

Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Fortis Bank Polska SA  
za pierwsze półrocze 2007 roku



**Fortis Bank Polska SA**

*Centrala*

ul. Suwak 3

02-676 Warszawa

Poland

Telefon +48 (22) 566 90 00

Faks +48 (22) 566 90 10

[info@fortisbank.com.pl](mailto:info@fortisbank.com.pl)

[www.fortisbank.com.pl](http://www.fortisbank.com.pl)

Infolinia (0801) 36 78 47

## SPIS TREŚCI

<b>I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BANKU W I PÓŁROCZU 2007</b> .....	<b>3</b>
A. Czynniki i zdarzenia, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2007 roku.....	3
B. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku.....	5
<b>II. AKCJONARIAT I NOTOWANIA AKCJI NA GPW</b> .....	<b>7</b>
<b>III. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG BANKU ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ W I PÓŁROCZU 2007 ROKU</b> .....	<b>9</b>
A. Retail Banking.....	9
B. Commercial Banking.....	15
C. Private Banking.....	19
D. Rynki finansowe.....	21
E. Średnie oprocentowanie depozytów i kredytów.....	22
F. Usługi powiernicze.....	22
G. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych.....	23
H. Działalność rozliczeniowa Banku.....	23
I. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi.....	24
<b>IV. DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA</b> .....	<b>25</b>
<b>V. PRYZNANE NAGRODY I WYRÓŻNIENIA</b> .....	<b>26</b>
<b>VI. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH BANKU W I PÓŁROCZU 2007</b> .....	<b>27</b>
A. Rachunek zysków i strat.....	27
Bilans.....	32
B. Zobowiązania warunkowe – zobowiązania pozabilansowe.....	37
C. Wskaźniki efektywności.....	37
D. Zarządzanie zasobami finansowymi.....	37
<b>VII. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU</b> .....	<b>38</b>
<b>VIII. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM</b> .....	<b>40</b>
A. Ryzyko płynności, stopy procentowej, walutowe.....	41
B. Ryzyko operacyjne i prawne.....	42
C. Ryzyko kredytowe.....	44
D. Umowy znaczące dla działalności Banku.....	47
E. Informacja o umowie z audytorem.....	50
<b>IX. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI</b> .....	<b>50</b>
A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA.....	50
B. Fortis Private Investments Polska S.A. ....	52
<b>X. CORPORATE GOVERNANCE</b> .....	<b>53</b>
<b>XI. STRUKTURA ORGANIZACYJNA</b> .....	<b>55</b>
A. Struktura organów Banku.....	55
B. Piony biznesowe i placówki operacyjne.....	55
<b>XII. DANE DOTYCZĄCE WŁADZ I PRACOWNIKÓW BANKU</b> .....	<b>56</b>
<b>XIII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU</b> .....	<b>59</b>

## I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BANKU W I PÓŁROCZU 2007

### A. Czynniki i zdarzenia, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2007 roku

W pierwszym półroczu 2007 roku Fortis Bank Polska S.A. (Bank) osiągnął najlepsze wyniki półroczne w swojej historii. Zysk netto w wysokości 86,4 mln PLN, był o 81,2% wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, natomiast zysk brutto wzrósł o 43,3 mln PLN do kwoty 103 mln PLN.

Zanotowano dalszą poprawę wyników efektywności działania Banku: zwrot na kapitale (ROE) wzrósł o 3,4pp. do wysokości 19,2%, a zwrot na aktywach (ROA) wzrósł o 0,05 pp. do wysokości 1,65%.

Osiągnięte przez Bank wyniki w pierwszym półroczu 2007 roku są konsekwencją nie tylko dobrej koniunktury makroekonomicznej, zwiększonego popytu Klientów na usługi finansowe, ale dalszego rozwoju działalności biznesowej, dynamicznej sprzedaży produktów strategicznych zarówno w segmencie detalicznym jak i korporacyjnym. Zasadniczy wpływ na wypracowane dochody miała kontynuacja strategii Banku, przyjętej w 2006 roku, polegającej między innymi na zwiększeniu udziału Banku w rynku kredytów hipotecznych, produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych, doskonaleniu oferty produktowej w celu zapewnienia Klientom kompleksowego zestawu usług bankowych, oraz dalszej rozbudowie sieci oddziałów.

W stosunku do stanu na koniec czerwca 2006 roku suma bilansowa wzrosła o 49,6% do 11,9 mld PLN. O ponad połowę (58%) wzrosła wartość udzielonych kredytów (9,1 mld PLN). Zwiększeniu o 35,9 % uległy także depozyty Klientów (do 5,1 mld PLN wg stanu na koniec czerwca 2007).

Przychody ogółem Banku wyniosły 263 mln PLN, co oznacza 35,9 % wzrost w stosunku do pierwszego półrocza 2006 roku. Bank odnotował 37,9% wzrost wyniku z tytułu odsetek, oraz 37,1% wzrost wyniku z tytułu prowizji w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego; o 24,9% zwiększył się wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

Całkowite koszty operacyjne banku zamknęły się kwotą 147,7 mln PLN i były wyższe niż w tym samym okresie ubiegłego roku o 32,6 %. Wzrost kosztów wynika z inwestycji w rozwój sieci dystrybucji i zwiększenia skali działalności. Przychody wzrastały o 3 p.p. szybciej niż koszty, dzięki czemu wskaźnik koszty/dochody spadł o 1,3 p.p. do poziomu 56,2 %.

Linia Merchant & Private Banking, zwiększyła swoje przychody netto o 39 %. Wzrost ten wygenerowany został dzięki wyższemu o 14 % wynikowi z tytułu odsetek, większemu o 59 % wynikowi na operacjach instrumentami finansowymi handlowymi (w tym lepszy wynik na transakcjach walutowych), wyższemu o 52 % wynikowi z tytułu prowizji.

W I półroczu 2007 roku liczba Klientów linii Merchant & Private Banking wzrosła o 26 %. To Klienci tego segmentu przyczynili się w znacznym stopniu do wzrostu salda kredytów w całym Banku. Dużym zainteresowaniem w tej grupie cieszyły się przede wszystkim kredyty inwestycyjne – ich saldo po dwóch kwartałach zwiększyło się o 72 %. Równocześnie kredyty obrotowe wzrosły o 30 %, natomiast największą (aż o 89 %) zmianę zanotowały kredyty w rachunku bieżącym.

Linia Merchant & Privat Banking składa się z dwóch segmentów:

- Segmentu Commercial Banking (Pion Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw);
- Segmentu Private Banking (Pion Obsługi Klientów Bankowości Prywatnej).

Segment Commercial Banking, który stanowi 95 % Klientów Merchant & Private Banking, zanotował najlepsze wyniki wśród wyróżnionych segmentów Banku. W pierwszym półroczu tego roku saldo depozytów jego Klientów wzrosło o 88 %, natomiast kredytów o 60 %. W ramach tego Pionu na początku roku wydzielony został nowy zespół Cash Management zajmujący się wyspecjalizowanymi produktami rozliczeniowymi. Równocześnie dla Klientów Commercial Banking swoją ofertę poszerzył Departament Skarbu – w styczniu wprowadził instrumenty pochodne na surowce energetyczne, a także zawarł pierwszą na rynku transakcję zabezpieczającą wahania cen indeksu na olej napędowy.

Dobrym wynikiem zamknął pierwsze półrocze segment Private Banking, który powstał pod koniec 2005 roku, a od tego czasu zgromadził od Klientów 352 mln PLN ich aktywów.

Linia Retail Banking zanotowała w I półroczu 2007 roku o 33 % wyższe przychody netto w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Linia Retail Banking składa się z następujących segmentów:

- Segment Małych Przedsiębiorstw;
- Segment zamożnych klientów indywidualnych\_ (Personal Banking);
- Segment pozostałych Klientów indywidualnych;

Strategicznymi produktami linii są produkty inwestycyjne oraz kredyty hipoteczne. Saldo tych pierwszych po dwóch kwartałach roku 2007 wzrosło o 0,5 mld PLN, co przekłada się na prawie czterokrotny wzrost (371 %) w stosunku do drugiego kwartału 2006 roku.

Od początku roku Bank zorganizował dwie subskrypcje produktów strukturyzowanych proponując swoim Klientom fundusz inwestujący na zagranicznych rynkach nieruchomości, a w marcu 3-letni fundusz złotówkowy powiązany z koszykiem akcji 25 znanych światowych firm. W I półroczu br. oferta funduszu Fortis L poszerzyła się o 10 nowych subfunduszy (obok 15 już dostępnych). Wśród Klientów bankowości detalicznej największą popularnością cieszą się portfele inwestycyjne Fortis FIO zarządzane przez Fortis Private Investments Polska S.A.; tylko w dwóch pierwszych kwartałach roku 2007 sprzedaż tych produktów była trzykrotnie wyższa niż w całym 2006 roku.

Bank udzielił Klientom linii Retail Banking od początku 2007 roku 1636 kredytów hipotecznych, a ich saldo wyniosło 2,1 mld PLN. Sprzedaż tych produktów wsparta była w dużym stopniu promocją kredytów hipotecznych.

W marcu br. Bank zaproponował swoim Klientom unowocześniony system bankowości internetowej Pl@net.

W ramach rozwoju sieci dystrybucji w pierwszym półroczu 2007 działalność operacyjną rozpoczęły nowe placówki (funkcjonujące zgodnie z wdrożonym w Banku nowym modelem oddziału) w Łodzi, Warszawie, Szczecinie i Poznaniu.

W marcu 2007 roku, po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Bankowego na wykonywanie przez Fortis S.A./NV z siedzibą w Brukseli i Fortis N.V. z siedzibą w Utrechcie, za pośrednictwem Fortis Bank S.A./NV z siedzibą w Brukseli prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Dominet Bank S.A. z siedzibą w Lubinie z akcji uprawniających do wykonywania ponad 75 % głosów na WZA, sfinalizowano transakcję zakupu grupy Dominet S.A. właściciela Dominet Banku S.A. i Dominet Finance S.A. rozszerzając tym samym działalność grupy Fortis na rynku usług finansowych w Polsce. Udzielając zgody na przejęcie Dominet S.A., Komisja Nadzoru Bankowego zobowiązała inwestora do połączenia Dominet Banku S.A. z Fortis Bankiem Polska S.A. w ciągu najbliższych 4 lat. Do czasu formalnego połączenia, w ramach grupy Fortis w Polsce będą działały dwa odrębne banki: Fortis Bank Polska S.A. oraz Dominet Bank S.A. Pierwszy z nich będzie oferował usługi dla zamożnych Klientów indywidualnych (Personal i Private Banking) oraz produkty dla polskich i międzynarodowych

przedsiębiorstw. Drugi będzie się specjalizował w masowej bankowości detalicznej (Consumer Finance). Wyraźne określenie profilu obydwu banków przyczyni się do ich szybszego i bardziej efektywnego rozwoju, a ich fuzja w przyszłości przyczyni się do dalszego umocnienia pozycji Fortis w Polsce.

## **B. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku**

### **Gospodarka w pierwszej połowie 2007 roku**

#### PKB – dynamika i komponenty

W pierwszej połowie 2007 roku utrzymywała się wysoka dynamika wzrostu gospodarczego. W pierwszym kwartale dynamika PKB osiągnęła 7,4% rok do roku (RDR), zaś zgodnie z szacunkami Banku w całym pierwszym półroczu wskaźnik ten wyniósł 6,8% RDR. Popyt krajowy pozostawał głównym czynnikiem wzrostu. W pierwszej połowie roku sprzedaż detaliczna wzrosła realnie o 15,6% RDR co oznacza wyraźną poprawę w porównaniu do 11% RDR zanotowanych rok wcześniej.

W ramach struktury sektorowej gospodarki narodowej w pierwszej połowie 2007 roku najwyższą dynamikę wzrostu produkcji osiągnęło budownictwo (30,2% RDR). Produkcja przemysłowa wzrosła w tym samym okresie o 10,7% RDR. Wśród głównych działów przemysłu najwyższy wzrost produkcji zanotowano w przypadku dóbr konsumpcyjnych trwałych oraz dóbr inwestycyjnych (18% RDR).

#### Rynek pracy

Pierwsza połowa roku przyniosła dalszą poprawę na rynku pracy. Liczba zarejestrowanych bezrobotnych spadła w tym okresie o 414 tysięcy osób. Jednocześnie zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw było o 4,4% wyższe niż rok wcześniej. Największy wzrost zatrudnienia miał miejsce w budownictwie (9,7% RDR), obsłudze nieruchomości i firm (6,2% RDR) oraz w handlu i naprawach (5,9% RDR).

W omawianym okresie utrzymało się wysokie tempo wzrostu wynagrodzeń. Realne wynagrodzenie brutto wzrosło w pierwszej połowie bieżącego roku o 6,2% RDR wobec 4,1% osiągniętych w analogicznym okresie roku 2006.

#### Kurs walutowy i inflacja

W pierwszej połowie 2007 roku systematycznie narastała presja inflacyjna. Wskaźnik dynamiki cen dóbr i usług konsumpcyjnych (CPI) wzrósł z 1,4% RDR w grudniu 2006 do 2,6% RDR w czerwcu 2007 roku. Najwyższy wzrost cen zanotowano przede wszystkim w przypadku transportu oraz żywności i napojów bezalkoholowych.

Utrzymywała się presja aprecjacyjna na złotego. W pierwszej połowie roku średni kurs złotego w relacji do euro wyniósł 3,8452 i był o 1,1% niższy niż rok wcześniej. Średni kurs w relacji do dolara amerykańskiego wyniósł 2,8946, co oznacza, że w stosunku do dolara złoty umocnił się o 8,5% RDR.

#### Handel zagraniczny i bilans płatniczy

W czerwcu 2007 roku skumulowany, 12-miesięczny deficyt na rachunku obrotów bieżących wyniósł - 8.7 mld euro i stanowił równowartość -3,1% PKB. Rosnący popyt krajowy powodował w tym okresie stopniowe narastanie deficytu handlowego. W pierwszej połowie bieżącego roku dynamika eksportu wyrażonego w euro wyniosła 14,1% RDR zaś importu 18,7% RDR.

#### Finanse publiczne

Deficyt budżetowy za pierwszą połowę bieżącego roku wyniósł jedynie 3,7 mld złotych, co stanowi

równowartość 12,3% całorocznego planu (deficyt budżetowy planowany na cały 2007 rok wynosi 30 miliardów złotych). Powyższe wykonanie budżetu było ponad pięciokrotnie lepsze od średniego wykonania budżetu zanotowanego w analogicznym okresie ostatnich 7 lat.

#### Wyniki finansowe przedsiębiorstw

W pierwszym kwartale 2007 roku wyniki finansowe przedsiębiorstw były lepsze niż rok wcześniej. Przychody z całokształtu działalności wzrosły w tym okresie o 17,4% RDR zaś koszty ich uzyskania o 15,8% RDR. W pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku wynik finansowy brutto sektora przedsiębiorstw wyniósł 23,7 mld złotych i był tym samym znacznie lepszy niż rok wcześniej (15,9 mld złotych). Wynik finansowy netto wyniósł natomiast 19 mld złotych wobec 12 mld złotych zanotowanych w pierwszym kwartale 2006 roku.

### **Sektor bankowy w pierwszej połowie 2007 roku**

#### Polityka pieniężna NBP i stopy procentowe banków komercyjnych

Wzrost inflacji powyżej poziomu celu inflacyjnego (2,5% RDR) spowodował, że w kwietniu 2007 roku Rada Polityki Pieniężnej podniosła stopy procentowe o 25 punktów bazowych. Była to pierwsza zmiana stóp procentowych banku centralnego od lutego 2006 roku. W czerwcu bieżącego roku Rada Polityki Pieniężnej dokonała kolejnej, 25-punktowej podwyżki stóp procentowych. W efekcie powyższych decyzji stopa referencyjna NBP wzrosła w pierwszej połowie 2007 roku z 4,00% do 4,50%.

Zgodnie z danymi zbiorczymi NBP średnie oprocentowanie kredytów złotych dla gospodarstw domowych i przedsiębiorstw (bez rachunków bieżących) wzrosło w czerwcu b.r. do 8,0% z 7,2% zanotowanych na koniec 2006 roku. Średnie oprocentowanie depozytów pozostało praktycznie bez zmian (3,2% w czerwcu 2007 roku w porównaniu do 3,1% zanotowanych na końcu 2006 roku).

W pierwszej połowie 2007 roku przyspieszyła dynamika kredytów dla sektora prywatnego. W okresie tym dynamika kredytów dla sektora gospodarstw domowych wyniosła 37,8% RDR (wzrost z 23,9% RDR w 1 połowie 2006 roku) zaś dynamika kredytów udzielonych sektorowi przedsiębiorstw osiągnęła 17,8% RDR (wzrost z 4,2% RDR w pierwszej połowie 2006 roku).

#### Wyniki finansowe banków

W pierwszym kwartale bieżącego roku wynik finansowy brutto sektora bankowego wyniósł 4,45 mld złotych i był o 25,7% wyższy niż rok wcześniej. Wynik finansowy netto wyniósł z kolei 3,64 mld złotych (+22,3% RDR). Poprawiły się wskaźniki rentowności dla sektora. Wskaźnik rentowności obrotu brutto wyniósł w pierwszym kwartale 2007 roku 14,8% zaś rentowności obrotu netto 12,1% (w pierwszym kwartale 2006 r. wskaźniki te wynosiły odpowiednio: 11,8% i 9,9%).

## II. AKCJONARIAT I NOTOWANIA AKCJI NA GPW

### Zmiany w strukturze akcjonariatu

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 26 października 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 452 331 000 PLN do kwoty 503 135 400 PLN w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru i wprowadzenia ich do obrotu na rynku regulowanym przeprowadzono emisję 1 693 480 akcji zwykłych na okaziciela Serii K. Wszystkie akcje Serii K w ramach subskrypcji prywatnej zostały objęte przez Fortis Bank S.A./N.V. po cenie emisyjnej 118,10 złotych każda. Wartość emisji wyniosła 199 999 988 złotych. W dniu 2 stycznia 2007 roku nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Banku o wartość 50 804 400 PLN. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitał zakładowy wynosi 503 135 400 PLN i jest podzielony na 16 771 180 akcji o wartości nominalnej 30 PLN każda.

Wszystkie akcje Fortis Bank Polska SA są na okaziciela i nie wynikają z nich ograniczenia w zakresie przenoszenia własności oraz wykonywania prawa głosu. Wszystkie charakteryzuje też ten sam zakres uprawnień. Ograniczenia mogą mieć jedynie miejsce na gruncie przepisów szczególnych, np. ustawy Prawo bankowe lub ustawy o ofercie publicznej.

Na 30 czerwca 2007 roku struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% posiadanych akcji	Liczba głosów na WZA*	% liczby głosów na WZA
Fortis Bank*	16 635 287	99,19%	16 635 287	99,19%
Pozostali	135 893	0,81%	135 893	0,81%
Razem	16 771 180	100%	16 771 180	100%

W dniu 7 marca 2007 roku Komisja Nadzoru Bankowego udzieliła zezwolenia na wykonywanie przez Fortis S.A./N.V. z siedzibą w Brukseli i Fortis N.V. z siedzibą w Utrechcie, za pośrednictwem Fortis Bank S.A./N.V. z siedzibą w Brukseli, prawa głosów na Walnym Zgromadzeniu z ponad 75 % akcji Banku. W wyniku zezwolenia oraz po objęciu akcji nowej emisji Fortis Bank S.A./N.V. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z wszystkich posiadanych akcji tj. z 16 635 287 akcji reprezentujących 99,19% kapitału zakładowego oraz 16 635 287 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, stanowiących 99,19% ogólnej liczby głosów.

Jednym z warunków udzielenia ww. zezwolenia jest zobowiązanie się akcjonariusza większościowego do nie podejmowania działań prowadzących do wycofania akcji Fortis Bank Polska S.A. z obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie do roku 2017 oraz do zwiększenia płynności akcji Banku notowanych na GPW do poziomu co najmniej 10-15% w ciągu 2 lat od daty wydania ww. zezwolenia.

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

### 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. 0,81% wszystkich akcji Banku.

Na pierwszej sesji w styczniu 2007 kurs akcji Banku wynosił 118,70 PLN. Kurs akcji Banku wzrósł do poziomu 223,00 PLN na 29 czerwca 2007, czyli o prawie 87,9 %. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 388 akcji na sesję w I półroczu 2007 roku w porównaniu do 56 akcji na sesję w 2006 roku.

W dniu 8 marca 2007 roku, po ogłoszeniu informacji o otrzymaniu przez Fortis od Komisji Nadzoru Bankowego zgody na zakup akcji Dominet S.A. (właściciela Dominet Banku i Dominet Finanse) oraz zapowiedzi zwiększenia płynności akcji do 10-15 procent, o ponad 76 proc. wzrósł kurs akcji Fortis Banku, tj osiągnął wartość 300 PLN, wobec 170 PLN na koniec poprzednich notowań. Stanowiło to absolutny rekord w historii notowań akcji Banku. Ich wycena 5,5-krotnie przekroczyła wartość księgową. Właściciela zmieniło 1,3 tys. akcji, a obrót wyniósł prawie 609 tys. PLN. Zdaniem analityków, by kurs odpowiadał średniej wycenie banków notowanych na GPW, powinien wynosić około 130 PLN. Największy kurs w wysokości 398 PLN akcje Banku osiągnęły 9 marca 2007 roku.

#### Notowania akcji Banku oraz WIG w okresie 01-01-2007 do 29-06-2007



Indeks giełdowy WIG wzrósł z poziomu 51 202,99 pkt 02 stycznia 2007 roku do 66 077,69 pkt na 29 czerwca 2007 roku (zmiana o 29,05 %) subindeks sektorowy WIG-banki wzrósł z 54 661,13 pkt na 30 czerwca 2006 do 87 838,90 pkt na 29 czerwca 2007 roku (zmiana o 60,70%). Ze względu na znikomą płynność akcje Banku nie są klasyfikowane do żadnego z indeksów.

Poniżej przedstawiono wskaźniki rynkowe dla akcji Banku.

<b>Wskaźnik</b>	<b>30.06.2007</b>	<b>30.06.2006</b>
Zysk na jedną akcję (EPS)	5,15	3,16
Cena/ zysk (P/E)	27,08	20,33
Wartość księgową na 1 akcję (BVPS)	63,38	49,01
Cena/wartość księgową (P/BV)	3,52	2,35

Wartość księgową netto na jedną akcję wynosi 63,38. 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.



### III. OFERTA PRODUKTÓW I USŁUG BANKU ORAZ ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ W I PÓŁROCZU 2007 ROKU

#### A. Retail Banking

##### Oferta produktów i usług dla Klientów Retail Banking

Retail Banking, czyli Pion obsługi małych przedsiębiorstw i Klientów indywidualnych zajmuje się obsługą Klientów poprzez sieć oddziałów i filii ds. obsługi Klientów indywidualnych oraz zewnętrzna sieć sprzedaży. Zapewnia obsługę trzech segmentów Klientów: małych przedsiębiorstw o rocznym obrocie nieprzekraczającym 25 mln PLN, Klientów segmentu Personal Banking (zamożnych Klientów indywidualnych) oraz pozostałych Klientów indywidualnych.

##### Segment małych przedsiębiorstw

Bank oferuje Klientom firmowym cztery zestawy usług bankowych: Fortis Class, Fortis Premium, Fortis Premium FX, Fortis Connect. W ramach pakietów Bank oferuje rachunki, produkty depozytowe, karty płatnicze, usługi rozliczeniowe, produkty kredytowe oraz bankowość elektroniczną.

W ramach segmentu małych przedsiębiorstw Bank oferuje swoim Klientom rachunki i produkty depozytowe, w tym:

- rachunki bieżące i pomocnicze w PLN i walutach obcych dla podmiotów gospodarczych;
- rachunek zbiorczy dla nierezydenta będącego podmiotem gospodarczym;
- rachunek płacowy (konto pomocnicze służące do realizacji przelewów wynagrodzeń);
- konto depozytowe papierów wartościowych;
- rachunek nierezydentów - dla osób zagranicznych w złotych i walutach wymiennalnych.;
- lokaty złotowe o zmiennej i stałej stopie procentowej dla podmiotów gospodarczych;
- lokaty walutowe w USD i EUR o stałym oprocentowaniu dla podmiotów gospodarczych
- lokata overnight;
- lokata antyinflacyjna;

Bank oferuje Klientom karty płatnicze w ramach międzynarodowej organizacji płatniczej Visa, w tym: Karta Visa Business Classic, Karta Visa Business Gold oraz karty debetowe: Visa Electron Business. Do kart dołączony jest pakiet ubezpieczeń zawierający (w zależności od typu karty) między innymi: ubezpieczenie nieuprawnionego użycia karty kredytowej, ubezpieczenie gotówki pobranej z bankomatu, ubezpieczenie towarów zakupionych przy użyciu karty, ubezpieczenie gwarancji niższej ceny, koszty leczenia i koszty transportu medycznego.

W swojej ofercie Bank posiada następujące produkty kredytowe dla przedsiębiorstw:

- Kredyt w rachunku bieżącym odnawialny;
- Kredyt obrotowy w rachunku kredytowym odnawialny/nieodnawialny;
- Limit debetowy (dostępny dla posiadaczy Pakietu Fortis Class oraz Fortis Connect);
- Kredyt Kasowy;
- Kredyt inwestycyjny;
- Kredyt inwestycyjny „pod dotacje” udzielany na finansowanie przedsięwzięć objętych dotacjami Unii Europejskiej;
- Kredyt hipoteczny dla firm;
- Wielocelowa linia kredytowa;

- Umowa o finansowanie;
- Linia akredytyw;
- Linia gwarancji.

Ponadto Bank oferuje swoim Klientom transakcje wymiany walut związane z ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej obsługiwane przez pion Rynki Finansowe.

Bank oferuje Klientom segmentu małych przedsiębiorstw dwa elektroniczne kanały dystrybucji:

- system bankowości internetowej - Pl@net;
- system typu home-banking – MultiCash.

Systemy te umożliwiają kompleksowe zarządzanie rachunkami i produktami bankowymi firmy, zawężanie praw użytkowników do poszczególnych rachunków i funkcji, integrację z systemami finansowo-księgowymi, generowanie raportów. System Pl@net pozwala na dostęp Klientom do rachunków indywidualnych i firmowych. System dodatkowo umożliwia zarządzanie produktami kredytowymi i oszczędnościowymi, a docelowo również akredytywami oraz informacją na temat transakcji wymiany walut związanych z ryzykiem rynku pieniężnego i walutowego.

Kolejny kanał dystrybucji stanowi Centrum Telefoniczne, którego funkcjonalność obejmuje: udzielanie informacji na temat aktualnej oferty banku, specyfikacji produktów, realizację zleceń płatniczych za pomocą automatycznego serwisu Bankofon oraz Helpdesk systemów bankowości elektronicznej

W ramach współpracy z Fortis Lease Polska Bank oferuje następujące rodzaje leasingu: leasing finansowy, leasing operacyjny oraz leasing zwrotny. Leasingiem mogą zostać objęte ruchomości, nieruchomości, sprzęt komputerowy i biurowy oraz inne np. systemy energetyczne, turbiny gazowe, wiatraki, panele słoneczne.

### **Segment Personal Banking**

Bank posiada w swojej ofercie zestawy usług bankowych adresowanych do Klientów indywidualnych: Pakiet Złoty i Platynowy. Pakiety umożliwiają sprawne i bezpieczne zarządzanie finansami w oparciu o rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy. Oferta skierowana jest do Klientów zamożnych tj. do kadry menedżerskiej, właścicieli firm, specjalistów oraz osób reprezentujących wolne zawody.

W ramach pakietów Bank oferuje produkty oszczędnościowo – inwestycyjne, produkty kredytowe, kart kredytowe oraz bankowość elektroniczną. Bank oferuje Klientom również karty VISA Electron, karty kredytowe i system bankowości internetowej Pl@net.

#### Rachunki oraz produkty depozytowe

Rachunki oraz produkty depozytowe oferowane przez Bank Klientom indywidualnym to w szczególności:

- Rachunek (Złoty, Platynowy) w PLN łączy w sobie cechy oferty depozytowej z kredytową, służy do przechowywania środków pieniężnych i przeprowadzania rozliczeń pieniężnych. W ramach rachunku dostępne są następujące produkty i usługi:
  - Lokata nocna overnight;
  - Kredyt w rachunku – Szybka Pożyczka;
  - Zlecenia stałe, polecenia zapłaty, przelewy krajowe i zagraniczne;
  - Karty debetowe: Visa Elektron;
  - System bankowości elektronicznej Pl@net;
  - Centrum Telefoniczne
- Rachunki walutowe: w EUR oraz w USD;

- Rachunki Inwestora Giełdowego, które służą do obsługi portfeli inwestycyjnych (usługa typu asset management). Bank prowadzi te rachunki dla klientów korzystających z usług Fortis Private Investments POLSKA;
- depozyty standardowe i negocjowne w PLN, EUR i USD dla klientów indywidualnych;
- lokata overnight (nadwyżka środków automatycznie deponowana na lokacie nocnej przy stałym do nich dostępie);
- lokata antyinflacyjna (o zmiennej stopie procentowej opartej o stawkę bazową (WIBID 1M));
- lokata promocyjna;
- e-lokata (zakładana poprzez system bankowości internetowej PI@net oraz Centrum Telefoniczne);

### Produkty inwestycyjne

Bank posiada w swojej ofercie fundusze krajowe oraz zagraniczne. Na fundusze krajowe składają się:

- fundusz inwestycyjny otwarty Fortis FIO. Jest to fundusz parasolowy obejmujący dwa subfundusze: Fortis Akcji i Fortis Stabilnego Wzrostu. Fortis Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzany jest przez Fortis Private Investments Polska S.A. (dawniej Fortis Securities Polska S.A.). Fundusz oferowany jest osobom fizycznym, prawnym i jednostkom nieposiadającym osobowości prawnej. Fundusz Fortis FIO oferowany jest również w połączeniu (50/50) z lokatą bankową w produkcie Lokata Fortis FIO oraz jako Indywidualne Konto Emerytalne (IKE Fortis FIO).
- W ofercie Banku znajdują się również fundusze inwestycyjne TFI DWS Polska, TFI BPH, TFI Skarbiec oraz TFI SEB.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku w ofercie Banku znajdowało się 25 subfunduszy zagranicznego funduszu inwestycyjnego Fortis L Fund. Zagraniczny fundusz inwestycyjny Fortis L Fund jest zarejestrowanym w Luksemburgu funduszem parasolowym zarządzanym przez Fortis Investment Management.

Poza stale dostępnymi w ofercie banku zagranicznymi funduszami Fortis L, Bank prowadzi okresowe subskrypcje na zagraniczne fundusze inwestycyjne Fortis L Fix. Są to fundusze terminowe, z ochroną kapitału, których zyski powiązane są z rynkami akcji lub innych instrumentów. Fundusze te uruchamiane są w różnych walutach. W marcu 2007 roku została przeprowadzona subskrypcja subfunduszu Fortis L Fix Wielkie Marki (o handlowej nazwie Fortis FreeProfit).

### Zarządzanie aktywami na zlecenie (Asset Management)

Bank oferuje we współpracy z Fortis Private Investments Polska SA (FPIP S.A.) Klientom usługę zarządzania aktywami na zlecenie (Asset Management). W ramach oferty FPIP S.A. znajdują się następujące rodzaje portfeli modelowych:

- Portfel długoterminowych dłużnych papierów wartościowych;
- Portfel dłużnych papierów skarbowych;
- Portfel pieniężny (instrumentów rynku pieniężnego);
- Portfel zrównoważony 3x3;
- Portfel akcyjny 6x3;
- Portfel dywidendowy (portfel akcji);

- Portfel dłużnych papierów skarbowych w walutach obcych;
- Portfel zmiennego zaangażowania ze zdefiniowanym udziałem akcji - o minimalnej wartości 500.000 PLN , oraz możliwość, po konsultacji z doradcą inwestycyjnym FPIP S.A., skonstruowania portfela indywidualnego o wartości początkowej nie mniejszej niż 1 000 000 PLN.

W ofercie FPIP S.A. znajdują się również portfele funduszy inwestycyjnych:

- Portfele funduszy polskich o minimalnej wartości 500 000 PLN, w tym portfel dłużny, portfel zrównoważony i portfel akcyjny.
- Portfele funduszy zagranicznych o minimalnej wartości 500 000 PLN lub jej równowartość w USD lub EUR, w tym portfel dłużny funduszy zagranicznych, portfel zrównoważony funduszy zagranicznych i portfel akcyjny funduszy zagranicznych

#### Transakcje na bonach skarbowych

Bank oferuje możliwość dokonywania transakcji na bonach skarbowych dla transakcji o minimalnej wartości od 100.000 PLN. Bony skarbowe są emitowane na okres od 1 tygodnia do 52 tygodni. Bony skarbowe można zakupić w drodze uczestnictwa w przetargu - na rynku pierwotnym, lub od Fortis Bank Polska SA - na rynku wtórnym.

#### Produkty ubezpieczeniowe

Bank oferuje następujące produkty ubezpieczeniowe:

- Czysty Zysk. Polisa ubezpieczeniowa o charakterze oszczędnościowym jest ubezpieczeniem, którego celem jest zabezpieczenie finansowe: ubezpieczonego – w przypadku dożycia do końca okresu ubezpieczenia lub uposażonego – na wypadek śmierci osoby ubezpieczonej
- Fortis DuoProfit. Jest to produkt stanowiący połączenie lokaty bankowej 6M z ubezpieczeniem na życie i dożycie ze składką jednorazową, oferowane przez Aegon TU. W ramach ubezpieczenia Klient inwestuje środki w 23 Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe tj. Union Investment, Legg Mason, Arka BZ WBK, ING, PKO/Credit Suisse, Pioneer. W związku z planem wprowadzenia w III kwartale 2007 roku kredytu oszczędnościowo-hipotecznego wraz z programem inwestycyjnym planuje się wdrożenie mutacji Fortis DuoProfit ze składką regularną, płatną z częstotliwością miesięczną lub roczną. Produkt ten będzie również oferowany samodzielnie (poza kredytem), jako propozycja dla Klientów zainteresowanych systematycznym oszczędzaniem mniejszych kwot w dłuższym okresie.
- Fortis RealProfit. Na przełomie stycznia i lutego 2007 roku Bank przeprowadził we współpracy Generali TU subskrypcję 4-letniego ubezpieczenia strukturyzowanego Fortis RealProfit powiązanego z globalnym rynkiem nieruchomości.

#### Produkty kartowe

Bank oferuje Klientom karty płatnicze w ramach międzynarodowej organizacji płatniczej Visa. Bank oferuje Klientom indywidualnym linii Retail Banking następujące produkty kartowe:

- Karty kredytowe:
  - Karta kredytowa Visa Classic;
  - Karta kredytowa Visa Gold;
  - Karta kredytowa Visa Platinum;

- Karty debetowe:
  - Visa elektron
  - Elektron dla Młodzieży

Do kart tych dołączony jest pakiet ubezpieczeń zawierający (w zależności od typu karty) między innymi: ubezpieczenie nieuprawnionego użycia karty kredytowej, ubezpieczenie gotówki pobranej z bankomatu, ubezpieczenie towarów zakupionych przy użyciu karty, ubezpieczenie gwarancji niższej ceny, koszty leczenia i koszty transportu medycznego, koszty transportu zwłok, koszty natychmiastowej pomocy „*assistance*”, ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków, ubezpieczenie utraty lub uszkodzenia bagażu podróжного, ubezpieczenie opóźnienia lotu, odpowiedzialność cywilna w życiu prywatnym, ochrona prawna w życiu prywatnym, *assistance* dla domu, usługi *concierge*.

Klienci Banku mogą korzystać także z kart American Express.

### Produkty kredytowe

Bank oferuje Klientom indywidualnym następujące produkty kredytowe:

- Kredyty hipoteczne. Kredyty przeznaczone są na cele mieszkaniowe w tym: zakup mieszkania/domu na rynku wtórnym i pierwotnym, budowę, remont, refinansowanie kredytów mieszkaniowych w innych bankach oraz refinansowanie kosztów poniesionych z tytułu zakupu/budowy/remontu nieruchomości. Waluta kredytu: CHF, EUR, PLN, W ramach oferty kredytów hipotecznych Bank oferuje dwa rodzaje ubezpieczeń: ubezpieczenie pomostowe (stanowiące zabezpieczenie przejściowe kredytu do momentu ustanowienia zabezpieczenia docelowego w formie hipoteki) oraz ubezpieczenie niskiego wkładu (zabezpieczenie dodatkowe, dla Klientów nieposiadających minimalnego wkładu własnego).
- Kredyty gotówkowe. Kredyt Gotówkowy „Dowolny Cel” jest połączeniem dwóch produktów: kredytu konsumpcyjnego i pożyczki hipotecznej. Środki z kredytu gotówkowego mogą być przeznaczone na konsolidację zadłużenia lub cele konsumpcyjne. Waluta kredytu: CHF, EUR, PLN, USD.
- Kredyt w rachunku. Posiadacze rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego mogą skorzystać z produktu „Szybka pożyczka”. Przyznanie i wysokość produktu odbywa się na podstawie analizy wpływów na rachunek lub na zasadzie przeniesienia limitu debetowego z innego banku.

### Bankowość elektroniczna

Bank oferuje Klientom indywidualnym dwa elektroniczne kanały dystrybucji. Pierwszym z nich jest system bankowości internetowej - Pl@net. System ten to rozbudowana platforma do kompleksowego zarządzania rachunkami i produktami bankowymi. To również zbiorczy podgląd wszystkich posiadanych rachunków i produktów bankowych. Dzięki niemu możliwe jest zarządzanie rachunkami, kartami płatniczymi, lokatami, produktami kredytowymi, a także dostęp do produktów inwestycyjnych. Klient dostaje powiadomienia SMS, e-mail na temat realizowanych transakcji. Posiada również dostęp do rachunków indywidualnych i firmowych po pojedynczym zalogowaniu do systemu.

Drugi kanał dystrybucji stanowi Centrum Telefoniczne, którego funkcjonalność obejmuje: udzielanie

informacji na temat aktualnej oferty banku, specyfiki produktów, realizacji zleceń płatniczych za pomocą Bankofonu oraz Helpdesk systemów bankowości elektronicznej.

### **Segment Consumer Finance**

W roku 2006 Bank wszedł na nowy rynek consumer finance (segment masowej bankowości detalicznej) z kartami kredytowymi i kredytami gotówkowymi dla Klientów indywidualnych.

W ramach działalności Consumer Finance czyli Pion Kredytów Konsumenckich do 30 marca 2007 funkcjonowały centra kredytowe specjalizujące się w dostarczaniu usług Klientom indywidualnym, oferując takie produkty jak karty kredytowe i pożyczki gotówkowe na niskie kwoty.

W marcu br. zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Bankowego, Grupa Fortis sfinalizowała transakcję zakupu 100% akcji Dominet SA – właściciela Dominet Banku SA. W wyniku tej transakcji dotychczas działająca w ramach Fortis Banku Polska linia Consumer Finance została wcielona w struktury Dominet. 31 marca br. Centra Kredytowe „Twój Kredyt”, w których Klienci mogli nabyć produkty Consumer Finance zostały przeniesione do Dominetu. Obecnie prowadzą one sprzedaż produktów Dominet

### **Rozwój usług bankowych dla Klientów Retail Banking**

W pierwszym półroczu 2007 roku linia Retail Banking rozwijała ofertę produktów inwestycyjnych i koncentrowała się na sprzedaży kredytów hipotecznych. Od początku roku Bank zorganizował dwie subskrypcje produktów strukturyzowanych. W styczniu Bank zaproponował swoim Klientom fundusz inwestujący na zagranicznych rynkach nieruchomości (Fortis RealProfit). Nowy produkt gwarantował zwrot ulokowanego kapitału i zwalniał klientów z podatku od zysków. Klienci mogli również skorzystać z subskrypcji– 3-letniego funduszu złotówkowego (Fortis FreeProfit) inwestującego w koszyk akcji 25 znanych światowych firm. W analizowanym okresie Fortis Bank poszerzył swoją ofertę zagranicznych funduszy Fortis L o kolejne 6 nowych subfunduszy.

Na IV kwartał 2007 roku planowane są kolejne 2 subskrypcje funduszy inwestycyjnych z ochroną kapitału Fortis L Fix. Oferta składać się będzie z dwóch funduszy różniących się walutą inwestycji (EUR i PLN) oraz strategią inwestycyjną.

Klienci bankowości detalicznej kupowali produkty inwestycyjne, ale i zaciągali w Fortis Banku kredyty hipoteczne. Na początku roku Bank przyłączył się do kampanii BASF i Termo Organiki zachęcającej do oszczędzania energii. Klientom, którzy zdecydują się na budowę energooszczędnego domu Bank oferuje kredyt hipoteczny na specjalnych warunkach – proponuje preferencyjne warunki cenowe, skraca czas udzielenia kredytu, a w niektórych przypadkach ogranicza liczbę wymaganych dokumentów.

W raportowanym okresie Fortis zaproponował posiadaczom kart kredytowych Visa Gold i Visa Platinum tzw. Pakiet Podróżnika. Wstęp do stref VIP na lotniskach, specjalne warunki cenowe w hotelach na świecie, elitarnych klubach czy polach golfowych to niektóre z przywilejów, które daje nowa usługa. Nowy Pakiet będzie systematycznie wzbogacany o nowe usługi, ale już dziś stanowi ciekawe uzupełnienie tego, co dają aktualnie podróżującym karty kredytowe. W ramach Pakietu Podróżnika Klienci otrzymali dwie karty (Priority Pass, Priority Traveller).

W III i IV kwartale br. Planowane jest wprowadzenie rozwiązań mających na celu uatrakcyjnienie oferty kredytu gotówkowego m.in. w przypadku zabezpieczenia w formie hipoteki na nieruchomości – zmiana parametrów cenowych, okresu kredytowania, dostępnej kwoty kredytu jak i nowych form zabezpieczenia.

Najlepsze rozwiązania z rynku bankowości internetowej zebrał Bank w unowocześnionym systemie bankowości internetowej PI@net. System, wzbogacony został między innymi o dodatkowe zabezpieczenia, moduł inwestycyjny, powiadomienia SMS-em. Nowy PI@net to trzecia generacja tego systemu – pierwsza wersja udostępniona została w styczniu 2000 roku i była jednym z pierwszych systemów bankowości internetowej w Polsce.

## B. Commercial Banking

### Oferta produktów i usług Commercial Banking

Commercial Banking (Pion Obsługi Średnich i Dużych przedsiębiorstw) specjalizuje się w obsłudze swoich Klientów poprzez sieć Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business centers). Pion CB adresuje swoją ofertę do średnich przedsiębiorstw o rocznych obrotach powyżej 25 mln PLN. Koncentruje także swoje działania na przedsiębiorstwach wchodzących w skład międzynarodowych grup kapitałowych, niezależnie od wysokości obrotu.

Bank oferuje szerokie spektrum rozwiązań finansowych dla tego segmentu rynku. Stanowią je:

- finansowanie kapitału obrotowego;
- finansowanie inwestycji;
- zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej;
- zarządzanie płynnością;
- handel zagraniczny;
- fundusze Unii Europejskiej;
- rynki energii.

### Finansowanie kapitału obrotowego

Działalność Banku charakteryzuje gotowość świadczenia usług dostosowanych do indywidualnych potrzeb Klienta w oparciu o dogłębną analizę jego oczekiwań przy wykorzystaniu międzynarodowej sieci partnerów.

Bank oferuje firmom rozważającym formy finansowania bieżącej działalności kredyty obrotowe i we współpracy z Fortis Commercial Finance faktoring.

Oprócz finansowania obrotów Klienta Fortis Commercial Finance standardowo oferuje również szereg usług dodatkowych takich jak:

- Administrowanie wierzytelnościami Klienta (m.in. monitorowanie terminowości spłat dokonywanych przez kontrahentów);
- Rozliczanie faktur (prowadzenie rachunków faktoringowych Klienta i kontrahentów, cykliczne raportowanie Klientowi bieżącego stanu jego należności);
- Dochodzenie wierzytelności przeterminowanych (m.in. monitowanie telefoniczne, dochodzenie na drodze sądowej, nadzór nad egzekucją komorniczą);

### Finansowanie inwestycji

Firmom poszukującym finansowania inwestycji Bank oferuje:

- Kredyty inwestycyjne;

- Leasing, w tym leasing nieruchomości oraz szerokiej gamy środków trwałych, w tym środków transportu, sprzętu budowlanego, maszyn poligraficznych oraz innych urządzeń;
- Gwarancje dobrego wykonania;
- Gwarancje zwrotu zaliczki;
- Gwarancje przetargowe.

### **Zarządzanie ryzykiem kursowym i stopy procentowej**

Rozwiązania w zakresie zarządzania ryzykiem kursowym i stopy procentowej oferuje średnim i dużym przedsiębiorstwom Zespół Dealerów Departamentu Skarbu.

Średnie i duże przedsiębiorstwa mają bezpośredni, telefoniczny dostęp do dealerów Departamentu Skarbu w celu zawarcia transakcji, uzyskania informacji nt. sytuacji na rynku walutowym lub wstępnej wyceny strategii zabezpieczającej.

W ramach zarządzania ryzykiem walutowym Bank oferuje:

- Transakcje terminowe forward;
- Swap walutowy;
- Opcje walutowe.

Oprócz oferty w ramach zarządzania ryzykiem walutowym Bank oferuje także zarządzanie ryzykiem stopy procentowej, w tym:

- kontrakty FRA - transakcje terminowe na stopę procentową;
- kontrakty IRS – transakcje zamiany oprocentowania pasywów lub aktywów ze zmiennego na stałe lub odwrotnie;
- kontrakty CAP / FLOOR - opcje na stopę procentową;
- kontrakty CCS – transakcje zamiany waluty aktywów lub pasywów wraz z zamianą oprocentowania zmiennego na stałe lub odwrotnie.

W ramach lokowania nadwyżek dla Klientów Banku dostępne są następujące produkty:

- Depozyty terminowe w PLN i walutach obcych (np. USD, EUR); wolne środki mogą być lokowane na lokatach jednodniowych (overnight) lub dłuższych (do jednego roku);
- Bony skarbowe na rynku pierwotnym i wtórnym; transakcje typu "buy sell back" i "sell buy back";
- Obligacje Skarbu Państwa.

### **Zarządzanie płynnością**

Zarządzanie płynnością, czyli cash management to grupa produktów pozwalających usprawnić zarządzanie środkami finansowymi firmy na jej rachunkach bankowych.

Wykorzystując pełną gamę produktów cash management Klienci Banku mogą efektywnie przyspieszyć proces przepływu środków oraz zmniejszyć swoje koszty administracyjno-finansowe poprzez:

- bieżącą kontrolę spływu należności
- bieżącą kontrolę stanu zobowiązań
- sprawne zarządzanie informacją i płynnością

Dzięki rozwiązaniom funkcjonującym w Banku, Klienci mają możliwość efektywnego i bieżącego kontrolowania spływu swoich należności od dużej liczby kontrahentów w danym okresie. W ramach usługi Automatycznej Identyfikacji Płatności (AIP) rozliczenie pomiędzy kontrahentem, a Klientem



następuje za pośrednictwem przydzielonego indywidualnego numeru rachunku. Kontrahent może dokonać zapłaty w dowolnym miejscu (poczta, oddziały Banku lub oddziały innych banków).

Bank oferuje także niezbędne narzędzia pozwalające na łatwy, szybki i bezpieczny sposób efektywnego zarządzania swoimi zobowiązaniami.

System bankowości elektronicznej MultiCash jest jednym z podstawowych narzędzi dostępu do rachunku. Klient korporacyjny nie musi odwiedzać oddziału, żeby uzyskać informację na temat obrotów na rachunkach firmy, może inicjować przelewy z uwzględnieniem podziału uprawnień do dysponowania nimi. Dodatkowo istnieje możliwość współpracy programów Banku z systemami finansowo-księgowymi Klienta usprawniając i oszczędzając czas.

W ramach sprawnego zarządzania informacją i płynnością Bank oferuje produkty pozwalające nie tylko na przekazywanie Klientowi informacji, ale również na zdalne zarządzanie rachunkami w innych bankach, jak również na zarządzanie płynnością na poszczególnych rachunkach w grupie kapitałowej Klienta.

- Multi Bank Reporting (MBR);
- Zdalne inicjowanie płatności (RPI);
- Notional Cash Pooling;
- Cash Collection.

Bank w ramach zarządzania płynnością oferuje również rachunek zbiorczy dla nierezydenta (non-resident collecting account), który prowadzony jest dla podmiotu gospodarczego (osoby prawnej posiadającej siedzibę za granicą). Rachunek ten może być otwarty w: PLN, USD, EUR, CHF, GBP, JPY.. Rachunek przeznaczony jest do dokonywania rozliczeń w formie przelewów jak i czeków. Dyspozycje wykonywane są na podstawie zleceń SWIFT przesyłanych przez zagraniczny bank Klienta, a także w ramach stałych zleceń płatniczych i rozliczeń czekowych. Środki zdeponowane na rachunku zbiorczym w walutach obcych nie są oprocentowane.

## **Handel zagraniczny**

### Ograniczanie ryzyka transakcji handlowych

Bank oferuje pełen zakres instrumentów minimalizujących ryzyko współpracy handlowej z dostawcami i odbiorcami, w tym inkaso dokumentowe, akredytywy importowe, obsługę akredytyw eksportowych, oraz gwarancje.

### Finansowanie w oparciu o wierzytelności

Pozyskanie środków finansowych poprzez sprzedaż wierzytelności wynikających z transakcji handlowych stanowi elastyczne źródło zapewnienia płynności finansowej. Sprzedaż wierzytelności, w większości przypadków, daje możliwość pozyskania środków bez konieczności ustanawiania dodatkowych zabezpieczeń lub w przypadku odpowiednich rozwiązań daje możliwość 'zdjęcia' wierzytelności z bilansu. Bank finansuje wierzytelności (faktury, weksle) zarówno krótko- jak i długoterminowe (np. finansowanie długoterminowych kontraktów eksportowych). Atrakcyjność oferty Banku podnosi współpraca z firmami ubezpieczeniowymi (w tym przede wszystkim z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. (KUKE SA) jak również z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK).

### Zagraniczne gwarancje bankowe

Bank udziela zagraniczne gwarancje bankowe, które są najskuteczniejszą formą zabezpieczenia płatności wynikających ze zobowiązań w kontraktach międzynarodowych. Udzielone przez Bank gwarancje są nieodwołalne (chyba, że treść gwarancji stanowi inaczej).

Forfaiting - dyskonto należności terminowych

Bank oferuje forfaiting wierzytelności krótko- i średnioterminowych o okresie wykupu od miesiąca do pięciu lat.

Program EBOR

Dzięki współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju (EBOR) Bank jest gotowy do zabezpieczania oraz finansowania większej ilości transakcji importowych oraz eksportowych przeprowadzanych na rynkach wyższego ryzyka w Europie Centralnej, Wschodniej na Bałkanach oraz w krajach określanych jako były republiki radzieckie. Bank jest gotowy zabezpieczać różne ryzyka związane z kontraktem zagranicznym (w tym ryzyko braku płatności za wykonanie kontraktu, ryzyko dobrego wykonania kontraktu, ryzyko zwrotu zaliczki) w powiązaniu z takimi instrumentami finansowymi jak m.in.: akredytywy, gwarancje dobrego wykonania, gwarancje zwrotu zaliczki, gwarancje płatności, akredytywy stand-by, weksle i traty awalowane przez banki zagraniczne.

Pre-finansowanie eksportu

Usługa ta jest dogodna w sytuacji, kiedy eksporter poszukuje środków finansowych na zakup surowców niezbędnych do produkcji eksportowanego towaru lub na sfinansowanie zapasów magazynowych, przed ukończeniem produkcji czy realizacją dostawy.

Zabezpieczeniem oraz źródłem spłaty tego typu kredytów mogą być przyszłe należności eksportowe, wynikające z zawartego kontraktu, a płatności kontraktowe może zabezpieczyć akredytywa dokumentowa, bankowa gwarancja zapłaty, polisa ubezpieczeniowa lub też wpływy należne eksporterowi z tytułu podpisanego kontraktu eksportowego.

Finansowanie eksportu: kredyt dla nabywcy, kredyt dla dostawcy

Dzięki współpracy Banku z wyspecjalizowanymi instytucjami powołanymi dla wspierania polskiego eksportu, takimi jak KUKI S.A oraz BGK, Bank oferuje swoim Klientom kompleksowe rozwiązania dotyczące finansowania kontraktów eksportowych o średnio i długo-terminowym horyzoncie spłaty, związanych ze sprzedażą dóbr i usług inwestycyjnych.

Wśród nich dostępne są kredyt dla nabywcy, przyznawany zagranicznemu importerowi lub jego bankowi, oraz alternatywne rozwiązanie w postaci kredytu dostawcy.

Finansowanie eksportu w ramach programu DOKE (Dopłaty Do Oprocentowania Kredytów Eksportowych)

Dzięki współpracy z Bankiem BGK Bank realizuje rządowy projekt wspierania polskiego eksportu dóbr i usług inwestycyjnych w ramach programu DOKE. Finansowanie w ramach programu DOKE polega na udzieleniu średnio lub długoterminowego kredytu zagranicznemu nabywcy (lub jego bankowi) dóbr lub usług inwestycyjnych pochodzących z Polski.

**Fundusze Unii Europejskiej**

Od roku 2004 Bank prowadzi projekt informacyjny dla Klientów pod hasłem „W Unii Europejskiej z Fortis Bankiem”, który ma na celu doradzanie polskim przedsiębiorcom jak pozyskiwać środki unijne. Pieniądze dla przedsiębiorstw dostępne są przede wszystkim w ramach programów operacyjnych współfinansowanych z funduszy strukturalnych i Funduszu Spójności. W ramach projektu, Bank finansuje projekty inwestycyjne dotowane z funduszy Unii Europejskiej jak również prowadzi działania szkoleniowo-doradcze dla przedsiębiorców.

**Rynki Energii**

W ramach rozwiązań dla rynków energii Bank wprowadził optymalne zarządzanie ryzykiem zmienności cen na rynkach surowców energetycznych. Ryzyko zmienności cen dotyczy wszystkich rodzajów energii: ropy naftowej i produktów ropopochodnych (olej napędowy, olej opałowy, paliwo lotnicze), gazu ziemnego, węgla, energii elektrycznej oraz praw do emisji CO<sub>2</sub>.

Bank wykorzystuje tu instrumenty finansowe obsługiwane przez Departament Skarbu, takie jak Kontrakty Fixed-for-floating, Swapy, Caps / Floors / Collars / Three-ways / Extendable, Formuły oparte na indeksach (łącznie z ryzykiem walutowym) oraz instrumenty pochodne zabezpieczające przed zmianami pogody.

### **Rozwój usług bankowych dla segmentu Commercial Banking**

Na początku roku w ramach tego Pionu powołano nowy zespół Cash Management zajmujący się wyspecjalizowanymi produktami rozliczeniowymi. W ofercie banku pojawiła się usługa Cash Collection – usługa polegająca na odbiorze pieniędzy od Klienta, a następnie ich przeliczeniu i zaksięgowaniu na rachunek Klienta. Od początku roku zespół pracuje nad modyfikacją dostępnych produktów i wdrożeniem nowych wersji znanych już klientom rozwiązań.

Bank rozwijał także swój program skierowany do Klientów ubiegających się o dofinansowanie ze środków unijnych. Angażował się w działalność edukacyjną organizował warsztaty, seminaria i konferencje dla Klientów Commercial Banking, na które zapraszani byli eksperci z firm doradczych oraz z instytucji odpowiedzialnych za zarządzanie i wdrażanie funduszy unijnych.

## **C. Private Banking**

### **Oferta produktów i usług Private Banking**

Private Banking (Pion Bankowości Prywatnej) oferuje profesjonalne kompleksowe usługi dla zamożnych Klientów indywidualnych (ang. HNWI = High Net Worth Individuals). Obecnie Pion działa w oparciu o strukturę organizacyjną Departamentu Bankowości Prywatnej.

Oferta Private Banking kierowana jest do trzech segmentów Klientów:

- Segment Affluent – klienci, którzy w krótkiej perspektywie (1 roku, 2 lat) pozyskają aktywa umożliwiające im osiągnięcie poziomu 1 mln Euro;
- Segment HNWI (High Net Worth Individuals) o środkach inwestycyjnych/ oczekiwaniach kredytowych w wysokości przekraczającej 1 mln EUR lub równowartość w innej walucie;
- Segment UHNWI (Ultra High Net Worth Individuals) – klienci o aktywach przekraczających 5 mln Euro.

W ramach Private Banking Bank oferuje swoim Klientom:

- Produkty inwestycyjne;
- Produkty kredytowe;
- Produkty związane z bieżącą obsługą oraz ze współpracą z międzynarodową siecią Fortis;
- Specjalne struktury prawno-podatkowe.

### **Produkty inwestycyjne**

Bank oferuje następujące produkty inwestycyjne:

- Wybór krajowych i zagranicznych funduszy inwestycyjnych;
- Oferty zarządzania aktywami Fortis Private Investments Polska S.A. obejmujące portfele modelowe i indywidualne strategie inwestycyjne;
- Produkty strukturyzowane.

Oprócz oferty produktów inwestycyjnych dostępne są również:

- Produkty ubezpieczeniowo-inwestycyjne (aktywnie zarządzane portfele najlepszych funduszy inwestycyjnych sprzedawanych na polskim rynku, połączone z ubezpieczeniem);
- Lokaty (złotowe i w walutach obcych, na różne okresy, z negocjowanym oprocentowaniem).

### **Produkty Kredytowe**

Wśród produktów kredytowych Bank oferuje kredyty hipoteczne, kredyty lombardowe oraz inne rodzaje kredytów dostosowane do indywidualnych potrzeb Klienta.

### **Produkty związane z bieżącą obsługą**

Klienci Private Banking mają dostęp między innymi do:

- Rachunków złotych i w głównych walutach wymiennalnych;
- Kart płatniczych i kredytowych (Visa, American Express);
- Internetowego rachunku Planet;
- Transakcji wymiany walut.

### **Specjalistyczne struktury prawno-podatkowe**

Struktury te oferowane we współpracy z Fortis Intertrust służą ochronie aktywów, optymalizacji podatkowej i uregulowaniu kwestii dziedziczenia.

### **Rozwój usług bankowych dla segmentu Private Banking**

Usługi private banking prowadzone są w ramach jednej z linii biznesowych banku „Merchant & Private Banking”. Bank dedykuje swoją ofertę Klientom posiadającym aktywa o wartości 1 miliona euro. We współpracy z Fortis w bankowości prywatnej na świecie, m.in. w Szwajcarii, Luksemburgu, Monaco, Londynie, Dubaju, Singapurze, czy Guernsey oferuje im fundusze inwestujące w nietypowe rynki lub sektory. W ramach obsługi w Polsce Klienci mają dostęp m.in. do oferty zarządzania aktywami Fortis Private Investments Polska S.A. obejmujące portfele modelowe i indywidualne strategie inwestycyjne.

W raportowanym okresie Departament Bankowości Prywatnej rozwijał swój zespół i przygotowywał się do wprowadzenia nowych produktów zarówno kredytowych i inwestycyjnych. Oferta private banking została wprowadzona do Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw w Krakowie, Katowicach, Gdańsku i Wrocławiu oraz od września w Poznaniu.

## D. Rynki finansowe

### Oferta produktów i usług segmentu Rynki Finansowe

Segment Rynki Finansowe (ang. GMK, Global Markets, Pion GMK) oferuje Klientom Commercial Banking oraz Retail Banking produkty rynków finansowych. Pion GMK specjalizuje się również w obsłudze innych banków i instytucji finansowych oraz zarządza płynnością Banku.

W ramach segmentu Rynki Finansowe Bank oferuje swoim Klientom transakcje wymiany walut związane z ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej.

Transakcje walutowe obejmują w szczególności:

- Transakcje spot;
- Transakcje terminowe Forward;
- Opcje walutowe;
- Struktury zerokosztowe.

Wśród opcji walutowych, które przeznaczone są dla Klientów narażonych na ryzyko związane ze zmianą kursu walutowego ze względu na posiadane zobowiązania i należności walutowe Bank oferuje ,opcje amerykańskie, opcje barierowe (europejskie i amerykańskie) oraz opcje azjatyckie.

Wśród transakcji wymiany walut związanych z ryzykiem stopy procentowej wyróżnia się:

- Transakcje Forward Rate Agreement (FRA) - transakcje terminowe na stopę procentową
- Transakcje Interest Rate Swap (IRS) – transakcje zamiany oprocentowania pasywów lub aktywów ze zmiennego na stałe lub odwrotnie
- Interest Rate Options (IRO) - CAP / FLOOR - opcje na stopę procentową
- Currency Interest Rate Swap (CIRS) – transakcje zamiany waluty aktywów lub pasywów wraz z zamianą oprocentowania zmiennego na stałe lub odwrotnie

W ramach lokowania nadwyżek dla Klientów Banku dostępne są następujące produkty:

- Bony skarbowe na rynku pierwotnym i wtórnym; transakcje typu "buy sell back" i "sell buy back"
- Obligacje Skarbu Państwa.

Pion GMK wprowadził do oferty usługę pośredniczenia w handlu prawami do emisji dwutlenku węgla. Transakcje przeprowadzane są we współpracy z belgijskim Fortis Bankiem, właścicielem Fortis Bank Polska. Oferta handlu uprawnieniami kierowana jest do firm, które mają nadwyżkę lub niedobór praw do emisji dwutlenku węgla i chcą zbilansować faktyczne rozmiary jego emisji z wielkością bieżącej produkcji. Bank oferuje również kompleksową ofertę w zakresie obrotu emisjami - pomaga znaleźć kontrahenta i doradza jak przeprowadzić transakcję, a także oferuje analizy rynku związane z tymi instrumentami. Bank przygotowuje dla potrzeb swoich klientów analizy rynku w oparciu o dane fundamentalne nakreślające trendy i oczekiwania rynkowe. Raport "Carbon weekly" przedstawia sytuację w ostatnim okresie oraz prognozy. Raport specjalny "Energy & Environmental Markets" jest przygotowywany tylko w sytuacjach szczególnych wydarzeń na rynku, które wymagają profesjonalnej analizy.

### Rozwój usług bankowych dla segmentu Rynki Finansowe

W analizowanym okresie Bank wyodrębnił Pion Rynków Finansowych, w ramach, którego wyodrębniono Departament Skarbu oraz Departamenty odpowiedzialne za sprzedaż instrumentów finansowych dla klientów Retail Banking oraz Commercial Banking.

Na początku roku 2007 Fortis Bank uzupełnił swoją ofertę o produkty, które zabezpieczą ceny indeksów nośników energii i paliw. Nowe produkty mają obniżyć ryzyko zmienności cen paliw płynnych takich jak benzyna, olej opałowy czy olej napędowy, których ceny zależne są od notowań światowych. Bank zawarł pierwszą na rynku transakcję zabezpieczającą wahania cen indeksu na olej napędowy.

## E. Średnie oprocentowanie depozytów i kredytów

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 I półroczu 2007 roku Rada Polityki Pieniężnej podniosła poziom oficjalnych stóp procentowych NBP o 50 punktów bazowych.

Reagując na sytuację na rynku pieniężnym, Bank modyfikował odpowiednio oprocentowanie lokat i kredytów prowadzonych w walucie EUR i USD.

W I półroczu 2007 roku średnie nominalne oprocentowanie depozytów bieżących i terminowych wynosiło dla:

- depozytów w złotówkach – 2,64%;
- depozytów walutowych – 2,39%.

Średnie nominalne oprocentowanie dla kredytów łącznie w sytuacji normalnej i nieregularnej w podziale na waluty wynosiło:

- kredytów w PLN – 5,77%;
- kredytów w EUR – 5,25%;
- kredytów w USD – 7,05%;
- kredytów w CHF – 3,53%.

## F. Usługi powiernicze

Bank świadczy usługi powiernicze polegające na prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, przechowywaniu aktywów klientów, rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych. Działalność powiernicza prowadzona jest na mocy Decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 14 lipca 2000 w ramach wydzielonego ze struktur Banku Zespołu Usług Powierniczych.

Od roku 2005 roku Bank wykonuje operacyjnie obowiązki Depozytariusza dla dwóch subfunduszy otwartego funduszu inwestycyjnego FORTIS FIO utworzonego przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Skarbiec S.A. i zarządzanego przez Fortis Private Investments Polska S.A.. Do zadań Depozytariusza w szczególności należy obliczanie wartości netto aktywów funduszy, wycena wartości jednostki uczestnictwa oraz kontrola zgodności działalności funduszy z przepisami prawa.

W związku z pełnieniem przez Bank obowiązków Agenta Płatności oraz Agenta Transferowego na rzecz zagranicznych funduszy inwestycyjnych Fortis L Fix, Fortis L Fund zarządzanych przez Fortis Investment Management w Luksemburgu, Zespół Usług Powierniczych koordynuje proces dystrybucji

w Polsce tytułów uczestnictwa w zakresie operacyjnym.

## **G. 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 na poziomie operacyjnym odpowiada Departament Skarbu (segment Rynki Finansowe). 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 wymiany walut (FX SWAP) jak również inwestycje w bony skarbowe, obligacje Skarbu Państwa i bony pieniężne NBP.

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

W swojej ofercie Bank posiada transakcje pochodne, umożliwiające zabezpieczenie przed ryzykiem stóp procentowych lub zmianami kursów walut: Forward Rate Agreement (FRA), Interest Rate Swap (IRS), Overnight Interest Swap (OIS) oraz opcje walutowe i opcje na stopy procentowe typu europejskiego. Szczególnie dynamicznie rozwija się oferta Banku w zakresie transakcji opcyjnych. W roku 2005 wprowadzono obsługę amerykańskich opcji FX, opcji barierowych, oraz azjatyckich opcji Average Rate Options. Transakcje te oferowane są klientom prowadzącym działalność gospodarczą, a także zawierane przez Bank na rynku międzybankowym.

## **H. 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 złotych;
- 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.

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

Dla krajowych płatności w euro od marca 2005 roku uruchomiono w Polsce systemy EuroELIXIR i

SORBNET-Euro. Ich funkcjonalność została, począwszy od 30 maja 2005 wzbogacona o zlecenia transgraniczne. Bank od początku, tj. od marca 2005 jest uczestnikiem systemu EuroELIXIR dla zleceń krajowych oraz obsługuje zlecenia otrzymane za pośrednictwem systemu SORBNET-Euro, natomiast dla transakcji transgranicznych jest uczestnikiem systemu STEP2 od sierpnia 2004 r.

Od lipca 2005 roku w Fortis Bank Polska S.A. funkcjonuje centrum rozliczeniowe (Zespół Międzynarodowych Usług Rozliczeniowych) będące zapleczem „operacyjnym” dla zagranicznych placówek Fortis Bank SA/NV w Europie. Obecnie centrum rozliczeniowe realizuje następujące usługi dla nowo otwartych centrów biznesowych (Business centers):

- rozliczanie przychodzących i wychodzących przelewów krajowych (krajowych z punktu widzenia obsługiwanego BC - Business Center) w lokalnych walutach przy użyciu lokalnych systemów rozliczeniowych;
- rozliczanie przychodzących i wychodzących przelewów zagranicznych przy użyciu systemu SWIFT;
- rozliczanie wszelkiego typu transakcji zawartych przez lokalne departamenty skarbu w tym transakcji klientowskich oraz międzybankowych;
- uruchamianie kredytów udzielonych przez lokalne departamenty kredytów;
- wsparcie BC w pracy operacyjnej z klientami, np. obsługa reklamacji klientowskich, księgowanie opłat i prowizji, raportowanie oraz w procesach zapewnienia płynności na rachunkach nostro poszczególnych oddziałów.

Powyższe usługi świadczone są dla BC w Pradze, Budapeszcie i Wiedniu, Sztokholmie oraz Kopenhadze.

W I półroczu 2007 roku zakres świadczonych usług przez Zespół Międzynarodowych Usług Rozliczeniowych nie uległ zmianie. W drugiej połowie 2007 zaplanowano rozpoczęcie świadczenia usług na rzecz Oddziału we Francji oraz w Rumunii.

## **I. 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 renomowanych bankach operujących w głównych centrach finansowych świata, prowadzi również rachunki loro w złotych dla banków zagranicznych. Współpraca z grupą Fortis oraz innymi czołowymi bankami pozwala na sprawne rozliczenia zarówno płatności realizowanych na zlecenie Klientów, jak również dyspozycji otrzymywanych 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.



## IV. DZIAŁALNOŚĆ CHARYTATYWNA

Bank w swoich przedsięwzięciach kieruje się zasadami odpowiedzialności społecznej i stara się wspierać przedsięwzięcia, np. lokalnych społeczności i ich inicjatyw.

W listopadzie 2006 roku Bank powołał Fortis Foundation Polska (Fundację), poprzez którą prowadzi obecnie przedsięwzięcia o charakterze charytatywnym.

Fortis Foundation Polska wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego Rejestru Stowarzyszeń, innych Organizacji Społecznych i Zawodowych, Fundacji i Publicznych Zakładów Opieki Zdrowotnej prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000270411 dnia 20 grudnia 2006 roku. Fundacja została wyposażona w fundusz założycielski w wysokości 40 000 PLN. Zarząd Banku przekazał w grudniu 2006 roku Fundacji dotację (darowiznę) w kwocie 1 mln PLN. Na wzór podobnych Fundacji działających w grupie Fortis na świecie, celem Fundacji jest wspieranie działań na rzecz dobra publicznego w zakresie edukacji, kultury i sztuki, ochrony zdrowia i opieki socjalnej.

W szczególności cel, jaki stawia sobie Fortis Foundation Polska to niesienie pomocy osobom pokrzywdzonym przez los, poprzez m.in. wspieranie działań będących wyrazem solidarności społecznej i walki przeciw wykluczeniom społecznym. Działania Fundacji odnoszą się do trzech grup najbardziej narażonych na aspołeczne zachowania: dzieci, młodzieży i osób starszych. Fundacja realizuje swoje cele głównie poprzez własny program społeczny, który ma za zadanie rozwiązywanie i przeciwdziałanie określonym problemom społecznym. Projekty podejmowane przez Fundację adresowane są do określonej grupy osób, przyczyniając się do rozwiązania danego problemu lub polepszenia sytuacji tychże osób.

Główne projekty realizowane przez Fundację w pierwszym półroczu 2007, to:

- Fundacja „Prometeusz” z Krakowa - wsparcie finansowe na organizację Integracyjnego Balu Karnawałowego (styczeń 2007);
- Centrum Wsparcia Dziecka i Rodziny w Zakopanem – dofinansowanie zakupu mikrobusu do przewozu dzieci z Domu Dziecka w Zakopanem (luty 2007);
- Fundacja dla UJ w Krakowie – przekazanie środków finansowych na promowanie i organizowanie wolontariatu. W szczególności wsparcie dla powstającego Małopolskiego Centrum Wolontariatu (luty 2007);
- Stowarzyszenie Pomocy Niepełnosprawnym "Bądźcie z nami" w Krakowie – dofinansowanie zakupu materiałów plastycznych dla dzieci i młodzieży uzdolnionej plastycznie z Ośrodków i Szkół Specjalnych z terenu Krakowa (luty 2007);
- Miejski Ośrodek Pomocy Społecznej w Krakowie Filia Nr 2 – przekazanie środków na organizację wycieczki do kopalni w Bochni podopiecznych MOPS, grupy osób samotnych, niepełnosprawnych (marzec 2007);
- Stowarzyszenie Rodziców Dzieci Niepełnosprawnych w Olsztynie – dofinansowanie wyjazdu integracyjno-szkoleniowy podopiecznych Stowarzyszenia (maj 2007);
- Dofinansowanie zakupu prezentów na imprezy organizowane na Dzień Dziecka przez: Poradnię Psychologiczno-Pedagogiczną w Zabierzowie, Fundację Spełnionych Marzeń z Warszawy, Stowarzyszenie Rodziców i Przyjaciół Dzieci Niewidomych i Słabowidzących "Tęcza" z Warszawy, Stowarzyszenie Pomocy Niepełnosprawnym "Bądźcie z nami"(czerwiec 2007);
- Fundacja Entraide z Warszawy – wsparcie finansowe z przeznaczeniem na remont

ośrodka dla osób niepełnosprawnych w Milanówku oraz utworzenie mieszkania dla grupy usamodzielnienia młodzieży Domu dziecka w Ełku (czerwiec 2007);

- Dom Dziecka im. ks. Zygmunta Gorazdowskiego w Krośnie – sfinansowanie zakupu wyposażenia boiska sportowego dla podopiecznych domu dziecka (czerwiec 2007)
- Towarzystwo Przyjaciół Dzieci Oddziału w Obornikach Śląskich – dofinansowanie kolonii zdrowotnej dla podopiecznych Towarzystwa, dzieci z rodzin zastępczych i z rodzin ubogich (czerwiec 2007);
- Młodzieżowy Ośrodek Wychowawczy w Tolkmicku sfinansowanie zakupu sprzętu dla kółek zainteresowań działających na terenie Ośrodka (czerwiec 2007);
- Ludowy Klub Sportowy „Zryw” w Lubaczowie – sfinansowanie zakupu strojów sportowych dla drużyny Juniorów (czerwiec 2007);
- Nowosądecki Ośrodek Profilaktyki Społecznej w Nowym Sączu - dofinansowanie kolonii socjalno-zdrowotnej dla dzieci z rodzin ubogich i zagrożonych wykluczeniem (czerwiec 2007).

Fundacja kontynuuje również współpracę z Fundacją Wspólna Droga (United Way Poland) zapoczątkowaną przez Bank. Pracownicy Banku uczestniczący w programie dobrowolnych odpisów od pensji, przekazują co miesiąc zadeklarowaną część wynagrodzenia na wybrany przez siebie cel społeczny. Tak jak w minionych latach władze Banku zadeklarowały, że do każdej złotówki przekazywanej przez pracownika dokładać będą kolejną, by w ten sposób podwoić datki zasilające Fundację Wspólna Droga.

## V. PRYZNANE NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

W kwietniu tego roku Fortis Bank jako jedyny bank znalazł się w gronie laureatów konkursu "Najlepsi Pracodawcy 2006" organizowanego przez międzynarodową firmę konsultingową Hewitt Associates. W tegorocznej edycji badania wzięło udział 67 firm, z których wyróżniono 10.

Bank zajął również pierwsze miejsce w kategorii "banki uniwersalne" w rankingu "50 największych banków w Polsce 2007" przeprowadzonym przez "Miesięcznik Finansowy BANK". Banki zostały ocenione w rankingu uwzględniającym pozycję ekonomiczną i rozwój na rynku finansowym w ciągu ostatnich 2 lat.

Fortis Bank Polska SA został uznany także za jedną z najsilniejszych marek biznesowych „Business Superbrands” na rynku polskim. Organizacja Superbrands nagradza wybrane marki od 12 lat; według niej Fortis to jedna z najsilniejszych i najlepiej rozpoznawanych marek sektora business to business (B2B) w Polsce.

## VI. ANALIZA WYNIKÓW FINANSOWYCH BANKU W I PÓŁROCZU 2007

### A. Rachunek zysków i strat

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

<b>Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)</b>	<b>01.01.2007 -30.06.2007</b>	<b>01.01.2006 -30.06.2006</b>	<b>Dynamika 30.06.2007- 30.06.2006 (w %)</b>
Wynik z tytułu odsetek	129 604	93 951	37,9%
Wynik z tytułu prowizji	57 066	41 612	37,1%
Dywidendy i inne przychody z tytułu inwestycji	600	0	100%
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	67 976	54 403	24,9%
Pozostałe przychody	7 724	4 683	64,9%
Razem przychody netto	263 176	193 656	35,9%
Koszty osobowe	-76 084	-53 904	41,1%
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-10 195	-10 972	-7,1%
Pozostałe koszty	-61 440	-46 556	32,0%
Odpisy netto z tytułu utraty wartości	-12 397	-22 451	-44,8%
Zysk brutto	103 060	59 773	72,4%
Podatek dochodowy	-16 621	-12 082	37,6%
<b>Zysk netto</b>	<b>86 439</b>	<b>47 691</b>	<b>81,2%</b>

W strukturze rachunku zysków i strat dominującą pozycją jest wynik z tytułu odsetek, który na dzień 30 czerwca 2007 roku osiągnął poziom 129 604 tys. PLN i był wyższy od wyniku za I półrocze 2006 roku o 37,9% tj. o wartość 34 653 tys. PLN. Wysokie wyniki z tytułu odsetek odzwierciedlają rozwój biznesu widoczny zwłaszcza w obszarze kredytowym. Średnie wolumeny kredytów przyrosły w analizowanym półrocznym okresie o 56%. W tym czasie średnie wolumeny depozytów przyrosły o 42%.

Drugą, co do wartości pozycją dochodów Banku był wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w kwocie 67 976 tys. PLN (wzrost w stosunku do I półrocza 2006 roku o 24,9 %). Największą pozycję tego wyniku stanowiły operacje wymiany walut w kwocie 49 224 tys. PLN (wzrost w stosunku do I półrocza 2006 roku o 19,6 %). Bank osiągnął również znaczący wzrost wyniku z transakcji na instrumentach pochodnych z 13 042 tys. PLN w I półroczu 2006 roku do 20 151 tys. PLN w I półroczu 2007 roku. Oprócz coraz chętniej kupowanych przez Klientów opcji (wzrost wyniku z tego tytułu wyniósł 34% I półrocze 2007 roku do I półrocza 2006 roku), Klienci znacznie więcej inwestują także w transakcje typu IRS i CIRS.

W I półroczu 2007 roku Bank uzyskał wynik z tytułu prowizji w kwocie 57 066 tys. PLN, co oznacza wzrost w stosunku do I półrocza 2006 wzrósł o 37,1%. Wynik ten odzwierciedla wzrost liczby Klientów (średnio o 17% pomiędzy analizowanymi okresami) oraz wzrost liczby operacji przeprowadzanych przez Klientów Banku.

Przykładowe przyrosty prezentujemy poniżej:

- liczba rachunków bieżących – wzrost o 10%
- średnia liczba aktywnych umów kredytowych – wzrost o 64%
- liczba standardowych przelewów zagranicznych (wychodzących i przychodzących) – wzrost o 26%,
- liczba transakcji wykonywanych kartami kredytowymi – wzrost o 187%

Klienci FBP coraz chętniej korzystają z EKD (elektronicznych kanałów dystrybucji), czego dowodzą następujące przyrosty:

- średnia liczba użytkowników systemu Multicash – wzrost o 16%,
- średnia liczba użytkowników systemu Pl@net – wzrost o 23%.
- liczba przelewów wykonywanych via EKD plus 25%

W I półroczu 2007 roku Bank uzyskał przychody z tytułu dywidendy od jednostki zależnej Fortis Private Investment Polska S.A. w kwocie 600 tys. PLN.

Wysokie wyniki z tytułu odsetek i prowizji zostały osiągnięte dzięki znacznemu przyrostowi wolumenu kredytów.

## Przychody netto

Bank osiągnął wzrost przychodów z tytułu odsetek o 56,2 %. Pozycja ta wyniosła 252 494 tys. PLN w I półroczu 2007 roku w porównaniu do 161 670 tys. PLN w I półroczu 2006 roku.

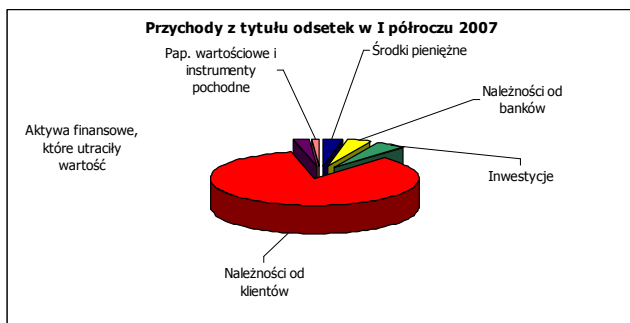
Głównym źródłem przychodów odsetkowych były kredyty i pożyczki, instrumenty pochodne zabezpieczające, inwestycje, oraz lokaty w innych bankach i środki pieniężne.

Na przychody z tytułu odsetek składają się głównie:

- Należności od klientów: 213 652 tys. PLN w porównaniu do 134 214 tys. PLN za I półrocze 2006 roku,
- Należności od banków: 9 303 tys. PLN w porównaniu do 6 529 tys. PLN za I półrocze 2006 roku,
- Inwestycje: 12 611 tys. PLN w porównaniu do 9 670 tys. PLN za I półrocze 2006 roku.

Na koszty z tytułu odsetek składają się w szczególności:

- Zobowiązania wobec banków: 61 326 tys. PLN w porównaniu do 27 119 tys. PLN za I półrocze 2006 roku,
- Zobowiązania wobec klientów: 59 626 tys. PLN w porównaniu do 39 134 tys. PLN za I półrocze 2006 roku.



Bank osiągnął wzrost przychodów z tytułu prowizji o 32,7%. Pozycja ta wyniosła 61 642 tys. PLN w I półroczu 2007 roku w porównaniu do 46 457 tys. PLN w I półroczu 2006 roku.

Głównym źródłem przychodów z tytułu prowizji były prowizje i opłaty dotyczące usług rozliczeniowych, prowizje od gwarancji i zobowiązań warunkowych oraz pozostałe przychody z tytułu prowizji.

Na przychody z tytułu prowizji składają się głównie:

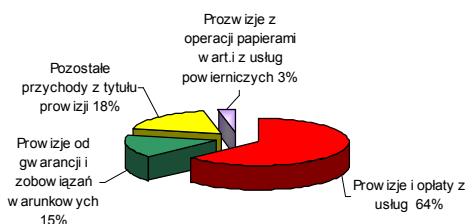
- prowizje i opłaty z usług z tytułu rozliczeń pieniężnych: 30 261 tys. PLN w porównaniu do 25 457 tys. PLN za I półrocze 2006 roku;
- prowizje od gwarancji i zobowiązań warunkowych: 7 328 tys. PLN w porównaniu do 4 593 tys. PLN za I półrocze 2006 roku;
- Przychody z tytułu transakcji kartami: 3 510 tys. PLN w porównaniu do 4 001 tys. PLN
- prowizje od operacji papierami wart. i usług powierniczych: 1 425 tys. PLN w porównaniu do 1 135 tys. PLN za I półrocze 2006 roku.

Na koszty z tytułu prowizji składają się w szczególności:

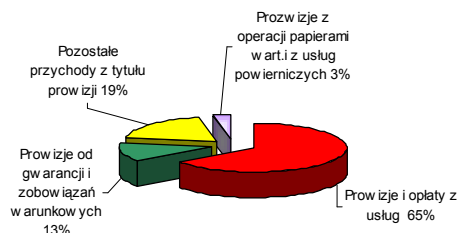
- Koszty związane z kartami: 1 961 tys. PLN w porównaniu do 1 916 tys. PLN za I półrocze 2006 roku;
- koszty prowizji od rozliczeń: 717 tys. PLN w porównaniu do 569 tys. PLN za I półrocze 2006 roku;
- koszty prowizji z tytułu usług powierniczych i operacji papierami wartościowymi: 295 tys. PLN w porównaniu do 366 tys. PLN za I półrocze 2006 roku.

Koszty z tytułu opłat i prowizji wyniosły 4 576 tys. PLN w I półroczu 2007 roku, tj. były o 5,9 % niższe niż w roku poprzednim, gdy wyniosły 4 845 tys. PLN.

Przychody z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2007



Przychody z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2006



## Struktura przychodów netto za I półrocze 2007 roku i I półrocze 2006 roku

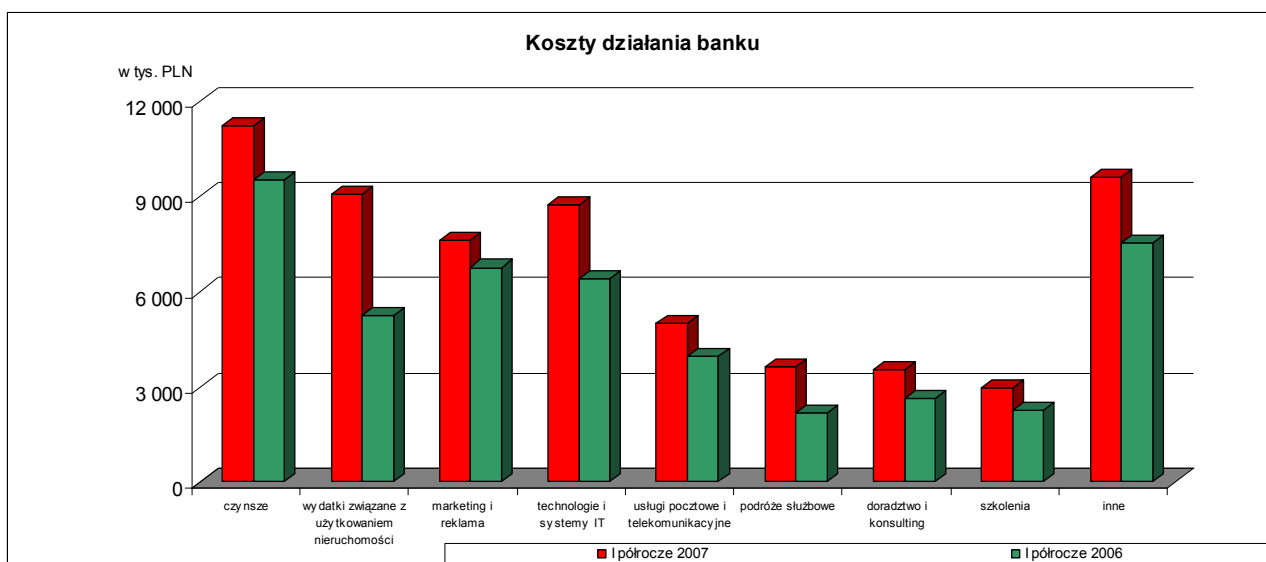
	I półrocze 2007	I półrocze 2006
Wynik z tyt. odsetek	49,2%	48,5 %
Wynik z tyt. prowizji	21,7 %	21,5 %
Przychody z tyt. dywidend	0,2 %	-
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	25,8 %	28,1%
Wynik na operacjach instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,1%	-0,4 %
Pozostałe przychody	2,9 %	2,4 %
Razem	100 %	100 %

**Koszty osobowe i pozostałe koszty administracyjne**

Koszty osobowe Banku w I półroczu 2007 roku wyniosły 76 084 tys. PLN i były wyższe o 41,1 % od poniesionych w I półroczu 2006 roku, gdy wynosiły 53 904 tys. PLN, głównie w związku ze wzrostem zatrudnienia wynikającym z realizacji przyjętej strategii rozwoju Banku na najbliższe lata. Średnia liczba etatów w pierwszym półroczu 2007 roku wzrosła o 37%.

Koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 10 195 tys. PLN i były niższe o 7,1 % niż w I półroczu 2006 roku.

Pozostałe koszty Banku w I półroczu 2007 roku wyniosły 61 440 tys. PLN i były wyższe o 32 % od poniesionych w I półroczu 2006, gdy wynosiły 46 556 tys. PLN. Główne pozycje pozostałych kosztów to czynsze (11 240 tys. PLN), technologie i systemy IT (8 731 tys. PLN), marketing i reklama w kwocie 7 619 tys. PLN., doradztwo i konsulting (3 549 tys. PLN)



Odpisy z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek zmniejszyły się z 22 451 tys. PLN w I półroczu 2006 do 12 397 tys. PLN w I półroczu 2007 roku. Główną pozycję stanowiło obciążenie kosztami ryzyka kredytowego od należności od Klientów, które zmniejszyło się z 21 647 tys. PLN do 11 944 tys. PLN.

**Zysk**

W I półroczu 2007 roku Bank osiągnął zysk brutto w wysokości 103 060 tys. PLN, tj. o 72,4 % wyższy niż w I półroczu 2006 roku. Obowiązkowe zmniejszenia zysku brutto kształtowały się na poziomie 16 621 tys. PLN.

Osiągnięty przez Bank w I półroczu 2007 roku zysk netto wyniósł 86 439 tys. PLN i był wyższy o 38 748 tys. PLN, tj. o 81,2 % w stosunku do zysku osiągniętego w I półroczu roku 2006.

## Bilans

### Suma bilansowa

Suma bilansowa Banku na dzień 30 czerwca 2007 roku wynosi 11 923 228 tys. PLN i była wyższa od stanu na koniec czerwca poprzedniego roku o 3 955 133 tys. PLN, tj. o 49,6 %.

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

### Aktywa

Wielkości bilansowe	30.06.2007	Struktura	31.12.2006	Struktura	30.06.2006	Struktura	Dynamika 30.06.2007- 30.06.2006 (w %)
Gotówka i środki pieniężne	1 668 517	14,0%	2 825 999	25,8%	1 181 504	14,8%	41,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	175 690	1,5%	143 107	1,3%	95 149	1,2%	84,6%
Należności od banków	180 888	1,5%	200 405	1,8%	198 434	2,5%	-8,8%
Należności od klientów	8 991 100	75,4%	6 975 116	63,6%	5 656 215	71,0%	59,0%
Inwestycje – dostępne do sprzedaży	465 554	3,9%	654 710	6,0%	694 026	8,7%	-32,9%
Rzeczowy majątek trwały	84 691	0,7%	60 275	0,5%	48 911	0,6%	73,2%
Wartości niematerialne	24 620	0,3%	23 664	0,2%	17 156	0,2%	43,5%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	30 055	0,2%	21 289	0,2%	19 994	0,3%	50,3%
Rozliczenia międzyokresowe, naliczone odsetki oraz inne aktywa	302 113	2,5%	65 583	0,6%	56 706	0,7%	534%
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	110 868	0,9%	57 365	0,5%	54 275	0,7%	94,8%
Zobowiązania wobec banków	5 449 317	45,7%	5 106 686	46,6%	3 296 538	41,4%	65,3%
Zobowiązania wobec klientów	5 056 056	42,5%	4 476 883	40,9%	3 719 117	46,7%	35,9%
Bieżące zobowiązania podatkowe	17 322	0,1%	3 963	0,0%	6 600	0,1%	162,5%
Przychody przyszłych okresów naliczone odsetki oraz pozostałe zobowiązania	213 123	1,8%	333 483	3,0%	143 111	1,7%	53,1%
Rezerwy	13 630	0,1%	12 260	0,1%	9 546	0,1%	42,8%
Razem kapitały własne	1 062 912	8,9%	979 508	8,9%	738 908	9,3%	43,8%
<b>Suma bilansowa</b>	<b>11 923 228</b>	<b>100%</b>	<b>10 970 148</b>	<b>100%</b>	<b>7 968 095</b>	<b>100%</b>	<b>49,6%</b>



Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią należności od klientów, które na koniec I półrocza 2007 roku stanowiły prawie 75% aktywów ogółem.

Na zmianę w strukturze aktywów największy wpływ miał wzrost należności od klientów, przede wszystkim wzrost kredytów hipotecznych i komercyjnych. Głównym źródłem finansowania aktywów pozostają zobowiązania wobec klientów i banków, które wzrosły odpowiednio o 36% i 65% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Należności od klientów wykazały też największy przyrost w ujęciu wartościowym, bo o 3 334 885 tys. PLN, tj. o 59% w porównaniu z I półroczem 2006. Udział należności od klientów w strukturze aktywów ogółem wzrósł z 71% na koniec I półrocza 2006 do 75% na koniec I półrocza 2007.

Na koniec czerwca 2007 niższy o 17 546 tys. PLN czyli o 8,8% w porównaniu z czerwcem 2006 był poziom należności od banków. Obniżył się także nieznacznie ich udział w strukturze aktywów ogółem z 2,5% do 1,5%.

Wartość aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu wzrosła o 85% tj. o 80 541 tys. PLN w porównaniu ze stanem na koniec I półrocza 2006 roku.

Gotówka i środki pieniężne wzrosły w porównaniu z I półroczem 2006 o 41,2%, ich udział w strukturze aktywów ogółem z 14,8% w I półroczu 2006 roku i zmniejszył się do 14% w I półroczu 2007 roku.

Rozliczenia międzyokresowe, naliczone odsetki oraz inne aktywa wzrosły w porównaniu z I półroczem 2006 roku o kwotę 245 407 tys. PLN, a ich udział w strukturze aktywów ogółem wzrósł nieznacznie z 0,7% do 2,5% na koniec I półrocza 2007 roku.

W stosunku do stanu na koniec I półrocza 2006 wartość rzeczowego majątku trwałego wzrosła, o 73,2%, czyli o 35 780 tys. PLN. Na środki trwałe składają się między innymi:

- Inwestycje w obcy majątek trwałe: 33 476 tys. PLN;
- Urządzenia i środki transportu: 25 552 tys. PLN;
- Sprzęt komputerowy 25 663 tys. PLN

Spadek o 32,9% w stosunku do wielkości 694 026 tys. PLN. na koniec I półrocza 2006 zanotowały inwestycje. Zmniejszył się także ich udział w strukturze aktywów z 8,7% do 3,9% na koniec I półrocza 2007 roku. W lutym b.r. została zrealizowana transakcja sprzedaży obligacji skarbowych o wartości nominalnej 140 mln PLN.

Na koniec I półrocza 2007 roku Bank posiadał dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez budżet państwa oraz Narodowy Bank Polski.

Na inwestycje dostępne do sprzedaży składały się:

- Obligacje skarbowe: 422 338 tys. PLN;
- Udziały 18 236 tys. PLN;
- Inne: 24 979 tys. PLN.

Wartości niematerialne na koniec I półrocza 2007 roku wynosiły 24 620 tys. PLN, tj. o 43,5% więcej niż na koniec I półrocza 2006 roku.

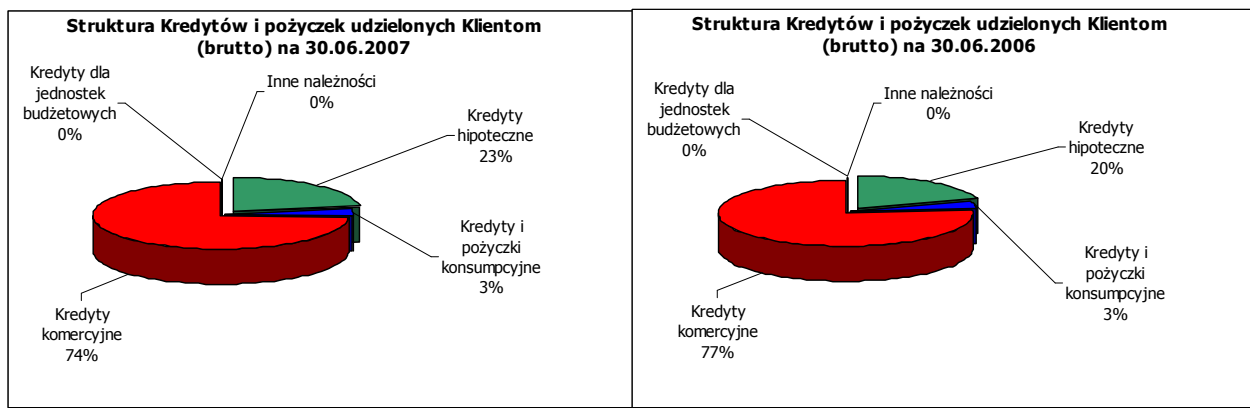
### **Charakterystyka portfela kredytowego Klientów sektora niefinansowego**

Należności od klientów netto wykazały największy przyrost w ujęciu wartościowym wobec wszystkich pozycji aktywów, bo o 3 334 885 tys. PLN, tj. o 59% w porównaniu z I półroczem 2006.

Największą pozycją, w strukturze należności od klientów netto stanowiły kredyty komercyjne. Ich udział stanowił 75,6% należności od Klientów netto ogółem na koniec I półrocza 2007 i obniżył się w porównaniu z 79,4% na koniec I półrocza 2006 roku. W ujęciu wartościowym wykazały jednak przyrost w porównaniu z I półroczem 2006 o 51,3%.

Duże wzrosty wartości wolumenu kredytów dotyczyły klientów instytucjonalnych. Kredyty inwestycyjne (w tym kredyty na zakup/budowę nieruchomości na cele komercyjne) zwiększyły się o 72% w stosunku do II kwartału 2006 roku, kredyty obrotowe o 30%, natomiast najwyższy wzrost odnotowano dla kredytów w rachunku bieżącym, bo aż o 89%.

Kredyty hipoteczne o wartości 2 066 829 tys. PLN na dzień 30.06.2007 wzrosły o 80,8% w porównaniu ze stanem na 30.06.2006 (1 143 350 tys. PLN). Ich udział w strukturze należności od klientów netto wzrósł nieznacznie z 20,2% na koniec I półrocza 2006 do 23% na koniec I półrocza 2007.



#### Struktura i dynamika należności od klientów (w tys. PLN)

Należności od klientów	30.06.2007	Struktura	31.12.2006	Struktura	30.06.2006	Struktura	Dynamika
							30.06.2007-30.06.2006 (w %)
Kredyty hipoteczne	2 066 829	23%	1 573 712	22,6%	1 143 350	20,2%	80,8%
Kredyty i pożyczki konsumpcyjne	296 885	3,3%	224 500	3,2%	197 217	3,5%	50,5%
Kredyty komercyjne	6 797 418	75,6%	5 346 778	76,7%	4 492 223	79,4%	51,3%
Kredyty dla jednostek budżetowych i inne	955	0,0%	489	0,0%	507	0,0%	88,4%
Inne należności	908	0,0%	1 296	0,0%	1 715	0,0%	-47,1%
Razem należności od klientów	9 162 995	101,9%	7 146 775	102,5%	5 835 012	103,1%	57,0%
Odpisy z tyt. utraty wartości	-171 895	-1,9%	-171 659	-2,5%	-178 797	-3,1%	3,9%
Razem należności od klientów netto	8 991 100	100%	6 975 116	100%	5 656 215	100%	59,0%

Wartość portfela kredytów złotówkowych (bez odsetek) klientów na koniec czerwca 2007 wynosiła 5 610 600 tys. PLN i była o 67% wyższa w porównaniu do czerwca 2006 roku. Kredyty w CHF (w równowartości w PLN) na koniec czerwca 2006 roku wynosiły 1 038 241 tys. PLN i wzrosły o prawie

73 % do wysokości 1 792 409 tys. PLN na koniec czerwca 2007 roku. Natomiast równowartość złotowa portfela w EUR kształtowała się na poziomie 1 604 650 tys. PLN na koniec czerwca 2007 roku, czyli wzrosła o 28 % w porównaniu do czerwca 2006. Kredyty w USD (w równowartości w PLN) spadły w porównaniu do czerwca 2006 o 15 % i wynosiły 155 194 tys. PLN na 30 czerwca 2007.

Przy ww. wolumenach, udział kredytów Banku w kredytach sektora bankowego wzrósł z 1,9% w czerwcu 2006 roku do 2,4% w czerwcu 2007 roku.

Na dzień 30.06.2007 roku zaangażowanie Banku koncentrowało się w branży usług ,produkcji, osób fizycznych oraz nieruchomości. Największy wzrost wykazała branża nieruchomości, której udział ogółem w portfelu brutto wzrósł z 3,6% na koniec I półrocza 2006 roku do 7,3% na koniec I półrocza 2007 roku.

Największy udział w branży usług stanowiła dystrybucja, hotelarstwo i catering. Wynosił on 23,5% i wzrósł nieznacznie o 0,03 pp. w porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2006 roku. Zaangażowanie w branży budownictwa i inżynierii spadło z 5,8% na koniec I półrocza 2006 do 5,4% na dzień 30.06.2007 roku. Zaangażowanie brutto (zwiększyło się z o 59,9% w porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2006 (8 339 416 tys. PLN) i na koniec I półrocza 2007 wyniosło 13 338 916 tys. PLN.

Pod względem pierwotnych terminów zapadalności na koniec czerwca 2006 struktura należności od sektora niefinansowego przedstawiała się następująco:

- Należności o terminie spłaty do 1 roku stanowiły 47,1% należności od klientów netto i zanotowały wzrost o 50,7% w porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2006 roku;
- Należności o terminie zapadalności od 1 roku do 5 lat stanowiły 24,6% należności od klientów netto i zanotowały wzrost o 47,3% w porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2006 roku;
- Należności o terminie spłaty powyżej 5 lat stanowiły 30,1% należności od klientów netto i wzrosły w porównaniu ze stanem na dzień 30.06.2006 o 79,3%

Łączna liczba tytułów egzekucyjnych wystawionych w I półroczu 2007 roku wynosiła 32 o wartości prawie 14 908 tys. PLN w porównaniu do 73 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 11 070 tys. PLN wystawionych w I półroczu 2006 roku.

*Informacja o strukturze koncentracji zaangażowania Banku z uwzględnieniem poszczególnych branż znajduje się w nocie objaśniającej nr 32 do sprawozdania finansowego.*

## Zobowiązania

Dominującą pozycję w strukturze pasywów stanowią zobowiązania wobec banków z tytułu środków zdeponowanych na rachunkach bieżących i depozytach terminowych. Na koniec I półrocza 2007 roku depozyty banków wynosiły 1 763 917 tys. PLN i wzrosły w porównaniu do I półrocza 2006 roku o 507 921 tys. PLN. Udział zobowiązań wobec banków stanowił 45,7% ogółu pasywów w porównaniu do 41,3% w I półroczu 2006 roku.

W strukturze zobowiązań wobec klientów zdecydowanie przeważają depozyty terminowe: 3 520 806 tys. PLN, co stanowi 69,6% wartości wszystkich depozytów klientów. Depozyty bieżące osiągnęły na koniec I półrocza 2007 roku poziom 1 535 250 tys. PLN.

Na koniec I półrocza 2007 roku udział w sumie bilansowej przychodów przyszłych okresów naliczonych odsetek oraz pozostałych zobowiązań pozostał na niezmienionym poziomie tj. 1,8%.

Udział zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu w strukturze pasywów ogółem na koniec z I półrocza 2007 wzrósł nieznacznie o 0,2pp.tj do 0,9%. Stan ich wartości zmienił się w porównaniu z I półroczem 2006 roku o 94,8%. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu w całości swojej wartości stanowiły pochodne instrumenty finansowe.

Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu wzrosły z 5 973 828 tys. PLN na koniec I półrocza 2006 roku do 16 484 866 tys. PLN na dzień 31.12.2006 roku, osiągając na koniec I półrocza 2007 roku wartość 22 138 048 tys. PLN według wartości nominalnej.

Na dzień 30.06.2007 roku na handlowe instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu składały się:

- Kontrakty walutowe – 6 602 246 tys. PLN;  
w tym: forward i futures – 3 547 222 tys. PLN;  
opcje – 3 055 024 tys. PLN;
- Kontrakty na stopę procentową – 15 535 802 tys. PLN;  
w tym : FRA – 1 500 000 tys. PLN;  
Swapy – 13 694 444 tys. PLN;  
Opcje – 341 358 tys. PLN.

## Rezerwy

Widoczna w bilansie kwota pozostałych rezerw, która wzrosła z poziomu 9 546 tys. PLN na koniec I półrocza 2006 do poziomu 13 630 tys. PLN na koniec I półrocza 2007 dotyczy rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w wys. 9 801 tys. PLN (w tym 8 811 tys. PLN dotyczące rezerwy na poniesione lecz nie zidentyfikowane straty – IBNR), rezerwy na ryzyko prawne w wysokości 2 916 tys. PLN oraz rezerwy na podnajem lokali w wysokości 913 tys. PLN. Wartość rezerw wzrosła o 42,8% w porównaniu ze stanem na koniec I półrocza poprzedniego roku.

## Kapitały własne

Na 30 czerwca 2007 kapitały własne Banku wynosiły 1 062 912 tys. PLN, tj. o 43,8 % więcej w porównaniu do 738 908 tys. PLN na 30 czerwca 2006 roku. Ich udział w pasywach ogółem zmalał nieznacznie z 9,3% do 8,9% na koniec I półrocza 2007 roku.

Fundusze własne Banku jako kategoria wyliczana dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności wynosiły 953 045 tys. PLN na 30 czerwca 2007 i przewyższają całkowity wymóg kapitałowy dla zapewnienia bezpieczeństwa Banku, który wynosił 802 054 tys. PLN na koniec czerwca 2007 roku. Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi wyliczania współczynnika wypłacalności i norm koncentracji, Bank pomniejsza fundusze własne o kwotę 9 098 tys. PLN z tytułu zaangażowania kapitałowego Banku netto w postaci posiadanych akcji Fortis Private Investments Polska S.A. (FPIP) oraz o 100% wartości niematerialnych i prawnych netto w kwocie 24 620 tys. PLN.

Na dzień 30 czerwca 2007 roku współczynnik wypłacalności wynosił 9,51% w porównaniu z 10,99% na koniec czerwca 2006 roku.

## B. Zobowiązania warunkowe – zobowiązania pozabilansowe

### Zobowiązania z tytułu umów kredytu

Na koniec I półrocza 2007 roku kwota udzielonych gwarancji i poręczeń wynosiła 637 282 tys. PLN., co oznacza 44% wzrost w porównaniu z końcem I półrocza 2006 roku kiedy wynosiła 442 588 tys. PLN.

Na koniec I półrocza 2007 roku Bank posiadał zobowiązania z tytułu otwartych akredytyw importowych w łącznej wysokości 311 772 tys. PLN. Zanotowały one wzrost o 137% w porównaniu ze stanem na koniec I półrocza 2006 roku, gdy wynosiły 131 429 tys. PLN.

Ponadto Bank posiada potwierdzone akredytywy eksportowe, które na dzień 30.06.2007 roku wynosiły 86 153 tys. PLN i zmalały o 8,9 % w porównaniu z kwotą 94 561 tys. PLN na 30.06.2006 roku.

Zobowiązania z tytułu udzielenia kredytów ogółem wzrosły do kwoty 3 298 157 tys. PLN na koniec I półrocza 2007 roku z 2 082 577 tys. PLN na koniec I półrocza poprzedniego roku. Wzrost ten wyniósł 58,4%.

Otrzymane zobowiązania gwarancyjne wzrosły do kwoty 177 955 tys. PLN. w I półroczu 2007 roku ze 130 777 tys. PLN na dzień 30.06.2006 roku (36 %).

Otrzymane zobowiązania finansowe wzrosły z poziomu 925 603 tys. PLN na koniec czerwca 2006 roku do poziomu 1 531 560 tys. PLN na koniec czerwca 2007 roku.

## C. Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	30.06.2007	30.06.2006
Zwrot na aktywach (ROA)	1,65%	1,6%
Zwrot z kapitału (ROE)	19,2%	15,8%
Marża odsetkowa netto	2,45%	2,78%
Zysk na jedną akcję	5,15	3,16
Wartość księgowa na jedną akcję	63,38	49,01

*Uwaga: Wszystkie wartości liczbowe zostały zaokrąglone. W kalkulacji ROA, ROE i marży odsetkowej uwzględniono odpowiednio uśredniony stan aktywów / kapitałów z czterech ostatnich kwartałów oraz zannualizowany zysk netto / dochód odsetkowy netto.*

## D. Zarządzanie zasobami finansowymi

Najważniejszym źródłem finansowania działalności kredytowej Banku są depozyty klientów, które Bank przyjmuje zarówno od przedsiębiorstw, jak i osób fizycznych. W związku z podpisaniem kolejnej umowy kredytowej w sprawie zaciągnięcia przez Bank linii kredytowej z Fortis Bank (Nederland) N.V z limitem 1 300 mln PLN celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku, I półroczu 2007 roku wzrosło finansowanie z linii kredytowych udzielonych przez Fortis Bank (Nederland) N.V. Na 30 czerwca 2007 roku saldo zadłużenia z tyt. linii kredytowych w Fortis Bank (Nederland) N.V. wynosiło 2 724,8 mln PLN w porównaniu do 1 252,0 mln PLN na 30 czerwca 2006 roku.

## VII. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

Strategia Banku jest ściśle związana z ogólną strategią grupy Fortis. Strategia ta bazuje na liniach biznesowych (ang. business lines). Jeżeli zaistnieje możliwość wprowadzenia nowej linii biznesowej w Polsce, propozycja taka zostanie przygotowana i przedstawiona przez Bank kierownictwu danej linii w Grupie Fortis, a w przypadku, gdy zostanie zaakceptowana przez tych ostatnich, wówczas implementacja danej linii biznesowej (pionu obsługi klientów) będzie stanowiła wspólne zadanie Zarządu Banku oraz kierownictwa tej linii biznesowej.

Strategia grupy Fortis zakłada dynamiczny rozwój Fortis, który z pozycji lidera w krajach Beneluxu 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 w krajach Beneluxu, 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.

Fortis Bank Polska S.A. wdraża 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.

Zgodnie ze strategią przyjętą w grupie Fortis, Fortis Bank Polska będzie realizował następujące cele strategiczne na lata 2007- 2011:

- Systematyczne zwiększanie zyskowności prowadzące do osiągnięcia 15% wzrostu zysku brutto rocznie kontynuując jednocześnie zmniejszanie się współczynnika kosztów do Przychodów C/I;
- Zwiększenie udziału w rynku usług finansowych;
- Sprawna integracja z Dominet Bankiem i współpraca z innymi jednostkami Fortis w Polsce.

Bank nie opublikował prognozy wyników finansowych na rok 2006. Rada Nadzorcza i Zarząd realizują politykę niepodawania do publicznej wiadomości prognozy wyników na koniec roku 2007.

Fortis Bank Polska SA rozszerza współpracę z innymi instytucjami z grupy Fortis w zakresie pośrednictwa w wykonywaniu na ich rzecz rozliczeń oraz innych usług finansowych. W latach 2005 - 2006 obsługą centrum rozliczeniowego dla zagranicznych oddziałów Fortis S.A./NV objęto placówki w Pradze, Budapeszcie i Wiedniu, Sztokholmie oraz Kopenhadze. W drugiej połowie 2007 zaplanowano rozpoczęcie świadczenia usług na rzecz Oddziału we Francji oraz w Rumunii.

W ramach międzynarodowego projektu o nazwie COBRA (Core Banking Retail Application), w roku 2007 powstało w Krakowie kolejne centrum usług wspólnych (shared services center), odpowiedzialne za zaprojektowanie i rozwój systemu informatycznego, wspólnego dla podmiotów wchodzących w skład grupy Fortis prowadzących działalność w sektorze bankowości detalicznej.

Bank będzie kontynuował współpracę z Fortis Investments w zakresie sprzedaży usług oferowanych przez zagraniczne fundusze inwestycyjne.

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.

W drugiej połowie roku 2007 Grupa Fortis zamierza rozpocząć w Polsce działalność ubezpieczeniową.

Plany rozwoju strategicznego pionów biznesowych to:

### **Pionu Obsługi Małych Przedsiębiorstw i Klientów Indywidualnych (Pion RB - ang. Retail Banking)**

Nadrzędnym celem pionu RB jest zwiększenie udziału rynkowego poprzez wzrost organiczny w segmencie klientów Personal Banking oraz w segmencie małych przedsiębiorstw. Wzrost możliwy będzie poprzez rozwój oferty kredytowej dla klientów indywidualnych (koncentracja na kredytach hipotecznych) oraz oferty kredytowej dla przedsiębiorstw a także poprzez rozwój oferty produktów oszczędnościowo – inwestycyjnych oraz kart kredytowych.

W latach 2007-2010 Pion RB będzie koncentrował swoje działania w następujących obszarach:

- Rozbudowa sieci dystrybucji (tworzenie nowych oddziałów, budowa sieci zewnętrznych agentów, współpraca z pośrednikami finansowymi);
- Umocnienie pozycji na rynku Personal Banking poprzez koncentrację działań w segmentach docelowych (zamożni klienci indywidualni i wolne zawody), wzmocnienie pozycji na rynku kredytów hipotecznych, oraz rozwój oferty w segmencie produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych,
- Umocnienie na rynku Small Enterprises poprzez doskonalenie oferty produktowej w celu zapewnienia klientom firmowym kompleksowego zestawu usług bankowych, oraz reorganizację procesów kredytowych i operacyjnych związanych z obsługą klientów firmowych;
- Zapewnienie wysokiej jakości obsługi klienta poprzez budowę relacji i kreowanie wartości dodanej dla klientów RB.

Do końca roku 2007 planowane jest otwarcie 9 nowych oddziałów a w roku 2008 kolejnych 14 nowych placówek.

Działalność Consumer Finance (Pion Kredytów Konsumenckich) została uruchomiona w 2006 roku. Głównymi obszarami zainteresowania Consumer Finance są karty kredytowe i pożyczki gotówkowe dla rynku masowego. W związku z przejściem przez Grupę Fortis Dominet Banku, w pierwszym półroczu 2007 roku działalność Consumer Finance została przeniesiona do Dominet Banku. Ten ostatni będzie koncentrował się na rozwoju sieci dystrybucji oraz obsłudze klientów szczególności kredytów konsumenckich, kredytów samochodowych oraz kart kredytowych dla klientów indywidualnych. Równoległe prowadzone będą prace zmierzające do przygotowania połączenia Banku z Dominet – przewiduje się, że proces łączenia obu banków zakończy się najpóźniej w 2011 roku.

### **Strategia Pionu Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (pion CB – ang. Commercial Banking)**

Celem pionu CB na poziomie grupy Fortis jest obsługa średnich i dużych przedsiębiorstw działających w Europie, dla których Fortis jest głównym bankiem, i oferowanie im rozwiązań przynoszących wartość dodaną poprzez jednolitą sieć Business Centers. W zakresie obsługi operacyjnej i funkcjonalnej, celem Fortis jest osiągnięcie pozycji instytucji, która świadczy specjalistyczne usługi o wysokiej wartości dodanej przy zachowaniu jak najniższych kosztów, stąd nacisk na optymalizację pracy tzw. zaplecza operacyjnego (back and mid office).

W zakresie działalności kredytowej, CB kieruje się jasno określoną polityką kredytową, której celem

jest obniżenie ryzyka, unikanie nadmiernego poziomu standardowego kredytowania i koncentracja na tzw. asset-based lending przynoszącym wartość dodaną.

Pion Commercial Banking planuje otwarcie w 2008 roku 2 kolejnych Business Center.

Bank dalej rozwijać będzie specjalistyczne produkty finansowe (ang. *Specialised Financial Services*), w tym obsługę handlu zagranicznego (*Global Trade Finance*) i *Cash Management*. Bank zamierza również rozwijać bankowość inwestycyjną, oferując usługi *Corporate Advisory Services*.

### **Strategia Pionu Bankowości Prywatnej (Pion PB - Private Banking)**

Celem Pionu Bankowości Prywatnej (ang. Private Banking), który rozpoczął działalność pod koniec 2005 roku jest zdobycie 5% udziału w segmencie zamożnych klientów indywidualnych (ang. High Net Worth Individuals) w Polsce. Obok standardowych produktów depozytowych i kredytowych Klientom oferowane są przede wszystkim produkty i usługi dostosowane do indywidualnych potrzeb Klienta (negocjowana taryfa opłat i prowizji, opiekun przypisany do Klienta, szeroka gama produktów inwestycyjnych, produkty prestiżowe). We współpracy z Fortis Private Investments Polska S.A. rozwijana jest oferta zarządzania aktywami obejmujące portfele modelowe i indywidualne strategie inwestycyjne. Wspecjalizowani doradcy opiekują się portfelem określonej liczby Klientów, będąc dla nich jedynym źródłem kontaktu z bankiem. Private Banking prowadzi działalność w oparciu o istniejącą sieć Centrów Biznesowych. Wraz ze wzrostem liczby tych Centrów planowane jest powiększanie liczby doradców.

W roku 2007 Pion Bankowości Prywatnej buduje zespół doradców i przygotowuje się do wprowadzenia nowych produktów zarówno kredytowych jak i inwestycyjnych.

W 2008 roku kluczowe będzie rozszerzenie podstawowej oferty w oparciu o:

- Produkty kredytowe;
- Produkty strukturyzowane wspólnie z Departamentem Sprzedaży Instrumentów Finansowych w Pionie Rynki Finansowe;
- Indywidualne rozwiązania ubezpieczeniowe dla segmentu UHNWI oraz standardowe produkty ubezpieczeniowe dla pozostałych klientów.

## **VIII. OPIS PODSTAWOWYCH RODZAJÓW RYZYKA I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM**

Mając na względzie cele nadrzędne Banku, jakimi są ochrona depozytów Klientów i zabezpieczenie płynności, kierownictwo Fortis Bank Polska S.A. przywiązuje dużą wagę do monitorowania i ograniczania ryzyk występujących w działalności Banku.

Komitet Ryzyka i Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet Ryzyka i ALM) pełni podstawową rolę w zakresie zarządzania ryzykiem płynności, ryzykiem rynkowym i zarządzania aktywami i pasywami, a także w zakresie strategicznych aspektów zarządzania ryzykiem kredytowym i zarządzania ryzykiem operacyjnym. Przewodniczącym Komitetu Ryzyka i ALM jest Prezes Zarządu Fortis Bank Polska S.A. a Wiceprzewodniczącym Dyrektor ds. Zarządzania Ryzykiem (Chief Risk Officer), który podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

Komitet Ryzyka i ALM jest uprawniony do powoływania komitetów wspierających jego prace i delegowania uprawnień na te komitety. W ramach tej kompetencji, na dzień 30 czerwca 2007 powołane zostały: Komitet Zarządzania Ryzykiem Płynności, Rynkowym oraz ALM, Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym oraz Ciągłości Funkcjonowania Banku oraz Komitet Zarządzania Ryzykiem Kredytowym.



Kluczową rolę w systemie monitorowania i zarządzania ryzykiem pełnią również Departament Ryzyka, Departament Audytu oraz Departament ds. Zapewnienia Zgodności. Na szczeblu Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, którego główne zadania to monitorowanie jakości systemu kontroli wewnętrznej oraz ocena rzetelności informacji finansowych. W szczególności Komitet Audytu ocenia procesy związanych z ryzykiem działalności Banku i środowiskiem kontroli, nadzoruje proces sprawozdawczości finansowej oraz ocenia procesy kontroli wewnętrznej i zewnętrznej.

W I połowie roku 2007 w Banku kontynuowano działania związane z dalszą integracją struktury zarządzania ryzykiem.

Biorąc pod uwagę stan przygotowań do wprowadzenia wymogów Nowej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej, Bank rozpocznie w roku 2008 od stosowania metody standardowej (STA) w zakresie ryzyka kredytowego oraz metody wskaźnika bazowego (BIA) w zakresie ryzyka operacyjnego. W perspektywie średnioterminowej (3-5 lat), Bank nadal będzie zobowiązany do wprowadzenia najbardziej zaawansowanych metod zarządzania ryzykiem – AIRBA w zakresie ryzyka Kredytowego oraz AMA w zakresie ryzyka operacyjnego

Kwestia zapewnienia płynności podlega szczególnej uwadze kierownictwa Banku, które opracowuje rozwiązania długoterminowe; w szczególności Zarząd rozważa możliwość przeprowadzenia kolejnego podwyższenia kapitału lub zaciągnięcia pożyczki podporządkowanej.

## **A. Ryzyko płynności, stopy procentowej, walutowe**

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do: terminowego regulowania zobowiązań płatniczych, pozyskiwania alternatywnych do aktualnie posiadanych funduszy, generowania dodatniego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym.. Mając na celu ograniczenie tego ryzyka Bank podejmuje działania wpływające na zróżnicowanie struktury czasowej aktywów i pasywów oraz zapewnienie niezależnych źródeł finansowania na wypadek kryzysu płynności.

W ramach swojej działalności Bank musi liczyć się z możliwością negatywnego wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na swoje wyniki finansowe. Ryzyko stopy procentowej występuje, jeżeli nie jest możliwe rekompensowanie spadku dochodów z tytułu konieczności podwyższenia poziomu odsetek wypłacanych klientom lub też spadku dochodów z tytułu konieczności obniżenia stóp procentowych dla udzielonych kredytów. Zaistnienie któregokolwiek z tych przypadków będzie miało negatywny wpływ na marżę odsetkową generowaną przez Bank. W celu ograniczenia poziomu ryzyka stopy procentowej, Bank prowadzi aktywną politykę w zakresie ryzyka stopy procentowej poprzez odpowiednie modelowanie struktury czasowej bilansu, np. zamieszcza w umowach kredytowych i depozytowych zapisy zezwalające na dokonanie, w określonych przypadkach, zmian stopy procentowej w trakcie trwania tych umów.

Na ryzyko walutowe składa się rynkowe ryzyko walutowe i transakcyjne ryzyko walutowe. Rynkowe ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego Banku, powstałej na skutek zmiany rynkowych kursów wymiany walut SPOT. Transakcyjne ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego Banku, na skutek zawarcia przez Bank transakcji walutowej na niekorzystnych dla Banku warunkach, odbiegających od warunków rynkowych. W ramach swojej działalności Bank stara się ograniczyć poziom tego ryzyka poprzez dopasowywanie aktywów nominowanych w walutach obcych ze źródłami pozyskiwania środków nominowanych w tych walutach

Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych za pomocą wielowymiarowego systemu limitów i raportów. W szczególności Komitet Ryzyka i ALM ustala strategię zarządzania ryzykiem oraz na bieżąco monitoruje ich realizację wspierany przez Komitet Zarządzania

Ryzykiem Płynności, Rynkowym oraz ALM.

W lutym 2007 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła znowelizowana przez Komitet Ryzyka i ALM strategię i politykę zarządzania ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem walutowym.

## B. Ryzyko operacyjne i prawne

Bank przyjął dla potrzeb zarządzania ryzykiem operacyjnym definicję zaproponowaną przez Komitet Bazylejski w Nowej Umowie Kapitałowej, zgodnie z którą ryzyko operacyjne jest to ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub z zagrożeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne, natomiast wyłącza się z niego ryzyko reputacji i strategiczne.

W celu ograniczania ryzyka operacyjnego, w Banku funkcjonuje system monitorowania ryzyka operacyjnego oparty na bazach danych zawierających informacje odnośnie występujących strat operacyjnych. Nadzór nad ewidencją strat operacyjnych pełni Departament Ryzyka. Szczególne znaczenie Bank przywiązuje do zmniejszania ryzyka operacyjnego poprzez udoskonalanie procesów wewnętrznych oraz ograniczania ryzyka operacyjnego towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług.

W Banku wdrożony został proces Samooceny Ryzyka Operacyjnego (Risk Self Assessment – RSA), przeprowadzany corocznie dla wszystkich produktów występujących w Banku. RSA obejmuje oszacowanie ryzyka (w kategoriach narażenia na ryzyko), efektywność mechanizmów kontrolnych, stosowność działań zarządczych, a także badanie możliwego rozwoju wydarzeń w celu oszacowania narażenia produktu na wystąpienie incydentów o wysokim stopniu niebezpieczeństwa. Równocześnie Bank przeprowadza na szczeblu zarządczym coroczną kontrolę i samoocenę ryzyk zagrażających realizacji najistotniejszych celów biznesowych Banku.

W 2006 roku Komitet Ryzyka i ALM znowelizował strategię i politykę zarządzania ryzykiem operacyjnym, określając cele odnośnie jakości zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz sposobu dostosowania Banku do wymogów NUK oraz wymogów wynikających z Rekomendacji M wydanej przez Komisję Nadzoru Bankowego. Komitet Ryzyka i ALM powołał także wspierający go w tym zakresie Komitet Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym oraz Ciągłości Funkcjonowania Banku.

### Ryzyko związane z outsourcingiem

Szczególne ryzyko wiąże się z outsourcingiem, tzn. powierzaniem przez Bank przedsiębiorcom lub przedsiębiorcom zagranicznym (w tym innym podmiotom z grupy Fortis) wykonywania na rzecz Banku czynności prawnych lub faktycznych stanowiących działalność bankową lub czynności faktycznych związanych z działalnością bankową. Art. 6 Prawa Bankowego określa szczególny tryb powierzania przez banki takich czynności oraz określa sankcje związane z niedopełnieniem tych wymogów. Outsourcing może być wykonywany wyłącznie na podstawie umowy. Zgodnie z zapisami Prawa bankowego bank, przed planowanym zawarciem umowy outsourcingowej, jest zobowiązany poinformować Komisję Nadzoru Bankowego o tym zamiarze, a w określonych przez prawo przypadkach uzyskać na to zezwolenie KNB. Bank musi zapewnić, że outsourcing nie wpłynie niekorzystnie na działalność banku i zarządzanie nim, w szczególności poprzez stosowne zapisy umów gwarantujących spełnienie tych warunków. W związku z tym Bank przy wyborze podmiotu zewnętrznego świadczącego usługi w ramach outsourcingu powinien kierować się przede wszystkim jego doświadczeniem, zapleczem technicznym i personalnym, ochroną przed dostępem osób trzecich do tajemnicy itp. W umowach z takim podmiotem niezbędne jest wprowadzenie odpowiednich klauzul mających na celu przedstawienie Bankowi planów awaryjnych zapewniających ciągłe i niezakłócone

prowadzenie działalności będącej przedmiotem umowy (chodzi tu w szczególności o plany na wypadek problemów pracowniczych, technicznych, o stworzenie odpowiednich rezerw technicznych, finansowych i osobowych). W umowach zawarte muszą być klauzule uprawniające Bank do zmiany lub rozwiązania umowy w przypadku, gdy KNB nakaże taką zmianę lub rozwiązanie umowy. Aby sprostać wymaganiom nadzoru bankowego wprowadzono w Banku wewnętrzne zasady dot. zawierania umów outsourcingowych. Monitorowanie obowiązków Banku przy zawieraniu umów outsourcingowych jest zadaniem Departamentu ds. Zapewnienia Zgodności. Szczegółowy nadzór nad wykonywaniem outsourcingu i realizacją warunków umowy sprawują poszczególne komórki organizacyjne odpowiedzialne za dany projekt.

## **Polityka Bezpieczeństwa**

Zapewnienie bezpieczeństwa procesów biznesowych jest ważnym elementem kompleksowej Polityki Bezpieczeństwa Banku. Polityka bezpieczeństwa, 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.

Mając na uwadze zmieniający się profil działań przestępczych przeciwko mieniu banku, przechodzący od przestępstw z użyciem przemocy do przestępstw gospodarczych, w celu lepszej koordynacji działań związanych z przeciwdziałaniem przestępstwom przeciwko bankowi i nadużyciom, wprowadzono w Banku nowe „Zasady przeciwdziałania przestępstwom i nadużyciom w Fortis Bank Polska S.A.” a w ramach Departamentu Bezpieczeństwa powołano stanowisko specjalisty do spraw przeciwdziałania przestępstwom i nadużyciom. Główny cel tej funkcji to przeciwdziałanie występowaniu strat operacyjnych związanych z przestępstwami i nadużyciami wewnętrznymi i zewnętrznymi.

## **Przeciwdziałanie procederowi `prania pieniędzy` oraz finansowaniu terroryzmu**

Bank 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.

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 dyspozycję lub zlecenie Klienta do przeprowadzenia transakcji, której równowartość przekracza 15 000 EUR, pracownik Banku identyfikuje zleceniodawcę transakcji oraz rejestruje ją w bankowym rejestrze. Bank raportuje do Generalnego Inspektora Informacji Finansowej dane o transakcjach zarejestrowanych w bankowym rejestrze.

Bank nie współpracuje z wirtualnymi bankami, które nie posiadają fizycznej siedziby.

W I półroczu 2007 roku w wprowadzono w Banku nowe procedury postępowania przy świadczeniu usług na rzecz podmiotów objętych międzynarodowymi sankcjami ekonomicznymi, w tym sankcjami i

restrykcjami wymierzonymi przeciwko rządów krajów trzecich i podmiotom gospodarczym wprowadzane przez Unię Europejską w ramach realizacji wspólnej polityki zagranicznej i bezpieczeństwa (WPZiB) oraz sankcjami OFAC, mających na celu realizację polityki zagranicznej Stanów Zjednoczonych oraz zapewnienie bezpieczeństwa narodowego poprzez zwalczanie krajów sankcjonowanych, terrorystów, międzynarodowych handlarzy narkotyków, podmiotów zaangażowanych w handel bronią masowego rażenia czy materiałów rozszczepialnych oraz handlarzy diamentów. Celem nowych regulacji jest wyeliminowanie ryzyka utraty reputacji, ryzyka operacyjnego i prawnego związanego z udziałem Banku w transakcjach z podmiotami sankcjonowanymi.

### **Ryzyko związane z niedostosowaniem działalności Banku do wymogów Dyrektywy MIFID**

Od dnia 1 listopada 2007 roku., tj. od dnia wejścia w życie Dyrektywy MIFID, wybrane obszary działalności Banku (dotyczące instrumentów finansowych i usług inwestycyjnych) powinny być dostosowane do nowych europejskich wymogów regulacyjnych w zakresie rynków instrumentów finansowych przewidzianych w Dyrektywie MIFID oraz w odpowiednich aktach wykonawczych do tej dyrektywy. Zapewnienie takiej zgodności wymaga dokonania w szczególności zmian w zarządzaniu systemem przetwarzania informacji, zarządzaniu ryzykiem, zarządzaniu sprzecznością interesów, wprowadzenia zasad segmentacji klientów, zasad dotyczących jawności przed – i po - transakcyjnej, zasad realizacji i rejestracji zleceń oraz w audycie wewnętrznym.

Bank podjął niezbędne działania mające zapewnić w wymaganym terminie zgodność działalności Banku z wymaganiami Dyrektywy MIFID.

Należy wskazać, iż ze względu na krótki horyzont czasowy pozostający do wejścia w życie nowych regulacji oraz ich szeroki zakres, nie można z całą pewnością wykluczyć, iż Bank nie zapewni, że po dniu 1 listopada 2007 roku jego działalność we wszystkich obszarach objętych Dyrektywą MIFID będzie zgodna z nowymi regulacjami, czego konsekwencją może być nałożenie na Bank odpowiednich sankcji przez właściwe organy nadzoru.

## **C. Ryzyko kredytowe**

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest na podstawie wewnętrznych standardów Banku, z uwzględnieniem krajowych regulacji kredytowych oraz zasad obowiązujących w grupie Fortis, zgodnie z „Polityką zarządzania ryzykiem kredytowym w Fortis Bank Polska S.A.” zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Banku.

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: Commercial Banking, Private Banking, Retail Banking i Consumer Finance, 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.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym na poziomie operacyjnym jest podstawowym zadaniem Departamentu Ryzyka Kredytowego. W styczniu 2007 roku w ramach Departamentu Ryzyka Kredytowego wydzielono 3 zespoły pokrywające zakresem obowiązków dotychczasowe zadania Departamentu jak również rozszerzając ich zakres. Utworzone zespoły to Zespół Monitorowania Ryzyka Kredytowego, Zespół Ekspertów ds. Wycen oraz Zespół Wsparcia Zarządzania Ryzykiem Kredytowym.

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 celu ograniczenia ryzyka kredytowego, Bank stosuje wewnętrzne procedury przyznawania i monitorowania kredytów. 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. Model podejmowania decyzji kredytowych uwzględnia następujące kryteria: łączne zaangażowanie finansowe Banku wobec klienta, przynależność klienta do linii biznesowej, rating wewnętrzny, kategorię ryzyka kredytowego. Bank wprowadził również do stosowania zasady ustalania i monitorowania branżowych limitów koncentracji zaangażowań.

W pierwszym półroczu 2007 roku dokonano aktualizacji instrukcji kredytowej dostosowując ją do zmieniających się standardów oceny ryzyka kredytowego jak również tworząc odrębne regulacje charakterystyczne dla linii biznesowej Retail Banking oraz Commercial Banking.

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. Prowadzone są w Banku projekty mające na celu implementację i rozwój modeli oceny ryzyka kredytowego, odpowiednie dostosowanie systemów informatycznych, systemów oceny ryzyka operacyjnego. Celem tych prac jest sprostanie wymogom sprawozdawczym NUK oraz poprawa efektywności systemu zarządzania ryzykiem w banku..

W Banku funkcjonuje system wewnętrznego ratingu Fortis Masterscale Rating służący do oceny jakości kredytowej klientów komercyjnych. Stosowana w Banku aplikację Rating Tool, jest narzędziem, które zapewnia kontrolę prawidłowości i kompletności ratingu portfela kredytowego, archiwuje ratingi historyczne w bazie danych i generuje raporty ratingowe. Ponadto dokonano walidacji wewnętrznej parametrów strat (LGD, EAD) dla portfela komercyjnego banku. Planuje się również budowę systemu ratingowego, którego celem będzie ocena małych przedsiębiorstw z portfela detalicznego banku.

W celach monitoringu dynamicznie rosnącego portfela kredytów hipotecznych mieszkaniowych przeprowadza się testy warunków skrajnych w zależności od zdefiniowanych zmian takich parametrów rynkowych jak stopa procentowa, kursy wymiany walut czy średnie poziomy cen nieruchomości mieszkalnych.

Dodatkowo portfel ten podlega stałej analizie pod kątem dynamiki zmian cen zabezpieczeń hipotecznych na osi czasu. Analiza ta jest uzupełniana okresowymi badaniami wskaźników LTV i DTI, kluczowymi ze względu na politykę banku udzielania kredytów hipotecznych.

Od 1 stycznia 2007 roku Bank wdrożył szereg wewnętrznych procedur i aplikacji informatycznych, umożliwiających przejście z dotychczasowych zasad oceny ryzyka kredytowego i tworzenia rezerw celowych na zasady oszacowania utraty wartości aktywów według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Od stycznia 2007 roku dotychczasowe zasady opierające się na Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków stosowane są w banku jedynie do wyznaczenia poziomu rezerw mogących stanowić koszt podatkowy.

W celu standaryzacji procesu klasyfikacji i monitoringu ryzyka portfela kredytowego oraz archiwizowania danych dla celów modeli oceny ryzyka, Bank stosuje wewnętrzne narzędzia informatyczne. Dla celów monitoringu i windykacji należności przeterminowanych, Bank stosuje system WIND, a dla celów monitoringu, przeglądu portfela kredytowego oraz oszacowania utraty wartości ekspozycji kredytowych - Kartę Monitoringową.

Bank jest uczestnikiem systemu Bankowy Rejestr administrowanego przez Związek Banków Polskich oraz systemu Biura Informacji Kredytowej. Uczestnictwo w tych systemach wymiany informacji o klientach kredytowych banków pozwala na pełniejszą ocenę ryzyka kredytowego oraz przyspiesza proces analizy wniosków i podejmowania decyzji kredytowych.

W I połowie 2007 roku w Departamencie Ryzyka utworzono Zespół Inspekcji Ryzyka Kredytowego, którego celem jest oszacowanie jakości ryzyka kredytowego w banku poprzez okresowe analizy całego cyklu zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym:

- Analiza polityk kredytowych
- Badanie przeprowadzonej analizy i podjętych decyzji dot. wybranych akt kredytowych
- Kontrola umów kredytowych oraz ich administracyjnej obsługi
- Analiza monitoringu i raportowania
- Kontrola prowadzonej restrukturyzacji i windykacji.

W czerwcu 2007 roku Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła zmiany w „Polityce zarządzania ryzykiem kredytowym w Fortis Bank Polska S.A.” wynikające ze zmian organizacyjnych oraz mające na celu przyporządkowanie istniejących jednostek organizacyjnych do różnych strategicznych i operacyjnych działań w zakresie zintegrowanego zarządzania ryzykiem kredytowym.

W związku z wprowadzeniem przez Komisję Nadzoru Bankowego 21 marca 2006 „Rekomendacji S dotyczącej dobrych praktyk w zakresie ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie” Bank podjął niezbędne działania celem jej wdrożenia. Rekomendacja ta wskazuje na konieczność wzmocnienia przez banki systemów i narzędzi do pomiaru ryzyka kursowego i stopy procentowej, wprowadzenia bardziej precyzyjnych limitów koncentracji, dostosowania struktury terminowej pasywów i aktywów i dokładniejszego szacowania ryzyk związanych z przyjmowanymi jako zabezpieczenie nieruchomości. W ramach prac dostosowawczych do regulacji w przypadku kredytów walutowych Bank wprowadził analizę zdolności kredytowej klientów przy założeniu, że stopa procentowa jest równa stopie procentowej dla kredytów złotych oraz kapitał kredytu jest powiększony o 20%.

W stosunku do kredytów zabezpieczonych hipotekami mieszkalnymi standardowymi, docelowymi zabezpieczeniami kredytu są łącznie i) hipoteka na nieruchomości będącej przedmiotem kredytowania, innej nieruchomości należącej do kredytobiorcy lub, za indywidualną zgodą Banku, na nieruchomości należącej do osoby trzeciej, oraz ii) cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości będącej przedmiotem zabezpieczenia hipotecznego od ognia i innych zdarzeń losowych. Bank może również ustanowić dodatkowe zabezpieczenie na okres krótszy lub równy okresowi kredytowania. Dodatkowym

przejściowym zabezpieczeniem może być ubezpieczenie niskiego wkładu ustanawiane do momentu spłaty przez Klienta określonej kwoty. Inne przejściowe zabezpieczenia ustanawiane do momentu ustanowienia docelowego zabezpieczenia kredytu to ubezpieczenie spłaty kredytu w towarzystwie ubezpieczeniowym, z którym Bank podpisał umowę ubezpieczenia kredytów, albo przelew kwoty na rachunek Banku.

Trwają prace nad projektami mającymi na celu dalsze usprawnienie procesów kredytowych, w tym w szczególności nad przebudową systemu obsługi kredytów hipotecznych uwzględniającą wymogi dotyczące oceny ryzyka kredytowego zgodnie z Rekomendacją S. Przewidywany termin wdrożenia nowego systemu do obsługi przyznawania kredytów hipotecznych ( SPOKO) to III kwartał 2007 roku.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2007 roku kredyty z utratą wartości stanowiły 2,5% salda kredytów ogółem w porównaniu do 4,8% na dzień 30 czerwca 2006 roku, co świadczy o utrzymywaniu się dobrej jakości portfela kredytowego Banku.

#### **D. Umowy znaczące dla działalności Banku**

##### **Umowy Kredytowa zawarte z Fortis Bank S.A./N.V z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie**

Umowa kredytowa z dnia 5 lutego 2007 roku w sprawie zaciągnięcia przez Bank linii kredytowej z Fortis Bank (Nederland) N.V. z limitem 1 300 mln PLN celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku. W ramach linii kredytowej Bank może pobierać zaliczki w EUR, USD, CHF, JPY, PLN w okresie 60 miesięcy od 1 czerwca 2007 roku. 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.

##### **Umowy o świadczeniu przez Fortis Bank Polska S.A. usług finansowych dla zagranicznych oddziałów Fortis Bank SA/NV .**

Od roku 2005 w Krakowie funkcjonuje centrum rozliczeniowe (Shared Services Center), będące zapleczem operacyjnym dla nowopowstających placówek Fortis Bank S.A./NV w Europie Środkowej i Wschodniej. Centrum rozlicza obecnie płatności zagraniczne i krajowe klientów Centrów ds. Obsługi Średnich i Dużych Firm, tzw. Business Centers – filii Fortis Bank SA/NV w Czechach, Austrii, na Węgrzech, w Danii i Szwecji.

Bank zawarł następujące umowy o świadczeniu usług rozliczeniowych Shared Services Centre:

- Umowa z dnia 15 lipca 2005 r. zawarta z Fortis Bank S.A./NV, pobočka Česká republika z siedzibą w Pradze (Oddział w Czechach), zmienioną Umową z dnia 31 stycznia 2007 r.;
- Umowa z dnia 15 lipca 2005 r. zawarta z Fortis Bank S.A./NV, Niederlassung Oesterreich z siedzibą w Wiedniu (Oddział w Austrii), zmienioną Umową z dnia 31 stycznia 2007 r.;
- Umowa z dnia 15 lipca 2005 zawarta z Fortis Bank S.A./NV, Magyarorszagi Fióktelepe z siedzibą w Budapeszcie (Oddział na Węgrzech), zmienioną Umową z dnia 31 stycznia 2007 r.;
- Umowa z dnia 15 marca 2006 r. zawarta z Fortis Bank S.A./NV, Filial Stockholm, z siedzibą w Sztokholmie (Oddział w Szwecji), zmienioną Umową z dnia 31 stycznia 2007 r.;
- Umowa z dnia 15 marca 2006 zawarta z Fortis Bank S.A./NV, Filial af Fortis Bank S.A./NV z siedzibą w Kopenhadze (Oddział w Danii), zmienioną Umową z dnia 31 stycznia 2007 r.;
- Umowa ramowa z dnia 15 listopada 2006 r. zawarta z Fortis Bank S.A./NV z siedzibą w Brukseli w sprawie płatności Shared Service Centre.

Umowy dotyczą świadczenia usług finansowych przez Bank w zakresie rozliczania wychodzących przelewów krajowych (krajowych z punktu widzenia obsługiwanej filii) i zagranicznych, uwzględniając

tradycyjne i elektroniczne przelewy; rozliczenia przychodzących przelewów krajowych i zagranicznych; obsługi reklamacji klientowskich; rozliczenia transakcji zawartych przez lokalne departamenty skarbu; uruchamiania kredytów udzielonych przez lokalne departamenty kredytowe; raportowania na rzecz filii Fortis Bank S.A./NV.

Z tytułu ww. umów Bank otrzymuje wynagrodzenie pokrywające koszty związane z działaniem Zespołu Międzynarodowych Usług Rozliczeniowych powiększone o ustaloną w umowach marżę. W roku 2006 całkowite wynagrodzenie otrzymane przez Bank (uwzględniające zwrot kosztów oraz wynagrodzenie za usługi finansowe) wyniosło 1 778,2 tys. PLN. Całkowite wynagrodzenie otrzymane przez Bank za okres styczeń - czerwiec 2007 wyniosło: 787.877,00 PLN.

### **Umowy o współpracy zawarte z Fortis Lease Polska Sp. z o.o.**

Umowa o współpracy z dnia 2 stycznia 2002 roku. W kwietniu 2007r. podpisano aneks to Umowy o współpracy.

Umowa o współpracy z dnia 17 lutego 2005 roku

Zgodnie z tymi umowami, Bank informuje swoich klientów o możliwości finansowania w drodze leasingu w Fortis Lease Polska (FLP). W przypadku zawarcia umowy leasingowej z klientem, Bank otrzymuje prowizję z tytułu pośrednictwa finansowego. Umowa o współpracy z dnia 17.02.2005 roku dotyczy współpracy i sposobu rozliczeń z linią biznesową Retail Banking. W wykonaniu tej umowy Bank zawarł z FLP Sp. z o.o. umowę poręczenia 50% poszczególnych należności FLP wynikających z umów leasingu zawartych za pośrednictwem Banku.

### **Umowy zawarte z Dominet Bank S.A.**

Umowa z dnia 2 stycznia 2007 o współpracy pomiędzy Fortis Bank Polska S.A a Dominet Bank S.A. z siedzibą w Lubinie. Umowa ta reguluje zasady współpracy pomiędzy bankami w zakresie pośrednictwa w oferowaniu produktów Fortis Bank Polska S.A dla klientów indywidualnych Dominet Bank S.A. Za wykonywanie obowiązków wynikających z postanowień Umowy Dominet Bank SA otrzymywał będzie wynagrodzenie w formie prowizji od kwot pozyskanych kredytów. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Umowa sprzedaży zawarta w dniu, 1 kwietnia 2007 roku pomiędzy Fortis Bank Polska S.A. a Dominet Bank S.A. z siedzibą w Lubinie. Umowa dotyczyła sprzedaży Dominet Bankowi S.A. nakładów inwestycyjnych oraz wyposażenia lokali, w których mieściły się centra kredytowe oferujące produkty kartowe i pożyczki dla klientów indywidualnych. Cena sprzedaży wyniosła 2,7 mln PLN.

### **Umowy zawarte z Fortis Commercial Finance Sp. z o.o.**

Umowa o współpracy z dnia 19 marca 2007 roku pomiędzy Fortis Bank S.A., a Fortis Commercial Finance Sp. Z o. o. z siedzibą w Warszawie. Umowa ta reguluje zasady współpracy pomiędzy podmiotami w zakresie pośrednictwa w oferowaniu produktów Fortis Commercial Finace Sp. Z o. o. przez pracowników FBP Za wykonywanie obowiązków wynikających z postanowień umowy FBP otrzymywał będzie wynagrodzenie w formie prowizji od kwot udzielonych limitów faktoringowych i nabytych faktur. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

*Informacja na temat umów i transakcji z podmiotami powiązаныmi znajduje się w nocie objaśniającej nr 29 do sprawozdania finansowego.*



### **Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim**

Umowa z dnia 10 kwietnia 2007 r. w sprawie przekazywania informacji sprawozdawczych do Narodowego Banku Polskiego i korzystania z Portalu Systemu Informacji Sprawozdawczej

Na podstawie umowy ramowej "Umowa o udzielenie kredytu lombardowego" zawartej z Narodowym Bankiem Polskim w dniu 21.10.2003 roku, Bank zaciągnął kredyt lombardowy w wysokości 148 000 tys. PLN na okres od 29.06.2007 do 02.07.2007 roku.

### **Umowa o współpracy Bankiem Gospodarstwa Krajowego z dnia 10 kwietnia 2006 r. nr 14/KFPK/2006**

Umowa dotyczyła współdziałania przy udzielaniu przez BGK poręczeń i gwarancji spłaty kredytów dla przedsiębiorstw 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. z 2003 r., nr 174, poz. 1689 ze zm.). Umowa została rozwiązana z dniem 1 maja 2007 r.

### **Polisy ubezpieczeniowe**

#### **Polisa ubezpieczeniowa AIG Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. od 1.10.2006 r. do 30.09.2007 r.**

Obejmuje ubezpieczenie ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych i komputerowych oraz odpowiedzialności zawodowej dla instytucji finansowej z limitem szkód do 5 mln EUR.

#### **Polisa ubezpieczeniowa Commercial Union Polska Towarzystwem Ubezpieczeń Ogólnych S.A. od 01.06.2007 r. do 31.05.2008 r.**

Obejmuje ubezpieczenie od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia mienia - ubezpieczenie mienia, sprzętu elektronicznego, odpowiedzialności cywilnej. Suma ubezpieczenia dla nakładów inwestycyjnych jest równa wartości księgowej nakładów inwestycyjnych Banku. W pozostałym zakresie suma ubezpieczenia określona jest na podstawie wartości nowoodtworzeniowej.

#### **Umowa z dnia 1 kwietnia 2007 roku z Generali Towarzystwem Ubezpieczeniowym na Życie S.A..**

W dniu 1 kwietnia 2007 roku Fortis Bank Polska S.A. zawarł umowę z Generali Towarzystwem Ubezpieczeniowym na Życie S.A.. Umowa określa zasady grupowego ubezpieczenia na życie CERTUM, ogólne warunki dodatkowego ubezpieczenia wskutek NW, akceptacja kwotacji numer 7206034 0307/1 1\_1. Maksymalna kwota ubezpieczenia, którą Towarzystwo może przyznać bez dokonania oceny ryzyka medycznego wynosi 56 000,00 tys. PLN. Umowa obowiązuje od dnia 01 kwietnia 2007 do dnia 31.03.2008.

#### **Umowa z dnia 12 stycznia 2007 roku z Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeniowe S.A.**

Umowa określa zasady współpracy w zakresie obejmowania klientów Fortis Banku będących osobami fizycznymi, z którymi Bank ma zawartą umowę o prowadzeniu rachunków bankowych lub którym Bank wydał kartę płatniczą („Klienci Fortis Banku”), ubezpieczeniem lub ubezpieczeniami oferowanymi przez Generali.

#### **Umowa ubezpieczenia posiadaczy i/lub użytkowników kart VISA Platinum wydanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 14 czerwca 2006 r.**

Umowa określa zakres ubezpieczenia posiadaczy i/lub użytkowników kart kredytowych VISA Platinum od nieuprawnionego użycia kart kredytowych, rozboju lub rabunku gotówki pobranej z bankomatu przy użyciu karty oraz pakiet NNW i assistance. Obowiązuje do 30.06.2007 r.

W dniu 15 maja 2007r. podpisano aneks nr.1 dotyczący przedłużenia czasu trwania umowy. Obowiązuje do 30.06.2008r.

### **Znaczące umowy kredytowe**

W maju 2007 roku Fortis Bank Polska S.A. zawarł umowę kredytową o kredyt konsorcjalny inwestycyjny na okres 11 lat, w którym wartość maksymalnego zaangażowania Banku może wynieść 30 mln EUR (113 mln PLN). Oprocentowanie stałe: EURIBOR + marża 1,15% w skali roku. Aktualne zadłużenie Klienta wynosi 15,78 mln EUR (59,4 mln PLN).

Na 30 czerwca 2007 roku nie został przekroczony limit maksymalnego zaangażowania w stosunku do jednego klienta lub grupy kapitałowej określony w ustawie Prawo Bankowe.

## **E. Informacja o umowie z audytorem**

W dniu 16 października 2006 roku Rada Nadzorcza Fortis Bank Polska S.A. działając na podstawie Statutu Banku oraz uwzględniając wniosek Zarządu Banku i rekomendację Komitetu Audytu dokonała wyboru Spółki KPMG Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie (Uchwała Nr 18/2006 z dnia 16 października 2006 r.) jako podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Banku za rok 2006 r. i 2007 r. oraz przegląd sprawozdania finansowego Banku za I półrocze 2007 i I półrocze 2008. (Uchwała RN Nr 18/2006 z dnia 16 października 2006 r.). Umowa z audytorem została zawarta w dniu 12 stycznia 2007 r. Przewidywane należne wynagrodzenie obejmuje kwotę 135 tys. PLN netto za usługi przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Banku za I półrocze 2007 i zwrot dodatkowych kosztów poniesionych przez audytora w związku ze świadczeniem usług dla Banku.

## **IX. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI**

### **A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA**

Fortis Bank z siedzibą w Brukseli posiada 99,19% akcji Fortis Bank Polska S.A.

Fortis jest międzynarodową instytucją finansową, specjalizującą się w dziedzinie bankowości i ubezpieczeń. Kapitalizacja rynkowa grupy, wynosząca 42,4 miliardów EUR na 28 lutego 2007 i zatrudnienie ok. 57 tys. pracowników na świecie, plasuje Fortis w grupie 20 największych instytucji finansowych w Europie. Aktywa Fortis wzrosły do 776 mld EUR na 31 grudnia 2006 r., czyli o 47 mld EUR, tj. o ok. 6% w porównaniu z końcem roku 2005, gdy wynosiły 729 mld EUR. Zatrudnienie wzrosło z 54 245 do 56 886, czyli o 4,86%. Na koniec 2006 roku, 33% pracowników było zatrudnionych poza krajami Beneluksu.

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, zmierzając w kierunku realizacji strategicznego planu osiągnięcia 30% zysku netto z działalności poza krajami Beneluksu do roku 2009. W roku 2006 ten udział wzrósł do 21% (z 15% w roku 2004).

Fortis jest notowany na giełdach w Amsterdamie, Brukseli i Luksemburgu. W USA prowadzi

sponsorowany program ADR amerykańskich świadectw depozytowych).

Wypracowany zysk netto (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji) wyniósł w pierwszym półroczu 2007 roku 2 782 mln EUR, dla porównania w pierwszym półroczu 2006 roku wynosił 2 718 mln EUR. Ten wzrost był możliwy dzięki dobrym wynikom z działalności bankowej i ubezpieczeniowej szczególnie w drugim kwartale 2007 roku. Zysk netto w drugim kwartale 2007 r. wzrósł o 38% do poziomu 1 616 mln EUR w porównaniu do 1 167 mln EUR osiągniętych w pierwszym kwartale tego roku.

W pierwszej połowie 2007r, zysk netto wypracowany przez Fortis z działalności bankowej sięgnął 2 062 mln EUR, przewyższając rekordowo wysoki wynik za I półrocze 2006, który wynosił 2 051 mln EUR. Tak znakomite rezultaty zostały osiągnięte dzięki nieustannemu rozwojowi działalności w segmencie Commercial Banking (commercial activity). Porównanie wyników z rokiem ubiegłym obrazuje solidny i stały wzrost przychodów i wyników odsetkowych oraz prowizyjnych wypracowanych w Commercial Banking. Towarzystyły im znaczące wzrosty wolumenów portfela kredytowego, bazy depozytowej oraz funduszy w zarządzaniu. Efektywna stopa podatkowa, już strukturalnie niższa, dzięki wynikom Departamentu Skarbu i zyskom kapitałowym jest jeszcze korzystniejsza. Zmiany poziomu rezerw na kredyty stracone również kształtowały się na bardzo niskim poziomie. W drugim kwartale 2007 roku zysk netto wyniósł 1 159 mln EUR, co stanowi najwyższy dotychczas wynik w historii. Do jego osiągnięcia przyczyniło się znaczące zwiększenie przychodów – co prawda częściowo o charakterze sezonowym – przy kontrolowanym wzroście kosztów o 2%. Należy podkreślić, że wzrost zysku brutto wynikał z dalszego dynamicznego rozwoju działalności komercyjnej jak również sezonowo wyższych wyników wypracowanych przez Departament Skarbu i Pion Rynki Finansowe. Koszty rosły głównie poprzez przyspieszone inwestycje w rozwój. W porównaniu z pierwszym półroczem 2006 roku przychody zwiększyły się o 3 % do poziomu 5 752 mln EUR, natomiast koszty wzrosły o 13% do wysokości 3 334 mln EUR. O 10 % wzrosło saldo aktywów w zarządzaniu do wysokości 209 mld euro, dzięki wpływowi 10,3 mld EUR aktywów netto.

Działalność ubezpieczeniowa przyniosła 765 mln euro zysku netto, co stanowi wzrost o 6 proc. w porównaniu z takim samym okresem 2006 r. Wynik ten został osiągnięty pomimo wysokich rekompensat za straty, spowodowane przez huragan Kyrill oraz powódzie w Wielkiej Brytanii, wypłaconych w pierwszym i drugim kwartale 2007.

Podstawowe dane finansowe w mln EUR:

<i>W mln EUR</i>	<b>Wynik</b> <b>za I półrocze 2007</b>	<b>Wynik</b> <b>za I półrocze 2006</b>	<b>Zmiana</b> <b>w %</b>
<b>Zysk netto</b> (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji)	<b>2 782</b>	<b>2 718</b>	<b>2%</b>
Bankowość	2 062	2 051	1%
Ubezpieczenia	765	720	6%
Inne	(44)	(53)	(17%)
<b>Wyniki z dezinwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Zysk netto</b>	<b>2 782</b>	<b>2 718</b>	<b>2%</b>

<b>Bankowość</b>	<b>Wynik</b> <b>za I półrocze 2007</b>	<b>Wynik</b> <b>za I półrocze 2006</b>	<b>Zmiana</b> <b>w %</b>
Przychody łącznie	5 752	5 578	3%
Koszty łącznie	3 334	2 952	13%
Zysk przed opodatkowaniem	2 383	2 575	-7%

<b>Zysk netto</b>	<b>2 062</b>	<b>2 051</b>	<b>1%</b>
Wyniki z dezinwestycji	-	-	
<b>Zysk netto</b>	<b>2 062</b>	<b>2 051</b>	<b>1%</b>

W dniu 21 marca 2007r, po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Bankowego, sfinalizowano transakcję zakupu przez Fortis Bank S.A./NV 100 proc. akcji Dominet SA – właściciela Dominet Banku SA. - polskiego banku detalicznego specjalizującego się w kredytach konsumenckich..

Fortis prowadzi intensywne działania w celu przygotowania do zastosowania się do wymagań kapitałowych Nowej Umowy kapitałowej Bazylea II. Wybierając najbardziej zaawansowane podejścia, tj. metody zaawansowane pomiaru ryzyka – AIRBA w zakresie ryzyka kredytowego oraz AMA w zakresie ryzyka operacyjnego, Fortis potwierdza dążenie do stosowania najlepszych standardów zarządzania ryzykiem. Celem Fortis jest osiągnięcie maksymalnego poziomu ulgi kapitałowej dozwolonej przez regulatorów.

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

Fortis kontynuuje zatrudnianie nowych pracowników, w pierwszej połowie 2007 roku do firmy dołączyło 7 014 pracowników, natomiast ubyło 3 161. 2 229 nowych etatów to skutek przejść, z których najważniejsze to zakup Dominetu w Polsce i PCI w Hong Kongu z całkowitą liczbą około 1 200 pracowników. Pod koniec czerwca 2007 36% pracowników było zatrudnionych poza państwami Beneluxu.

## B. Fortis Private Investments Polska S.A.

**Fortis Private Investments Polska S.A.** (poprzednio Fortis Securities Polska S.A.) – jednostka będąca 100% własnością Fortis Bank Polska S.A. prowadzi działalność w zakresie:

- zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie
- przyjmowania zleceń nabywania lub umarzania jednostek funduszy inwestycyjnych
- zarządzania funduszami inwestycyjnymi.

Fortis Private Investments Polska S.A. (FPIP S.A. ) posiada kapitał akcyjny w wysokości 9 048 tys PLN. Poziom funduszy własnych FPIP S.A. jest wystarczający dla bezpiecznego prowadzenia bieżącej działalności oraz rozwoju Spółki.

Oferta Fortis Private Investments Polska S.A. obejmuje kompleksowe rozwiązania w zakresie inwestycji na rynku kapitałowym. FPIP S.A. oferuje portfele akcyjne, portfele dłużnych papierów wartościowych oraz portfele zrównoważone. FPIP S.A. zarządza aktywami funduszu Fortis Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fortis FIO) wprowadzonego na polski rynek w roku 2004 we współpracy ze SKARBIEC TFI S.A. Fortis FIO to pierwszy w Polsce fundusz inwestycyjny typu parasolowego z wydzielonymi subfunduszami. W jego skład wchodzi dwa subfundusze: Fortis Akcji i Fortis Stabilnego Wzrostu. Fortis FIO prowadzi również Indywidualne Konto Emerytalne – IKE Fortis FIO.

W związku ze współpracą z FPIP S.A. polegającą na pośrednictwie Banku w zakresie sprzedaży usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych, od lutego 2006, Fortis Bank Polska S.A. jest zarejestrowany przez Komisją Nadzoru Finansowego jako agent firmy inwestycyjnej .

Od roku 2006, FPIP S.A. bardziej aktywnie oferuje usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych we współpracy z nowymi pośrednikami, pozyskując nowych klientów. Działając pod nowym szyldem FPIP S.A. wdraża nową strategię, rozwijając ofertę skierowaną do zamożnych klientów indywidualnych we współpracy z pionem Bankowości Prywatnej Fortis Bank.

Na dzień 30 czerwca 2007 r. wartość aktywów w zarządzaniu FPIP S.A. wynosiła 772 mln PLN, w porównaniu z 260 mln PLN na koniec 2006 roku, oraz 398 mln PLN na koniec czerwca 2006.

W związku z dynamicznym rozwojem sprzedaży funduszy inwestycyjnych będących w zarządzaniu FPIP S.A. planowane jest przekształcenie tej firmy w Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych. Po przekształceniu w TFI FPIP S.A. będzie w dalszym ciągu zarządzał indywidualnymi portfelami instrumentów finansowych oraz rozwinie działalność w zakresie funduszy inwestycyjnych. Planowana jest rozszerzenie sieci dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez FPIP S.A. na podmioty spoza grupy Fortis – przewiduje się sprzedaż poprzez inne polskie banki oraz niezależnych doradców finansowych. Fortis Bank Polska S.A. będzie wspierać dalszy rozwój FPIP S.A. zgodny z powyższą strategią

*Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi znajduje się w nocie objaśniającej nr 29 do sprawozdania finansowego.*

## X. CORPORATE GOVERNANCE

Dnia 28 czerwca 2007 roku raportem bieżącym nr 18/2007 Zarząd Banku przekazał do publicznej wiadomości aktualne oświadczenie dotyczące przestrzegania przez Bank zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki w Spółkach Publicznych 2005”.

Bank przestrzega zdecydowanej większości zasad ładu korporacyjnego określonych w Zasadach Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych przyjętych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Tylko w poniżej wymienionych obszarach następujące Zasady Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych nie są przestrzegane:

- Zasada nr 20 lit. b) dotycząca określenia w Statucie Spółki kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej; w przypadku Bank kryteria niezależności członków Rady Nadzorczej są ustanowione w Regulaminie Rady Nadzorczej a nie w Statucie Spółki,
- Zasada nr 20 pkt. c) dotycząca podejmowania bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej decyzji w sprawach: świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków Zarządu Spółki, wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niego zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz podmiotami z nimi powiązany, wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki; Bank nie stosuje takich ograniczeń, członkowie niezależni głosują na równych prawach z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej.
- Zasada nr 42 dotycząca zmiany biegłego rewidenta Spółki co najmniej raz na 5 lat; Bank stosuje w tym zakresie zasady obowiązujące w Grupie Fortis, przy czym należy zaznaczyć, że w ostatnim roku Bank dokonał zmiany biegłego rewidenta. Zgodnie z zasadami w Grupie Fortis zmiana biegłego rewidenta spółki następuje co najmniej raz na 7 lat. Komitet Audytu Banku dokonuje nie rzadziej niż co 3 lata oceny rezultatów działalności biegłego rewidenta oraz rekomenduje Radzie Nadzorczej wybór biegłego rewidenta na kolejny okres.

Od roku 2006 w Banku funkcjonuje Komitet Audytu, który wspiera Radę Nadzorczą w wypełnianiu jej obowiązków w zakresie zapewnienia skuteczności systemów kontroli wewnętrznej w Fortis Bank Polska S.A. i monitorowania rzetelności informacji finansowych.

W strukturze organizacyjnej Banku działa również niezależny Departament ds. Zapewnienia Zgodności (Compliance), którego jednym z celów działania jest monitorowanie przestrzegania standardów ładu korporacyjnego.



## XI. 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.

Stale komitety to:

- Komitet Ryzyka i Zarządzania Aktywami i Pasywami - Komitet Ryzyka i ALM,
- Komitet Kredytowy,
- Komitet Kredytów Trudnych,

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.

### B. Piony biznesowe i placówki operacyjne

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

Na dzień 30 czerwca 2007 Bank posiadał:

- 1). 30 oddziałów operacyjnych – pięć w Warszawie, trzy w Krakowie, po dwa w Łodzi, w Szczecinie, i w Poznaniu, oraz po jednym w Bielsku-Białej, Bydgoszczy, Częstochowie, Gdańsku, Gdyni, Gliwicach, Katowicach, Kielcach, Lublinie, Olsztynie, Opolu, Rzeszowie, Toruniu, Wrocławiu, Zakopanem i Pruszkowie.
- 2). 1 Filia w Nowym Targu Oddziału Fortis Bank Polska S.A. w Zakopanem.
- 3). 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,
- 4). 8 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw – w Warszawie, Krakowie, Gdańsku, Gliwicach, Poznaniu, Wrocławiu, Rzeszowie i Łodzi.

Na początku roku 2007 otwarto nowe oddziały w Warszawie, Łodzi, Szczecinie i Poznaniu.

Struktura organizacyjna na dzień 30 czerwca 2007 roku stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania Zarządu.

## XII. DANE DOTYCZĄCE WŁADZ I PRACOWNIKÓW BANKU

### Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

#### Zarząd:

Na dzień 30 czerwca 2007 roku skład Zarządu Banku był następujący:

Jan Bujak	Prezes Zarządu
Alexander Paklons	Pierwszy Wiceprezes Zarządu
Bartosz Chyła	Wiceprezes Zarządu
Jean – Luc Deguel	Wiceprezes Zarządu
Jaromir Pelczarski	Wiceprezes Zarządu
Koen Verhoeven	Wiceprezes Zarządu

W pierwszym półroczu 2007 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku.

W związku ze złożoną rezygnacją przez p. Koena Verhoevena z funkcji członka oraz Wiceprezesa Zarządu z dniem 31 sierpnia 2007 roku, na posiedzeniu w dniu 15 czerwca br., Rada Nadzorcza powołała Pana Thierry Lechien na Wiceprezesa Zarządu Fortis Bank Polska SA z dniem 1 września 2007 roku do końca bieżącej pięcioletniej kadencji, kończącej się z dniem odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku zatwierdzającego rok obrachunkowy 2009.

#### Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2006 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Jos Clijsters	Przewodniczący
Werner Claes	Wiceprzewodniczący
Antoni Potocki	Wiceprzewodniczący
Zbigniew Dresler	
Didier Giblet	
Bernard Levie	
Thierry Schuman	
Peter Ullmann	

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fortis Bank Polska S.A. w dniu 15 czerwca 2007 roku zatwierdziło sprawozdanie finansowe Banku za rok 2006 oraz udzieliło absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonywanych obowiązków. Akcjonariusze postanowili przeznaczyć zysk Banku po opodatkowaniu (wynik finansowy netto), który za zakończony rok obrotowy 2006 wyniósł 108,3 mln PLN na zwiększenie funduszy własnych w następujący sposób: 50 mln PLN na fundusz ogólnego ryzyka oraz pozostałe 58,3 mln PLN na kapitał rezerwowany. Na ZWZA zostały uchwalone zmiany w Statucie, o których zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Bankowego Bank wystąpił we wniosku z dnia 27 czerwca 2007 roku.

W związku ze złożoną rezygnacją Pana Bernarda Levie, Członka Rady, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fortis Bank Polska S.A., które odbyło się w dniu 15 czerwca 2007 roku potwierdziło rezygnację Pana Bernarda Levie ze składu Rady Nadzorczej z dniem 15 czerwca 2007 roku Pan Bernard Levie pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Fortis Bank Polska S.A. od dnia 24 maja 2005 roku.



Od 16 czerwca 2007 roku skład Rady Nadzorczej Fortis Bank Polska S.A. jest następujący:

Jos Clijsters	Przewodniczący
Werner Claes	Wiceprzewodniczący
Antoni Potocki	Wiceprzewodniczący
Zbigniew Dresler	
Didier Giblet	
Thierry Schuman	
Peter Ullmann	

### **Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz ich uprawnienia**

Członkowie Zarządu Fortis Bank Polska S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i Ustawy Prawo bankowe oraz postanowieniami Statutu Fortis Bank Polska S.A. Zarząd Banku składa się z trzech do ośmiu Członków, w tym Prezesa Zarządu, jednego lub kilku Wiceprezesów Zarządu i pozostałych Członków Zarządu w liczbie określonej przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej pięcioletniej kadencji przez Radę Nadzorczą. Powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Bankowego, wyrażoną na wniosek Rady Nadzorczej.

Zarząd Banku kieruje działalnością operacyjną Banku i reprezentuje Bank na zewnątrz. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji innych organów Banku. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwały o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku. Zarząd może przekazać prowadzenie oznaczonych spraw należących do jego kompetencji poszczególnym członkom Zarządu lub pracownikom Banku. Decyzje o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych Banku, mogą być podejmowane przez komitety Banku lub określone osoby, działające na podstawie uchwały Zarządu, określającej zakres upoważnienia i tryb podejmowania decyzji.

Poszczególni Członkowie Zarządu nie posiadają szczególnych uprawnień do podejmowania decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji.

### **Wartość wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenia i wartości świadczeń otrzymanych przez członków Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentów Fortis Bank Polska S.A. przedstawia poniższa tabela:

<b>Wynagrodzenia</b>	<b>1.01.2007- 30.6.2007 tys. PLN</b>	<b>1.01.2006 - 30.06.2006 tys. PLN</b>
Zarząd	3 525	3 080
Rada Nadzorcza	235	215
Prokurenci	2 538	2 057

Trzech członków Zarządu Fortis Bank Polska S.A. będących członkami Rady Nadzorczej Fortis Private Investments Polska S.A (Jan Bujak, Alexander Paklons oraz Bartosz Chytlą) nie otrzymywało z tego tytułu wynagrodzenia zarówno w 2006 jak i w I połowie 2007 roku.

Po sfinalizowaniu w dniu 21 marca 2007 roku transakcji zakupu grupy Dominet S.A. przez Fortis Bank

S.A./NV, decyzjami Rady Nadzorczej Dominet S.A. oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Dominet Bank S.A. następujący członkowie Zarządu Fortis Bank Polska S.A. zostali powołani w skład władz spółek z grupy Dominet S.A., tj.:

- Pan Alexander Paklons objął funkcję Prezesa Zarządu spółki Dominet S.A. z dniem 22 marca 2007 roku, oraz został powołany w skład Rady Nadzorczej Dominet Bank S.A. z dniem 29 marca 2007 roku, a następnie objął funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Dominet Bank S.A. (z dniem 20 kwietnia 2007 roku).
- Pan Jaromir Pelczarski został powołany w skład Nadzorczej Dominet Bank S.A. z dniem 21 kwietnia 2007 roku.

*Informacja nt. wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących znajduje się w nocie objaśniającej nr 30 do sprawozdania finansowego.*

### **Informacja o akcjach Banku będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej**

Na 30 czerwca 2007 roku żaden z członków Zarządu Banku ani też żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska S.A. lub innych instrumentów finansowych z nimi związanych czy udziałów w jednostkach powiązanych z Fortis Bank Polska S.A.

Pan Antoni Potocki, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2006 był właścicielem 5 akcji Banku. W dniu 08 marca 2007 w wyniku transakcji zawartej na Giełdzie Papierów Wartościowych ww. akcje zostały sprzedane.

### **Pracownicy**

Wielkość zatrudnienia wyrażona w liczbie pełnych etatów wynosiła 1 200 na 30 czerwca 2006. W ciągu kolejnych 12 miesięcy zatrudnienie wzrosło o 348 etatów do 1 548 etatów na koniec czerwca 2007 roku. Spośród ogółu – 62% zatrudnionych miało wykształcenie wyższe.

Zarząd Banku konsekwentnie wprowadza w życie strategię w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi, mającą na celu pozyskanie i utrzymanie wysokokwalifikowanej kadry.

W roku 2006 Bank zatrudnił 506 osób (brutto), a kolejne 238 osób w pierwszej połowie 2007 roku praktycznie we wszystkich obszarach działalności.

W trosce o zapewnienie wysokiego poziomu kwalifikacji pracowników Banku, Zarząd opracował spójną strategię zarządzania zasobami ludzkimi, ze szczególnym uwzględnieniem programów szkoleniowych, wspomagania adaptacji nowych pracowników i poprawy zarządzania personelem. W roku 2007 zostanie wdrożony nowy system premiowania zgodny ze standardami grupy Fortis.

Aby zwiększyć szanse rozwoju osobistego i lepiej uwzględniać potrzeby pracowników, podjęto szereg działań zmierzających do poprawy dostępności i skuteczności szkoleń, m.in. zwiększono budżet na szkolenia, dostosowano wewnętrzne programy szkoleniowe, wdrożono kolejne programy e-learning'owe oraz rozpoczęto Program High Potentials i Program dla Absolwentów. Zaplanowano działania w obszarze rozwoju umiejętności przywódczych i zarządczych, w tym udział kadry kierowniczej Banku w Akademii Managera – Harvard oraz programie Fortis Leadership Programme.

### XIII. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU BANKU

#### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zarząd Fortis Bank Polska S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy:

Półroczne sprawozdanie finansowe Banku za I półrocze 2007 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy we wszystkich istotnych aspektach.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku w I półroczu 2007 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

#### Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Zarząd Fortis Bank Polska S.A. oświadcza, że spółka KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, została wybrana na podstawie §15, ust. 3 pkt 8) Statutu Fortis Bank Polska S.A. przez Radę Nadzorczą w oparciu o rekomendację Zarządu i Komitetu Audytu (Uchwała Nr 18/2006 z dnia 16 października 2006 r.) zgodnie z przepisami prawa jako podmiot przeprowadzający przegląd sprawozdania finansowego Banku za pierwsze półrocze roku 2007 oraz, że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

#### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

28.09.2007 r.	Jan Bujak Prezes Zarządu Dyrektor Finansowy Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	..... podpis
28.09.2007 r.	Alexander Paklons Pierwszy Wiceprezes Zarządu	..... podpis
28.09.2007 r.	Bartosz Chytle Wiceprezes Zarządu	..... podpis
28.09.2007 r.	Jan-Luc Deguel Wiceprezes Zarządu	..... podpis
28.09.2007 r.	Jaromir Pelczarski Wiceprezes Zarządu	..... podpis
28.09.2007 r.	Thierry Lechien Wiceprezes Zarządu od 01.09.2007 r.	..... podpis
28.09.2007 r.	Koen Verhoeven Wiceprezes Zarządu do 31.08.2007 r.	..... podpis