

**Wyniki finansowe i działalność
Grupy Kapitałowej
Banku Ochrony Środowiska S.A. w 2018 r.**



Konferencja prasowa
Warszawa, 14 marca 2019 roku



Najwyższy wynik odsetkowy w historii Grupy

Wzrost wyniku netto Grupy w 2018 do 63,7 mln zł, tj. o 38% względem 2017 roku

**63,7
mln**

2,0%

Wzrost marży odsetkowej w 2018 o 57% od momentu wejścia w Program Postępowania Naprawczego

Wzrost sprzedaży kredytów i pożyczek w kluczowym dla Banku segmencie klientów instytucjonalnych w stosunku do 2017 roku

26%

**102
mln**

Wzrost wyniku odsetkowego Grupy w IV 2018 do 102 mln zł – najwyższy wynik w historii Grupy



Kluczowe elementy sukcesu BOŚ w 2018

Doskonałe wyniki finansowe dzięki skutecznej restrukturyzacji

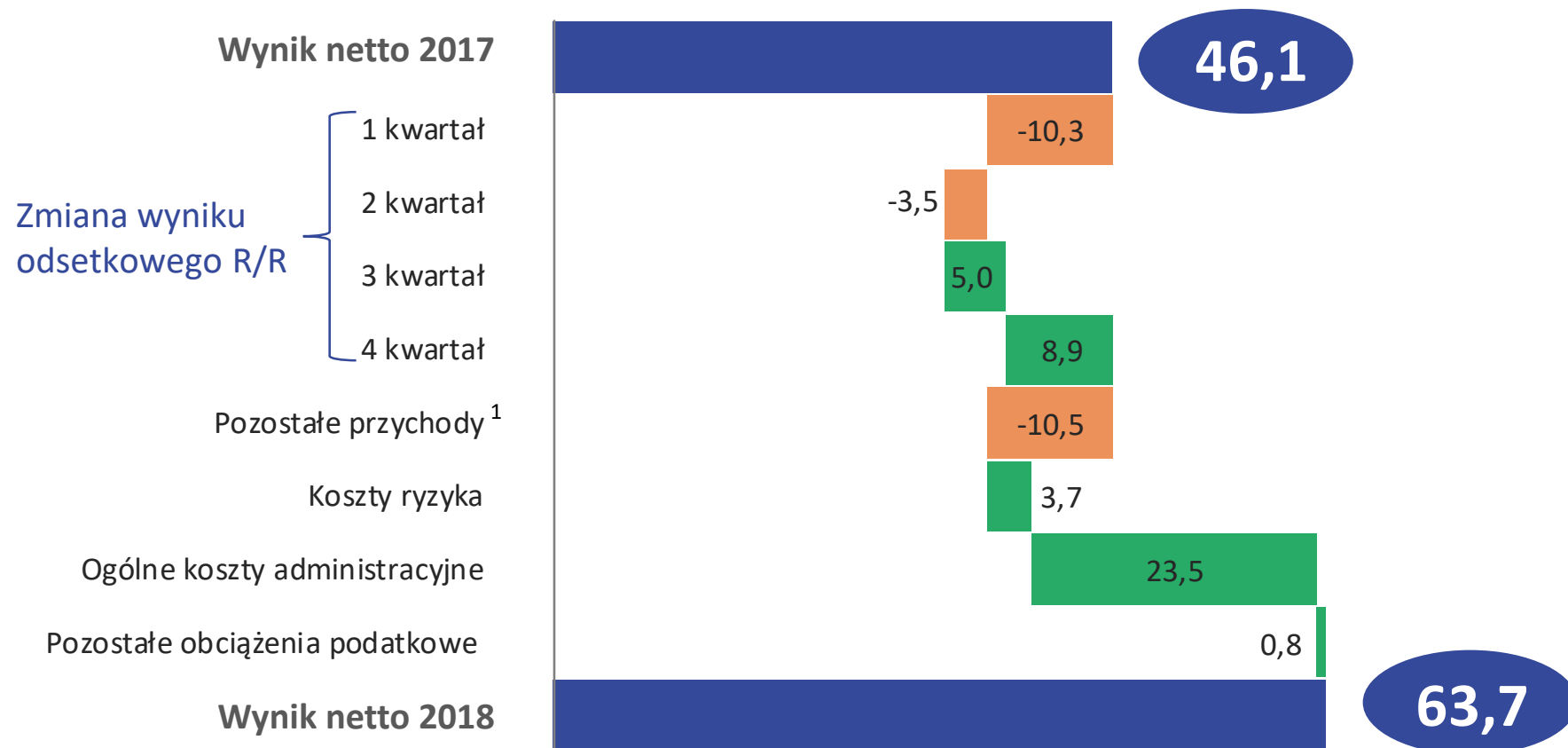
Optymalizacja modelu biznesowego

Faza rozwoju biznesu z uwzględnieniem proekologicznej misji

Podwyższenie oceny ratingowej przez Fitch Ratings



Wzrost wyniku finansowego (mln zł) R/R

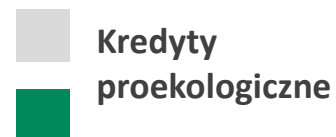
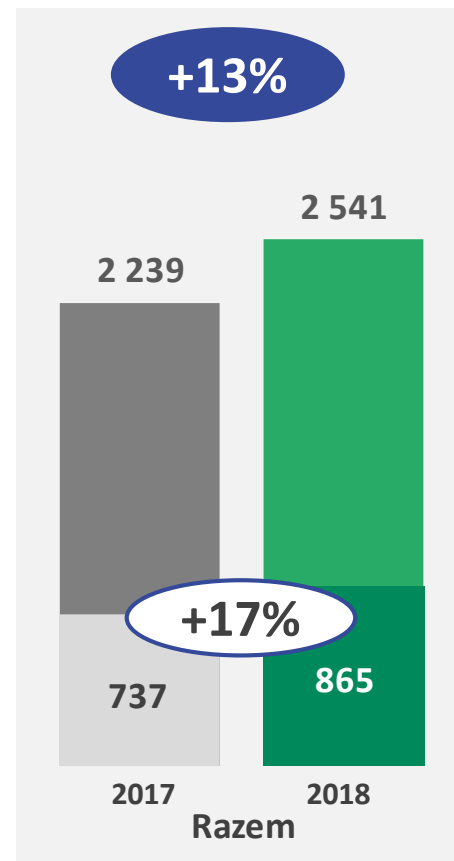
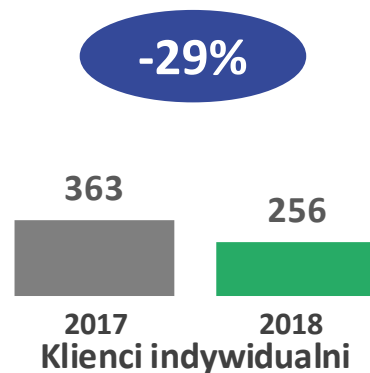
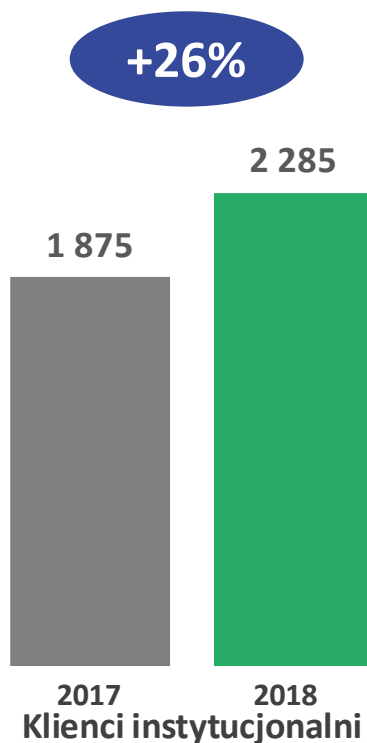


¹ Obniżenie pozostałych przychodów dotyczyło działalności maklerskiej w związku z mniej korzystną koniunkturą na GPW w 2018 r.



Wzrost nowej sprzedaży kredytów, w tym w obszarze ekologii

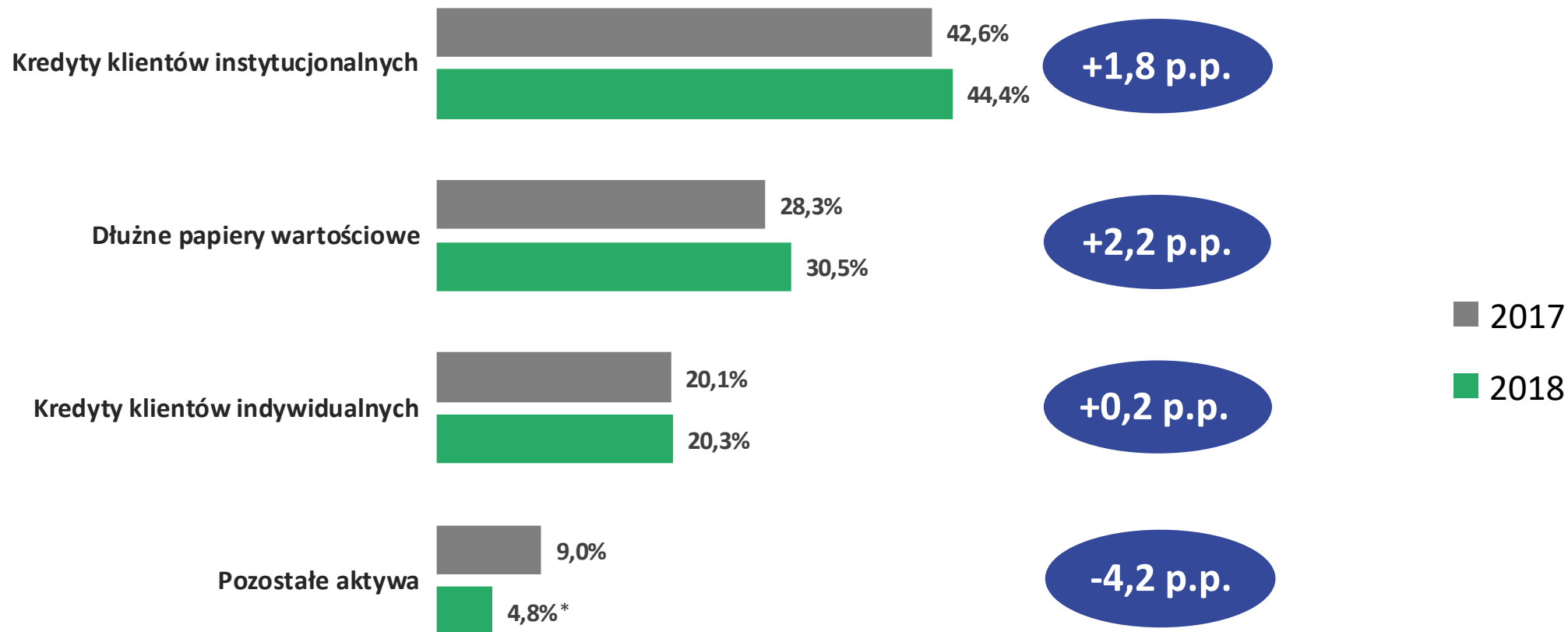
Sprzedaż kredytów (mln PLN)



Zgodnie z przyjętą strategią Bank dąży do dominującego udziału klientów instytucjonalnych w sprzedaży kredytów (90% w br. wobec 84% przed rokiem), przy niższej sprzedaży w grupie klientów indywidualnych (przy czym po wyłączeniu kredytów giełdowych sprzedaż była na poziomie 2017 r.). Wzrost sprzedaży uzyskano w zakresie kredytów proekologicznych oraz faktoringowych.



Optimalizacja struktury aktywów



* Obniżenie salda środków utrzymywanych na rezerwie obowiązkowej w NBP

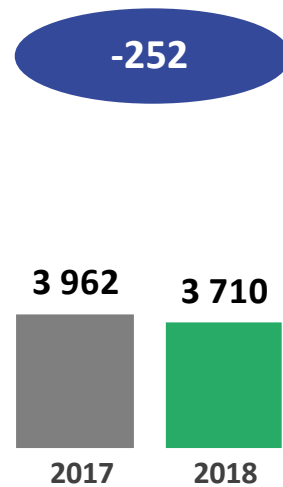
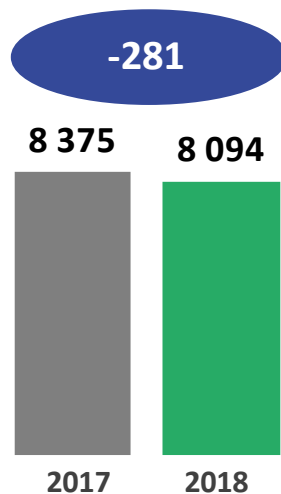
Dzięki koncentracji na sprzedaży kredytów dla klientów instytucjonalnych w 2018 r. zwiększono udział kredytów tego segmentu w sumie bilansowej o 1,8 p.p. do 44,4%.

Obniżenie udziału pozostałych aktywów związane z otrzymaniem zgody NBP na częściowe zwolnienie z obowiązku utrzymywania rezerwy obowiązkowej na rachunku w NBP i ulokowanie tych środków w bonach pieniężnych.



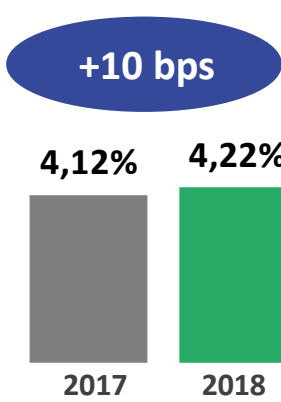
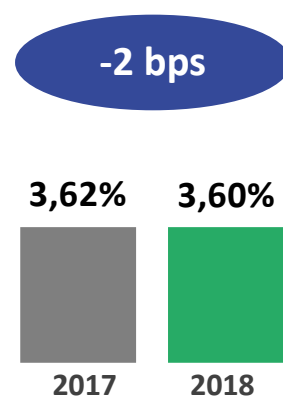
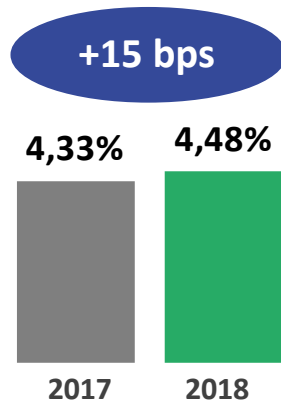
Wzrost rentowności aktywów kredytowych

Kredyty i pożyczki udzielone klientom (mln zł)



Przychodowość kredytów klientów

Przychodowość = przychody odsetkowe (bez IKO) / saldo średnie kredytów w okresie (dane jednostkowe) x annualizacja wg rzeczywistej liczby dni (dane jednostkowe)



Klienci instytucjonalni

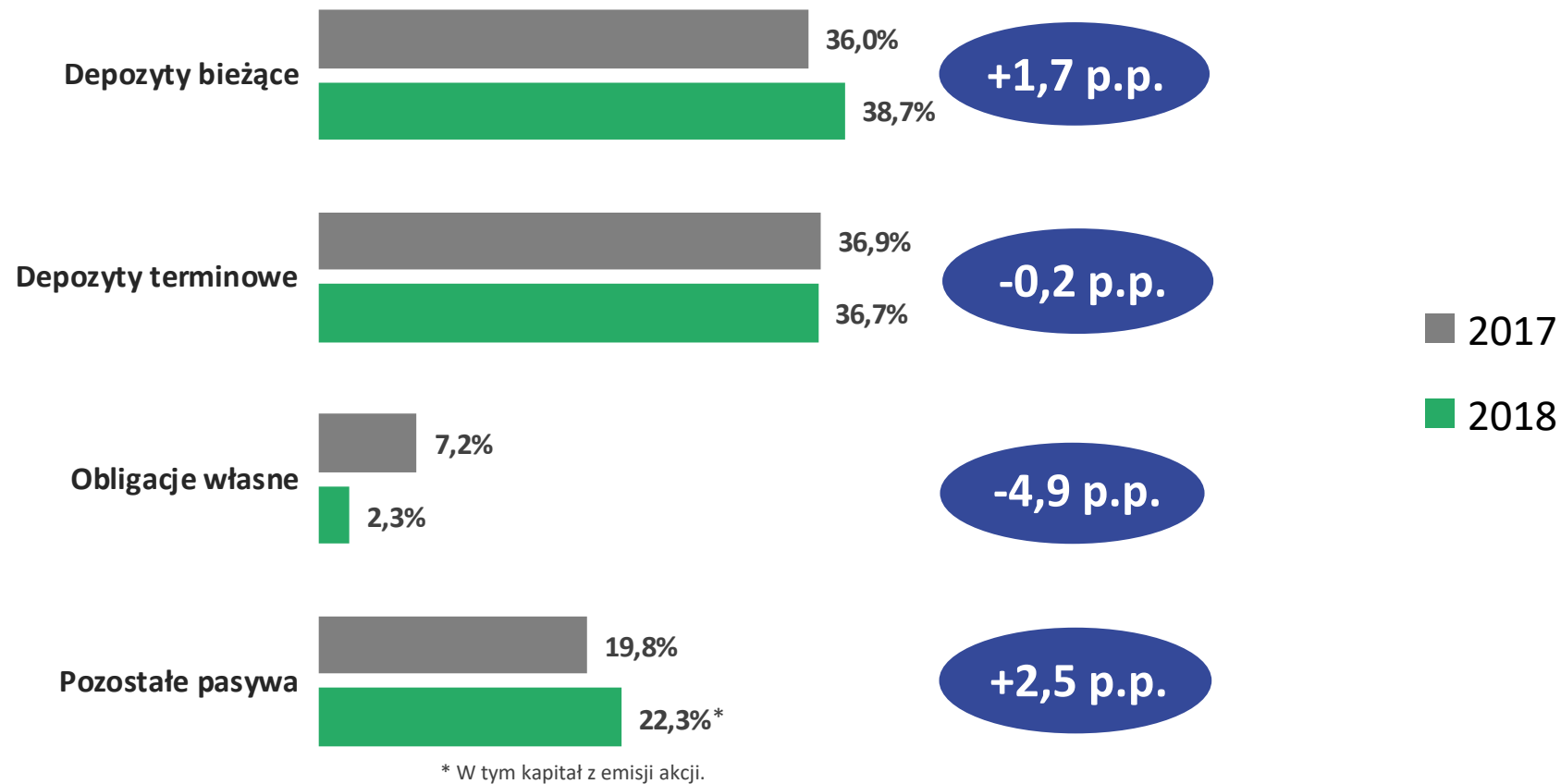
Klienci indywidualni

Piony razem

Dzięki postępującej restrukturyzacji portfela kredytów Banku w kierunku większego udziału produktów / segmentów o wyższych marżach przychodowość kredytów w 2018 r. była wyższa o 10 bps niż w 2017 r., w tym o 15 bps w grupie klientów instytucjonalnych.



Optymalizacja struktury pasywów...



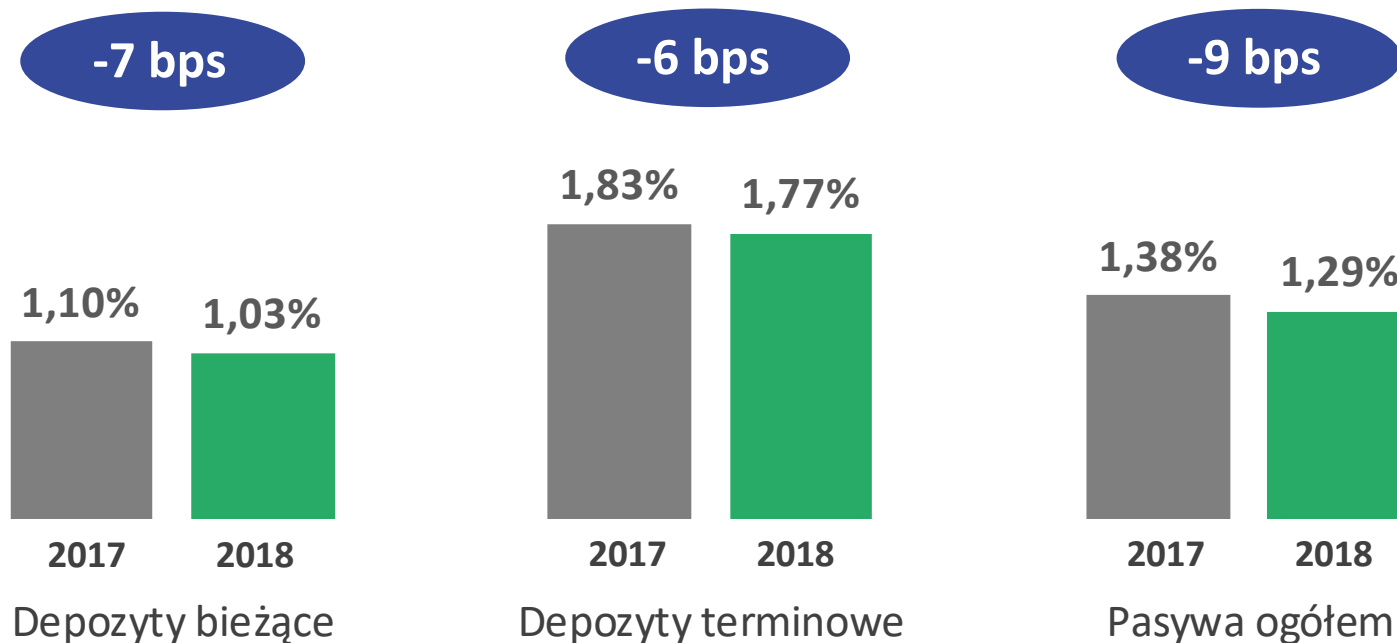
Wzrost udziału depozytów bieżących, przy znaczącej redukcji udziału najbardziej kosztownego składnika pasywów, tj. obligacji własnych.



... i niższe koszty finansowania

Kosztowość depozytów klientów oraz pasywów ogółem

Kosztowość = koszty odsetkowe / saldo średnie w okresie x annualizacja wg rzeczywistej liczby dni (dla depozytów klientów dane jednostkowe)

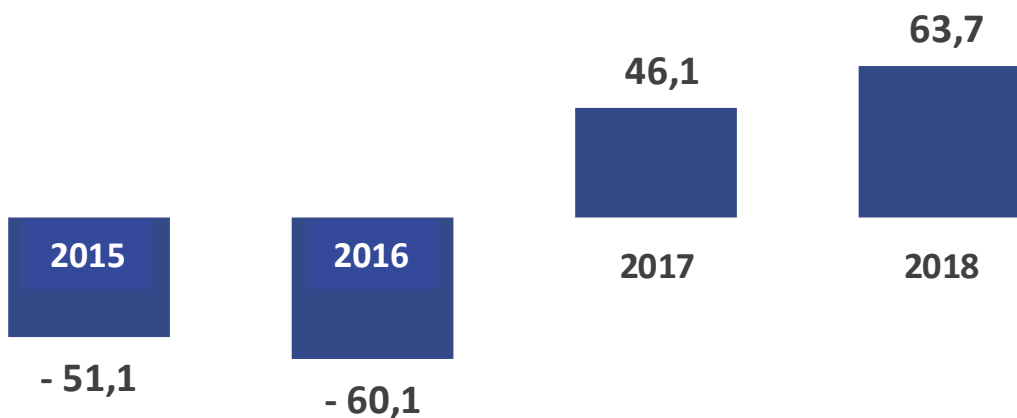


- Konsekwentnie obniżane koszty finansowania, poprzez obniżki oprocentowania depozytów oraz minimalizację udziału kosztownych obligacji własnych.
- Powyższe działania odnoszą skutek w postaci niższych kosztów odsetkowych o 12,6% R/R.

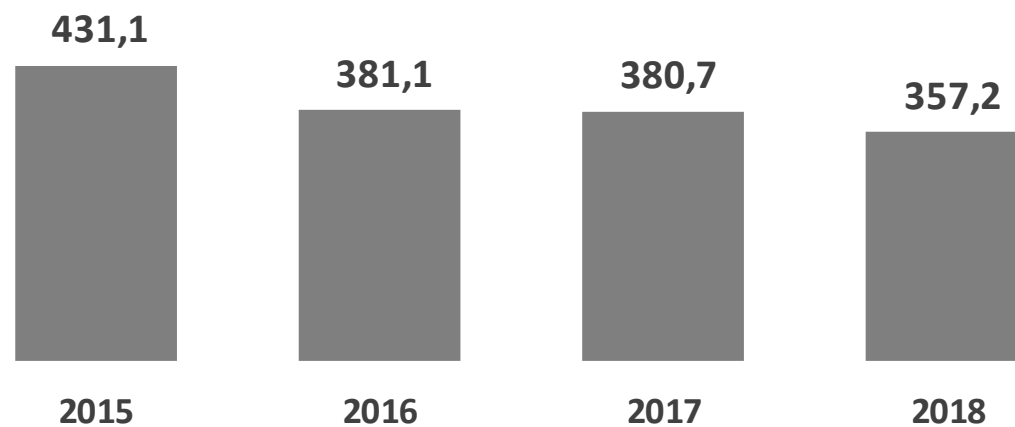


Zmiana wyników w okresie 2015-2018

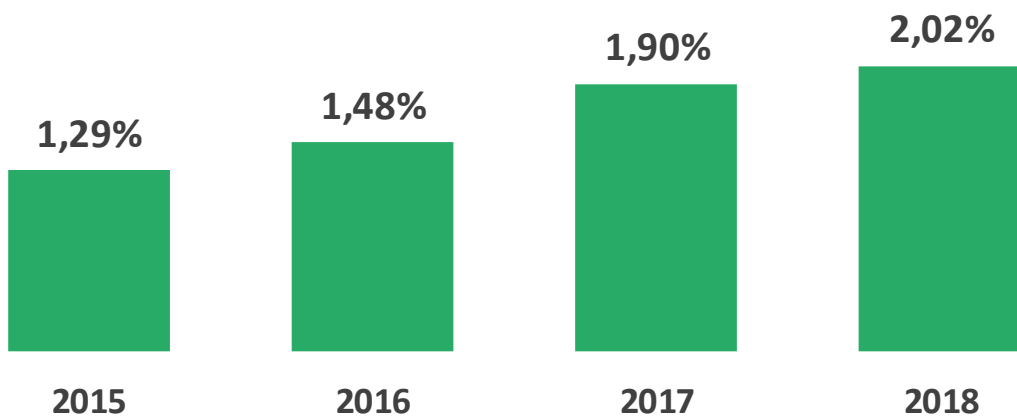
Wynik netto (mln zł)



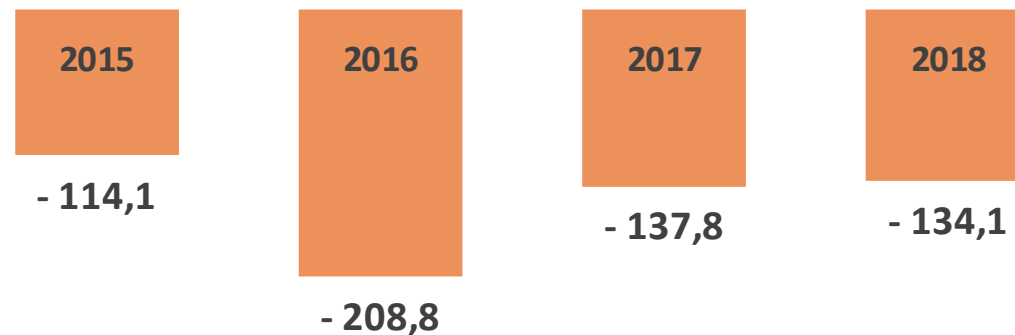
Ogólne koszty administracyjne (mln zł)



Marża odsetkowa ¹ (mln zł)



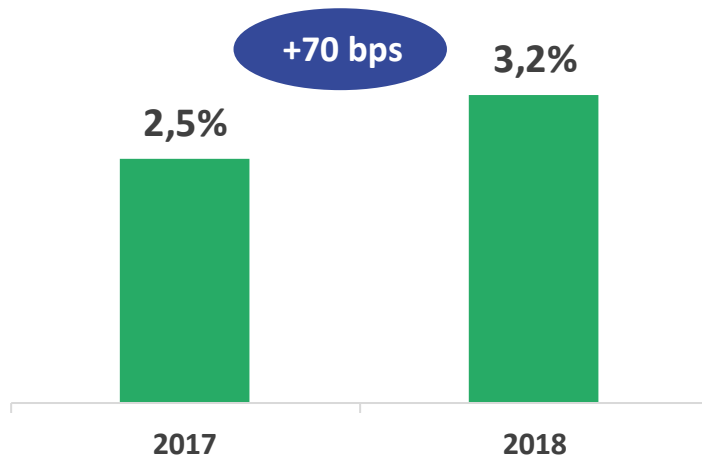
Wynik z tytułu odpisów (mln zł)



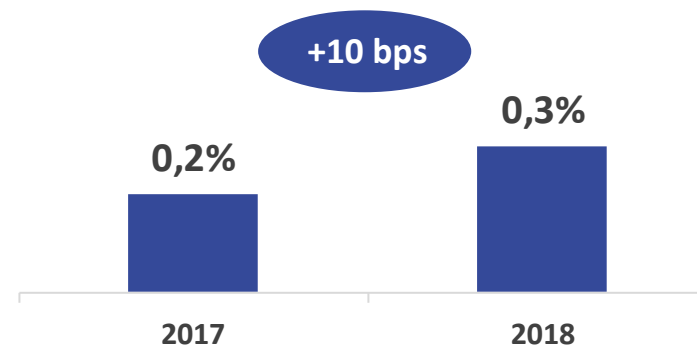


Poprawa efektywności bilansu oraz efektywności kosztowej

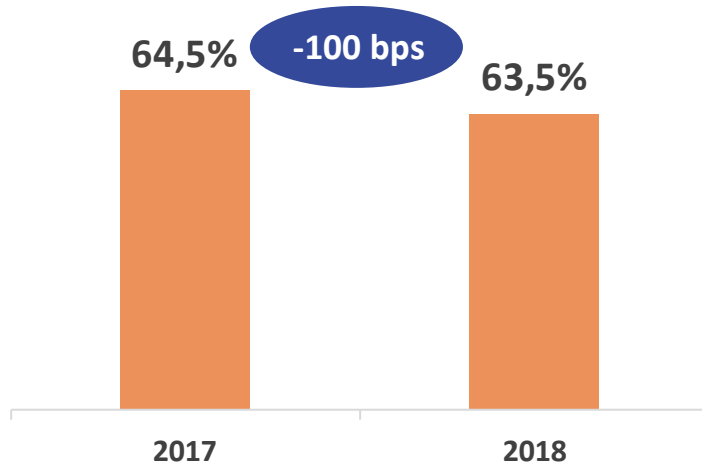
ROE (krocząco 12 m-cy)



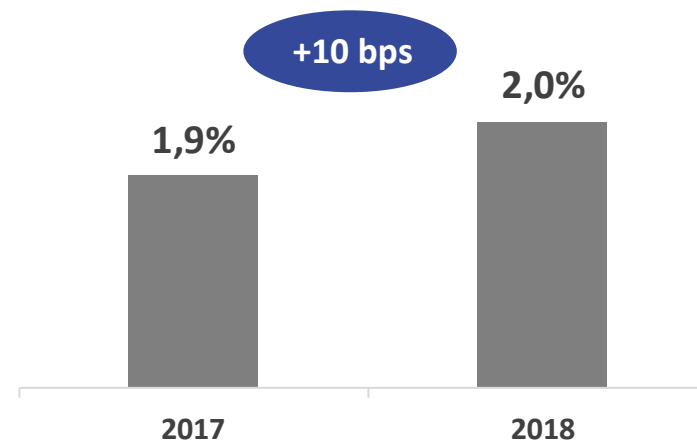
ROA (krocząco 12 m-cy)



C/I¹ (krocząco 12 m-cy)



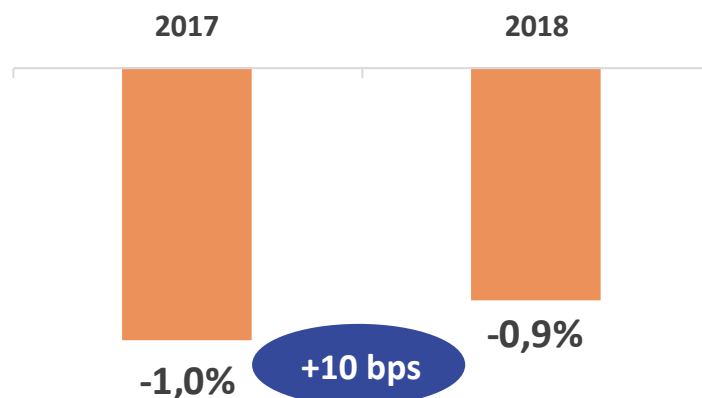
Marża odsetkowa



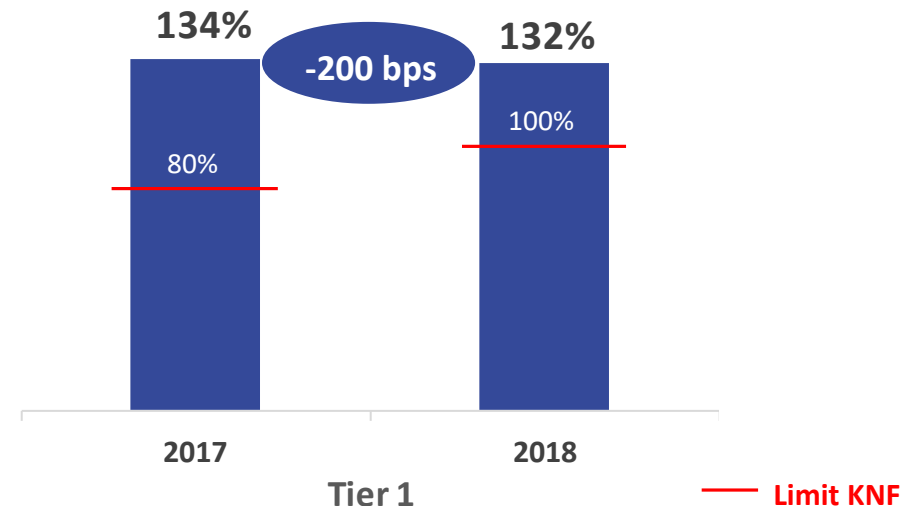


Poprawa jakości portfela kredytowego, bezpieczna sytuacja kapitałowa i płynnościowa

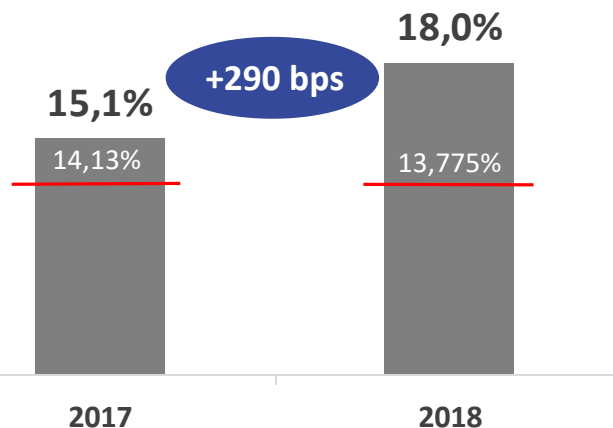
CoR (krocząco 12 m-cy)



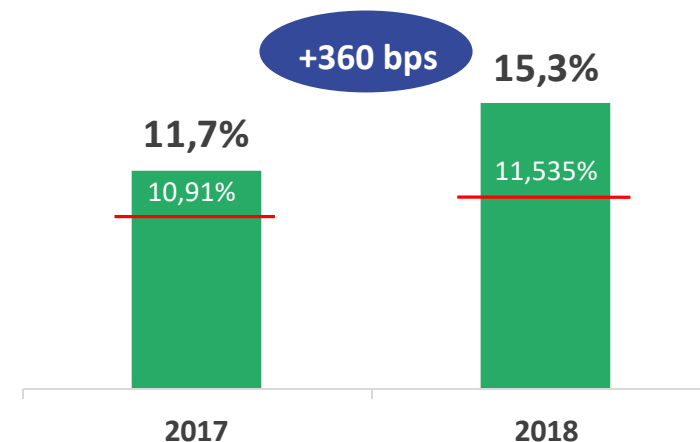
LCR



TCR



Tier 1





Załączniki



Wyniki finansowe Grupy BOŚ

GRUPA - rachunek wyników

tys. zł	Narastająco			Kwartalnie				
	2017	2018	Zmiana 2018 vs. 2017	IQ2018	IIQ2018	IIIQ 2018	IVQ 2018	Zmiana IVQ 2018 vs. IIIQ 2018
Przychody z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	663 541	628 304	-5,3%	154 727	160 352	159 666	153 559	-3,8%
Koszty z tytułu odsetek i o podobnym charakterze	-279 523	-244 189	-12,6%	-65 877	-66 690	-59 738	-51 884	-13,1%
Wynik z tytułu odsetek	384 018	384 115	0,0%	88 850	93 662	99 928	101 675	1,7%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	144 464	135 027	-6,5%	36 262	33 937	31 425	33 403	6,3%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-35 409	-37 133	4,9%	-9 140	-8 788	-10 065	-9 140	-9,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	109 055	97 894	-10,2%	27 122	25 149	21 360	24 263	13,6%
Przychody z tytułu dywidend	5 735	6 069	5,8%	0	5 846	194	29	-85,1%
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	65 712	62 590	-4,8%	10 667	33 321	15 343	3 259	-78,8%
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych	6 788	2 166	-68,1%	-67	1 711	523	-1	x
Wynik na rachunkowości zabezpieczeń	2 596	1 313	-49,4%	489	344	588	-108	x
Wynik z pozycji wymiany	23 213	24 251	4,5%	6 658	7 828	1 559	8 206	426,4%
Pozostałe przychody operacyjne	17 062	23 138	35,6%	4 922	2 828	6 950	8 438	21,4%
Pozostałe koszty operacyjne	-23 934	-21 676	-9,4%	-4 499	-7 539	-1 254	-8 384	568,6%
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości	-137 832	-134 090	-2,7%	-9 129	-57 289	-20 955	-46 717	122,9%
Ogólne koszty administracyjne	-380 705	-357 243	-6,2%	-99 967	-86 926	-86 202	-84 148	-2,4%
Zysk/Strata brutto	71 708	88 527	23,5%	25 046	18 935	38 034	6 512	-82,9%
Obciążenia podatkowe	-25 646	-24 799	-3,3%	-8 699	-1 103	-13 549	-1 448	-89,3%
Zysk/Strata netto	46 062	63 728	38,4%	16 347	17 832	24 485	5 064	-79,3%



Bilans Grupy BOŚ

GRUPA - bilans

tys. zł	2017	IQ 2018	IIQ 2018	IIIQ 2018	2018	Zmiana 2018 vs. 2017
Kasa, środki w Banku Centralnym	632 772	448 722	443 913	283 898	186 736	-70,5%
Należności od innych banków	375 748	304 444	149 853	170 808	196 104	-47,8%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	198 065	38 249	130 634	99 565	87 761	-55,7%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	4 722	92	261	4 306		x
Inwestycyjne papiery wartościowe	5 539 720	5 984 138	6 415 094	5 517 144	5 476 293	-1,1%
Należności od klientów	12 343 773	12 026 384	11 894 958	11 861 006	11 809 527	-4,3%
Wartości niematerialne	121 328	117 286	120 715	120 326	120 050	-1,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	72 720	70 568	67 788	69 856	68 396	-5,9%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	76 165	85 847	100 118	88 516	99 867	31,1%
- bieżące	716	1 383	3 878	1 238	1 124	57,0%
- odroczone	75 449	84 464	96 240	87 278	98 743	30,9%
Inne aktywa	311 707	207 673	231 503	181 923	206 291	-33,8%
Aktywa razem	19 676 720	19 411 387	21 909 215	18 397 348	18 251 025	-7,2%
Zobowiązania wobec Banku Centralnego oraz innych banków	479 534	370 231	532 392	537 396	571 784	19,2%
Pochodne instrumenty finansowe	68 238	63 714	68 897	53 365	54 336	-20,4%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	20 571	24 631	24 659	14 229	18 298	-11,0%
Zobowiązania wobec klientów	15 463 833	15 576 802	16 143 581	14 714 120	14 799 109	-4,3%
Zobowiązania z tytułu emisji bankowych papierów wartościowych	829 980	734 317	247 741	249 123	46 590	-94,4%
Zobowiązania podporządkowane	595 692	595 962	474 376	473 452	370 672	-37,8%
Rezerwy	25 135	28 230	28 043	27 458	35 773	42,3%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 765	958	722	1 220	4 972	181,7%
Pozostałe zobowiązania	339 135	206 862	217 520	190 000	211 925	-37,5%
Kapitał własny	1 852 837	1 809 680	1 816 906	2 136 985	2 137 566	15,4%
Kapitał własny i zobowiązania razem	19 676 720	19 411 387	19 554 837	18 397 348	18 251 025	-7,2%



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 zewnątrz 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 nieznanne 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.



Kontakt dla Inwestorów

Aneta Stelmaszczyk

Dyrektor Biura Komunikacji i Relacji Inwestorskich

tel.: 515 111 665

Anna Kolendo

Ekspert ds. relacji inwestorskich

tel.: 515 011 397

relacje.inwestorskie@bosbank.pl

www.bosbank.pl/relacje-inwestorskie/

Kalendarium

14 marca 2019 r. Raport roczny za 2018

15 maja 2019 r. Raport kwartalny za I kwartał

21 sierpnia 2019 r. Raport półroczny za I półrocze

14 listopada 2019 r. Raport kwartalny za III kwartał