

**Pismo Prezesa Zarządu BOŚ S.A.
do Akcjonariuszy i Klientów Grupy Kapitałowej Banku Ochrony Środowiska S.A.**

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu Banku Ochrony Środowiska S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. w 2007 roku.

Grupę jednostek objętych sprawozdaniem skonsolidowanym, stanowi Bank Ochrony Środowiska S.A., pełniący rolę podmiotu dominującego, oraz Dom Maklerski BOŚ S.A.

Grupa BOŚ S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 85,6 mln zł w 2007 r. Był to rekordowy wynik w obecnej dekadzie. Wzrost wyniku wyniósł 42,6% w porównaniu do 2006 roku. Wyższe wyniki osiągnięto z działalności biznesowej, zarówno w obszarze wyniku odsetkowego, wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz wyniku na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych, przy jednoczesnym korzystnym ukształtowaniu się odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz przy utrzymaniu dyscypliny kosztowej.

Bank w roku ubiegłym po raz pierwszy od dziesięciu lat przeprowadził zakończoną sukcesem emisję akcji. Najwięcej bo 1,4 mln akcji objął Główny Akcjonariusz Banku – Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, kolejne 220 tys. akcji kupiły Lasy Państwowe, a 110 tys. akcji KGHM Ecoren S.A. Dwa pakiety po 100 tys. i 10 tys. akcji objęły Wojewódzkie Fundusze Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Szczecinie oraz w Krakowie. Dzięki tej emisji, fundusze własne Banku wrosły o 170 mln zł. Pozyskane od Akcjonariuszy środki pozwoliły Bankowi na dalszy intensywny rozwój, przy zachowaniu wszelkich norm ostrożnościowych wynikających z przepisów prawa.

Rok 2007 był okresem znaczącego wzrostu depozytów. Wzrost zobowiązań wobec klientów, stanowiących podstawowy element bazy depozytowej Banku wyniósł 10,9%. Najwyższy wzrost odnotowano w depozytach pozyskanych z sektora funduszy ekologicznych o 99,6%, sektora finansów publicznych o 17,7%, oraz w depozytach od klientów korporacyjnych o 9,9%.

W minionym roku Bank udzielił 15 tysięcy kredytów i pożyczek na kwotę 2,8 mld zł, tzn. ich wartość była wyższa o 31% niż w roku poprzednim. Najwięcej udzielono kredytów inwestycyjnych, stanowiły one ponad 61% udziału w kredytach udzielonych ogółem, o wartości wyższej o 35% niż w roku 2006. Wzrost tej pozycji wyniósł 35%.

Podkreślenia wymagają bardzo dobre wyniki Domu Maklerskiego BOŚ S.A. Spółka wypracowała najwyższy zysk w swojej historii. Wyniósł on 26 mln zł. Jest to wynik o 64 % wyższy niż wypracowany w 2006 r. Spółka zanotowała swoje historyczne najwyższe obroty na głównych rynkach swojej aktywności, a więc rynku akcji i opcji, a także kontraktów terminowych gdzie umocniła pozycję lidera rynku. Nastąpił też bardzo dynamiczny rozwój rynku pierwotnego, skutkujący obsługą rekordowej ilości nowych emitentów. Rok 2007 był rokiem silnego przyrostu klientów internetowych. W ubiegłym roku Spółka pozyskała 6,3 tys. internautów inwestujących za pośrednictwem bossa.pl. tj. dwa razy większą liczbę nowych klientów niż w roku 2006. Dom Maklerski BOŚ S.A. stał się również aktywnym uczestnikiem utworzonego w sierpniu 2007 alternatywnego rynku obrotu New Connect. Biuro zajęło 2 miejsce pod względem aktywności na nowym rynku. Dom Maklerski BOŚ S.A. współpracował z Towarową Giełdą Energii osiągając znaczący udział w obrotach w zakresie pośrednictwa w obrocie prawami majątkowymi ze świadectw pochodzenia dla energii wyprodukowanej w odnawialnych źródłach, rynku uprawnień do Emisji CO₂, oraz w zakresie rynku praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia dla energii wytworzonej w wysokosprawnej kogeneracji.

Bank od początku swojego istnienia przywiązuje dużą wagę do finansowania przedsięwzięć proekologicznych, misją BOŚ S.A. pozostaje świadczenie kompleksowych usług finansowych dla podmiotów realizujących projekty na rzecz ochrony środowiska naturalnego. W 2007 r. kwota udzielonych przez BOŚ S.A. kredytów proekologicznych wyniosła 772 mln zł, a łącznie z kredytami ze środków powierzonych w ramach umów w sprawie wspólnego finansowania z Narodowym i Wojewódzkimi Funduszami Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej – 1 005 mln zł. Spośród udzielonych kredytów ponad 50% wartości stanowiły kredyty preferencyjne. Zwiększenie o 56%

kwoty preferencyjnych kredytów proekologicznych udzielonych w 2007 r. w stosunku do 2006 r. nastąpiło dzięki transakcjom zawartym na podstawie umów z funduszami ochrony środowiska w sprawie wspólnego finansowania wybranych przedsięwzięć. Osiągnięcie takiego wyniku było możliwe również dzięki współpracy z wojewódzkimi funduszami ochrony środowiska w zakresie wnoszenia dopłat do odsetek, zarówno w ramach linii kredytowych, jak również indywidualnych decyzji.

Rok 2007 zaliczyć należy do niewątpliwie udanych. Bank wykazał znaczący wzrost wyniku, oraz skali działalności. Rosnąca skala aktywności Banku na różnych płaszczyznach biznesowych unaoczniała jednocześnie potrzebę zmian organizacyjnych. Za szczególnie istotną uznać należy potrzebę usprawnienia systemu zarządzania sprzedażą produktów bankowych. W tym celu na początku roku 2008 r. dokonano w Banku zmiany struktury organizacyjnej. Jej istotą jest: wyodrębnienie niezależnych struktur bankowości korporacyjnej i finansów publicznych oraz bankowości detalicznej, oraz koncentracja placówek Banku na realizacji zadań sprzedażowych wynikających z planów finansowych, na bazie wdrożonych nowych technologii informatyczno-bankowych. Wynikiem tych rozwiązań jest prawie całkowite przejęcie przez Centralę zadań nie związanych bezpośrednio ze sprzedażą. Zmieniony zostanie zakres zadań i obowiązków w sferze ekologii w celu koncentracji na misji ekologicznej Banku poprzez bardziej efektywne kreowanie produktów ekologicznych, bliższą współpracę z instytucjami odpowiedzialnymi za kreowanie polityki ekologicznej państwa (NFOŚiGW, WFOŚiGW, Ministerstwo Środowiska), projektowanie nowych działań Banku w sferze ekologii (konwencja klimatyczna, mechanizmy protokołu z Kioto), w tym związanych z funduszami strukturalnymi UE. Podporządkowanie Głównych Ekologów Oddziałów bezpośrednio Centrali Banku umożliwi bardziej efektywne świadczenie usług doradztwa ekologicznego dla klientów Banku oraz zapewni aktywne wsparcie doradców w procesie sprzedaży produktów ekologicznych i podniesie jakość oferowanych usług ekologicznych. Podjęte działania przyniosą w roku bieżącym wymierne efekty w postaci wzrostu sprzedaży produktów bankowych.

Zarząd kierując Bankiem dostosowywał podejmowane działania do zmieniających się warunków rynkowych, w szczególności uwzględniał decyzje Rady Polityki Pieniężnej, która podejmowała próby zmniejszania tempa wzrostu inflacji poprzez czterokrotne podwyższenie stóp procentowych. Utrzymujący się w gospodarce szybki wzrost popytu, napięcia na rynku pracy, znaczący wzrost bieżącej inflacji, sprawia, że stopy procentowe w naszym kraju mogą dalej rosnąć. Ich wzrost ma odzwierciedlenie we wzroście kosztów pozyskania depozytów przez Bank. Z tych powodów oraz ze względu na obawy o wpływ kryzysu na rynku kredytów hipotecznych w USA na rynek pieniężny w Polsce, Zarząd Banku prowadził i nadal będzie prowadzić ostrożną i wyważoną politykę kredytową, mając na celu kształtowanie takiego wolumenu i struktury portfela kredytowego, które zapewniłyby realizację planowanych zadań biznesowych Banku, w warunkach akceptowalnego poziomu ryzyka. W rezultacie podjętych działań w roku 2007, Bank posiada mocną bazą depozytową oraz utrzymuje wysoką płynność. BOŚ S.A. zakończył ubiegły rok z bardzo wysokim wynoszącym ponad 15% współczynnikiem wypłacalności.

Wiarygodność Banku została potwierdzona przez międzynarodową Agencję Ratingową Fitch, która podniosła rating Banku Ochrony Środowiska S.A. do „BBB” z „BBB -”.

Spełniając oczekiwania Klientów i dążąc do zapewnienia im produktów i usług o nowoczesnym standardzie, Bank Ochrony Środowiska S.A. w roku ubiegłym sukcesywnie poszerzał swoją ofertę, m.in. wprowadzono: pakiet „Jantar Start” skierowany do mikroprzedsiębiorstw, specjalną ofertę kredytów hipotecznych udzielanych w PLN i CHF, ubezpieczenie lokacyjno-inwestycyjne skierowane do klientów indywidualnych pt. „Najlepszy z najlepszych”, program ubezpieczenia zdrowotnego z PZU Życie S.A. dla klientów BOŚ S.A., karty kredytowe VISA Classic, Gold i Business, „Lokata inwestycyjna we współpracy z DWS Polska TFI S.A.” oraz Pakiet Arkada dla wspólnot mieszkaniowych oraz zarządców umożliwiający efektywne gospodarowanie środkami oraz szybkie i wygodne finansowanie potrzeb wspólnot mieszkaniowych.

Bank Ochrony Środowiska S.A. w najbliższych latach zgodnie ze swoją misją będzie nadal wyróżniał się 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. Do priorytetowych zadań Banku będzie należeć rozwój współpracy z jednostkami samorządu terytorialnego. Jednocześnie Bank będzie poszerzać swoją

ofertę produktów ukierunkowanych na potrzeby wyselekcjonowanych grup klientów korporacyjnych oraz detalicznych.

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

Pragnę serdecznie podziękować wszystkim Klientom korzystającym z usług Grupy Kapitałowej BOŚ S.A. oraz Akcjonariuszom za zaufanie i wspieranie naszych wysiłków. Dziękuję także wszystkim pracownikom Banku i Domu Maklerskiego BOŚ S.A. za codzienne zaangażowanie na rzecz rozwoju swoich instytucji jak też ochrony środowiska w Polsce.

Prezes Zarządu

/Jerzy Witold Pietrewicz/