

Wyniki Grupy Kapitałowej Fortis Bank Polska SA za IV kwartały 2008

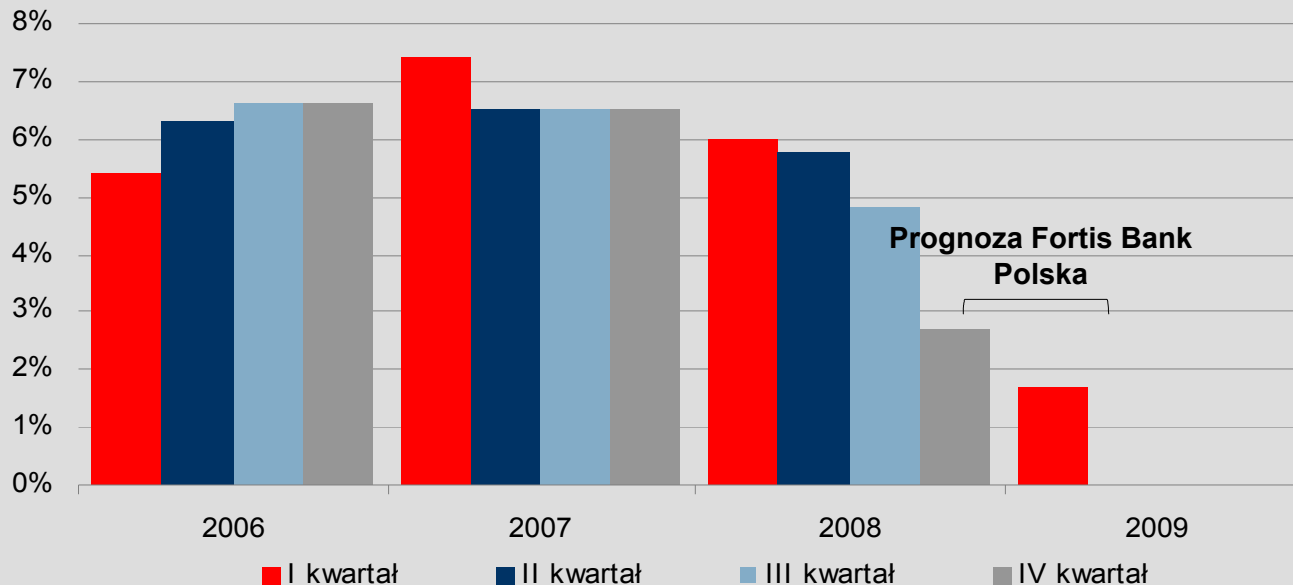
FORTIS BANK

Spis treści

- 1 Sytuacja makroekonomiczna – podsumowanie 2008
- 2 Wyniki Grupy Kapitałowej Fortis Banku Polska SA
- 3 Priorytety biznesowe banku na 2009 rok
- 4 Sytuacja własnościowa Grupy Kapitałowej Fortis Banku Polska SA
- 5 Rok 2009 w gospodarce

Sytuacja makroekonomiczna – podsumowanie 2008

Wykres nr 1 Produkt Krajowy Brutto (realna dynamika RDR)



2008 – Ostatni dobry rok dla polskiej gospodarki

- znaczne pogorszenie sytuacji gospodarczej w końcówce 2008 roku
- agresywne obniżki stóp procentowych zapoczątkowane przez Radę Polityki Pieniężnej
- złoty pod dużą presją deprecjacyjną w efekcie wycofywania środków z rynków wschodzących

Wyniki finansowe Grupy Fortis Banku Polska

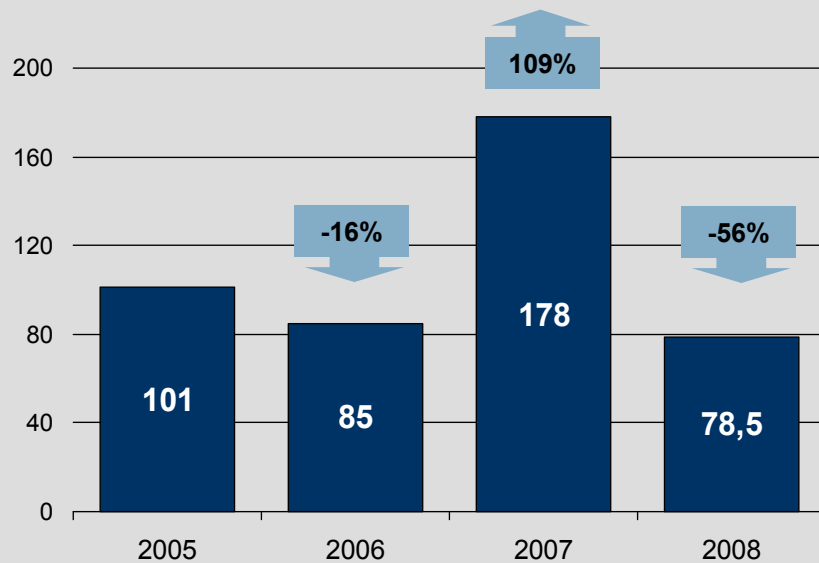
	2008	2007	2006	Zmiana 08/07	Zmiana 07/06
suma bilansowa (w mln zł)	19 869	14 211	10 996	40%	29%
zysk netto w czwartym kwartale (w mln zł)	-104,8	45,3	21,2	-331%	114%
zysk netto za cały rok (w mln zł)	78,5	177,5	85,1	-56%	109%
należności od klientów na koniec kwartału (w mln zł)	14 823	11 196	6 975	32%	61%
zobowiązania wobec klientów na koniec kwartału (w mln zł)	9 289	6 307	4 627	47%	36%
współczynnik wypłacalności	10,57%	11,72%	11,45%		
C/I	57,54%	55,93%	62,67%		
ROE za cały rok	6,2%	17,70%	10,70%		
ROA za cały rok	0,4%	1,4%	1,0%		

Wynik netto

Wykres nr 2

Zysk netto

mln PLN

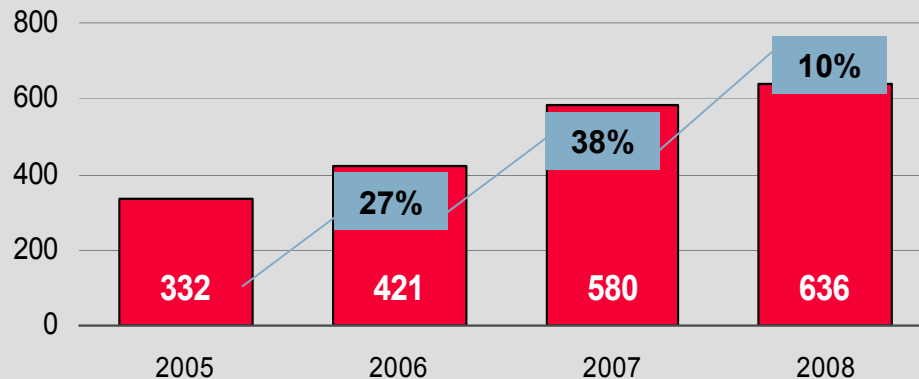


- niższy od oczekiwanego poziom zysku netto za 2008 r. efektem wyników finansowych w czwartym kwartale (strata netto w wysokości 104 mln zł)

Przychody netto

Wykres nr 3 Przychody netto

mln PLN



Wzrost przychodu netto o 56 mln zł efektem:

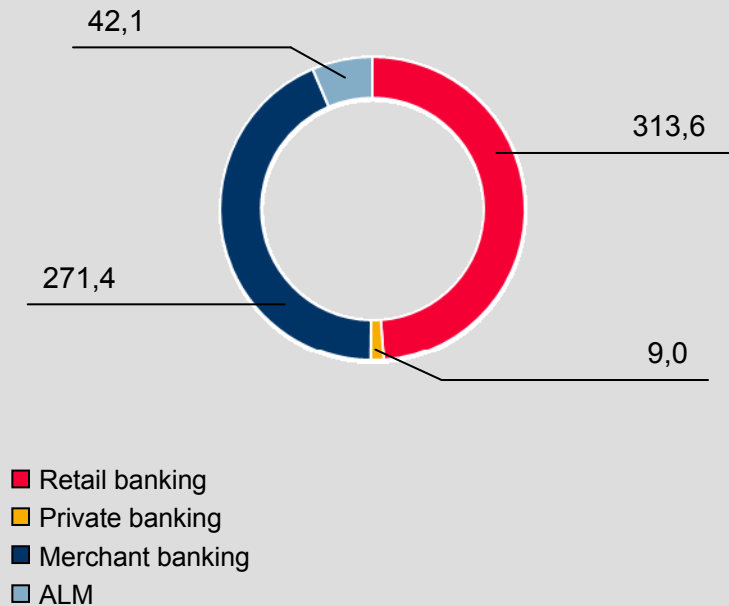
- wyższych wyników z tytułu odsetek (wzrost o 37 proc.) dzięki wzrastającym wolumenom kredytów i depozytów klientów
- wyższych wyników z tytułu prowizji (wzrost o 28 proc.)
- wyników na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (spadek o 64 proc.)

**Przychody netto niższe pod wpływem korekty wyceny instrumentów pochodnych (104 mln zł);
przychody bez uwzględnienia korekty wyższe o 28 proc.**

Źródło przychodów i zysków w Grupie Kapitałowej

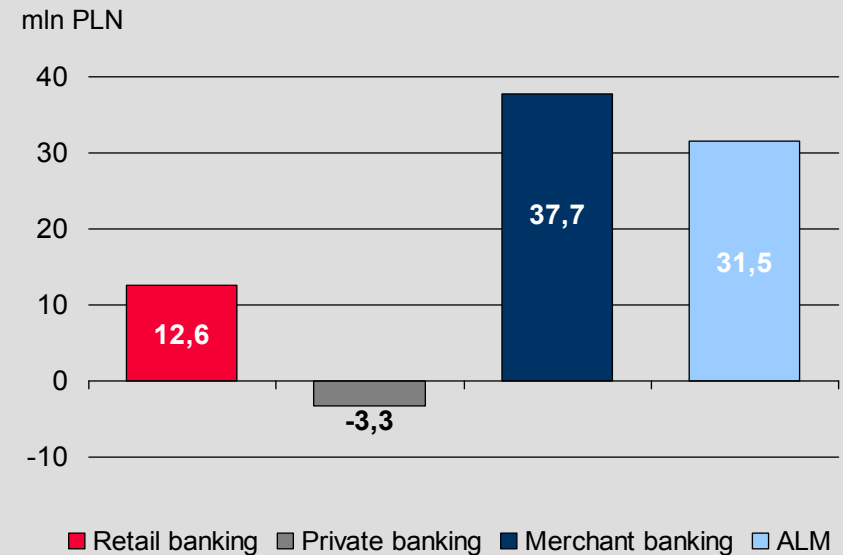
Wykres nr 4

Przychody netto dla poszczególnych linii po IV. kw. 2008



Wykres nr 5

Zysk netto dla poszczególnych linii po IV. kw. 2008

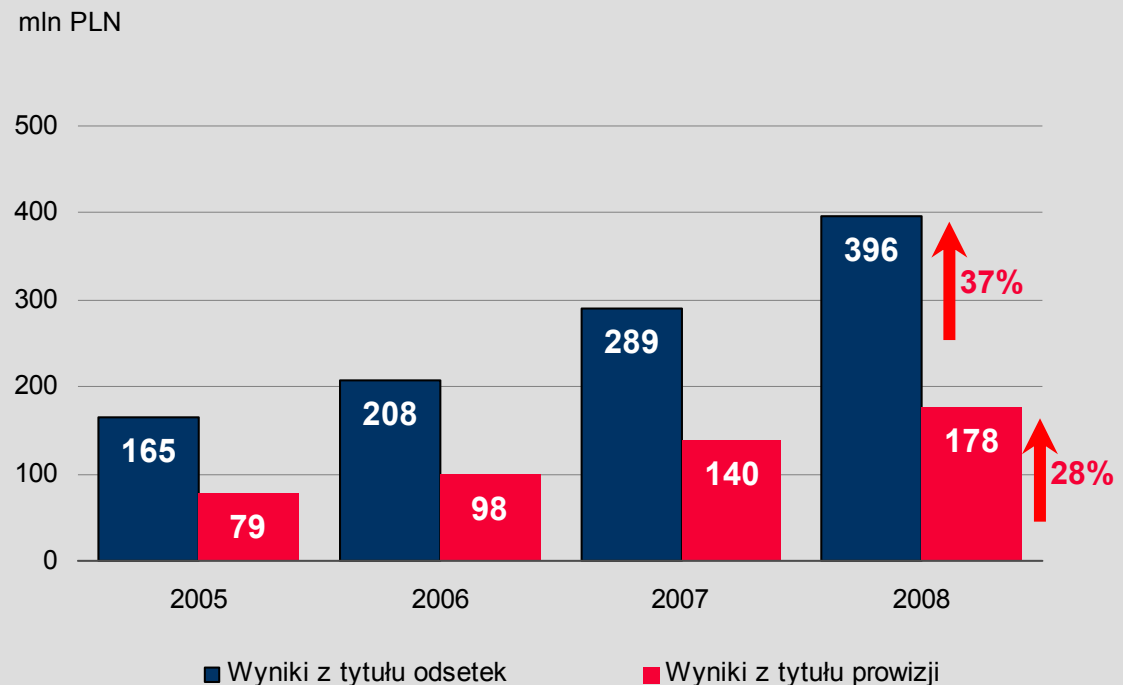


Wyniki odsetkowe i prowizyjne

- wysokie wyniki z tytułu odsetek efektem wyższych wolumenów kredytów i depozytów
- przychody z tytułu odsetek wyższe o 66 proc. (ponad 1mld zł); wartość ta wygenerowana głównie dzięki należnościom od klientów
- wzrost przychodów z tytułu prowizji o 27 proc (190 mln zł) m.in. dzięki transakcjom kupna / sprzedaży instrumentów pochodnych, z tytułu rozliczeń pieniężnych, prowizji od kredytów

Wykres nr 6

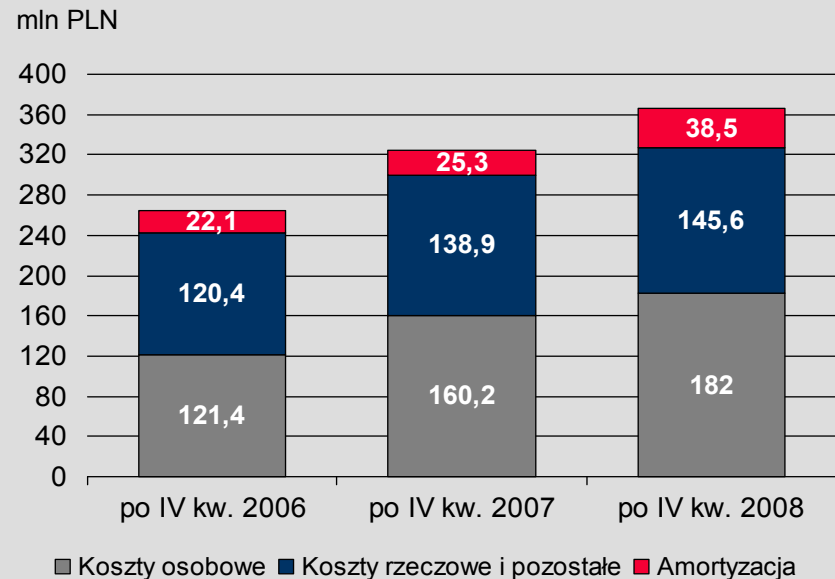
Wyniki z odsetek i prowizji



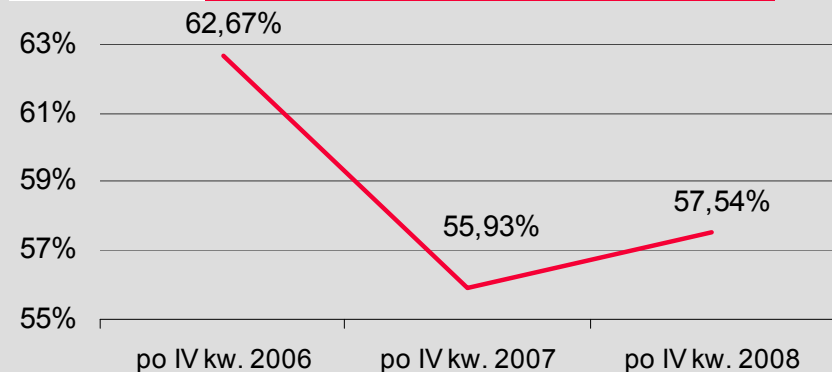
Nakłady na inwestycje

- wyższe o 14 proc. koszty osobowe związane z rozwojem grupy (wpływ wzrostu wynagrodzeń i zwiększenia zatrudnienia)
- koszty amortyzacji wyższe o 52 proc. (wzrost kosztów generowany dzięki inwestycjom w obcy majątek trwałe i infrastrukturę IT)

Wykres nr 7 Struktura kosztów



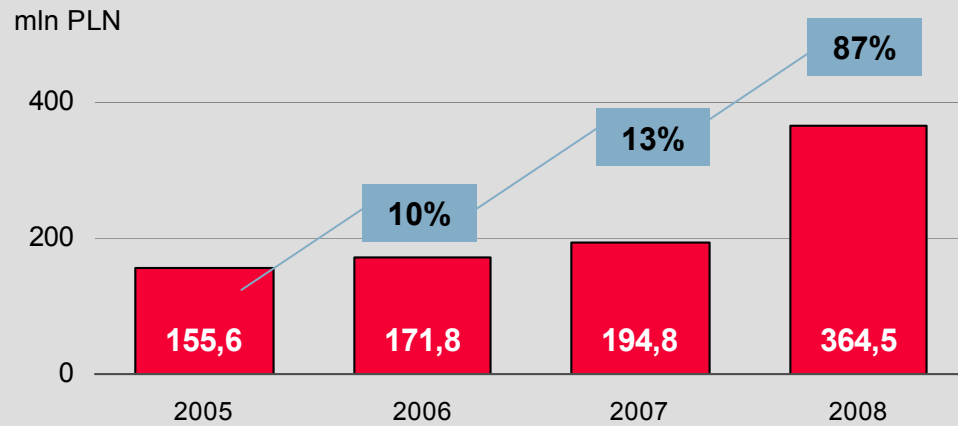
Wykres nr 8 C / I



Rezerwy na należności

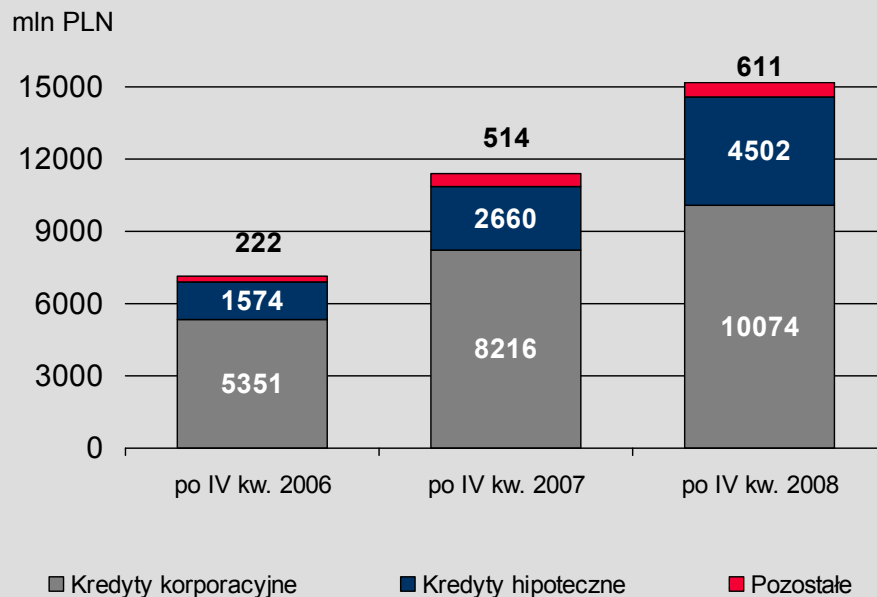
Wykres nr 9

Saldo rezerw na należności

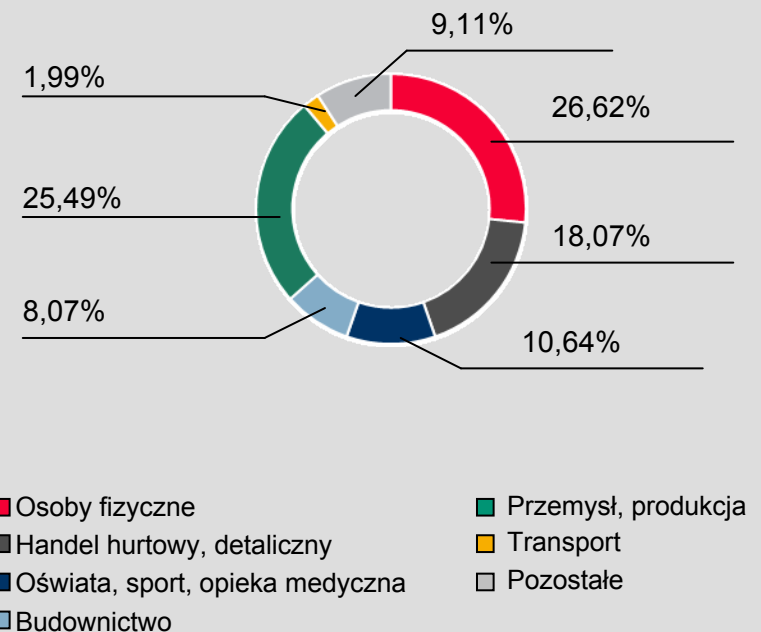


Kredyty

Wykres nr 10 Struktura kredytów w podziale na korporacyjne, hipoteczne i pozostałe



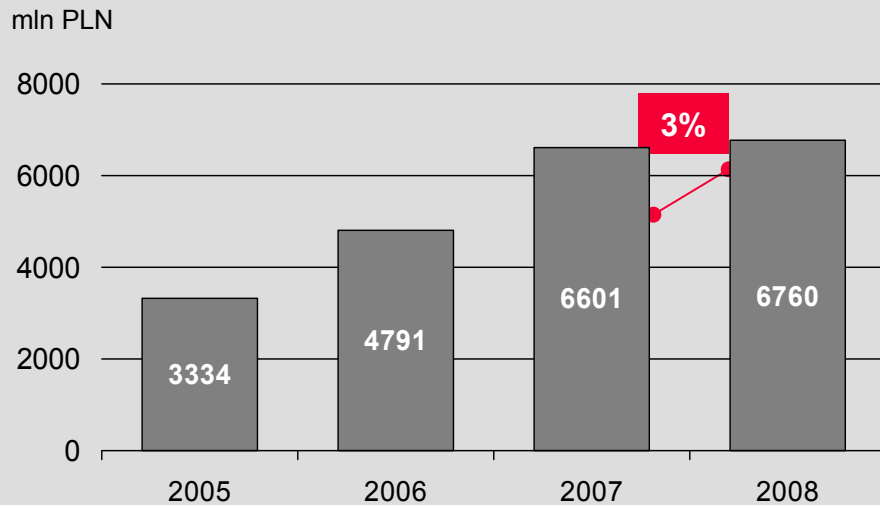
Wykres nr 11 Struktura kredytów wg sektorów



- 32-proc. wzrost należności od klientów (47 proc. udziału należności w ogóle pasywów)
- 23-proc. wzrost wartości kredytów komercyjnych, 69 proc. więcej kredytów hipotecznych

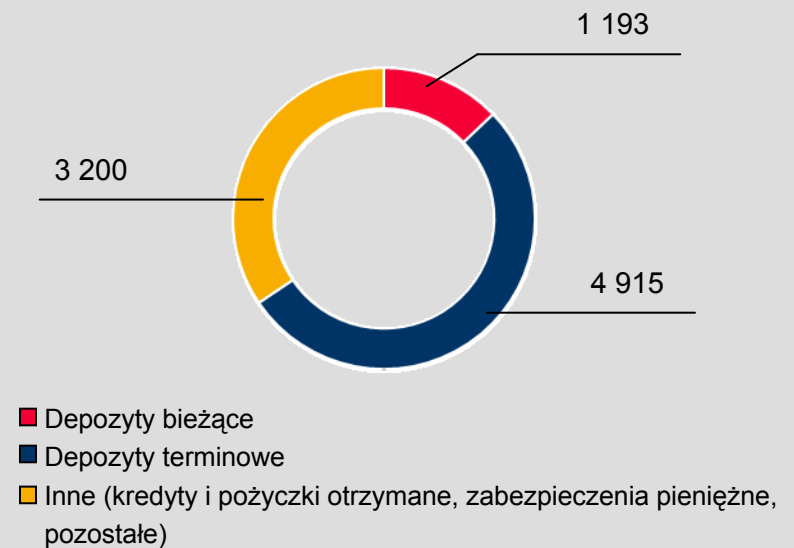
Depozyty

Wykres nr 12 Depozyty klientów



Wykres nr 13 Struktura zobowiązań wobec klientów

mIn PLN

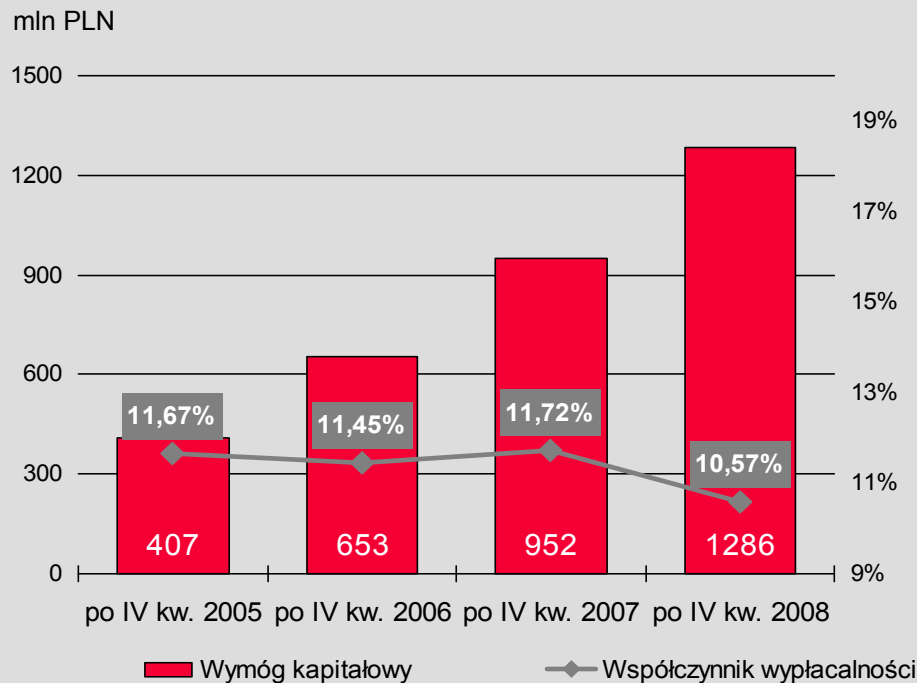


- udział zobowiązań wobec klientów – 47 proc. ogółu pasywów
- wartość zobowiązań wyższa o 47 proc. w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2007 roku;
- depozyty terminowe – 80 proc. wszystkich depozytów klientów

Adekwatność kapitałowa

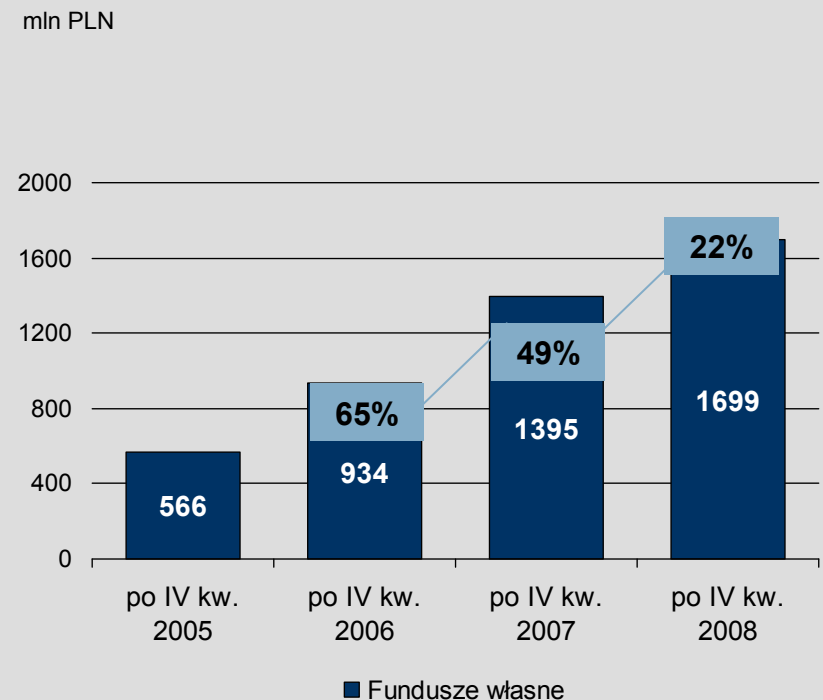
Wykres nr 14

Współczynnik wypłacalności i całkowity wymóg kapitałowy



Wykres nr 15

Fundusze własne na potrzeby wyliczenia współczynnika adekwatności kapitałowej



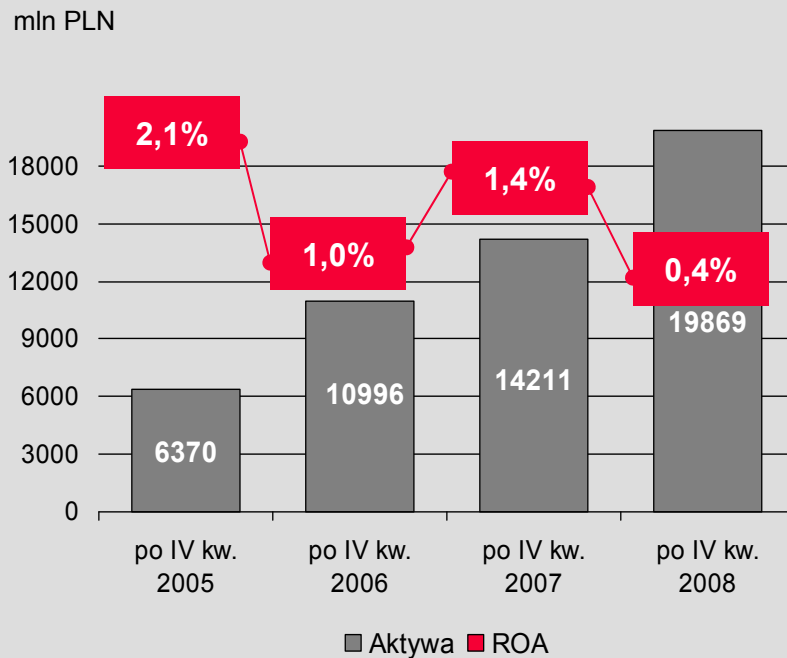
Niższy poziom współczynnika wypłacalności efektem:

- wzrostu akcji kredytowej
- deprecjacji złotego

Aktywa, kapitały własne, wskaźniki rentowności

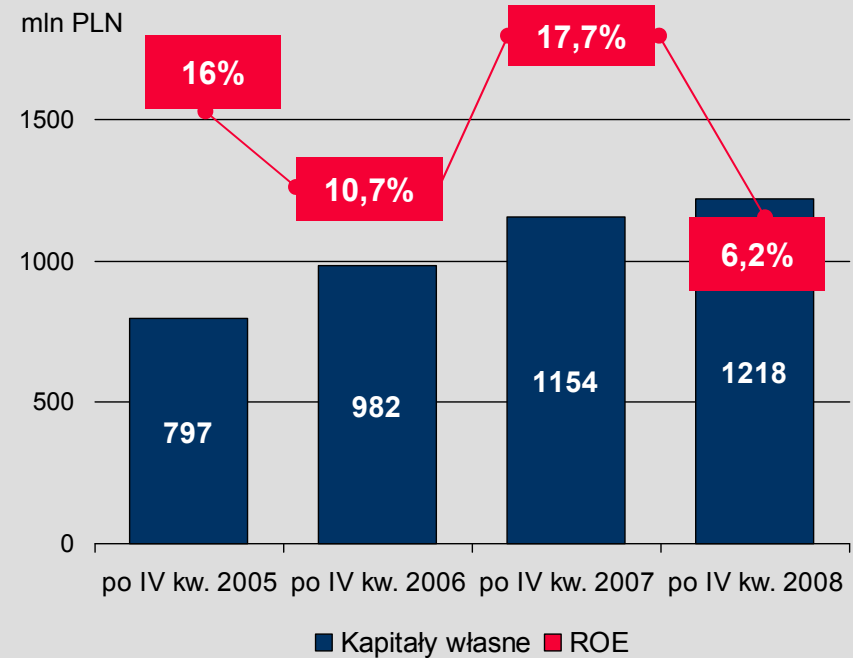
Wykres nr 16

Aktywa, ROA



Wykres nr 17

Kapitały własne, ROE



Niższy poziom ROE efektem

- negatywnej korekty wartości godziwej instrumentów pochodnych
- wysokich kosztów rezerw na należności kredytowe i należności związane z transakcjami opcyjnymi

Wyniki segmentów

Retail Banking	
aktywni klienci linii	53 tys.
wyższe przychody linii Retail Banking	9 proc.
wyższe saldo kredytów hipotecznych	69 proc.
wyższe saldo kredytów inwestycyjnych zaciągniętych przez SME	37 proc.
średni miesięczny wolumen transakcji wymiany walutowej wśród SME	1,3 mld zł
Private Banking	
aktywni klienci linii	280
wyższe przychody linii	256 proc.
saldo depozytów i produktów inwestycyjnych	422 mln zł
Merchant Banking	
aktywni klienci linii	2,5 tys.
wyższe przychody linii	13 proc.
wyższe saldo kredytów inwestycyjnych	24 proc.
saldo depozytów	3 mld zł
średni miesięczny wolumen transakcji wymiany walutowej	1,8 mld zł

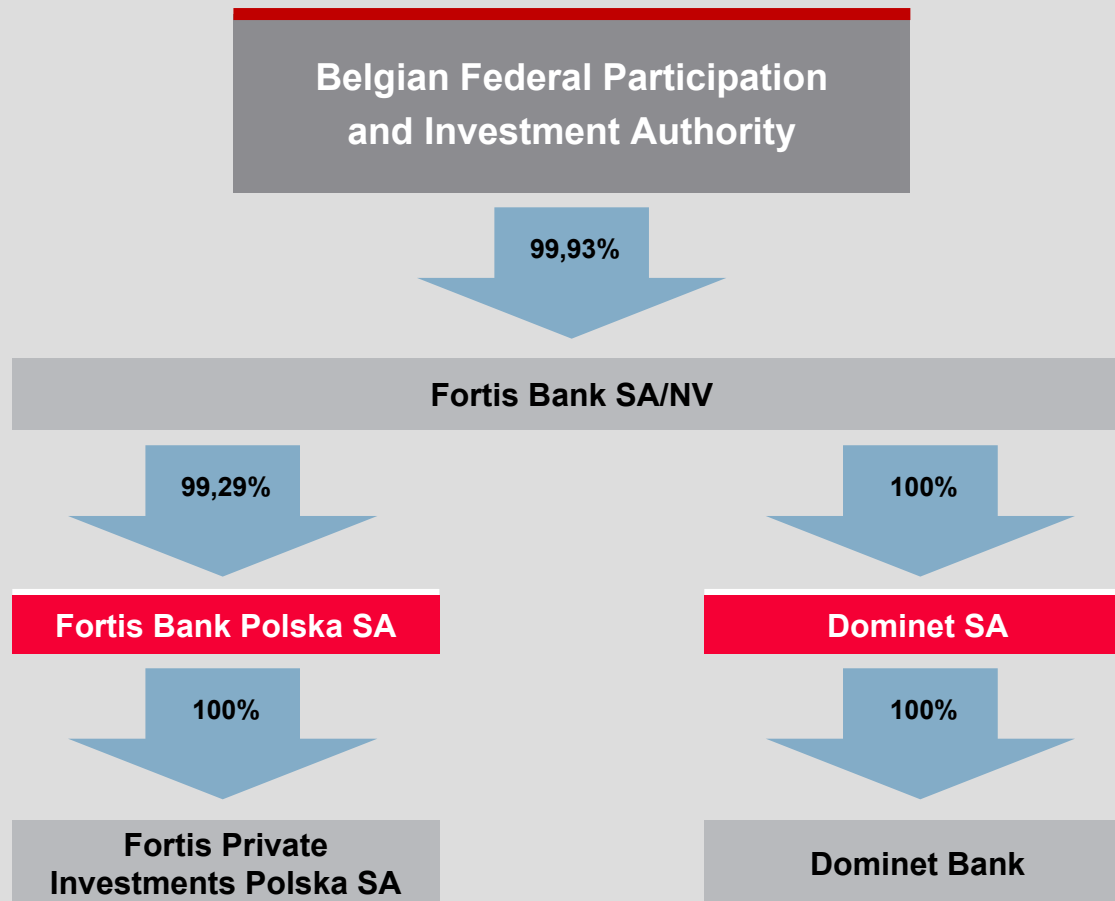
Priorytety biznesowe banku na 2009 rok

- Indywidualne podejście do klienta
- Pozyskiwanie depozytów
- Kontrola kosztów
- Integracja z Dominet Bankiem
 - planowane połączenie banków zaplanowane na 31 lipca 2009 r.
 - synergia kosztowe związane z integracją – oszczędności na poziomie ok. 200 mln zł do 2010 roku

Sytuacja własnościowa Grupy Kapitałowej Fortis Banku Polska SA

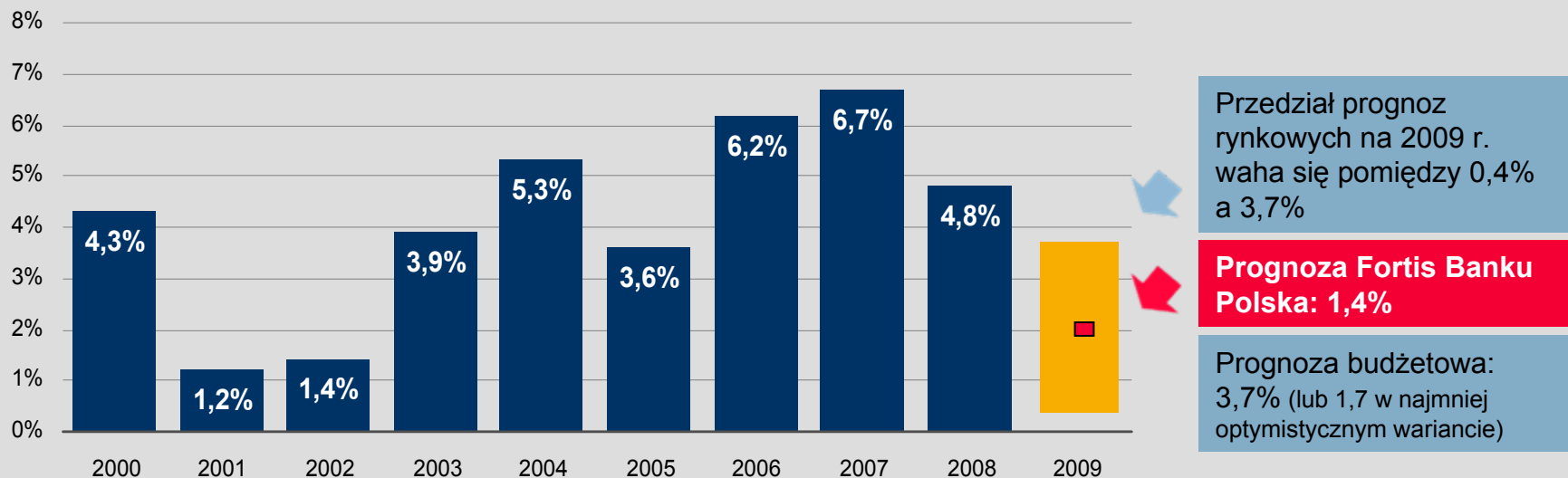
	Kalendarium wydarzeń
WRZESIEŃ 2008	rządy Belgii, Luksemburga i Holandii wspierają Fortis kwotą 11,2 mld euro
	Fortis sprzedaje udziały w ABN AMRO
PAŹDZIERNIK 2008	rząd Holandii kupuje Fortis Bank Nederland NV z aktywami ABN AMRO i działalnością ubezpieczeniową
	Fortis sprzedaje rządowi belgijskiemu bank w Belgii
GRUDZIEŃ 2008	Sąd apelacyjny w Belgii przychylił się do wniosku mniejszościowych akcjonariuszy grupy Fortis (sprzedaż Fortis Banku Belgia francuskiej grupie BNP Paribas wstrzymana)
	BNP podtrzymuje zainteresowanie zakupem Fortis
STYCZEŃ 2009	rząd Belgii, Fortis i BNP Paribas renegocjują umowę w sprawie transakcji kupna – sprzedaży kontrolnego pakietu akcji Fortisu
LUTY 2009	negatywna opinia akcjonariuszy o sprzedaży 50 proc. (+ 1) akcji Fortis Banku Belgia państwu belgijskiemu; Fortis Bank Belgia pozostaje własnością rządu belgijskiego

Struktura właścicielska



Rok 2009 w gospodarce

Wykres nr 19 Produkt Krajowy Brutto (realna dynamika RDR)



2009 – rok ostrego hamowania

- oczekiwane znaczne spowolnienie dynamiki wzrostu (co najmniej do 1.4%) w 2009 roku
 - spodziewana ujemna dynamika inwestycji i co najmniej dwukrotnie wolniejszy wzrost konsumpcji (w porównaniu do 2008)
- oczekiwany znaczny spadek stóp procentowych NBP (stopa referencyjna do 3% lub niżej)