

**Komentarz do raportu kwartalnego  
Pierwszego Polsko-Amerykańskiego Banku S.A. za IV kwartał 1999 roku.**

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.
  - 1.1. Pierwszy Polsko - Amerykański Bank S.A. prowadzi rachunkowość na zasadach określonych w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz w Uchwale Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 27).
  - 1.2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiony został w raporcie rocznym za 1998 rok oraz w raporcie za I półrocze 1999 roku.
  - 1.3. W II półroczu 1999 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie.
  - 1.4. Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Na wyniki finansowe osiągnięte przez PPABank w czwartym kwartale 1999 roku złożyły się w głównej mierze następujące czynniki:
  - 2.1. przyrost przychodów z tytułu odsetek (w porównaniu do IV kwartału 1998 r. pozycja ta zwiększyła się o 64 %) wynikający głównie z rozwoju akcji kredytowej;
  - 2.2. wzrost kosztów odsetkowych będący rezultatem zwiększenia salda depozytów o 144% w stosunku do stanu z końca grudnia 1998 r.;
  - 2.3. zwiększenie się udziału przychodów z tytułu prowizji w kształtowaniu wyniku na działalności bankowej (w IV kwartale 1999 r. pozycja ta stanowiła 28% wyniku na działalności bankowej);
  - 2.4. wynik z pozycji wymiany w kwocie 7.061 tys. PLN;
  - 2.5. wzrost o 41% w porównaniu do IV kwartału 1998 r. kosztów działania Banku spowodowany: rozwojem sieci placówek i związanym z tym przyrostem zatrudnienia oraz inwestycjami w infrastrukturę teleinformatyczną;
  - 2.6. utworzenie rezerw na kredyty i zobowiązania pozabilansowe oraz rezerwy na ryzyko ogólne, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi wyniosła w IV kwartale 3.785 tys. PLN;
3. Zysk netto za rok 1999 wyniósł 25 631 tys. PLN, czyli niemal w pełni zrealizowany został plan finansowy zakładający zysk netto w wysokości 25 811 tys. PLN
4. Na koniec III kwartału 1999 r. PPABank posiadał rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego w kwocie 409 tys. PLN. W ciągu IV kwartału 1999 r. rezerwa ta zmniejszyła się o kwotę 13 tys. PLN i wynosi 396 tys. PLN.
5. W IV kwartale 1999 r. Bank rozwiązał rezerwy na należności i zobowiązania pozabilansowe na kwotę 2 081 tys. PLN, zaś koszty rezerw utworzonych na należności i zobowiązania pozabilansowe wyniosły 5 617 tys. PLN. Ponadto PPABank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe. Na koniec IV kwartału rezerwa na ryzyko ogólne wynosiła 6.144 tys. PLN.
6. PPABank stosuje jako jedną z form zabezpieczeń przelew określonej kwoty środków pieniężnych na rachunek banku, połączony z jednoczesnym zobowiązaniem PPABanku do zwrotu tej kwoty po uzyskaniu spłaty zadłużenia wraz z należnymi odsetkami i prowizją. Ta forma zabezpieczenia uregulowana jest w art. 102 ustawy z dnia 29 sierpnia 1998 r. Prawo bankowe. Wartość powyższej formy przyjętych przez PPABank zabezpieczeń na dzień 31 grudnia 1999 r. zamknęła się kwotą 133.427 tys. PLN. Kwota ta

została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.

7. Wybrane dane finansowe zawarte w raporcie przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:
  - 7.1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 1999 r. przez Narodowy Bank Polski,
  - 7.2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do grudnia 1999 r.
  - 7.3. do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:
    - 7.3.1 kurs na koniec stycznia 1999 r. – EUR/PLN 4,1650,
    - 7.3.2 kurs na koniec lutego 1999 r. – EUR/PLN 4,3450,
    - 7.3.3 kurs na koniec marca 1999 r. – EUR/PLN 4,300,
    - 7.3.4 kurs na koniec kwietnia 1999 r. – EUR/PLN 4,1890,
    - 7.3.5 kurs na koniec maja 1999 r. – EUR/PLN 4,1500,
    - 7.3.6 kurs na koniec czerwca 1999 r. – EUR/PLN 4,0593,
    - 7.3.7 kurs na koniec lipca 1999 r. – EUR/PLN 4,1340,
    - 7.3.8 kurs na koniec sierpnia 1999 r. – EUR/PLN 4,1936,
    - 7.3.9 kurs na koniec września 1999 r. – EUR/PLN 4,3977,
    - 7.3.10 kurs na koniec października 1999 r. – EUR/PLN 4,4140,
    - 7.3.11 kurs na koniec listopada 1999, – EUR/PLN 4,3306
    - 7.3.12 kurs na koniec grudnia 1999 r. – EUR/PLN 4,1689.
8. W celu uzyskania porównywalności danych dokonano następujących zmian prezentacji w pozycjach pozabilansowych na 31.12.1998 r.

<b>Wyszczególnienie pozycji pozabilansowych</b>	<b>Kwota zmiany tys. PLN</b>	<b>Było: tys. PLN</b>	<b>Jest: tys. PLN</b>
Zobowiązania otrzymane dotyczące finansowania	35 000	62 703	97 703
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	173 029	174 697	347 726
Pozostałe, w tym operacje terminowe w walutach obcych	30 123	0	30 123

9. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku i zmiany w strukturze własności:

9.1. Struktura akcjonariatu od 25 listopada 1999 r. do 31 grudnia 1999 r. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji
Fortis Bank	8.240.607	98,38%
Pozostali	135.893	1,62%
<b>Razem</b>	<b>8.376.500</b>	<b>100%</b>

9.2. W IV kwartale br. miały miejsce następujące znaczące zmiany w strukturze własności PPABanku S.A:

9.2.1. Skład akcjonariatu na dzień 30 września 1999 roku był następujący:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji/ głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie akcji/głosów na WZA
Fortis Bank	5.219.922	68,55%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	579.000	7,60%
Pozostali	1.816.078	23,85%
<b>Razem</b>	<b>7.615.000</b>	<b>100 %</b>

9.2.2. W wyniku zarejestrowania 8 października 1999 roku podwyższenia kapitału w związku z emisją akcji serii H o łącznej nominalnej wartości 1.523.000 zł., kapitał akcyjny PPABanku S.A. wzrósł do **16.753.000** złotych i dzieli się na **8.376.500** akcji zwykłych o wartości nominalnej 2 zł. każda, co stanowi 8.376.000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Z dniem 28 października 1999 r. 761.500 akcji serii H zostało wprowadzone do obrotu giełdowego w następstwie rejestracji i asymilacji dokonanej przez KDPW. Fortis Bank poinformował o nabyciu akcji w drodze objęcia 761.270 akcji serii H PPABanku S.A.

Struktura akcjonariatu przedstawiała się wówczas następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji/ głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie akcji/głosów na WZA
Fortis Bank	5.981.192	71,40%
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	579.000	6,91%
Pozostali	1.816.308	21,69 %
<b>Razem</b>	<b>8.376.500</b>	<b>100%</b>

9.2.3. W dn. 11 października 1999 r. PPABank SA złożył do KPWiG zawiadomienie o emisji 1.675.300 akcji serii I oferowanych dotychczasowym akcjonariuszy w drodze realizacji prawa poboru. Zarząd ustalił cenę emisyjną akcji serii I na

42,00 PLN za jedną akcję. 29 października 1999 r. był dniem ustalenia prawa poboru, a zapisy na akcje przeprowadzono w terminie od 16 do 30 grudnia 1999 r.

9.2.4. W dniu 25 listopada 1999 r. Fortis Bank z siedzibą w Brukseli poinformował o nabyciu akcji PPABanku S.A. w ramach publicznego wezwania na sprzedaż pozostałych akcji ogłoszonego przez Fortis w dn. 7.10.1999 r. W wyniku wezwania Fortis Bank nabył 2.259.415 akcji PPABanku S.A., w tym cały pakiet akcji Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. tj. 579.00 sztuk, co stanowiło 6,91% głosów na WZA. Tym samym Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. przestała być akcjonariuszem PPABanku S.A.

9.2.5. Fortis Bank posiada 98,38% kapitału akcyjnego, dających prawo do 8.240.607 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, stanowiących 98,38% ogólnej liczby głosów na WZA, z tym że Fortis Bank może wykonywać – zgodnie art. 26 ustawy z dnia 29.08.1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. Nr 140, poz. 939 ze zm.) w związku z uchwałą Nr 159/KNB/99 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 16.08.1999 r. w sprawie wydania zezwolenia na nabycie akcji PPABanku SA przez Fortis Bank – na WZA prawo głosu **w zakresie 75% ogólnej liczby głosów na WZA.**

10. Akcje PPABanku SA znajdujące się w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

10.1. Zgodnie z posiadanymi przez nas informacjami na koniec 4 kwartału 1999 r., żaden z Członków Zarządu PPABanku SA (p. Marek Kulczycki, p. Thomas Cianfrani, p. Leszek Niemycki, p. Jean-Luc Deguel, p. Jean-Marie De Baerdemaeker, p. Gilles Polet) nie posiadał Akcji wyemitowanych przez Bank.

10.2. Zmiany w stanie posiadania Akcji PPABanku SA przez członków Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza	Funkcja	Ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		30.09.1999 r.	31.12.1999 r.
Joseph S. Conti	Przewodniczący	0	5
Luc Delvaux	Wiceprzewodniczący	25	25
Antoni Potocki	Wiceprzewodniczący	15.626	0

10.3. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, tj. p. Zbigniew Dresler, p. Paul Dor, p. Roland Saintrond, p. Werner Claes oraz p. Kathleen Steel nie posiadają Akcji PPABanku SA.

11. W IV kwartale 1999 r. miały miejsce następujące wydarzenia, o których informował Zarząd PPABanku SA:

11.1. W dniu 16 grudnia 1999 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Podjęło ono kluczowe decyzje dotyczące przyszłości Banku:

Zmiana składu Rady Nadzorczej PPABanku S.A.

W wyniku przejścia pakietu kontrolnego akcji PPABanku SA przez Fortis Bank z siedzibą w Brukseli przedstawiciele Polsko-Amerykańskiego Funduszu Przedsiębiorczości - Panowie Dariusz Prończuk, Stephen Seamans, Juliusz Sikora, a także Pan Arkadiusz Krężel, reprezentujący Agencję Rozwoju Przemysłu SA, złożyli rezygnacje z funkcji członków Rady Nadzorczej. Na Członków Rady

Nadzorczej powołano natomiast następujące osoby, reprezentujące belgijskiego akcjonariusza: Kathleen Steel, Werner Claes, Paul Dor, Roland Saintrond.

- 11.1.1. NWZA uchwaliło formalne przeniesienie siedziby Banku do Warszawy i zmianę nazwy na FORTIS BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA. Decyzja dotycząca zmiany siedziby Banku wymaga podjęcia kolejnej Uchwały w tej sprawie na następnym Walnym Zgromadzeniu (zaplanowanym na czerwiec 2000 r.). Natomiast do zmiany nazwy wymagane jest uzyskanie zgody Komisji Nadzoru Bankowego oraz rejestracja w sądzie. Planowane jest dopasowanie terminów wprowadzenia nowej nazwy z przeniesieniem siedziby Banku do Warszawy.
  - 11.2. Pierwszy Polsko Amerykański Bank S.A. stał się właścicielem 100% akcji Pioneer Polskiego Domu Maklerskiego SA (PPDM). W wyniku negocjacji, w dniu 20 grudnia 1999 r. sfinalizowano zawarcie dwóch umów z Pioneer International Corporation w sprawie nabycia 140.000 akcji oraz z James Russell Kelly w sprawie nabycia 1.400 akcji stanowiących odpowiednio 80% i 0,8% kapitału akcyjnego PPDM. Łączna kwota transakcji wyniosła 6,8 mln PLN. Przed transakcją PPABank S.A. posiadał 33.600 akcji stanowiących 19,2% kapitału PPDM.
  - 11.3. W dniu 21 października 1999 r. odbyło się oficjalne otwarcie Oddziału PPABanku S.A. w Bydgoszczy z siedzibą przy Al. Ossolińskich 25.
  - 11.4. Bank spłacił dwie pożyczki zaciągnięte od Polsko-Amerykańskiego Funduszu Przedsiębiorczości na kwoty 4 i 6 milionów dolarów amerykańskich. Spłata pożyczek nastąpiła w wykonaniu umowy sprzedaży akcji PPABanku SA zawartej pomiędzy Polsko-Amerykańskim Funduszem Przedsiębiorczości, Korporacją Finansowania Przedsiębiorczości a Fortis Bankiem. Ponadto, nie przedłużono umowy kredytowej z dnia 28 października 1998 r. zawartej między PPABankiem SA a Bankiem PEKAO SA i spłacono pożyczkę w kwocie 12 mln DEM.
  - 11.5. Na podstawie umowy kredytowej zawartej z Gminą Miasta Kraków w dn. 2 grudnia 1999 r. oraz aneksu do tej umowy, Pierwszy Polsko Amerykański Bank S.A. udzielił kredytu średnioterminowego indeksowanego kursem marki niemieckiej w wysokości 36 mln PLN do dn. 31. 12. 2001 r. na sfinansowanie wydatków nie znajdujących pokrycia w planowanych dochodach Gminy. Oferta PPABanku SA została wybrana spośród 17 ofert złożonych Gminie Miasta Krakowa przez banki krajowe i zagraniczne.
  - 11.6. PPABank S.A. podpisał kolejny aneks do umowy z dnia 24 września 1998 r. zawartej z Fortis Bank SA z siedzibą w Brukseli, oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie. Rozszerzono limit linii kredytowej zaciągniętej przez PPABank SA z Fortis Bank ze **100 do 200 mln DEM** na okres 7 lat celem finansowania kredytów inwestycyjnych i obrotowych udzielanych przez PPABank działającym w Polsce klientom rekomendowanym przez Fortis Bank SA lub Fortis Bank (Nederland) N.V.
  - 11.7. System informatyczny oraz cała infrastruktura PPABanku S.A. była bardzo dobrze przygotowana na wejście w rok 2000. Nie wystąpiły żadne zakłócenia związane z tzw. problemem roku 2000.
12. Informacja o największych toczących się postępowaniach
    - 12.1. W IV kwartale nie zostały wszczęte żadne większe postępowania.
    - 12.2. Sąd Najwyższy nie rozpatrzył jeszcze wniosku Zakładów Produkcyjno - Usługowych GEO w Krakowie o kasację wyroku Sądu Apelacyjnego w Krakowie, który oddalił po ponownym rozpoznaniu apelację od wyroku Sądu Wojewódzkiego w Krakowie uchylającego nakaz zapłaty wydany przeciwko PPABankowi S.A. i oddalającego roszczenie o zapłatę przez PPABank S.A. kwoty 79.891,50 zł.

- 12.3. Nie została jeszcze rozpatrzona apelacja wniesiona przez PPABank SA od wyroku z dn. 15 lipca 1999 r. Sądu Okręgowego w Katowicach XIV Wydział Gospodarczy, który zasądził zapłatę przez PPABank SA na rzecz właściciela firmy Maga, Zakładu Innowacyjno-Wdrożeniowego BIOTAL - Zakładu Produkcji i Sprzedaży Środków oraz Sprzętu Medycznego w Gliwicach kwoty 47.098 zł. wraz z odsetkami oraz koszty procesu w wysokości 11.402,90 zł.
- 12.4. Nadal toczy się postępowanie upadłościowe Huty Szkła "Wołomin". PPABank S.A. zgłosił wierzytelność na kwotę 1 500 000 zł.
- 12.5. W dalszym ciągu toczy się postępowanie o nadania klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu wystawionemu przeciwko PHU "SUPER-SMAK" sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu na kwotę: 185.519,30 zł.