



# Sprawozdanie Zarządu z działalności Fortis Bank Polska S.A. w 2006 roku

**Fortis Bank Polska SA**

*Centrala*

ul. Postępu 15

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 2006.....</b>	<b>3</b>
A. Wstęp.....	3
B. Czynniki, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w roku 2006.....	3
C. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku .....	4
<b>II. Struktura Akcjonariatu, kapitały i fundusze .....</b>	<b>10</b>
A. Kapitał zakładowy .....	10
B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w 2006 roku .....	10
C. Fundusze własne .....	11
<b>III. Wyniki Finansowe .....</b>	<b>12</b>
A. Rachunek zysków i strat .....	12
B. Bilans.....	14
C. Wskaźniki efektywności .....	16
D. Zarządzanie zasobami finansowymi .....	17
E. Oprocentowanie .....	17
<b>IV. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń .....</b>	<b>18</b>
A. Rodzaje ryzyka i zarządzanie ryzykiem.....	18
<b>V. Działalność operacyjna .....</b>	<b>22</b>
A. Działalność kredytowa .....	22
B. Udzielane gwarancje i akredytywy .....	24
C. Działalność depozytowa .....	24
D. Usługi powiernicze.....	25
E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych .....	25
F. Działalność rozliczeniowa Banku .....	26
G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi.....	27
H. Rozwój usług bankowych.....	27
I. Działalność charytatywna .....	28
J. Umowy znaczące dla działalności Banku .....	28
K. Informacja o umowie z audytorem .....	35
<b>VI. Powiązania organizacyjne i kapitałowe z innymi podmiotami .....</b>	<b>36</b>
A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA ....	36
B. Fortis Private Investments Polska S.A.....	37
<b>VII. Notowania akcji na GPW .....</b>	<b>38</b>
<b>VIII. Corporate Governance.....</b>	<b>39</b>
<b>IX. Perspektywy rozwoju działalności Banku .....</b>	<b>39</b>
<b>X. Struktura organizacyjna.....</b>	<b>43</b>
A. Struktura organów Banku.....	43
B. Piony biznesowe i placówki operacyjne.....	43
<b>XI. Dane dotyczące władz i pracowników Banku.....</b>	<b>45</b>

# I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BANKU W 2006

## A. Wstęp

Realizując strategię rozwoju, w roku 2006 Fortis Bank Polska S.A. osiągnął bardzo dobre wyniki finansowe. Bank wypracował zysk netto w wysokości 108 mln zł, tj. o 7% wyższy niż w roku 2005, gdy wynosił 101,5 mln zł.

W stosunku do stanu na koniec grudnia 2005 suma bilansowa wzrosła o 64%. Bank zanotował prawie 64% wzrost portfela kredytowego przy jednoczesnej poprawie jakości tego portfela rozumianej jako obniżenie należności nieregularnych. Depozyty klientów sektora niefinansowego wzrosły o 34%.

Bank odnotował 26% wzrost wyniku z tytułu odsetek. O 76 % zwiększyły się pozostałe przychody operacyjne Banku.

Koszty działania Banku wzrosły w skali roku 2006 o 46% w związku z inwestycjami w nowe rodzaje działalności, rozwojem sieci dystrybucji oraz wzrostem zatrudnienia związanym z dynamicznym rozwojem Banku.

Na koniec grudnia 2006 roku wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) wyniósł 16%.

W roku 2006 r. Bank rozwijał swoją ofertę, wprowadzając nowe pakiety usług dla małych i średnich przedsiębiorstw, nowe rodzaje zagranicznych i krajowych funduszy inwestycyjnych. Zainteresowanie klientów dobrą ofertą inwestycyjną Banku pozwoliło mu zwiększyć sprzedaż produktów inwestycyjnych o 300 proc. Bardzo dobre wyniki osiągnięto w sprzedaży kredytów mieszkaniowych. Saldo kredytów hipotecznych na koniec 2006 r. wzrosło aż o 150 proc. w stosunku do 2005 r.

W roku 2006 Bank wszedł na nowy rynek consumer finance (segment masowej bankowości detalicznej) z kartami kredytowymi i kredytami gotówkowymi dla klientów indywidualnych, wprowadził m.in. pierwszą w Polsce fotokartę kredytową.

Na szczególną uwagę zasługuje również dynamiczny rozwój działalności w sektorze średnich i dużych przedsiębiorstw (Commercial Banking), gdzie w roku 2006 r. znacząco wzrastała zarówno produkcja kredytowa i depozytowa jak i sprzedaż instrumentów pochodnych czy kompleksowych usług finansowania handlu zagranicznego, ciągle dostosowywanych do potrzeb przedsiębiorstw działających na rynku międzynarodowym. Bank poszerzył swoją ofertę o usługi faktoringowe; aktywnie działał również w obszarze produktów skarbowych. W 2006 roku bank jako pierwszy na rynku polskim zaczął handlować prawami do emisji dwutlenku węgla.

Jednocześnie Bank rozwija działalność w zakresie bankowości prywatnej oferując specjalistyczne usługi dla najzamożniejszych klientów. Po roku działalności private banking Fortis pozyskał prawie 100 klientów.

W ramach rozwoju sieci dystrybucji opracowano nowy model oddziału, który zastosowano po raz pierwszy w przekształconych zgodnie z nowym modelem oddziałach w Toruniu, Opolu i Olsztynie.

W roku 2006 Bank uruchomił również 2 nowe Centra Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw w Rzeszowie i Łodzi, filię w Nowym Targu oraz 5 centrów kredytowych po dwa w Warszawie i Gdańsku oraz w Gdyni. Zakończono też inwestycje w 4 nowe oddziały: w Warszawie, Łodzi, Szczecinie i Poznaniu. W maju 2006 r. Bank obchodził rocznicę 15-lecia działalności, organizując z tej okazji Konferencję Polska 2016- Scenariusze Gospodarczego Rozwoju.

Mając na uwadze zapewnienie środków finansowych na dalszy dynamiczny rozwój Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w październiku 2006 uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku poprzez emisję akcji Serii K. W wyniku nowej emisji objętej w całości przez Fortis Bank S.A./NV pozyskano prawie 200 mln zł. Zwiększono również finansowanie poprzez długoterminowe kredyty z innych banków z grupy Fortis. W roku 2006 podpisano kolejną umowę kredytową z Fortis Bank S.A./NV z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank N.V. z siedzibą w Rotterdamie z limitem 300 mln EUR.

## B. Czynniki, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w roku 2006

### Wielkości bilansowe:

- wzrost sumy bilansowej w 2006 roku o 64% z 6,4 mld PLN na 31.12.2005 r. do 10,4 mld PLN na 31.12.2006 r.,

- wzrost portfela kredytowego w stosunku do stanu na 31.12.2005 r. o około 2 770 mln PLN, tj. 63 %,
- poprawa jakości portfela kredytowego; wartość należności nieregularnych bez kredytów w sytuacji pod obserwacją obniżyła się w stosunku do końca 2005 roku o 10%, a udział kredytów nieregularnych w całości portfela kredytowego z poziomu 5,8% na 31 grudnia 2005 roku obniżył się do 3,2% na koniec grudnia 2006 r.,
- wzrost sald na rachunkach bieżących o 39%, a na depozytach terminowych o 42% w stosunku do stanu na 31.12.2005 r.,
- zwiększenie o 15% wartości księgowej na 1 akcję z 45,88 PLN na 31.12.2005 r. do 52,96 PLN na 31.12.2006 r.

#### Zmiana wybranych pozycji z rachunku zysków i strat w roku 2006 w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2005 roku:

- wzrost wyniku z tytułu odsetek o 26%,
- wzrost wyniku z tytułu prowizji o 15%,
- wzrost wyniku z pozycji wymiany o 40%,
- wzrost wyniku z działalności bankowej o 26%,
- wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 76%,
- wzrost wyniku z działalności operacyjnej o 8%
- wzrost kosztów działania banku o 46%,
- wzrost zysku netto o 7%.

Wskaźnik ROE spadł z 17,51% na 31.12.2005 r. do 16,29% na koniec 2006 roku.

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

### **1. Gospodarka w 2006 roku**

#### PKB – dynamika i komponenty

W 2006 roku nastąpiło znaczne przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego. Dynamika PKB wyniosła w tym okresie 5,8%, była zatem wyraźnie wyższa niż 3,5% zanotowane rok wcześniej. Było to również najwyższe tempo wzrostu gospodarczego od dziewięciu lat.

Na poprawę sytuacji gospodarczej w 2006 roku wpłynął przede wszystkim silniejszy popyt krajowy. Wzrost on o 5,8%, co było wynikiem ponad dwukrotnie wyższym niż rok wcześniej. Poprawiły się wszystkie główne komponenty popytu krajowego. Dynamika konsumpcji wzrosła do 5,2% z 1,8% zanotowanych rok wcześniej, podczas gdy wzrost inwestycji osiągnął 16,7% (w porównaniu do 6,5% w 2005 roku). W roku ubiegłym zmniejszyła się natomiast, choć wciąż pozostała pozytywna, kontrybucja eksportu netto do dynamiki wzrostu gospodarczego.

Na poprawę dynamiki konsumpcji wpłynęła przede wszystkim lepsza sytuacja finansowa gospodarstw domowych. W 2006 roku wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw wzrosły nominalnie o 5,1% RDR, co – wraz z 3-procentowym wzrostem zatrudnienia – oznaczało, że fundusz płac (czyli całkowity dochód z wynagrodzeń) zwiększył się nominalnie w tym okresie o ponad 8% RDR. Do poprawy sytuacji finansowej gospodarstw domowych przyczynił się również wzrost dochodu z tytułu świadczeń społecznych.

Ponadto na zwiększoną skłonność do konsumpcji wpłynęła poprawa sytuacji na rynku pracy. W 2006 roku zwiększyło się poczucie stabilności zatrudnienia – na koniec tego okresu 63% Polaków nie przewidywało utraty pracy (dane CBOS).

W strukturze konsumpcji dominowały dobra konsumpcyjne trwałe. W tej grupie dóbr znaczący wzrost sprzedaży detalicznej wystąpił w działach „meble RTV, AGD” (+20,6% RDR) oraz „pojazdy samochodowe” (+17,7% RDR).

W ubiegłym roku procesy inwestycyjne zostały istotnie wzmocnione przez napływ finansowania unijnego oraz inwestycje bezpośrednie. Zgodnie z danymi Ministerstwa Rozwoju Regionalnego wartość wypłaconych środków strukturalnych wyniosła w ubiegłym roku 8 miliardów złotych. Jednocześnie, zgodnie z danymi NBP, wartość inwestycji bezpośrednich osiągnęła w tym samym okresie ponad 45 miliardów złotych i była o prawie 47% wyższa niż rok wcześniej.

Rosnące tempo wzrostu inwestycji wynikało - poza wymienionymi wyżej czynnikami strukturalnymi - również z czynników cyklicznych. Wskazywał na to coraz wyższy stopień wykorzystania mocy wytwórczych. W czwartym kwartale ubiegłego roku wskaźnik wykorzystania mocy wytwórczych wzrósł do 81,7% (dane NBP), co stanowiło najwyższy poziom w historii badań.

Poza sektorem przedsiębiorstw ponadprzeciętną dynamikę nakładów inwestycyjnych wykazywał przede wszystkim sektor rządowy i samorządowy.

W ramach struktury sektorowej gospodarki narodowej najwyższą dynamikę wzrostu osiągnęło budownictwo (14,6%). Jednak wpływ tego sektora na dynamikę wzrostu gospodarczego pozostał ograniczony ze względu na niewielki udział w wartości dodanej brutto (5,4% w pierwszych trzech kwartałach 2006). Dużo ważniejsze były więc wyniki sektora usług rynkowych (+5% RDR) i produkcji przemysłowej (+7,7% RDR), których udział w wartości dodanej wyniósł odpowiednio 50% i 24,6%.

#### Rynek pracy

W 2006 roku nastąpiła wyraźna poprawa na rynku pracy. Liczba pracujących w gospodarce narodowej zwiększyła się w tym okresie o 1,8% i osiągnęła poziom 13,1 milionów osób. Zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw wzrosło o 3,0% i wyniosło 4 917 tys. osób.

W związku z rosnącym popytem na pracę znacząco zmniejszyła się stopa bezrobocia. Na koniec ubiegłego roku liczba bezrobotnych wyniosła 2 309 tys. osób i była o 463 tys. osób niższa niż rok wcześniej.

W następstwie rosnącego popytu na pracę oraz znacznej migracji siły roboczej poluzowaniu uległa dyscyplina płacowa. Wzrost wynagrodzeń realnych wyniósł w analizowanym okresie 4,2% był więc 3,5-krotnie wyższy niż w poprzednim roku. W związku ze znaczącą emigracją pracowników szczególnie wysoki wzrost płac zanotowano w sektorze budowlanym, gdzie wyniósł on 9,9% RDR.

#### Kurs walutowy i inflacja

W 2006 roku miało miejsce dalsze, choć umiarkowane umocnienie złotego w relacji do głównych walut światowych. W grudniu ubiegłego roku kurs EUR/PLN wyniósł 3,8130 zaś USD/PLN 2,8868. Oznacza to, że na koniec roku złoty umocnił się w relacji do euro o prawie 1% RDR zaś w relacji do dolara o 11% RDR. Dysproporcja powyższa wynikała ze wzrostu kursu EUR/USD, który na koniec 2006 roku zwiększył się do 1,31 z 1,18 rok wcześniej. Dane średnioroczne wskazują natomiast, że złoty umocnił się do dolara amerykańskiego o 4,1% zaś do euro o 3,2%.

Aprecjacja złotego była jednym z czynników ograniczających presję inflacyjną. Średnioroczny wzrost cen dóbr i usług konsumpcyjnych wyniósł w 2006 roku 1% RDR i był tym samym dwukrotnie niższy niż rok wcześniej. W całym ubiegłym roku najważniejszym czynnikiem inflacyjnym były ceny usług związanych z mieszkaniem oraz ceny żywności, które zwiększyły wskaźnik inflacji odpowiednio o 0,96 i 0,17 punktu procentowego. Struktura powyższa wskazuje, że w ubiegłym roku dominujący wpływ na inflację miały czynniki podażowe.

Wskaźnik cen produkcji sprzedanej przemysłu wzrósł w ubiegłym roku do 2,3% RDR z 0,7% rok wcześniej. Wynikało to przede wszystkim ze zmian cen surowców na rynkach światowych, co przełożyło się na wzrost cen w górnictwie metali (o 68,6%), produkcji metali (+10,5%) oraz produkcji koksu i rafinacji ropy naftowej (+8,8%).

#### Handel zagraniczny i bilans płatniczy

Deficyt obrotów bieżących wyniósł w ubiegłym roku - 5,6 mld euro, był więc o prawie półtora miliarda euro wyższy niż rok wcześniej. Na pogorszenie tego wskaźnika wpływ miało przede wszystkim zwiększenie deficytu handlowego, który w 2006 roku wzrósł do - 3,97 mld euro z -2,24 mld euro rok wcześniej. Wyższy deficyt handlowy wynikał z kolei ze znacznego zwiększenia dynamiki importu (21,5% w 2006 r. w porównaniu do 13,4% w 2005 r.), któremu towarzyszył relatywnie niewielki przyrost tempa wzrostu eksportu (do 19,8% z 17,9% w 2005 r.). Powyższa struktura handlu zagranicznego odzwierciedlała przede wszystkim wzmocnienie popytu krajowego zanotowane w roku ubiegłym.

Pomimo wzrostu deficytu obrotów bieżących sytuacja w ramach bilansu płatniczego pozostawała stabilna. W 2006 roku deficyt obrotów bieżących wyniósł jedynie -2,1% PKB i był w 200% pokryty napływem kapitału długoterminowego (inwestycji bezpośrednich). Na koniec grudnia 2006 r. rezerwy walutowe wyniosły 36,8 mld EUR co stanowi ekwiwalent 4,5 mies. importu.

#### Finanse publiczne

Deficyt budżetowy wyniósł na koniec 2006 roku 25,08 mld złotych, co stanowiło -2,4% PKB. Wynik taki stanowił 82,1% planu założonego na ten okres. Oznaczało to, że 2006 rok był kolejnym rokiem, w którym deficyt budżetowy był wyraźnie lepszy od poziomów założonych w ustawie budżetowej.

Na niższy od planowanego wynik budżetu państwa wpłynęło lepsze wykonanie dochodów (101,2% planu) – w tym głównie wyższe wpływy z podatku dochodowego od osób fizycznych (107,8% planu) – oraz niższe od planowanych wydatki (98,6% planu).

#### Wyniki finansowe przedsiębiorstw

W pierwszych trzech kwartałach 2006 roku wyniki finansowe przedsiębiorstw niefinansowych kształtowały się lepiej niż rok wcześniej. Dynamika przychodów z całokształtu działalności pozostawała wyższa niż dynamika kosztów ich uzyskania (odpowiednio 14,0% i 13,3%).

W wyżej wymienionym okresie zysk netto wykazało 74,2% ogółu przedsiębiorstw, co stanowi poprawę w porównaniu do roku poprzedniego, kiedy wskaźnik ten wyniósł 70%.

W pierwszych trzech kwartałach ubiegłego roku wciąż zwiększało się znaczenie sprzedaży eksportowej dla sektora przedsiębiorstw. Sprzedaż eksportową prowadziło 49% ankietowanych przez GUS podmiotów (rok wcześniej 47%).

Warto również podkreślić, że przedsiębiorstwa eksportujące wciąż osiągały lepsze wyniki finansowe niż cała grupa przedsiębiorstw. Spośród przedsiębiorstw deklarujących działalność eksportową zysk netto wykazało 77,9% - znacznie powyżej wyniku dla całej ankietowanej grupy (74,2%).

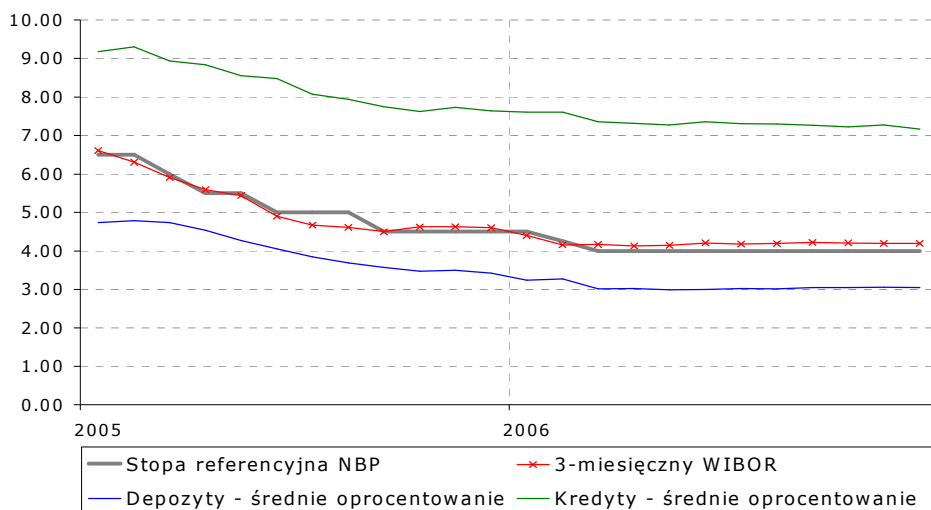
## **2. Sektor bankowy w 2006 roku**

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

W pierwszym kwartale 2006 roku Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała proces obniżania kosztu pieniądza zapoczątkowany w roku poprzednim. Do końca marca 2006 r. stopa referencyjna NBP (minimalna stopa rentowności 7-dniowych operacji otwartego rynku) spadła do 4,00% z poziomu 4,50% zanotowanego na końcu 2005 roku.

Inflacja, która przez większą część 2006 r. pozostawała poniżej celu inflacyjnego wyznaczonego przez RPP (2,5% +/- 1 punkt procentowy) spowodowała, że w ciągu kolejnych trzech kwartałów ubiegłego roku stopy procentowe NBP pozostawały bez zmian.

Wykres 1: Stopa referencyjna NBP, stopa rynku pieniężnego i oprocentowanie kredytów i depozytów w systemie bankowym

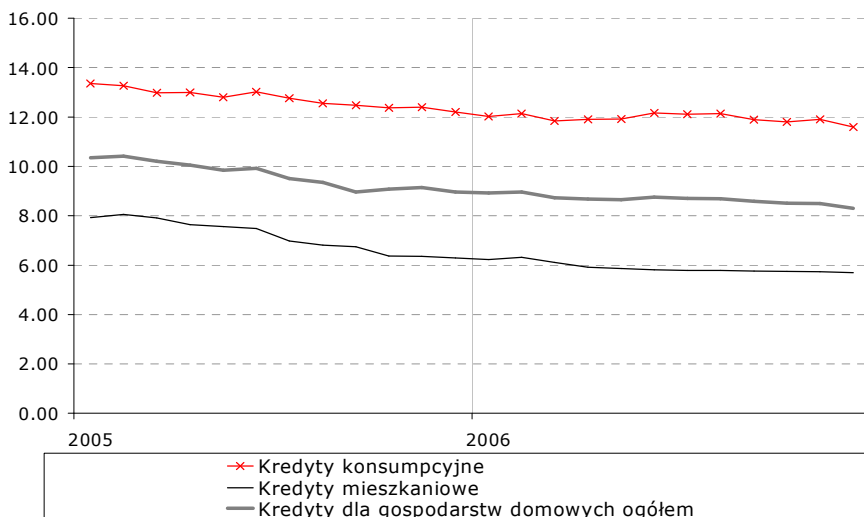


Źródło: Reuters, NBP

Średnie oprocentowanie depozytów bankowych w grudniu 2006 roku wyniosło 3,05% i było o 37 punktów bazowych niższe niż rok wcześniej. W tym samym okresie średnie oprocentowanie kredytów osiągnęło poziom 7,17% co oznacza spadek o 47 punktów bazowych w porównaniu do grudnia 2005 roku. Powyższe dane oznaczają, że ubiegłym roku nastąpiło niewielkie zacieśnienie spreadu pomiędzy oprocentowaniem kredytów i depozytów (o 10 punktów bazowych).

Oprocentowanie kredytów na cele konsumpcyjne pozostało wysokie – na koniec grudnia 2006 wynosiło średnio 11,6%. Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych na koniec ubiegłego roku wyniosło 5,7%. W obu grupach spadek średniego oprocentowania w ciągu 2006 roku zbliżony był do zmian w stopie bazowej NBP i wyniósł 60 punktów bazowych. Podobny spadek miał miejsce w przypadku kredytów dla przedsiębiorstw, dla których średnie oprocentowanie wyniosło na koniec 2006 roku 5,9% i było o 50 punktów bazowych niższe niż rok wcześniej.

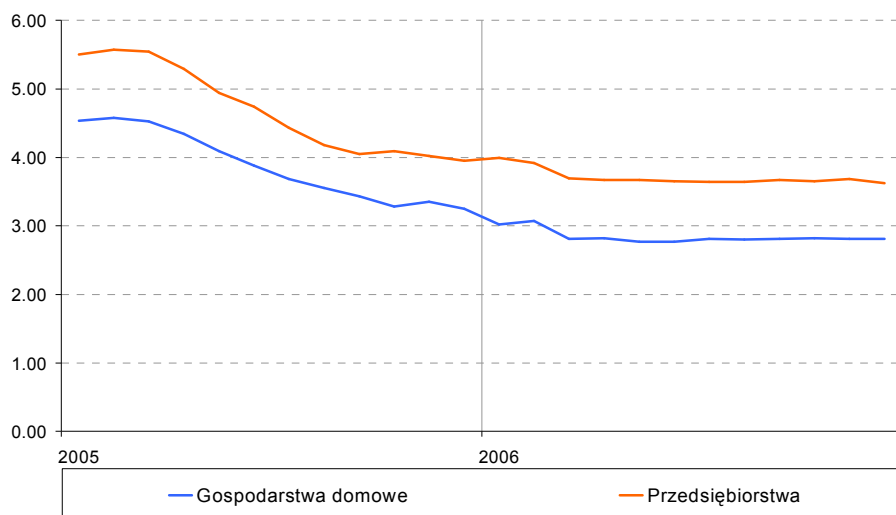
Wykres 2: Oprocentowanie kredytów dla gospodarstw domowych – wybrane kategorie



Źródło: NBP

Obniżki stóp procentowych NBP wpłynęły również na poziom oprocentowania depozytów. Oprocentowanie depozytów sektora gospodarstw domowych wyniosło na koniec 2006 roku 2,8% i było o pół punktu procentowego niższe niż rok wcześniej. W tym samym okresie depozyty przedsiębiorstw były oprocentowane średnio na poziomie 3,6% (40 punktów bazowych niżej niż rok wcześniej).

Wykres 3: Oprocentowanie depozytów sektora gospodarstw domowych i przedsiębiorstw.

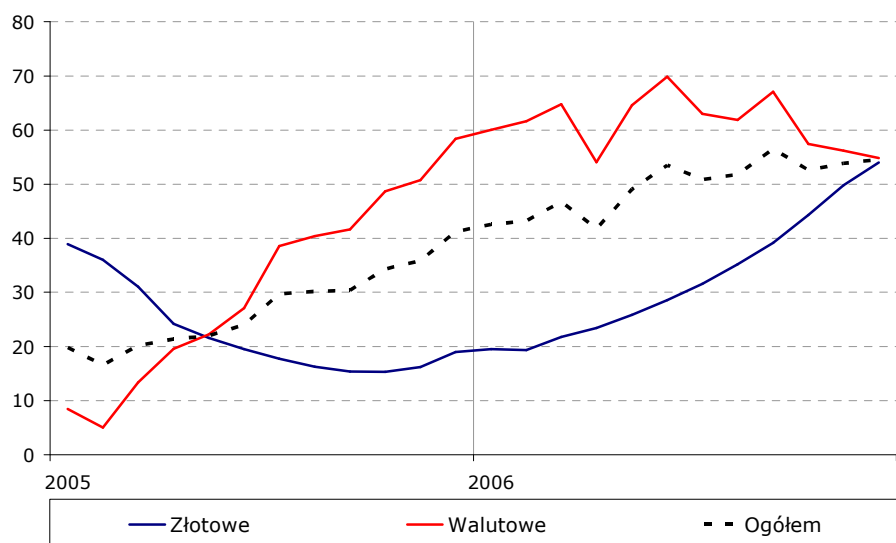


Źródło: NBP

W ubiegłym roku depozyty gospodarstw domowych wzrastały w umiarkowanym tempie wynoszącym 5,1% - nieco niższym niż w roku poprzednim (5,5%). Niskie tempo przyrostu depozytów indywidualnych spowodowane było przede wszystkim konkurencją ze strony bardziej dochodowych funduszy inwestycyjnych. Jednocześnie utrzymała się wysoka skłonność gospodarstw domowych do zadłużania w sektorze bankowym. Dynamika kredytów dla tego sektora wyniosła w 2006 roku 27,3% i była wyraźnie wyższa niż rok wcześniej (19,3%). Najwyższy wzrost zanotowano w przypadku kredytów na zakup nieruchomości (49,7%). Należy jednak podkreślić, że wprowadzenie rekomendacji S spowodowało w tej grupie kredytów spowolnienie dynamiki wzrostu kredytów walutowych i przyspieszenie wzrostu kredytów złotych (patrz wykres 4). Przyspieszeniu uległ również wzrost kredytów konsumpcyjnych – w 2006 roku kategoria „pozostałe kredyty” wzrosła o 25%, czyli powyżej wyniku zanotowanego rok wcześniej (21,2%).

Dobre wyniki finansowe przedsiębiorstw skutkowały dalszym przyrostem depozytów tego sektora. W 2006 roku wartość depozytów tych wzrosła o 22% (w porównaniu do 18,9% w 2005 r.). Jednocześnie, wraz ze wzrostem dynamiki inwestycji zwiększał się popyt przedsiębiorstw na kredyt bankowy. W ubiegłym roku wartość kredytów dla przedsiębiorstw wzrosła o 7,3% co oznacza znaczną poprawę tego wskaźnika w porównaniu z rokiem 2005, kiedy to wolumen kredytów dla przedsiębiorstw spadł o 0,5%.

Wykres 4: Kredyty mieszkaniowe walutowe i złotowe, dynamika RDR.



Źródło: NBP



### Wyniki finansowe banków

W ciągu trzech kwartałów 2006 roku banki osiągnęły lepszy wynik finansowy niż analogicznym okresie roku ubiegłego. W 1-3 kw. 2006 r. przychody z działalności operacyjnej wzrosły o 4,8% RDR podczas gdy koszty działalności operacyjnej wzrosły o 3,1%. W rezultacie wynik finansowy brutto wyniósł 10 113,8 mln złotych a więc zwiększył się o 19,6% w porównaniu do roku poprzedniego. Wynik finansowy netto wyniósł z kolei 8 388,4 mln i był o 20,3% wyższy niż rok wcześniej.

Poprawiły się wskaźniki rentowności dla sektora bankowego. Wskaźnik rentowność brutto wyniósł w w/w okresie 14% a netto 11,6% (rok wcześniej odpowiednio 12,2%, 10,1%).

Na koniec grudnia 2006 roku aktywa banków komercyjnych wyniosły 726 013,9 mln złotych i były o 15% wyższe niż rok wcześniej (rok wcześniej dynamika wzrostu tej kategorii wynosiła 9%). Przyrost aktywów sektora wynikał przede wszystkim ze znacznego wzrostu wolumenu kredytów. Kategoria „Kredyty, pożyczki i inne należności od podmiotów krajowych” w grudniu 2006 osiągnęła wartość 430 252,6 mln złotych czyli wzrosła o 23% RDR. Podstawowym źródłem finansowania przyrostu aktywów pozostały depozyty podmiotów krajowych, które w grudniu 2006 roku wynosiły 498 451,6 mln złotych i były tym samym o 14,8% wyższe niż rok wcześniej.

## II. STRUKTURA AKCJONARIATU, KAPITAŁY I FUNDUSZE

### A. Kapitał zakładowy

Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 2 czerwca 2006 r., podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku z kwoty 30 155 400 zł do kwoty 452 331 000 zł ze środków spółki w drodze podniesienia wartości nominalnej każdej z 15 077 700 akcji Banku z kwoty 2,00 zł do kwoty 30,00 zł, tj. o 28 zł. W dniu 4 września 2006 r. nastąpiło zarejestrowanie tego podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 26 października 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 452 331 000 zł do kwoty 503 135 400 zł w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru i wprowadzenia ich do obrotu na rynku regulowanym. Emisja 1 693 480 akcji zwykłych na okaziciela Serii K została przeprowadzona w formie subskrypcji prywatnej. Wszystkie akcje Serii K 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 r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Banku o wartość 50 804 400 zł; Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitał zakładowy wynosi 503 135 400 zł i jest podzielony na 16 771 180 akcji o wartości nominalnej 30 zł każda.

### B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w 2006 roku

Na 31 grudnia 2006 struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

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

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

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 2 stycznia 2007 r., ogólna liczba głosów na Walnym zgromadzeniu Akcjonariuszy wynosi 16 771 180 głosów.

W dniu 23 stycznia 2006 r. do KNB został złożony wniosek o udzielenie zezwolenia na wykonywanie przez Fortis Bank S.A./NV prawa głosu z akcji Banku reprezentujących ponad 75% głosów. W dniu 7 marca 2007 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./NV 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./NV 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 w/w 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 w/w zezwolenia.

Bankowi nie są znane inne umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach

posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

### C. Fundusze własne

Na 31 grudnia 2006 kapitały własne Fortis Bank Polska S.A. wynosiły 798 542 tys. zł, tj. o 15,4% więcej w porównaniu do 691 785 tys. zł na 31 grudnia 2005 r.

Fundusze własne Banku jako kategoria wyliczana dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności wynosiły 708 405 tys. zł na 31 grudnia 2006 i przewyższają całkowity wymóg kapitałowy dla zapewnienia bezpieczeństwa Banku, który wynosił 668 918 tys. zł na koniec grudnia 2006.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi wyliczania współczynnika wypłacalności i norm koncentracji, Bank pomniejsza fundusze własne o kwotę 16 630 tys. zł 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 23 664 tys. zł.

Struktura funduszy własnych dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności na koniec grudnia 2006 w porównaniu z końcem grudnia 2005 przedstawiała się następująco:

Kategoria	31.12.2006 w tys. zł	31.12.2005 w tys. zł
Kapitał zakładowy	452 331	30 155
Kapitał zapasowy	159 999	349 539
Kapitał rezerwowy	7 889	17 018
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	67 045	136 816
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego	506	510
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku finansowego	2 506	1 905
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	0	54 343
Zysk netto bieżącego okresu zweryfikowany przez biegłego rewidenta	58 423	-
Zaangażowanie kapitałowe (dot. Fortis Private Investments Polska S.A.)	(16 630)	(15 360)
100% wartości niematerialnych i prawnych netto	(23 664)	(14 522)
<b>Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności</b>	<b>708 405</b>	<b>560 404</b>
<b>Kapitał krótkoterminowy</b>		<b>5 253</b>
<b>Ryzyko kredytowe</b>	<b>659 385</b>	<b>401 979</b>
<b>Ryzyko stóp procentowych</b>	<b>6 768</b>	<b>3 294</b>
<b>Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta</b>	<b>2 765</b>	<b>1 958</b>
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>668 918</b>	<b>407 232</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>8,47%</b>	<b>11,11%</b>

### III. WYNIKI FINANSOWE

#### A. Rachunek zysków i strat

##### 1. Przychody z działalności bankowej

W strukturze przychodów z działalności bankowej największą pozycję stanowiły w dalszym ciągu przychody z tytułu odsetek, które osiągnęły wartość 383 038 tys. zł.

Na przychody z tytułu odsetek składają się głównie:

- odsetki od kredytów: 314 056 tys. zł w porównaniu do 238 034 tys. zł za rok 2005,
- odsetki od lokat międzybankowych: 21 727 tys. zł w porównaniu do 21 370 tys. zł za rok 2005,
- odsetki od papierów wartościowych: 37 901 tys. zł w porównaniu do 30 860 tys. zł za rok 2005.

Bank osiągnął wzrost przychodów z tytułu prowizji o 14,5%. Pozycja ta wyniosła 100 248 tys. zł w 2006 roku w porównaniu do 87 531 tys. zł w roku 2005.

W 2006 roku Bank wypracował wynik z pozycji wymiany w wysokości 103 766 tys. zł, tj. o 39,7% wyższy niż w roku 2005, gdy wynosił 74 282 tys. zł.

Przychody z operacji instrumentami finansowymi wynosiły 146 874 tys. zł i były o 58% wyższe niż w roku 2005, gdy wynosiły 93 015 tys. zł. Koszty operacji papierami wartościowymi wyniosły 141 049 tys. zł i wynik operacji finansowych zamknął się w kwocie 5 825 tys. zł w porównaniu do 5 328 tys. zł w roku 2005.

##### 2. Koszty działalności bankowej

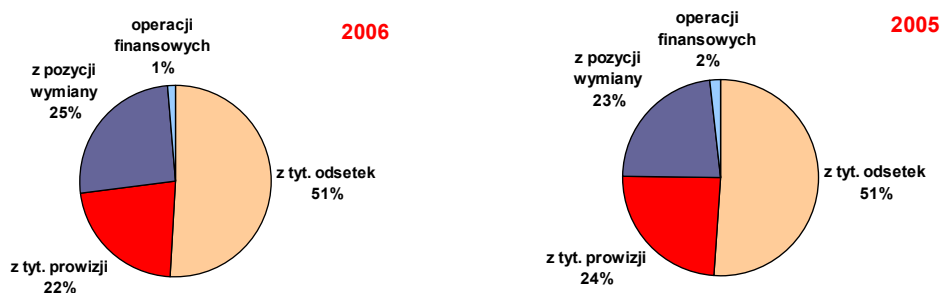
Koszty odsetek w analizowanym okresie osiągnęły 175 367 tys. zł i były o 9,4% wyższe niż w roku 2005, gdy wyniosły 136 780 tys. zł.

Na koszty odsetkowe składają się w szczególności:

- odsetki od środków na rachunkach bieżących: 53 594 tys. zł w porównaniu do 25 094 tys. zł za rok 2005,
- odsetki od depozytów klientów: 49 749 tys. zł w porównaniu do 58 639 tys. zł za rok 2005,
- odsetki od depozytów międzybankowych: 4 878 tys. zł w porównaniu do 13 217 tys. zł za rok 2005,
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek: 44 518 tys. zł w porównaniu do 23 169 tys. zł za rok 2005,

Koszty z tytułu opłat i prowizji wyniosły 9 561 tys. zł w 2006 roku, tj. były o 7,2% wyższe niż w roku poprzednim, gdy wynosiły 8 919 tys. zł.

Wykres 5. Struktura wyniku działalności bankowej za rok 2006 i 2005



### Struktura wyniku działalności bankowej za rok 2006 i 2005

	rok 2006	rok 2005
z tyt. odsetek	50,91%	51,03%
z tyt. prowizji	22,23%	24,33%
z pozycji wymiany	25,43%	22,99%
operacje finansowe	1,43%	1,65%

### 3. Pozostałe przychody i koszty

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wynosiło 8 087 tys. zł. Wśród pozostałych przychodów operacyjnych, które wzrosły o 76,2% w stosunku do roku 2005, największą pozycję stanowiły przychody z tytułu pośrednictwa w pozyskiwaniu klientów w wysokości 2 492 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 175,6% w porównaniu z rokiem 2005.

Koszty działalności Banku w 2006 roku wyniosły 234 371 tys. zł i były wyższe o 45,9% od poniesionych w roku 2005, gdy wynosiły 160 695 tys. zł.

Poniesione w 2006 roku koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 25 563 tys. zł i były wyższe o 21% niż w roku 2005.

W 2006 roku koszty tworzenia rezerw, uwzględniając rezerwę na ryzyko ogólne wyniosły 52 798 tys. zł i były o 18% wyższe niż w roku 2005. Bez tej rezerwy, koszty tworzenia rezerw celowych wyniosły 40 805 tys. zł, tj. spadły o 5% w stosunku do roku 2005, co obrazuje poprawę jakości portfela kredytowego. Natomiast przychody z rozwiązania rezerw ukształtowały się na poziomie 28 436 tys. zł na 31 grudnia 2006 r. w porównaniu do 26 697 tys. zł na 31 grudnia 2005 r.

W 2006 roku saldo rezerw utworzonych i rozwiązanych wyniosło (24 362) tys. zł, podczas gdy w roku 2005 różnica ta wynosiła (25 178) tys. zł.

Dominującą pozycją kształtującą wysokość rezerw są rezerwy na należności zagrożone. W roku 2006 utworzono 24 145 tys. zł rezerw celowych na należności zagrożone w porównaniu do 33 587 tys. zł utworzonych w roku 2005. W 2006 roku rozwiązano rezerwy na należności zagrożone o wartości 16 442 tys. zł, podczas gdy w roku 2005 wartość rozwiązanych rezerw wyniosła 17 936 tys. zł.

W roku 2006 dokonano odpisu na rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości 11 993 tys. zł, a rozwiązano rezerwę w wysokości 2 160 tys. zł w porównaniu do rezerwy na ryzyko ogólne utworzonej w 2005 roku w wysokości 8 910 tys. zł.

### 4. Zysk

W 2006 roku Bank osiągnął zysk brutto (przed opodatkowaniem) w wysokości 131 740 tys. zł, tj. o 7,6% wyższy niż w roku 2005. Obowiązkowe zmniejszenia zysku brutto kształtowały się na poziomie 24 578 tys. zł.

Osiągnięty przez Fortis Bank Polska S.A. w 2006 roku zysk netto (po opodatkowaniu) wyniósł 108 266 tys. zł i był wyższy o 6 767 tys. zł, tj. o 6,7% w stosunku do zysku osiągniętego w roku 2005.

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

Rachunek zysków i strat (w tys.)	01.01.2006 -31.12.2006 w tys. zł	01.01.2005 -31.12.2005 w tys. zł	Dynamika 2006-2005 (w %)
Wynik z tyt. odsetek	207 671	164 914	25,9%
Wynik z tyt. prowizji	90 687	78 612	15,4%
Wynik z pozycji wymiany	103 766	74 282	39,7%

Wynik działalności bankowej	407 949	323 136	26,3%
Wynik działalności operacyjnej	131 740	122 392	7,6%
Zysk brutto	131 740	122 392	7,6%
Podatek dochodowy	24 578	23 062	6,6%
<b>Zysk netto</b>	<b>108 266</b>	<b>101 499</b>	<b>6,7%</b>

## B. Bilans

### 1. Suma bilansowa

Suma bilansowa Fortis Bank Polska S.A. na koniec grudnia 2006 wynosiła 10 454 711 tys. zł i była wyższa od stanu na koniec grudnia poprzedniego roku o 4 084 808 tys. zł, tj. o 64,1%.

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

Wielkości bilansowe	31.12.2006	Struktura	31.12.2005	Struktura	Dynamika 2005 -2006 w %
Kasa, operacje z bankiem centralnym	375 965	3,6%	231 374	3,6%	62,5 %
Należności od sektora finansowego	2 058 890	19,7%	1 312 398	20,6%	56,9 %
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	7 038 087	67,3%	4 293 010	67,4%	63,9 %
Dłużne papiery wartościowe	741 596	7,1%	311 428	4,9%	138,1 %
Zobowiązania wobec sektora finansowego	4 450 669	42,6%	2 178 408	34,2%	104,3 %
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	4 248 686	40,6%	3 174 609	49,8%	33,8 %
Kapitał własny (w tym zysk netto)	798 542	15,4%	691 785	10,9%	15,4 %
Kapitał zakładowy	452 331	4,3%	30 155	0,5%	1 400 %
<b>Suma bilansowa</b>	<b>10 454 711</b>		<b>6 369 903</b>		<b>64,1 %</b>

### 2. Aktywa

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią kredyty (netto- pomniejszone o rezerwy na należności), które stanowiły na koniec roku 2005 prawie 67% aktywów ogółem, podobnie jak na koniec grudnia 2006.

Wartość udzielonych klientom kredytów netto bez odsetek wyniosła 7 163 603 tys. zł i wzrosła w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2005 o 2 768 607 tys. zł, tj. o 63%. Wartość rezerw na należności sektora niefinansowego na 31 grudnia 2006 wynosiła 120 544 tys. zł. Udział należności nieregularnych od klientów wynoszących 229 306 tys. zł (bez kategorii pod obserwacją) w saldzie kredytów ogółem kształtował się na poziomie ok. 3,2%.

Wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec grudnia 2006 wyniosła 741 596 tys. zł. Ich udział w aktywach wzrósł z 4,9% na koniec grudnia 2005 do 7,1% na 31 grudnia 2006.

Na koniec grudnia 2006 Bank posiadał dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez budżet państwa oraz Narodowy Bank Polski. Na saldo papierów wartościowych składały się:

- obligacje Skarbu Państwa: 710 737 tys. zł,
- bony skarbowe: 4 997 tys. zł.

Ponadto Bank posiada obligacje Narodowego Banku Polskiego o wartości 25 862 tys. zł wyemitowane w związku z obniżeniem stopy rezerwy obowiązkowej.

Na koniec grudnia 2006 nie zmienił się udział kasy i środków na rachunku w Narodowym Banku Polskim w sumie bilansowej. Na 31 grudnia 2006 pozycja ta wyniosła 375 965 tys. zł, co stanowiło 3,6% aktywów, a na 31 grudnia 2005 – było to 231 374 tys. zł.

Udział należności od sektora finansowego (w tym lokaty w innych bankach) stanowił 19,7% ogółu aktywów na 31 grudnia 2006 i spadł w stosunku do 31 grudnia 2005, kiedy ta pozycja stanowiła 20,6% sumy bilansowej.

Na saldo tej pozycji na koniec grudnia 2006 składają się:

- należności złotówkowe: 1 302 771 tys. zł,
- należności dewizowe 758 280 tys. zł.

W stosunku do stanu na koniec grudnia 2005 wartość rzeczowego majątku trwałego wzrosła o 27%, czyli o 12 821 tys. zł. Na środki trwałe składają się między innymi:

- inwestycje w obcych obiektach (wynajęte lokale): 22 635 tys. zł,
- środki transportu 12 421 tys. zł,
- sprzęt komputerowy 8 451 tys. zł.

Wartości niematerialne i prawne na koniec grudnia 2006 wynosiły 23 664 tys. zł, tj. o 63% więcej niż na koniec grudnia 2005. Pozycja ta obejmuje oprogramowanie komputerowe.

Inne aktywa stanowiły 0,1% ogółu sumy bilansowej.

*Dane o strukturze koncentracji zaangażowania Banku z uwzględnieniem głównych regionów geograficznych kraju oraz poszczególnych branż przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających pkt 1.*

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

### **3. Pasywa**

Dominującą pozycję w strukturze pasywów stanowią zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego z tytułu środków zdeponowanych na rachunkach bieżących i depozytach terminowych. Na koniec grudnia 2006 depozyty sektora niefinansowego i budżetowego wynosiły 4 248 686 i wzrosły w porównaniu do grudnia 2005 o 1 074 077 tys. zł. Ich udział w sumie bilansowej stanowił 41% ogółu pasywów w porównaniu do 50% w roku 2005. W strukturze zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego zdecydowanie przeważają depozyty złotówkowe: 3 164 924 tys. zł, co stanowi 74,5% wartości wszystkich depozytów klientów. Depozyty w walutach obcych osiągnęły na koniec grudnia 2006 poziom 1 071 474 tys. zł.

Na koniec 2006 roku Bank odnotował znaczny wzrost udziału w sumie bilansowej zobowiązań wobec sektora finansowego. Na 31 grudnia 2006 stanowiły one 42,6% pasywów, podczas gdy na koniec poprzedniego roku było to 34,2%.

Fundusze specjalne i inne zobowiązania stanowiły na 31 grudnia 2006 3,5% sumy bilansowej. Najistotniejszą kwotą w tej pozycji są rozrachunki z tytułu niezarejestrowanego kapitału w wysokości 200 000 tys. zł, czyli 54,4% tej pozycji.

Widoczna w bilansie kwota pozostałych rezerw, która wzrosła z poziomu 23 790 tys. zł na 31 grudnia 2005 do poziomu 41 407 tys. zł na 31 grudnia 2006 dotyczy rezerwy na ryzyko ogólne w wys. 30 743 tys. zł, rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w wysokości 7 220 tys. zł i pozostałych rezerw w wysokości 3 444 tys. zł.

#### 4. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe ogółem na koniec grudnia 2006 ukształtowały się na poziomie 38 613 064 tys. zł i wzrosły w porównaniu do grudnia roku poprzedniego o 24 166 634 tys. zł, tj. o 167,3%.

Na pozycje pozabilansowe składają się:

- Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:
  - finansowe: 2 871 239 tys. zł – wzrost o 46%,
  - gwarancyjne: 779 639 tys. zł – wzrost o 41%.
- Zobowiązania otrzymane:
  - finansowe: 330 194 tys. zł – spadek o 55%,
  - gwarancyjne: 192 463 tys. zł – wzrost o 22%.
- Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna i sprzedaży walut, które zostały zawarte przed końcem roku a na dzień 31 grudnia 2006 jeszcze nie zapadały: 5 648 043 tys. zł, tj. spadły o 3,5% w porównaniu z 31 grudnia 2005, gdy wynosiły 5 851 830 tys. zł.

W związku z rozszerzeniem oferty Banku o szeroki wachlarz instrumentów pochodnych, ich wartość (rozumiana jako suma wartości nominalnych kwot do otrzymania i do wydania) znacznie wzrosła o 484% z poziomu 5 180 442 tys. zł na koniec grudnia 2005 roku do poziomu 28 791 486 tys. zł.

Na instrumenty pochodne składają się wg wartości nominalnej:

- kontrakty IRS zabezpieczające o wartości 150 000 tys. zł,
- kontrakty IRS przeznaczone do obrotu o wartości 4 233 620 tys. zł,
- kontrakty FX forward przeznaczone do obrotu o wartości 2 020 162 tys. zł,
- kontrakty FX swap przeznaczone do obrotu o wartości 619 741 tys. zł,
- kontrakty OIS przeznaczone do obrotu o wartości 6 196 800 tys. zł,
- kontrakty FRA przeznaczone do obrotu o wartości 2 500 000 tys. zł,
- opcje walutowe przeznaczone do obrotu o wartości 2 416 770 tys. zł,
- opcje na stopę procentową przeznaczone do obrotu o wartości 213 878 tys. zł.

Zaprezentowane wartości dotyczą kwot nominalnych do otrzymania w przypadku instrumentów IRS, FX forward, FX swap, OIS i FRA, oraz kwot nominalnych do otrzymania i do wydania w przypadku opcji.

### C. Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	31.12.2006	31.12.2005
Zwrot na aktywach (ROA)	1,4%	1,8%
Zwrot z kapitału (ROE)	16,3%	17,5%
Marża odsetkowa netto	2,67%	2,98%
Zysk na jedną akcję	7,18	6,73
Wartość księgową na jedną akcję	52,96	45,88

*Uwaga: Wszystkie wartości liczbowe zostały zaokrąglone.*

Powyższe wskaźniki liczone w następujący sposób:

Zwrot na aktywach (ROA)	zysk netto za ostatnie 12 mies. / średnia roczna miesięcznych wartości aktywów
Zwrot z kapitału (ROE)	zysk netto za ostatnie 12 mies. / średnia roczna miesięcznych wartości funduszy własnych



Marża odsetkowa netto	wynik z tytułu odsetek / średnia roczna miesięcznych wartości aktywów
Zysk na jedną akcję	zysk netto za ostatnie 12 mies. / średnia ważona liczba akcji
Wartość księgową na jedną akcję	wartość księgową / liczba akcji

## D. Zarządzanie zasobami finansowymi

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

Najważniejszym źródłem finansowania działalności kredytowej Banku są depozyty klientów, które Bank przyjmuje zarówno od przedsiębiorstw, jak i osób fizycznych. W 2006 roku znacząco wzrosło finansowanie z linii kredytowych udzielonych przez Fortis Bank (Nederland) N.V. Na 31 grudnia 2006 saldo zadłużenia z tyt. linii kredytowych w Fortis Bank (Nederland) N.V. wynosiło 2 591 mln zł w porównaniu do 1 038 mln zł na koniec grudnia 2005.

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

## E. Oprocentowanie

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 2006 roku Rada Polityki Pieniężnej zredukowała 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 2006 roku średnie nominalne oprocentowanie depozytów bieżących i terminowych wynosiło dla:

depozytów w złotówkach – 2,49%,

depozytów walutowych – 1,69%.

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

kredytów w PLN – 5,91%,

kredytów w EUR – 4,27%,

kredytów w USD – 6,67%,

kredytów w CHF – 3,00%.

## IV. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

### A. Rodzaje ryzyka i zarządzanie ryzykiem

#### 1. 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. Jednym z głównych czynników generujących powstawanie ryzyka płynności są wady procesów zarządzania płynnością.

Ryzyko stopy procentowej to transakcyjne ryzyko stopy procentowej i rynkowe ryzyko stopy procentowej. Transakcyjne ryzyko stopy procentowej to ryzyko zawarcia przez Bank transakcji na niekorzystnych warunkach, odbiegających od warunków rynkowych (ryzyko transakcyjne). Rynkowe ryzyko stopy procentowej to ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego Banku lub wielkości kapitału Banku, która powstaje na skutek jednej z następujących przyczyn: i) odmiennego sposobu uzależnienia oprocentowania aktywów banku i finansujących ich pasywów od stawek rynkowych (ryzyko niedopasowania); ii) zmian rynkowych stóp procentowych, które mają wpływ na wartość godziwą otwartych pozycji Banku (ryzyko zmienności stóp procentowych) lub iii) realizacji przez klientów opcji wbudowanych w produkty bankowe, które mogą być realizowane w następstwie zmian rynkowych stóp procentowych (ryzyko opcji klienta). Bank uznaje, że istotnym czynnikiem generującym powstawanie ryzyka stopy procentowej są wady i niedoskonałości systemu i procesów zarządzania tym ryzykiem.

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. Bank uznaje, że istotnym czynnikiem generującym powstawanie ryzyka walutowego są wady i niedoskonałości procesów zarządzania tym ryzykiem.

Zmierzając w kierunku zbudowania bardziej zintegrowanej struktury zarządzania ryzykiem, na początku 2006 r. Zarząd Banku podjął decyzję o przekształceniu Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) w Komitet Ryzyka i Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet Ryzyka i ALM) oraz o powołaniu Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem (Chief Risk Officer), który podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

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. W szczególności Komitet ustala strategię zarządzania ryzykiem oraz na bieżąco monitoruje ich realizację. W 2006 Komitet znowelizował strategię i politykę zarządzania płynnością. Komitet Ryzyka i ALM posiadając uprawnienia do powoływania komitetów wspierających jego prace, powołał Komitet Zarządzania Ryzykiem Płynności, Rynkowym oraz ALM.

Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych za pomocą wielowymiarowego systemu limitów i raportów.

#### 2. Ryzyko operacyjne i prawne

Fortis Bank Polska S.A. 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 ograniczenia ryzyka operacyjnego, w Banku funkcjonuje system monitorowania ryzyka operacyjnego oparty na bazach danych zawierających informacje odnośnie występujących strat operacyjnych. Nadzór nad ewidencją start 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.

Komitet Ryzyka i ALM pełni podstawową rolę w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym. W 2006 roku Komitet 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.

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

W Fortis Bank Polska S.A. obowiązuje „Program przeciwdziałania procederowi ‘prania pieniędzy’ oraz przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu” a także „Program Poznaj Swojego Klienta”. Za realizację zadań i obowiązków określonych w Programie przeciwdziałania praniu pieniędzy odpowiada Koordynator Programu powołany przez Zarząd Banku. Ponadto w każdym Oddziale oraz w jednostkach Centrali Banku zostali wyznaczeni koordynatorzy odpowiedzialni za realizację Programu na szczeblu swojej jednostki.

Podstawą prawną wdrożenia „Programu przeciwdziałania procederowi ‘prania pieniędzy’ jest ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu. Bank przyjmując dyspozycję lub zlecenie klienta do przeprowadzenia transakcji, której okoliczności wskazują, że wartości majątkowe mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, rejestruje taką transakcję w rejestrze bankowym oraz niezwłocznie powiadamia pisemnie Generalnego Inspektora Informacji Finansowej (GIIF) o takiej transakcji. Przyjmując natomiast dyspozycję lub zlecenie klienta do przeprowadzenia transakcji, której równowartość przekracza 15 000 EUR, pracownik Banku identyfikuje zleceniodawcę transakcji oraz rejestruje ją w bankowym rejestrze. Od 1 lipca 2004 r. Bank raportuje do Generalnego Inspektora Informacji Finansowej dane o transakcjach zarejestrowanych w bankowym rejestrze.

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

### **3. Ryzyko kredytowe**

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest na podstawie wewnętrznych standardów Banku, z uwzględnieniem krajowych regulacji kredytowych oraz zasad obowiązujących w grupie Fortis.

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. 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 ramach przygotowań dostosowawczych grupy Fortis 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. Wprowadzony został w Banku system wewnętrzny ratingu Fortis Masterscale Rating. W I półroczu 2006 r. Bank wprowadził do stosowania stworzoną wewnętrznie aplikację Rating Tool, która łączy różne elementy procesu ratingowego w jednym narzędziu, zapewnia kontrolę prawidłowości i kompletności ratingu portfela kredytowego, archiwizuje ratingi historyczne w bazie danych i generuje raporty ratingowe.

Na przełomie 2005/2006 Bank podjął prace nad przejściem z dotychczasowych zasad oceny ryzyka kredytowego i tworzenia rezerw celowych na zasady oszacowania trwałej utraty wartości aktywów według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR 39 Instrumenty finansowe – wycena i ujmowanie oraz MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe). Aktualnie trwają prace nad przygotowaniem wewnętrznych procedur i aplikacji informatycznych, umożliwiających wdrożenie zasad MSSF od 1 stycznia 2007.

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 i przeglądu portfela kredytowego - 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.

Bank prowadzi prace nad budową scentralizowanej bazy danych finansowych przedsiębiorstw - klientów kredytowych.

W 2005 roku wdrożono politykę kredytową w zakresie finansowania nieruchomości, kredytowania małych przedsiębiorstw i udzielania kredytów hipotecznych. W związku ze zmianą w polityce udzielania kredytów hipotecznych wprowadzono odpowiednie zmiany w aplikacjach wspomagających organizację pracy i przetwarzanie kredytów hipotecznych. 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 wydaną przez Komisję Nadzoru Bankowego.

W 2006 roku uprawnienia w zakresie strategicznego zarządzania ryzykiem kredytowym zostały powierzone Komitetowi Ryzyka i ALM. W Departamencie Ryzyka utworzono Zespół Strategicznego Zarządzania Ryzykiem Kredytowym odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem kredytowym na poziomie zagregowanym, w szczególności w zakresie:

- badania czy obowiązująca strategia i polityka kredytowa została efektywnie zakomunikowana i zastosowana w Banku oraz monitorowanie czy jest adekwatna i spełnia wiążące wymogi prawne,
- rozwoju inżynierii kredytowej,
- zarządzania portfelowego, które obejmuje monitorowanie składu całego portfela kredytowego i jego jakości, włączając w to monitorowanie koncentracji ryzyka kredytowego,
- dostarczania Zarządowi informacji o kontrahentach i umowach kredytowych w celu umożliwienia mu zagregowanej oceny kondycji portfela kredytowego,
- projektowania, implementacji, zarządzania i ciągłego ulepszania systemu kontroli wewnętrznej w celu zapewnienia, że Pion Kredytów i jego pracownicy, działają w zgodzie z wiążącymi przepisami prawnymi, regulacjami i standardami etycznymi.

W grudniu 2006 roku Rada Nadzorcza Banku zatwierdziła nową „Politykę zarządzania ryzykiem kredytowym w Fortis Bank Polska S.A.”

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

#### 4. Współczynnik wypłacalności

Na 31 grudnia 2006 współczynnik wypłacalności wynosił 8,47% w porównaniu z 11,11% na koniec grudnia 2005. Wskaźnik ten odzwierciedla stosunek funduszy własnych Banku do aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem powiększonych o wysokość wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka. Zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz obliczania współczynnika wypłacalności określa Uchwała Nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z 8 września 2004 r.

Fundusze własne Banku (jako kategoria wyliczana dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności) wzrosły o 26% w stosunku do grudnia 2005, podczas gdy w tym samym czasie aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem wzrosły o 64%.

Poziom i czynniki zmian współczynnika wypłacalności:

Wskaźnik	31.12.2006 w tys. zł	31.12.2005 w tys. zł
Ważona wartość aktywów	7 426 853	4 576 388
Ważona wartość zobowiązań pozabilansowych	815 464	448 345
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	708 405	560 404
Kapitał krótkoterminowy	-	5 253
Ryzyko kredytowe	659 385	401 979
Ryzyko stóp procentowych	6 768	3 294
Ryzyko rozliczenia dostawy i kontrahenta	2 765	1 958
Całkowity wymóg kapitałowy	668 918	407 232
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>8,47%</b>	<b>11,11%</b>

*Współczynnik wypłacalności liczono w następujący sposób: fundusze własne netto/całkowity wymóg kapitałowy\*12,5*

W wyniku emisji akcji Serii K fundusze własne Banku wzrosły o prawie 200 mln zł. Podwyższenie kapitału Banku zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w dniu 2 stycznia 2007 r. Wg stanu aktywów na 31 grudnia 2006, uwzględniając podniesienie funduszy własnych w wyniku nowej emisji, współczynnik wypłacalności wynosiłby 10,86%.

## V. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

### A. Działalność kredytowa

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

#### **Kredyty dla przedsiębiorstw:**

- kredyt w rachunku bieżącym odnawialny,
- kredyty obrotowe i inwestycyjne (złotowe i dewizowe),
- limit debetowy dla posiadaczy Pakietu Fortis Class oraz Fortis Connect,
- kredyt kasowy,
- kredyty hipoteczne dla firm,
- kredyt inwestycyjny „pod dotacje”: udzielany na finansowanie przedsięwzięć objętych dotacjami Unii Europejskiej,
- odnawialny kredyt obrotowy dla przedsiębiorstw o nazwie „kredyt transzowy”,
- linie akredytyw i gwarancji.

#### **Kredyty udzielane w ramach Pakietów dla Klientów Indywidualnych**

- limit debetowy w rachunku,
- szybka pożyczka w rachunku,
- kredyt gotówkowy,
- kredyty hipoteczne.

#### **Produkty kartowe dla Klientów Indywidualnych**

- karta kredytowa VISA Classic,
- karta kredytowa Visa Gold,
- karta kredytowa Visa Platinum.

#### **Produkty kredytowe dla Klientów Indywidualnych oferowane przez Pion Kredytów Konsumenckich (ang. Consumer Finance)**

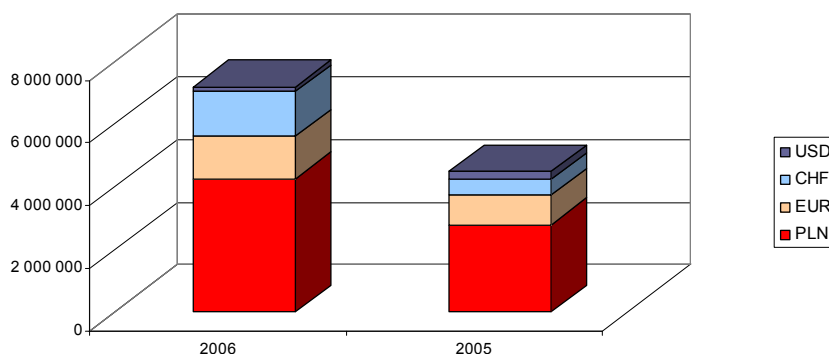
- karta kredytowa,
- kredyt gotówkowy.

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

#### **1. Charakterystyka portfela kredytowego klientów sektora niefinansowego**

Wartość całego portfela kredytowego Banku brutto (z odsetkami, niepominiejszona o stan rezerw) wynosiła 7 273 729 tys. zł i była o 61% wyższa w porównaniu z końcem roku 2005, w tym wartość należności Banku od sektora niefinansowego (z odsetkami) wynosiła 7 158 137 tys. zł na koniec grudnia 2006, tj. wzrosła o 61% w porównaniu do 4 445 824 tys. zł na koniec grudnia 2005 roku.

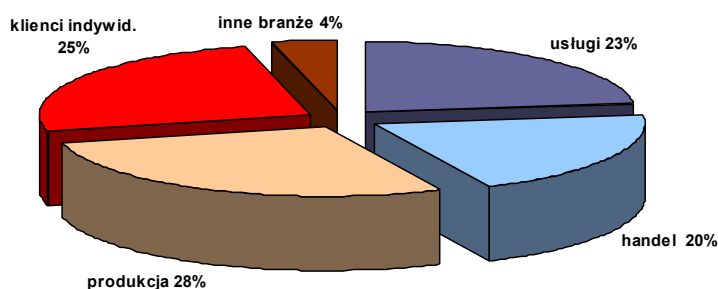
Wykres 6. Struktura walutowa portfela kredytowego (z odsetkami) wg stanu na 31.12.2006 oraz na 31.12.2005



Wartość portfela kredytów złotówkowych (bez odsetek) sektora niefinansowego na koniec grudnia 2006 wynosiła 4 230 678 tys. zł i była o 53% wyższa w porównaniu do grudnia 2005 roku. Kredyty w CHF (w równowartości w PLN) na koniec roku 2005 wynosiły 484 601 tys. zł i wzrosły o prawie 189% do wysokości 1 401 999 tys. zł na koniec roku 2006. Natomiast równowartość złotowa portfela w EUR kształtowała się na poziomie 1 371 126 tys. zł na koniec grudnia 2006, czyli wzrosła o 45% w porównaniu do grudnia 2005. Kredyty w USD (w równowartości w PLN) spadły w porównaniu do grudnia 2004 o 37% i wynosiły 154 154 tys. zł na 31 grudnia 2006.

Zaangażowanie finansowe Banku koncentruje się w branżach: produkcji, usług, segmencie klientów indywidualnych oraz handlu i wynosi odpowiednio 28%, 25%, 23% oraz 20% wartości portfela kredytowego wg stanu na koniec grudnia 2006. W porównaniu z 31 grudnia 2005 r. Bank zwiększył zaangażowanie w segmencie klientów indywidualnych oraz branży usług mieszkaniowych, natomiast spadło zaangażowanie w branży usług, handlu oraz produkcji.

Wykres 7. Struktura branżowa portfela kredytowego wg stanu na 31.12.2006



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

Pod względem pierwotnych terminów zapadalności na koniec grudnia 2006 struktura należności od sektora niefinansowego przedstawiała się następująco: 18% to kredyty w rachunku bieżącym (o 2% mniej niż w roku 2005), 15% o terminie spłaty do 1 miesiąca (wzrost o 13% w porównaniu do roku 2005), 3% od 1 do 3 miesięcy (wzrost o 3% w porównaniu do roku 2005), 3% od 3 miesięcy do 1 roku (spadek o 16%), 6% od 1 roku do 5 lat (spadek o 11%) oraz 54% powyżej 5 lat (wzrost o 13%).

## 2. Kredyty w sytuacji nieregularnej

Na 31 grudnia 2006 wartość kredytów w sytuacji nieregularnej (bez odsetek) od podmiotów niefinansowych (bez kategorii pod obserwacją) spadła o 11% w porównaniu do 31 grudnia 2005 do 223 813 tys. zł i stanowiła 3,2% wartości całego portfela kredytowego w tym sektorze. Z tego 61 134 tys. zł to kredyty poniżej standardu, (tj. 0,9% wartości całego portfela), 47 407 tys. zł - należności wątpliwe (tj. 0,7% wartości portfela) oraz 115 272 tys. zł to należności stracone (czyli 1,6% wartości portfela).

## 3. Tytuły egzekucyjne

Łączna liczba tytułów egzekucyjnych wystawionych w roku 2006 wynosiła 48 o wartości prawie 11 480 tys. zł w porównaniu do 73 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 11 070 tys. zł wystawionych w roku 2005.

## B. Udzielane gwarancje i akredytywy

Na koniec grudnia 2006 kwota gwarancji udzielonych przez Bank wynosiła 557 124 tys. zł, co oznacza 34% wzrost w porównaniu z końcem roku 2005, gdy wynosiła 414 356 tys. zł.

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

Na koniec grudnia 2006 Bank posiadał zobowiązania z tytułu otwartych akredytów importowych w łącznej wysokości 164 916 tys. zł, czyli wzrosły o 66% w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2005, gdy wynosiły 99 495 tys. zł. Ponadto Bank posiada potwierdzone akredytywy eksportowe w równowartości złotychkowej 113 452 tys. zł. na koniec 2006 roku w porównaniu do 84 834 tys. zł. na koniec 2005 roku - wzrost o 34%.

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

## C. Działalność depozytowa

Na koniec grudnia 2006 suma depozytów złożonych przez klientów sektora niefinansowego i budżetowego oraz finansowego z wyłączeniem banków w wysokości 4 611 202 tys. zł była wyższa o 39% w porównaniu do grudnia 2005, gdy wynosiła 3 324 607 tys. zł. Klienci mogą deponować swoje środki również w walutach obcych, jednak przeważającą część, czyli 73% stanowią depozyty złotychkowe o wartości 3 384 277 tys. zł.

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

Bank oferuje klientom:

### 1. Rachunki i produkty depozytowe dla klientów indywidualnych (osób fizycznych), w tym:

- Konto Osobiste w PLN,
- rachunek dla nierezydentów w złotych i walutach obcych,
- rachunek oszczędnościowy IKE,
- rachunek walutowy a'vista dla klientów indywidualnych,
- indywidualne konta papierów wartościowych,
- depozyty standardowe i negocjowane 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).

### 2. Rachunki i produkty depozytowe dla przedsiębiorstw (podmiotów gospodarczych), w tym:

- rachunki bieżące i pomocnicze w PLN i walutach obcych dla podmiotów gospodarczych,



- rachunek zbiorczy dla nierezydenta będącego podmiotem gospodarczym,
- rachunek placowy (konto pomocnicze służące do realizacji przelewów wynagrodzeń),
- konto depozytowe papierów wartościowych,
- lokaty złotowe o zmiennej i stałej stopie procentowej dla podmiotów gospodarczych,
- lokaty w USD i EUR o stałym oprocentowaniu dla podmiotów gospodarczych,
- lokata overnight.

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 depozytowe i kredytowe, karty płatnicze, usługi inwestycyjne oraz bankowość elektroniczną. Bank oferuje klientom również karty VISA Electron, karty kredytowe i system bankowości internetowej Pl@net.

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.

## **D. 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 (KPWiG-4042-2/2000) w ramach wydzielonego ze struktur Banku Zespołu Usług Powierniczych.

Na początku 2005 roku Bank rozpoczął operacyjne wykonywanie obowiązków Depozytariusza dla dwóch subfunduszy otwartego funduszu inwestycyjnego FORTIS FIO utworzonego przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Skarbiec 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 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. Na koniec 2006 roku oferowano 15 subfunduszy wchodzących w skład funduszu Fortis L Fund. Ponadto w 2006 roku zostały przeprowadzone dwie subskrypcje subfunduszy: Equity 6. i Best Sectors funduszu Fortis L Fix.

## **E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych**

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

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

Za zarządzanie płynnością Banku i ryzykiem stopy procentowej na poziomie operacyjnym odpowiada Departament Skarbu (Pion 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 zamiany 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 ALM (ang. Assets & Liabilities Management – Zarządzanie aktywami i zobowiązaniami). 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.

## F. Działalność rozliczeniowa Banku

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

- płatności zagraniczne: obsługa zleceń wysłanych i otrzymanych w walutach wymiernych 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 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, a od 15 sierpnia 2006 również dla

Sztokholmu oraz Kopenhagi. Na 2007 zaplanowano rozszerzenie działalności centrum rozliczeniowego o obsługę placówek w kolejnych krajach.

## **G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi**

Bank współpracuje z bankami zagranicznymi w zakresie wymiany walut, transakcji lokacyjnych, operacji na papierach wartościowych oraz transakcji banknotowych. Bank posiada rachunki w wielu renomowanych bankach operujących w głównych centrach finansowych świata, prowadzi również rachunki lora w 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.

## **H. Rozwój usług bankowych**

W 2006 roku, Fortis Bank Polska, w ramach współpracy z asset managerem grupy Fortis – Fortis Investments, wprowadził, do swej oferty obejmującej jednostki zagranicznych funduszy inwestycyjnych, trzy nowe subfundusze Fortis L. Fortis L to fundusz zarejestrowany w Luksemburgu, parasolowy, składający się z denominowanych w USD lub EUR subfunduszy dostosowanych do różnych potrzeb i oczekiwań klientów w zakresie poziomu ryzyka i stopy zwrotu.

W 2006 r. oferta inwestycyjna Banku poszerzona została o tytuły uczestnictwa zamkniętego funduszu inwestycyjnego Fortis L FIX Equity 6. Jest to fundusz dolarowy, który umożliwia osiągnięcie zysków (do 26%) bez ryzyka utraty kapitału. Fundusz inwestuje w akcje 20 międzynarodowych firm, między innymi takich jak Apple Computer, DaimlerChrysler, Bristol - Myers Squibb, Eli Lilly, Fortis, France Telecom. Wysokość zysku z inwestycji zależeć będzie od wyników koszyka akcji.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. w ofercie banku znajdowało się 15 subfunduszy zagranicznego funduszu inwestycyjnego Fortis L Fund., obejmujące:

- Fortis L Rynku Pieniężnego EUR
- Fortis L Rynku Pieniężnego USD
- Fortis L Obligacji Europejskich Rynków Wschodzących - EUR
- Fortis L Stabilnego Wzrostu ŚWIAT - EUR
- Fortis L Stabilnego Wzrostu - USD
- Fortis L Europejskich Obligacji Zamiennych - EUR
- Fortis L Zrównoważony ŚWIAT - EUR
- Fortis L Zrównoważony - USD
- Fortis L Nieruchomości EUROPA – EUR/USD
- Fortis L Aktywny Wzrost ŚWIAT - EUR
- Fortis L Aktywny Wzrost - USD
- Fortis L Akcji ŚWIAT - EUR
- Fortis L Akcji Światowych Rynków Wschodzących - USD
- Fortis L Akcji Europejskich Rynków Wschodzących - EUR
- Fortis L Akcji Najlepszy Wybór AZJA - USD

Poza stale dostępnymi w ofercie banku zagranicznymi funduszami Fortis L, Bank prowadzi również okresowe subskrypcje na zagraniczne fundusze inwestycyjne Fortis L Fix.

Ponadto w I półroczu 2006 roku Fortis Bank Polska poszerzył swą ofertę kart kredytowych dla klientów indywidualnych o fotokartę - pierwszą na rynku kartę kredytową, którą można zaprojektować samodzielnie na stronie [www.fortisfotokarta.pl](http://www.fortisfotokarta.pl). Serwis ten pozwala na zamieszczenie na awersie karty dowolnie wybranego zdjęcia lub innego obrazka w wersji elektronicznej, który może pokryć całą powierzchnię karty. Karta wyposażona została również w atrakcyjne usługi dodatkowe, takie jak m.in. skip payment, czyli możliwość przesunięcia spłaty zadłużenia na następny miesiąc oraz specjalne ubezpieczenie - gwarancję najniższej ceny towaru, co oznacza, że jeśli po zakupie towaru przy użyciu karty okaże się, że ten sam produkt można było kupić taniej, wówczas różnica cen zostanie zwrócona właścicielowi karty. Wprowadzenie fotokarty zostało poprzedzone sprzedażą karty kredytowej „Ideal”.

W roku 2006 Bank kontynuował także promocję kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych. Fortis zaoferował niższe oprocentowanie kredytów we frankach szwajcarskich oraz złotychkach oraz nie pobierał prowizji za udzielenie kredytu. Bardzo dobre wyniki sprzedaży tych kredytów Fortis Bank zawdzięcza także współpracy z uznanymi na rynku pośrednikami finansowymi takimi jak Expander, Open Finance, Creditfield.

W roku 2006 Bank rozwijał usługi dla najzamożniejszych klientów. W ofercie Private Banking Fortis Bank proponuje usługi kompleksowego zarządzania portfelem aktywów.

W 2006 Bank rozwijał sprzedaż kredytu hipotecznego dla przedsiębiorstw.

W 2006 Bank gruntownie przebudował ofertę dla małych przedsiębiorstw i w czerwcu wprowadził do oferty cztery pakiety usług. Zmiany w ofercie są następstwem wyników badania segmentu tych przedsiębiorstw. Bank zbadał zainteresowanie tej grupy klientów poszczególnymi usługami finansowymi oraz sposoby, w jaki korzystają z nich przedsiębiorcy. Na tej podstawie zmodyfikowane zostały wybrane narzędzia finansowe oraz przeszkolono doradców odpowiedzialnych za współpracę z klientami. W ten sposób powstała nowa oferta złożona z czterech pakietów: Connect, Class, Premium i Premium FX. Każdy z pakietów przeznaczony jest dla przedsiębiorstw o innych potrzebach, a kategorią różnicującą są osiągnięte obroty roczne.

## I. Działalność charytatywna

W 2006 roku Bank powołał Fortis Foundation Polska (Fundację). Celem Fundacji będzie wspieranie działań na rzecz dobra publicznego w zakresie edukacji, kultury i sztuki, ochrony zdrowia i opieki socjalnej. Fundacja została wyposażona w fundusz założycielski w wysokości 40 000 zł oraz Zarząd Banku przekazał w grudniu 2006 r. Fundacji dotację (darowiznę) w kwocie 1 mln zł.

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

Bank kontynuował współpracę z Fundacją Wspólna Droga (United Way Poland). 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.

W 2006 roku Bank wspierał również finansowo instytucje, z którymi związany jest od wielu lat, jak np.: Integracyjny Klub Sportowy, a także zaangażował się w inne przedsięwzięcia o charakterze charytatywnym, m.in. wsparcie dla Fundacji Dziecięca Fantazja.

## J. Umowy znaczące dla działalności Banku

### 1. Umowa Kredytowa z dnia 5 lutego 2007 r. zawarta z Fortis Bank S.A./N.V z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie

W dniu 5 lutego 2007 r. Fortis Bank Polska S.A. podpisał kolejną umowę kredytową z Fortis Bank S.A./N.V. z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie 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.

## **2. Umowa Kredytowa z dnia 27 lipca 2006 r. zawarta z Fortis Bank S.A./N.V z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie**

W dniu 27 lipca 2006 r. Fortis Bank Polska S.A. podpisał umowę kredytową z Fortis Bank S.A./NV z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank N.V. z siedzibą w Rotterdamie w sprawie zaciągnięcia przez Bank linii kredytowej z Fortis Bank N.V. z limitem 300 mln EUR na okres 60 miesięcy celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku.

Zgodnie z umową w ramach linii kredytowej Bank może pobierać zaliczki w EUR, USD, CHF, JPY, PLN w okresie 60 miesięcy od zawarcia umowy. Oprocentowanie: 1, 3, 6 lub 12-mies. IBOR w zależności od waluty oraz długości okresu odsetkowego poszczególnych zaliczek. Prowizja: 0,125% p.a. od niewykorzystanej części limitu kredytowego.

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

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

- a. umowę kredytową w sprawie zaciągnięcia przez Bank linii kredytowej z Fortis Bank (Nederland) N.V. z limitem 200 mln EUR na okres 101 miesięcy celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku. W ramach linii kredytowej Bank może pobierać zaliczki w EUR, USD, CHF, JPY w okresie 76 miesięcy od zawarcia umowy. Oprocentowanie: 1, 3, 6 lub 12-mies. IBOR w zależności od waluty oraz długości okresu odsetkowego poszczególnych zaliczek. Prowizja: 0,125% p.a. od niewykorzystanej części limitu kredytowego.
- b. umowę kredytową w sprawie zaciągnięcia przez Bank linii kredytowej z Fortis Bank (Nederland) N.V. z limitem 200 mln EUR na okres 27 miesięcy z możliwością przedłużenia, celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku. W ramach linii kredytowej Bank może pobierać zaliczki w EUR, USD, CHF, JPY w okresie 2 miesięcy od zawarcia umowy. Oprocentowanie: 1, 3, 6 lub 12-mies. IBOR w zależności od waluty oraz długości okresu odsetkowego poszczególnych zaliczek. Prowizja: 0,125% p.a. od niewykorzystanej części limitu kredytowego.

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

## **4. 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 (Zespół Międzynarodowych Usług Rozliczeniowych) ang. Shared Service Center, będące zapleczem operacyjnym dla nowopowstałych 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 Centres – filii Fortis Bank SA/NV w Czechach, Austrii, na Węgrzech, w Danii i Szwecji.

Fortis Bank Polska S.A. zawarł następujące umowy o świadczeniu usług rozliczeniowych Shared Service Centre:

- a. Umowa z dnia 15 lipca 2005 r. zawarta z Fortis Bank S.A./NV, pobożka Česká republika z siedzibą w Pradze (Oddział w Czechach), zmienioną Umową z dnia 31 stycznia 2007 r.;
- b. 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.;
- c. Umowa z dnia 15 lipca 2005 zawarta z Fortis Bank S.A./NV, Magyarországi Fióktelepe z siedzibą w

Budapeszcie (Oddział na Węgrzech), zmienioną Umową z dnia 31 stycznia 2007 r.

- d. 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.;
- e. 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.;
- f. 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 Fortis Bank Polska S.A. w zakresie rozliczania wychodzących przelewów krajowych (krajowych z punktu widzenia obsługiwanej filii) i zagranicznych, uwzględniając tradycyjne i elektroniczne przelewy; rozliczania przychodzących przelewów krajowych i zagranicznych; obsługi reklamacji klientów; rozliczania 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. wymienionych 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.

#### **5. Umowa outsourcingowa z dnia 10 maja 2006 r. zawarta z Fortis Bank S.A./N.V z siedzibą w Brukseli**

W dniu 10 maja 2006 r. została zawarta z Fortis Bank S.A./NV z siedzibą w Brukseli umowa outsourcingowa dotycząca wdrożenia i korzystania z Systemu Diogenes World Wide. W dniu 18 sierpnia 2006 r. podpisano aneks do umowy dotyczący operacyjnych warunków systemu Diogenes World Wide. Wprowadzone zostały dodatkowe warunki nadzoru nad systemem. System Diogenes World Wide jest systemem wykorzystywanym w operacjach dealerskich Banku. Umożliwia on rejestrację wszystkich transakcji zawieranych przez Departament Skarbu i ich przetwarzanie, w tym wyliczanie wskaźników na potrzeby Departamentu Skarbu (takich jak pozycja czy płynność).

#### **6. Umowa o współpracy z dnia 7 stycznia 2000 zawarta z Fortis Private Investments Polska S.A. (dawniej Fortis Securities Polska S.A.)**

Przedmiotem umowy wraz z aneksami jest współpraca Banku z Fortis Private Investments Polska S.A., obejmująca działanie punktów obsługi klienta (POK) oraz punktów informacyjnych (PI) Fortis Private Investments Polska S.A. w jednostkach Banku i pośrednictwo finansowe Banku przy sprzedaży produktów Fortis Private Investments Polska S.A.

W dniu 1 sierpnia 2006 r. podpisano Aneks nr 6 dotyczący rozszerzenia świadczenia usług o informowaniu klientów o produktach i usługach oferowanych przez Departament Bankowości Prywatnej FBP i wykonywanie czynności mających na celu doprowadzenie do zawarcia umowy pomiędzy bankiem a klientem o świadczenie usług w zakresie oferowanych produktów przez Departament Bankowości Prywatnej m.in. poprzez kontaktowanie klientów z odpowiednimi pracownikami Banku.

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

- a. Umowa o współpracy z dnia 2 stycznia 2002
- b. Umowa o współpracy z dnia 17 lutego 2005

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 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.

## **8. Umowa o współpracy zawarta 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.

*Informacja na temat umów dot. transakcji z podmiotami powiązаныmi ujęte zostały w pkt. 16. 1 i 2 dodatkowych not objaśniających.*

## **9. Umowy kredytowe zawarte z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju**

EBOiR udzielił Bankowi 2 linii kredytowych w 2000 i 2001 r. – do 10 mln EUR i drugiej do 20 mln EUR na okres 5 lat (licząc od roku 2000) z przeznaczeniem na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw.

W dniu 21 grudnia 2006 r. Bank spłacił zadłużenie wobec EBOiR. Saldo zadłużenia z tyt. tych kredytów wynosiło 0 na 31 grudnia 2006 w porównaniu do 28 948,5 tys. zł (7,5 mln EUR) na 31 grudnia 2005.

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

- a. **Umowa rachunku bankowego z dnia 23 czerwca 2000.** Umowa dotyczy prowadzenia przez Centralę NBP rachunku bieżącego Banku w systemie SORBNET. W dniu 30 grudnia 2005 podpisano Aneks nr 15 do niniejszej umowy.
- b. **Umowa w sprawie warunków otwierania i prowadzenia rachunku RTGS w systemie SORBNET-EURO z dnia 3 marca 2005 r.** Umowa dotyczy prowadzenia przez NBP rachunku, poprzez który mogą być realizowane krajowe i transgraniczne transakcje w euro. W dniu 20 kwietnia 2006 podpisano Aneks nr 2 do niniejszej umowy.
- c. **Umowa rachunku lokaty terminowej banku w złotych z dnia 27 grudnia 2001.** W dniu 12 czerwca 2006 r. podpisano Aneks nr 1 do niniejszej umowy.
- d. **Umowa o prowadzenie rachunku i konta depozytowego papierów wartościowych w Rejestrze Papierów Wartościowych z dnia 9 października 2003**
- e. **Umowa o udzielanie kredytu technicznego i przenoszenie praw ze skarbowych papierów wartościowych z dnia 13 października 2003**
- f. **Umowa o udzielanie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt z dnia 21 października 2003**

## **11. Umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego**

- a. **Umowa o współpracy z dnia 10 kwietnia 2006 r. nr 14/KFPK/2006**  
Umowa dotyczy 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.)
- b. **Umowa o współpracy z dnia 22 lipca 2004 nr 31/FPU/2004**  
Umowa dotyczy udzielania przez Bank kredytów i pożyczek zabezpieczonych poręczeniami i gwarancjami spłaty ze środków Funduszu Poręczeń Unijnych utworzonego w Banku Gospodarstwa Krajowego na podst. Ustawy z dn. 16 kwietnia 2004 r. W dniu 27 lipca 2005 zawarto Aneks nr 3 do tej Umowy.
- c. **Umowa poręczenia portfela kredytowego z dnia 15 listopada 2004 nr 8/FPU/2004**

Umowa dotyczy udzielenia przez BGK poręczenia portfela kredytowego do łącznej wys. 20 mln zł ze środków Funduszu Poręczeń Unijnych. W dniu 26 kwietnia 2005 zawarto Aneks nr 1 do tej Umowy. W 2006 roku zakończono tę współpracę.

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

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

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

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

## **14. Polisy ubezpieczeniowe Banku**

- a. **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.

- b. **Polisa ubezpieczeniowa Commercial Union Polska Towarzystwem Ubezpieczeń Ogólnych S.A. od 1.06.2006 r. do 31.05.2007 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.

## **15. Umowy zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A. dotyczące kredytów mieszkaniowych**

- a. **Generalna Umowa ubezpieczenia kredytów na cele mieszkaniowe z dnia 20 sierpnia 2004**

TU Europa S.A. udziela Bankowi ochrony ubezpieczeniowej dla kredytów na cele mieszkaniowe dla osób fizycznych do czasu ustanowienia zabezpieczenia tych kredytów w postaci prawomocnych wpisów hipotek.

- b. **Generalna Umowa ubezpieczenia niskiego wkładu kredytów na cele mieszkaniowe z dnia 20 sierpnia 2004**

TU Europa S.A. udziela Bankowi ochrony ubezpieczeniowej dla kredytów na cele mieszkaniowe dla osób fizycznych. W dn. 1 lutego 2006 r. zawarto Aneks nr 1.

## **16. Umowy zawarte z Winterthur Życie Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. (dawne Credit Suisse Life & Pensions Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.)**

- a. **Umowa o współpracy z dnia 20 lutego 2003 w zakresie promocji oraz oferowania produktów bankowych i ubezpieczeniowych**
- b. **Umowa z dnia 12 czerwca 2003**



Na mocy umowy oraz kolejnych aneksów, klienci Banku posiadający konto osobiste mogą nabywać w oddziałach Banku: posagowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym „Lepsze Jutro Dziecka”, polisę ubezpieczeniową na życie i dożycie „Czysty zysk”. Kredytobiorcom oferowane jest indywidualne ubezpieczenie na życie.

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

Umowa wraz z aneksem określa zasady pośrednictwa Credit Suisse przy oferowaniu produktów bankowych (kredytów mieszkaniowych) Fortis Bank Polska S.A. dla klientów indywidualnych.

**17. Umowa z dnia 28 października 2005 r. z Aegon Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie S.A. (dawne Nationwide Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.)**

Umowa określa zasady oferowania klientom Banku w ramach FORTIS Programu Inwestycyjnego portfela funduszy inwestycyjnych w postaci polisy ubezpieczenia na życie (Program Inwestycyjny Aegon- lokata 2004). Ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

**18. Umowy dotyczące obsługi kart płatniczych**

**a. Umowa członkostwa oraz licencji znaku towarowego zawarta z VISA International Service Association** W 2001 Bank uzyskał członkostwo o statusie Principal i Plus uprawniające do wydawania, obsługi i rozliczania kart płatniczych VISA Classic i VISA Business. Obecnie Bank jest członkiem VISA Europe Limited.

**b. Umowy ubezpieczenia zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Cigna Stu S.A.:**

Umowa ubezpieczenia kart płatniczych wydawanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 6 października 2003 r.. Umowa określa warunki ubezpieczenia ryzyka strat finansowych w związku z operacjami dokonanymi przy użyciu kart płatniczych wydawanych przez Bank.

W dniu 10 października 2006 r. został zawarty Aneks nr 3 gdzie przedmiotem umowy jest ubezpieczenie ryzyka strat finansowych związanych z operacjami dokonywanymi przy użyciu kart płatniczych Visa typu Electron i Charge i Visa Credit wydawanymi przez Fortis Bank. Obowiązuje do 31.10.2007 r. Suma ubezpieczenia wynosi 2 mln złotych.

Umowa ubezpieczenia posiadaczy i użytkowników kart płatniczych wydanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 6 października 2003 r. Umowa określa zakres ubezpieczenia posiadaczy i użytkowników kart VISA Classic, Gold, Business, Business Gold oraz kart VISA Electron i Business Electron od nieuprawnionego użycia kart płatniczych, rozboju lub rabunku gotówki pobranej z bankomatu przy użyciu karty oraz w zależności od rodzaju karty pakiet NNW.

W dniu 16 października 2006 podpisano Aneks nr 4 dotyczący zmiany składek z tytułu objęcia ochroną ubezpieczeniową posiadaczy i/lub użytkowników kart Visa Gold, Visa Business Gold, Visa Business, Visa Business Electron, Visa Classic, Visa Elektron. Obowiązuje od 01.11.2006 r. do 31.10.2007 r.

Umowa ubezpieczenia posiadaczy i/lub użytkowników kart kredytowych wydanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 17 października 2005. Umowa określa zakres ubezpieczenia posiadaczy i/lub użytkowników kart kredytowych VISA Gold oraz VISA Classic, iDeal, Foto, Ty i Twój Dom od nieuprawnionego użycia kart kredytowych, rozboju lub rabunku gotówki pobranej z bankomatu przy użyciu karty oraz w zależności od rodzaju karty pakiet NNW. Obowiązuje do 16.10.2007 r.

W dniu 16 października podpisano Aneks nr 2 dotyczący zakresu ubezpieczenia posiadaczy i/lub użytkowników kart kredytowych VISA Gold oraz VISA Classic, Visa iDeal, Visa Foto od nieuprawnionego użycia kart kredytowych, rozboju lub rabunku gotówki pobranej z bankomatu przy użyciu karty oraz w zależności od rodzaju karty pakiet NNW. Aneks wycofuje z umowy

ubezpieczeniowej kartę Ty i twój Dom. Obowiązuje do 31.10.2007 r.

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.

### **19. Umowa z dnia 24 listopada 2006 r. z Raiffeisen Bank Polska S.A.**

Bank zawarł umowę z Raiffeisen Bank Polska S.A. dnia 24 listopada 2006 r. której przedmiotem jest prowadzenie sprzedaży tytułów uczestnictwa subfunduszy L Fix Best Sectors 1 zagranicznego funduszu inwestycyjnego FORTIS L FIX. Bank zobowiązuje się do działania jako agent serwisowy oraz agent płatniczy odpowiedzialny za przyjmowanie zleceń od Raiffeisen Bank.

### **20. Umowy związane z obsługą giełdową**

- a. Umowa z dnia 16 listopada 2006 r. zawarta z Konsorcjum, w skład którego wchodzi: **BRE Corporate Finance S.A. i Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.** Przedmiotem umowy jest wykonanie prac i czynności związanych z przeprowadzeniem subskrypcji prywatnej akcji kierowanej do akcjonariuszy oraz wprowadzeniem objętych przez Akcjonariuszy akcji do obrotu na GPW.
- b. Umowa z dnia 3 listopada 2000 z CA IB Securities S.A. o wykonywanie zadań Członka Giełdy – Animatora Emitenta
- c. Umowa z dnia 22 kwietnia 1994 z CDM Pekao SA o pełnienie funkcji sponsora emisji

### **21. Umowy zawarte z Krajową Izbą Rozliczeniową**

- a. **Umowa uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w złotych ELIXIR prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową S.A. z dnia 27 września 2004.** Bank uczestniczy w rozliczeniach w systemie ELIXIR.
- b. **Umowa uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w euro EuroELIXIR prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową S.A. z dnia 1 lutego 2005.** Bank uczestniczy w rozliczeniach w systemie EuroELIXIR.

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

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

### **23. Znaczące umowy kredytowe**

W 2006 r. Fortis Bank Polska S.A. zawarł 8 umów kredytowych z klientem, na podstawie których udzielił w lipcu 2006 r. kredytu eksportowego w wysokości 24 mln EUR (co stanowi 94 476 tys. złotych) na okres 8,5 lat. Oprocentowanie stałe: EURIBOR w wys. 3,64%. Kredyt udzielony został we współpracy z KUKE oraz z BGK. Pierwsza spłata w wys. 706 tys. zł nastąpiła w październiku 2006 r.

Kolejny kredyt w ramach ww. umów w wysokości 24 mln EUR został uruchomiony 30 listopada 2006 r.

W ramach kolejnych umów łączne zaangażowanie Banku może zwiększyć się do poziomu 192 mln EUR, z tym, że umowa przelewu kwoty na zabezpieczenie pomniejsza całkowite zaangażowanie Banku. Umowa przelewu kwoty na zabezpieczenie jest bezpieczną formą zabezpieczenia wiarytelności Banku z tytułu udzielonego finansowania. W celu zabezpieczenia wiarytelności banku dłużnik lub osoba trzecia może przenieść określoną kwotę w złotych lub w innej walucie wymiennej na własność banku. Bank jest zobowiązany do zwrotu tej kwoty po uzyskaniu spłaty zadłużenia wraz z należnymi odsetkami i prowizją.

Na 31 grudnia 2006 roku nie został przekroczony limit maksymalnego zaangażowania w stosunku do jednego klienta lub grupy kapitałowej określony w ustawie Prawo Bankowe. W stosunku do 13 klientów lub grup kapitałowych zaangażowanie Banku przekraczało 10% funduszy własnych i wyniosło łącznie 1 259 mln PLN. Porównywalnie na 31.12.2005 r. zaangażowanie Banku w stosunku do 16 klientów/grup kapitałowych przekraczało 10% funduszy własnych i wynosiło łącznie 1 249 mln PLN.

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

W dniu 16 października 2006 r. 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 315 tys. zł netto za usługi przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Banku za rok 2006 oraz przeglądu sprawozdania finansowego Banku za I półrocze 2007 i zwrot dodatkowych kosztów poniesionych przez audytora w związku ze świadczeniem usług dla Banku.

Poprzednio funkcję podmiotu badającego sprawozdania finansowe Banku pełniła spółka PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego Banku za rok 2005 oraz przegląd sprawozdania finansowego Banku za I półrocze 2006. Wynagrodzenie PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z tego tytułu wyniosło łącznie 271 tys. zł netto wypłaconych w roku 2005 oraz 2006.

We wcześniejszych okresach sprawozdawczych funkcję podmiotu badającego sprawozdania finansowe Banku pełniła spółka KPMG Audyt Sp. z o.o.

## VI. 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) w wysokości 4 351 mln EUR był o 24% wyższy niż w roku 2005, gdy wynosił 3 498 mln EUR. Ten wzrost był możliwy dzięki poprawie wyników z działalności bankowej i ubezpieczeniowej, w szczególności wzrostowi o 29% wyniku z działalności bankowej. Zysk netto (po uwzględnieniu wyników z dezinwestycji) wzrósł o 10% do poziomu 4 351 mln EUR w porównaniu do 3 941 mln EUR osiągniętych w roku 2005.

Zysk operacyjny netto z działalności bankowej (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji) wzrósł znacząco o 29% z poziomu 2 434 mln EUR za rok 2005 do 3 149 mln EUR za rok 2006. Te wybitne wyniki zostały osiągnięte dzięki m.in. wysokiej aktywności gospodarczej, dobrym wynikom na rynkach finansowych i kapitałowych oraz niskiej efektywnej stawce podatku. 74 proc. wzrostu pochodzi z wyniku z tytułu prowizji i odsetek. Koszty rosły głównie poprzez przyspieszone inwestycje w rozwój, nowe zatrudnienia oraz w wyniku nabycia nowych podmiotów. Przychody zwiększyły się o 15% do poziomu 10 324 mln EUR, natomiast koszty wzrosły o 13% do wysokości 6 315 mln EUR.

Fortis utrzymuje wysoki poziom funduszy podstawowych w wysokości 27,1 mld EUR (ang. net core capital), który o 13,4 mld EUR (tj. 98%) przekracza poziom wymagany normami ostrożnościowymi oraz jest o 26% wyższy od progu przyjętego przez Fortis.

Podstawowe dane finansowe w mln EUR:

<i>W mln EUR</i>	<b>Wynik</b> <b>za rok 2006</b>	<b>Wynik</b> <b>za rok 2005</b>	<b>Zmiana</b> <b>2005-2006</b>
<b>Zysk netto</b> (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji)	<b>4 351</b>	<b>3 498</b>	<b>24%</b>
Bankowość	3 149	2 434	29%
Ubezpieczenia	1 420	1 225	16%
Inne	(218)	(161)	(36%)
<b>Wyniki z dezinwestycji</b>	<b>-</b>	<b>443</b>	
<b>Zysk netto</b>	<b>4 351</b>	<b>3 941</b>	<b>10%</b>

<b>Bankowość</b>	<b>Wynik</b> <b>za rok 2006</b>	<b>Wynik</b> <b>za rok 2005</b>	<b>Zmiana</b> <b>2005-2006</b>
------------------	------------------------------------	------------------------------------	-----------------------------------

Przychody łącznie	10 324	8 991	15%
Koszty łącznie	6 315	5 603	13%
Zysk przed opodatkowaniem	3 851	3 179	21%
<b>Zysk netto</b>	<b>3 149</b>	<b>2 434</b>	<b>29%</b>
Wyniki z dezinwestycji	-	-	
<b>Zysk netto</b>	<b>3 149</b>	<b>2 434</b>	<b>29%</b>

W ramach strategii rozwoju grupy Fortis w Europie w roku 2006 Fortis Commercial Finance, spółka faktoringowa grupy Fortis, kupiła polską firmę 4 Faktor Sp. z o.o. . Podpisano też umowę o zakupie przez Fortis Bank S.A./NV 100 proc. akcji Dominet SA – właściciela Dominet Banku SA. - polskiego banku detalicznego specjalizującego się w kredytach konsumenckich. Transakcję sfinalizowano 21 marca 2007r, po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Bankowego.

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-).

## 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.

Na koniec grudnia 2006 wartość aktywów w zarządzaniu Fortis Private Investments Polska S.A. wynosiła prawie 260 mln zł w porównaniu do prawie 432 mln zł na koniec grudnia 2005.

Oferta Fortis Private Investments Polska S.A. obejmuje kompleksowe rozwiązania w zakresie inwestycji na rynku kapitałowym. Fortis Private Investments Polska S.A. (FPIP) oferuje portfele akcyjne, portfele dłużnych papierów wartościowych oraz portfele zrównoważone. FPIP 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 Fortis Private Investments Polska S.A. polegającą na pośrednictwie Banku w zakresie sprzedaży usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych, Fortis Bank Polska S.A. został zarejestrowany przez KPWiG jako agent firmy inwestycyjnej w dniu 21 lutego 2006 r.

Fortis Private Investments Polska S.A. odkupił od Fortis Bank Polska S.A. akcje serii R i S stanowiące łącznie 82,94% kapitału zakładowego spółki w celu ich dobrowolnego umorzenia. W czerwcu 2006 r. nastąpiło zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego spółki z 53 036 280 PLN do wartości 9 048 000 PLN wynikające z umorzenia akcji własnych.

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

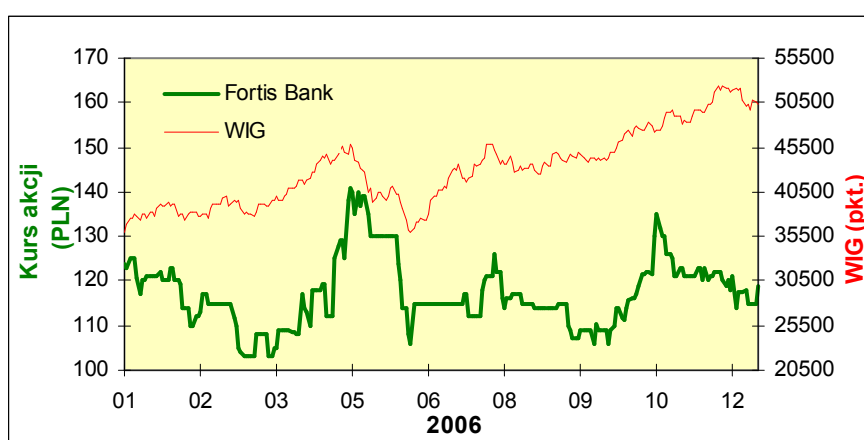
## VII. NOTOWANIA AKCJI NA GPW

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

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

Na pierwszej sesji w styczniu 2006 kurs akcji Banku wynosił 124,00. Kurs akcji Banku spadł do poziomu 118,70 na 31 grudnia 2006, czyli o prawie 4,27%. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 56 akcji na sesję w 2006 roku w porównaniu do 47 akcji na sesję w 2005 roku.

Wykres 8. Notowania akcji Banku oraz WIG w okresie 01-01-2006 do 31-12-2006



Indeks giełdowy WIG wzrósł z poziomu 35 600,79 na 30 grudnia 2005 do 50 411,82 pkt na 29 grudnia 2006 (zmiana o 42%) subindeks sektorowy WIG-banki wzrósł z 47 361,32 pkt na 29 grudnia 2005 do 70 858,39 pkt na 29 grudnia 2006 (zmiana o 49,61%). Ze względu na znikomą płynność akcje Banku nie są klasyfikowane do żadnego z indeksów.

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

Wskaźnik	31.12.2006	31.12.2005
Zysk na jedną akcję (EPS)	7,18	6,73
Cena/ zysk (P/E)	16,53	18,42
Wartość księgowa na 1 akcję (BVPS)	52,96	45,88
Cena/wartość księgowa (P/BV)	2,24	2,70

Wartość księgowa netto na jedną akcję wynosi 52,96. 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.

## VIII. CORPORATE GOVERNANCE

Na podstawie §29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Uchwały Nr 44/1062/2004 Rady Giełdy z dnia 15 grudnia 2004 r. oraz Uchwały Nr 445/2004 Zarządu Giełdy z dnia 15 grudnia 2004 r. Zarząd Banku zgodnie z wolą Akcjonariuszy wyrażoną na Walnym Zgromadzeniu w dniu 2 czerwca 2006 oraz zgodnie z wolą Rady Nadzorczej, przyjął do stosowania zmienione Zasady Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2005. Oświadczenie Zarządu w tej sprawie zostało przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2006 z dnia 3 czerwca 2006.

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:

- a. 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,
- b. 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 powiązanymi, 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.
- c. 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.

W 2006 roku Rada Nadzorcza Fortis Bank Polska S.A. postanowiła powołać spośród swoich członków Komitet Audytu, który będzie wspierać 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 2006 roku w strukturze organizacyjnej Banku powstał niezależny Departament ds. Zapewnienia Zgodności (Compliance), którego jednym z celów działania jest monitorowanie przestrzegania standardów ładu korporacyjnego.

## IX. 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.

Z końcem 2005 roku w strukturach Banku rozpoczęły działalność dwa nowe piony: pion Kredytów Konsumenckich oraz pion Bankowości Prywatnej.

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

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

Zgodnie z najważniejszymi założeniami strategii grupy Fortis, celem Emitenta jest osiągnięcie rentowności wynoszącej 12% zwrotu z wymaganego kapitału w sposób zaspokajający potrzeby klienta. W celu poszerzenia zakresu usług, ulepszenia i podniesienia zyskowności obsługi swoich klientów, lub pozyskania konkretnych rynków dla produktów bankowych, Emitent może, w porozumieniu z grupą Fortis, nabywać lub zakładać inne podmioty, o ile będą one miały swoją siedzibę i prowadziły działalność na terytorium Polski. Ponadto, jeżeli na danym rynku, na którym istnieją stwierdzone możliwości pozyskania klientów, nie działają żadne podmioty grupy Fortis, Emitent może zawierać umowy o współpracy z innymi instytucjami świadczącymi usługi finansowe oraz firmami ubezpieczeniowymi.

Wsparcie finansowe i organizacyjne grupy Fortis w szczególności owocuje pozyskaniem ważnych klientów, poprawą efektywności procedur kredytowych i zarządzania różnymi rodzajami ryzyka oraz rozszerzeniem skali operacji na rynkach finansowych.

Od 2005, kiedy to otwarto międzynarodowe centrum rozliczeniowe w Krakowie, Fortis Bank Polska rozszerza współpracę z innymi instytucjami z grupy Fortis w zakresie pośrednictwa w wykonywaniu na ich rzecz rozliczeń oraz innych usług finansowych. W roku 2006 rozszerzono działalność centrum rozliczeniowego o obsługę placówek w Sztokholmie i Kopenhadze. Na 2007 r. zaplanowano rozszerzenie działalności centrum rozliczeniowego o obsługę placówek w kolejnych krajach.

W ramach międzynarodowego projektu o nazwie COBRA (Core Banking Retail Application), , w roku 2007 ma powstać 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.

Plany rozwoju strategicznego pionów biznesowych to:

### **1. Strategia 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:



- koncentracja działań w segmentach docelowych (zamożni klienci indywidualni i wolne zawody),
- wzmocnienie pozycji na rynku kredytów hipotecznych,
- rozwój oferty w segmencie produktów oszczędnościowo-inwestycyjnych,
- rozwój oferty kart kredytowych dla Personal Banking;

Umocnienie na rynku Small Enterprises poprzez:

- doskonalenie oferty produktowej w celu zapewnienia klientom firmowym kompleksowego zestawu usług bankowych,
- 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.

W roku 2007 planowane jest otwarcie 10 nowych oddziałów.

## **2. 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 funkcjonalności, celem Fortis jest osiągnięcie pozycji instytucji, która świadczy specjalistyczne usługi o wysokiej wartości dodanej przy zachowaniu jak najniższych kosztów. Dlatego nacisk będzie stale kładziony 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.

## **3. Strategia Pionu Kredytów Konsumenckich ( Pion CF – ang. Consumer Finance)**

Pion Kredytów Konsumenckich koncentrował się będzie na dwóch produktach: karcie kredytowej oraz kredycie gotówkowym. Karta kredytowa zawierać będzie unikalne rozwiązania, tj. możliwość umieszczenia na karcie ulubionego zdjęcia (foto karta) i brak potrzeby otwierania konta w Banku. Dystrybucja kart przeprowadzona będzie poprzez centra kredytowe, marketing bezpośredni oraz akcje co-brandingowe. Dystrybucja kredytów gotówkowych prowadzona będzie poprzez sieć centrów kredytowych.

Obecnie w związku z przejściem przez Grupę Fortis Dominet Banku S.A. strategia działania Consumer Finance w ramach Banku jest analizowana i planowane jest przeniesienie całego pionu Consumer Finance do Dominet Banku.

Udzielając zgody na przejście Dominet S.A., właściciela Dominet Banku S.A. i Dominet Finanse S.A przez Fortis Bank S.A. /NV , Komisji Nadzoru Bankowego zobowiązała inwestora do połączenia Dominet Banku S.A. z Fortis Bankiem Polska S.A. w ciągu najbliższych 4 lat. Zgodnie z założeniami, w ramach grupy Fortis w Polsce w najbliższej perspektywie będą działały dwa odrębne banki: Fortis Bank Polska SA oraz Dominet Bank S.A. Wyraźne określenie profilu obydwu banków pozwoli na uniknięcie efektu „wewnętrznej konkurencji” oraz przyczyni się do ich szybszego i bardziej efektywnego rozwoju. Fortis Bank Polska S.A. będzie oferował usługi dla zamożnych klientów indywidualnych (Personal i Private Banking) oraz produkty dla polskich i międzynarodowych przedsiębiorstw. Dominet Bank S.A. specjalizował się będzie w kredytach konsumenckich, kredytach samochodowych oraz kartach kredytowych dla klientów indywidualnych.

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

Obecnie w ramach linii budowany jest zespół na bazie doświadczonych doradców. Jednocześnie, opracowywana jest oferta produktowa i budowany portfel klientów - segment HNWI (High Net Worth Individuals). Klientom obok standardowych produktów oferowane będą 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). Wyspecjalizowani doradcy opiekują się portfelem określonej liczby klientów, będąc dla nich jedynym źródłem kontaktu z bankiem.

## **5. Ogólna strategia Fortis Bank Polska SA:**

- o Celami nadrzędnymi Banku są obecnie oraz pozostaną zawsze w przyszłości: ochrona depozytów klientów i zabezpieczenie płynności.
- o Bank będzie dążył do zgromadzenia wystarczających aktywów i depozytów do finansowania swojego portfela kredytowego, zawierać będzie również umowy kredytowe ze swymi głównymi akcjonariuszami w celu uzupełniania finansowania swoich aktywów w walutach obcych.
- o Bank dostosuje swoją strukturę organizacyjną tak, aby w każdym czasie była ona zgodna z koncepcją pionów biznesowych w Grupie Fortis.
- o Polityka kredytowa oraz narzędzia wspierające będą wskazówkami dla pracowników sprzedaży w zakresie poziomu ryzyka, jakie Bank jest skłonny zaakceptować wobec poszczególnych klientów lub grup klientów, czy też danych branż gospodarczych. Bank powstrzyma się od udzielania finansowania na cele nieetyczne, oraz klientom, których celów Bank w pełni nie akceptuje.
- o Bank będzie dążył do zwiększenia udziału rynkowego we wszystkich segmentach rynku, na których działa, poprzez wzrost organiczny, nabywanie czy fuzje z innymi bankami na polskim rynku bankowym, pod warunkiem zachowania podstawowej tożsamości Banku oraz reprezentowanych przez niego wartości.
- o Bank nie będzie angażował się kapitałowo w spółkach, których zakres działalności wykracza poza bankowość.

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

Od lipca 2005 r. w Fortis Bank Polska S.A., poprzez *Shared Services Center* - (Zespół Międzynarodowych Usług Rozliczeniowych), świadczy usługi rozliczeniowe dla zagranicznych placówek Fortis Bank SA/NV w Europie. Na 2007 zaplanowano rozszerzenie działalności centrum rozliczeniowego o obsługę placówek w kolejnych krajach.

Szczególną uwagę kierownictwo Banku przywiązuje obecnie do prac nad wprowadzeniem wymogów Nowej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej, oraz do przygotowania do wprowadzenia wymogów Dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych (tzw. „MiFID” Markets in Financial Instruments Directive).

## X. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

### A. Struktura organów Banku

Zgodnie ze Statutem organami Banku są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

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

- Komitet 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.

W styczniu 2006 r. Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) został przekształcony w Komitet Ryzyka i Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet Ryzyka i ALM). Komitet Ryzyka i ALM jest organem zarządzającym głównymi ryzykami w Banku, tj. strategicznymi aspektami ryzyka kredytowego, ryzykiem rynkowym, ryzykiem operacyjnym, zarządzaniem aktywami i pasywami (ALM), ryzykiem płynności. Komitet uzyskał szersze uprawnienia decyzyjne i może powoływać komitety wspierające jego prace oraz delegować uprawnienia na te komitety. Zakres działania i kompetencje Komitetu Ryzyka i ALM określa Regulamin przyjęty przez 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:

- 1). **Pion obsługi małych przedsiębiorstw i klientów indywidualnych (ang. RB, Retail Banking)** obsługujący klientów poprzez sieć oddziałów i filii ds. obsługi klientów indywidualnych. Zapewnia obsługę trzech segmentów klientów: małych przedsiębiorstw o rocznym obrocie nieprzekraczającym 25 mln zł, klientów segmentu Personal Banking (zamożnych klientów indywidualnych) oraz pozostałych klientów indywidualnych. Od 2005 roku rozwijana jest zewnętrzna sieć sprzedaży w ramach Pionu RB.
- 2). **Pion średnich i dużych przedsiębiorstw (ang. CB, Commercial Banking)** obsługujący 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 zł. Pion CB koncentruje także swoje działania na przedsiębiorstwach wchodzących w skład międzynarodowych grup kapitałowych, niezależnie od wysokości obrotu.
- 3). **Pion Rynki Finansowe (ang. GMK, Global Markets)** działający w oparciu o strukturę organizacyjną Departamentu Skarbu. Pion GMK oferuje klientom pozostałych linii biznesowych produkty rynków finansowych. Pion GMK specjalizuje się również w obsłudze innych banków i instytucji finansowych oraz zarządza płynnością Banku.
- 4). **Pion Kredytów Konsumenckich (ang. CF, Consumer Finance)** specjalizujący się w dostarczaniu usług klientom indywidualnym, oferując takie produkty jak karty kredytowe i niskie pożyczki gotówkowe. Pion Kredytów Konsumenckich działa poprzez strukturę organizacyjną jednostek w Centrali Banku oraz centra kredytowe stanowiące sieć oddziałów wydzielonych dla kredytów konsumenckich. W 2006 r. otwarto pierwsze centra kredytowe.
- 5). **Pion Bankowości Prywatnej (ang. PrvtB, Private Banking)** oferujący profesjonalne

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

Na dzień 31 grudnia 2006 Bank posiadał:

- 1). **25 oddziałów operacyjnych** – cztery w Warszawie, trzy w Krakowie, po jednym w Łodzi, Szczecinie, Poznaniu, Bielsku-Białej, Bydgoszczy, Częstochowie, Gdańsku, Gdyni, Gliwicach, Katowicach, Kielcach, Lublinie, Olsztynie, Opolu, Rzeszowie, Toruniu, Wrocławiu i Zakopanem.
- 2). Początkowo Oddziały w Olsztynie, Opolu i Toruniu otwarte w 2005 r. prowadziły działalność w zakresie udzielania kredytów inwestycyjnych dla małych przedsiębiorstw, gromadzenia aktywów klientów segmentu personal banking, sprzedaży kredytów hipotecznych oraz codziennej bankowości za pośrednictwem kanałów elektronicznych. W 2006 roku przekształcone zostały w oddziały o pełnym zakresie usług.
- 3). **1 Filia** - w lipcu 2006 r. otwarto Filię w Nowym Targu Oddziału Fortis Bank Polska S.A. w Zakopanem.
- 4). **5 centrów kredytowych** Pionu Kredytów Konsumenckich po dwa w Warszawie i Gdańsku i jedno w Gdyni.
- 5). **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,
- 6). **8 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw** – w Warszawie, Krakowie, Gdańsku, Gliwicach, Poznaniu, Wrocławiu. W 2006 otwarto nowe Centrum w Rzeszowie oraz z Centrum w Warszawie wydzielono odrębne Centrum w Łodzi.

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

Struktura organizacyjna na dzień 1 stycznia 2007 stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania Zarządu.

## **XI. DANE DOTYCZĄCE WŁADZ I PRACOWNIKÓW BANKU**

### **1. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej**

#### **Zarząd:**

Na dzień 31 grudnia 2006 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 roku 2006 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Banku.

#### **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	

W związku ze złożonymi rezygnacjami Pana Paula Dor pełniącego funkcję Wiceprzewodniczącego Rady oraz Pana Rolanda Saintrond, Członka Rady, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fortis Bank Polska S.A., odwołało ich ze składu Rady Nadzorczej z dniem 2 czerwca 2006 r. (uchwała WZ nr 15/2006 z dnia 2 czerwca 2006 r.) Członkowie Rady Nadzorczej wybrali Pana Wernera Claes na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (uchwała Rady Nadzorczej nr 15/2006 z dnia 2 czerwca 2006 r.).

### **2. 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 niezatrzymane 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.

### 3. 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:

Wynagrodzenia	1.01.2006- 31.12.2006 tys. zł	1.01.2005 - 31.12.2005 tys. zł
Zarząd (*)	5 302	4 855
Rada Nadzorcza (**)	452	391,5
Prokurenci	3 556	3 071

Trzech członków Zarządu Fortis Bank Polska S.A. będących członkami Rady Nadzorczej Fortis Private Investments Polska S.A (Jan Bujak, Alexander Paklons oraz Bartosz Chyła) nie otrzymywało z tego tytułu wynagrodzenia zarówno w 2005 jak i w 2006 roku.

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

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

Na 31 grudnia 2006 r. żaden z Członków Zarządu Banku 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.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej na 31 grudnia 2006 nie posiadali żadnych akcji Banku lub praw do nich.

### 5. Pracownicy

Wielkość zatrudnienia wyrażona w liczbie pełnych etatów wynosiła 1 017 na koniec grudnia 2005. W ciągu kolejnych 12 miesięcy zatrudnienie wzrosło o 393 etaty do 1 410 etatów na koniec grudnia 2006. Spośród ogółu – 61% zatrudnionych miało wykształcenie wyższe.

Podpisy członków Zarządu:

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 .....