

Ramowa Strategia Rozwoju Banku Ochrony Środowiska S.A. na lata 2016-2020

Aktualizacja na okres 2018-2021



Przesłanki aktualizacji Strategii

Strategia Banku Ochrony Środowiska na lata 2018-2021 jest aktualizacją dokumentu „Ramowa Strategia Rozwoju Banku Ochrony Środowiska S.A. na lata 2016 – 2020” zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą w dniu 20.04.2016 roku.



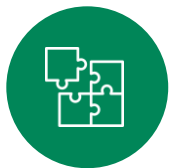
Model biznesowy

Ewolucja modelu biznesowego - w kierunku koncentracji na bankowości instytucjonalnej, w szczególności małych i średnich przedsiębiorstwach, przy jednoczesnym sprofilowaniu oferty dla Klientów indywidualnych - związana ze specjalizacją w zakresie ekologii i wykorzystaniem potencjału na rynku finansowania przedsięwzięć proekologicznych.



Etap rozwoju

Przejście z etapu działań stabilizacyjnych i naprawczych mających miejsce w latach 2016-2018 do etapu rozwoju biznesu, związanego z implementacją nowego modelu biznesowego oraz nowej roli Banku w rządowych działaniach na rzecz ochrony środowiska.



Spójność z PPN

Spójność Strategii BOŚ Banku z Programem Postępowania Naprawczego ma charakter kierunkowy, niemniej jednak Strategia Banku jest bardziej aspiracyjna oraz uwzględnia zmianę struktury i dynamiki wzrostu portfela, dywidendy oraz efekty wzrostu stóp procentowych.



Emisja akcji

W I połowie 2018 r. przeprowadzono emisję akcji Banku, dzięki której pozyskano 300 mln zł kapitału na finansowanie akcji kredytowej oraz realizację inicjatyw rozwojowych.



Szanse i potencjał rozwoju BOŚ Banku

1

Wpisanie się Banku Ochrony Środowiska S.A. w światową rodzinę „eko” banków działających w sposób efektywny i rentowny na poziomie globalnym i lokalnym na rzecz finansowania projektów związanych z ochroną środowiska naturalnego

2

Sprzyjające prognozy makroekonomiczne związane ze stabilnym wzrostem aktywności gospodarki przekładającej się na solidny wzrost rynku bankowego i zwiększoną dynamikę popytu w zakresie kredytowania przedsiębiorstw

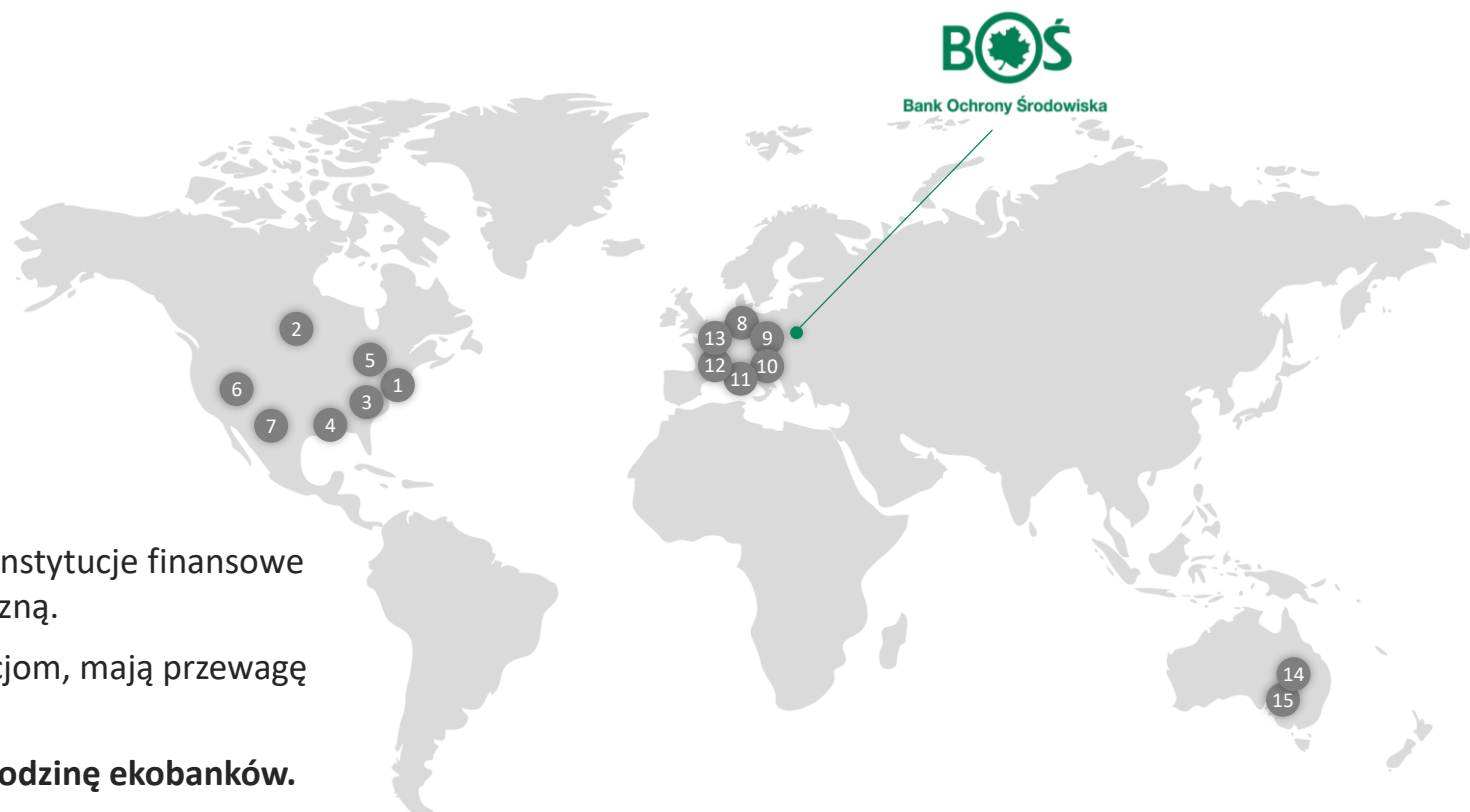
3

Korzystne czynniki wzrostu w zakresie realizacji celów w obszarze ochrony środowiska przekładające się na rosnący poziom nakładów na ochronę środowiska w Polsce



BOŚ Bank na tle „eko” banków w świecie

- W większości krajów rozwiniętych funkcjonują instytucje finansowe o profilu działalności związanej z misją ekologiczną.
- Banki ekologiczne, dzięki unikalnym kompetencjom, mają przewagę konkurencyjną w swoim obszarze działalności.
- **BOŚ Bank naturalnie wpisuje się w światową rodzinę ekobanków.**

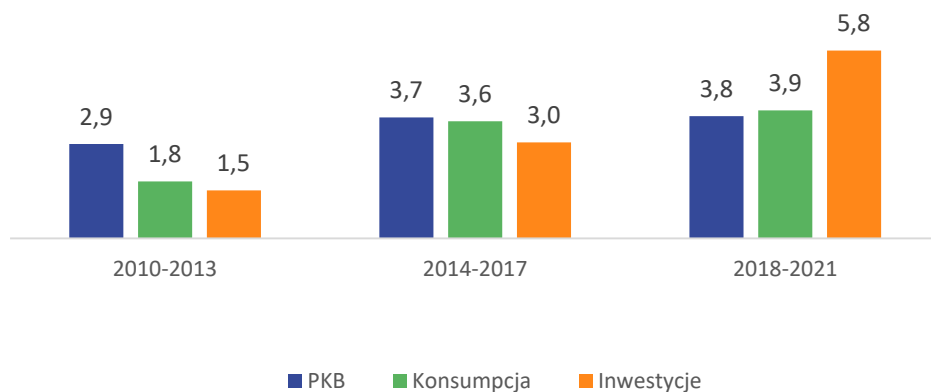




Sprzyjające otoczenie makroekonomiczne (1/2)

Stabilny wzrost aktywności gospodarki

Dynamika PKB i jego głównych składowych [%]



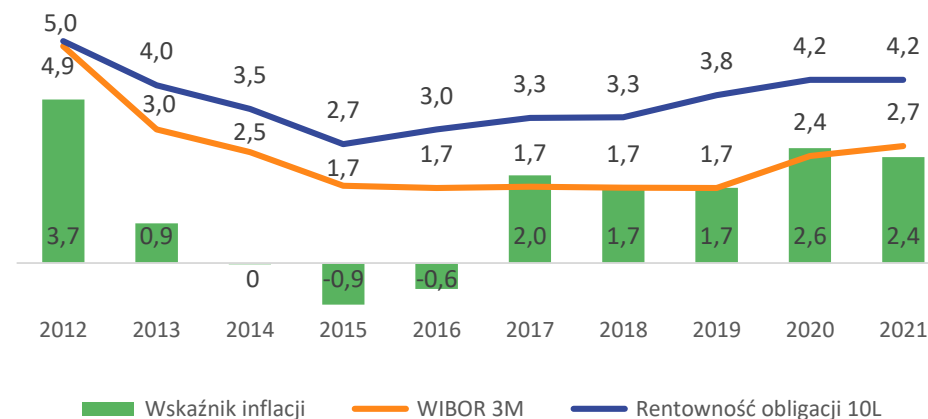
W perspektywie 2018-2021 oczekiwane solidne tempo wzrostu PKB lekko powyżej 3,7% r/r.

Wzmoczone wydatkowanie środków unijnych w ramach perspektywy finansowej UE na lata 2014-2020 sprzyjające wzrostowi inwestycji.

Wyraźny wzrost inwestycji prywatnych i publicznych.

Wyższe stopy procentowe pod koniec perspektywy Strategii

Stopy procentowe i wskaźnik inflacji [%]



Pod koniec perspektywy Strategii przewidywane lekkie zacieśnienie polityki monetarnej przez Radę Polityki Pieniężnej.

Stopniowy wzrost stóp NBP i rynku pieniężnego w warunkach:

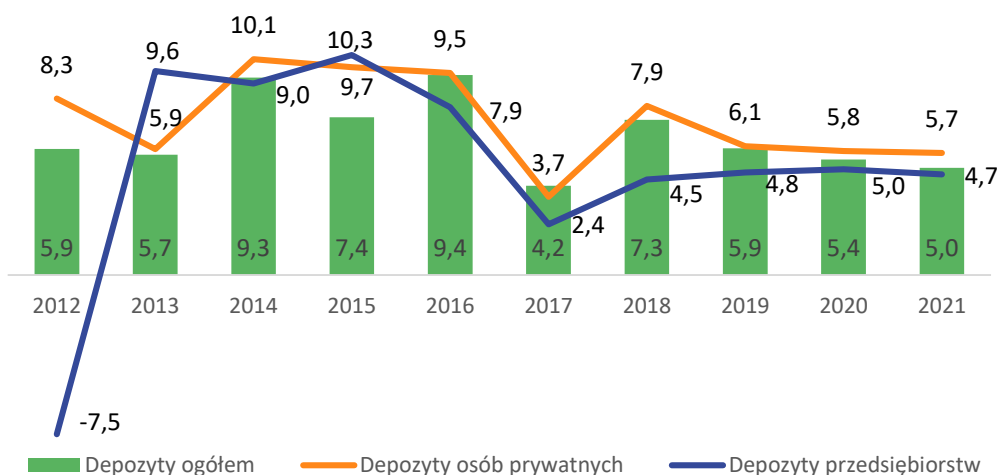
- wzrostu inflacji powyżej celu inflacyjnego NBP
- kontynuacji ożywienia gospodarki
- normalizacji polityki monetarnej głównych banków centralnych na świecie



Sprzyjające otoczenie makroekonomiczne (2/2)

Stabilny wzrost depozytów

Dynamika depozytów [mld PLN, % r/r]

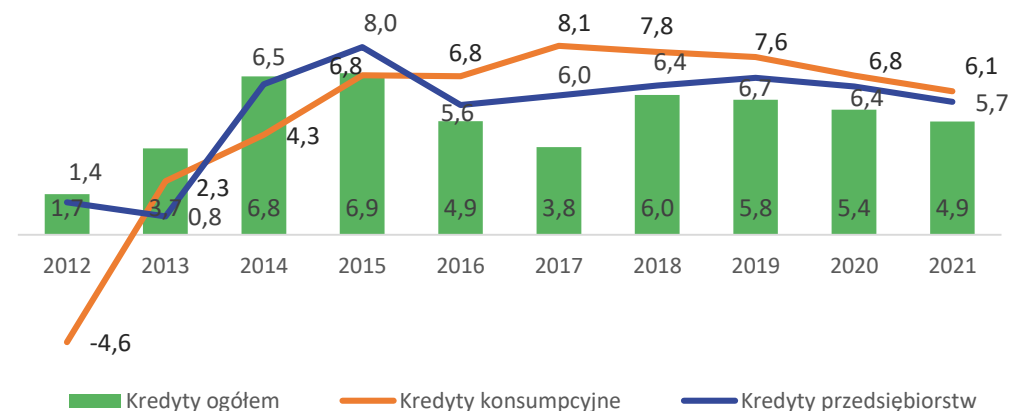


W latach 2018-2021, dynamika depozytów i kredytów zbliżona do dynamiki nominalnego PKB.

Wyższe dochody gospodarstw domowych i stabilna sytuacja finansowa przedsiębiorstw – stabilizujący wpływ na bazę depozytową.

Solidny wzrost kredytów

Dynamika kredytów [mld PLN, % r/r]



Solidny rozwój aktywności gospodarki wsparciem dla akcji kredytowej, w tym dla podmiotów korporacyjnych.

Silniejszy wzrost akcji kredytowej ograniczany przez ostrzejsze post-kryzysowe uwarunkowania regulacyjne.



Korzystne czynniki wzrostu rynku inwestycji proekologicznych



REGULACYJNE

Zobowiązania Polski przyczyniające się do realizacji wspólnotowych celów w zakresie ochrony środowiska wymagają wzrostu nakładów na przedsięwzięcia proekologiczne w nadchodzących latach



RYNKOWE

- Wzrost globalnego popytu na inwestycje proekologiczne
- Wzrost cen towarów (urządzenia, materiały) oraz usług (instalacje) przy ograniczonej podaży rynkowej



SYSTEM ZACHĘT

- Fundusze krajowe oraz unijne będą głównym, choć niewystarczającym motorem inwestycji
- System zachęt rozwijany będzie także w formie ustawowych (aukcyjnych) mechanizmów wsparcia, np. dla rozwoju energetyki odnawialnej, kogeneracji czy rynku mocy



TECHNOLOGICZNE

Rozwój nowych technologii sprzyjać będzie popularyzacji określonych rozwiązań w zakresie e-mobilności, transportu modalnego, energetyki, w tym energetyki rozproszonej oraz wdrażania gospodarki o obiegu zamkniętym



SPOŁECZNE

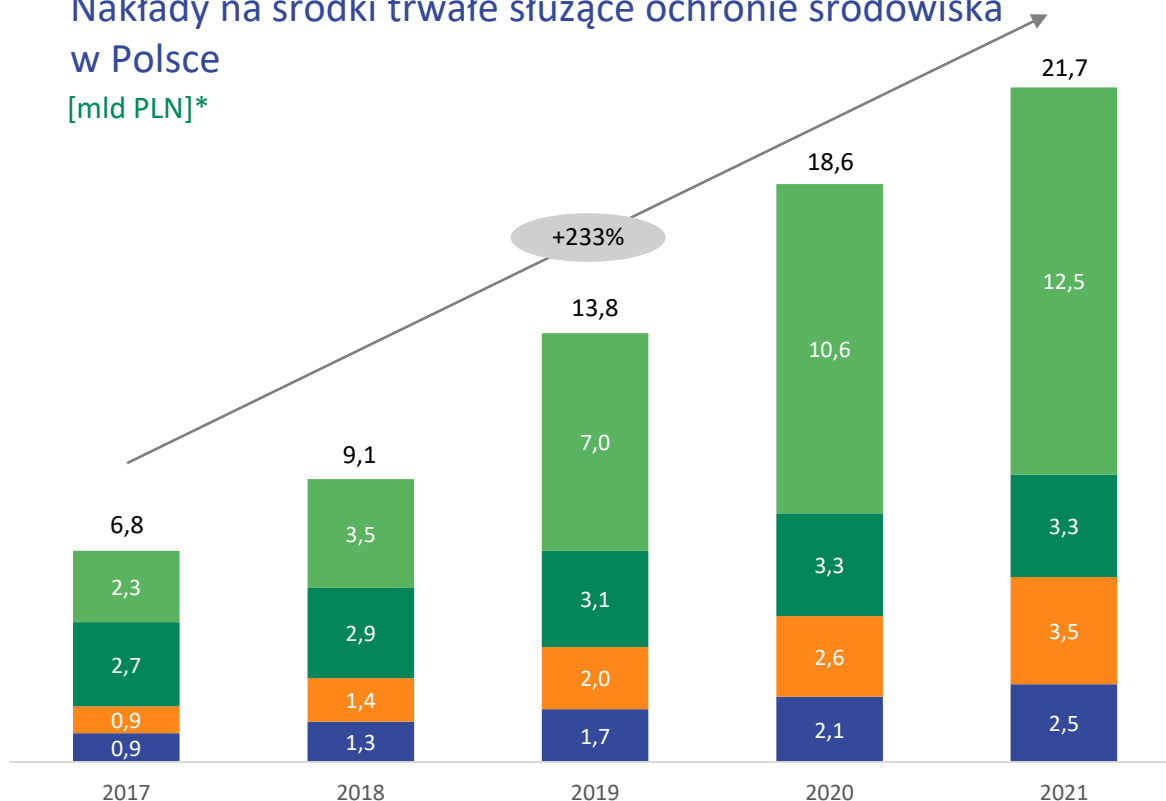
Wśród czynników sprzyjających rozwojowi zielonych przedsięwzięć coraz istotniejsza będzie społeczna ekoświadomość (żywność ekologiczna, recykling przedmiotów codziennego użytku, zdrowy tryb życia, dbanie o otoczenie)



Wsparcie programów krajowych i unijnych zaktywizuje dynamikę inwestycji proekologicznych

Nakłady na środki trwałe służące ochronie środowiska w Polsce

[mld PLN]*



● Ochrona powietrza ● Gospodarka ściekowa i ochrona wód ● Pozostałe
● Gospodarka odpadami, ochrona gleb, wód podziemnych i powierzchniowych

*/

Rok 2017 – dane GUS. Lata 2018–2021 Prognoza własna Banku, na bazie zaktualizowanych założeń przedstawionych w 2015 roku przez firmę Deloitte

Komentarz:

Nakłady unijne i rozwiązania ustawowe będą główną siłą napędową inwestycji, za którą podążą środki prywatnych inwestorów oraz funduszy ekologicznych i budżetów publicznych.

Przewiduje się **znaczny wzrost nakładów** w okresie 2018-2021:

- konieczność realizacji celów i zobowiązań w perspektywie UE 2020 r. i w kolejnych latach
- realizację SOR
- wdrażanie nowych inicjatyw rządowych, takich jak:
 - systemy wsparcia w formie aukcji dla OZE, kogeneracji, rynku mocy
 - program „Czyste powietrze”
 - Plan Rozwoju Elektromobilności



Szeroki wachlarz obszarów finansowania inwestycji proekologicznych

Technologie innowacyjne będą motorem rozwoju we wszystkich obszarach



OZE

- W obszarze OZE będzie rosła rola inwestycji realizowanych przez MSP i gospodarstwa domowe.
- Podstawowym motorem rozwoju inwestycji będzie akcyjny system wsparcia wpisany w Ustawę OZE.



Kogeneracja

- Inwestycje z zakresu kogeneracji realizowane będą głównie przez JST i MSP.
- Intensywny rozwój kogeneracji zależy od planowanego nowego systemu wsparcia w postaci aukcji.



Termomodernizacja oraz Budownictwo zrównoważone

- W ramach walki ze smogiem – termomodernizacja budynków mieszkalnych.
- Trend realizacji inwestycji biurowych w coraz wyższym standardzie energetycznym.
- Stopniowy wzrost zainteresowania energooszczędnym budownictwem jednorodzinnym.



Elektromobilność

- Zauważalny rosnący lawinowo trend rozwoju mobilności alternatywnej, w tym opartej głównie na energii elektrycznej.
- Na początku główni odbiorcy – JST i MSP.



Gospodarka odpadami

- W ramach gospodarki odpadami finansowane będą głównie: gospodarka odpadami komunalnymi, w szczególności infrastruktura systemów selektywnej zbiórki odpadów oraz instalacje do recyklingu i przetwarzania odpadów.



Filary rozwoju w perspektywie 2021

BOŚ Bank = EKO Bank = specjalistyczny Bank w zakresie finansowania inwestycji proekologicznych

EKO BANK

Ekologiczna działalność zlecona i własna:

- EKO Bank - **finansowanie inwestycji proekologicznych**
- **Sprawną dystrybucją** środków przeznaczonych na inwestycje w ochronę środowiska i zrównoważony rozwój, ze środków własnych oraz krajowych i zagranicznych

Działalność komercyjna:

- Koncentracja na MSP i Klientach instytucjonalnych,
- Selektywna oferta dla Klientów indywidualnych

Synergie

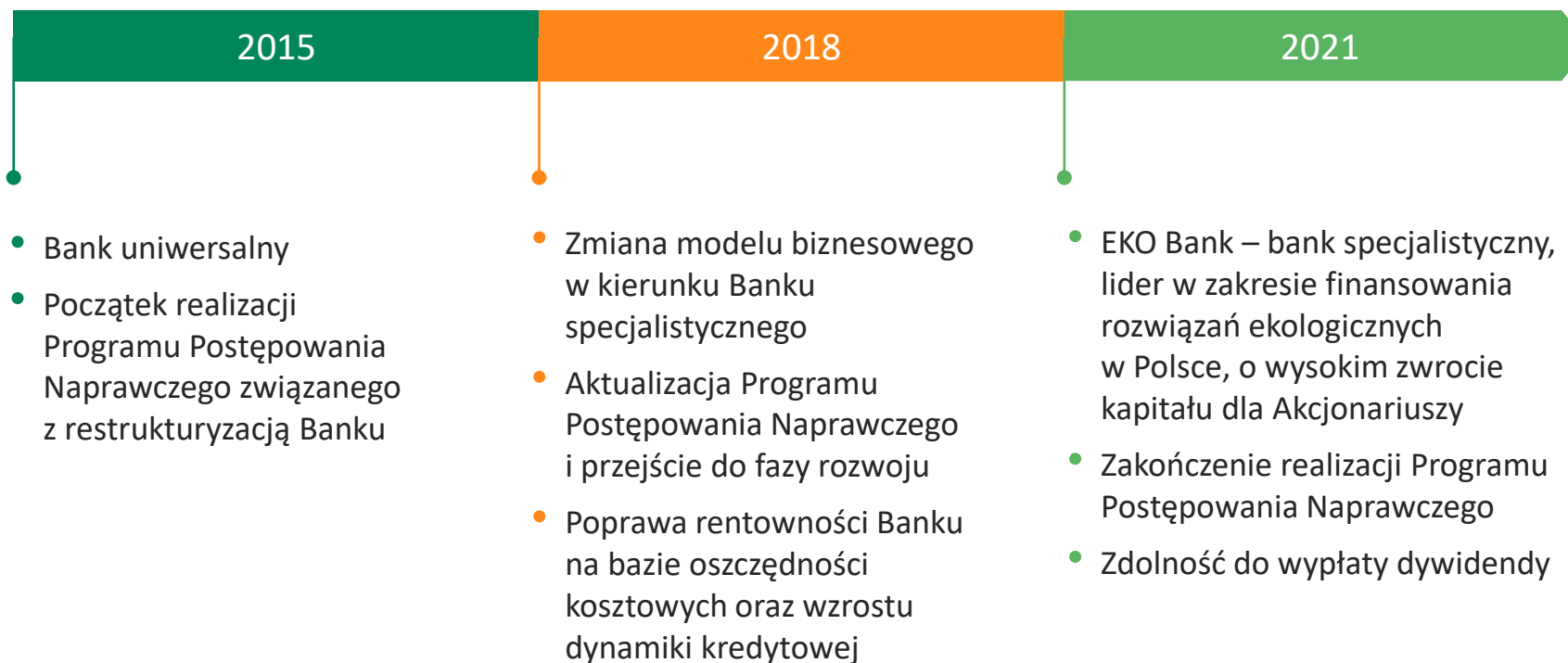
- BOŚ **aktywnym partnerem** finansowym dla: ministerstw, NFOŚiGW/WFOŚiGW, Polskiego Funduszu Rozwoju, Lasów Państwowych i podmiotów z udziałem Skarbu Państwa
- Realne uczestnictwo w realizacji **Strategii na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju**
- Współpraca z instytucjami finansowymi, głównie: BGK, EFI, EBI
- Wykorzystanie potencjału podmiotów Grupy Kapitałowej

Sprawność operacyjna

- Uproszczona oferta produktowa oraz sprawny proces wdrażania innowacyjnych produktów EKO
- Unowocześnione kanały elektroniczne
- Zoptymalizowane procesy obsługi
- Efektywne zarządzanie ryzykiem
- Kultura organizacyjna oparta na wartościach i wiedzy ekologicznej
- Zaangażowani Pracownicy



Transformacja Banku





Misja i wizja rozwoju Banku

Misja

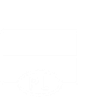
Polski EKO Bank – dla ludzi, biznesu i środowiska

Wizja

Będziemy wiodącym uczestnikiem polskiego systemu finansowania
ochrony środowiska, zwiększającym wartość dla Akcjonariuszy,
tworzącym innowacyjne rozwiązania dla Klientów
i przyjazne warunki dla Pracowników, działającym w oparciu
o społeczną odpowiedzialność biznesu



Kluczowe czynniki sukcesu



Unikatowe kompetencje

Silna pozycja Banku w zakresie finansowania rozwiązań proekologicznych wynikająca z posiadanej wiedzy i doświadczenia



Dystrybucja środków EKO

Sprawny kanał transmisji środków przeznaczonych na inwestycje w ochronę środowiska i zrównoważony rozwój w Polsce



Akcjonariusze

Ścisła współpraca z Akcjonariuszami (NFOŚiGW, Lasy Państwowe, Polski Fundusz Rozwoju) oraz wykorzystanie efektu synergii



Innowacyjne produkty EKO

Wzrost udziału przychodów z innowacyjnych produktów i usług związanych z realizacją ekologicznej misji Banku



Kanały dystrybucji

Rozwój elektronicznych kanałów dystrybucji i dostosowanie sieci sprzedaży do potrzeb docelowych segmentów Klientów



Promocja EKO

Budowa wizerunku „EKO Banku” oraz zwiększenie rozpoznawalności produktów EKO



Zaangażowany Pracownik

Zwiększenie efektywności oraz satysfakcji Pracowników Banku



Model biznesowy Banku

Współpraca z Akcjonariuszami

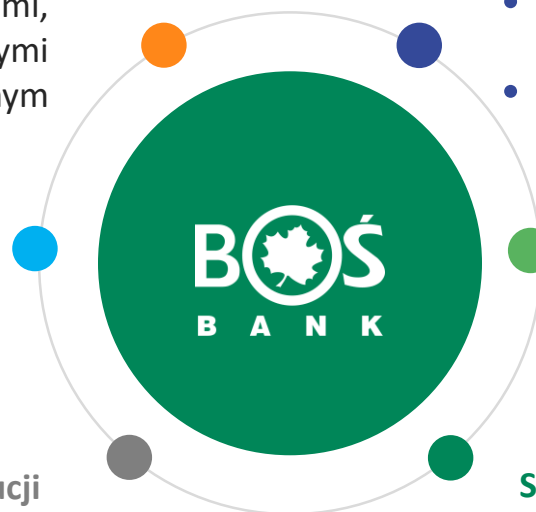
- Dalsze pogłębienie współpracy z Akcjonariuszami, w tym NFOŚiGW oraz Lasami Państwowymi
- Silna współpraca z WFOŚiGW na szczeblu lokalnym

Spółki z Grupy Kapitałowej

- Najlepszy na rynku Dom Maklerski*
- Centralizacja pozostałych spółek zależnych w jeden podmiot wyspecjalizowany w doradztwie i inżynierii finansowej, oferujący produkty leasingowe

Model dystrybucji

- Sprzedaż produktów w sieci własnych placówek
- Jedno, uniwersalne, sprzedażowe Call Center dla Klientów Banku
 - Nowoczesne kanały zdalne



Klienci Indywidualni

- Koncentracja na produktach i usługach związanych z finansowaniem rozwiązań ekologicznych
- Pozyskiwanie depozytów jako źródła finansowania działalności Banku

Klienci Instytucjonalni

- Kompleksowa oferta produktów proekologicznych dla szeroko rozumianej branży ekologicznej, leśnej i okołoleśnej oraz rolno-spożywczej (AGRO)
- Koncentracja na średnich i małych przedsiębiorstwach

Sieć

Jedna sieć placówek obsługujących Klientów instytucjonalnych oraz Klientów indywidualnych



Nadrzędne cele strategiczne Banku

Cele strategiczne	Mierniki	Wartości 2021
1. Wzrost rentowności Banku	ROE	powyżej 7,7%
	Zysk netto	powyżej 180 mln PLN
	C/I	poniżej 47% (bez uwzględnienia podatku bankowego)
2. Wzrost poziomu finansowania inwestycji w zakresie ochrony środowiska	Udział kredytów proekologicznych w portfelu ogółem	powyżej 40% nie mniej niż 6,3 mld PLN
3. Jakość aktywów	Koszt ryzyka	poniżej 0,75%



Cele biznesowe zmieniającego się Banku

Klient	• Bank pierwszego wyboru dla Klientów poszukujących finansowania przedsięwzięć z zakresu ochrony środowiska • Koncentracja na obsłudze Klientów instytucjonalnych, głównie małych i średnich przedsiębiorstwach; selektywne podejście do Klientów indywidualnych
Oferta produktowa	• Kompleksowa oferta zawierająca unikalne rozwiązania ekologiczne, zaspokajająca potrzeby docelowych segmentów Klientów
Elektroniczne kanały dystrybucji	• Aktywne wsparcie modelu sprzedaży produktów EKO poprzez nowoczesne kanały elektroniczne i Contact Center
Partnerzy	• Wzmocnienie pozycji Banku jako dystrybutora środków przeznaczonych na cele proekologiczne
Efektywność kosztowa	• Optymalizacja kosztów administracyjnych Banku
Procesy	• Efektywne procesy obsługi produktów ekologicznych oraz krajowych i zagranicznych programów ochrony środowiska
Pracownicy	• Przyjazne środowisko pracy wspierające zaangażowanie Pracowników, w oparciu o wartości, a także postawy proekologiczne i prospołeczne



Plan kapitałowy

Cele kapitałowe

Spełnienie wymagań nadzorczych i zapewnienie bezpieczeństwa prowadzonej działalności poprzez utrzymanie funduszy własnych na poziomie zapewniającym przestrzeganie limitów zewnętrznych i wewnętrznych.

Plan realizacji

- W horyzoncie do 2021 roku Bank zakłada systematyczny **wzrost** poziomu **funduszy własnych**.
- W 2018 r. przeprowadzone zostało podniesienie kapitału zakładowego Banku w drodze **emisji nowych akcji** o wartości ponad 300 mln zł.
- W okresie 2018 – 2021 systematyczne podnoszenie poziomu kapitału podstawowego TIER 1 w wyniku **zatrzymania w Banku 100% wypracowanych zysków**.
- **Bank osiągnie możliwość wypłaty dywidendy za rok 2021**, przy założeniu niezmiennych wymogów regulacyjnych (bazując na wytycznych z Pisma KNF z dnia 15.12.2017 r.)
- Adekwatne do bieżących potrzeb kapitałowych Banku podejmowanie działań w obszarze **obligacji podporządkowanych**:
 - zastępowanie posiadanych obligacji poprzez wcześniejszy wykup i emisję nowych obligacji,
 - emisja nowych serii obligacji w latach 2019 – 2020 w łącznej kwocie 250 mln zł w celu wypełnienia minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji (MREL).



Kierunki działania w zakresie spółek Grupy Kapitałowej

Rozszerzenie
oferty Banku

DOM MAKLESKI BOŚ S.A.

DM BOŚ jest Partnerem Banku przy budowaniu wartości dla Klientów. Rozszerzenie oferty Banku w zakresie współpracy z DM BOŚ dotyczy:

- działalności na rynku kapitałowym
- współpracy z Bankiem w zakresie tworzenia oferty produktów inwestycyjnych dla Klientów indywidualnych
- współpracy z Bankiem w zakresie kompleksowej obsługi Klientów instytucjonalnych m.in.: w zakresie emisji „zielonych” obligacji

BOŚ CAPITAL SP. Z O.O.

- koncentracja na rozwoju usług leasingu ruchomości oraz nieruchomości komercyjnych i korporacyjnych przy jednoczesnym rozwoju oferty komplementarnej, ze szczególnym uwzględnieniem działalności proekologicznej, finansowanie działalności w formule linii kredytowej przez Bank
- sprzedaż produktów wysokomargowych dla JST jako uzupełnienie oferty Banku – tj. oferowanie usługi leasingu zwrotnego dla JST finansowanego w formule wykupu wierzytelności leasingowych, ze szczególnym uwzględnieniem projektów proekologicznych
- zarządzanie umową najmu budynku Feniks – Centrala Banku

W okresie obowiązywania Strategii planowane jest połączenie z BOŚ Eko Profit S.A. w jeden podmiot.

BOŚ EKO PROFIT S.A.

- realizacja projektów inwestycyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem projektów z obszaru ekologii oraz zrównoważonego rozwoju
- realizacja inwestycji – sprzedaż spółki celowej MS Wind sp. z o.o. przy osiągnięciu założonego zwrotu z kapitału
- wzmocnienie bazy kapitałowej poprzez połączenie z BOŚ Capital Sp. z o.o. oraz przejęcie wiodącej funkcji w GK w obszarze projektów inwestycyjnych
- docelowo Spółka BOŚ Eko Profit SA obejmie zakresem działania zadania wykonywane przez obie spółki ze szczególnym uwzględnieniem usług leasingu

Projekty
inwestycyjne
oraz
uzupełnienie
linii
biznesowych



Spółeczna odpowiedzialność biznesu (1/2)



Tworzymy przyjazne miejsce pracy dla obecnych i przyszłych Pracowników.



Wspieramy i promujemy projekty przyjazne środowisku społecznemu i naturalnemu.



Rozwijamy „wrażliwość społeczną” partnerów biznesowych Banku poprzez realizację przedsięwzięć proekologicznych.



Działamy transparentnie dzięki czemu jesteśmy godnym zaufania partnerem dla naszych Akcjonariuszy, Klientów i Pracowników.



Budujemy świadomość Klientów na temat korzyści płynących z zaangażowania społecznego, troski o środowisko naturalne i zdrowego stylu życia.



Będziemy liderem odpowiedzialnego biznesu w sektorze bankowym.



Spółeczna odpowiedzialność biznesu (2/2)



Ekologiczne
podejście
do działalności
biznesowej.

Fundacja: CSR,
wolontariat
pracowniczy,
Edukacja.

Współpraca
z instytucjami
finansowymi
o zbliżonych celach:
NFOŚiGW,
WFOŚiGW.

Jedna z 28 spółek
notowanych na GPW
tworzących prestiżowy
RESPECT Index.

Pierwszy bank w Polsce
umożliwiający swoim
Klientom przychodzenie
do oddziałów
wraz ze zwierzętami.

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

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

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

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