

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
FORTIS BANK POLSKA S.A.
W ROKU 2004**

SPIS TREŚCI

I. Podsumowanie działalności Banku w 2004 roku	3
A. Wstęp.....	3
B. Czynniki, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w 2004	3
C. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku /źródło: Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych/.....	4
II. Struktura Akcjonariatu, kapitały i fundusze	10
A. Kapitał zakładowy.....	10
B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w 2004 roku	11
C. Fundusze własne	11
III. Wyniki Finansowe	12
A. Rachunek zysków i strat.....	12
B. Bilans.....	14
C. Zarządzanie zasobami finansowymi	16
IV. Działalność operacyjna	19
A. Działalność kredytowa	19
B. Udzielane gwarancje i akredytywy	21
C. Depozyty	22
D. Usługi powiernicze.....	22
E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych.....	22
F. Działalność rozliczeniowa Banku	22
G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi	24
H. Rozwój usług bankowych	24
I. Działalność charytatywna	25
J. Inwestycje w technologie informatyczne.....	25
K. Umowy znaczące dla działalności Banku	26
V. Powiązania organizacyjne i kapitałowe z innymi podmiotami	29
A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA	29
B. Fortis Securities Polska S.A.....	31
VI. Notowania akcji na GPW	31
VII. Corporate Governance	32
VIII. Perspektywy rozwoju działalności Banku	32
IX. Struktura organizacyjna	35
A. Struktura organów Banku.....	35
B. Piony biznesowe i placówki operacyjne	35
X. Dane dotyczące władz i pracowników Banku	36

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BANKU W 2004 ROKU

A. Wstęp

Rok przystąpienia Polski do Unii Europejskiej okazał się korzystny dla całej polskiej gospodarki, w tym dla Fortis Bank Polska S.A.

W roku 2004 Fortis Bank Polska S.A. wypracował rekordowy zysk netto w wysokości 74,6 mln PLN, tj. ponad dwukrotnie wyższy niż w roku 2003. Wysoka była również dynamika zysku brutto, który wzrósł o 56% do poziomu 82 mln PLN w porównaniu z rokiem 2003. Jednocześnie Bank przeznaczył 12 mln PLN na rezerwę na ryzyko ogólne.

Dla osiągnięcia takiego poziomu zysków największe znaczenie miał uzyskany wynik na działalności bankowej w wysokości 284 mln PLN, tj. o 19% wyższy niż za rok 2003. Przyczynił się do tego: wzrost wyniku z tytułu odsetek do poziomu 155,6 mln PLN za rok 2004, tj. o 34% więcej w porównaniu z rokiem 2003; wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat do wysokości 72 mln PLN za rok 2004, tj. o 7% więcej w porównaniu z rokiem 2003, oraz wzrost wyniku z pozycji wymiany do wysokości 60 mln PLN, tj. o 8% więcej w porównaniu z rokiem 2003.

W stosunku do stanu na koniec grudnia 2003 suma bilansowa wzrosła o 17%, a aktywa generujące dochód o 20%. Bank zanotował 4% wzrost portfela kredytowego oraz 6% wzrost depozytów klientów sektora niefinansowego.

Dzięki skutecznej kontroli kosztów, wskaźnik kosztów do dochodów Banku (ang. C.I.R.) obniżył się do poziomu 58,5%.

Wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) wyniósł 13,4%.

W 2004 roku Bank aktywnie promował swoje usługi, które dostosowywał do zmieniających się potrzeb klientów i rynku. Bank kontynuował kampanię promocyjną przedsięwzięcia „W Unii Europejskiej z Fortis Bankiem”. W ramach tego projektu Bank doradza małym i średnim przedsiębiorstwom, jak starać się o unijne dotacje oraz udziela kredytów na finansowanie przedsięwzięć objętych tymi dotacjami. Kredyt pod dotację został uznany przez Tygodnik BusinessWeek za Najlepszy Produkt Finansowy 2004 roku.

Bank cały czas pracuje nad rozszerzeniem swojej oferty dla Klientów o sprzedaż jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych krajowych i zagranicznych. W lipcu 2004 uzyskał zezwolenie KPWiG na tę działalność.

B. Czynniki, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w 2004

- Wzrost wartości portfela kredytowego netto klientów sektora niefinansowego o 4% w stosunku do grudnia 2003 do wysokości 3 382 mln PLN na 31 grudnia 2004. Na wzrost wartości portfela negatywny wpływ wywarło umocnienie się złotego względem innych walut. Udział kredytów w sytuacji nieregularnej w całości portfela zmniejszył się do 10,6% na koniec grudnia 2004 (w tym 1,9% - kredyty pod obserwacją), w porównaniu do 15% na koniec grudnia 2003 (w tym: 1,4% kredyty pod obserwacją).
- W porównaniu do grudnia 2003 saldo depozytów klientów sektora niefinansowego wzrosło o 6%. Na koniec grudnia 2004 stan depozytów wyniósł 2 622 mln PLN. Saldo depozytów walutowych wzrosło o 149 mln PLN.
- Wzrost przychodów z tytułu prowizji o 6% osiągnięty został głównie dzięki prowizjom niekredytowym. Poziom prowizji związanych z działalnością kredytową był o 3% niższy od poziomu z roku 2003 ze względu na niższą niż planowano sprzedaż kredytów oraz fakt, że od stycznia 2004 część prowizji i opłat związanych z działalnością kredytową jest amortyzowana metodą liniową. Jeżeli zasady rachunkowości nie uległyby zmianie, kwota prowizji kredytowych byłaby wyższa w 2004 roku o 2,5 mln PLN.
- Wynik z tytułu odsetek w wysokości 155,6 mln PLN był wyższy w stosunku do grudnia

2003 roku o prawie 40 mln PLN, tj. o 34%, na co wpływ miał wyższy poziom stóp procentowych.

- Wynik z pozycji wymiany wyniósł 60 mln PLN i był wyższy o 8% w porównaniu do grudnia 2003 roku.
- Bank zanotował stratę na wyniku operacji finansowych w wysokości 4 mln PLN, tj. wyższą niż w roku 2003 roku. Wynika to głównie z odnotowanego w roku 2004 spadku cen dłużnych papierów wartościowych.
- Koszty działania Banku w wysokości 147 mln PLN były wyższe jedynie o 5% niż w roku poprzednim, kiedy wynosiły 141 mln PLN. Wskaźnik kosztów do przychodów Banku za rok 2004 wyniósł 58,5% w porównaniu do 69% za rok 2003.
- Wartość rezerw netto na należności wyniosła 35 mln PLN w 2004 roku, czyli o 65% więcej niż na koniec roku 2003, kiedy wynosiła 21 mln PLN. Poziom rezerw netto w 2004 był wyższy niż w analogicznym okresie 2003, głównie ze względu na wyższy poziom rozwiązanych rezerw w 2003.
- We wrześniu i w grudniu 2004, Bank otrzymał zwrot 3,5 mln PLN podatku dochodowego w wyniku pozytywnego zakończenia sporu, który został rozstrzygnięty na naszą korzyść przez Naczelny Sąd Administracyjny w kwietniu 2004, a związany był z likwidacją funduszy inwestycyjnych.

C. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku /źródło: Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych/

1. Gospodarka polska w roku 2004 r.

PKB i sfera realna

W 2004 r. miało miejsce przyspieszenie wzrostu gospodarczego do 5,3%. Silnym czynnikiem wzrostu był eksport – wzrost o około 15% w ujęciu realnym, czemu jeszcze w I połowie roku sprzyjała dalsza deprecjacja złotego, a od połowy roku wejście do UE.

Dynamicznie rosła też konsumpcja gospodarstw domowych (3,2). Wzrost konsumpcji opierał się na dochodach z pracy na własny rachunek, z własności i pozostałych (w tym, z „szarej strefy”), gdyż płace i świadczenia społeczne realnie nie rosły. Przyczyną była wyższa od oczekiwanej inflacja, a w przypadku płac dodatkowo dalszy spadek zatrudnienia.

Prawdopodobnie gospodarstwa domowe po raz kolejny obniżyły też nieco swoją stopę oszczędności (mniej oszczędzały w stosunku do bieżących dochodów niż przed rokiem). W IV kwartale nastąpiło wyraźne wyhamowanie tempa konsumpcji (poniżej 2%), co wiązało się z ujemną dynamiką realną płac. Dopłaty bezpośrednie dla rolników, wypłacane począwszy od października 2004 r., nie zdołały zrekomensować wolniejszego wzrostu dochodów, co sugeruje, iż dopłaty nie zostały masowo przeznaczone na konsumpcję.

W 2004 r. nastąpił wzrost inwestycji (po raz pierwszy od czterech lat, o 5,1%). Wzrosły zwłaszcza nakłady średnich i dużych firm, w tym najsilniej na środki transportu i budownictwo, najmniej zaś na maszyny i urządzenia (dane do września 2004 r.). W okresie spadku inwestycji od 2001 r. najbardziej ograniczyły je przedsiębiorstwa (ich waga spadła do niewiele ponad 50%). Stąd wpływ ich nakładów na dynamikę inwestycji ogółem jest obecnie ograniczony. Najwyraźniej sektor rządowy (zwłaszcza na poziomie lokalnym) wstrzymywał inwestycje w 2004 r. w celu powiązania ich z projektami unijnymi, które z powodu szeregu opóźnień będą realizowane dopiero od 2005 r.

W 2004 r. silnym czynnikiem wzrostu był przyrost zapasów w gospodarce. Częściowo wynikał on z przeszacowania popytu, w większym jednak stopniu z zakupu surowców i materiałów do produkcji. W sytuacji rosnących cen metali i niektórych surowców w ub.r. takie działanie mogło być z punktu widzenia firm optymalne. Jednakże z punktu widzenia wzrostu

gospodarczego oznacza spowolnienie w najbliższych kwartałach. Zakładając, iż zapasy przyrosłyby w 2004 r. w takim samym stopniu jak w 2003 r., tempo wzrostu PKB nie przekroczyłoby 3,7%.

Silny popyt krajowy i zagraniczny wpłynęły na nieco szybszy wzrost importu niż w poprzednim roku, zwłaszcza w II połowie 2004 r., kiedy złoty się umacniał. Nadal jednak import rósł wolniej niż eksport i w rezultacie zmniejszał się deficyt w handlu zagranicznym, co z kolei dodatnio wpływało na wzrost PKB. Ten pozytywny efekt zaczął jednak wygasać od II połowy ub.r. wraz z coraz wyższą dynamiką importu. Inne silne czynniki wzrostu PKB w całym 2004 r. również były słabsze pod koniec roku (konsumpcja, akumulacja zapasów), a przyspieszenie inwestycji w IV kwartale rekompensowały te tendencje w niewystarczającym stopniu. Dlatego dynamika PKB w IV kwartale wyhamowała do 3,9%.

Wysokie tempo popytu krajowego (w tym, zapasów) i eksportu wywołały znaczny wzrost produkcji sprzedanej przemysłu (ponad 12%). Sprzedaż rosła we wszystkich branżach, najsilniej jednak w tych produkujących dobra inwestycyjne (o 35%) – połowa to pojazdy mechaniczne (samochody osobowe, ciężarowe, traktory, autobusy), nieco wolniej w przypadku dóbr konsumpcyjnych trwałego użytku i zaopatrzeniowych. W IV kwartale w efekcie spowolnienia wzrostu gospodarczego nastąpiło osłabienie tempa produkcji sprzedanej przemysłu do około 6%.

W budownictwie w 2004 r. odnotowano po raz kolejny spadek produkcji sprzedanej (dotyczy firm zatrudniających powyżej 9 osób), chociaż znacznie mniejszy niż w poprzednich latach (-0,9%). Mniejsza sprzedaż dotyczyła robót o charakterze inwestycyjnym; wzrost zanotowano natomiast w przypadku prac remontowych. Z kolei w podziale na etapy procesu budowlanego, rosła produkcja sprzedana w dziedzinie przygotowania terenu pod budowę i prac wykończeniowych; malała zaś w sferach mających największy udział w produkcji sprzedanej, tj. wznoszenia obiektów budowlanych i wykonywania budowlanych instalacji. Wspomniany wzrost inwestycji budowlanych firm w kontekście spadku sprzedaży firm budowlanych sugeruje, iż w ub.r. malały nakłady budowlane i infrastrukturalne w pozostałych sektorach (rządowym i gospodarstwach domowych). Pewnym przełomem był wzrost produkcji budowlanej w IV kwartale (o blisko 6%), co może być symptomem uruchamiania projektów unijnych, zwłaszcza infrastrukturalnych.

Ożywiona działalność gospodarcza w 2004 r. sprzyjała też rozwojowi usług rynkowych (wzrost wartości dodanej o 5,0%). Dotyczyło to przede wszystkim handlu (zwiększone obroty zwłaszcza bezpośrednio przed i po akcesji), telekomunikacji oraz obsługi firm i nieruchomości.

Rynek pracy

2004 r. nie był przełomowy dla sytuacji na rynku pracy. Zatrudnienie w firmach powyżej 9 osób nadal malało, chociaż coraz wolniej (w sektorze przedsiębiorstw średnio o blisko 1%). Tendencja ta dotyczyła prawie wszystkich branż w gospodarce, a nieliczne wyjątki (istotny wzrost zatrudnienia) odnotowano jedynie w branżach o rekordowych wzrostach sprzedaży (produkujących pojazdy, sprzęt radiowo-telewizyjno-telekomunikacyjny, wyroby gumowe, meble czy w branży informatycznej). Zatrudnienie nieznacznie malało także w małych firmach (w tym, w jednoosobowych) i pozostałych jednostkach. Mimo to w 2004 r. mieliśmy do czynienia z utrzymującym się spadkiem bezrobocia w porównaniu z analogicznymi okresami roku poprzedniego (zarówno liczby bezrobotnych – poniżej 3 mln osób na koniec roku, jak i stopy bezrobocia – 19,1% na koniec grudnia). Poprawa ta jest związana z odpływem części bezrobotnych poza rynek pracy (do nieaktywności, pracy za granicą, szarej strefy, dalszej edukacji). Chociaż łączna liczba zatrudnionych nie zwiększyła się, to pozytywną cechą podejmowanych miejsc pracy był wzrost udziału zatrudnienia niesubsydiowanego przez państwo.

W skali całej gospodarki produktywność pracy zwiększyła się w 2004 r. o blisko 5%, przy czym w samym przemyśle przetwórczym (firmy powyżej 9 zatrudnionych) – o ponad 14%.

Kurs i inflacja i polityka monetarna

Zmiany średniego poziomu kursu złotego w całym 2004 r. – aprecjacja wobec dolara o 6% i

deprecjacja wobec euro o 3,1% nie oddają silnego trendu aprecjacji złotego w ujęciu rocznym zarysowującego się od połowy III kwartału 2004 r. Złożył się na niego trend aprecjacji euro do dolara i aprecjacji samego złotego. W grudniu średnia wartość kursu złotego wyniosła 4,14 PLN/EUR (co oznaczało aprecjację roczną na poziomie 11%) i 3,10 PLN/USD (18%). Złoty umacniał się głównie na fali napływu kapitału portfelowego, do czego zachęcał wzrost rynkowych stóp procentowych w połowie roku, jak też ogólnie pozytywna percepcja polskiej gospodarki związana z pierwszymi miesiącami po akcesji.

Jednym z krótkookresowych i nieoczekiwanych efektów wejścia do UE był znaczny arbitraż cenowy, jaki dokonał się głównie na rynku żywności. Duży popyt ze strony unijnych odbiorców przede wszystkim na polski surowiec mięsny, ale też na niektóre wyroby mleczne, wywołał wzrost cen w kraju. Roczna dynamika cen żywności wzrosła aż do 10% w sierpniu. Część wzrostu cen miała charakter spekulacyjny (np. cukier) – podwyżki wywołane oczekiwaniami co do wzrostu cen po akcesji. Na „efekty unijne” nałożyła się tendencja na rynkach światowych do wzrostu cen ropy naftowej i innych surowców, a także „świński dołek” na polskim rynku w konsekwencji nadprodukcji w poprzednich latach. W rezultacie roczna inflacja przyspieszyła do 4,6% w lipcu i sierpniu ub.r. Jednak całkowicie podażowy charakter tego wzrostu oraz brak impulsów popytowych w gospodarce nie wywołały dalszej akceleracji inflacji. Przyczyniło się do tego także zdecydowane zacieśnienie polityki monetarnej – RPP w okresie czerwiec-sierpień podniosła stopy NBP łącznie o 125 pkt. bazowych. W ślad za wzrostem stóp NBP wzrosły także rynkowe stopy procentowe, w okresie lipiec-październik silniej, niż stopy banku centralnego, co wiązało się z oczekiwaniami odnośnie dalszych podwyżek. W kolejnych miesiącach powolnego wygasania presji inflacyjnej malały oczekiwania na kontynuację wzrostu stóp NBP i jednocześnie spadły nieco rynkowe stopy procentowe (WIBOR 3M w grudniu średnio 6,7%).

Handel zagraniczny i bilans płatniczy

Dynamiczny wzrost eksportu (zarówno w wyrażeniu realnym w ujęciu rachunków narodowych – o 15%, jak i w cenach bieżących w bilansie płatniczym – towary i usługi o 19% w euro) utrzymywał się w zasadzie przez cały 2004 r. Aprecjacja złotego w II połowie roku wpłynęła na nieco niższe wartości eksportu w cenach bieżących. Najszybciej rosła sprzedaż towarów do krajów Europy Środkowo-Wschodniej (ale już po wyłączeniu z tej grupy tych krajów, które 1 maja weszły do UE), a także do krajów rozwijających się – powyżej 40% w euro. Okazuje się, iż przyjęcie taryf unijnych od momentu akcesji zwiększyło dostęp polskiego eksportu do tych rynków. Wzrost sprzedaży w UE (w tym, w nowych krajach członkowskich) był znacznie niższy (23% w euro), ale ze względu na wysoki od 1 maja udział eksportu do Unii w całym polskim eksporcie (79,1%) stanowił on główny czynnik wzrostu sprzedaży za granicę. Nadal największym odbiorcą polskiego eksportu pozostają Niemcy, chociaż ich udział stopniowo maleje (30% w 2004 r.), następnie Francja (6,1%) i Włochy (6,0%).

Wśród grup towarowych mających udział co najmniej 1% najszybciej rosła sprzedaż paliw (o 65% w PLN, częściowo zawarty jest tu jednak efekt wzrostu cen ropy), a także maszyn i urządzeń oraz żywności (odpowiednio o 34% i 32%). W przypadku żywności podobny wzrost miał miejsce także w 2003 r., nie jest to więc spektakularny wpływ otwarcia rynku unijnego.

Import zwiększył się w ujęciu realnym o 13%, a w ujęciu bilansu płatniczego w cenach bieżących w euro – o 17%, przy czym najprawdopodobniej silny złoty wpłynął na wzrost dynamiki wolumenu w II połowie roku w porównaniu z I połową. Najszybciej rósł import dóbr z krajów rozwijających się (o 31% w euro); z pozostałych regionów nieco wolniej (16-19%). Obecnie blisko 68% importu pochodzi z UE, w tym 24% z Niemiec, 8% z Włoch; 7% wartości towarów importowanych jest z Rosji. Na największą część importu składają się maszyny, urządzenia i sprzęt transportowy (39%), a następnie pozostałe towary przemysłowe (29%).

W 2004 r. saldo płatności towarowych w bilansie płatniczym wyniosło blisko (-5,0) mld EUR (podobnie jak w 2003 r.), dodatnie i wyższe niż w 2003 r. było saldo usług (1 mld EUR). Wysokie ujemne saldo dochodów zostało z nadwyżką pokryte przez wysokie dodatnie saldo transferów bieżących (4,6 mld EUR), w tym części transferów unijnych, i w rezultacie deficyt na rachunku bieżącym zmalał w 2004 r. do -3 mld EUR (1,5% PKB).

Deficyt ten został całkowicie pokryty napływem bezpośrednich inwestycji zagranicznych (saldo 3,5 mld EUR), aczkolwiek około 1 mld EUR wynikało jedynie z operacyjnej transakcji (zamiana długu polskiej firmy wobec zagranicznego partnera na udziały w innej polskiej firmie). To oznacza, iż wejście Polski do UE nie wywołało dużego napływu kapitału inwestycyjnego z zagranicy – wręcz przeciwnie, pomijając wspomnianą transakcję, napływ ten był niższy niż w poprzednim roku.

W 2004 r. miał miejsce bardzo wysoki napływ kapitału portfelowego (7,9 mld EUR), w tym 7,4 mld EUR w papiery dłużne (głównie Skarbu Państwa). Napływ ten częściowo równoważyły inwestycje polskiego sektora finansowego zagranicą (6,3 mld EUR).

Finanse publiczne

Sytuacja finansów publicznych była korzystniejsza niż w planie budżetowym. Deficyt budżetowy był niższy od planu o blisko 4 mld PLN, przy czym wynikało to prawie po połowie z niższych od zaplanowanych wydatków i wyższych dochodów budżetowych. Ta ostatnia tendencja odzwierciedla jednak tylko częściowo dobrą koniunkturę w gospodarce – wyższe od planu były jedynie dochody z CIT (obniżka nominalnej stawki CIT z 27% do 19%); pozostałe dodatkowe dochody wynikały ze zmiany prawa tj. odprowadzania środków specjalnych jednostek budżetowych do budżetu centralnego. W rezultacie deficyt budżetu państwa wyniósł 4,7% (6,0% po uwzględnieniu transferu do OFE), co oznacza jego wzrost w porównaniu z 2003 r. (o 1,5 pkt. procentowego).

W 2004 r. zrealizowano zaplanowane przychody z prywatyzacji, co ostatni raz udało się w 2000 r., w dodatku z nawiązką (10,2 mld PLN, w tym 7,1 mld PLN – sprzedaż akcji banku PKO BP). Przy niższym od planu deficycie i większych przychodach z prywatyzacji potrzeby pożyczkowe netto szacowane na 50,8 mld PLN wyniosły 48,1 mld PLN. Sytuacja ta oraz spadek sprzedaży bonów skarbowych i wzrost sprzedaży obligacji średnioterminowych pozwoliły wydłużyć średnią zapadalność SPW, która po raz pierwszy w historii przekroczyła okres 3 lat. Ograniczy to kumulację płatności z tytułu krótkoterminowego zadłużenia w 2006 r.

Wyniki finansowe przedsiębiorstw

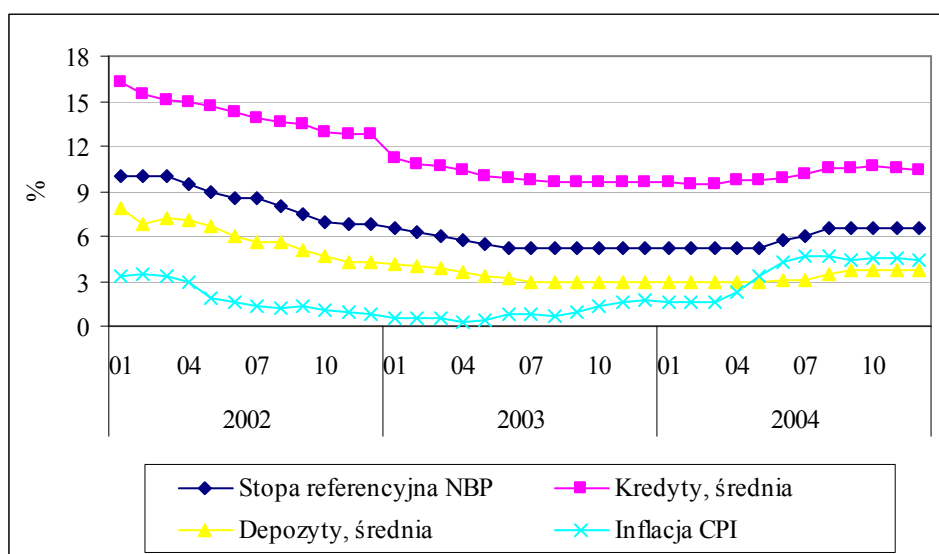
W 2004 r. nastąpiła poprawa wyników finansowych przedsiębiorstw do rekordowych poziomów. Po trzech kwartałach ub.r. rentowność brutto wyniosła 6,4% (7,0% w sektorze publicznym, 6,2% w sektorze prywatnym), a rentowność netto 5,1%. Na tak dobre wyniki wpłynęła przede wszystkim wysoka dynamika przychodów z całokształtu działalności (17%) przy jednocześnie wolniej rosnących kosztach (o 14%). Najszybciej rosły przychody ze sprzedaży produktów (19%), na co wpłynęła dobra koniunktura w kraju oraz wysoki eksport. Wynik finansowy ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów poprawił się aż o blisko 70%. Utrzymaniu dynamiki kosztów pod kontrolą sprzyjała dokonana w poprzednich latach restrukturyzacja i poprawa wydajności pracy, w wyniku której dynamiczny wzrost produkcji w 2004 r. dokonywał się przy dalszej redukcji zatrudnienia. W obecnej nadal trudnej sytuacji na rynku pracy firmy mogły też pozwolić sobie na niską dynamikę płac.

2. Sektor bankowy w 2004 r.

Polityka pieniężna NBP a stopy procentowe banków komercyjnych

Rada Polityki Pieniężnej podwyższyła stopy procentowe NBP łącznie o 125 pkt. bazowych w 2004 r. w reakcji na wzrost oczekiwań inflacyjnych spowodowanych silną presją podażową, w tym głównie w wyniku wzrostu cen żywności po przystąpieniu Polski do UE w maju oraz cen surowców na rynku światowym. Wzrost średniego oprocentowania kredytów w bankach komercyjnych wyniósł 75 pkt. bazowych, a depozytów 85 pkt. bazowych. Z tym, że wzrost oprocentowania kredytów dla podmiotów gospodarczych wyniósł 116 pkt. bazowych, gdy dla gospodarstw domowych nastąpił minimalny spadek średniego oprocentowania kredytów. Oprocentowanie depozytów przedsiębiorstw wzrosło o 40 pkt. bazowych, a gospodarstw domowych o 96 pkt. bazowych.

Wykres 1: Oprocentowanie w sektorze bankowym i inflacja, 2002-2004 (%)



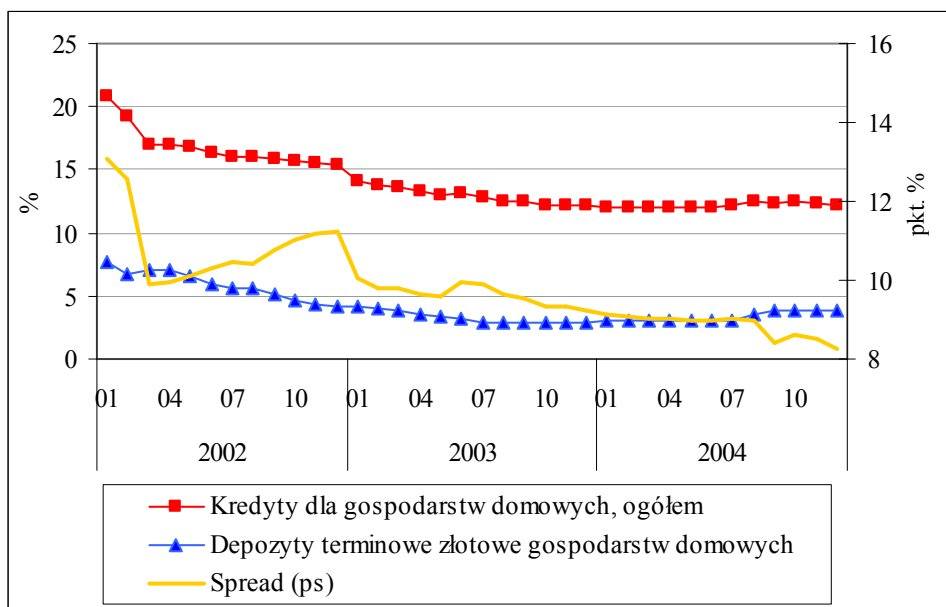
Źródło: NBP

Należności złotowe banków w 2004 r. wzrosły o 13% r/r, gdy należności walutowe wyrażone w PLN malały wraz z aprecjacją kursu złotego – o 18% r/r. Przyrost należności ogółem banków w 2004 r. nie był więc znaczący i wyniósł 3,6% w porównaniu z 7,1% w 2003 r.

Wzrost kredytów ogółem dla gospodarstw domowych r/r pozostawał stabilny – 13,3% w 2004 r. w porównaniu ze wzrostem 13,6% w 2003 r. Jednak istotnym zmianom uległa struktura kredytów – nastąpił silny wzrost kredytów złotych o 20,6% w 2004 r. w porównaniu z 4,7% w 2003 r., przy słabszej dynamice wzrostu kredytów walutowych – około 11% w 2004 r. w porównaniu z 34% w 2003 r. Zmianom podlegała również struktura kredytów dla gospodarstw domowych. W grudniu (w ujęciu 12-miesięcznym) wolniej niż w latach poprzednich rosła dynamika najpopularniejszych kredytów ponad 5-letnich (około 48% kredytów dla osób prywatnych ogółem w 2004 r.), a zaczęła przyspieszać – kredytów o krótszym okresie zapadalności (od 1 do 2 lat i od 3 do 5 lat), ale także kredytów do 1 roku (w rachunku bieżącym). Rozwój sytuacji na rynku kredytowym pod koniec 2004 r. może wskazywać na wzrost zainteresowania klientów kredytami konsumpcyjnymi – istotnie, kredyty konsumpcyjne rosły w IV kwartale szybciej niż w poprzednich miesiącach (8% w ujęciu rocznym w grudniu). Ze strony banków, po zmianach definicyjnych klasyfikacji należności zagrożonych w początkach 2004 r., udział należności zagrożonych osób prywatnych zmalał z około 11% na przełomie lat 2003/2004 do poziomu 7,2% w grudniu 2004 r. Banki mogły więc być bardziej skłonne do akceptacji wyższego ryzyka kredytów konsumpcyjnych. Z drugiej strony nadal zachowywały się pasywnie, gdyż oprocentowanie kredytów dla klientów indywidualnych czy gospodarstw domowych nie uległo żadnej zmianie w porównaniu do 2003 r. Niewielki spadek spread'u dla gospodarstw domowych wynikał natomiast ze wzrostu oprocentowania depozytów (wraz z podwyżką stóp procentowych NBP).

W 2004 r. zmalały depozyty ogółem gospodarstw domowych, ale wynikało to ze spadku wartości depozytów walutowych, gdyż depozyty złotowe wzrosły o 1,6% r/r. Był to wzrost stosunkowo niewielki, ale w 2003 r. odnotowano spadek depozytów złotych (o 1,2%) i ogółem (o 2%).

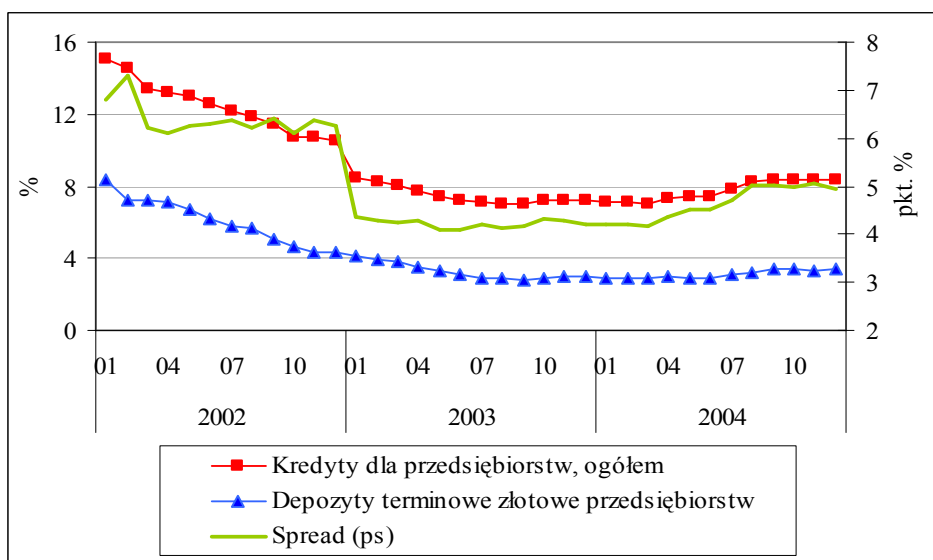
Wykres 2: Gospodarstwa domowe, oprocentowanie (lata 2002-2004)



Źródło: NBP

Kredyty ogółem dla przedsiębiorstw wykazywały ujemną dynamikę (-3,9%). Wynikała ona z redukcji (spłacania) zadłużenia walutowego, którego spadek przekraczał skalę aprecjacji kursu złotego wobec dolara i euro. Natomiast kredyty złotowe dla przedsiębiorstw wykazywały dodatnią dynamikę wzrostu (6,9% w 2004 r. w porównaniu z -2,1% w 2003 r.), ale wynikała ona głównie ze wzrostu dynamiki kredytów w rachunku bieżącym. Udział należności zagrożonych przedsiębiorstw zmalał (z 25–26% na przełomie lat 2003/2004 do poniżej 19% w grudniu 2004 r.). Skala tego spadku była więc nieco większa niż dla należności zagrożonych gospodarstw domowych, co jednak nie miało wpływu na bilans popytu i podaży kredytów dla przedsiębiorstw.

Wykres 3: Podmioty gospodarcze, oprocentowanie (lata 2002-2004)



Źródło: NBP

Dane NBP uśredniające poziom stóp procentowych depozytów i kredytów w bankach komercyjnych, choć pozostawiają wiele do życzenia w kwestii jakości, to jednak oddają ogólny trend w polityce banków – a te w 2004 r. wciąż preferowały bezpieczne kredyty hipoteczne dla gospodarstw domowych nad ponoszenie ryzyka kredytowego związanego z finansowaniem dynamicznych, ale małych firm nie posiadających odpowiedniego zabezpieczenia finansowego. Natomiast duże firmy wciąż nie były zainteresowane kredytami, a jedynie depozytami.

W 2004 r. obserwowaliśmy rosnącą relację depozytów przedsiębiorstw do depozytów gospodarstw domowych: w grudniu 2004 r. było to 41%, a we wrześniu udział ten wynosił nieco powyżej 37% wobec niecałych 33% w grudniu 2003 r. Dalszy przyrost depozytów przedsiębiorstw w takim tempie sprawi, że za rok wartość depozytów przedsiębiorstw przekroczy połowę wartości depozytów gospodarstw domowych.

Wyniki finansowe banków

W okresie trzech kwartałów 2004 r. aktywa sektora bankowego (526 mld zł) zwiększyły się o 7,6% w stosunku do końca ub.r., czyli dwukrotnie szybciej niż w analogicznym okresie 2003 r. (o 3,7%). Źródłem finansowania przyrostu aktywów banków komercyjnych były przede wszystkim fundusze pozyskane od sektora bankowego (depozyty bieżące i terminowe, zobowiązania z tytułu własnych emisji oraz pożyczki zaciągnięte pod zastaw skarbowych papierów dłużnych). W okresie styczeń–wrzesień kapitały (fundusze) i zobowiązania podporządkowane wykazywane w bilansach banków zostały podniesione o 3,9% w rezultacie zasilenia środkami z podzielonego zysku za 2003 r. oraz dokapitalizowania (w 94% przez inwestorów zagranicznych) dziewięciu banków (łącznie o 1,3 mld zł). Dynamika byłaby wyższa, gdyby nie zmniejszenie funduszu rezerwowego i zapasowego dużego banku uniwersalnego w wyniku pokrycia straty za 2003 r.

Wynik brutto i netto banków w III kwartale 2004 r. osiągnęły nienotowany dotąd poziom (6,0 mld zł i 5,3 mld zł), wyższy odpowiednio o 45,8% i 95,3% od uzyskanego w analogicznym okresie 2003 r.¹

Przyrost wyniku brutto (o 1,9 mld zł) banki komercyjne uzyskały przede wszystkim dzięki wyższemu wynikowi z odsetek (o 1,2 mld zł, o 12,2%) i z prowizji (o 476 mln zł, o 9,4%) niż w 2003 r. Istotne znaczenie miało również niższe saldo tworzonych i rozwiązywanych rezerw celowych na należności zagrożone (o 708 mln zł, o 32,2%), głównie stracone i poniżej standardu, a także na ryzyko ogólne i należności pod obserwacją, w następstwie zarówno rozwiązania większej części rezerw, jak i mniejszych odpisów. Negatywny wpływ na wynik brutto miał natomiast dalszy – choć wolniejszy niż w 2003 r. – spadek wyniku z wymiany (o 246 mln zł, o 10,3%), a także ujemny wynik operacji obligacjami skarbowymi (gorszy niż przed rokiem o 74 mln zł). Został on jednak w dużym stopniu zrównoważony wyższym (o 221 mln zł, o 42,6%) wynikiem operacji na instrumentach pochodnych. W rezultacie łączny wynik operacji finansowych obniżył się tylko o 3,4% (o 25 mln zł), wobec spadku o 45,9% (o 0,6 mld zł) przed rokiem. Zmalały także przychody z akcji i udziałów (o 9,1%, o 33 mln zł).

Ryzyko kredytowe, mierzone udziałem w portfelu należności zagrożonych, zmniejszyło się, ponieważ wzrostowi należności brutto (o 2,1%) towarzyszył spadek należności zagrożonych (o 21,7%). Na koniec września 2004 r. udział należności zagrożonych w należnościach od sektora niefinansowego był o 5,2 pkt. procentowego niższy niż w grudniu 2003 r. (rezultat nowych, bardziej liberalnych zasad klasyfikowania należności, lepszej sytuacji finansowej klientów, ostrożnej polityki kredytowej, zwłaszcza w odniesieniu do kredytów walutowych, działań restrukturyzacyjno-windykacyjnych, przeniesienia do ewidencji pozabilansowej należności straconych).

II. STRUKTURA AKCJONARIATU, KAPITAŁY I FUNDUSZE

A. Kapitał zakładowy

¹ Wyższa dynamika wyniku netto niż brutto (o prawie 50 pkt proc.) to efekt wyższego o 0,5 mld zł udziału banków w wynikach spółek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności (ujmowanego w rachunku zysku i strat banków) oraz niższego (o 15,2%) należnego podatku dochodowego na skutek obniżenia stawki podatku CIT (z 27% do 19%) i uwzględnienia przez banki przyszłych ulg podatkowych. Efektywne obciążenie wyniku brutto podatkiem dochodowym zmalało o 12,8 pkt. proc. (do 17,9%).

Na 31 grudnia 2004 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 30 155 400 PLN i dzielił się na 15 077 700 akcji o wartości nominalnej 2 złote każda. W 2004 roku nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym.

B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w 2004 roku

Na 31 grudnia 2004 struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji		ilość głosów na WZA	
Fortis Bank*	14 941 807	99,10%	11 308 275	75%
Pozostali	135 893	0,90%	135 893	0,90%
Razem:	15 077 700	100%		

(*) *Od dnia 28 czerwca 2001, tj. po podwyższeniu kapitału w wyniku emisji akcji serii J, Fortis Bank S.A./N.V. z siedzibą w Brukseli posiada 99,10% akcji Fortis Bank Polska S.A., z tym, że – zgodnie z art. 26 ustawy Prawo bankowe z dnia 29.08.1997 (Dz. U. Nr 140, poz. 939 ze zm.) w związku z uchwałą Nr 159/KNB/99 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 16.08.1999 w sprawie wydania zezwolenia na nabycie akcji przez Fortis Bank S.A./N.V. – może wykonywać na WZA prawo głosu w zakresie 75% ogólnej liczby głosów.*

Bankowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

C. Fundusze własne

Na dzień 31 grudnia 2004 kapitały własne Fortis Bank Polska S.A. wynosiły 595 177 tys. PLN, tj. o 16% więcej w porównaniu do 513 445 tys. PLN na 31 grudnia 2003.

W dniu 24 czerwca 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2003 w wysokości 36 021 tys. PLN, przeznaczając go w całości na zwiększenie funduszy własnych, w tym: 32 000 tys. PLN na fundusz ogólnego ryzyka oraz 4 021 tys. PLN jako niepodzielony zysk z lat ubiegłych.

Fundusze własne Banku jako kategoria wyliczana dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności wynosiły 447 982 tys. PLN na 31 grudnia 2004 i znacznie przewyższają całkowity wymóg kapitałowy dla zapewnienia bezpieczeństwa Banku, który wynosił 292 449 tys. PLN na koniec grudnia 2004.

Zgodnie z przepisami art. 127 ustawy Prawo bankowe do funduszy własnych zaliczony został fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego oraz aktywów finansowych. Wartość funduszu z aktualizacji majątku trwałego na koniec grudnia 2004 zamknęła się kwotą 511 tys. PLN w porównaniu do 515 tys. PLN na koniec grudnia 2003, a wartość funduszu z aktualizacji wyceny majątku finansowego zamknęła się kwotą (-352) tys. PLN na koniec grudnia 2004 w porównaniu do (-981) tys. PLN na koniec grudnia 2003.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi wyliczania współczynnika wypłacalności i norm koncentracji, Bank pomniejszyła fundusze własne o kwotę 62 582 tys. PLN z tytułu zaangażowania kapitałowego Banku netto w postaci posiadanych akcji Fortis Securities Polska S.A. (FSP) oraz o 100% wartości niematerialnych i prawnych netto w kwocie 10 380 tys. PLN.

Struktura funduszy własnych dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności na koniec grudnia 2004 w porównaniu z końcem grudnia 2003 przedstawiała się następująco:

kategoria	31.12.2004 w tys. PLN	31.12.2003 w tys. PLN
Kapitał zakładowy	30 155	30 155
Kapitał zapasowy	349 539	349 534

Kapitał rezerwowy	17 018	17 018
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	112 262	80 263
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego	511	515
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku finansowego	(352)	(981)
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	11 811	10 521
Zaangażowanie kapitałowe (dot. Fortis Securities Polska)	(62 582)	(58 084)
60% wartości niematerialnych i prawnych netto - 2003r.		(6 567)
100% wartości niematerialnych i prawnych netto - 2004r.	(10 380)	
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	447 982	422 374

III. WYNIKI FINANSOWE

A. Rachunek zysków i strat

1. Przychody z działalności bankowej

W strukturze przychodów z działalności bankowej największą pozycję stanowiły w dalszym ciągu przychody z tytułu odsetek, które osiągnęły wartość 270 853 tys. PLN, tj. o 26% więcej niż w roku ubiegłym.

Na przychody z tytułu odsetek składają się głównie:

- odsetki od kredytów: 210 157 tys. PLN w porównaniu do 160 823 tys. PLN za rok 2003,
- odsetki od papierów wartościowych: 44 415 tys. PLN w porównaniu do 29 065 tys. PLN za rok 2003,
- odsetki od lokat międzybankowych: 15 537 tys. PLN w porównaniu do 24 606 tys. PLN za rok 2003,

Bank osiągnął wzrost przychodów z tytułu prowizji o 6%. Pozycja ta wyniosła 84 924 tys. PLN w 2004 roku w porównaniu do 80 449 tys. PLN w roku 2003.

W 2004 roku Bank wypracował wynik z pozycji wymiany w wysokości 60 286 tys. PLN, tj. o 8% wyższy niż w roku 2003, gdy wynosił 55 906 tys. PLN.

Przychody z operacji papierami wartościowymi wynosiły 59 140 tys. PLN i były o 31% wyższe niż w roku 2003, gdy wynosiły 45 312 tys. PLN. Bank zanotował jednak stratę na wyniku operacji finansowych w wysokości (4 266) tys. PLN w porównaniu do straty (35) tys. PLN w roku 2003, ponieważ koszty operacji papierami wartościowymi w wysokości 123 692 tys. PLN przewyższyły przychody.

2. Koszty działalności bankowej

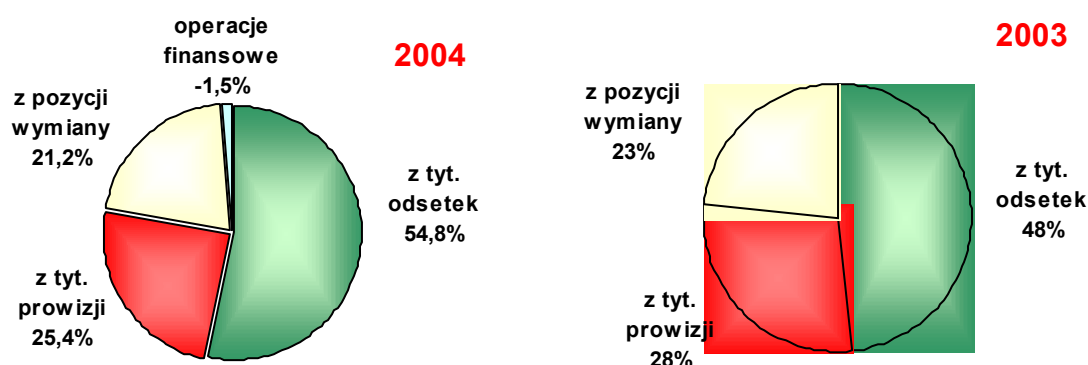
Koszty odsetek w analizowanym okresie osiągnęły 115 291 tys. PLN i były o 16% wyższe niż w 2003, gdy wyniosły 99 335 tys. PLN.

Na koszty odsetkowe składają się w szczególności:

- odsetki od depozytów klientów: 76 125 tys. PLN w porównaniu do 67 158 tys. PLN za rok 2003
- odsetki od depozytów międzybankowych: 16 417 tys. PLN w porównaniu do 14 014 tys. PLN za rok 2003
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek: 22 105 tys. PLN w porównaniu do 17 537 tys. PLN za rok 2003

Koszty z tytułu opłat i prowizji wyniosły 12 759 tys. PLN w 2004 roku, tj. były o 2% niższe niż w roku poprzednim, gdy wynosiły 13 012 tys. PLN.

Wykres 4. Wynik działalności bankowej 2004 i 2003



3. Pozostałe przychody i koszty

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wynosiło 2 406 tys. PLN. Wśród pozostałych przychodów operacyjnych, które wzrosły o 5% w stosunku do roku 2003, największą pozycję stanowiły przychody z tytułu najmu i dzierżawy w wysokości 1 700 tys. PLN, natomiast pozostałe koszty operacyjne spadły o 13% w porównaniu z rokiem 2003.

Koszty działalności Banku w 2004 roku wyniosły 147 074 tys. PLN i były wyższe o 5% od poniesionych w 2003, gdy wynosiły 140 542 tys. PLN.

Poniesione w 2004 roku koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 21 729 tys. PLN i kształtowały się na poziomie o 18% niższym niż te same koszty w 2003.

W 2004 roku koszty tworzenia rezerw wyniosły 56 127 tys. PLN i były o 4% niższe niż w roku 2003, natomiast przychody z rozwiązania rezerw ukształtowały się na poziomie 21 244 tys. PLN. W 2004 roku saldo rezerw utworzonych i rozwiązanych wyniosło 34 883 tys. PLN, podczas gdy w 2003 różnica ta wynosiła 21 111 tys. PLN.

Dominującą pozycją kształtującą wysokość rezerw są rezerwy na należności zagrożone. Na koniec roku 2004 saldo rezerw celowych utworzonych na należności zagrożone wynosiło 33 728 tys. PLN w porównaniu do 54 592 tys. PLN na koniec roku 2003. W 2004 rozwiązano rezerwy w wysokości 14 270 tys. PLN, podczas gdy w roku 2003 rozwiązano rezerwy w wysokości 32 924 tys. PLN.

Ponadto w roku 2004 utworzona została rezerwa na ryzyko ogólne w wysokości 12 000 tys. PLN.

4. Zysk

Bank osiągnął w 2004 roku zysk brutto (przed opodatkowaniem) 82 467 tys. PLN, tj. o 56% wyższy niż w 2003. Obowiązkowe zmniejszenia zysku brutto kształtowały się na poziomie 11 784 tys. PLN.

Osiągnięty przez Fortis Bank Polska S.A. w 2004 roku zysk netto (po opodatkowaniu) wyniósł 74 553 tys. PLN i był wyższy o 38 532 tys. PLN, tj. o 107% w stosunku do zysku osiągniętego w roku 2003.

Dynamika wybranych wielkości rachunku zysków i strat (w tys. PLN)

rachunek zysków i strat (w tys.)	01.01.2004 -31.12.2004 w tys. PLN	01.01.2003 -31.12.2003 w tys. PLN	dynamika 2004-2003
Wynik z tyt. odsetek	155 562	116 039	134%
Wynik z tyt. prowizji	72 165	67 437	107%

Wynik z pozycji wymiany	60 286	55 906	108%
Wynik działalności bankowej	283 747	239 347	119%
Wynik działalności operacyjnej	82 467	52 825	156%
Zysk brutto	82 467	52 825	156%
Podatek dochodowy	11 784	18 823	63%
Zysk netto	74 553	36 021	207%

B. Bilans

1. Suma bilansowa

Suma bilansowa Fortis Bank Polska S.A. na koniec grudnia 2004 wynosiła 5 383 942 tys. PLN i była wyższa od stanu na koniec roku poprzedniego o 797 968 tys. PLN, tj. o 17%.

Struktura i dynamika wybranych wielkości bilansowych (w tys. PLN)

wielkości bilansowe	31.12.2004	Udział w sumie bilansowej	31.12.2003	Udział w sumie bilansowej	Zmiana 2004-2003
Kasa, operacje z bankiem centralnym	146 381	3%	185 908	4%	(21)%
Należności od sektora finansowego	1 298 936	24%	372 932	8%	248%
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 381 638	63%	3 243 414	71%	4%
Dłużne papiery wartościowe	346 505	6%	572 342	12%	(39)%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 927 845	36%	1 398 993	31%	38%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 647 317	49%	2 494 783	54%	6%
Kapitał własny (w tym zysk netto)	595 176	11%	516 176	11%	15%
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	11 811	0,2%	10 521	0,2%	12%
Kapitał zakładowy	30 155	0,6%	30 155	0,7%	-
Suma bilansowa	5 383 942		4 585 974		17%

2. Aktywa

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią należności od sektora niefinansowego i budżetowego, które stanowiły na koniec roku 2004 63% aktywów ogółem, podczas gdy na koniec roku 2003 było to 71%. Wartość udzielonych tym klientom kredytów wyniosła 3 422 934 tys. PLN i wzrosła w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2003 o 131 167 tys. PLN, tj. 4%. Wartość rezerw na należności na 31 grudnia 2004 wynosiła 159 483 tys. PLN. Udział należności nieregularnych od podmiotów niefinansowych wynoszących 297 539 tys. PLN (bez kategorii pod obserwacją) w saldzie kredytów ogółem kształtował się na poziomie ok. 8,7%.

Wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec grudnia 2004 wyniosła 346 505 tys. PLN. Ich udział w aktywach spadł z 12% na koniec grudnia 2003 do 6% na 31 grudnia 2004.

Na koniec grudnia 2004 Bank posiadał dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet

państwa oraz Narodowy Bank Polski. Na saldo papierów wartościowych składały się:

- obligacje Skarbu Państwa: 202 081 tys. PLN
- bony skarbowe: 118 210 tys. PLN

Ponadto Bank posiada obligacje Narodowego Banku Polskiego o wartości 26 214 tys. PLN wyemitowane w związku z obniżeniem stopy rezerwy obowiązkowej.

Na koniec grudnia 2004 obniżył się udział kasy i środków na rachunku w Narodowym Banku Polskim w sumie bilansowej. Na 31 grudnia 2004 pozycja ta stanowiła 3% aktywów, podczas gdy na 31 grudnia 2003 – było to 4% ogółu aktywów.

Należności od sektora finansowego (w tym lokaty w innych bankach) stanowiły na koniec roku 2004 24% ogółu aktywów i wzrosły w stosunku do 31 grudnia 2003, kiedy ta pozycja stanowiła 8% sumy bilansowej.

Na saldo tej pozycji na koniec grudnia 2004 składają się:

- należności złotówkowe: 362 778 tys. PLN
- należności dewizowe 936 233 tys. PLN,

W stosunku do stanu na koniec grudnia 2003 wartość rzeczowego majątku trwałego spadła o 6 577 tys. PLN. Na środki trwałe składają się między innymi:

- inwestycje w obcych obiektach (wynajęte lokale): 27 841 tys. PLN
- sprzęt komputerowy: 7 019 tys. PLN

Wartości niematerialne i prawne na koniec grudnia 2004 wynosiły 10 380 tys. PLN, tj. o 18 % mniej niż na koniec roku 2003. Pozycja ta obejmuje oprogramowanie komputerowe.

Inne aktywa stanowiły 0,7% ogółu sumy bilansowej. Większość w tej pozycji stanowią rozrachunki międzybankowe w wysokości 31 496 tys. PLN, czyli 83% w tej pozycji.

Szczegółowe dane dotyczące aktywów finansowych, ich charakterystyka oraz wycena zostały zaprezentowane w dodatkowych notach objaśniających pkt. 4.2.

3. Pasywa

Dominującą pozycję w strukturze pasywów stanowią zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego z tytułu środków zdeponowanych na rachunkach bieżących i depozytach terminowych. Na koniec grudnia 2004 depozyty sektora niefinansowego i budżetowego wynosiły 2 647 317 i wzrosły w porównaniu do grudnia 2003 o 152 534 tys. PLN. Ich udział w sumie bilansowej stanowił 49% ogółu pasywów w porównaniu do 54% w roku 2003. W strukturze zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego zdecydowanie przeważają depozyty złotówkowe: 2 054 149 tys. PLN, co stanowi 77,6% wartości wszystkich depozytów klientów. Depozyty w walutach obcych osiągnęły na koniec grudnia 2004 poziom 593 211 tys. PLN.

Na koniec roku 2004 roku Bank odnotował wzrost udziału w sumie bilansowej zobowiązań wobec sektora finansowego. Na 31 grudnia 2004 stanowiły one 36% pasywów, podczas gdy na koniec poprzedniego roku było to 31%.

Fundusze specjalne i inne zobowiązania stanowiły na koniec roku 2004 0,77% sumy bilansowej. Najistotniejszą kwotą w tej pozycji są rozrachunki międzybankowe w wysokości 21 474 tys. PLN, czyli 52% w tej pozycji.

Widoczna w bilansie kwota pozostałych rezerw, która wzrosła z poziomu 1 792 tys. PLN na 31 grudnia 2003 do poziomu 13 653 tys. PLN na 31 grudnia 2004 dotyczy rezerwy na pozabilansowe zobowiązania warunkowe w wysokości 1 339 tys. PLN oraz rezerwy na ryzyko ogólne w wys. 12 000 tys. PLN i rezerwy na przyszłe zobowiązania w wysokości 314 tys. PLN.

4. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe ogółem na koniec grudnia 2004 ukształtowały się na poziomie 10 040 983 tys. PLN i wzrosły w porównaniu do grudnia roku poprzedniego o 3 025 257 tys. PLN, tj. o 43%.

Na pozycje pozabilansowe składają się:

- Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:
 - finansowe: 1 298 294 tys. PLN – wzrost o 27%,
 - gwarancyjne: 321 764 tys. PLN – wzrost o 95%.
- Zobowiązania otrzymane:
 - finansowe: 798 092 tys. PLN – wzrost o 48%,
 - gwarancyjne: 582 948 tys. PLN – wzrost o 199%.
- Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna i sprzedaży walut, które zostały zawarte przed końcem roku a na dzień 31 grudnia 2004 jeszcze nie zapadały: 4 284 187 tys. PLN, tj. spadły o 7% w porównaniu z 31 grudnia 2003, gdy wynosiły 4 628 496 tys. PLN.

W związku z rozszerzeniem oferty Banku o szeroki wachlarz instrumentów pochodnych, ich wartość wzrosła sześciokrotnie z poziomu 451 732 tys. PLN na koniec roku 2003 do poziomu 2 755 698 tys. PLN.

Na instrumenty pochodne składają się:

- kontrakty IRS zabezpieczające o wartości 150 000 tys. PLN
- kontrakty IRS spekulacyjne o wartości 570 000 tys. PLN
- kontrakty FRA spekulacyjne o wartości 120 000 tys. PLN
- opcje o wartości 518 218 tys. PLN.

C. Zarządzanie zasobami finansowymi

1. Informacja o źródłach finansowania, zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki, poręczeniach i gwarancji

Najważniejszym źródłem finansowania działalności kredytowej Banku są depozyty klientów, które Bank przyjmuje zarówno od przedsiębiorstw, jak i osób fizycznych.

W roku 2004 zaszły znaczące zmiany w strukturze depozytów międzybankowych i pożyczek z innych banków. W szczególności, Fortis Bank Polska S.A. korzysta podobnie jak w poprzednich latach z linii kredytowych uzyskanych w Fortis Bank (Nederland) N.V. Od lutego 2004 wzrosło zadłużenie z tyt. linii kredytowych z Fortis Bank (Nederland) N.V. w związku z uzyskaniem dwóch nowych linii kredytowych z Fortis Bank (Nederland) N.V. Jednej z limitem 200 mln EUR na okres 101 miesięcy celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku, a drugiej z limitem 200 mln EUR na okres 27 miesięcy z możliwością przedłużenia.

Na 31 grudnia 2004 saldo zadłużenia z tyt. linii kredytowych z Fortis Bank (Nederland) N.V. wynosiło 1 085 mln PLN w porównaniu do 493 mln PLN na koniec grudnia 2003 (z tytułu poprzednich umów).

Dane o źródłach pozyskiwania i wykorzystania funduszy, z uwzględnieniem głównych regionów geograficznych kraju oraz poszczególnych branż przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających pkt 2.

2. Zarządzanie ryzykiem

Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) pełni podstawową rolę w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym obejmującym ryzyko stóp procentowych, ryzyko płynności oraz ryzyko walutowe. W szczególności Komitet ALCO określa strategię zarządzania ryzykiem podlegające akceptacji Zarządu i Rady Nadzorczej oraz na bieżąco monitoruje ich realizację.

Podstawowe zmienne stopy procentowe stosowane w Banku dla kredytów oparte są na stopie procentowej LIBOR lub EURIBOR dla kredytów walutowych oraz WIBOR dla kredytów złotówkowych. Stosowane są również stopy stałe, które nie podlegają zmianie w okresie

obowiązywania umowy.

W związku z rosnącym poziomem inflacji w 2004 roku Rada Polityki Pieniężnej podniosła poziom oficjalnych stóp procentowych NBP w okresie lipiec-sierpień o 125 punktów bazowych. Reagując na sytuację na rynku pieniężnym, Bank modyfikował odpowiednio oprocentowanie lokat i kredytów prowadzonych w walucie EUR i USD.

W roku 2004 przeciętne oprocentowanie wyliczone w oparciu o faktycznie poniesione koszty i osiągnięte przychody odsetkowe wyniosło dla

1. kredytów w PLN – 7,96%
2. kredytów w walutach obcych – 4,12%
3. depozytów w PLN – 3,62%
4. dla depozytów walutowych – 0,41% (w tym dla depozytów terminowych – 0,70%).

Niezależny od działalności biznesowej, nadzór nad ryzykiem rynkowym i ryzykiem operacyjnym prowadzony jest przez Departament Ryzyka. Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych za pomocą wielowymiarowego systemu limitów i raportów. Komitet ALCO dokonuje przeglądu limitów i technik raportowania przynajmniej raz do roku. Zarząd Banku może w każdej chwili podjąć decyzję o zmianie obowiązujących limitów na wniosek Komitetu ALCO.

W celu ograniczania ryzyka operacyjnego, w Banku funkcjonuje system monitorowania ryzyka operacyjnego i zarządzania ryzykiem operacyjnym oparty na bazach danych zawierających informacje odnośnie występujących strat operacyjnych. Szczególne znaczenie Bank przywiązuje do zmniejszania ryzyka operacyjnego poprzez udoskonalanie procesów wewnętrznych oraz ograniczania ryzyka operacyjnego towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług. Dla potrzeb monitorowania ryzyka operacyjnego oraz określania w przyszłości wymogu kapitałowego z tytułu tego rodzaju ryzyka, ryzyko operacyjne obejmuje swoim zakresem również ryzyko prawne.

Natomiast zapewnienie bezpieczeństwa procesów biznesowych jest ważnym elementem kompleksowej Polityki Bezpieczeństwa Fortis Bank Polska S.A. Polityka bezpieczeństwa Banku, obejmująca również bezpieczeństwo fizyczne i techniczne, bezpieczeństwo informacji i systemów informatycznych, ma na celu zapewnienie klientom i pracownikom Banku optymalnego poziomu ochrony, to jest tworzenie podstaw do bezpiecznego zarządzania działalnością Banku, ukierunkowanych na ograniczenie zagrożeń do poziomu uznanego przez Zarząd za dopuszczalny.

W Fortis Bank Polska S.A. obowiązuje "Program przeciwdziałania procederowi 'prania pieniędzy' oraz przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu" a także „Program Poznaj Swojego Klienta”. Za realizację zadań i obowiązków określonych w Programie przeciwdziałania praniu pieniędzy odpowiada Koordynator Programu powołany przez Zarząd Banku. Ponadto w każdym Oddziale oraz w jednostkach Centrali Banku zostali wyznaczeni Koordynatorzy odpowiedzialni za realizację Programu na szczeblu swojej jednostki. Każdy pracownik Banku jest zobowiązany stosować się do obu programów.

Podstawą prawną wdrożenia „Programu przeciwdziałania procederowi 'prania pieniędzy' jest ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu. Bank przyjmując dyspozycję lub zlecenie klienta do przeprowadzenia transakcji, której okoliczności wskazują, że wartości majątkowe mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, rejestruje taką transakcję w rejestrze bankowym oraz niezwłocznie powiadamia pisemnie Generalnego Inspektora Informacji Finansowej (GIIF) o takiej transakcji.

Przyjmując natomiast dyspozycję lub zlecenie klienta do przeprowadzenia transakcji, której równowartość przekracza 15.000 EUR, pracownik Banku identyfikuje zleceniodawcę transakcji oraz rejestruje ją w bankowym rejestrze. Od 1 lipca 2004 r. Fortis Bank Polska raportuje do Generalnego Inspektora Informacji Finansowej dane o transakcjach zarejestrowanych

w bankowym rejestrze.

Fortis Bank Polska S.A. nie współpracuje z wirtualnymi bankami, które nie posiadają fizycznej siedziby.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym jest podstawowym zadaniem Departamentu Ryzyka Kredytowego. Analiza ryzyka kredytowego dokonywana jest na podstawie obowiązującej w Banku standardowej metodologii oceny. Analizie podlega zarówno ryzyko związane z danym produktem kredytowym jak i ryzyko łącznego zaangażowania kredytowego Banku wobec podmiotu, obejmującego wszystkie udzielone kredyty i produkty finansowe obciążone ryzykiem kredytowym. W Banku funkcjonuje kilkupoziomowy system analizy wniosków kredytowych i podejmowania decyzji kredytowych, który ma na celu zapewnienie maksymalnej obiektywności w procesie oceny wniosku i minimalizację ryzyka związanego z zaangażowaniem kredytowym Banku.

Zasady polityki kredytowej Banku oraz organizacji pionu kredytowego zostały przedstawione szczegółowo w pkt. IV.1.

Szczegółowy opis zasad zarządzania ryzykiem finansowym oraz instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Banku został przedstawiony w dodatkowych notach objaśniających w pkt 4.2.14.

3. Wskaźniki Finansowe

Na 31 grudnia 2004 współczynnik wypłacalności wynosił 12,30% w porównaniu z 12,78% na koniec grudnia 2003. Wskaźnik ten odzwierciedla stosunek funduszy własnych Banku do aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem powiększonych o wysokość wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka. Zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz obliczania współczynnika wypłacalności określa Uchwała Nr 5 Komisji Nadzoru Bankowego z 12 grudnia 2001 wraz ze zmianami wprowadzonymi uchwałą nr 1/2003 Komisji Nadzoru Bankowego z 4 czerwca 2003.

Fundusze własne Banku wzrosły o 6% w stosunku do grudnia 2003, podczas gdy w tym samym czasie aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem wzrosły o 11%.

Poziom i czynniki zmian współczynnika wypłacalności:

Wskaźnik	31.12.2004	31.12.2003
Ważona wartość aktywów	3 348 050	3 053 077
Ważona wartość zobowiązań pozabilansowych	285 359	211 533
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	447 982	422 374
Kapitał krótkoterminowy	1 776	
Ryzyko kredytowe	290 673	3 141
Ryzyko stóp procentowych	514	
Ryzyko rozliczenia dostawy i kontrahenta	1 262	
Całkowity wymóg kapitałowy	292 449	264 310
Współczynnik wypłacalności	12,30%	12,78%

Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	31.12.2004	31.12.2003
Zwrot na aktywach (ROA)	1,48%	0,9%

Zwrot z kapitału (ROE)	13,4%	7,0%
Marża odsetkowa netto	3,09%	2,8%
Zysk na jedną akcję	4,94	2,39
Wartość księgowa na jedną akcję	39,47	34,23

Uwaga: Wszystkie wartości liczbowe zostały zaokrąglone.

Powyższe wskaźniki liczone w następujący sposób:

Współczynnik wypłacalności	fundusze własne netto / całkowity wymóg kapitałowy*12,5
Zwrot na aktywach (ROA)	zysk netto za ostatnie 12 mies. / średnia roczna wartość aktywów
Zwrot z kapitału (ROE)	zysk netto za ostatnie 12 mies. / średnia roczna wartość funduszy własnych
Marża odsetkowa netto	wynik z tytułu odsetek / średni stan aktywów
Zysk na jedną akcję	zysk netto za ostatnie 12 mies. / średnia ważona liczba akcji
Wartość księgowa na jedną akcję	wartość księgowa / liczba akcji

IV. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

A. Działalność kredytowa

Działalność kredytowa jest jednym z głównych źródeł przychodów Banku. W swojej ofercie Bank posiada następujące produkty kredytowe:

- a. kredyty dla przedsiębiorstw:
 - kredyt otwarty w rachunku bieżącym
 - kredyty obrotowe i inwestycyjne (złotowe i dewizowe)

Od 20 grudnia 2004 r. oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw została poszerzona o kredyt inwestycyjny na zakup/ budowę nieruchomości na cele komercyjne. Atutem kredytu jest długi okres kredytowania do 15 lat oraz możliwość negocjowania warunków kredytowania.

- b. kredyty udzielane w ramach Pakietów dla Klientów Indywidualnych:
 - limit debetowy w rachunku
 - szybka pożyczka w rachunku
 - kredyty hipoteczne

Bank udziela również gwarancji złotych i walutowych, otwiera akredytywy importowe oraz awizuje i potwierdza akredytywy eksportowe na zlecenie.

W 2003 r. Bank zaprzestał udzielania nowych kredytów ze środków Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, jednak w dalszym ciągu obsługuje dotychczas udzielone pożyczki do czasu całkowitej ich spłaty. Saldo zadłużenia z tyt. tych kredytów wynosiło 50 987,5 tys. PLN (12,5 mln EUR) na 31 grudnia 2004 w porównaniu do 82 547,5 tys. PLN (17,5 mln EUR) na 31 grudnia 2003.

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego, Bank stosuje procedury przyznawania i monitorowania kredytów. W procesie kredytowym Banku funkcje pozyskiwania klientów i sprzedaży produktów kredytowych oraz oceny ryzyka kredytowego są rozdzielone organizacyjnie. Pozyskiwanie klientów i sprzedaż produktów należy do zadań linii biznesowych: Retail Banking i Commercial Banking, ocena ryzyka - do zadań Pionu Kredytów. Pion Kredytów sprawuje nadzór nad działalnością kredytową Banku w zakresie analizy i monitorowania ryzyka kredytowego, ustalania standardów i procedur kredytowych, administrowania kredytami, prowadzenia dokumentacji kredytowej oraz windykacji.

W ramach przygotowań dostosowawczych grupy Fortis Bank do wymogów Nowej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej, Bank uczestniczy aktywnie w pracach mających na celu wprowadzenie

metod oceny ryzyka kredytowego dla celów ustalania wymaganego kapitału regulacyjnego.

W 2004 roku Bank wprowadził do użytku narzędzia informatyczne umożliwiające standaryzację procesu monitoringu i klasyfikacji ryzyka portfela kredytowego, z uwzględnieniem przepisów Ministra Finansów, klasyfikacji wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (IFRS) i wymogów Nowej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej oraz automatyzację procesu kalkulacji i księgowania rezerw celowych i rejestrowania kategorii ryzyka w systemie operacyjnym Banku.

W lutym 2004 r. Bank podpisał umowę ponawiającą uczestnictwo w systemie Międzybankowej Informacji Gospodarczej-Bankowy Rejestr administrowanym przez Związek Banków Polskich, działającym od 1 marca 2004 w oparciu o nowy system informatyczny. Bank przystąpił również do Biura Informacji Kredytowej.

W 2004 roku Bank rozpoczął pracę nad projektami mającymi na celu dalsze usprawnienie procesów kredytowych, m.in. nad wprowadzeniem narzędzi do wspomaganie procesu udzielania kredytów hipotecznych oraz do oceny ryzyka kredytowego związanego z udzielaniem tych kredytów osobom fizycznym, w tym scoringu, a także nad wdrożeniem systemu informatycznego obsługującego proces oceny wniosków, decyzji i zawierania umowy kredytowej.

Bank prowadzi prace nad budową scentralizowanej bazy danych finansowych firm-klientów kredytowych i automatyzacją tworzenia raportów kredytowych dla celów zarządzania ryzykiem w oparciu o hurtownię danych.

W roku 2004 wdrożono politykę kredytową w zakresie finansowania nieruchomości, kredytowania małych przedsiębiorstw i udzielania kredytów hipotecznych.

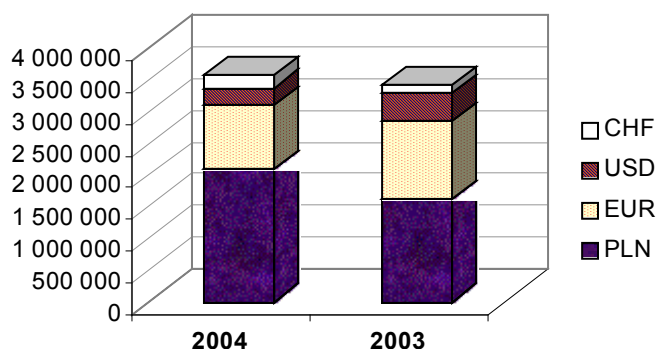
Z dniem 1 października 2004 wprowadzono nową bardziej scentralizowaną strukturę organizacyjną Pionu Kredytów oraz zaczęto tworzyć nowy Departament Ryzyka Kredytowego.

1. Charakterystyka portfela kredytowego klientów sektora niefinansowego

Wartość portfela kredytowego brutto (z odsetkami, niepomniejszona o stan rezerw) była o 4% wyższa w porównaniu z końcem 2003. Wartość należności Banku od sektora niefinansowego (z odsetkami) na koniec grudnia 2003 roku wynosiła 3 395 616 tys. PLN i wzrosła do 3 541 066 tys. PLN na koniec grudnia 2004. Negatywny wpływ na wzrost portfela kredytowego miało umocnienie się złotego w stosunku do innych walut.

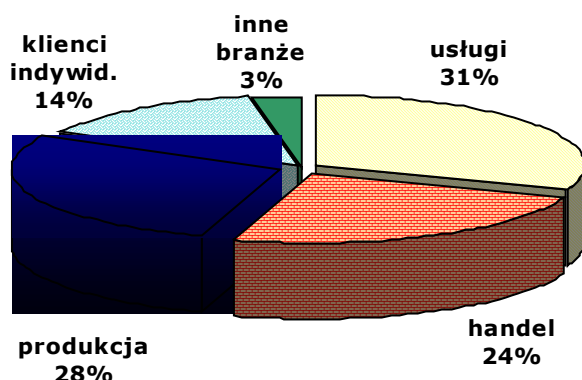
Wartość portfela kredytów złotówkowych (z odsetkami) na koniec grudnia 2004 wynosiła 2 081 020 tys. PLN i była o 29% wyższa w porównaniu do grudnia 2003 roku. Natomiast wartość portfela w EUR kształtowała się na poziomie 992 082 tys. PLN na koniec grudnia 2004, czyli spadła o 18% w porównaniu do grudnia 2003. Wartość kredytów w USD spadła w porównaniu do grudnia 2003 o 36% i wynosiła 272 547 tys. PLN na 31 grudnia 2004. Wartość kredytów w CHF na koniec roku 2004 wynosiła 194 589 tys. PLN i wzrosła w stosunku do 2003 roku o 42%.

Wykres 5. Struktura walutowa portfela kredytowego (z odsetkami) wg stanu na 31.12.1004



Zaangażowanie finansowe Banku koncentruje się w branżach: usług, produkcji i handlu i wynosi odpowiednio 31%, 28% oraz 24% wartości portfela kredytowego wg stanu na koniec grudnia 2004. W pozostałych branżach jest ono stosunkowo niskie. Jedynie W porównaniu do stanu z 31 grudnia 2003 r. Bank zwiększył zaangażowanie w branżę produkcji i handlu, natomiast spadło zaangażowanie w branżę usług. Ponad 14% to zaangażowanie w segmencie klientów indywidualnych.

Wykres 6. Struktura branżowa portfela kredytowego wg stanu na 31.12.2004



Informacje dotyczące struktury zaangażowania Banku w poszczególnych branżach przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających pkt. 1.1.

Pod względem pierwotnych terminów zapadalności na koniec grudnia 2004 struktura należności od sektora niefinansowego przedstawiała się następująco: 23% to kredyty w rachunku bieżącym (o 6% więcej niż w 2003), 3% o terminie spłaty do 1 miesiąca (wzrost o 1% w porównaniu do grudnia 2003), 1% od 1 do 3 miesięcy (spadek o 2% w porównaniu z 2003), 21% od 3 miesięcy do 1 roku (spadek o 1%), 18% od 1 roku do 5 lat (spadek o 3% w porównaniu do 2003) oraz 34% powyżej 5 lat (spadek o 1%).

2. Kredyty w sytuacji nieregularnej

Na dzień 31 grudnia 2004 wartość kredytów w sytuacji nieregularnej (bez odsetek) od podmiotów niefinansowych (bez kategorii pod obserwacją) wynosiła 297 539 tys. PLN i stanowiła 8,7% wartości całego portfela kredytowego w tym sektorze oraz 6,3% salda kredytów ogółem. Z tego 28 155 tys. PLN to kredyty poniżej standardu, (tj. 0,8% wartości portfela), 85 451 tys. PLN - należności wątpliwe (tj. 2,5% wartości portfela) oraz 183 933 tys. PLN to należności stracone (czyli 5,4% wartości portfela).

3. Tytuły egzekucyjne

Łączna kwota wierzytelności Banku, na którą wystawiono 161 tytułów egzekucyjnych w 2004 roku wynosiła 33 672 tys. PLN w porównaniu do 218 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 77 025 tys. PLN wystawionych w roku 2003.

B. Udzielane gwarancje i akredytywy

Na koniec grudnia 2004 kwota gwarancji udzielonych przez Bank wynosiła 279 630 tys. PLN, co oznacza wzrost o 117% w porównaniu z końcem roku 2003, gdy wynosiła 128 664 tys. PLN.

Bank nie udzielił na przestrzeni roku 2004 żadnych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi (lub jednostkom zależnym), których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

Szczegółowe informacje dotyczące gwarancji udzielonych przez Bank w podziale na rodzaje podmiotów przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających pkt. 9.

Na koniec grudnia 2004 Bank posiadał zobowiązania z tytułu otwartych akredytyw importowych w łącznej wysokości 81 824 tys. PLN. Ponadto Bank posiada potwierdzone akredytywy eksportowe w równowartości złotówkowej 7 640 tys. PLN.

Dane dot. otwartych akredytyw ujęte zostały w dodatkowych notach objaśniających pkt. 8 i 9.

C. Depozyty

Na koniec grudnia 2004 suma depozytów złożonych przez klientów sektora niefinansowego i budżetowego oraz finansowego z wyłączeniem banków w wysokości 2 801 316 tys. PLN była wyższa o 11% w porównaniu do grudnia 2003, gdy wynosiła 2 519 722 tys. PLN. Klienci mogą deponować swoje środki również w walutach obcych, jednak przeważającą część stanowią depozyty złotówkowe (78%).

Działalność depozytowa prowadzona jest przez oddziały operacyjne Banku, Centra Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw oraz Departament Skarbu, jak również za pomocą systemów bankowości elektronicznej.

Bank oferuje swoim klientom rachunki bieżące i pomocnicze, rachunki walutowe, rachunki bankowe nierezydenta (złotowy lub dewizowy), Rachunek Srebrny, Złoty i Platynowy, zróżnicowane typy lokat terminowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu w PLN i walutach obcych, w tym depozyty negocjowane (stawki oprocentowania są tu zależne zarówno od wielkości depozytu i terminu złożenia, jak i od sytuacji na rynku międzybankowym) oraz rachunki zbiorcze dla nierezydentów. Klientom instytucjonalnym Bank oferuje również lokaty, których oprocentowanie jest uzależnione od poziomu stóp procentowych na rynku międzybankowym. Po wejściu w życie Ustawy o Indywidualnych Kontach Emerytalnych, Bank w II połowie roku 2004 wprowadził do oferty rachunek oszczędnościowy IKE.

Bank posiada w swojej ofercie trzy zestawy usług bankowych adresowanych do klientów indywidualnych: Pakiet Srebrny, Złoty i Platynowy. Pakiety umożliwiają sprawne i bezpieczne zarządzanie finansami w oparciu o rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy. W ramach pakietów Bank oferuje produkty depozytowe i kredytowe, karty płatnicze, usługi inwestycyjne oraz bankowość elektroniczną. Bank oferuje klientom również karty VISA Electron i system bankowości internetowej Pl@net oraz „e Pakiet” - oparty o system bankowości elektronicznej.

D. Usługi powiernicze

Bank świadczy usługi w zakresie przechowywania i rozliczania transakcji na papierach wartościowych będących w obrocie na polskim rynku regulowanym i nieregulowanym oraz pośredniczy w zawieraniu transakcji na rynku zagranicznym. Działalność powiernicza prowadzona jest na mocy Decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 14 lipca 2000 (KPWiG-4042-2/2000) w ramach wydzielonego ze struktur Banku Zespołu Usług Powierniczych.

E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych

Aktywność Banku na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych podzielić można na trzy kategorie:

- aktywność wynikająca z zarządzania płynnością,
- aktywność wynikająca z zarządzania ryzykiem stopy procentowej,
- aktywność wynikająca z polityki inwestycyjnej Banku, dotyczącej środków pochodzących z kapitału.

Za zarządzanie płynnością Banku i ryzykiem stopy procentowej, odpowiada Departament Skarbu. Dotyczy to zarówno zapewniania środków na finansowanie aktywów Banku, jak również inwestowania nadwyżek finansowych. Departament Skarbu wykorzystuje w tym celu lokaty i depozyty na rynku międzybankowym, transakcje zamiany walut (FX SWAP) jak również inwestycje w bony skarbowe, obligacje Skarbu Państwa i bony pieniężne NBP.

Polityka inwestycyjna Banku jest ustalana przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). Kapitał jest inwestowany przede wszystkim w papiery dłużne, emitowane przez Skarb Państwa lub NBP.

F. Działalność rozliczeniowa Banku

W ramach rozliczeń krajowych i zagranicznych, firmy obsługiwane przez Bank korzystają z następujących usług:

- płatności zagraniczne: obsługa zleceń wysłanych i otrzymanych w walutach wymiennalnych i w PLN
- przelewy krajowe
- polecenie zapłaty
- bieżąca wymiana walut
- transakcje terminowe typu forward
- prowadzenie rachunków papierów wartościowych
- obsługa akredytyw dokumentowych importowych i eksportowych
- dyskonta akredytyw eksportowych
- inkaso czeków innych banków
- inkaso czeków ciągniętych na banki zagraniczne
- inkaso dokumentowe.

W roku 2004 kontynuowano proces wprowadzania w rozliczeniach krajowych nowego jednolitego Numeru Rachunku Bankowego (NRB), a w obrocie międzynarodowym standardu IBAN (International Bank Account Number). W związku z tym z dniem 30 czerwca 2004 roku Bank zaprzestał realizacji w rozliczeniach krajowych przelewów zawierających stary format rachunku. Począwszy od dnia 01 lipca realizowane są w rozliczeniach krajowych jedynie przelewy skierowane na numery rachunków zgodne ze standardem NRB. Tym samym nastąpiła dalsza automatyzacja procesów rozliczeniowych. Księgowanie płatności na kontach klientów odbywa się wyłącznie w oparciu o numer NRB bez sprawdzania zgodności nazwy beneficjenta przelewu z nazwą rachunku.

Obecnie rozliczenia płatności wysyłanych do banków krajowych realizowane są wyłącznie w formie elektronicznej poprzez systemy ELIXIR oraz SORBNET.

W odpowiedzi na coraz mniejsze zainteresowanie klientów rozliczeniami z zastosowaniem czeków ROR z dniem 30 czerwca 2004 roku Bank wystąpił z „Porozumienia międzybankowego z dnia 11 lipca 1990 roku w sprawie trybu przedstawiania czeków gotówkowych do zapłaty z rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych” w wyniku czego zaprzestał gotówkowej realizacji czeków ROR innych banków. Ponadto z dniem 30 czerwca 2004 roku Bank wypowiedział umowę z American Express, dotyczącą obsługi czeków podróżniczych.

W związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej przez znaczną część 2004 roku trwał proces przystosowywania wewnętrznych regulacji Banku do norm wspólnotowych.

Rozwijając produkty bankowości elektronicznej, w grudniu 2004 roku Bank uruchomił nową usługę – RPI (Remote Payment Initiation), umożliwiając swoim Klientom zarządzanie rachunkami bankowymi w innych bankach (zarówno krajowych jak i zagranicznych) za pomocą jednego systemu elektronicznego.

W oparciu o przeprowadzoną w roku 2003 r reorganizację komórek zajmujących się obsługą operacji bankowych i nowy podział zadań w ramach Departamentu Operacji oraz Departamentu Wsparcia Operacyjnego, kontynuowano działania mające na celu usprawnienie i zwiększenie efektywności procesów, w tym dalszą centralizację niektórych zadań wykonywanych wcześniej przez oddziały Banku. Efektem zmian organizacyjnych i technologicznych jest m.in. poprawa obsługi kart płatniczych, centralizacja mailingu do Klientów, dostosowane aplikacje bankowości elektronicznej do wymogów prawnych związanych z przeciwdziałaniem procederowi prania brudnych pieniędzy, centralizacja księgowania depozytów i transakcji wymiany walut negocjowanych przez Klientów z Departamentem Skarbu. Zautomatyzowano proces księgowania transakcji zawieranych przez bank na rynku międzybankowym i zbudowano narzędzia pozwalające monitorować prawidłowość ich parametrów. Wprowadzono procedury i narzędzia informatyczne do przetwarzania transakcji instrumentami pochodnymi.

Bank wprowadził do swojej oferty transakcje pochodne Forward Rate Agreement (FRA), Interest Rate Swap (IRS) oraz opcje walutowe i opcje na stopy procentowe typu europejskiego. Są to instrumenty umożliwiające zarządzanie ryzykiem stóp procentowych lub zmianami kursów walut oferowane podmiotom prowadzącym działalność gospodarczą. Transakcje te zawierane są przez Bank także na rynku międzybankowym. W roku 2005 planowane jest rozszerzenie oferty Banku o nowe rodzaje opcji.

G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi

Bank współpracuje z bankami zagranicznymi w zakresie wymiany walut, transakcji lokacyjnych, operacji na papierach wartościowych oraz transakcji banknotowych. Bank posiada rachunki w wielu renomowanych bankach operujących w głównych centrach finansowych świata, prowadzi również rachunki lora w PLN dla banków zagranicznych. Współpraca z grupą Fortis oraz innymi czołowymi bankami pozwala na sprawne rozliczenia zarówno płatności realizowanych na zlecenie klientów, jak również dyspozycji otrzymanyh z zagranicy.

Bank jest uczestnikiem międzynarodowej sieci łączności międzybankowej SWIFT, co umożliwia przyspieszenie realizacji płatności, a także ułatwia kontakty z bankami zagranicznymi i umożliwia wdrażanie szeregu nowych produktów związanych z obsługą transakcji międzynarodowych. Ponadto Bank nawiązał współpracę z EBA (European Banking Association), przystępując z dniem 9 sierpnia 2004 do uczestnictwa w europejskim systemie clearingowym STEP2.

H. Rozwój usług bankowych

W roku 2004 Bank kontynuował realizację rozpoczętego w połowie 2003 r. projektu o nazwie „W Unii Europejskiej z Fortis Bankiem” i poszerzył ten program o nowe elementy. Projekt ten powstał z myślą o możliwościach i wyzwaniach jakie dla małych i średnich przedsiębiorstw wiązały się z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Podstawowym celem projektu jest przekazanie informacji na temat problematyki unijnej oraz dostępnych środków pomocowych. Bank realizuje ten cel poprzez organizowanie tzw. Spotkań Europejskich jak również dzięki udostępnianiu przedsiębiorcom w oddziałach Banku wydawnictw, które stanowią kompendia wiedzy z zakresu dotacji unijnych („Przedsiębiorca na rynku Unii Europejskiej”, „Przewodnik po programach pomocowych dla MŚP”). Dodatkowo stworzony został specjalny serwis internetowy zawierający szczegółowe informacje dotyczące tego programu. Fortis Bank Polska przeprowadził także szeroko zakrojoną (telewizja, prasa, Internet) kampanię reklamową projektu „W Unii Europejskiej z Fortis Bankiem” a także był sponsorem książki o funduszach unijnych „Miliony dla Polski czyli jak zdobyć unijne dotacje”.

Bank poszerzał też ofertę skierowaną do klientów indywidualnych. Wprowadził Indywidualne Konto Emerytalne (IKE) jako rachunek bankowy oraz IKE w formie funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Fortis Securities Polska S.A. IKE bankowe to rachunek oszczędnościowy o zmiennym oprocentowaniu, przy czym wpłat na rachunek można dokonywać w dowolnym terminie i w dowolnej wysokości. IKE Fortis FIO (Fundusz Inwestycyjny Otwarty) docelowo prowadzone jest w funduszu inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami: subfunduszem akcji i subfunduszem stabilnego wzrostu. Fortis FIO jest tzw. funduszem „parasolowym”, pierwszym na rynku polskim funduszem tego typu. Umożliwia on nieskomplikowane przenoszenie aktywów pomiędzy subfunduszami w zależności od sytuacji na rynku a także wybór planu emerytalnego (IKE) dopasowanego do potrzeb klienta – w oparciu o dostępną gamę subfunduszy o różnym profilu ryzyka.

Bank kontynuował także współpracę z Credit Suisse Life&Pensions SA w zakresie oferty bancassurance oferując posagowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym o nazwie Lepsze Jutro Dziecka a także „Czysty Zysk” - jednoroczną polisę na życie i dożycie, łączącą w sobie cechy polisy ubezpieczeniowej i produktu inwestycyjnego.

Fortis Bank Polska wdrożył pod koniec roku System Zarządzania Obsługą Kredytów – nowe narzędzie w procesie automatycznej obsługi kredytów hipotecznych, które pozwoli na skrócenie procesu obsługi wniosków do 24 godzin. W perspektywie system przeznaczony będzie również do obsługi szerokiej gamy produktów kredytowych oferowanych przez Fortis Bank Polska.

Po uzyskaniu zgody KPWiG w lipcu 2004 Bank pośredniczy w oferowaniu jednostek uczestnictwa w krajowych funduszach inwestycyjnych. Jednocześnie Bank przygotowywał się organizacyjnie i technicznie do rozszerzenia oferty o tytuły uczestnictwa w zagranicznych funduszach inwestycyjnych.

I. Działalność charytatywna

Fortis Bank Polska S.A. mimo, iż nie angażuje się na szeroką skalę w filantropię, nie uchyla się w swej działalności od odpowiedzialności społecznej, zachowując sobie możliwość i prawo do występowania w roli filantropa w wypadku określonych przedsięwzięć, np. wspierania lokalnych społeczności i ich inicjatyw. W szczególności, przewiduje możliwość pomocy materialnej pracownikom Banku (także byłym pracownikom banku przebywającym na rencie lub emeryturze) poszkodowanym na skutek nieszczęśliwego wypadku czy działania kłęski żywiołowej.

Bank, podobnie jak w poprzednich latach, kontynuował współpracę z Fundacją Wspólna Droga (United Way Poland). Pracownicy Banku uczestniczący w programie dobrowolnych odpisów od pensji przekazują zadeklarowaną część wynagrodzenia na wybrany cel: na rzecz osób niepełnosprawnych, nieuleczalnie chorych, ubogich. Tak jak w roku poprzednim, w 2004 władze Banku zdecydowały się do każdej złotówki przekazywanej przez pracownika dokładać kolejną, by w ten sposób podwoić datki zasilające Fundację Wspólna Droga.

Bank wspierał również finansowo instytucje, z którymi związany jest od kilku lat, jak np.: Integracyjny Klub Sportowy oraz Fundację ITAKA.

J. Inwestycje w technologie informatyczne

Rozpoczęte w roku 2003 prace nad usprawnieniem procesu biznesowego w obszarze monitoringu i windykacji należności przeterminowanych zostały ukończone w roku 2004 dzięki implementacji zaprojektowanego z uwzględnieniem specyfiki działalności Banku systemu WIND.

Z pozostałych projektów biznesowych FBP zrealizował także obsługę instrumentów pochodnych poprzez wdrożenie systemu Orlando (we współpracy z firmą Comarch) i wdrożył system Co-Sign v.2.0, który przechowuje karty wzorów podpisów klientów w formie elektronicznej. Ponadto Bank wprowadził nowszą wersję SWIFT i zakończył prace nad Notional Cash Pooling, usługą która umożliwia skuteczne zarządzanie płynnością środków na rachunkach prowadzonych w sieci placówek Banku.

W połowie października 2004 zakończone zostały prace nad zwiększeniem dostępności systemu bankowości elektronicznej Pl@net dla jego użytkowników. W nowej wersji systemu klucz prywatny użytkownika może być przechowywany na dowolnym nośniku: od dyskietki po Pen Drive. W ten sposób wzrósł poziom bezpieczeństwa systemu. Jego nowa wersja jest także dostosowana do współpracy z różnymi przeglądarkami.

Koniec 2004 roku to czas wdrożenia Systemu Zarządzania Obsługą Kredytów firmy InfoVide. Początkowo system ma zastosowanie przy obsłudze kredytów hipotecznych. Jego implementacja ma za zadanie usprawnić proces obsługi wniosków kredytowych, co w bezpośrednim przełożeniu oznacza decyzję kredytową w ciągu 24 godzin, automatycznie generowane umowy i szybkie uruchomienie kredytu.

Po opracowaniu odpowiedniego interfejsu Fortis Bank Polska S.A. został wpisany na listę banków korzystających z wymiany danych w ramach Biura Informacji Kredytowej.

W roku 2004 Bank rozpoczął także kolejne prace mające na celu usprawnienie procesów biznesowych w obszarach: dostosowania systemu bankowego Equation do wymagań NBP w zakresie Efektywnej Stopy Procentowej, sprawozdawczości zewnętrznej obejmującej raportowanie obowiązkowe do NBP i BFG (system SPIDER) oraz wdrożenia kart kredytowych.

K. Umowy znaczące dla działalności Banku

1. Umowy Kredytowe z dnia 30 stycznia 2004 zawarte z Fortis Bank z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie

W dniu 30 stycznia 2004 Bank zawarł dwie umowy kredytowe z Fortis Bank S.A./N.V. z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie:

- umowę kredytową w sprawie zaciągnięcia przez Bank linii kredytowej z Fortis Bank (Nederland) N.V. z limitem 200 mln EUR na okres 101 miesięcy celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku. W ramach linii kredytowej Bank może pobierać zaliczki w EUR, USD, CHF, JPY w okresie 76 miesięcy od zawarcia umowy. Oprocentowanie: 1, 3, 6 lub 12-mies. IBOR w zależności od waluty oraz długości okresu odsetkowego poszczególnych zaliczek. Prowizja: 0,125% p.a. od niewykorzystanej części limitu kredytowego.

Niniejsza umowa zastąpiła umowę z 24 września 1998 zmienioną Aneksem nr 3 z dnia 12 listopada 1999 w sprawie zaciągnięcia przez Bank linii kredytowej z limitem w wysokości 200 mln DEM, tj. 102 mln EUR, która została spłacona w dniu 5 lutego 2004.

- umowę kredytową w sprawie zaciągnięcia przez Bank linii kredytowej z Fortis Bank (Nederland) N.V. z limitem 200 mln EUR na okres 27 miesięcy z możliwością przedłużenia, celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku. W ramach linii kredytowej Bank może pobierać zaliczki w EUR, USD, CHF, JPY w okresie 2 miesięcy od zawarcia umowy. Oprocentowanie: 1, 3, 6 lub 12-mies. IBOR w zależności od waluty oraz długości okresu odsetkowego poszczególnych zaliczek. Prowizja: 0,125% p.a. od niewykorzystanej części limitu kredytowego.

W dniu 29 marca 2004 zostały zwarte Aneksy do niniejszych Umów, precyzujące, że angielska wersja językowa Umów jest uznawana za obowiązującą.

2. Umowa o współpracy zawarta z Fortis Securities Polska S.A.

Przedmiotem umowy z dnia 7 stycznia 2000 było rozszerzenie prowadzonej dotychczas współpracy Banku z FSP w następujących kierunkach:

- udostępnienie pomieszczeń Banku w celu zorganizowania punktów obsługi klienta FSP,
- współpraca w zakresie sprzedaży produktów FSP. w ramach struktury organizacyjnej Banku, w tym sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

W dniu 23 stycznia 2001 podpisano Aneks nr 2 do Umowy o współpracy w zakresie organizacji i działania punktów obsługi klienta oraz punktów informacyjnych Fortis Securities Polska S.A. zlokalizowanych w jednostkach Banku. W POK-ach FSP działających w placówkach Banku prowadzona jest sprzedaż jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, sprzedaż portfeli inwestycyjnych oraz pośrednictwo w zawieraniu umów prowadzenia rachunków inwestycyjnych. W grudniu 2002 podpisano Aneks nr 3 dot. dalszego rozszerzenia współpracy w zakresie pośrednictwa finansowego.

3. Umowy o współpracy zawarte z Fortis Lease Polska Sp. z o.o.

Na podstawie umowy z dnia 2 stycznia 2002 oraz Aneksu z dnia 28 lutego 2002, Bank informuje swoich klientów o usługach, które oferuje Fortis Lease Polska (FLP). Za każdym razem, gdy klient wprowadzony przez Bank podpisze umowę leasingową z FLP, Bank otrzyma prowizję za pośrednictwo. Kolejna umowa współpracy z dnia 17.02.2005 dotyczy współpracy i sposobu rozliczeń z linią biznesową Retail Banking.

Informacja na temat umów dot. transakcji z podmiotami dominującymi i zależnymi ujęte zostały w pkt. 16.1 i 2 dodatkowych not objaśniających.

4. Umowy kredytowe zawarte z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

W dniu 26 stycznia 2000 Bank zawarł umowę kredytową z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, na mocy której EBOiR przyznał Bankowi linię kredytową w wysokości do 10 milionów EUR na okres 5 lat z przeznaczeniem na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw. W ramach kontynuacji współpracy w dniu 21 grudnia 2001 Fortis Bank Polska S.A. zawarł kolejną umowę kredytową z EBOiR, na mocy której EBOiR udzielił Bankowi linii kredytowej do wysokości 20 milionów EUR w dwóch transzach na okres 5 lat (licząc od roku 2000) z przeznaczeniem na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw.

W 2003 Bank zakończył udzielanie pożyczek ze środków uzyskanych na podstawie tych umów, jednak nadal obsługuje udzielone pożyczki.

5. Umowy z Narodowym Bankiem Polskim

- a. Umowa rachunku bankowego z dnia 23 czerwca 2000 Umowa dotyczy prowadzenia przez Centralę NBP rachunku bieżącego Banku w systemie SORBNET. W dniu 20 lutego 2004 podpisano Aneks nr 11 do niniejszej umowy.
- b. Umowa rachunku lokaty terminowej banku w złotych z dnia 27 grudnia 2001
- c. Umowa o prowadzenie rachunku i konta depozytowego papierów wartościowych w Rejestrze Papierów Wartościowych z dnia 9 października 2003
- d. Umowa o udzielanie kredytu technicznego i przenoszenie praw ze skarbowych papierów wartościowych z dnia 13 października 2003
- e. Umowa o udzielanie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt z dnia 21 października 2003

6. Umowy dotyczące kart

- a. **Umowa zawarta z VISA International Service Association w sprawie wydawania, obsługi i rozliczania kart płatniczych VISA Classic i VISA Business.** W roku 2000 Bank zawarł z VISA International Service Association aneks do umowy licencyjnej z dnia 15 października 1997 w sprawie wydawania, funkcjonowania i rozliczania kart płatniczych VISA Classic i VISA Business. Z dniem 1 stycznia 2001 Bank uzyskał członkostwo o statusie Principal i Plus.
- b. **Umowa ubezpieczenia kart płatniczych wydawanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 6 października 2003 zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Cigna Stu S.A.** Umowa określa warunki ubezpieczenia ryzyka strat finansowych w związku z operacjami dokonanymi przy użyciu wydawanych przez Bank kart płatniczych VISA Electron i Charge. Obowiązuje do 31.10.2005.
- c. **Umowa ubezpieczenia posiadaczy i użytkowników kart płatniczych wydanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 6 października 2003 zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Cigna Stu S.A.** Umowa określa zakres ubezpieczenia posiadaczy i użytkowników kart VISA Classic, Gold, Business, Business Gold oraz kart VISA Electron i Business Electron od nieuprawnionego użycia kart płatniczych, rozboju lub rabunku gotówki pobranej z bankomatu przy użyciu karty oraz w zależności od rodzaju karty pakiet NNW. Obowiązuje do 31.10.2005.

7. Polisa ubezpieczeniowa Towarzystwa Ubezpieczeń Allianz Polska S.A. od 1.10.2004 do 30.09.2005

Obejmuje ubezpieczenie ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych i komputerowych.

8. Polisa ubezpieczeniowa Commercial Union Polska Towarzystwem Ubezpieczeń Ogólnych S.A. od 1.10.2004 do 30.09.2005

Obejmuje ubezpieczenie od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia mienia - ubezpieczenie mienia, sprzętu elektronicznego, odpowiedzialności cywilnej.

9. Generalne umowy ubezpieczenia z dnia 20 sierpnia 2004 zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Europa S.A.

Bank zawarł kolejne umowy z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Europa S.A. w celu zapewnienia ochrony ubezpieczeniowej dla kredytów na cele mieszkaniowe do czasu ustanowienia zabezpieczenia dla tych kredytów w postaci prawomocnych wpisów hipotek oraz ubezpieczenie niskiego wkładu kredytów na cele mieszkaniowe.

10. Umowa z dnia 12 czerwca 2003 zawarta z Credit Suisse Life & Pensions Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie S.A.

Na mocy umowy, klienci Banku posiadający konto osobiste mogą nabyć w oddziałach Banku posagowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Lepsze Jutro Dziecka. W wyniku zawarcia Aneksu Nr 1 z dn. 12 września 2003 r. Bank wprowadził do swojej oferty nowe ubezpieczenie na życie dla kredytobiorców. Od grudnia 2003 r. Bank wprowadził produkt „Czysty zysk” – jednoroczną polisę ubezpieczeniową na życie i dożycie łączącą cechy polisy ubezpieczeniowej i produktu inwestycyjnego.

11. Umowa z dnia 12 września 2003 z Credit Suisse Life&Pensions Services Sp. z o.o.

Umowa określa zasady pośrednictwa Credit Suisse przy oferowaniu produktów bankowych Fortis Bank Polska S.A. dla klientów indywidualnych. Obecnie pośrednictwo dotyczy jedynie kredytów hipotecznych i budowlano-hipotecznych.

12. Generalna umowa o współpracy z dnia 24 sierpnia 2004 z Funduszem Górnośląskim S.A.

Przedmiotem Umowy jest określenie ogólnych zasad współpracy pomiędzy Funduszem a Bankiem, w szczególności w zakresie zapewnienia wsparcia finansowego małym i średnim przedsiębiorcom działającym na obszarze województwa śląskiego poprzez umożliwienie im dostępu do kredytów udzielanych przez Bank i pożyczek udzielanych przez Fundusz.

13. Umowa dystrybucji z dnia 2 czerwca 2004 z Górnośląskim Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Umowa określa zasady pośredniczenia przez Bank w zbywaniu i nabywaniu jednostek uczestnictwa funduszy GTFI. Bank uzyskał zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd na pośredniczenie w zbywaniu i nabywaniu jednostek uczestnictwa w funduszach (Uchwała KPWiG Nr 517 z dnia 13 lipca 2004 r.).

14. Umowa o współpracy nr 21/DC/2002 z dnia 24 stycznia 2003, zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

Umowa dotyczy udzielania przez BGK poręczeń/gwarancji dla firm ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych który funkcjonuje oparciu o ustawę o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz.U. 79 poz.484 ze zm.)

15. Umowa o współpracy nr 31/FPU/2004 z dnia 22 lipca 2004 zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

Umowa dotyczy udzielania przez Bank kredytów i pożyczek zabezpieczonych poręczeniami i gwarancjami spłaty ze środków Funduszu Poręczeń Unijnych utworzonego w Banku Gospodarstwa Krajowego na podst. Ustawy z dn. 16 kwietnia 2004 r.

16. Umowa z dnia 16 listopada 2004 w sprawie zbierania i udostępniania informacji zawarta z Biurem Informacji Kredytowej S.A.

Umowa określa zasady współpracy pomiędzy BIK S.A. a Bankiem w zakresie zbierania i udostępniania na podstawie art. 105 ust. 4 ustawy Prawo bankowe Bankowi informacji stanowiących tajemnicę bankową w zakresie, w jakim informacje te są potrzebne w związku z wykonywaniem czynności bankowych oraz udostępniania przez BIK S.A. innych produktów

i usług.

17. Umowa o zasadach uczestnictwa i współpracy w zakresie wymiany informacji w systemie Międzybankowej Informacji Gospodarczej Bankowy Rejestr z dnia 26 lutego 2004 zawarta ze Związkiem Banków Polskich

Przedmiotem Umowy są warunki uczestnictwa i współpracy w zakresie wymiany informacji między stronami w ramach systemu Międzybankowej Informacji Gospodarczej Bankowy Rejestr Klientów Niesolidnych (MIG-BR) działającego na podstawie art. 105 ust. 1 oraz ust. 4 ustawy Prawo bankowe.

18. Umowy związane z obsługą giełdową

- a. Umowa z dnia 3 listopada 2000 z CA IB Securities S.A. o wykonywanie zadań Członka Giełdy – Animatora Emitenta
- b. Umowa z dnia 22 kwietnia 1994 z CDM Pekao SA o pełnienie funkcji sponsora emisji

19. Umowa uczestnictwa w rozliczeniach za pośrednictwem Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. z dnia 15 lutego 1999

Bank uczestniczy w rozliczeniach za pośrednictwem KIR S.A. w systemie ELIXIR.

20. Umowa ramowa z dnia 22 maja 1998 w sprawie świadczenia usług z SWIFT (Światowe Towarzystwo Telekomunikacji Międzybankowej)

Bank przystąpił do SWIFT na warunkach określonych w niniejszej Umowie. Banki Uczestniczące gwarantują wzajemnie na zasadzie bilateralnej, że Operacje są dokonywane zgodnie ze standardami Umowy oraz z odpowiednim Wykazem usług.

21. Znaczące umowy kredytowe

Na 31 grudnia 2004 w stosunku do 10 klientów zaangażowanie Banku przekraczało 10% funduszy własnych i wyniosło łącznie 670 mln PLN, tj. o 60% więcej w porównaniu do 30.06.2003, gdy w stosunku do 7 klientów zaangażowanie Banku przekraczało 10% funduszy własnych i wynosiło łącznie 418 mln PLN.

V. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI

A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA

Fortis Bank z siedzibą w Brukseli posiada 99,10% akcji Fortis Bank Polska S.A.

Fortis jest międzynarodową instytucją finansową, specjalizującą się w dziedzinie bankowości i ubezpieczeń. Kapitalizacja rynkowa grupy, wynosząca 25 miliardów EUR, i zatrudnienie sięgające 52 tys. pracowników na świecie, plasuje Fortis w grupie 20 największych instytucji finansowych w Europie. Aktywa Fortis wynosiły niemal 571 mld EUR na 31 grudnia 2004 (o ponad 47 mld EUR, tj. o ok. 9% więcej niż na koniec roku 2003).

W krajach Beneluksu, które są kluczowym rynkiem dla Fortis, posiada on wiodącą pozycję i oferuje szeroką gamę produktów i usług dla klientów indywidualnych, firm i sektora publicznego. W strategii międzynarodowej Fortis skupia swoją działalność na wybranych segmentach rynku.

Fortis jest notowany na giełdach w Amsterdamie, Brukseli i Luksemburgu. W USA prowadzi sponsorowany program ADR (amerykańskich świadectw depozytowych).

Wyniki finansowe za rok 2004 były bardzo dobre. Wypracowany zysk operacyjny netto w wysokości 3 197 mln EUR był o 42% wyższy niż w roku 2003, gdy wynosił 2 247 mln EUR. Było to możliwe dzięki zwiększeniu zysków na rynkach kapitałowych, koncentracji na wroście

przychodów i konsekwentnym stosowaniu ścisłej kontroli kosztów.

Zysk operacyjny netto z działalności bankowej wzrósł o 36% z poziomu 1 446 mln EUR za rok 2003 do 1 970 mln EUR za rok 2004. Wyłączając korekty wartości portfela papierów wartościowych zysk operacyjny netto z działalności bankowej wzrósł o 49% z 1 102 mln EUR za 2003 do wysokości 1 646 mln EUR w 2004 roku.

Fortis utrzymuje wysoki poziom funduszy podstawowych w wysokości 21,3 mld EUR (ang. net core capital), który o 10,9 mld EUR (tj. 106%) przekracza poziom wymagany normami ostrożnościowymi oraz jest o 30% wyższy od prognozy przyjętego przez Fortis.

Podstawowe dane finansowe:

	<u>Wynik za rok 2004</u>	<u>Wynik za rok 2003</u>	<u>Zmiana 2004/2003</u>
Zysk operacyjny netto (przed zrealizowaniem zysków kapitałowych)	2 469 mln EUR	1 976mln EUR	25%
Zrealizowane zyski kapitałowe	356 mln EUR	582 mln EUR	(39%)
Zysk operacyjny netto (przed korektą wartości portfela papierów wartościowych)	2 825 mln EUR	2 558 mln EUR	10%
Korekta wartości portfela papierów wartościowych	372 mln EUR	(311) mln EUR	
Zrealizowane	(63) mln EUR	(947) mln EUR	93%
Niezrealizowane	435 mln EUR	636 mln EUR	(32%)
Zysk operacyjny netto (po korekcie wartości portfela papierów wartościowych), na który składają się:	3 197 mln EUR	2 247 mln EUR	42%
Bankowość	1 970 mln EUR	1 446 mln EUR	36%
Ubezpieczenia	1 480 mln EUR	996 mln EUR	48%
Inne	(253) mln EUR	(195) mln EUR	29%
Pozycje pozaoperacyjne	161 mln EUR	(50) mln EUR	
Zysk netto	3 358 mln EUR	2 197 mln EUR	53%
Bankowość	1 855 mln EUR	1 495 mln EUR	35%
Ubezpieczenia	1 599 mln EUR	897mln EUR	
Inne	(96) mln EUR	(195) mln EUR	

Bankowość	<u>Wynik za rok 2004</u>	<u>Wynik za rok 2003</u>	<u>Zmiana 2004/2003</u>
Zysk operacyjny netto (przed zrealizowaniem zysków kapitałowych)	1 646 mln EUR	1 102 mln EUR	49%
Zrealizowane zyski kapitałowe	296 mln EUR	336 mln EUR	(12%)
Zysk operacyjny netto (przed korektą wartości portfela papierów wartościowych)	1 942 mln EUR	1 438 mln EUR	35%
Korekta wartości portfela papierów wartościowych	28 mln EUR	8 mln EUR	

W działalności bankowej odnotowano wzrost wyniku z tyt. odsetek o 5% do wysokości 4 587 mln EUR oraz wyniku z tyt. prowizji o 10% w porównaniu do 2003 roku do wysokości 1 978 mln EUR. Jednak zyski kapitałowe spadły o 12% a inne przychody, głównie z transakcji finansowych o 9%. Koszty operacyjne utrzymują się na stabilnym poziomie.

Fortis Bank utrzymuje wysokie długoterminowe oceny ratingowe wystawione przez niezależne, międzynarodowe agencje ratingowe (Standard & Poor's: AA-; Moody's: Aa3, Fitch: AA-).

B. Fortis Securities Polska S.A.

Fortis Securities Polska S.A. (FSP) – jednostka będąca 100% własnością Fortis Bank Polska S.A. prowadzi działalność w zakresie dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz zarządzania aktywami klientów na zlecenie.

Od połowy roku 2002, kiedy to FSP zaprzestała działalności brokerskiej, spółka odnotowała znaczący wzrost wartości aktywów przekazanych w zarządzanie przez klientów.

FSP oferuje portfele akcyjne, dłużnych papierów wartościowych oraz portfele zrównoważone.

Na koniec roku 2004 aktywa w zarządzaniu Fortis Securities Polska S.A. wynosiły prawie 376,1 mln PLN w porównaniu do 247 mln PLN na koniec roku 2003.

W marcu 2004 Fortis Securities Polska przejął zarządzanie portfelami funduszy inwestycyjnych GTFI (Górnośląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.).

W 2004 Fortis Securities Polska S.A. we współpracy ze SKARBIEC TFI S.A. wprowadził na polski rynek nowy fundusz inwestycyjny – Fortis Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fortis FIO). Fortis FIO jest funduszem typu white label, co oznacza, że FSP zamiast zakładać własne towarzystwo funduszy inwestycyjnych zlecił utworzenie tego funduszu TFI Skarbiec. Aktywami funduszu zarządza Fortis Securities Polska SA. Fortis FIO to pierwszy w Polsce fundusz inwestycyjny typu parasolowego z wydzielonymi subfunduszami. Taka struktura funduszu umożliwia efektywną i taną zamianę jednostek pomiędzy subfunduszami w zależności od sytuacji na rynku. W jego skład wchodzi dwa subfundusze: Fortis Akcji i Fortis Stabilnego Wzrostu. Fortis FIO prowadzi również Indywidualne Konto Emerytalne – IKE Fortis FIO.

Opis transakcji związanych z obsługą bankową podmiotów powiązanych znajduje się w pkt. 16.1 i 2 dodatkowych not objaśniających.

VI. NOTOWANIA AKCJI NA GPW

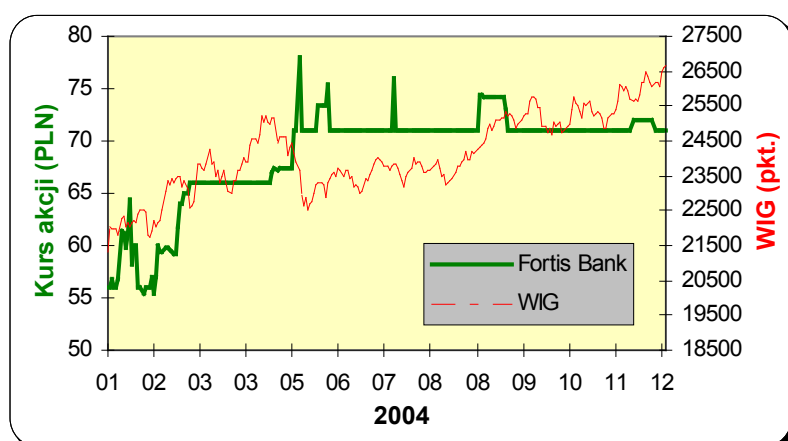
Akcje Banku notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 7 listopada 1994 roku. Od 18 kwietnia 2001 roku do 18 stycznia 2004 akcje Banku notowane były w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym określeniem kursu. Uchwałą Zarządu GPW od dnia 19 stycznia 2004 zmieniono dotychczasowy system notowań akcji Banku na system notowań ciągłych.

Od 1999, tj. po objęciu przez Fortis Bank z siedzibą w Brukseli ponad 98% akcji Banku, płynność akcji kształtowała się na niskim poziomie. Obecnie w obrocie w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy znajduje się jedynie 135 893 szt., tj. 0,90% wszystkich akcji Banku.

Na pierwszej sesji w styczniu 2004 kurs akcji Banku wynosił 56,00. Kurs akcji Banku wzrósł do poziomu 71,00 na dzień 31 grudnia 2004, czyli o 26,79%. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 137 akcji na sesję w 2004 roku w porównaniu do 437 akcji na sesję w roku 2003. Przy tak niewielkiej ilości akcji, wzrost obrotów oraz kursu spowodowany był z jednej strony ogólnym znacznym ożywieniem na giełdzie po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej, a z drugiej bardzo dobrymi wynikami finansowymi Banku.

Indeks giełdowy WIG wzrósł z poziomu 20 820,07 na 31 grudnia 2003 r. do 26 636,19 pkt na 31 grudnia 2004 (zmiana o 27,94%) subindeks sektorowy WIG-banki wzrósł z 26 221,76 pkt na 31 grudnia 2003 r. do 35 454,37 pkt na 31 grudnia 2004 (zmiana o 35,21%). Ze względu na znikomą płynność akcji Banku nie są klasyfikowane do żadnego z indeksów.

Wykres 7 Notowania akcji Fortis Bank oraz WIG w okresie 02-01-2004 do 31-12-2004



Poniżej przedstawiono wskaźniki rynkowe dla akcji Fortis Bank Polska S.A.

Wskaźnik	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
Zysk na jedną akcję (EPS)	4,94	2,39	2,08
Cena/ zysk (P/E)	14,36	23,44	14,37
Wartość księgowa na 1 akcję (BVPS)	39,47	34,23	34,46
Cena/wartość księgowa (P/BV)	1,80	1,64	0,87

Wartość księgowa netto na jedną akcję wynosi 39,47. W celu dokonania tego wyliczenia do funduszy własnych zostały zaliczone kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały rezerwowe, niepodzielony zysk z lat ubiegłych i zysk netto roku obrotowego.

VII. CORPORATE GOVERNANCE

Na podstawie Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz uchwał Rady i Zarządu Giełdy, Zarząd Banku, zgodnie z wolą Akcjonariuszy wyrażoną na Walnym Zgromadzeniu oraz zgodnie z wolą Rady Nadzorczej, przyjął do stosowania Zasady Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2002. Uaktualnione oświadczenie Zarządu, zawierające informację o zakresie stosowania zasad Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2002 przez władze Fortis Bank Polska SA, stanowiło załącznik do Sprawozdania Finansowego Banku za rok 2003. W 2004 roku nie wystąpiły naruszenia przyjętych zasad.

Nowe oświadczenie w sprawie stosowania zasad Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005 zostanie opublikowane po zatwierdzeniu proponowanych zmian przez Walne Zgromadzenie w terminie do 1 lipca 2005 r.

VIII. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

Strategia rozwoju Banku związana jest z ogólną strategią grupy Fortis. W lutym 2005 roku nowy prezes Zarządu Fortis'a (Chief Executive Officer) Jean-Paul Votron ogłosił Strategię rozwoju dla grupy Fortis na lata 2005 – 2009.

Mottem przewodnim nowej strategii jest powrót na ścieżkę dynamicznego rozwoju Fortis, który z pozycji lidera w krajach Beneluksu dążyć będzie do osiągnięcia strategicznej pozycji w całej Europie. Jako mierzalny wyznacznik rozwoju przyjęto dwucyfrowy roczny przyrost Zysku operacyjnego netto (przed zyskami kapitałowymi). Pod względem geograficznym,

skoncentrowanie się na wzroście dochodowości oznacza dalszy rozwój działalności Fortis na rynku rodzimym, nastawienie działalności na rozszerzoną o nowe kraje członkowskie UE Europę oraz rozwój w wybranych krajach Azji i Ameryki Północnej.

W celu przyspieszenia wzrostu organicznego i penetracji nowych rynków rozważane są nadal przejęcia innych firm. Do 2009 roku, co najmniej 30% zysku operacyjnego netto ma pochodzić z krajów poza Beneluksem (w porównaniu do 15% w chwili obecnej).

Do realizacji powyższych celów mają przyczynić się następujące elementy:

1. Orientacja na klienta, którego potrzeby należy przewidywać i dostosowywać do nich produkty i kanały dystrybucji. W tym celu Fortis inwestować będzie w innowacyjne rozwiązania, sprzedaż i usługi. Wskaźnikami sukcesu tego podejścia będzie zmniejszenie liczby reklamacji i podniesienie poziomu zadowolenia klientów.
2. Zwiększenie udziałów w rynku, poprzez rozwój istniejących kanałów dystrybucji na obszarze Beneluxu i w Europie, oraz zwiększenie potencjału dzięki wybranym przejęciom i współpracy z pośrednikami. Planuje się wzmocnienie personelu sprzedaży w Commercial Banking & Private Banking oraz Merchant Banking. Na nowych rynkach europejskich tworzone będą kolejne placówki Business Centre, a współpraca Commercial i Private Banking w ramach nowej struktury będzie bardziej intensywna. Działalność ubezpieczeniowa nadal rozwijać się będzie dzięki innowacyjności, kontroli kosztów oraz usprawnionej obsłudze w placówkach i przez pośredników. Także usługi bankassurance w Europie i Azji będą udoskonalane. Aby zwiększyć udział w rynku, Fortis planuje przeniesienie w ciągu najbliższych 2 lat głównych obszarów działalności pod jedną markę Fortis i poprawienie rozpoznawalności marki Fortis przez klientów.
3. Nowa struktura organizacyjna, dzięki której atmosfera dążenia do zwycięstwa powinna mocniej zakorzenić się w kulturze korporacyjnej. Fortis będzie inwestować w rozwój kadry kierowniczej i jej mobilność i nagradzać za osiąganie wyróżniających się wyników. Współpraca pomiędzy poszczególnymi obszarami działalności i ponad granicami ma kluczowe znaczenie. W tym celu planowana jest dalsza synchronizacja systemów dystrybucji oraz produktów w zakresie bankowości i ubezpieczeń pod jedną marką Fortis. Pion Commercial & Private Banking w połączonej strukturze będzie wspierać ekspansję Fortis Banku, a także dostarczy kompleksowe usługi dla przedsiębiorstw i przedsiębiorców.

Fortis Bank Polska S.A. zamierza wdrażać strategię grupy Fortis, biorąc pod uwagę uwarunkowania i możliwości polskiego rynku. Jako pracodawca Bank pragnie tworzyć motywujące środowisko pracy dbając o potrzeby pracowników i rozwijanie ich kompetencji. Klientom świadczyć będzie wysokiej jakości usługi finansowe, dostosowane do ich potrzeb. Oferując profesjonalne doradztwo i indywidualne rozwiązania pragnie budować długofalowe relacje ze swoimi Klientami wspomagając tym samym ich rozwój i umacnianie pozycji rynkowej.

Analogicznie jak w roku ubiegłym, Zarząd Fortis Bank Polska S.A. nie ogłasza publicznie prognozy wyników finansowych na rok 2005.

W najbliższych latach Bank dążyć będzie do zwiększania liczby klientów w segmencie zamożnych klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Utrzymywanie zaś kosztów pod ścisłą kontrolą oraz lepsze wykorzystywanie posiadanych kapitałów powinno przynieść dalszą poprawę wyników finansowych. Bank będzie dążyć do zgromadzenia wystarczających aktywów i depozytów do finansowania swojego portfela kredytowego, również w oparciu o umowy kredytowe z podmiotami z grupy Fortis zawierane w celu uzupełniania finansowania aktywów w walutach obcych.

Wsparcie finansowe i organizacyjne grupy Fortis w szczególności owocuje pozyskaniem ważnych klientów, poprawą efektywności procedur kredytowych i zarządzania różnymi rodzajami ryzyka oraz rozszerzeniem skali operacji na rynkach finansowych. W roku 2005 Fortis Bank Polska zamierza rozszerzyć współpracę z innymi instytucjami z grupy Fortis w zakresie pośrednictwa w wykonywaniu na ich rzecz rozliczeń oraz innych usług finansowych.

Wobec pojawienia się z dniem wejścia Polski do Unii Europejskiej możliwości prowadzenia działalności na naszym rynku przez zagraniczne fundusze inwestycyjne, Fortis Bank Polska zamierza we współpracy z Fortis Investments rozszerzyć swoją ofertę o sprzedaż tytułów uczestnictwa w inwestycyjnych funduszach parasolowych Fortis L-Fund i Fortis L-Fix.

W oparciu o linię biznesową Rynki Finansowe, odpowiadającą linii *Global Markets* w strukturach grupy Fortis, Bank zamierza zwiększać swój udział w rynku pieniężnym jak również w obrocie papierami wartościowymi. Strategia rozwoju linii Rynki Finansowe w Polsce dostosowywana jest do potrzeb klienta. Planuje się dalsze rozszerzenie oferty w zakresie instrumentów pochodnych.

Lina biznesowa CB (Commercial Banking) koncentruje się, poprzez sieć centrów obsługi średnich i dużych przedsiębiorstw, na obsłudze swoich klientów w sposób przynoszący wartość dodaną tym klientom oraz Bankowi. Strategia działania linii biznesowej CB w Polsce zakłada w szczególności:

- koncentrację na klientach działających na skalę międzynarodową, którzy albo działają na rynkach kilku państw lub przeprowadzają międzynarodowe transakcje (znaczący import/eksport).
- oferowanie produktów poprzez spójną sieć business centers wspieraną przez specjalistów oferujących specjalistyczne produkty finansowe. Jeżeli chodzi o kontakt z klientem, preferowane są przed wszystkim elektroniczne kanały dystrybucji.
- oferowanie rozwiązań, a nie jedynie sprzedaż produktów i usług,
- dalszy rozwój usług specjalistycznych, w tym specjalizację w zakresie finansowania handlu międzynarodowego,
- ścisłą współpracę z linią biznesową Rynki Finansowe w celu oferowania klientom banku produktów w zakresie obsługi transakcji rynku pieniężnego, oraz instrumentów pochodnych.

Misją Linii biznesowej RB (Retail Banking) jest w sposób doskonały, długofalowo zaspokajać potrzeby finansowe małych firm i zamożnych klientów indywidualnych dzięki profesjonalnemu doradztwu oraz ofercie indywidualnych rozwiązań w zakresie finansowania i zarządzania majątkiem, a także dzięki zaangażowaniu i kompetencjom pracowników banku. Poprzez zarówno tradycyjne (sieć oddziałów) jak i elektroniczne kanały dystrybucji, linia biznesowa RB (Retail Banking) dążyć będzie do zwiększenia swego udziału w wybranych segmentach rynku. W roku 2005 planowane jest otwarcie 4 nowych punktów sprzedaży bez obsługi operacji gotówkowych w miastach w których Bank nie posiadał dotychczas oddziału. Placówki te zajmować się będą w szczególności udzielaniem kredytów inwestycyjnych dla małych przedsiębiorstw, gromadzeniem aktywów klientów segmentu personal banking, sprzedażą kredytów hipotecznych oraz codzienną bankowością za pośrednictwem kanałów elektronicznych.

Dużym wyzwaniem dla kierownictwa Banku jest dostosowanie wewnętrznych regulacji i procedur operacyjnych do zmian w polskim prawodawstwie po wejściu Polski do Unii Europejskiej. Szczególnej uwagi i wysiłku organizacyjnego wymagają prace nad wprowadzeniem wymogów Nowej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak również zmian w prawie bankowym i automatyzacji sprawozdawczości do NBP.

W ramach przygotowań dostosowawczych grupy Fortis Bank do wymogów Nowej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej, Bank uczestniczy aktywnie w pracach mających na celu wprowadzenie metod oceny ryzyka kredytowego dla celów ustalania wymaganego kapitału regulacyjnego.

Kierownictwo Banku planuje dalszą poprawę standardów działania oraz wzmocnienie zarządzania ryzykiem, a także funkcji kontroli wewnętrznej zgodnie ze wskazaniem Fortis Banku i zaleceniami Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego. W szczególności zostaną uaktualnione strategii i polityki Banku w zakresie zarządzania ryzykiem płynności i ryzykiem

operacyjnym.

IX. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

A. Struktura organów Banku

Zgodnie ze Statutem organami Banku są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

W Banku powoływane są stałe i doraźne komitety o charakterze opiniodawczo-doradczym oraz decyzyjnym. Stałe komitety to:

- Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami - ALCO,
- Komitet Kredytowy,
- Komitet Kredytów Trudnych,
- Komitet ds. Zapewnienia Ciągłości Funkcjonowania Banku,
- Komitet Sterujący Projektami i Rozwojem Aplikacji.

Komitet Kredytowy oraz Komitet Kredytów Trudnych działają w oparciu o regulaminy zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Banku. Decyzje w sprawach kredytowych podejmowane są zgodnie z regulaminami wewnętrznymi, zatwierdzanymi przez Radę Nadzorczą i Zarząd.

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) jest to komitet o charakterze opiniodawczo-doradczym i decyzyjnym, który wspomaga Zarząd Banku w zakresie efektywnego zarządzania aktywami i pasywami Banku poprzez ustalanie głównych założeń polityki oraz zarządzanie strukturą bilansu, ustalanie minimalnych marż Banku na poszczególne produkty, zatwierdzanie założeń systemu wewnętrznego transferu zysków, oraz wydawanie opinii dotyczących wprowadzenia nowych produktów, mających wpływ na strukturę bilansu. W ściśle określonych sprawach w szczególności w zakresie zarządzania płynnością i ryzykiem rynkowym ALCO może podejmować decyzje. Zakres działania i kompetencje ALCO określa Regulamin przyjęty przez Zarząd.

Zadaniem Komitetu ds. Zapewnienia Ciągłości Funkcjonowania Banku jest planowanie i koordynacja działań podejmowanych w sytuacjach awaryjnych dla zapewnienia ciągłości działalności operacyjnej.

W celu udoskonalenia procesów zarządzania projektami, powołano Komitet Sterujący Projektami i Rozwojem Aplikacji, który koordynuje również powstawanie rozwiązań informatycznych na potrzeby poszczególnych jednostek organizacyjnych.

B. Piony biznesowe i placówki operacyjne

Działalność biznesowa i organizacja Banku oparta jest o tzw. pionów biznesowe (business lines), czyli struktury pionowe odpowiedzialne za kompleksową obsługę określonego segmentu klientów i/lub rynku usług, a w szczególności:

- a) Pion obsługi małych przedsiębiorstw i klientów indywidualnych (ang. business line RB – Retail Banking) obsługujący klientów poprzez sieć oddziałów i filii ds. obsługi klientów indywidualnych. Różnica pomiędzy klientami indywidualnymi a klientami segmentu Personal Banking zasadza się na innym poziomie dochodu lub aktywów finansowych danych klientów. Klienci indywidualni FBP poza deponowaniem środków nie korzystają z innych usług banku. Klientom podsegmentu Personal Banking, którzy są zamożniejsi (generują wyższy zysk), oferowane są zarówno standardowe produkty bankowe jak i specyficzne rozwiązania.

- b) Pion średnich i dużych przedsiębiorstw (ang. business line CB - Commercial Banking) obsługujący swoich klientów, poprzez sieć centrów biznesowych (business centers), adresuje swoją ofertę do firm o rocznych obrotach równowartości w złotych sumy od 2,5 mln EUR do 250 mln EUR. W szczególności Bank obsługuje polskie przedsiębiorstwa prowadzące działalność importowo-eksportową na znaczną skalę, albo spółki zagraniczne (głównie z Europy Zachodniej) działające w Polsce.
- c) Pion Rynki Finansowe, działający w oparciu o strukturę organizacyjną Departamentu Skarbu, który m.in. wspiera pozostałe linie biznesowe, oferując klientom Business Line RB i Business Line CB produkty rynków finansowych. Pion Rynki Finansowe zajmuje się również relacjami z innymi bankami oraz zarządzaniem płynnością Banku.

W dniu 25 lutego 2004 r. w Warszawie przy ul. Nowy Świat 64 została oficjalnie otwarta nowa placówka Filii ds. Obsługi Klientów Indywidualnych nr 1 w Warszawie (mieszczącej się przy ul. Wiejskiej 20).

Od 1 kwietnia 2004, Centrum Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (BC Zachód) zostało podzielone na dwie jednostki: BC Wrocław i BC Poznań. Obecnie działa więc sześć regionalnych centrów biznesowych, które mają swoje siedziby w największych miastach Polski.

Na dzień 31 grudnia 2004 Bank posiadał:

- a) 21 oddziałów operacyjnych - trzy w Krakowie, cztery w Warszawie, po jednym w Łodzi, Lublinie, Częstochowie, Gliwicach, Katowicach, Poznaniu, Gdyni, Wrocławiu, Bydgoszczy, Zakopanem, Szczecinie, Kielcach, Bielsko-Białej i Gdańsku.
- b) 6 Filii ds. Obsługi Klientów Indywidualnych (dwie w Warszawie, po jednej we Wrocławiu, Poznaniu, Katowicach i Łodzi), 1 Filię ds. obsługi płatności masowych Oddziału w Poznaniu,
- c) 6 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

W 2005 Bank planuje rozszerzenie sieci placówek o 4 nowe małe (o ograniczonym zakresie usług) Oddziały w Olsztynie, Opolu, Rzeszowie i Toruniu.

Struktura organizacyjna na 31 grudnia 2004 stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania Zarządu.

X. DANE DOTYCZĄCE WŁADZ I PRACOWNIKÓW BANKU

1. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd:

Na dzień 31 grudnia 2004 roku skład Zarządu Banku był następujący:

- Ronald Richardson - Prezes Zarządu
- Jan Bujak - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy
- Bartosz Chytła - Wiceprezes Zarządu
- Jean – Luc Deguel - Wiceprezes Zarządu
- Jaromir Pelczarski - Wiceprezes Zarządu
- Koen Verhoeven - Wiceprezes Zarządu

Z dniem 1 maja 2004 r. Pan Bartosz Chytła, Dyrektor Pionu Obsługi Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych został powołany w skład Zarządu Banku jako Wiceprezes Zarządu.

W listopadzie 2004 r. Pan Ronald Richardson złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Fortis Bank Polska S.A. i pracy w grupie Fortis z dniem 31 stycznia 2005 r.

Na posiedzeniu w dniu 6 stycznia 2005 Rada Nadzorcza Banku przyjęła jego rezygnację i odwołała go z pełnionych funkcji w Zarządzie Banku z dniem 10 stycznia 2005 r.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza powołała Pana Jana Bujaka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 11 stycznia 2005 r., pod warunkiem uzyskania zgody Komisji Nadzoru Bankowego na to powołanie. W dniu 9 lutego 2005 r. Komisja Nadzoru Bankowego zatwierdziła jego nominację.

W skład obecnego Zarządu Banku został powołany Pan Alexander Paklons na stanowisko Pierwszego Wiceprezesa Zarządu oraz Dyrektora Generalnego z dniem 1 lutego 2005 r.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2004 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- 1). Luc Delvaux - Przewodniczący
- 2). Paul Dor - Wiceprzewodniczący
- 3). Antoni Potocki - Wiceprzewodniczący
- 4). Werner Claes
- 5). Zbigniew Dresler
- 6). Didier Giblet
- 7). Roland Saintrond

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w 2004 roku.

Informacja dot. wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących zawarta została w pkt. 25 dodatkowych not objaśniających.

2. Informacja o akcjach Banku będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na 31 grudnia 2004 roku żaden z Członków Zarządu nie posiadał akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska S.A. Pan Luc Delvaux, Przewodniczący Rady Nadzorczej jest właścicielem 25 akcji Banku. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają żadnych akcji Banku ani praw związanych z akcjami.

3. Pracownicy

Wielkość zatrudnienia wyrażona w liczbie etatów wynosiła 884 na koniec grudnia 2003 roku. W ciągu kolejnych 12 miesięcy zatrudnienie wzrosło o 10 etatów do 894 etatów na koniec grudnia 2004. Spośród ogółu – 54% zatrudnionych miało wykształcenie wyższe.

Podpisy członków Zarządu:

Jan Bujak, Prezes Zarządu

Alexander Paklons, Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Bartosz Chytła, Wiceprezes Zarządu

Jean-Luc Deguel, Wiceprezes Zarządu

Jaromir Pelczarski, Wiceprezes Zarządu

Koen Verhoeven, Wiceprezes Zarządu

.....