



Solidni w partnerstwie, elastyczni w działaniu

Sprawozdanie Zarządu z działalności Fortis Bank Polska S.A. w I półroczu 2005

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

www.fortisbank.com.pl

Infolinia (0801) 36 78 47

SPIS TREŚCI

I. Podsumowanie działalności Banku w I półroczu 2005	3
A. Wstęp.....	3
B. Czynniki, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2005	3
C. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku /źródło: Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych/.....	4
II. Struktura Akcjonariatu, kapitały i fundusze.....	6
A. Kapitał zakładowy.....	6
B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w I półroczu 2005.....	6
C. Fundusze własne	7
III. Wyniki Finansowe	7
A. Rachunek zysków i strat.....	7
B. Bilans.....	9
C. Wskaźniki efektywności	12
D. Zarządzanie zasobami finansowymi	12
E. Oprocentowanie	13
IV. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.....	13
A. Rodzaje ryzyka i zarządzanie ryzykiem	13
V. Działalność operacyjna	17
A. Działalność kredytowa	17
B. Udzielane gwarancje i akredytywy	19
C. Depozyty	19
D. Usługi powiernicze.....	20
E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych.....	20
F. Działalność rozliczeniowa Banku	20
G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi.....	21
H. Rozwój usług bankowych	22
I. Działalność charytatywna	22
J. Inwestycje w technologie informatyczne	22
K. Umowy znaczące dla działalności Banku	23
L. Informacja o umowie z audytorem.....	27
VI. Powiązania organizacyjne i kapitałowe z innymi podmiotami	27
A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA.....	27
B. Fortis Securities Polska S.A.....	28
VII. Notowania akcji na GPW	29
VIII. Corporate Governance.....	30
IX. Perspektywy rozwoju działalności Banku.....	30
X. Struktura organizacyjna.....	32
A. Struktura organów Banku.....	32
B. Piony biznesowe i placówki operacyjne	33
XI. Dane dotyczące władz i pracowników Banku.....	34

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BANKU W I PÓŁROCZU 2005

A. Wstęp

W I półroczu 2005 Fortis Bank Polska S.A. wypracował zysk netto w wysokości 48,7 mln zł, tj. o 28% wyższy niż w I półroczu 2004, gdy wynosił 38 mln zł.

Uzyskany wynik działalności bankowej w wysokości 157 mln zł był o 13% wyższy niż za I półrocze 2004. Wzrost wyniku z tytułu odsetek do poziomu ponad 83 mln zł za I półrocze 2005, tj. o 9% więcej w porównaniu z I półroczem 2004; wzrost wyniku z tytułu prowizji i opłat do wysokości 38,5 mln zł za I półrocze 2005, tj. o 16% więcej w porównaniu z I półroczem 2004, oraz wzrost wyniku z pozycji wymiany do wysokości 31,6 mln zł, tj. o 7% więcej w porównaniu z I półroczem 2004. Dzięki stabilnemu poziomowi kosztów osiągnięto wzrost zysku brutto o 33% do poziomu 58,2 mln zł w porównaniu z 43,7 mln zł za I półrocze 2004.

W stosunku do stanu na koniec czerwca 2004 suma bilansowa wzrosła o 7%. Bank zanotował ponad 10,6% wzrost portfela kredytowego oraz 10,7% wzrost depozytów klientów sektora niefinansowego.

Wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) wyniósł 15,7%.

W I półroczu 2005 Bank rozwijał swoją ofertę o nowe rodzaje funduszy inwestycyjnych krajowych i zagranicznych.

B. Czynniki, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2005

- Wzrost wartości portfela kredytowego netto klientów sektora niefinansowego o 10,6% w stosunku do czerwca 2004 do wysokości 3 755 mln zł na 30 czerwca 2005. Wzrost wartości portfela kredytów złotówkowych brutto o 28%.
- Systematycznie zmniejsza się udział kredytów w sytuacji nieregularnej w całości portfela kredytowego do 8,9% na koniec czerwca 2005 (w tym 1,6% - kredyty pod obserwacją), w porównaniu do ponad 11% na koniec czerwca 2004 (w tym: 1,6% kredyty pod obserwacją).
- W porównaniu do czerwca 2004 saldo depozytów klientów sektora niefinansowego wzrosło o 8,3%. Na koniec czerwca 2005 stan depozytów wyniósł 2 840 mln zł. Saldo depozytów złotówkowych wzrosło o 19%.
- Wzrost przychodów z tytułu prowizji o 10% osiągnięty został głównie dzięki prowizjom niekredytowym. Poziom prowizji związanych z działalnością kredytową był o 3% niższy od poziomu z I półrocza 2004 ze względu na to, że od stycznia 2005 prowizje rozliczane w czasie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej zaliczane są do przychodów odsetkowych.
- Wynik z tytułu odsetek w wysokości 83 mln zł był wyższy w stosunku do czerwca 2004 roku o ponad 7 mln zł, tj. o 9%.
- Wynik z pozycji wymiany wyniósł 31,6 mln zł i był wyższy o 6,7% w porównaniu do czerwca 2004 roku.
- Bank zanotował zysk z operacji finansowych w wysokości 3,6 mln zł, w porównaniu do straty (0,2) mln PLN w I półroczu 2004 roku.
- Koszty działania Banku w wysokości 76,5 mln zł były wyższe o 4,6% niż w I półroczu 2004, kiedy wynosiły 73 mln zł.
- Saldo rezerw utworzonych i rozwiązanych wyniosło (15,5) mln zł w I półroczu 2005, podczas gdy w I półroczu 2004 różnica ta wynosiła (11,3) mln zł.

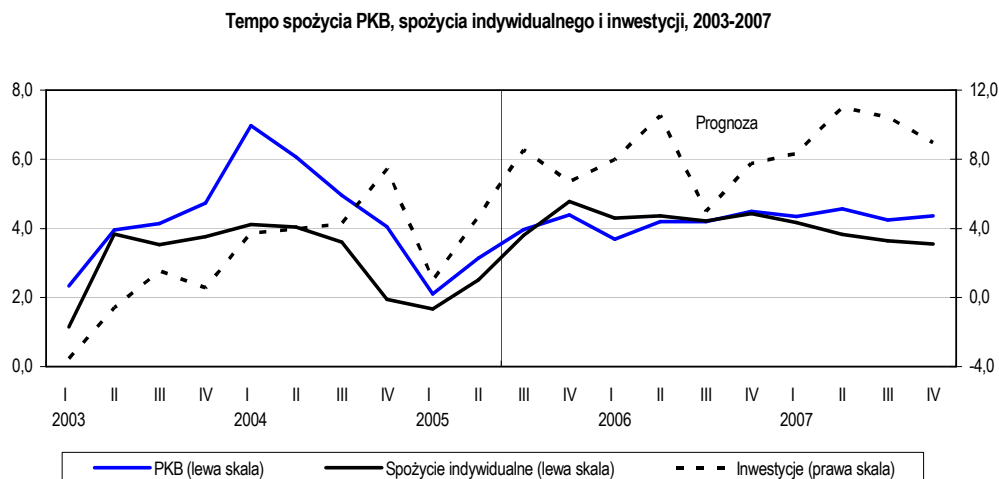
C. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku */źródło: Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych/*

Sytuacja gospodarcza w I połowie 2005 r.

Tempo rozwoju gospodarki w I połowie 2005 r. wyraźnie spowolniło. Wzrost PKB w I kwartale 2005 wyniósł 2,1% r/r (szacunki GUS) i 3,1% w II kwartale (szacunki CASE), wobec 4,0% w IV kwartale 2004 i 5,4% w całym 2004 r. Słabe wyniki gospodarcze w I połowie 2005 r. w ujęciu rocznym wynikają częściowo ze statystycznego efektu wysokiej bazy z ubiegłego roku, tj. z okresu ożywionej działalności gospodarczej bezpośrednio przed i po akcesji do UE. Okazuje się jednak także, iż ożywienie gospodarki związane z wejściem do UE było krótkotrwałe i na razie nie przekłada się na trwałe podwyższenie stopy wzrostu.

Spowolnienie gospodarcze nastąpiło w wyniku spadku dynamiki inwestycji: wzrost o 1,0% w I kwartale i 4,7% w II kwartale (szacunek CASE). Wynik inwestycji obarczony jest dużą niepewnością, w tym natury statystycznej. Biorąc pod uwagę bardzo dobre wyniki finansowe przedsiębiorstw w 2004 r., jak też w I kwartale b.r. (rentowność brutto 5,1%) oraz rozpoczęcie realizacji projektów unijnych, gdzie znaczną część stanowią inwestycje infrastrukturalne, a także umiarkowanie pozytywne prognozy wzrostu w II połowie 2005 r. oraz w 2006 r., należy potraktować spowolnienie popytu inwestycyjnego z początku b.r. jako przejściowe.

Wykres 1.



Nieco wolniej rosła też konsumpcja gospodarstw domowych (1,7% w I kwartale, 2,5% w II kwartale), co wiąże się ze spadkiem realnym świadczeń społecznych (brak indeksacji w b.r.) i prawdopodobnie z powolną odbudową stopy oszczędności (udział przyrostu oszczędności, w tym inwestycji ludności, w dochodach bieżących). Powoli poprawia się natomiast sytuacja funduszu płac – w I połowie roku utrzymywał się wzrost liczby zatrudnionych w sektorze przedsiębiorstw na poziomie 1,7% r/r, a od maja nastąpił powrót do realnego wzrostu płac (w całym półroczu jednak średnie wynagrodzenie realne zmalało o 0,2%). Nowym elementem dochodów były też bezpośrednie dopłaty do rolników (w I półroczu b.r. blisko 4 mld zł), chociaż w skali łącznych dochodów ludności jest to bardzo niewielka kwota (ponad 1%). Przychody z eksportu w euro nadal dynamicznie rosły (o 18% r/r łącznie w I półroczu), jednak z uwagi na utrzymującą się aprecjacje złotego w ujęciu rocznym przychody w złotych były praktycznie na poziomie ubiegłorocznym, co może osłabiać sytuację finansową przedsiębiorstw. Dynamika importu w euro była prawie o połowę niższa, co wpływa na utrzymywanie się pozytywnej kontrybucji handlu zagranicznego do wzrostu gospodarczego.

Słaby popyt sprzyjał spadkowi inflacji. Głównym jednak powodem obniżenia się dynamiki cen do 1,3% r/r w czerwcu jest wygasanie czynników podażowych powstałych po wejściu do UE (głównie znaczny arbitraż cen żywności).

W sferze realnej głównym czynnikiem wzrostu pozostawały usługi, zwłaszcza związane z obsługą firm i nieruchomości, jak też finansowe. Produkcja sprzedana przemysłu wzrosła w I półroczu jedynie o 1,5%, zaś budowlano-montażowa – o 8,5%, obie wielkości jednak zakłócone są przez wysoką bazę z ub.r. (w przypadku przemysłu) oraz silne wahania dynamiki w ub.r. (w przypadku budownictwa).

Sytuacja w systemie bankowym w I połowie 2005 r.

W ciągu I półrocza aktywa banków zwiększyły się o 6,4% (do 616,5 mld zł), a w porównaniu z analogicznym okresem 2004 r. rosły w średnim tempie 10,9% r/r. Poziom nasycenia usługami bankowymi (aktywa/PKB) zwiększył się z 65% na koniec 2004 r. do 67,5% na koniec czerwca 2005 r. Nadal jednak pozostaje znacznie poniżej poziomu unijnego.

Źródłem finansowania tego wzrostu aktywów był przede wszystkim wzrost depozytów monetarnych instytucji finansowych (średnio o 21% r/r w I półroczu), a następnie budżetu centralnego (o 13%). Wśród pozostałych podmiotów utrzymywała się dynamiczna akumulacja depozytów przedsiębiorstw (średnio o 19%, najszybciej depozytów bieżących), związana z dobrymi wynikami finansowymi firm. Dynamika ta jest jednak słabsza niż w 2004 r., co może się wiązać z jednej strony z wolniej rosnącymi przychodami przedsiębiorstw, a z drugiej - z powolną odbudową popytu inwestycyjnego. Depozyty ludności rosły w średnim tempie zaledwie 4%, co wiąże się z nadal słabym wzrostem dochodów gospodarstw domowych, jednak stanowi poprawę w stosunku do 2004 r., kiedy to depozyty te malały.

Wzrost aktywów wynikał w dużym stopniu z wysokiej dynamiki aktywów zagranicznych w systemie bankowym (średnio o 39% r/r w I półroczu b.r.). Banki intensywnie (w średnim tempie ponad 60% r/r) zwiększały także swoje inwestycje w papiery wyemitowane przez monetarne instytucje finansowe (bony pieniężne NBP). Pomimo oczekiwania na cięcia stóp procentowych NBP (stopy obniżono łącznie od początku roku do końca czerwca o 150 p.b.) zaangażowanie banków w papiery rządowe rosło bardzo powoli, a w ciągu roku udział tej pozycji w aktywach ogółem zmalał o 1 pkt proc. do 15,2% (dla porównania, w połowie 2003 r. było to 16,8%).

Dynamicznie rosły natomiast kredyty dla gospodarstw domowych (średnio o 15%), co odzwierciedla boom kredytów mieszkaniowych (wzrost o ponad 20% r/r). Najwyraźniej stabilny złoty (i silniejszy niż przed rokiem) zachęca do powrotu do mieszkaniowych kredytów walutowych, gdyż od maja ich tempo przewyższa ponownie wzrost kredytów złotych. Poprawa sytuacji na rynku pracy zdaje się zachęcać także do kredytowania konsumpcji (wzrost o 18% r/r w czerwcu).

Odbudowa popytu inwestycyjnego przedsiębiorstw odbywa się bez udziału sektora bankowego. Kredyty dla firm nadal maleją (średnio w I półroczu o 4% r/r), a firmy najwyraźniej korzystają z własnych środków. Utrzymuje się więc nadal paradoksalna sytuacja, iż rośnie rola podmiotów gospodarczych jako źródła akumulacji środków w sektorze bankowym, a ich użytkownikami w coraz większym stopniu są gospodarstwa domowe. Relacja między depozytami ludności i firm spadła z 2,5 w połowie 2004 r. do 2,3 w połowie b.r., a analogiczna relacja dla kredytów wzrosła z 0,87 do 1,0 (kredytowanie ludności zrównało się z kredytami dla przedsiębiorstw).

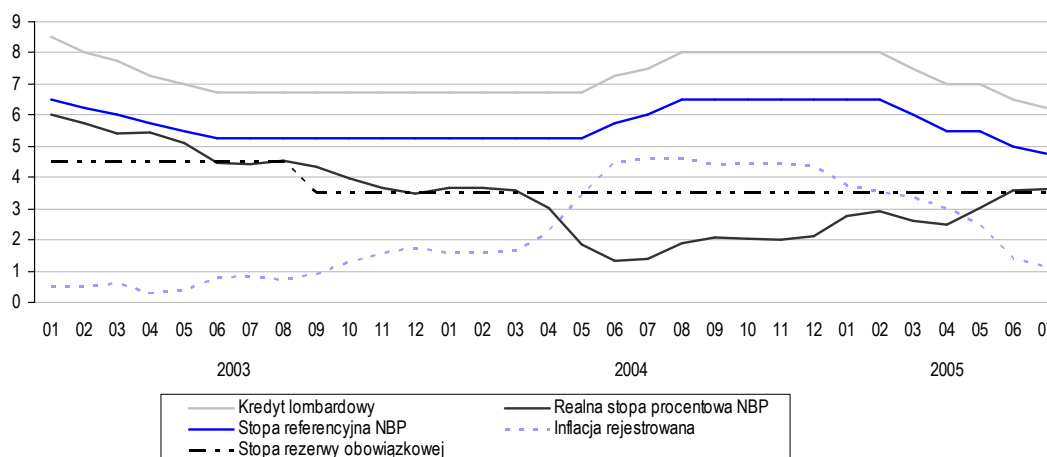
W ciągu I półrocza poprawiły się nieco wskaźniki zagrożonych należności, które zmalały zarówno dla gospodarstw domowych (z 9,4% w grudniu ub.r. do 8,7% w czerwcu b.r.) i dla przedsiębiorstw (z 18,9% do 16,5%).

Zgodnie z dostępnymi danymi GUS za I kwartał b.r. banki osiągnęły wysoką dynamikę zysku brutto (26% r/r), co pozwoliło osiągnąć rentowność brutto na poziomie 11% (8,6% rentowność netto). W

strukturze tego wyniku zwiększyły się udziały wyników z tytułu: odsetek (z 57,4% do 58,3%), wymiany walut (z 10% do 12,9%) oraz przychodów z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych (z 1,1 % do 3,1%), a zmniejszyły się udziały wyników z tytułu: prowizji (z 27,8% do 24,4%) oraz operacji finansowych (z 3,7% do 1,3%).

Wykres 2.

Instrumenty polityki pieniężnej (%), 2003-2005



II. STRUKTURA AKCJONARIATU, KAPITAŁY I FUNDUSZE

A. Kapitał zakładowy

Na 30 czerwca 2005 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 30 155 400 zł i dzielił się na 15 077 700 akcji o wartości nominalnej 2 złote każda. W I półroczu 2005 nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym.

B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w I półroczu 2005

Na 30 czerwca 2005 struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

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

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

Ostatnia znacząca zmiana w strukturze własności Banku nastąpiła po rejestracji w dniu 28 czerwca 2001 r. podwyższenia kapitału zakładowego Banku w wyniku emisji akcji Serii J do kwoty 30.155.400 PLN.

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

C. Fundusze własne

Na dzień 30 czerwca 2005 kapitały własne Fortis Bank Polska S.A. wynosiły 641 656 tys. zł, tj. o 17,4% więcej w porównaniu do 546 736 tys. zł na 30 czerwca 2004 r.

W dniu 24 maja 2005 Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2004 w wysokości 74 553 tys. zł, przeznaczając go w całości na zwiększenie funduszy własnych, w tym: 24 553 tys. zł na fundusz ogólnego ryzyka oraz 50 000 tys. zł jako niepodzielony zysk z lat ubiegłych.

Fundusze własne Banku jako kategoria wyliczana dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności wynosiły 516 683 tys. zł na 30 czerwca 2005 i przewyższają całkowity wymóg kapitałowy dla zapewnienia bezpieczeństwa Banku, który wynosił 354 676 tys. zł na koniec czerwca 2005.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi wyliczenia współczynnika wypłacalności i norm koncentracji, Bank pomniejszyła fundusze własne o kwotę 64 515 tys. zł z tytułu zaangażowania kapitałowego Banku netto w postaci posiadanych akcji Fortis Securities Polska S.A. (FSP) oraz o 100% wartości niematerialnych i prawnych netto w kwocie 11 756 tys. zł.

Struktura funduszy własnych dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności na koniec czerwca 2005 w porównaniu z końcem czerwca 2004 przedstawiała się następująco:

kategoria	30.06.2005 w tys. zł	31.12.2004 w tys. zł	30.06.2004 w tys. zł
Kapitał zakładowy	30 155	30 155	30 155
Kapitał zapasowy	349 539	349 539	349 539
Kapitał rezerwowy	17 018	17 018	17 018
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	136 816	112 262	112 263
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego	510	511	511
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku finansowego	4 573	(352)	(1 845)
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	54 343	11 811	11 811
Zaangażowanie kapitałowe (dot. Fortis Securities Polska)	(64 515)	(62 582)	(59 272)
100% wartości niematerialnych i prawnych netto	(11 756)	(10 380)	(9 621)
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	516 683	447 982	450 559

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 157 448 tys. zł.

Na przychody z tytułu odsetek składają się głównie:

- odsetki od kredytów: 118 252 tys. zł w porównaniu do 99 237 tys. zł za I półrocze 2004,
- odsetki od lokat międzybankowych: 22 740 tys. zł w porównaniu do 17 798 tys. zł za I półrocze 2004,
- odsetki od papierów wartościowych: 11 609 tys. zł w porównaniu do 6 555 tys. zł za I półrocze 2004
- odsetki z tytułu kontraktów IRS: 4 847 tys. zł

Bank osiągnął wzrost przychodów z tytułu prowizji o 10%. Pozycja ta wyniosła 42 831 tys. zł w I półroczu 2005 w porównaniu do 38 932 tys. zł w I półroczu 2004.

W I półroczu 2005 Bank wypracował wynik z pozycji wymiany w wysokości 31 616 tys. zł, tj. o 6,7% wyższy niż w I półroczu 2004, gdy wynosił 29 633 tys. zł.

Przychody z operacji instrumentami finansowymi wynosiły 64 825 tys. zł i były o 14% wyższe niż w I półroczu 2004, gdy wynosiły 56 669 tys. zł. Koszty operacji papierami wartościowymi wyniosły 61 188 tys. zł i wynik operacji finansowych zamknął się w kwocie 3 637 tys. zł w porównaniu do straty (240) tys. zł w I półroczu 2004.

2. Koszty działalności bankowej

Koszty odsetek w analizowanym okresie osiągnęły 74 141 tys. zł i były o 42,1% wyższe niż w I półroczu 2004, gdy wyniosły 52 176 tys. zł.

Na koszty odsetkowe składają się w szczególności:

- odsetki od depozytów klientów: 48 819 tys. zł w porównaniu do 33 296 tys. zł za I półrocze 2004
- odsetki od depozytów międzybankowych: 16 341 tys. zł w porównaniu do 7 835 tys. zł za I półrocze 2004
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek: 8 981 tys. zł w porównaniu do 10 625 tys. zł za I półrocze 2004

Koszty z tytułu opłat i prowizji wyniosły 4 322 tys. zł w I półroczu 2005, tj. były o 25% niższe niż w roku poprzednim, gdy wynosiły 5 769 tys. zł.

Struktura wyniku działalności bankowej za I półrocze 2005 i 2004

	I półrocze 2005	I półrocze 2004
z tyt. odsetek	53,04%	54,93%
z tyt. prowizji	24,52%	23,89%
z pozycji wymiany	20,13%	21,35%
operacje finansowe	2,32%	(0,17%)

3. Pozostałe przychody i koszty

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wynosiło 2 251 tys. zł. Wśród pozostałych przychodów operacyjnych, które wzrosły o 29,6% w stosunku do I półrocza 2004 roku, największą pozycję stanowiły przychody z tytułu pośrednictwa w pozyskiwaniu klientów w wysokości 1 179 tys. zł, natomiast pozostałe koszty operacyjne spadły o 3,8% w porównaniu z I półroczem 2004.

Koszty działalności Banku w I półroczu 2005 wyniosły 76 496 tys. zł i były wyższe o 4,6% od poniesionych w I półroczu 2004, gdy wynosiły 73 112 tys. zł.

Poniesione w I półroczu 2005 koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 9 123 tys. zł i kształtowały się na poziomie o 23,4% niższym niż te same koszty w półroczu 2004 r.

W I półroczu 2005 koszty tworzenia rezerw, uwzględniając rezerwę na ryzyko ogólne wyniosły

27 901 tys. zł i były o 39,3% wyższe niż w I półroczu 2004. Bez tej rezerwy, koszty tworzenia rezerw celowych wyniosły 18.991 tys. zł, tj. spadły o 5,2% w stosunku do I półrocza 2005, co obrazuje poprawę jakości portfela kredytowego. Natomiast przychody z rozwiązania rezerw ukształtowały się na poziomie 12 419 tys. zł.

W I półroczu 2005 saldo rezerw utworzonych i rozwiązanych wyniosło (15 482) tys. zł, podczas gdy w I półroczu 2004 różnica ta wynosiła (11 320) tys. zł.

Dominującą pozycją kształtującą wysokość rezerw są rezerwy na należności zagrożone. Na koniec półrocza 2005 saldo rezerw celowych utworzonych na należności zagrożone wynosiło 12 719 tys. zł w porównaniu do 14 511 tys. zł na koniec półrocza 2004. W I półroczu 2005 rozwiązano rezerwy w wysokości 12 419 tys. zł, podczas gdy w I półroczu 2004 rozwiązano rezerwy w wysokości 8 720 tys. zł.

W I półroczu 2005 została utworzona rezerwa na ryzyko ogólne w wysokości 8 909 tys. zł.

4. Zysk

Bank osiągnął w I półroczu 2005 zysk brutto (przed opodatkowaniem) 58 219 tys. zł, tj. o 33,2% wyższy niż w I półroczu 2004. Obowiązkowe zmniejszenia zysku brutto kształtowały się na poziomie 10 969 tys. zł.

Osiągnięty przez Fortis Bank Polska S.A. w I półroczu 2005 zysk netto (po opodatkowaniu) wyniósł 48 702 tys. zł i był wyższy o 10 652 tys. zł, tj. o 28% w stosunku do zysku osiągniętego w I półroczu 2004.

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

rachunek zysków i strat (w tys.)	01.01.2005 -30.06.2005 w tys. zł	01.01.2004 -30.06.2004 w tys. zł	dynamika dynamika Ip.2005-Ip.2004
Wynik z tyt. odsetek	83 307	76 243	109,3
Wynik z tyt. prowizji	38 509	33 163	116,1
Wynik z pozycji wymiany	31 616	29 633	106,7
Wynik działalności bankowej	157 069	138 799	113,2
Wynik działalności operacyjnej	58 219	43 703	133,2
Zysk brutto	58 219	43 703	133,2
Podatek dochodowy	10 969	7 705	142,4
Zysk netto	48 702	38 050	128

B. Bilans

1. Suma bilansowa

Suma bilansowa Fortis Bank Polska S.A. na koniec czerwca 2005 wynosiła 5 542 192 tys. zł i była wyższa od stanu na koniec czerwca poprzedniego o 380 356 tys. zł, tj. o 7,4%.

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

wielkości bilansowe	30.06.2005	struktura	31.12.2004	struktura	30.06.2004	struktura	dynamika Ip.2005 /Ip.2004
Kasa, operacje z bankiem centralnym	77 862	1,4%	146 381	3%	70 185	1,4%	111
Należności od sektora finansowego	1 232 063	22,2%	1 298 936	24%	898 998	17,4%	137

Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 755 592	67,8%	3 381 638	63%	3 396 542	65,8%	110,6
Dłużne papiery wartościowe	277 435	5%	346 505	6%	617 671	12%	44,9
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 736 959	31,3%	1 927 845	36%	1 813 187	35,1%	95,8
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 881 207	52%	2 647 317	49%	2 604 315	50,5%	110,6
Kapitał własny (w tym zysk netto)	641 656	11,6%	595 176	11%	546 736	11%	117,4
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	54 343	1%	11 811	0,2%	11 811	0,2%	460,1
Kapitał zakładowy	30 155	0,5%	30 155	0,6%	30 155	0,6%	--
Suma bilansowa	5 542 192		5 383 942		5 161 836		107,4

2. Aktywa

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią kredyty (netto- pomniejszone o rezerwy na należności nieregularne), które stanowiły na koniec I półrocza 2005 prawie 68% aktywów ogółem, podczas gdy na koniec czerwca 2004 było to 66%.

Wartość udzielonych klientom kredytów netto bez odsetek wyniosła 3 628 684 tys. zł i wzrosła w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2004 o 340 519 tys. zł, tj. o ponad 10%. Wartość rezerw na należności na 30 czerwca 2005 wynosiła 159 913 tys. zł. Udział należności nieregularnych od podmiotów niefinansowych wynoszących 278 653 tys. zł (bez kategorii pod obserwacją) w saldzie kredytów ogółem kształtował się na poziomie ok. 8,7%.

Wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2005 wyniosła 277 435 tys. zł. Ich udział w aktywach spadł z 12% na koniec czerwca 2004 do 5% na 30 czerwca 2005.

Na koniec czerwca 2005 Bank posiadał dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa oraz Narodowy Bank Polski. Na saldo papierów wartościowych składały się:

- obligacje Skarbu Państwa: 211 772 tys. zł
- bony skarbowe: 40 164 tys. zł

Ponadto Bank posiada obligacje Narodowego Banku Polskiego o wartości 25 499 tys. zł wyemitowane w związku z obniżeniem stopy rezerwy obowiązkowej.

Na koniec czerwca 2005 udział kasy i środków na rachunku w Narodowym Banku Polskim w sumie bilansowej pozostał na tym samym poziomie, co na koniec I półrocza 2004. Na 30 czerwca 2005 pozycja ta wyniosła 77 862 tys. zł co stanowiło 1,4% aktywów, a na 30 czerwca 2004 – było to 70 185 tys. zł, co w strukturze aktywów stanowiło również 1,4%.

Należności od sektora finansowego (w tym lokaty w innych bankach) stanowiły 22% ogółu aktywów na 30 czerwca 2005 i wzrosły w stosunku do 30 czerwca 2004, kiedy ta pozycja stanowiła 17,4% sumy bilansowej.

Na saldo tej pozycji na koniec czerwca 2005 składają się:

- należności złotówkowe: 870 737 tys. zł
- należności dewizowe 361 400 tys. zł

W stosunku do stanu na koniec czerwca 2004 wartość rzeczowego majątku trwałego wzrosła o 1 070 tys. zł. Na środki trwałe składają się między innymi:

- sprzęt komputerowy 8 920 tys. zł
- inwestycje w obcych obiektach (wynajęte lokale): 4 944 tys. zł

Wartości niematerialne i prawne na koniec czerwca 2005 wynosiły 11 756 tys. zł, tj. o 22% więcej niż na koniec czerwca 2004. Pozycja ta obejmuje oprogramowanie komputerowe.

Inne aktywa stanowiły 0,2% ogółu sumy bilansowej. W tej pozycji ujęte są rozrachunki międzybankowe w wysokości 3 227 tys. zł.

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 czerwca 2005 depozyty sektora niefinansowego i budżetowego wynosiły 2 881 207 i wzrosły w porównaniu do czerwca 2004 o 276 892 tys. zł. Ich udział w sumie bilansowej stanowił 52% ogółu pasywów w porównaniu do 50,5% w I półroczu 2004. W strukturze zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego zdecydowanie przeważają depozyty złotówkowe: 2 267 785 tys. zł, co stanowi 78,7% wartości wszystkich depozytów klientów. Depozyty w walutach obcych osiągnęły na koniec czerwca 2005 poziom 613 422 tys. zł.

Na koniec półrocza 2005 roku Bank odnotował spadek udziału w sumie bilansowej zobowiązań wobec sektora finansowego. Na 30 czerwca 2005 stanowiły one 31% pasywów, podczas gdy na koniec poprzedniego półrocza było to 35%.

Fundusze specjalne i inne zobowiązania stanowiły na 30 czerwca 2005 1,4% sumy bilansowej. Najistotniejszą kwotą w tej pozycji są rozrachunki międzybankowe w wysokości 40 935 tys. zł, czyli 55% tej pozycji.

Widoczna w bilansie kwota pozostałych rezerw, która wzrosła z poziomu 3 620 tys. zł na 30 czerwca 2004 do poziomu 25 728 tys. zł na 30 czerwca 2005 dotyczy rezerwy na ryzyko ogólne w wys. 20 910 tys. zł, rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w wysokości 4 341 tys. zł i rezerwy na przyszłe zobowiązania w wysokości 477 tys. zł.

4. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe ogółem na koniec czerwca 2005 ukształtowały się na poziomie 9 671 593 tys. zł i wzrosły w porównaniu do czerwca roku poprzedniego o 3 191 945 tys. zł, tj. o 49%.

Na pozycje pozabilansowe składają się:

- Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:
 - finansowe: 1 368 763 tys. zł – wzrost o 37,2%,
 - gwarancyjne: 429 818 tys. zł – wzrost o 94,5%.
- Zobowiązania otrzymane:
 - finansowe: 726 274 tys. zł – spadek o 32%
 - gwarancyjne: 214 525 tys. zł – spadek o 59,7%.
- Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna i sprzedaży walut, które zostały zawarte przed końcem roku a na dzień 30 czerwca 2005 jeszcze nie zapadały: 3 311 394 tys. zł, tj. wzrosły o 44,6% w porównaniu 30 czerwca 2004, gdy wynosiły 2 289 612 tys. zł.

W związku z rozszerzeniem oferty Banku o szeroki wachlarz instrumentów pochodnych, ich wartość wzrosła ponad 2,5 razy z poziomu 1 371 653 tys. zł na koniec czerwca 2004 do

poziomu 3 620 819 tys. zł.

Na instrumenty pochodne składają się wg wartości nominalnej:

- kontrakty IRS zabezpieczające o wartości 150 000 tys. zł
- kontrakty IRS spekulacyjne o wartości 290 000 tys. zł
- kontrakty FX forward spekulacyjne o wartości 927 283 tys. zł
- kontrakty FX swap spekulacyjne o wartości 546 534 tys. zł
- kontrakty CIRS spekulacyjne o wartości 69 796 tys. zł.
- kontrakty FRA spekulacyjne o wartości 20 077 tys. zł
- opcje o wartości 1 274 894 tys. zł.

C. Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zwrot na aktywach (ROA)	1,6%	1,5%	1,2%
Zwrot z kapitału (ROE)	15,7%	13,4%	11,8%
Marża odsetkowa netto	3,09%	3,09%	3,0%
Zysk na jedną akcję	5,65	4,94	3,77
Wartość księgową na jedną akcję	42,56	39,47	36,26

Uwaga: Wszystkie wartości liczbowe zostały zaokrąglone.

Powyższe wskaźniki liczone w następujący sposób:

Zwrot na aktywach (ROA)	zysk netto za ostatnie 12 mies. / średnia roczna wartość aktywów
Zwrot z kapitału (ROE)	zysk netto za ostatnie 12 mies. / średnia roczna wartość funduszy własnych
Marża odsetkowa netto	wynik z tytułu odsetek / średni stan aktywów
Zysk na jedną akcję	zysk netto za ostatnie 12 mies. / średnia ważona liczba akcji
Wartość księgową na jedną akcję	wartość księgową / liczba akcji

D. Zarządzanie zasobami finansowymi

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

Najważniejszym źródłem finansowania działalności kredytowej Banku są depozyty klientów, które Bank przyjmuje zarówno od przedsiębiorstw, jak i osób fizycznych. W I półroczu 2005 nie zaszły znaczące zmiany w strukturze depozytów międzybankowych i pożyczek z innych banków. Fortis Bank Polska S.A. korzysta podobnie jak w poprzednich latach z 2 linii kredytowych uzyskanych w Fortis Bank (Nederland) N.V. - jednej z limitem 200 mln EUR na okres 101 miesięcy celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku, a drugiej z limitem 200 mln EUR na okres 27 miesięcy.

Na 30 czerwca 2005 saldo zadłużenia z tyt. linii kredytowych z Fortis Bank (Nederland) N.V. wynosiło 1 086 mln zł w porównaniu do 1 223 mln zł na koniec czerwca 2004 (z tytułu poprzednich umów).

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

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 2005 Rada Polityki Pieniężnej zredukowała poziom oficjalnych stóp procentowych NBP o 100 punktów bazowych. W lipcu 2005 nastąpiła obniżka o kolejne 25pkt. procentowych.

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

W I półroczu 2005 przeciętne oprocentowanie wyliczone w oparciu o faktycznie poniesione koszty i osiągnięte przychody odsetkowe wyniosło dla

1. kredytów w zł – 8,01%
2. kredytów w walutach obcych – 4,05%
3. depozytów w zł – 4,17%
4. dla depozytów walutowych – 0,77%.

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 pozytywnego 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. Mogą one skutkować: opóźnionym lub błędnym rozeznanieniem przez Bank wielkości aktualnej pozycji ryzyka stopy procentowej i w rezultacie, ekspozycją na niekontrolowane rynkowe ryzyko stopy procentowej, brakiem adekwatnej reakcji Banku na występujący wysoki poziom rynkowego ryzyka stopy procentowej i w rezultacie ekspozycją na ryzyko przekraczające dopuszczalny profil; brakiem adekwatnej reakcji Banku na rosnące straty finansowe i kapitałowe, będące skutkiem posiadanej przez Bank pozycji ryzyka stopy procentowej i niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych - rezultatem może być wygenerowanie strat zagrażających realizacji przez Bank swojego celu finansowego lub wręcz zagrażających jego stabilności finansowej, zawieraniem transakcji wrażliwych na zmiany rynkowych stóp procentowych, na

niekorzystnych dla Banku warunkach, odbiegających od warunków rynkowych.

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. Mogą one skutkować: opóźnionym lub błędnym rozeznaniem przez Bank wielkości aktualnej pozycji walutowej i w rezultacie ekspozycją na niekontrolowane rynkowe ryzyko walutowe, brakiem adekwatnej reakcji Banku na występujący, wysoki poziom ryzyka walutowego i w rezultacie ekspozycją na ryzyko przekraczające dopuszczalny profil, brakiem adekwatnej reakcji Banku na rosnące straty zagrażające realizacji przez Bank swojego celu finansowego lub wręcz bezpieczeństwu jego kapitału i funduszy własnych, zawieraniem transakcji walutowych, na niekorzystnych dla banku warunkach, odbiegających od warunków rynkowych (transakcyjne ryzyko walutowe).

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

Bank monitoruje ryzyko płynności, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych za pomocą wielowymiarowego systemu limitów i raportów. Komitet ALCO dokonuje przeglądu limitów i technik raportowania przynajmniej raz do roku. Zarząd Banku może w każdej chwili podjąć decyzję o zmianie obowiązujących limitów na wniosek Komitetu ALCO.

2. Ryzyko operacyjne i prawne

Fortis Bank Polska S.A. przyjął dla potrzeb zarządzania ryzykiem operacyjnym definicję ryzyka zaproponowaną przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego: „Ryzyko operacyjne jest to ryzyko wystąpienia bezpośredniej lub pośredniej straty, wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub też ze zdarzeń zewnętrznych”.

Dla potrzeb monitorowania ryzyka operacyjnego oraz określania w przyszłości wymogu kapitałowego z tytułu tego rodzaju ryzyka, ryzyko operacyjne obejmuje swoim zakresem również ryzyko prawne.

Niezależny od działalności biznesowej, nadzór nad ryzykiem rynkowym i ryzykiem operacyjnym prowadzony jest przez Departament Ryzyka. W celu ograniczenia ryzyka operacyjnego, w Banku funkcjonuje system monitorowania ryzyka operacyjnego i zarządzania ryzykiem operacyjnym oparty na bazach danych zawierających informacje odnośnie występujących strat operacyjnych. Szczególne znaczenie Bank przywiązuje do zmniejszania ryzyka operacyjnego poprzez udoskonalanie procesów wewnętrznych oraz ograniczania ryzyka operacyjnego towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług.

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

W Fortis Bank Polska S.A. obowiązuje "Program przeciwdziałania procederowi 'prania pieniędzy' oraz przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu" a także „Program Poznaj Swojego Klienta”. Za realizację zadań i obowiązków określonych w Programie przeciwdziałania praniu

pieniędzy odpowiada Koordynator Programu powołany przez Zarząd Banku. Ponadto w każdym Oddziale oraz w jednostkach Centrali Banku zostali wyznaczeni Koordynatorzy odpowiedzialni za realizację Programu na szczeblu swojej jednostki. Każdy pracownik Banku jest zobowiązany stosować się do obu programów.

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

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

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

3. Ryzyko kredytowe

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

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

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego, Bank stosuje wewnętrzne procedury przyznawania i monitorowania kredytów. W I półroczu 2005 Bank wprowadził nowy Regulamin podejmowania decyzji kredytowych dostosowany do zasad obowiązujących w Fortis Bank. Nowy model decyzyjny uwzględnia następujące kryteria: łączne zaangażowanie finansowe wobec klienta, przynależność do linii biznesowej, rating wewnętrzny, kategoria ryzyka kredytowego. W tym samym okresie Bank wprowadził również do stosowania zasady ustalania i monitorowania branżowych limitów koncentracji zaangażowań.

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

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

I półroczu 2005 wprowadzone zostały do stosowania zasady Fortis Masterscale Rating, obejmujące podmioty gospodarcze korzystające z kredytów.

W celu standaryzacji procesu klasyfikacji i monitoringu ryzyka portfela kredytowego oraz archiwowania danych dla celów modeli oceny ryzyka, Bank stosuje wewnętrzne narzędzia informatyczne.

Dla celów monitoringu i windykacji należności przeterminowanych Bank stosuje oddzielne narzędzie informatyczne, tj. system WIND wprowadzony do stosowania w 2004 r.

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

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

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

W I półroczu 2005 wdrożono politykę kredytową w zakresie finansowania nieruchomości, kredytowania małych przedsiębiorstw i udzielania kredytów hipotecznych.

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 30 czerwca 2005 współczynnik wypłacalności wynosił 11,71% w porównaniu z 12,89% na koniec czerwca 2004. 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 15% w stosunku do czerwca 2004, podczas gdy w tym samym czasie aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem wzrosły o 26%.

Poziom i czynniki zmian współczynnika wypłacalności:

Wskaźnik	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Ważona wartość aktywów	4 045 167	3 348 050	3 291 699
Ważona wartość zobowiązań pozabilansowych	354 914	285 359	190 454
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	516 683	447 982	450 559
Kapitał krótkoterminowy	2 670	1 776	2 789
Ryzyko kredytowe	352 006	290 673	278 572

Ryzyko stóp procentowych	576	514	1 805
Ryzyko rozliczenia dostawy i kontrahenta	2 094	1 262	984
Całkowity wymóg kapitałowy	354 676	292 449	281 361
Współczynnik wypłacalności	11,71%	12,30%	12,89%

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

V. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

A. Działalność kredytowa

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

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

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

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

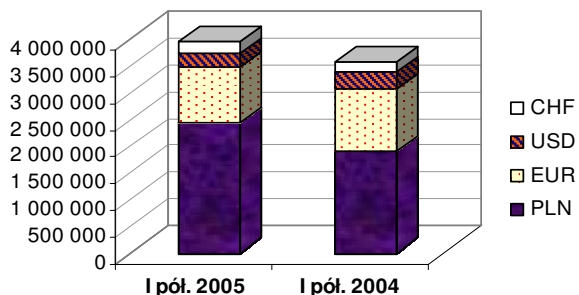
Bank udziela również gwarancji złotych i walutowych, otwiera akredytywy importowe oraz awizuje i potwierdza akredytywy eksportowe na zlecenie.

1. Charakterystyka portfela kredytowego klientów sektora niefinansowego

Wartość całego portfela kredytowego Banku brutto (z odsetkami, niepomniejszona o stan rezerw) wynosiła 5 147 668 tys. zł i była o 15,5% wyższa w porównaniu z końcem I półrocza 2004, w tym wartość należności Banku od sektora niefinansowego (z odsetkami) wynosiła 3 914 935 tys. zł na koniec czerwca 2005, tj. wzrosła o 10% w porównaniu do 3 555 756 tys. zł na koniec czerwca 2004 roku.

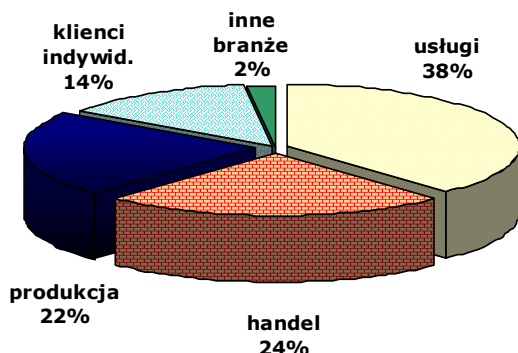
Wartość portfela kredytów złotówkowych (bez odsetek) na koniec czerwca 2005 wynosiła 2 414 118 tys. zł i była o 28% wyższa w porównaniu do czerwca 2004 roku. Natomiast wartość portfela w EUR kształtowała się na poziomie 1 043 069 tys. z na koniec czerwca 2005, czyli w przeliczeniu na złotówki spadła o 9% w porównaniu do czerwca 2004. Wartość kredytów w USD spadła w porównaniu do czerwca 2004 o 24% i wynosiła 242 592 tys. zł na 30 czerwca 2005. Wartość kredytów w CHF na koniec roku 2004 wynosiła 214 505 tys. zł i wzrosła w stosunku do I półrocza 2004 roku o 10%.

Wykres 3. Struktura walutowa portfela kredytowego (z odsetkami) wg stanu na 30.06.2005



Zaangażowanie finansowe Banku koncentruje się w branżach: usług, handlu i produkcji wynosi odpowiednio 38%, 24% oraz 22% wartości portfela kredytowego wg stanu na koniec czerwca 2005. W pozostałych branżach jest ono stosunkowo niskie. W porównaniu z 30 czerwca 2004 r. Bank zmniejszył zaangażowanie w branżę usług, natomiast wzrosło zaangażowanie w branżę produkcyjną, największą zmianę odnotowano w branży pojazdy mechaniczne - spadek zaangażowania o 81%.

Wykres 4. Struktura branżowa portfela kredytowego wg stanu na 30.06.2005



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

Pod względem pierwotnych terminów zapadalności na koniec czerwca 2005 struktura należności od sektora niefinansowego przedstawiała się następująco: 20% to kredyty w rachunku bieżącym (o 1% mniej niż w I półroczu 2004), 23% o terminie spłaty do 1 miesiąca (wzrost o 21% w porównaniu do I półrocza 2004), 6% od 1 do 3 miesięcy (wzrost o 5% w porównaniu do I półrocza 2004), 3% od 3 miesięcy do 1 roku (spadek o 17%), 11% od 1 roku do 5 lat (spadek o 7% w porównaniu do I półrocza 2004) oraz 33% powyżej 5 lat (spadek o 1,5%).

2. Kredyty w sytuacji nieregularnej

Na dzień 30 czerwca 2005 wartość kredytów w sytuacji nieregularnej (bez odsetek) od podmiotów niefinansowych (bez kategorii pod obserwacją) spadła o 18% w porównaniu do 30 czerwca 2004 do 278 653 tys. zł i stanowiła 7% wartości całego portfela kredytowego w tym sektorze. Udział kredytów w sytuacji nieregularnej w wartości całego portfela kredytowego brutto wynosi 5,4%. Z tego 53 736 tys. zł to kredyty poniżej standardu, (tj. 1,4% wartości całego portfela), 51 147 tys. zł - należności wątpliwe (tj. 1,3% wartości portfela) oraz 173 770 tys. zł to należności stracone (czyli 4,4% wartości portfela).

3. Tytuły egzekucyjne

Łączna kwota wierzytelności Banku, na którą wystawiono 44 tytuły egzekucyjne w I półroczu 2005 wynosiła 3 709 tys. zł w porównaniu do 91 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 24 454 tys. zł wystawionych w I półroczu 2004.

B. Udzielane gwarancje i akredytywy

Na koniec czerwca 2005 kwota gwarancji udzielonych przez Bank wynosiła 369 739 tys. zł, co oznacza 100% wzrost w porównaniu z końcem I półrocza 2004, gdy wynosiła 184 472 tys. zł.

W stosunku do jednego pomiotu i jednostki zależnej od tego podmiotu łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku. Łączna kwota udzielonych gwarancji temu klientowi wynosi 52 825 tys. PLN, dwie gwarancje zostały udzielone bezterminowo, pozostałe na okresy do 31.08.2006 r. oraz do 20.12.2007 r. Warunki finansowe transakcji nie odbiegają od warunków rynkowych. Klient ten nie jest podmiotem powiązany z Fortis Bank Polska S.A.

Na dzień 30.06.2005 r. 10% kapitałów własnych Banku wynosi 51 668 tys. PLN.

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

Na koniec czerwca 2005 Bank posiadał zobowiązania z tytułu otwartych akredytyw importowych w łącznej wysokości 104 893 tys. zł, czyli wzrosły o 32, 5% w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2004, gdy wynosiły 79 180 tys. zł. Ponadto Bank posiada potwierdzone akredytywy eksportowe w równowartości złotówkowej 23 353 tys. zł.

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

C. Depozyty

Na koniec czerwca 2005 suma depozytów złożonych przez klientów sektora niefinansowego i budżetowego oraz finansowego z wyłączeniem banków w wysokości 3 042 183 tys. zł była wyższa o 14% w porównaniu do czerwca 2004, gdy wynosiła 2 674 930 tys. zł. Klienci mogą deponować swoje środki również w walutach obcych, jednak przeważającą część stanowią depozyty złotówkowe (78%).

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

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

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

D. Usługi powiernicze

Bank świadczy usługi powiernicze polegające na prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, przechowywaniu aktywów klientów, rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych. W pierwszym półroczu 2005 roku wartość aktywów na prowadzonych dla Klientów rachunkach papierów wartościowych wzrosła o 27,03%.

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 obowiązków Agenta Płatności Bank nadzoruje także proces dystrybucji tytułów uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych w dziedzinie operacyjnej. Na koniec pierwszego półrocza 2005 roku oferowano 12 subfunduszy wchodzących w skład luksemburskiego funduszu Fortis L zarządzanego przez Fortis Investment Management w Luksemburgu.

E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych

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

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

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

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

F. Działalność rozliczeniowa Banku

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

- płatności zagraniczne: obsługa zleceń wysłanych i otrzymanych w walutach wymiernalnych 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 7 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.

Rozwijając produkty bankowości elektronicznej, w grudniu 2004 roku Bank uruchomił nową usługę – RPI (Remote Payment Initiation), umożliwiając swoim Klientom zarządzanie rachunkami bankowymi w innych bankach (zarówno krajowych jak i zagranicznych) za pomocą jednego systemu elektronicznego. Dalszym etapem rozwoju bankowości elektronicznej jest wprowadzenie do oferty dla Klientów korporacyjnych międzynarodowego systemu kompensacji odsetek (Cross-border Notional Pooling).

Od lipca 2005 w strukturze organizacyjnej Departamentu Operacji Fortis Bank Polska funkcjonuje centrum rozliczeniowe (Zespół Międzynarodowych Usług Rozliczeniowych) będące zapleczem „operacyjnym” dla zagranicznych placówek Fortis Bank SA/NV z siedzibą w Brukseli w Europie Środkowo-Wschodniej. Obecnie centrum rozliczeniowe realizuje i rozlicza płatności lokalne i międzynarodowe nowo otwartych centrów biznesowych (Business centers) w Pradze, Budapeszcie i Wiedniu.

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.

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 loro w złotych dla banków zagranicznych. Współpraca z grupą Fortis oraz innymi czołowymi bankami pozwala na sprawne rozliczenia zarówno płatności realizowanych na zlecenie klientów, jak również dyspozycji otrzymywanych z zagranicy.

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

H. Rozwój usług bankowych

W pierwszej połowie 2005 r. Bank kontynuował rozpoczętą w 2003 r. realizację projektu „W Unii Europejskiej z Fortis Bankiem” poszerzając go o nowe elementy. We współpracy z firmą j4b, europejskim liderem w dziedzinie dostarczania informacji o różnych formach wsparcia dla przedsiębiorstw, przygotował bazę dotacji unijnych na stronie www.dotacje.fortisbank.com.pl. Baza zawiera informacje o wszystkich współfinansowanych przez Unię formach wsparcia dla przedsiębiorstw, dostępnych w Polsce i Europie.

Z myślą o klientach instytucjonalnych w styczniu 2005 r. Bank wprowadził do swojej oferty kredyt inwestycyjny dla firm na zakup lub budowę nieruchomości oraz refinansowanie poniesionych nakładów. Kredyt charakteryzuje się długim, 15-letnim okresem kredytowania oraz szerokim zakresem celów, na jakie może zostać przeznaczony, np. zakup lub budowa nieruchomości przeznaczonej na wynajem, refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych, spłata kredytu w innym banku.

Oferta Fortis Banku Polska poszerzona została również o nowe produkty inwestycyjne. W okresie luty – kwiecień 2005 r. Bank prowadził sprzedaż tytułów uczestnictwa zamkniętego funduszu Torrus Merrill Lynch Protected Global Index (MLPGI) należącego do Merrill Lynch - jednego z największych banków inwestycyjnych świata. W maju 2005 Komisja Papierów Wartościowych i Giełd zarejestrowała zagraniczny fundusz inwestycyjny Fortis L oferowany przez Fortis Investments, spółkę należącą do grupy Fortis po złożeniu zawiadomienia przez Bank o zamiarze zbywania tytułów uczestnictwa tego Funduszu na terenie Polski. Tym samym od czerwca w ofercie Banku znalazło się 12 subfunduszy zagranicznych. Zostały one dopasowane, pod względem zróżnicowania poziomu ryzyka i stopy zwrotu, do profilu inwestora. Oferta zawiera przykładowo subfundusz dynamiczny o podwyższonym stopniu ryzyka, czy – dla klientów szukających większej stabilności - subfundusz klasyczny o zminimalizowanym ryzyku, w którym jednak oczekiwany zwrot z inwestycji jest również niższy.

I. Działalność charytatywna

Fortis Bank Polska w I półroczu 2005 r. kontynuował współpracę z Fundacją Wspólna Droga (United Way Poland). Pracownicy Banku uczestniczą w programie dobrowolnych odpisów od pensji. Deklarowana część wynagrodzenia przekazywana jest na rzecz osób niepełnosprawnych, nieuleczalnie chorych, ubogich. Od 2003 roku władze Banku do każdej złotówki przekazywanej przez pracownika dokładają kolejną, by w ten sposób podwoić datki zasilające Fundację.

J. Inwestycje w technologie informatyczne

W I półroczu 2005 kontynuowano projekty wspierające działalność operacyjną Banku. Dostosowano system Orlando do obsługi kolejnych rodzajów opcji oferowanych przez Bank, rozszerzono funkcjonalność Notional Pooling o transgraniczną kompensację odsetek. Rozpoczęto prace nad wdrożeniem nowego systemu obsługi kart płatniczych Visa – SWOK przy jednoczesnym outsourcingu niektórych czynności z zakresu obsługi kart do firmy PolCard. Trwają prace nad wprowadzeniem kart kredytowych.

Dużym wyzwaniem także od strony informatycznej było uruchomienie międzynarodowego centrum rozliczeniowego.

W I półroczu 2005 trwały prace nad usprawnianiem systemu zarządzania obsługą kredytów, a także nad dostosowaniem bankowego systemu Equation do wyceny z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Dla potrzeb sprawozdawczości zewnętrznej obejmującej obowiązkowe raportowanie do NBP i BFG wdrożono system SPIDER.

K. Umowy znaczące dla działalności Banku

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

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

- 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.

2. Umowa o współpracy z dnia 7 stycznia 2000 zawarta z Fortis Securities Polska S.A.

Przedmiotem umowy wraz z aneksami jest współpraca Banku z FSP obejmująca działanie punktów obsługi klienta (POK) oraz punktów informacyjnych (PI) FSP w jednostkach Banku i pośrednictwo finansowe Banku przy sprzedaży produktów FSP.

W dniu 28 lipca 2005 podpisano Aneks nr 5 dotyczący dalszego rozszerzenia współpracy o pośrednictwo finansowe przy sprzedaży funduszy FORTIS FIO.

3. 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 tym 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.

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

4. Umowy kredytowe zawarte z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

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 2003 r. Bank zaprzestał udzielania nowych kredytów ze środków EBOiR, jednak w dalszym

ciągu obsługuje dotychczas udzielone pożyczki do czasu całkowitej ich spłaty. Saldo zadłużenia z tyt. tych kredytów wynosiło 40 401 tys. zł (10 mln EUR) na 30 czerwca 2005 w porównaniu do 68 133 tys. PLN na 30 czerwca 2004.

5. 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 3 lutego 2005 podpisano Aneks nr 14 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.
- c. **Umowa rachunku lokaty terminowej banku w złotych z dnia 27 grudnia 2001**
- 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**

6. 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. **Umowa ubezpieczenia kart płatniczych wydawanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 6 października 2003 zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Cigna Stu S.A.** Umowa określa warunki ubezpieczenia ryzyka strat finansowych w związku z operacjami dokonanymi przy użyciu wydawanych przez Bank kart płatniczych VISA Electron i Charge. Obowiązuje do 31.10.2005.
- c. **Umowa ubezpieczenia posiadaczy i użytkowników kart płatniczych wydanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 6 października 2003 zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Cigna Stu S.A.** Umowa określa zakres ubezpieczenia posiadaczy i użytkowników kart VISA Classic, Gold, Business, Business Gold oraz kart VISA Electron i Business Electron od nieuprawnionego użycia kart płatniczych, rozboju lub rabunku gotówki pobranej z bankomatu przy użyciu karty oraz w zależności od rodzaju karty pakiet NNW. Obowiązuje do 31.10.2005.

7. Polisy ubezpieczeniowe Banku

- a. **Polisa ubezpieczeniowa Towarzystwa Ubezpieczeń Allianz Polska S.A. od 1.10.2004 do 30.09.2005**
Obejmuje ubezpieczenie ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych i komputerowych.
- b. **Polisa ubezpieczeniowa Commercial Union Polska Towarzystwem Ubezpieczeń Ogólnych S.A. od 1.10.2004 do 30.09.2005**
Obejmuje ubezpieczenie od wszystkich ryzyk utraty lub uszkodzenia mienia - ubezpieczenie mienia, sprzętu elektronicznego, odpowiedzialności cywilnej.

8. Umowy zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Europa S.A. dot. 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 2005 r. zawarto Aneks nr 1.

9. Umowy zawarte z Credit Suisse Life & Pensions

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 z Credit Suisse Life & Pensions Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie S.A.**

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

10. Umowa z dnia 15 lutego 2005 zawarta z Merrill Lynch International

Umowa dotyczy dystrybucji tytułów uczestnictwa w subfunduszach Torrus Funds na terenie Polski.

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

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

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

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

13. Umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

a. **Umowa o współpracy nr 21/DC/2002 z dnia 24 stycznia 2003**

Umowa dotyczy udzielania przez BGK poręczeń i gwarancji dla firm ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych, który funkcjonuje oparciu o ustawę o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz.U. 79 poz.484 ze zm.) W dniu 2 lutego 2005 zawarto Aneks nr 4 do tej Umowy.

b. **Umowa o współpracy nr 31/FPU/2004 z dnia 22 lipca 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 nr 8/FPU/2004 z dnia 15 listopada 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.

14. 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.

15. 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.

16. Umowy związane z obsługą giełdową

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

17. Umowa 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 2 lutego 2005** Bank uczestniczy w rozliczeniach w systemie EuroELIXIR.

18. 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.

19. Znaczące umowy kredytowe

Na 30 czerwca 2005 roku nie został przekroczony limit maksymalnego zaangażowania w stosunku do jednego klienta lub grupy kapitałowej określony w ustawie Prawo Bankowe. W stosunku do 18 klientów zaangażowanie Banku przekraczało 10% funduszy własnych i wyniosło łącznie 1 355 mln PLN. Porównywalnie na 30.06.2004 r. zaangażowanie Banku w stosunku do 10 klientów przekraczało 10% funduszy własnych i wyniosło łącznie 670 mln PLN.

L. Informacja o umowie z audytorem

W oparciu o §15, ust. 3i) Statutu Fortis Bank Polska S.A. Rada Nadzorcza, uwzględniając wniosek Zarządu Banku, wybrała Spółkę KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiot przeprowadzający przegląd sprawozdania finansowego Banku za I półrocze 2005. (Uchwała RN nr 14/2004 z dnia 24 września 2004 r.). W dniu 23 czerwca 2005 została zawarta umowa o przegląd sprawozdania finansowego z 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 99,10% akcji Fortis Bank Polska S.A.

Fortis jest międzynarodową instytucją finansową, specjalizującą się w dziedzinie bankowości i ubezpieczeń. Kapitalizacja rynkowa grupy, wynosząca 29,8 miliardów EUR na koniec czerwca 2005 i zatrudnienie ok. 51 tys. pracowników na świecie, plasuje Fortis w grupie 20 największych instytucji finansowych w Europie. Aktywa Fortis wynosiły 694 mld EUR na 31 marca 2005 (o 131 mld EUR, tj. o ok. 23% więcej niż na koniec I półrocza 2004, gdy wynosiły 563 mld EUR).

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 I półroczu 2005 Fortis rozwijał sieć placówek, m.in. otwierając 3 nowe Business Centers w kolejnych krajach – w Pradze, Budapeszcie i Wiedniu, przejął turecki Dişbank oraz poinformował o przejściu Dryden w Wielkiej Brytanii.

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

Fortis opublikował swoje wyniki finansowe za I półrocze 2005 sporządzone po raz pierwszy przy zastosowaniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Dla zapewnienia porównywalności danych, Fortis przygotował sprawozdanie pro-forma wg MSSF za I półrocze 2004.

Wypracowany zysk netto (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji) w wysokości 2 100 mln EUR był o 34% wyższy niż w I półroczu 2004, gdy wynosił 1 571 mln EUR. Ten wzrost był możliwy dzięki znaczącej poprawie wyników ze wszystkich rodzajów działalności – bankowej, ubezpieczeniowej i innych. Zysk netto wzrósł o 18% do poziomu 2 543 mln EUR w porównaniu do bardzo dobrych wyników osiągniętych w I półroczu 2004.

Zysk operacyjny netto z działalności bankowej (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji) wzrósł znacząco o 37% z poziomu 1 082 mln EUR za I półrocze 2004 do 1 482 mln EUR za I półrocze 2005. Przychody zwiększyły się o 9% do poziomu 4 589 mln EUR, natomiast koszty utrzymały się na stabilnym poziomie w wys. 2 568 mln EUR. Rezerwy były niższe o 37 mln EUR, tj. o 66%.

Fortis utrzymuje wysoki poziom funduszy podstawowych w wysokości 21,6 mld EUR (ang. net core capital), który o 10,3 mld EUR (tj. 90%) przekracza poziom wymagany normami ostrożnościowymi oraz jest o 20% wyższy od prognozy przyjętego przez Fortis.

Podstawowe dane finansowe w mln EUR:

	<u>Wynik</u> <u>za I półrocze 2005</u>	<u>Wynik</u> <u>za I półrocze 2004</u> <i>(pro-forma)</i>	<u>Zmiana</u> <u>2005/2004</u>
Zysk netto (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji)	2 100	1 571	34%
Bankowość	1 482	1 082	37%
Ubezpieczenia	684	564	21%
Inne	(66)	(75)	(13%)
Wyniki z dezinwestycji	443	585	(24%)
Zysk netto	2 543	2 156	18%

Bankowość	<u>Wynik</u> <u>za I półrocze 2005</u>	<u>Wynik</u> <u>za I półrocze 2004</u> <i>(pro-forma)</i>	<u>Zmiana</u> <u>2005/2004</u>
Przychody łącznie	4 589	4 191	9%
Przychody netto (z uwzględnieniem zmian stanu rezerw na utratę wartości należności z tytułu kredytów i pożyczek)	4 552	4 080,7	12%
Koszty łącznie	2 568	2 562	0%
Zysk przed opodatkowaniem	1 984	1 518	31%
Zysk netto	1 482	1 100	35%
Wyniki z dezinwestycji	-	18	
Zysk netto	1 482	1 082	37%

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

B. Fortis Securities Polska S.A.

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

- zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie
- przyjmowanie zleceń nabywania lub umarzania jednostek funduszy inwestycyjnych,
- obrót akcjami i obligacjami nie dopuszczonymi do publicznego obrotu.

Na koniec I półrocza 2005 wartość aktywów w zarządzaniu Fortis Securities Polska S.A. wynosiła 455,5 mln zł w porównaniu do 376,7 mln zł na koniec roku 2004 oraz prawie 459 mln zł na 30 czerwca 2004 r.

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

Fortis Securities Polska zarządza portfelami funduszy inwestycyjnych GTFI (Górnośląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.)

FSP zarządza też 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.

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

VII. NOTOWANIA AKCJI NA GPW

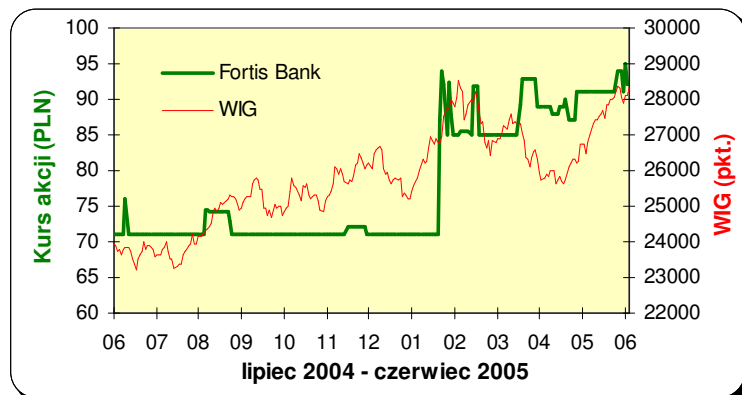
Akcje Banku notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 7 listopada 1994 roku. Od 18 kwietnia 2001 roku do 18 stycznia 2004 akcje Banku notowane były w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym określeniem kursu. Uchwałą Zarządu GPW od dnia 19 stycznia 2004 zmieniono 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 2005 kurs akcji Banku wynosił 71,00. Kurs akcji Banku wzrósł do poziomu 92,00 na 30 czerwca 2005, czyli o 29,58%. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 46 akcji na sesję w I półroczu 2005 w porównaniu do 257 akcji na sesję I półroczu 2004. Przy tak niewielkiej ilości akcji, wzrost obrotów oraz kursu spowodowany był z jednej strony ogólnym znacznym ożywieniem na giełdzie po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej, a z drugiej bardzo dobrymi wynikami finansowymi Banku.

Indeks giełdowy WIG wzrósł z poziomu 23 949,32 na 30 czerwca 2004 do 28 332,05 pkt na 30 czerwca 2005 (zmiana o 18,3%) subindeks sektorowy WIG-banki wzrósł z 30 687,59 pkt na 30 czerwca 2004 do 38 333,66 pkt na 30 czerwca 2005 (zmiana o 24,92%). Ze względu na znikomą płynność akcje Banku nie są klasyfikowane do żadnego z indeksów.

Wykres 5. Notowania akcji Fortis Bank oraz WIG w okresie 30-06-2004 do 30-06-2005



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

Wskaźnik	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
Zysk na jedną akcję (EPS)	5,65	4,94	3,77
Cena/ zysk (P/E)	16,28	14,36	18,84
Wartość księgową na 1 akcję (BVPS)	42,56	39,47	36,26
Cena/wartość księgową (P/BV)	2,16	1,80	1,96

Wartość księgową netto na jedną akcję wynosi 42,56. 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 §27 ust. 2 i 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Uchwały Nr 44/1062/2004 Rady Giełdy z dnia 15 grudnia 2004 r. i Uchwały Nr 445/2004 Zarządu Giełdy z dnia 15 grudnia 2004 r., Zarząd Banku, zgodnie z wolą Akcjonariuszy wyrażoną na Walnym Zgromadzeniu oraz zgodnie z wolą Rady Nadzorczej, przyjął do stosowania Zasady Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych 2005. Oświadczenie Zarządu w tej sprawie zostało przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2005 z dnia 25 maja 2005. W I półroczu 2005 nie wystąpiły naruszenia przyjętych zasad.

IX. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

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

Mottem przewodnim nowej strategii jest powrót na ścieżkę dynamicznego rozwoju Fortis, który z pozycji lidera w krajach Beneluxu dążyć będzie do osiągnięcia strategicznej pozycji w całej Europie. Jako mierzalny wyznacznik rozwoju przyjęto dwucyfrowy roczny przyrost Zysku operacyjnego netto (przed zyskami kapitałowymi). Pod względem geograficznym, skoncentrowanie się na wzroście dochodowości oznacza dalszy rozwój działalności Fortis na rynku rodzimym, nastawienie działalności na rozszerzoną o nowe kraje członkowskie UE Europę oraz rozwój w wybranych krajach Azji i Ameryki Północnej.

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

Do realizacji powyższych celów mają przyczynić się następujące elementy:

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

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

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

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

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

Wobec pojawienia się z dniem wejścia Polski do Unii Europejskiej możliwości prowadzenia działalności na naszym rynku przez zagraniczne fundusze inwestycyjne, Fortis Bank Polska nawiązał współpracę z Fortis Investments w zakresie wprowadzenia do oferty Banku sprzedaży tytułów uczestnictwa w inwestycyjnych funduszach parasolowych Fortis L-Fund i Fortis L-Fix.

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

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

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

Misją linii biznesowej RB (Retail Banking) jest w sposób doskonały, długofalowo zaspokajać

potrzeby finansowe małych firm i zamożnych klientów indywidualnych dzięki profesjonalnemu doradztwu oraz ofercie indywidualnych rozwiązań w zakresie finansowania i zarządzania majątkiem, a także dzięki zaangażowaniu i kompetencjom pracowników banku. Poprzez zarówno tradycyjne (sieć oddziałów) jak i elektroniczne kanały dystrybucji, linia biznesowa RB (Retail Banking) dążyć będzie do zwiększenia swego udziału w wybranych segmentach rynku. W roku 2005 otwarto 4 nowe punkty sprzedaży bez obsługi operacji gotówkowych w miastach, w których Bank nie posiadał dotychczas oddziału. W roku 2006 planowany jest dalszy rozwój sieci sprzedaży.

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

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

Kierownictwo Banku planuje dalszą poprawę standardów działania oraz wzmocnienie zarządzania ryzykiem, a także funkcji kontroli wewnętrznej zgodnie ze wskazaniem Fortis Banku i zaleceniami Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego. W szczególności zostanie uaktualniona strategia i polityka Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

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

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

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

Regulamin przyjęty przez Zarząd.

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

Udoskonalaniem procesów zarządzania projektami zajmuje się Komitet Sterujący Projektami i Rozwojem Aplikacji, który koordynuje również powstawanie rozwiązań informatycznych na potrzeby poszczególnych jednostek organizacyjnych.

B. Piony biznesowe i placówki operacyjne

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

- a) Pion obsługi małych przedsiębiorstw i klientów indywidualnych (ang. business line RB – Retail Banking) obsługujący klientów poprzez sieć oddziałów i filii ds. obsługi klientów indywidualnych. Różnica pomiędzy klientami indywidualnymi a klientami segmentu Personal Banking zasadza się na innym poziomie dochodu lub aktywów finansowych danych klientów. Klienci indywidualni FBP poza deponowaniem środków nie korzystają z innych usług banku. Klientom podsegmentu Personal Banking, którzy są zamożniejsi (generują wyższy zysk), oferowane są zarówno standardowe produkty bankowe jak i specyficzne rozwiązania.
- b) Pion średnich i dużych przedsiębiorstw (ang. business line CB - Commercial Banking) obsługujący swoich klientów, poprzez sieć centrów biznesowych (business centers), adresuje swoją ofertę do firm o rocznych obrotach równowartości w złotych sumy od 2,5 mln EUR do 250 mln EUR. W szczególności Bank obsługuje polskie przedsiębiorstwa prowadzące działalność importowo-eksportową na znaczną skalę, albo spółki zagraniczne (głównie z Europy Zachodniej) działające w Polsce.
- c) Pion Rynki Finansowe, działający w oparciu o strukturę organizacyjną Departamentu Skarbu, który m.in. wspiera pozostałe linie biznesowe, oferując klientom Business Line RB i Business Line CB produkty rynków finansowych. Pion Rynki Finansowe zajmuje się również relacjami z innymi bankami oraz zarządzaniem płynnością Banku.

W I półroczu 2005 Bank otworzył 4 nowe małe Oddziały w Olsztynie, Opolu, Rzeszowie i Toruniu. Placówki te prowadzą działalność w zakresie udzielania kredytów inwestycyjnych dla małych przedsiębiorstw, gromadzenia aktywów klientów segmentu personal banking, sprzedaży kredytów hipotecznych oraz codzienną bankowością za pośrednictwem kanałów elektronicznych.

Na dzień 30 czerwca 2005 Bank posiadał:

- a) 25 oddziałów operacyjnych - cztery w Warszawie, trzy w Krakowie, po jednym w Bielsku-Białej, Bydgoszczy, Częstochowie, Gdańsku, Gdyni, Gliwicach, Katowicach, Kielcach, Lublinie, Łodzi, Olsztynie, Opolu, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Toruniu, Wrocławiu i Zakopanem.
- b) 6 Filii ds. Obsługi Klientów Indywidualnych - dwie w Warszawie, po jednej we Wrocławiu, Poznaniu, Katowicach i Łodzi), 1 Filie ds. obsługi płatności masowych Oddziału w Poznaniu,
- c) 6 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw – w Warszawie, Krakowie, Gdańsku, Gliwicach, Poznaniu, Wrocławiu.

Struktura organizacyjna na 30 czerwca 2005 stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania Zarządu.

XI. DANE DOTYCZĄCE WŁADZ I PRACOWNIKÓW BANKU

1. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd:

Na dzień 30 czerwca 2005 roku skład Zarządu Banku był następujący:

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

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

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

Z dniem 1 lutego 2005 r. w skład obecnego Zarządu Banku został powołany Pan ALEXANDER PAKLONS na stanowisko Pierwszego Wiceprezesa Zarządu oraz Dyrektora Generalnego.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 30 czerwca 2005 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- 1). Luc Delvaux - Przewodniczący
- 2). Paul Dor - Wiceprzewodniczący
- 3). Antoni Potocki - Wiceprzewodniczący
- 4). Werner Claes
- 5). Zbigniew Dresler
- 6). Didier Giblet
- 7). Bernard Levie
- 8). Roland Saintrond
- 9). Thierry Schuman
- 10). Peter Ullmann

Z dniem 24 maja 2005 Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej nowych członków, tj. Pana Bernarda Levie, Pana Thierry Schumana, Pana Petera Ullmanna.

Z dniem 1 lipca 2005 w skład Rady Nadzorczej Banku został powołany Pan JOS CLIJSTERS, który jednocześnie objął funkcję Przewodniczącego Rady. Pan Clijsters zastąpił Pana Luc Delvaux, który zrezygnował z pełnionej funkcji i członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku.

2. 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	01.01.2005 - 30.06.2005 r. tys. PLN	01.01.2004- 30.06.2004 r. tys. PLN
Zarząd (*)	2 942	2 093
Rada Nadzorcza (**)	169,5	159
Prokurenci	1 891	1 897

*) Ronald Richardson był pracownikiem Banku do 2005-01-31

***) Bernard Levie, Thierry Schuman i Peter Ullmann są członkami Rady Banku od dnia 24 maja 2005 r.

Trzech członków Zarządu Fortis Bank Polska S.A. będących członkami Rady Nadzorczej Fortis Securities Polska S.A. nie otrzymywało z tego tytułu wynagrodzenia zarówno w 2004 r. jak i w I połowie 2005 r.

Zarząd Fortis Bank Polska S.A. został objęty programem „Fortis Executives and Professionals Stock Option Plan” na akcje Fortis NV.

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

Na 30 czerwca 2005 roku żaden z Członków Zarządu nie posiadał akcji Banku ani akcji czy udziałów w jednostkach powiązanych z Fortis Bank Polska S.A.

Pan Luc Delvaux, Przewodniczący Rady Nadzorczej, był właścicielem 25 akcji Banku o łącznej wartości nominalnej 50,-PLN. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają żadnych akcji Banku ani praw związanych z akcjami.

4. Pracownicy

Wielkość zatrudnienia wyrażona w liczbie pełnych etatów wynosiła 873 na koniec czerwca 2004 roku. W ciągu kolejnych 12 miesięcy zatrudnienie wzrosło o 53 etaty do 926 etatów na koniec czerwca 2005. Spośród ogółu – 57% zatrudnionych miało wykształcenie wyższe.

Podpisy członków Zarządu:

Jan Bujak, Prezes Zarządu

Alexander Paklons, Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Bartosz Chytła, Wiceprezes Zarządu

Jean-Luc Deguel, Wiceprezes Zarządu

Jaromir Pelczarski, Wiceprezes Zarządu

Koen Verhoeven, Wiceprezes Zarządu