów inwestycyjnych Bank prowadzi także ocenę ryzyka ekologicznego inwestycji.

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.

1.3.3. Struktura udzielonych kredytów w okresie sprawozdawczym

W 2006 r. Bank udzielił 14 828 kredytów i pożyczek na kwotę 2 113,4 mln zł. W porównaniu do 2005 r. oznacza to spadek liczby i wartości udzielonych kredytów, odpowiednio o 38% i o 51%. Należy jednak zaznaczyć, iż akcja kredytowa w 2005 roku obejmowała również kredyty udzielone na zakup w ofercie publicznej akcji spółek: LOTOS S.A. oraz PGNiG o wartości 1 223,0 mln zł.

Struktura kredytów udzielonych (w ujęciu wartościowym) w 2006 r. przedstawia się następująco:

- 59,0% stanowiły kredyty inwestycyjne (w tym 6,8% kredyty na cele mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym),
- 39,5 % kredyty obrotowe na działalność gospodarczą,
- 1,2% kredyty konsumpcyjne i pożyczki,
- 0,3% wykup wierzytelności.

W 2006 r. na cele proekologiczne udzielono (łącznie ze środkami powierzonymi w kredytach konsorcjalnych) 2 109 kredytów w łącznej wysokości 566,8 mln zł, wobec 3 314 kredytów w wysokości 772,8 mln zł udzielonych w 2005 r. W 2006 r. BOŚ S.A. udzielił 1 228 kredytów preferencyjnych na kwotę 212,2 mln zł. W ramach kredytów komercyjnych proekologicznych (881 kredytów; 203,3 mln zł), współfinansowano głównie przedsięwzięcia termomodernizacyjne (485 kredytów; 116,9 mln zł). Obniżenie wysokości udzielonych w 2006 r. kredytów proekologicznych w stosunku do 2005 r. wynikało, m.in. rozdysponowania już w 2005 r. postawionych przez NFOSiGW środków w ramach linii kredytowych na lata 2004-2006.

1.3.4. Zaangażowanie kredytowe

Skala działalności kredytowej w 2006 r. w niewielkim stopniu zmniejszyła się w stosunku do stanu na koniec 2005 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006 *		31.12.2005 *		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05=100
1. ŚRODKI WŁASNE/OBCE						
a	kredyty ze środków własnych	5 502 574	91,6	5 449 740	90,4	101,0
b	kredyty ze środków obcych **	506 001	8,4	581 780	9,6	87,0
2. STRUKTUA WALUTOWA						
a	kredyty w PLN	4 758 692	79,2	4 617 537	76,6	103,1
b	kredyty w walutach obcych	1 249 883	20,8	1 413 983	23,4	88,4
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM		6 008 575	100,0	6 031 520	100,0	99,6

* 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 w PLN w porównaniu do stanu na koniec 2005 r., przy spadku stanu kredytów walutowych, w związku z działaniami mającymi na celu zmniejszenie ryzyka walutowego Banku. Sukcesywnie zmniejszała się w ciągu 2006 r. wielkość kredytów w USD i EUR. Natomiast zadłużenie kredytowe w CHF pozostawało w roku ubiegłym na niezmienionym poziomie.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika
		tys. zł	%	tys. zł	%	31.12.05=100
1. STRUKTURA RODZAJOWA						
a	inwestycyjne pozaekologiczne	2 782 290	46,3	2 749 803	45,6	101,2
b	inwestycyjne proekologiczne	1 316 846	21,9	1 361 900	22,6	96,7
c	obrotowe na działaln. gospodarczą	1 742 288	29,0	1 745 097	28,9	99,8
d	konsumpcyjne	167 151	2,8	174 720	2,9	95,7
2. STRUKTURA PODMIOTOWA						
a	banki	303	0,0	225	0,0	134,9
b	podmioty gospodarcze	2 834 642	47,2	3 013 183	49,9	94,1
c	osoby fizyczne	1 560 473	26,0	1 553 185	25,8	100,5
d	sektor budżetowy	1 613 157	26,8	1 464 927	24,3	110,1
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM *		6 008 575	100,0	6 031 520	100,0	99,6

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

W 2006 r. w zadłużeniu kredytowym ogółem odnotowano nominalny wzrost kredytów obrotowych na działalność gospodarczą, konsumpcyjnych oraz kredytów inwestycyjnych na cele proekologiczne.

Na koniec 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 5,04% w 2006 r. (6,10% w 2005 r.), a po wyłączeniu kredytów zagrożonych 5,60% (6,98% w 2005 r.).

Zadłużenie kredytowe ogółem według terminów zapadalności przedstawia poniższe zestawienie.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	1 795 492	29,9
2.	Od 1 roku do 5 lat	2 649 087	44,1
3.	Powyżej 5 lat	1 563 996	26,0
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE RAZEM		6 008 575	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

W 2006 roku Bank udzielił, poprzez Oddziały 241 gwarancji i poręczeń na ogólną kwotę 189,1 mln zł.

W ciągu roku z tych gwarancji wygasły 63 gwarancje (gwarancje o terminie ważności od 1 miesiąca do 12-tu miesięcy – głównie gwarancje przetargowe, należytego wykonania kontraktu, zabezpieczające wykonanie prac projektowych, itp.). Stan czynnych gwarancji i poręczeń na 31 grudnia 2006 r., odnoszący się do gwarancji udzielonych w 2006 roku to 178 sztuk na ogólną kwotę 104,3 mln zł; wymiana czynnych gwarancji i poręczeń w 2006 roku wyniosła 41,1% ich wartości odnotowanej na 31 grudnia 2006r.

Na koniec 2006 r. należności brutto (bez odsetek i rezerw) Bank od jednostki zależnej - Domu Maklerskiego BOŚ S.A. 1,1 mln zł.

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

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006	
		tys. zł	%
1.	Do 1 roku	492	42,9
2.	Od 1 roku do 5 lat	656	57,1
3.	Powyżej 5 lat	0	0,0
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE RAZEM*		1 148	100,0

* bez odsetek i rezerw.

1.3.6. Kredyty zagrożone

Istotną zmianą w jakości portfela kredytowego Banku był, w 2006 r. – zapoczątkowany w 2005 r. – dalszy spadek wartości należności zagrożonych (o 115,8 mln zł w omawianym okresie, do poziomu 483,9 mln zł) oraz spadek ich udziału w portfelu kredytowym Banku ogółem z 9,9% na koniec 2005 r. do 8,0% na 31 grudnia 2006 r. Znaczący spadek należności zagrożonych jaki nastąpił w 2006 r. związany był głównie z transakcją sprzedaży wierzytelności w wysokości 134,8 mln zł (72,2 wierzytelność główna) do sekurytyzacyjnego funduszu inwestycyjnego oraz znaczącą poprawą jakości należności. Należy dodać, że w 2006 r. odnotowano spadek wartości portfela kredytowego Banku o około 23 mln zł, tj. o 0,4%. Jednocześnie nastąpił spadek poziomu rezerw z 327,9 mln zł do 289,5 mln zł na koniec 2006 r.. W konsekwencji poziom rezerw, który w bilansie Banku wpływa na aktualizację wartości składników aktywów, wpłynął również w sposób pośredni na wielkość wyniku finansowego Banku z tytułu działalności w tym obszarze.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Kredyty poniżej standardu	26 257	0,4	49 458	0,8	53,1
2.	Kredyty wątpliwe	70 978	1,2	80 768	1,3	87,9
3.	Kredyty stracone	386 689	6,4	469 478	7,8	82,4
Kredyty zagrożone ogółem *		483 924	8,0	599 704	9,9	80,7
Kredyty pod obserwacją		179 876	3,0	114 483	1,9	157,1
Kredyty regularne		5 344 775	89,0	5 317 333	88,2	100,5
ZADŁUŻENIE KREDYTOWE OGÓŁEM *		6 008 575	100,0	6 031 520	100,0	99,6

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

2. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Według stanu na 31 grudnia 2006 r. w zobowiązaniach pozabilansowych Banku stan czynnych gwarancji i poręczeń ogółem wyniósł 253, 9 mln zł, tj. 48,5% funduszy własnych BOŚ S.A. (obliczonych zgodnie z Uchwałą Nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego - 523 468 tys. zł), z czego:

- 191,4 mln zł dotyczyło stanu czynnych gwarancji udzielonych przez Oddziały Banku,
- 62,5 mln zł - gwarancji wystawionych przez Centralę Banku, w tym na zlecenie jednego Klienta Banku – 60,9 mln zł. (tj. 97,5% wartości gwarancji wystawionych przez Centralę),
- większość (ilościowo) udzielonych w 2006 r. gwarancji dotyczy zobowiązań przetargowych i należytego wykonania robót lub kontraktu;
- czynnych gwarancji zabezpieczających spłatę kredytu lub pożyczki jest 25,2% wartości ogółem; obsługiwane są przez Oddziały Banku ,

Zlecniodawcami gwarancji były, wg stanu ich zobowiązań na 31 grudnia 2006 r.:

- w 98,5% jednostki niefinansowe,
- w 1,5% sektor instytucji rządowych i samorządowych,
- w 0,03% jednostki finansowe,

Według stanu na 31 grudnia 2006r. Bank zrealizował płatności z tytułu wystawionych gwarancji na rzecz beneficjenta w wysokości 5,8 mln zł., a utworzone rezerwy wyniosły 1 tys. zł. W 2006 r. w bilansie Banku nastąpił wzrost czynnych gwarancji i poręczeń o 22,1 mln zł., tj. o 9,5%.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
I.	Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane:	1 722 470	50,1	2 409 076	51,2	71,5
1.	Zobowiązania udzielone:	1 152 062	33,5	1 489 409	31,6	77,4
1.1	finansowe	898 127	26,1	1 257 552	26,7	71,4
1.2	gwarancyjne	253 935	7,4	231 857	4,9	109,5
2.	Zobowiązania otrzymane:	570 408	16,6	919 667	19,6	62,0
2.1	finansowe	352 563	10,3	610 625	13,0	57,7
2.2	gwarancyjne	217 845	6,3	309 042	6,6	70,5
II.	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	1 307 500	38,1	1 778 864	37,9	73,5
III.	Pozostałe w tym:	405 697	11,8	514 946	10,9	78,8
1.	Papiery wartościowe do otrzymania	0	0,0	0	0,0	-
2.	Papiery wartościowe otrzymane	179	0,0	123 559	2,6	0,1
3.	Papiery wartościowe do wydania	0	0,0	0	0,0	-
4.	Aktywa przejęte	393 668	11,4	379 369	8,0	103,8
5.	Przejęcie emisji	8 700	0,3	8 750	0,2	99,4
6.	Zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi	0	0,0	0	0,0	-
7.	Zobowiązania z tytułu zawartej umowy leasingu operacyjnego	3 150	0,1	3 268	0,1	96,4
Pozycje pozabilansowe OGÓŁEM		3 435 667	100,0	4 702 886	100,0	73,1

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. wartość zobowiązań pozabilansowych udzielonych wyniosła 1 152,1 mln zł i była niższa o 337,3 mln zł niż notowana na koniec 2005 r.

Bank nie udzielił w ciągu 2006 roku gwarancji ani poręczenia, także gwarancji lub poręczenia kredytu lub pożyczki jednostkom zależnym (tj. na zlecenie Domu Maklerskiego BOŚ S.A.).

3. WYNIKI FINANSOWE

3.1. Rachunek wyników

Lp.	Wyszczególnienie	2006	2005	Zmiana	Dynamika
		w tys. zł			31.12.05=100
1.	Wynik z tytułu odsetek	164 060	173 446	-9 386	94,6
2.	Wynik z tytułu prowizji	64 766	56 970	7 796	113,7
3.	Przychody z udziałów lub akcji	7 024	3 827	3 197	183,5
4.	Wynik operacji finansowych	8 548	8 015	533	106,7
5.	Wynik z pozycji wymiany	27 784	37 790	-10 006	73,5
6.	WYNIK DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	272 182	280 048	-7 866	97,2
7.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	7 889	-9 151	17 040	-
8.	Koszty działania banku	-190 358	-196 085	5 727	97,1
9.	Amortyzacja	-22 802	-19 511	-3 291	116,9
10.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji	-36 288	1 631	-37 919	-
11.	WYNIK DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	30 623	56 932	-26 309	53,8
12.	ZYSK (strata) BRUTTO	30 623	56 933	-26 310	53,8
13.	Podatek dochodowy	-5 941	-15 208	9 267	39,1
14.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych	8 883	3 899	4 984	227,8
15.	ZYSK (strata) NETTO	33 565	45 624	-12 059	73,6

BOŚ S.A. w 2006 r. osiągnął zysk netto w wysokości 33,6 mln zł. W porównaniu do 2005 r., wynik był niższy o 26,4%. Odnotowany spadek był głównie efektem zwiększenia obciążeń z tytułu rezerw celowych tworzonych zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków a dotyczących głównie ekspozycji kredytowych opóźnionych w spłacie, (w 2006 r. ujemna różnica rezerw wyniosła 36,3 mln zł, podczas gdy w roku poprzednim saldo rezerw było dodatnie). Wzrost wyniku z prowizji oraz przychodów z akcji i udziałów nie zrekomensował w pełni spadku wyniku z tytułu odsetek oraz wyniku z pozycji wymiany, w rezultacie wynik na działalności bankowej na koniec 2006 r. był niższy o 7,8 mln zł w porównaniu do 2005 r. Podkreślenia wymaga spadek kosztów działania Banku o 5,7 mln zł, osiągnięty pomimo zwiększenia liczby placówek Banku (o 2 w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.) oraz wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej Banku. Istotny wpływ na wynik Banku w 2006 r. miał wynik Domu Maklerskiego BOŚ S.A. w wysokości 15,9 mln zł. Wynik tej Spółki zależnej po pomniejszeniu o kwotę dywidendy wypłaconej Bankowi przez tą Spółkę 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 2006 r. przychody BOŚ S.A. były niższe o 64,7 mln zł, w porównaniu do 2005 r. Należy jednak zaznaczyć iż, na wysokość przychodów Banku przed rokiem, istotny wpływ miały przychody z rozwiązania rezerw, które były wyższe o 47,2 mln zł niż w 2006 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12. 2006		31.12. 2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Przychody z tytułu odsetek	366 204	66,5	398 444	64,7	91,9
2.	Przychody z tytułu prowizji	74 628	13,5	66 566	10,8	112,1
3.	Przychody z udziałów lub akcji i inn. pap. wart. i inn. inst. fin. o zmiennej kwocie dochodu	7 024	1,3	3 827	0,6	183,5
4.	Wynik operacji finansowych	8 548	1,5	8 015	1,3	106,7
5.	Wynik z pozycji wymiany	27 784	5,0	37 790	6,1	73,5
6.	Pozostałe przychody operacyjne	17 052	3,1	4 016	0,7	424,6
7.	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	50 263	9,1	97 510	15,8	51,5
8.	Zyski nadzwyczajne	0	0,0	1	0,0	-
PRZYCHODY OGÓŁEM		551 503	100,0	616 169	100,0	89,5

W strukturze przychodów Banku, podobnie jak w 2005 r. dominowały przychody z tytułu odsetek (najwyższy udział) i przychody z tytułu prowizji oraz wynik z pozycji wymiany. Spadek udziału w przychodach wyniku z wymiany jest rezultatem ograniczenia akcji kredytowej na cele mieszkaniowe w walutach obcych.

3.4. Koszty Banku

Koszty poniesione przez Bank w 2006 r. zmniejszyły się o 38,4 mln zł w stosunku do 2005 r., głównie na skutek niższych kosztów odsetek, niższych kosztów działania, oraz niższych odpisów na rezerwy i aktualizację wartości.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12. 2006		31.12. 2005		Dynamika 31.12.05 =100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Koszty odsetek	202 144	38,8	224 998	40,2	89,8
2.	Koszty prowizji	9 862	1,9	9 596	1,7	102,8
3.	Pozostałe koszty operacyjne	9 163	1,8	13 167	2,4	69,6
4.	Koszty działania Banku	190 358	36,5	196 085	35,1	97,1
5.	Amortyzacja *	22 802	4,4	19 511	3,5	116,9
6.	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	86 551	16,6	95 879	17,1	90,3
7.	Straty nadzwyczajne	0	0,0	0	0,0	-
KOSZTY OGÓŁEM		520 880	100,0	559 236	100,0	93,1

* środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Podkreślenia wymaga spadek kosztów działania Banku o 5,7 mln zł, osiągnięty pomimo zwiększenia liczby placówek Banku (o 2 w stosunku do stanu na stan na dzień 31 grudnia 2005 r.) oraz wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej Banku

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

4. CZYNNIKI I NIETYPOWE ZDARZENIA

W 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 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 2006 r. Bank realizował Projekt Centralnego Systemu Informatycznego w ramach, którego planowane jest 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, jak również skalę zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego.

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 w BOŚ S.A. jest ograniczenie zagrożeń pojawiających się w jego działalności, umożliwiające maksymalizację wyniku finansowego Banku. 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.

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, ryzyko operacyjne oraz ryzyko kredytowe. Metody monitorowania poszczególnych rodzajów ryzyka oraz podział kompetencji w tym zakresie zdefiniowane są w wewnętrznych procedurach BOŚ S.A.

Za zarządzanie ryzykami (z wyłączeniem ryzyka kredytowego) w BOŚ S.A. odpowiedzialny jest Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Kształtuje on politykę zarządzania bilansem Banku, 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 Banku.

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 II połowie 2006 r. podjęto prace dotyczące wyboru systemu informatycznego wspomagające wdrożenie wymogów wynikających z NUK. System ten zostanie wdrożony w 2007 r.

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), model BPV, lukę stopy procentowej oraz stress-testing. W celu weryfikacji wyników wykorzystywanych metod i modeli 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 2006 r. Bank był w niewielkim 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, a tym samym - na minimalizowanie tego ryzyka w Banku.

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 2006 r., Bank utrzymywał otwartą całkowitą pozycję walutową na poziomie do 13,6 mln zł, przy czym w tym okresie średnio kształtowała się ona na poziomie około 4,4 mln zł. Indywidualne pozycje walutowe w tym okresie kształtowały się następująco: w przypadku USD na poziomie do 11,9 mln zł (średnio 1,0 mln zł), EUR - do 11,2 mln zł (średnio 1,7 mln zł), CHF – do 5,6 mln zł (średnio 1,2 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 2006 r., nadwyżka funduszy własnych na pokrycie ryzyka walutowego kształtowała się na bezpiecznym poziomie, wskazującym na niską 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 2006 r. była niska.

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).

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 poszczególnych pozycji aktywów i pasywów w strukturze bilansu w celu zapewnienia utrzymania powyższych wskaźników na pożądanym poziomie.

BOŚ S.A. na bieżąco kontroluje poziom płynności średnio- i długoterminowej i, z odpowiednim wyprzedzeniem, podejmuje działania na rzecz zapewnienia źródeł finansowania o odpowiedniej strukturze walutowej i terminowej a także inwestowania posiadanych nadwyżek na rynku dłużnych papierów wartościowych. 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 2006 r. posiadany przez Bank poziom płynności na bieżąco pozwalał realizować wszystkie jego zobowiązania. W porównaniu do 2005 r., w analizowanym okresie, znacząco obniżyła się dynamika przyrostu akcji kredytowej Banku. 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 oraz wprowadzenie rachunku oszczędnościowego.

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 (*ang. self-assessment*),
- bieżące, sprawne rozwiązywanie problemów wynikających z zaistniałych zdarzeń ryzyka operacyjnego tak, aby nie miały one istotnego wpływu na działalność Banku.

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 pozwolą przygotować Bank do wdrożenia metody podstawowego wskaźnika od 1 stycznia 2008 r.

W 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

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. Szerzej Ryzyko kredytowe omówiono w rozdziale II. Pkt 1.3.2 Charakterystyka polityki kredytowej Banku

3.2.6. Tytuły egzekucyjne i wartości zabezpieczeń

W 2006 r. Bank wystawił 107 tytułów egzekucyjnych na łączną kwotę 41,2 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 2006 r. wynosiła 56,3 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 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	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana w p.p.
		%		
1.	Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	5,5	7,9	-2,4
2.	Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,4	0,6	-0,2
3.	Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,0	2,4	-0,4
4.	Marża odsetkowa na aktywach ogółem	2,2	2,5	-0,3
5.	Koszty/dochodów C/I	76,9	80,5	-3,6

1) relacja zysku netto do średniego stanu funduszy własnych z początku i końca roku (bez zysku rb.)

2) relacja zysku netto do średniego stanu aktywów z początku i końca roku

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

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

5) relacja 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 2006 r. pomimo zwiększenia liczby placówek Banku (o 2 w stosunku do stanu na koniec 2005 r.) oraz wydatków na modernizację infrastruktury informatyczno-technicznej Banku zmniejszono koszty działania Banku o 5,7 mln zł. Podjęte działania doprowadziły do zmniejszenia wskaźnika koszty/dochody C/I o 3,6%

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

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006	31.12.2005	Zmiana w p.p.
		%		
1.	Współczynnik wypłacalności	10,97	10,61	0,4
2.	Udział funduszy własnych w aktywach ogółem	7,6	7,5	0,1

1) stosunek funduszy własnych netto do ekspozycji Banku na ryzyko

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

Wartość współczynnika wypłacalności na koniec 2006 r. podobnie jak w roku poprzednim kształtowała się na bezpiecznym poziomie.

5. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

5.1. Kierunki rozwoju Banku

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

Bank Ochrony Środowiska S.A. w najbliższych latach zgodnie ze swoją misją będzie się nadal wyróżniał na rynku finansowym kredytowaniem projektów służących ochronie środowiska i zrównoważonemu rozwojowi kraju. Będzie to oznaczało dalszy rozwój współpracy z funduszami ekologicznymi w zakresie wspólnego finansowania inwestycji proekologicznych. 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 2007 r. określa "Plan finansowy Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2007 r.", który został opracowany w oparciu o prognozy zjawisk makroekonomicznych uwzględniające założenia przyjęte w projekcie Ustawy budżetowej na 2007 r.

5.2. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Banku

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju Banku to: 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,
- dynamiczny wzrost sektora bankowego w zakresie depozytów i kredytów, szczególnie intensywny wzrost odnotowała akcja kredytowa dla gospodarstw domowych

Wśród czynników wewnętrznych, wpływających na rozwój Banku w 2007 r., należy wymienić:

- 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 2007 r.

“Plan inwestycyjny Banku Ochrony Środowiska S.A. na 2007 rok”, przewiduje nakłady inwestycyjne w wysokości 111,2 mln zł, z przeznaczeniem na:

- wdrożenie Centralnego Systemu Informatycznego,
- rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji usług bankowych,
- wdrożenie narzędzi usprawniających proces zarządzania Bankiem,
- modernizację istniejących placówek bankowych oraz systemów zabezpieczeń.

Realizacja wszystkich wymienionych wyżej zadań ma zasadnicze znaczenie dla dalszego rozwoju Banku. Zamierzone inwestycje przyczynią się do wzrostu konkurencyjności, efektywności działania oraz stworzą podstawę do osiągnięcia celów średnio i długookresowych przyjętych w planie rozwoju Banku na lata 2007-2011.

Nakłady inwestycyjne planowane na 2007 r. finansowane będą z amortyzacji, zysku oraz źródeł obcych.

IV. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE O BANKU

1. KAPITAŁ WŁASNY BANKU I AKCJONARIAT

1.1. Kapitał własny

Kapitał własny Banku (bez zysku roku bieżącego) wzrósł w porównaniu do stanu na koniec 2005 r. o 47,6 mln zł, głównie na skutek podziału zysku netto za 2005 r.

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Dynamika 31.12.05=100
		tys. zł	%	tys. zł	%	
1.	Kapitał zakładowy	132 000	20,9	132 000	22,6	100,0
2.	Kapitał zapasowy	451 740	71,4	419 094	71,6	107,8
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	772	0,1	-1 375	-0,2	-
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe	48 302	7,6	48 302	8,2	100,0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0,0	-12 821	-2,2	0,0
Razem		632 814	100,0	585 200	100,0	108,1

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 2006 r., lista Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2006		31.12.2005		Zmiany w w 2006 w %
		Liczba akcji **	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji *	Procentowy udział w kapitale zakładowym	
1.	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	10 235 545	77,54	6 215 148	47,08	30,46
2.	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) wraz z podmiotami zależnymi	0	0	6 270 247	47,5	-47,5
3.	Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach	739 356	5,60	367 972	2,79	2,81
4.	Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe	758 300	5,74	0	0,00	5,74

*) zgodnie z blokadą akcji na NWZ BOŚ S.A. z dnia 22.12.2005 r.

**) zgodnie z blokadą akcji na NWZ BOŚ S.A. z dnia 19.12.2006 r. - dot. WFOŚiGW w Katowicach; w wyniku sprzedaży akcji w ramach pozasesyjnej transakcji pakietowej w dniu 27.12.2006r. - dot. NFOŚiGW; w wyniku zakupu akcji w ramach pozasesyjnej transakcji pakietowej w dniu 27.12.2006r. - dot. Państwowego Gospodarstwa Leśnego Lasy Państwowe

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.

Z dniem 24 lipca br. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) i jej podmioty zależne przestały być akcjonariuszem BOŚ S.A. w wyniku sprzedaży wszystkich posiadanych akcji BOŚ S.A.

Przed sprzedażą akcji Grupa Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) dysponowała następującą liczbą głosów na walnym zgromadzeniu:

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

W wyniku zakończenia rozliczania transakcji nabycia akcji BOŚ S.A. - związanej z ogłoszonym w dniu 5 lipca br. wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż akcji BOŚ S.A. - liczba posiadanych akcji (głosów na walnym) przez podmioty nabywające i ich procentowy udział w kapitale zakładowym Banku (głosów na walnym) przedstawiał się następująco (stan na dzień 24 lipca 2006 r.):

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej – liczba akcji: 11 143 845, udział w kapitale: 84,42%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach – liczba akcji: 739 356, udział w kapitale: 5,60%;
- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna w Warszawie – liczba akcji: 644 297, udział w kapitale: 4,88%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie – liczba akcji: 296 987, udział w kapitale: 2,25%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu – liczba akcji: 107 384, udział w kapitale: 0,81%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Lublinie – liczba akcji: 60 398, udział w kapitale: 0,46%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Opolu – liczba akcji: 31 238, udział w kapitale: 0,24%;
- Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Zielonej Górze – liczba akcji: 22 185, udział w kapitale: 0,17%.

Zgodnie z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych:

- Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej poinformował o zbyciu 150 000 akcji BOŚ S.A. w dniu 2 października 2006 r. oraz 758 300 akcji w dniu 27 grudnia 2006 r.,
- Państwowe Gospodarstwo Leśne Lasy Państwowe poinformowało o zakupie 758 300 akcji BOŚ S.A. w dniu 27 grudnia 2006 r.

1.3. Informacje o umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariatu

W dniu 19 grudnia 2006 r. NWZ BOŚ S.A. podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 22 500 000 złotych, jednak nie większą niż 28 000 000 złotych z kwoty 132 000 000 złotych do kwoty nie mniejszej niż 154 500 000 złotych, jednak nie większej niż 160 000 000 złotych, w drodze emisji nie mniej niż 2 250 000 jednak nie więcej niż 2 800 000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda. Cenę emisyjną akcji serii N ustalono w wysokości 92,00 (dziewięćdziesiąt dwa) złote za 1 (jedną) akcję. Uchwałą NWZ BOŚ S.A. pozbawiono dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji niniejszej emisji. Zarząd został upoważniony do złożenia ofert w drodze prywatnej subskrypcji oraz przydzielenia akcji emisji serii N. W pierwszej kolejności oferty objęcia akcji zostaną złożone przez Bank następującym podmiotom: Narodowemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w liczbie 2 480 000 akcji Skarbowi Państwa, reprezentowanemu przez Państwowe Gospodarstwo Leśne – Lasy Państwowe w liczbie 220 000 akcji Wojewódzkiemu Funduszowi Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie w liczbie 100 000 akcji.

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, w szczególności 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.

W dniu 14 lutego 2006 r. NWZ Banku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Banku: Piotra Czyżewskiego dotychczasowego Przewodniczącego RN, Jana Hawrylewicza, Jerzego Kędzierskiego, Wiesława Siwczaka dotychczasowego Sekretarza RN, Daniela Wójtowicza; W tym samym dniu NWZ Banku powołało w skład Rady Nadzorczej Banku: Ryszarda Stanisława Bartkowiaka, Andrzeja Marię Hermana, Kazimierza Stanisława Kujdę, Wiesława Siwczaka, Agnieszkę Halinę Zawartko.

W dniu 28 lipca 2006 r. do Banku 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.

W dniu 16 października 2006 r. odbyło się NWZ BOŚ S.A., które powołało w skład Rady Nadzorczej Banku Janinę Jóźwiak i Andrzeja Mateusza Matysiaka.

W wyniku dokonanych zmian skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2006 r. przedstawiał się następująco:

- 1) Andrzej Maria Herman - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Janina Jóźwiak - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- 3) Wiesław Siwczak - Sekretarz Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady:

- 4) Ryszard Stanisław Bartkowiak,
- 5) Andrzej Grzegorz Matysiak,
- 6) Kazimierz Stanisław Kujda,
- 7) Agnieszka Halina Zawartko.

2.3. Zarząd Banku

Zmiany w składzie Zarządu Banku w roku w 2006 r.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. skład Zarządu był następujący:

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

W dniu 12 stycznia 2006 r. Rada Nadzorcza Banku powołała w skład Zarządu Banku 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.

W dniu 27 lipca 2006 r. do BOŚ S.A. wpłynęły oświadczenia: Eric Axel Rydmark – Wiceprezesa Zarządu, Weine Gunther Svensson – Wiceprezesa Zarządu o rezygnacji z funkcji Członka Zarządu BOŚ S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 14 listopada 2006 r. Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 18 grudnia 2006 r. na

stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku - Marcina Romanowskiego.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2006 r. był następujący:

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

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

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

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

Na podstawie oświadczeń przekazanych przez członków Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej Banku, liczba akcji BOŚ S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających nie zmieniła się w roku 2006.

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	
			31.12.2006	31.12.2005
1.	Jerzy Witold Pietrewicz	Prezes Zarządu	180	180

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 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 (umowa obowiązuje od 8 marca 2006 r.),
 - w 4 przypadkach przewidywano wypłacenie 2,5 – krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia (w tym: 1 umowa obowiązywała od 20 stycznia 2006 r. do 7 marca 2006 r., 1 umowa obowiązuje od 18 grudnia 2006 r.),
- b) w przypadku wygaśnięcia umowy w związku z upływem kadencji:
 - w 1 przypadku przewidywano wypłacenie 4 – krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia (umowa obowiązuje od 8 marca 2006),
 - w 4 przypadkach przewidywano wypłacenie 3 – krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia (w tym: 1 umowa obowiązywała od 20 stycznia 2006 r. do 7 marca 2006 r., 1 umowa obowiązuje od 18 grudnia 2006 r.),
 - w 2 przypadkach przewidywano wypłacenie 1 – krotnego stałego miesięcznego wynagrodzenia (umowy obowiązywały do 31 lipca 2006 r.).

Ponadto, z wszystkimi osobami zarządzającymi zawarte były 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 odszkodowania, wypłacane co miesiąc po ustaniu stosunku pracy, w wysokości 50% stałego wynagrodzenia należnego za ostatni miesiąc istnienia stosunku pracy :

- w 1 przypadku – przez okres 9 miesięcy,
- w 4 przypadkach – przez okres 6 miesięcy (w tym: 1 umowa obowiązywała od 20 stycznia 2006 r. do 7 marca 2006 r., 1 umowa obowiązuje od 18 grudnia 2006 r.),
- w 2 przypadkach – przez 1 miesiąc (umowy obowiązywały do 31 lipca 2006 r.).

3. PRACOWNICY BANKU

3.1. Zatrudnienie

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. Bank zatrudniał 1 723 osób, wobec 1 699 osób na koniec 2005 r. Należy podkreślić, że wzrost zatrudnienia miał miejsce przy zwiększeniu o 2 liczby placówek Banku w stosunku do stanu na koniec 2005 r. W strukturze zatrudnienia 74,1% osób posiadało wyższe wykształcenie, a 59,4% 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.

Skala i zakres poszczególnych form szkolenia:

- we wszystkich formach szkolenia uczestniczyło 3 248 osób. Wskaźnik intensywności szkoleń (wyrażony liczbą szkoleń na 1 zatrudnionego) wyniósł ok. 1,9 (w 2005 – ok. 2,0),
- szkolenia wewnątrzbankowe organizowane przez Centralę stanowiły wiodącą formę szkolenia w Banku. W 80 sesjach szkoleniowych uczestniczyło ok. 2,7 tys. osób, co stanowi ok. 82% przeszkolonych ogółem.
- szkoleniami w zakresie sprzedaży objęto ok. 46% uczestników szkoleń organizowanych centralnie - w tym ok. 67,4% stanowili uczestnicy 28 szkoleń segmentu bankowości detalicznej w zakresie sprzedaży produktów i usług, technik sprzedaży,
- szkoleniami indywidualnymi objęto 281 pracowników, w tym ok. 55% to pracownicy Centrali kierowani na szkolenia specjalistyczne. Spośród pracowników oddziałów biorących udział w szkoleniach indywidualnych ok. 51% to uczestnicy kursów kasjerskich walutowo-złotowych.

3.2. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W roku 2006 Bank nie prowadził programów akcji pracowniczych

4. DZIAŁALNOŚĆ PROMOCYJNA

Działalność promocyjna Banku w 2006 r.;

Promocja marki i wizerunku Banku:

Przygotowano i zrealizowano cykl obchodów jubileuszu XV-lecia Banku Ochrony Środowiska S.A. W prawie wszystkich województwach odbyły się uroczyste wręczenia Wyróżnień „KLON” dla najlepszych i najważniejszych klientów Banku. Poprzedziły one centralną uroczystość, która odbyła się z udziałem władz państwowych i branżowych 22 czerwca w Warszawie.

- W ramach działań reklamowych i PR opracowano znak graficzny 15-lecia BOŚ S.A. – znak ten znalazł się na kopertach, papierach firmowych oraz ogłoszeniach zamieszczanych w całym 2006 r. Na imprezy jubileuszowe zapraszani byli przedstawiciele mediów co niejednokrotnie zaowocowało publikacjami na temat jubileuszu w prasie regionalnej. Specjalnie przygotowana informacja znalazła się też w serwisie internetowym Banku oraz na stronach intranetowych. Przygotowano prezentację multimedialną z filmem, która obrazowała 15 lat funkcjonowania Banku.
- Odbyło się 11 imprez regionalnych. W imprezach regionalnych uczestniczyli członkowie Zarządu Banku, najważniejsi klienci oraz kontrahenci oddziałów BOŚ S.A., a także przedstawiciele władz samorządowych i organizacji ekologicznych oraz środowisk naukowych. Podczas uroczystości XV-lecia Członkowie Zarządu wręczali władzom wybranych uczelni Promesy Stypendialne, zawierające zobowiązanie Banku do ufundowania stypendium wybranym przez władze uczelni i przedstawicieli Banku studentom (warunkiem uzyskania stypendium było spełnienie kryteriów: studiowanie na IV roku studiów, uzyskanie średniej ocen nie niższej niż 4,25 oraz napisanie pracy magisterskiej z dziedziny ekonomii, zawierającej elementy ochrony środowiska z uwzględnieniem warunków panujących w Unii Europejskiej).
- Imprezą podsumowującą Jubileusz w obszarze klientowskim były centralne obchody Jubileuszu, które odbyły się 22 czerwca 2006 r. w Centrum Olimpijskim PKOl w Warszawie. Na centralne obchody przybyło ok. 380 osób, w tym m.in. przedstawiciele kancelarii Prezydenta, kancelarii Premiera, Sejmu i Senatu, obecni i byli Ministrowie Środowiska, przedstawiciele Ministerstwa Finansów, BFG, GINB, NBP i ZBP oraz najważniejsi klienci, kontrahenci, dyrektorzy departamentów Centrali i dyrektorzy oddziałów BOŚ S.A., a także emeryci i pracownicy o najdłuższym stażu pracy w Banku. W trakcie tej imprezy 32 pracowników BOŚ S.A. zostało odznaczonych odznaczeniami państwowymi i branżowymi

- Imprezą wieńczącą Jubileusz w segmencie pracowniczym było Spotkanie Sportowo-Rekreacyjne Pracowników BOŚ S.A. połączone z VI Turniejem Piłki Siatkowej. Spotkanie odbyło się w dn. 1-3.09.2006 r. w Spale.
- Opublikowano szereg artykułów promujących Bank i jego ofertę. Były to wywiady z przedstawicielami kadry kierowniczej BOŚ S.A. w prasie ogólnopolskiej, terenowej, zwłaszcza w tytułach prasy branżowej i specjalistycznej, kierowanej do wszystkich segmentów rynkowych. Odbyły się konferencje prasowe, na których prezentowano nową strategię rozwoju Banku (na lata 2007 – 2011), jak również działania z zakresu wspierania ekologii oraz wprowadzanych nowych produktów bankowych.
- Bank oraz jego produkty reklamowano na stronach www. i w portalach finansowych. Kontynuowano współpracę z serwisem samorządowym PAP (www.samorzad.pap.pl) oraz serwisem budowlanym www.muratorodom.pl.
- Wydano Raport Roczny BOŚ S.A. za 2005 r. i Raport Ekologiczny.
- W ramach modyfikacji serwisu internetowego:
 - zmieniono zasady funkcjonowania serwisu www.bosbank.pl przenosząc go na nowoczesną platformę sprzętową umożliwiającą bezawaryjne działanie nawet przy zwiększonym w wyniku kampanii promocyjnych ruchu.
 - w celu zapewnienia jednolitego wizerunku wykupiono kolejne domeny internetowe – bosbank.eu, bosbank.pl.
 - dodano możliwość wysłania wniosków przez Internet a także w systemie bankowości internetowej dodano wirtualną klawiaturę poprawiającą bezpieczeństwo transakcji oraz wprowadzono możliwość doładowania telefonów komórkowych.
- W 2006 r. Bank brał udział - wystawiając stoiska promujące ofertę podczas:
 - obchodów Dnia Ziemi w Warszawie (23 kwietnia),
 - IV Festiwalu Recyklingu w Krakowie (maj),
 - ogólnopolskich obchodów Międzynarodowego Dnia Ochrony Środowiska zorganizowanych przez władze samorządowe i administracyjne województwa pomorskiego (czerwiec),
 - Międzynarodowego Dnia Ochrony Środowiska (5 czerwca),
 - Okrągłego Stołu Europejskich Ministrów Środowiska, Tuczno 25 – 27 sierpnia 2006r.,
 - IV Samorządowego Forum Kapitału i Finansów w Warszawie (10/11 października),
 - Międzynarodowych Targów Ekologicznych „POLEKO” w Poznaniu (21-24 listopada),
 - Targów mieszkaniowych w Warszawie (6 imprez wiosna – jesień),
 a także dokonując prezentacji działalności Banku i jego oferty podczas licznych konferencji i seminariów branżowych.

Wyróżnienia otrzymane przez Bank

- 21 stycznia 2006 r. Polski Klub Biznesu przyznał Bankowi tytuł Firmy Roku 2005 za nowoczesną, kompleksową ofertę bankową dostosowaną do potrzeb i oczekiwań samorządów terytorialnych.
- Bank uczestniczył w konkursie „Bank Przyjazny dla Przedsiębiorców” organizowanym przez Krajową Izbę Gospodarczą, Polsko-Amerykańską Fundację Doradztwa dla Małych Przedsiębiorstw oraz Warszawski Instytut Bankowości:
 - 27 stycznia 2006 r. laureatami VII edycji Konkursu zostały trzy oddziały: w Krakowie, Szczecinie i III Oddział w Warszawie,
 - 14 grudnia 2006 r., laureatami VIII edycji konkursu zostały oddziały w Rzeszowie i we Wrocławiu.
- 31 marca 2006 r. Bank został uhonorowany Medalem Europejskim za kredyt hipoteczny. Medal Europejski jest rekomendacją wystawioną usługom przez UKIE (współorganizatora przedsięwzięcia i patrona) oraz Business Centre Club, które swoim standardem utrzymują wysoki poziom europejski.
- Bank został uhonorowany tytułem Solidnego Pracodawcy 2005 - nagrodą przyznawaną przez „Przegląd Gospodarczy” za nowoczesne zarządzanie zasobami ludzkimi.

Promocja produktów BOŚ S.A.:

- Od 17 lutego 2006r. Bank rozszerzył ofertę usług bankowości internetowej, wprowadzając ją dla klientów korporacyjnych i jednostek samorządu terytorialnego pod nazwą BOŚBank 24 – iBOSS.
- Od 1 marca 2006 r. wprowadzono do oferty Banku lokatę jubileuszową „Złota 15” oraz pakiet iBOSS umożliwiający małym firmom zarządzanie rachunkami przez Internet. Wprowadzenie powyższych produktów połączone było z kampanią promocyjną obu produktów.
- Z dniem 1 czerwca 2006 r. wprowadzono i promowano Lokatę Inwestycyjną.

- 1 sierpnia 2006 r. wprowadzono dla klientów detalicznych nowy Pakiet Ekokonto Plus. Modyfikacji uległy także znajdujące się w obecnej ofercie Banku Pakiety Ekokonto i Ekokonto VIP. Pakiety zostały uzupełnione o dodatkowe usługi, w tym bogatą ofertę medyczną - "Assistance Medyczne". Wprowadzenie powyższych produktów odbyło się z zastosowaniem działań promocyjnych. W oddziałach Banku przeprowadzono prezentacje dla jego klientów w ramach Akademii Inwestowania.
- 1 sierpnia 2006 r. przedsiębiorcom prowadzącym pełną rachunkowość zaoferowano kredyt w rachunku bieżącym pn. KREDYT WPROST dla Twojej Firmy, udzielany w oparciu o uproszczone zasady. Wprowadzenie produktu poparte było działaniami promocyjnymi.
- 15 września 2006r. rozpoczęto promocję nowej oferty lokat z celem proekologicznym ze zróżnicowanym terminem zapadalności: lokaty z czajką, z sieweczką i z bocianem. Bank ze swoich środków będzie dokonywał odpisów środki na wsparcie programów ekologicznych prowadzonych przez Ogólnopolskie Towarzystwo Ochrony Ptaków i Fundację Zielone Płuca Polski.
- Promowano także usługi bankowości internetowej, kredyt hipoteczny (głównie poprzez udział jednostek organizacyjnych Banku w lokalnych targach budowlano-mieszkaniowych).
- Oferta dla jednostek samorządu terytorialnego promowana była w specjalistycznych czasopismach oraz poprzez reklamę wydawniczą i prezentacje podczas seminariów i konferencji, w tym w trakcie IV Samorządowego Forum Kapitału i Finansów w Warszawie. Dużym przedsięwzięciem marketingowym była akcja promująca kompleksową ofertę dla j.s.t., w ramach której do wszystkich wybranych w jesiennych wyborach samorządowych wójtów, burmistrzów i prezydentów miast wysłano list gratulacyjny Prezesa Zarządu Banku wraz z katalogiem usług skierowanych do tego segmentu.
- Oferta dla sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw promowana była m.in. poprzez udział w 2 konferencjach i spotkaniach organizowanych dla klientów korporacyjnych, reklamę wysyłkową oraz reklamę w Internecie.
- Kontynuowano cykl 13 spotkań organizowanych samodzielnie przez Centralę i jednostki organizacyjne Banku lub we współpracy z innymi podmiotami, promującymi „Europejską Ofertę”.
- Oferta w zakresie kredytów na zadania proekologiczne, skierowana do wszystkich segmentów klientów Banku, promowana była w prasie ogólnopolskiej oraz czasopismach branżowych i specjalistycznych (wywiady, wypowiedzi, artykuły sponsorowane, reklama graficzna) a także podczas licznych seminariów i konferencji (ponad 30).

5. DZIAŁALNOŚĆ SPONSORSKA I CHARYTATYWNA

Działalność sponsorska i charytatywna Banku była skoncentrowana na wspieraniu różnorodnych inicjatyw społecznych, w tym na rzecz ochrony środowiska, przedsięwzięć kulturalnych i sportowych oraz pomocy osobom najuboższym. Bank sponsorował imprezy ekologiczne, m.in.: akcja „Sprzątanie Świata”, Mistrzostwa Polski i Europy w Koszeniu Łąk w Biebrzańskim Parku Narodowym, konkurs „Dbaj o środowisko” organizowany pod patronatem Ministra Środowiska, konkurs EKOLAURY organizowany przez Polską Izbę Ekologii. Udzielano wsparcia finansowego szkołom i organizacjom prowadzącym Olimpiady Wiedzy Ekologicznej oraz sponsorowano wydanie albumów: „Dolina Tyśmienicy” i „Kronika Białowieska”. Znaczące miejsce w budżecie sponsorskim zajmowało sponsorowanie przedsięwzięć kulturalnych, takich jak koncerty i festiwale muzyczne (koncert „Odyseja Muzyczna”, Festiwal Organowy, Festiwal im. Beethovena), wystawy („Jan Paweł II w Warszawie”, „Początek”) oraz „Przegląd Inicjatyw Aktorskich”, w Teatrze Słowackiego w Krakowie. BOŚ S.A. wspierał finansowo konferencje naukowe organizowane przez wyższe uczelnie, np. Uniwersytet Warszawski i Uniwersytet im. Kardynała Stefana Wyszyńskiego. Kwota wydatków na sponsoring wyniosła w 2006 r. – 241 tys. zł.

Jednocześnie Bank jako instytucja bliska ludziom i środowisku, angażował się w działalność charytatywną na rzecz osób chorych i ubogich, w tym szczególnie dzieci. BOŚ S.A. udzielał darowizn na rzecz hospicjów, domów dziecka, katolickich ośrodków pomocy bliźniemu, organizacji działających na rzecz osób niepełnosprawnych, udzielił pomocy finansowej dla szpitali: Dzieciątka Jezus w Warszawie, Instytutu Onkologii w Warszawie oraz szpitala w Zgorzelcu na naprawę aparatury medycznej, remont budynków i bieżące potrzeby. Wspierał finansowo wypoczynek wakacyjny dla dzieci: z domów dziecka, z ubogich rodzin, dotkniętych chorobami nowotworowymi oraz organizację wieczery wigilijnych, zakup paczek świątecznych dla ubogich i chorych dzieci itp. Ogólnie na darowizny wydano 108 tys. zł.

6. INFORMACJE PO DNIU BILANSOWYM

- 1) BOŚ S.A. poinformował (raport bieżący nr 1/2007 z dnia 2 stycznia 2007 r.), że w dniu 2 stycznia 2007 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 15 grudnia 2006 r., o zmianie danych w KRS dla BOŚ S.A. w zakresie zarejestrowania zmian w Statucie Banku uchwalonych przez NWZ BOŚ S.A. w dniu 16 października 2006 r. Zmiany w Statucie Banku polegały na usunięciu zapisów o świadczeniu usług bankowych w szczególności dla podmiotów z krajów skandynawskich oraz dodaniu do zakresu działania Banku prowadzenia czynności windykacyjnych na zlecenie banków oraz podmiotów, z którymi Bank zawarł umowy o wspólnym finansowaniu lub umowy o realizację działań w ramach programów operacyjnych.
- 2) BOŚ S.A. poinformował (raport bieżący nr 2/2007 z dnia 9 stycznia 2007 r.), o zamiarze przekazywania wyłącznie „rozszerzonych” skonsolidowanych raportów kwartalnych (QSr) oraz „rozszerzonych” skonsolidowanych raportów półrocznych (PSr), o których mowa w ww. przepisach poczynsz od „rozszerzonego” skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2007 r. (QSr 1/2007).
- 3) BOŚ S.A. (raport bieżący nr 3/2007 z dnia 9 stycznia 2007 r. i korekta z dnia 22 stycznia 2007 r.) przekazał stałe daty przekazywania do publicznej wiadomości raportów okresowych w roku 2007.
- 4) BOŚ S.A. powziął informację, iż Minister Finansów w dniu 20 lutego 2007 r. nie wyraził zgody na objęcie przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej akcji zwykłych na okaziciela serii N BOŚ S.A. w ramach podwyższenia kapitału zakładowego prowadzonego na podstawie Uchwały 9/2006 NWZ BOŚ S.A. z dnia 19 grudnia 2006 r., w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii N i pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji niniejszej emisji. W związku z powyższym nie nastąpiło zamknięcie subskrypcji w pierwszym i drugim terminie przyjmowania zapisów na akcje tej serii. Trzeci termin zapisów został wyznaczony na dzień 27 kwietnia 2007 r.
- 5) W dniu 9 marca 2007 r. BOŚ S.A. poinformował (raport bieżący nr 6/2007 z dnia 9 stycznia 2007 r.), że w dniu 8 marca 2007 r. agencja ratingowa Fitch Ratings z Londynu podtrzymała przyznany BOŚ SA rating: ocena długoterminowa BBB; ocena krótkoterminowa F3; ocena indywidualna D; ocena wsparcia 2. Perspektywa ratingu długoterminowego pozostaje stabilna.

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
Marcin Romanowski imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/funkcja	 podpis