

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

## SPIS TREŚCI

<b>I. Podsumowanie działalności Banku w I półroczu 2004 .....</b>	<b>3</b>
A. Wyniki finansowe Banku w I półroczu 2004.....	3
B. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku .....	4
<b>II. Struktura Akcjonariatu, kapitały i fundusze .....</b>	<b>4</b>
A. Kapitał zakładowy.....	4
B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w I półroczu 2004 .....	4
C. Fundusze własne .....	5
<b>III. Wyniki Finansowe.....</b>	<b>5</b>
A. Rachunek zysków i strat.....	5
B. Bilans.....	7
C. Zarządzanie zasobami finansowymi .....	9
<b>IV. Działalność operacyjna .....</b>	<b>12</b>
A. Działalność kredytowa .....	12
B. Udzielane gwarancje i akredytywy .....	14
C. Depozyty .....	14
D. Usługi powiernicze.....	15
E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych.....	15
F. Działalność rozliczeniowa Banku .....	15
G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi .....	16
H. Rozwój usług bankowych .....	16
I. Działalność charytatywna .....	17
J. Inwestycje w technologie informatyczne .....	17
K. Umowy znaczące dla działalności Banku .....	17
<b>V. Powiązania organizacyjne i kapitałowe z innymi podmiotami .....</b>	<b>20</b>
A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA .....	20
B. Fortis Securities Polska S.A.....	22
C. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	22
<b>VI. Notowania akcji na GPW .....</b>	<b>23</b>
<b>VII. Corporate Governance .....</b>	<b>23</b>
<b>VIII. Perspektywy rozwoju działalności Banku.....</b>	<b>24</b>
<b>IX. Struktura organizacyjna.....</b>	<b>25</b>
A. Struktura władz Banku .....	25
B. Piony biznesowe i placówki operacyjne .....	26
<b>X. Dane dotyczące władz i pracowników Banku.....</b>	<b>27</b>

# I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BANKU W I PÓŁROCZU 2004

## A. Wyniki finansowe Banku w I półroczu 2004

W I półroczu 2004 Fortis Bank Polska S.A. wypracował zysk netto w wys. 38 mln PLN, tj. o prawie 21 mln PLN, czyli o 121% więcej niż w pierwszym półroczu 2003. Dynamika zysku brutto, który wzrósł o 105% do 43,7 mln PLN, była prawie równie dobra.

Na osiągnięty poziom zysków złożyły się przede wszystkim: wynik z tytułu odsetek, który narastająco za I półrocze 2004 wyniósł 76 mln PLN (wzrost o 34% w porównaniu z tym samym okresem roku 2003); wynik z tytułu prowizji, który osiągnął poziom 33 mln PLN i jest wyższy o 7% w porównaniu z I półroczem 2003, oraz wynik z pozycji wymiany w wys. 29,6 mln PLN (wzrost o 38% w porównaniu z I półroczem 2003).

W I półroczu 2004 Bank aktywnie promował swoje usługi, które dostosowywał do zmieniających się potrzeb klientów i rynku – między innymi prowadził kampanię promocyjną kredytów hipotecznych, a także kampanię przedsięwzięcia „W Unii Europejskiej z Fortis Bankiem”. W ramach tego projektu Bank doradza małym i średnim przedsiębiorstwom jak starać się o unijne dotacje oraz udziela kredytów finansujących przedsięwzięcia objęte tymi dotacjami.

Bank zamierza rozszerzyć ofertę o sprzedaż Klientom jednostek uczestnictwa w funduszach krajowych i zagranicznych. W lipcu 2004 uzyskał zezwolenie KPWiG na tę działalność.

Bank odnotował w omawianym okresie 4% wzrost depozytów.

Wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) wyniósł 11,8%.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Fortis Bank Polska S.A., które odbyło się w dniu 24 czerwca 2004, zatwierdziło sprawozdanie finansowe Banku i udzieliło absolutorium Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej. Ubiegłoroczny zysk netto, który wyniósł 36 mln PLN, akcjonariusze przeznaczą w całości na zwiększenie funduszy własnych Banku.

### ***Następujące czynniki miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2004:***

- Wzrost wartości portfela kredytowego Banku o 30% w stosunku do czerwca 2003 do wys. 3 396 mln PLN na 30 czerwca 2004. Udział kredytów w sytuacji nieregularnej w całości portfela zmniejszył się do 10% na koniec czerwca 2004 (2% - kredyty pod obserwacją), w porównaniu do 15% na koniec czerwca 2003 (a 3% – kredyty pod obserwacją).
- W porównaniu do czerwca 2003 wzrosło saldo depozytów o 22%. Na koniec czerwca 2004 stan depozytów wyniósł 2 604 mln PLN.
- Wzrost przychodów z tytułu prowizji o 7% osiągnięty został głównie dzięki prowizjom niekredytowym.
- Wynik z tytułu odsetek w wysokości 76 mln PLN był wyższy w stosunku do czerwca 2003 roku o 19,4 mln PLN.
- Wynik z pozycji wymiany wyniósł 29,6 mln PLN i był wyższy o 38% w porównaniu do czerwca 2003 roku.
- Bank zanotował nieznaczną stratę na wyniku operacji finansowych, podczas gdy w pierwszym półroczu 2003 roku Bank osiągnął na operacjach papierami wartościowymi zysk około 0,6 mln PLN. Powyższa sytuacja wynika z odnotowanego w pierwszym półroczu 2004 spadku cen dłużnych papierów wartościowych.
- Koszty działania Banku w wysokości 73 mln PLN były wyższe o 5% niż za analogiczny okres roku poprzedniego kiedy wynosiły 69 mln PLN. Wskaźnik kosztów do przychodów Banku za I półrocze 2004 wyniósł 60% w porównaniu do 75,5% za I półrocze 2003.
- Wartość rezerw netto na kredyty w sytuacji nieregularnej - w I półroczu 2004 wyniosła 11 mln PLN, czyli o 91% więcej niż na koniec I półrocza 2003, kiedy wynosiła 6 mln PLN.

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

### 1. Sektor bankowy w I półroczu 2004

Zysk netto sektora bankowego wypracowany w I półroczu 2004 wyniósł 3,72 mld PLN i był prawie dwukrotnie wyższy niż w I półroczu 2003, a także o 60% wyższy niż za cały rok 2003, gdy wynosił 2,3 mld PLN. W roku 2004 wzrosły zyski prawie wszystkich banków, chociaż ponad połowa zysku netto całego sektora bankowego przypada na 3 największe banki. Stratę za I półrocze 2004 odnotowało jedynie 6 banków komercyjnych w porównaniu do 10 za I półrocze 2003.

Poprawa wyników banków jest skutkiem ożywienia całej gospodarki. Aktywa sektora bankowego wzrosły w I półroczu 2004 nominalnie o 5,5%, jednak uwzględniając wysoki poziom inflacji - realnie jedynie o 1,9%.

Znaczący wzrost zysku netto wynika ze znacznie niższego poziomu rezerw celowych tworzonych na kredyty w sytuacji nieregularnej w porównaniu do 2003 oraz obniżki stawki podatku CIT z 27% do 19%. Wzrost wyniku netto o 80% w porównaniu z I półroczem 2003 był więc znacznie większy niż wzrost o 32% zysku brutto (przed opodatkowaniem). Poprawił się jednak wynik działalności bankowej, ponieważ wzrosły wyniki z tyt. odsetek oraz z tyt. opłat i prowizji. Wzrost wyniku z tyt. odsetek wynika z jednej strony ze zwiększenia akcji kredytowej oraz z drugiej strony ze wzrostu marży kredytowej (z 3,01% na koniec roku 2003 do 3,18% na koniec I kwartału 2004). Trwający od kilku lat wzrost wyniku z tyt. opłat i prowizji wynika z jednej strony z pobierania różnych opłat i prowizji od udzielanych kredytów, a jednocześnie z rozwijania nowych usług pośredniczących oferowanych przez banki – ubezpieczeniowych, zarządzania aktywami, itp.

Zadłużenie przedsiębiorstw spada. Motorem akcji kredytowej są nadal kredyty udzielane klientom detalicznym, najszybciej rosną kredyty mieszkaniowe. Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej otworzyło polskim firmom możliwości dostępu do nowych rynków zbytu a także szanse uzyskania dotacji unijnych pod inwestycje. Jednak przedsiębiorstwa wstrzymują się na razie z inwestycjami i zaciąganiem nowych kredytów na cele inwestycyjne.

## II. STRUKTURA AKCJONARIATU, KAPITAŁY I FUNDUSZE

### A. Kapitał zakładowy

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

### B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w I półroczu 2004

Na 30 czerwca 2004 struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

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

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

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

## C. Fundusze własne

Na dzień 30 czerwca 2004 fundusze własne Fortis Bank Polska S.A. wynosiły 450 559 tys. PLN w porównaniu do 422 211 tys. PLN na 30 czerwca 2003. Fundusze własne nadal przewyższają wymogi kapitałowe dla zapewnienia bezpieczeństwa działalności Banku.

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

Zgodnie z przepisami art. 127 ustawy Prawo bankowe do funduszy własnych zaliczony może być również fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego oraz aktywów finansowych. Wartość funduszu z aktualizacji majątku trwałego na koniec czerwca 2004 zamknęła się kwotą 511 tys. PLN, a wartość funduszu z aktualizacji wyceny majątku finansowego zamknęła się kwotą minus 12 611 tys. PLN na koniec czerwca 2004.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi wyliczania współczynnika wypłacalności i norm koncentracji, Bank pomniejszyła fundusze własne o kwotę 59 272 tys. PLN z tytułu zaangażowania kapitałowego Banku netto w postaci posiadanych akcji Fortis Securities Polska S.A. (FSP) oraz o 100% wartości niematerialnych i prawnych netto w kwocie 9 621 tys. PLN.

Struktura funduszy własnych na koniec czerwca 2004 w porównaniu z końcem grudnia 2003 oraz końcem czerwca 2003 przedstawiała się następująco:

<b>kategoria</b>	<b>30.06.2004 w tys. PLN</b>	<b>31.12.2003 w tys. PLN</b>	<b>30.06.2003 w tys. PLN</b>
Kapitał zakładowy	30 155	30 155	30 155
Kapitał zapasowy	349 539	349 534	349 528
Kapitał rezerwowy	17 018	17 018	17 018
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	112 263	80 263	80 263
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego	511	515	521
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku finansowego	(1 845)	(981)	0
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	11 811	10 521	10 521
Zaangażowanie kapitałowe (dot. Fortis Securities Polska)	(59 272)	(58 084)	(57 061)
60% wartości niematerialnych i prawnych netto – 2003		(6 567)	(8 734)
100% wartości niematerialnych i prawnych netto – 2004	(9 621)		
<b>Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności</b>	<b>450 559</b>	<b>422 374</b>	<b>422 211</b>

## III. WYNIKI FINANSOWE

### A. Rachunek zysków i strat

#### 1. Przychody z działalności bankowej

Przychody na działalności bankowej ogółem wyniosły 196 984 tys. PLN w I półroczu 2004, czyli były o 18% wyższe niż w I półroczu 2003, gdy wynosiły 167 204 tys. PLN. Największą pozycję przychodów stanowiły w dalszym ciągu przychody z tytułu odsetek, które osiągnęły wartość 128 419 tys. PLN, tj. o 19% więcej niż w analogicznym okresie w roku ubiegłym.

Na przychody z tytułu odsetek głównie składają się:

- odsetki od kredytów: 99 237 tys. PLN,
- odsetki od lokat międzybankowych: 6 555 tys. PLN

- odsetki od papierów wartościowych: 17 798 tys. PLN

Bank osiągnął wzrost przychodów z tytułu prowizji o 6%. Pozycja ta wyniosła 38 932 tys. PLN w I półroczu 2004 w porównaniu do 36 888 tys. PLN za pierwsze półrocze roku 2003.

W I półroczu 2004 Bank wypracował wynik z pozycji wymiany w wysokości 29 633 tys. PLN, tj. o 38% wyższy niż w I półroczu 2003 roku, gdy wynosił 21 413 tys. PLN.

Bank zanotował niewielką stratę na wyniku operacji finansowych w wysokości 240 tys. PLN, na co złożyły się przychody w wysokości 56 669 tys. PLN i nieznacznie przewyższające je koszty w wysokości 56 909 tys. PLN, podczas gdy w I półroczu 2003 roku Bank zarobił na operacjach papierami wartościowymi około 588 tys. PLN.

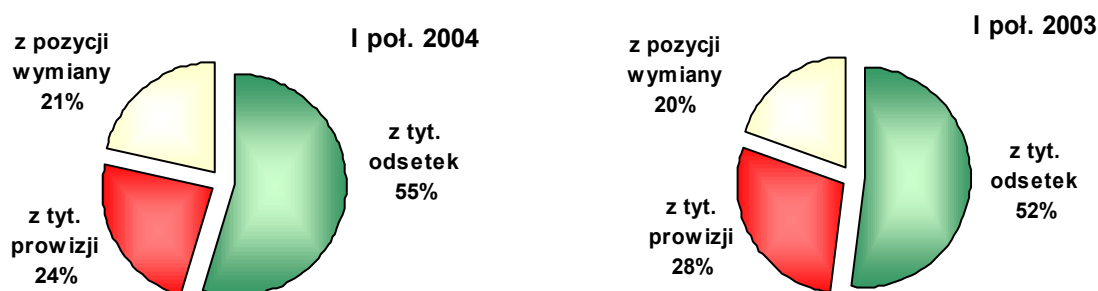
## 2. Koszty działalności bankowej

Koszty odsetek w analizowanym okresie osiągnęły 52 176 tys. PLN i były o 1% wyższe niż w I półroczu 2003, gdy wyniosły 51 518 tys. PLN. Na koszty odsetkowe składają się w szczególności:

- odsetki od depozytów klientów: 33 296 tys. PLN
- odsetki od depozytów międzybankowych: 7 835 tys. PLN
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek: 10 625 tys. PLN

Koszty z tytułu opłat i prowizji wyniosły 5 769 tys. PLN w I półroczu 2004, tj. były o 0,6% niższe niż w roku poprzednim.

Wykres 1. Wynik działalności bankowej 2004 i 2003



## 3. Pozostałe przychody i koszty

Na pozostałe przychody operacyjne składają się:

- przychody z tytułu najmu i dzierżawy 877 tys. PLN
- przychody z tytułu odzyskania należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych: 601 tys. PLN
- przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia: 33 tys. PLN
- przychody z tytułu pośrednictwa w pozyskiwaniu klientów: 472 tys. PLN
- otrzymane odszkodowania, kary i grzywny: 96 tys. PLN
- przychody z tyt. innych usług pozaoperacyjnych: 1 062 tys. PLN.

Na pozostałe koszty operacyjne składają się:

- koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia: 57 tys. PLN,
- koszty tworzenia odpisów na należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych: 173 tys. PLN,
- koszty tworzenia odpisów aktualizujących należności sporne: 99 tys. PLN
- koszty dochodzenia należności: 395 tys. PLN

- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny 96 tys. PLN
- inne koszty: 1 071 tys. PLN

Koszty działania banku w I półroczu 2004 wyniosły 73 112 tys. PLN i były wyższe o 5% od poniesionych w I półroczu 2003, gdy wyniosły 69 383 tys. PLN.

Poniesione w I półroczu 2004 koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 11 914 tys. PLN i kształtowały się na poziomie o 13% niższym niż koszty w I półroczu 2003.

W I półroczu 2004 koszty tworzenia rezerw wyniosły 20 040 tys. PLN i były o 41% niższe niż w I półroczu 2003, natomiast przychody z rozwiązania rezerw ukształtowały się na poziomie 8 720 tys. PLN. W I półroczu 2004 różnica wartości rezerw utworzonych i rozwiązanych wyniosła 11 320 tys. PLN. Analogicznie w I półroczu 2003 nastąpiło zwiększenie poziomu rezerw o kwotę 5 930 tys. PLN. Dominującą pozycją kształtującą wysokość rezerw były rezerwy celowe na kredyty w sytuacji nieregularnej.

#### 4. Zysk

Bank osiągnął w I półroczu 2004 zysk brutto (przed opodatkowaniem) 43 703 tys. PLN, tj. dwukrotnie wyższy (o 105%) niż w I półroczu 2003. Obowiązkowe zmniejszenia zysku brutto kształtowało się na poziomie 7 705 tys. PLN.

Osiągnięty przez Fortis Bank Polska S.A. w I półroczu 2004 zysk netto (po opodatkowaniu) wyniósł 38 050 tys. PLN i był wyższy o 20 800 tys. PLN, tj. o 121% w stosunku do zysku osiągniętego w I półroczu 2003.

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

<b>rachunek wyników (w tys.)</b>	<b>30.06.2004 w tys. PLN</b>	<b>31.12.2003 w tys. PLN</b>	<b>30.06.2003 w tys. PLN</b>	<b>Dynamika VI 2004-VI 2003</b>
Wynik z tyt. odsetek	76 243	116 039	56 797	34%
Wynik z tyt. prowizji	33 163	67 437	31 086	7%
Wynik z pozycji wymiany	29 633	55 906	21 413	38%
Wynik działalności bankowej	138 799	239 347	109 884	26%
Wynik działalności operacyjnej	43 703	52 825	21 307	105%
Zysk brutto	43 703	52 825	21 307	105%
Podatek dochodowy	7 705	18 823	4 414	75%
<b>Zysk netto</b>	<b>38 050</b>	<b>36 021</b>	<b>17 250</b>	<b>121%</b>

## B. Bilans

### 1. Suma bilansowa

Suma bilansowa Fortis Bank Polska S.A. na koniec czerwca 2004 wynosiła 5 161 836 tys. PLN i była wyższa od stanu na koniec I półrocza roku poprzedniego o 1 000 822 tys. PLN, tj. o 24%.

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

<b>wielkości bilansowe</b>	<b>30.06.2004</b>	<b>Udział w sumie bilansowej</b>	<b>30.06.2003</b>	<b>Udział w sumie bilansowej</b>	<b>Dynamika VI2004- VI2003</b>
----------------------------	-------------------	--	-------------------	--	--

Kasa, operacje z bankiem centralnym	70 185	1%	166 463	4%	(58%)
Należności od sektora finansowego	898 998	17%	743 271	18%	21%
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 396 542	66%	2 614 316	63%	30%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 813 187	35%	1 242 870	30%	46%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 604 315	50%	2 132 104	51%	22%
Kapitał własny (w tym zysk netto)	546 736	11%	506 299	12%	8%
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	11 811	0%	10 521	0%	12%
Kapitał zakładowy	30 155	1%	30 155	1%	0%
<b>Suma bilansowa</b>	<b>5 161 836</b>	<b>100%</b>	<b>4 161 014</b>	<b>100%</b>	<b>24%</b>

## 2. Aktywa

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią kredyty (netto – pomniejszone o rezerwy na należności nieregularne), które stanowiły na koniec I półrocza 2004 66% aktywów ogółem, podczas gdy na koniec I półrocza 2003 było to 63%. Wartość udzielonych klientom kredytów netto wyniosła 3 288 165 tys. PLN i wzrosła w porównaniu do 30 czerwca 2003 o 775 291 tys. PLN, tj. o 31%. Wartość utworzonych rezerw na należności nieregularne wyniosła 159 291 tys. PLN. Udział należności nieregularnych od podmiotów niefinansowych (bez kategorii pod obserwacją) w saldzie kredytów ogółem kształtował się na poziomie ok. 10%.

Wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2004 wyniosła 617 671 tys. PLN, co oznacza wzrost ich udziału w aktywach z 10% na koniec czerwca 2003 do 12% na dzień 30 czerwca 2004.

Na koniec czerwca 2004 Bank posiadał dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa oraz Narodowy Bank Polski. Na saldo papierów wartościowych składały się:

- obligacje Skarbu Państwa: 192 053 tys. PLN
- bony skarbowe Ministerstwa Finansów: 333 580 tys. PLN
- bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego: 66 562 tys. PLN
- obligacje Narodowego Banku Polskiego wyemitowane w związku z obniżeniem stopy rezerwy obowiązkowej: 25 476 tys. PLN

Na koniec czerwca 2004 obniżył się udział kasy i środków na rachunku w Narodowym Banku Polskim w sumie bilansowej. Na 30 czerwca 2004 pozycja ta stanowiła 1% aktywów, podczas gdy na 30 czerwca 2003 – było to 4% ogółu aktywów.

Należności od sektora finansowego (w tym lokaty w innych bankach) stanowiły na koniec I półrocza 2004 17% ogółu aktywów i obniżyły się w stosunku do 30 czerwca 2003, kiedy ta pozycja stanowiła 18% sumy bilansowej. Na saldo tej pozycji na koniec czerwca 2004 składają się:

- należności złotówkowe: 469 144 tys. PLN
- należności dewizowe: 429 939 tys. PLN,

W stosunku do stanu na koniec czerwca 2003 wartość rzeczowego majątku trwałego spadła o 8 868 tys. PLN. Na środki trwałe składają się między innymi:



- sprzęt komputerowy: 7 078 tys. PLN
- inwestycje w obcych obiektach (wynajęte lokale): 28 322 tys. PLN

Wartości niematerialne i prawne na koniec czerwca 2004 wynosiły 9 621 tys. PLN. Pozycja ta obejmuje oprogramowanie komputerowe.

Inne aktywa stanowiły 0,4% ogółu sumy bilansowej. Jedną z najważniejszych pozycji w tej grupie są rozrachunki z tytułu zwrotu podatku w kwocie 9 097 tys. PLN.

### **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 2004 depozyty sektora niefinansowego i budżetowego wynosiły 2 604 315 tys. PLN. Ich udział w sumie bilansowej stanowił 50% ogółu pasywów. W strukturze zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego zdecydowanie przeważają depozyty złotówkowe: 1 911 624 tys. PLN, co stanowi 73% wartości wszystkich depozytów klientów. Depozyty w walutach obcych osiągnęły na koniec czerwca 2004 poziom 692 691 tys. PLN.

Na koniec I półrocza 2004 roku Bank odnotował wzrost udziału w sumie bilansowej zobowiązań wobec sektora finansowego. Na dzień 30 czerwca 2004 stanowiły one 35% pasywów, podczas gdy na koniec poprzedniego roku było to 30%.

Fundusze specjalne i inne zobowiązania stanowiły na koniec I półrocza 2004 1,1% sumy bilansowej. Najistotniejszą kwotą w tej pozycji są rozrachunki międzybankowe w wysokości 31 428 tys. PLN, czyli 54% pozycji.

Widoczna w bilansie kwota pozostałych rezerw dotyczy rezerwy na zobowiązania warunkowe w wysokości 3 214 tys. PLN oraz na przyszłe zobowiązania w wys. 406 tys. PLN.

### **4. Pozycje pozabilansowe**

Pozycje pozabilansowe ogółem na koniec czerwca 2004 ukształtowały się na poziomie 6 479 648 tys. PLN i wzrosły w porównaniu do czerwca roku poprzedniego o 2 141 598 tys. PLN, tj. o 49%.

Na pozycje pozabilansowe składają się:

- Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:
  - finansowe: 997 778 tys. PLN – wzrost o 15%,
  - gwarancyjne: 220 988 tys. PLN – wzrost o 69%.
- Zobowiązania otrzymane:
  - finansowe: 1 067 552 tys. PLN – wzrost o 258%,
  - gwarancyjne: 532 065 tys. PLN – wzrost o 337%.
- Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna i sprzedaży walut, które zostały zawarte przed końcem roku a na dzień 30 czerwca 2004 jeszcze nie zapadały: 2 289 612 tys. PLN, tj. spadły o 20% w porównaniu z 30 czerwca 2003, gdy wynosiły 2 866 009 tys. PLN.
- Operacje terminowe w walutach obcych 45 422 tys. PLN.
- Instrumenty pochodne 1 326 231 tys. PLN, na które składają się:
  - kontrakty IRS zabezpieczające w wys. 300 000 tys. PLN
  - kontrakty IRS spekulacyjne w wys. 860 000 tys. PLN
  - kontrakty FRA spekulacyjne w wys. 140 000 tys. PLN
  - opcje w wys. 21 647 tys. PLN
  - kontrakty futures w wys. 4 584 tys. PLN

## **C. Zarządzanie zasobami finansowymi**

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

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

W I półroczu 2004 zmieniła się jednak znacząco struktura źródeł finansowania. Bank w mniejszym stopniu korzysta ze środków z rynku międzybankowego, ponieważ w końcu stycznia 2004 uzyskał dwie linie kredytowe z Fortis Bank (Nederland) N.V. Jedną z limitem 200 mln EUR na okres 101 miesięcy celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku, a drugą z limitem 200 mln EUR na okres 27 miesięcy z możliwością przedłużenia.

Na 30 czerwca 2004 saldo zadłużenia z tyt. linii kredytowych z Fortis Bank (Nederland) N.V. wynosiło 1 223 mln PLN w porównaniu do 493 mln PLN na koniec grudnia 2003.

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

## **2. Zarządzanie stopami procentowymi**

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 2004 poziom oficjalnych stóp procentowych NBP nie zmieniał się, co miało wpływ na stabilizację oprocentowania kredytów i depozytów złotych Banku. Z dniem 1 lipca 2004, czyli po roku od ostatniej obniżki oprocentowania, Rada Polityki Pieniężnej podniosła poziom oficjalnych stóp procentowych. Reagując na sytuację na rynku pieniężnym, Bank modyfikował odpowiednio oprocentowanie lokat i kredytów prowadzonych w walucie euro i dolarach amerykańskich.

## **3. Zarządzanie ryzykiem**

Ryzyko płynności oraz ryzyko rynkowe kształtuje się na bezpiecznym poziomie, w granicach określonych przez Zarząd Banku.

Komitet ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) pełni podstawową rolę w zakresie zarządzania ryzykiem bankowym. W szczególności Komitet ALCO określa strategię zarządzania ryzykiem podlegające akceptacji przez Zarząd i Radę Nadzorczą oraz na bieżąco monitoruje ich realizację.

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

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

Natomiast zapewnienie bezpieczeństwa procesów biznesowych jest ważnym elementem kompleksowej Polityki Bezpieczeństwa Fortis Bank Polska S.A. Polityka bezpieczeństwa Banku, obejmująca również bezpieczeństwo fizyczne i techniczne, bezpieczeństwo informacji i systemów informatycznych ma na celu zapewnienie klientom i pracownikom Banku,

optymalnego poziomu bezpieczeństwa, to jest tworzenie podstaw do bezpiecznego zarządzania działalnością Banku, ukierunkowanych na ograniczenie zagrożeń do poziomu uznanego przez Zarząd za dopuszczalny.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym jest podstawowym zadaniem Departamentu Ryzyka i Analiz Kredytowych oraz komitetów kredytowych Banku. 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 pkt. IV.1 podano więcej informacji dot. polityki kredytowej Banku i organizacji pionu kredytowego. Szczegółowy opis celów i zasad zarządzania ryzykiem przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających w pkt 4.2.14.*

#### 4. Wskaźniki Finansowe

Na 30 czerwca 2004 współczynnik wypłacalności wynosił 12,89% w porównaniu z 14,99% na koniec czerwca 2003, wciąż jednak przekracza minimalny wymagany poziom 8%. Wskaźnik ten odzwierciedla stosunek funduszy własnych Banku do aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem powiększonych o wysokość wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka. Zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz obliczania współczynnika wypłacalności określa Uchwała Nr 5 Komisji Nadzoru Bankowego z 12 grudnia 2001 wraz ze zmianami wprowadzonymi uchwałą nr 1/2003 Komisji Nadzoru Bankowego z 4 czerwca 2003.

Fundusze własne Banku wzrosły o 7% w stosunku do czerwca 2003, podczas gdy w tym samym czasie aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem wzrosły o 24%.

Poziom i czynniki zmian współczynnika wypłacalności:

Wskaźnik	30.06.2004 w tys. PLN	31.12.2003 w tys. PLN	30.06.2003 w tys. PLN
Ważona wartość aktywów	3 291 699	3 053 077	2 584 900
Ważona wartość zobowiązań pozabilansowych	190 454	211 533	212 370
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	450 559	422 374	422 211
Kapitał krótkoterminowy	2 789		
Ryzyko kredytowe	278 572		
Ryzyko stóp procentowych	1 805	3 141	
Ryzyko rozliczenia dostawy i kontrahenta	984		
Całkowity wymóg kapitałowy	281 361	264 310	225 273
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>12,89%</b>	<b>12,78%</b>	<b>14,99%</b>

Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
Zwrot na aktywach (ROA)	1,2%	0,9%	0,7%
Zwrot z kapitału (ROE)	11,8%	7,2%	5,9%
Marża odsetkowa netto	3,0%	2,8%	3,1%
Zysk na jedną akcję	3,77	2,39	1,96

Wartość księgowa na jedną akcję	36,26	34,23	33,58
---------------------------------	-------	-------	-------

*Uwaga: Wszystkie wartości liczbowe zostały zaokrąglone.*

Powyższe wskaźniki liczone w następujący sposób:

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

## IV. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

### A. Działalność kredytowa

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

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

Po zaprzestaniu w 2003 r. udzielania nowych kredytów ze środków Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju, Bank w dalszym ciągu obsługuje dotychczas udzielone pożyczki do czasu całkowitej ich spłaty. Saldo zadłużenia z tyt. tych kredytów wynosiło 68 133 tys. PLN na 30 czerwca 2004 w porównaniu do 80 226 tys. PLN na 30 czerwca 2003.

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego, Bank stosuje procedury przyznawania i monitorowania 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.

Od 1 stycznia 2004 r. Bank stosuje system klasyfikacji ryzyka kredytowego oparty na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (International Accounting Standards, IAS). System ten stosowany jest równolegle do obowiązującej klasyfikacji opartej na przepisach Ministra Finansów.

W I półroczu 2004 r. Bank wprowadził do użytku narzędzia informatyczne umożliwiające standaryzację procesu monitoringu i klasyfikacji ryzyka portfela kredytowego, z uwzględnieniem przepisów Ministra Finansów, klasyfikacji IAS i wymogów Nowej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej oraz automatyzację procesu kalkulacji i księgowania rezerw celowych i rejestrowania kategorii ryzyka w systemie operacyjnym Banku.

W lutym 2004 r. Bank podpisał umowę ponawiającą uczestnictwo w systemie Międzybankowej Informacji Gospodarczej-Bankowy Rejestr administrowanym przez Związek Banków Polskich, działającym od 1 marca 2004 w oparciu o nowy system informatyczny. Bank przystąpił również do Biura Informacji Kredytowej. Rozpoczęcie korzystania z informacji o osobach fizycznych planowane jest na październik 2004.

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

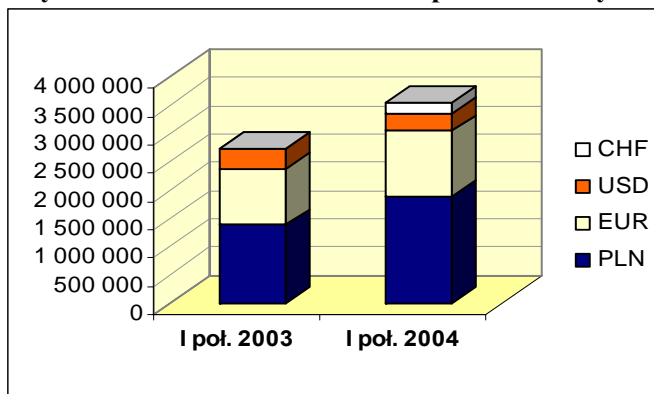
Bank prowadzi prace nad budową scentralizowanej bazy danych finansowych firm-klientów kredytowych i automatyzacją tworzenia raportów kredytowych dla celów zarządzania ryzykiem w oparciu o hurtownię danych.

### 1. Charakterystyka portfela kredytowego

Wartość portfela kredytowego netto była o 30% wyższa w porównaniu z końcem czerwca 2003. Wartość należności Banku z tyt. udzielonych kredytów (z odsetkami) na koniec czerwca 2003 roku wynosiła 2 614 312 tys. PLN, a wzrosła do 3 396 465 tys. PLN na koniec czerwca 2004.

Wartość portfela kredytów złotówkowych (z odsetkami) na koniec czerwca 2004 wynosiła 1 889 073 tys. PLN i była o 37% wyższa w porównaniu do czerwca 2003 roku. Natomiast wartość portfela w EUR kształtowała się na poziomie 1 150 372 tys. PLN na koniec czerwca 2004, czyli wzrosła o 16% w porównaniu do czerwca 2003. Wartość kredytów w USD spadła w porównaniu do czerwca 2003 o 13% i wynosiła 319 905 tys. PLN na 30 czerwca 2004. Wartość kredytów w CHF na koniec I półrocza 2004 wynosiła 195 376 tys. PLN i wzrosła w stosunku do pierwszego półrocza 2003 roku o 481%.

**Wykres 2. Struktura walutowa portfela kredytowego (z odsetkami)**



Zaangażowanie kredytowe Banku koncentruje się w branżach: usług, handlu i produkcji i wynosi odpowiednio 40%, 24% oraz 13% wg stanu na koniec czerwca 2004 wartości portfela kredytowego. W pozostałych branżach jest ono stosunkowo niskie. W porównaniu z 30 czerwca 2003 Bank nieznacznie zwiększył zaangażowanie w branżę usług, natomiast spadło zaangażowanie w branżę produkcyjną.

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

Odpowiadając na potrzeby rynku od początku 2003 r. Bank promuje swoją ofertę kredytów mieszkaniowych dla klientów indywidualnych. W okresie od czerwca 2003 do czerwca 2004 zanotowano trzykrotny wzrost stanu kredytów mieszkaniowych.

Pod względem pierwotnych terminów zapadalności, na koniec czerwca 2004 struktura należności od sektora niefinansowego przedstawiała się następująco: 22% to kredyty w

rachunku bieżącym (wzrost o 2% w porównaniu z czerwcem 2003), 1% o terminie spłaty do 1 miesiąca (spadek o 3% w porównaniu do czerwca 2003), 3% od 1 do 3 miesięcy (na poziomie z czerwca 2003 roku), 15% od 3 miesięcy do 1 roku (spadek o 1%), 19% od 1 roku do 5 lat (na poziomie z czerwca 2003 roku) oraz 30% powyżej 5 lat (wzrost o 7%).

## **2. Kredyty w sytuacji nieregularnej**

Na dzień 30 czerwca 2004 wartość kredytów w sytuacji nieregularnej (bez odsetek) od podmiotów niefinansowych (bez kategorii pod obserwacją) wynosiła 340 459 tys. PLN i stanowiła 9,9% salda kredytów ogółem, z czego 44 526 tys. PLN to kredyty poniżej standardu, (tj. 1,3% wartości portfela), 110 045 tys. PLN - należności wątpliwe (tj. 3,2% wartości portfela) oraz 185 888 tys. PLN to należności stracone (czyli 5,4% wartości portfela).

## **3. Tytuły egzekucyjne**

Łączna kwota wierzytelności Banku, na którą wystawiono 91 tytułów egzekucyjnych w I półroczu 2004 wynosiła 24 454 tys. PLN w porównaniu do 73 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 57 411 tys. PLN wystawionych w I półroczu 2003 i 218 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 77 025 tys. PLN wystawionych w roku 2003.

## **B. Udzielane gwarancje i akredytywy**

Na koniec czerwca 2004 kwota gwarancji udzielonych przez Bank wynosiła 128 664 tys. PLN, co oznacza 23% wzrost w porównaniu z końcem czerwca 2003.

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

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

Na koniec czerwca 2004 Bank posiadał zobowiązania z tytułu otwartych akredytyw importowych w łącznej wysokości (w przeliczeniu) 59 840 tys. PLN. Ponadto Bank posiada potwierdzone akredytywy eksportowe w równowartości złotówkowej 12 448 tys. PLN.

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

## **C. Depozyty**

Na koniec czerwca 2004 suma depozytów złożonych przez klientów w wys. 2 604 315 tys. PLN była wyższa o 22% w porównaniu do czerwca 2003, gdy wynosiła 2 132 104 tys. PLN. Klienci mogą deponować swoje środki również w walutach obcych, jednak przeważającą część stanowią depozyty złotówkowe (73%).

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

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

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

## **D. Usługi powiernicze**

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

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

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

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

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

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

## **F. Działalność rozliczeniowa Banku**

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

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

W dniu 1 lipca 2004 w polskim systemie bankowym nastąpiła zmiana numerów rachunków klientów na jednolity Numer Rachunku Bankowego (NRB), a w obrocie międzynarodowym – standardu IBAN (International Bank Account Number). W związku z tym z dniem 30 czerwca 2004 roku Bank zaprzestał realizacji przelewów zawierających stary format rachunku, począwszy od dnia 01 lipca 2004 roku w rozliczeniach krajowych realizowane są jedynie przelewy skierowane na numery rachunków zgodne ze standardem NRB. Natomiast, mając na względzie dobro Klientów, dla otrzymanych zleceń zagranicznych Bank zdecydował o przedłużeniu okresu przejściowego, w którym będzie akceptował stary format rachunków.

Rozliczenia płatności wysłanych do banków krajowych realizowane są w formie

elektronicznej poprzez systemy ELIXIR oraz SORBNET.

Również dniem 30 czerwca 2004 roku Bank wystąpił z „Porozumienia międzybankowego z dnia 11 lipca 1990 roku w sprawie trybu przedstawiania czeków gotówkowych do zapłaty z rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych” w wyniku czego zaprzestał gotówkowej realizacji czeków ROR innych banków.

Ponadto z dniem 30 czerwca 2004 roku Bank wypowiedział umowę z American Express, dotyczącą obsługi czeków podróżniczych.

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

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

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

Bank współpracuje z bankami zagranicznymi w zakresie wymiany walut, transakcji lokacyjnych, operacji na papierach wartościowych oraz transakcji banknotowych. Bank posiada rachunki w wielu renomowanych bankach operujących w głównych centrach finansowych świata, prowadzi również rachunki loro w PLN dla banków zagranicznych. Współpraca z grupą Fortis oraz innymi czołowymi bankami pozwala na sprawne rozliczenia zarówno płatności realizowanych na zlecenie klientów, jak również dyspozycji 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 w pierwszym półroczu 2004 roku Bank nawiązał współpracę z EBA (European Banking Association), zmierzającą w bliskiej perspektywie do uczestnictwa w europejskim systemie clearingowym.

## **H. Rozwój usług bankowych**

Od połowy 2003 roku Bank realizuje projekt o nazwie „Do Unii Europejskiej z Fortis Bankiem” - w tym roku, z racji wstąpienia Polski do UE, pod nazwą „W Unii Europejskiej z Fortis Bankiem”. Jest to rodzaj usługi informacyjnej oferowanej przedsiębiorcom zainteresowanym funduszami strukturalnymi, programem PHARE oraz unijną problematyką. Fortis Bank w ramach tego projektu udziela kredytów inwestycyjnych i pomostowych na przedsięwzięcia objęte dotacjami.

Bank poszerzył w tym roku projekt o współpracę z firmami doradczymi, które oferują pomoc w wypełnianiu wniosków o dotacje. Ze względu na ogromne zainteresowanie właścicieli firm funduszami unijnymi, Bank zdecydował się przeprowadzić Spotkania Europejskie (z przedsiębiorcami, dotyczące funduszy UE) we wszystkich swoich oddziałach, a nie tylko w wybranych, jak to miało miejsce w roku ubiegłym. Nowym elementem projektu jest również strona [www.dotacje.fortisbank.com.pl](http://www.dotacje.fortisbank.com.pl), w całości poświęcona zagadnieniom pomocy unijnej dla



MŚP.

Fortis Bank poszerzył także ofertę bankową skierowaną do klientów indywidualnych. Zainteresowanym nietypowym sposobem oszczędzania, we współpracy z Credit Suisse Life&Pensions S.A., Bank proponuje Czysty Zysk na sześć miesięcy (obok obecnej w ofercie dwunastomiesięcznej) - sześciomiesięczną polisę na życie i dożycie. Łączy ona w sobie cechy polisy ubezpieczeniowej i produktu inwestycyjnego. Jej główne atuty to ubezpieczenie na życie oraz gwarancja uzyskania zysku wyższego niż na tradycyjnej lokacie.

Ponadto we współpracy z Górnśląskim Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. (GTFI S.A.) Bank zdecydował się na pośrednictwo w zbywaniu i nabywaniu jednostek uczestnictwa funduszy.

## **I. Działalność charytatywna**

Fortis Bank Polska S.A. od kilku lat współpracuje 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 pierwszej połowie roku 2004 Bank rozpoczął prace nad wdrożeniem systemów usprawniających procesy biznesowe w obszarach: monitoringu i windykacji należności przeterminowanych, obsługi kredytów hipotecznych, obsługi instrumentów pochodnych oraz uczestnictwa Banku w wymianie danych w ramach Biura Informacji Kredytowej.

Rozpoczęte zostały ponadto projekty infrastrukturalne mające na celu doprowadzenie do dalszej optymalizacji kosztów i zarządzania infrastrukturą informatyczną poprzez standaryzację środowiska informatycznego Banku, oraz konsolidację serwerów. Wybrano dostawcę nowego systemu wspierającego proces Help Desk.

Bank kontynuował również prace nad dalszą poprawą bezpieczeństwa i funkcjonalności systemu bankowości internetowej Pl@net. Projekt zakłada wdrożenie obsługi Struktury Klucza Publicznego, kart chipowych oraz zapewnienie pełnej zgodności z ustawą o Podpisie Elektronicznym.

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

### **1. Umowa o współpracy zawarta z Fortis Securities Polska S.A.**

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

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

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

W grudniu 2002 podpisano Aneks nr 3 dot. dalszego rozszerzenia współpracy w zakresie pośrednictwa finansowego.

### **2. Umowa o współpracy zawarta z Fortis Lease Polska Sp. z o.o.**

Na podstawie umowy z dnia 2 stycznia 2002 oraz Aneksu z dnia 28 lutego 2002, Bank informuje swoich klientów o usługach, które oferuje Fortis Lease Polska (FLP). Za każdym razem, gdy klient wprowadzony przez Bank podpisze umowę leasingową z FLP, Bank otrzyma prowizję za pośrednictwo.

*Umowy dot. transakcji z podmiotami dominującymi i zależnymi ujęte zostały w Rozdziale V, ustęp C nn. Komentarza.*

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

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

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

### **4. Umowy z Narodowym Bankiem Polskim**

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

### **5. Umowy dotyczące kart**

- a. **Umowa zawarta z VISA International Service Association w sprawie wydawania, obsługi i rozliczania kart płatniczych VISA Classic i VISA Business.** W roku 2000 Bank zawarł z VISA International Service Association aneks do umowy licencyjnej z dnia 15 października 1997 w sprawie wydawania, funkcjonowania i rozliczania kart płatniczych VISA Classic i VISA Business. Z dniem 1 stycznia 2001 Bank uzyskał członkostwo o statusie Principal i Plus.
- b. **Umowa ubezpieczenia kart płatniczych wydawanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 6 października 2003 zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Cigna Stu S.A.** Umowa określa warunki ubezpieczenia ryzyka strat finansowych w związku z operacjami dokonanymi przy użyciu wydawanych przez Bank kart płatniczych VISA Electron i Charge. Obowiązuje do 31.10.2004
- 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 31.10.2004

### **6. Polisa ubezpieczeniowa Towarzystwa Ubezpieczeń Allianz Polska S.A. od 1.10.2003 do 30.09.2004**

Obejmuje ubezpieczenie ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych i komputerowych.

**7. Polisa ubezpieczeniowa Commercial Union Polska Towarzystwem Ubezpieczeń Ogólnych S.A. od 1.10.2003 do 30.09.2004**

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

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

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

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

Na mocy umowy, klienci Banku posiadający konto osobiste mogą nabyć w oddziałach Banku posagowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Lepsze Jutro Dziecka. Następnie Bank rozszerzył współpracę wprowadzając do swej oferty nowe ubezpieczenie na życie dla kredytobiorców. Od 8 grudnia 2003 Bank wprowadził do oferty produkt „Czysty zysk” – jednoroczną polisę ubezpieczeniową na życie i dożycie łączącą cechy polisy ubezpieczeniowej i produktu inwestycyjnego.

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

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

**11. Umowa dystrybucji z dnia 2 czerwca 2004 z Górnśląskim 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.).

**12. Umowa o współpracy z dnia 22 lipca 2004 zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego**

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

**13. Umowa o współpracy z dnia 23 kwietnia 2001 zawarta z Bankiem Gospodarstwa Krajowego**

Umowa dotyczy udzielania przez Bank kredytów zabezpieczonych poręczeniami ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych utworzonego w Banku Gospodarstwa Krajowego na podst. Ustawy z dn. 8 maja 1997 o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne.

**14. 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**

**15. 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
  - c. Umowa z dnia 25 lipca 2001 z KPWIG o korzystanie z systemu EMITENT
- 16. Umowa uczestnictwa w rozliczeniach za pośrednictwem Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. z dnia 15 lutego 1999**

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

- 17. Umowa ramowa z dnia 22 maja 1998 w sprawie świadczenia usług z SWIFT (Światowe Towarzystwo Telekomunikacji Międzybankowej)**
- 18. Umowa z dnia 10 kwietnia 2003 zawarta z Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.**

Umowa określa zasady, warunki i tryb dofinansowania przez Fundusz oprocentowania kredytów udzielanych przez Bank zakładom pracy chronionej, przewidzianego w art. 32 pkt. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku *o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz o zatrudnianiu osób niepełnosprawnych*. W dniu 30 października 2003 podpisano Aneks nr 4 do Umowy.

#### **19. Znaczące umowy kredytowe**

Na 30 czerwca 2004 w stosunku do 10 klientów zaangażowanie Banku przekraczało 10% funduszy własnych i wyniosło łącznie 670 mln PLN, tj. o 60% więcej w porównaniu do 30.06.2003, gdy w stosunku do 7 klientów zaangażowanie Banku przekraczało 10% funduszy własnych i wynosiło łącznie 418 mln PLN.

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

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

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

Fortis jest międzynarodową instytucją finansową, specjalizującą się w dziedzinie bankowości i ubezpieczeń. Kapitalizacja rynkowa grupy, wynosząca 23,6 miliardy EUR, i zatrudnienie sięgające ponad 52 tys. pracowników na świecie, plasuje Fortis w grupie 20 największych instytucji finansowych w Europie. Aktywa Fortis wynosiły niemal 563 mld EUR na 30 czerwca 2004 (o prawie 40 mld EUR, tj. o ok. 7,5% więcej niż na koniec roku 2003).

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

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

Wyniki finansowe za I półrocze 2004 były bardzo dobre. Wypracowany zysk operacyjny netto w wys. 1 829 mln EUR był niemal trzykrotnie wyższy niż w I półroczu 2003, gdy wynosił 683 mln EUR. Było to możliwe dzięki zwiększeniu zysków na rynkach kapitałowych, koncentracji na wzroście przychodów i konsekwentnym stosowaniu ścisłej kontroli kosztów.

Zysk operacyjny netto z działalności bankowej wzrósł o 36% z poziomu 851 mln EUR za I półrocze 2003 do 1 157 mln EUR za I półrocze 2004. Wyłączając korekty wartości portfela papierów wartościowych zysk operacyjny netto z działalności bankowej wzrósł z 883,8 mln EUR w I półroczu 2003 do wys. 1 083,5 mln EUR w I półroczu 2004.

Fortis utrzymuje wysoki poziom funduszy podstawowych w wys. 19 mld EUR (ang. net core capital), który o 87% przekracza poziom wymagany normami ostrożnościowymi oraz jest o

16% wyższy od prognozy przyjętego przez Fortis.

Podstawowe dane finansowe:

	<u>Wynik za</u> <u>I półrocze 2004</u>	<u>Wynik za</u> <u>I półrocze 2003</u>	<u>Zmiana</u> <u>2004/2003</u>
Zysk operacyjny netto (przed zrealizowaniem zysków kapitałowych)	1 226 mln EUR	923 mln EUR	33%
Zrealizowane zyski kapitałowe	332 mln EUR	500 mln EUR	(34%)
Zysk operacyjny netto (przed korektą wartości portfela papierów wartościowych)	1 558 mln EUR	1 423 mln EUR	10%
Korekta wartości portfela papierów wartościowych	271 mln EUR	(740) mln EUR	
Zrealizowane	(92) mln EUR	(647) mln EUR	36%
Niezrealizowane	363 mln EUR	(93) mln EUR	
<b>Zysk operacyjny netto</b> (po korekcie wartości portfela papierów wartościowych), na który składają się:	<b>1 829 mln EUR</b>	<b>683 mln EUR</b>	<b>168%</b>
Bankowość	1 157 mln EUR	851 mln EUR	36%
Ubezpieczenia	766 mln EUR	(34) mln EUR	
Inne	(94) mln EUR	(134) mln EUR	
Pozycje poza operacyjne	249 mln EUR	(12) mln EUR	
<b>Zysk netto</b>	<b>2 078 mln EUR</b>	<b>671 mln EUR</b>	<b>210%</b>
Bankowość	1 150 mln EUR	851 mln EUR	35%
Ubezpieczenia	865 mln EUR	(46) mln EUR	
Inne	62,4 mln EUR	(134) mln EUR	

<b>Bankowość</b>	<u>Wynik za</u> <u>I półrocze 2004</u>	<u>Wynik za</u> <u>I półrocze 2003</u>	<u>Zmiana</u> <u>2004/2003</u>
Zysk operacyjny netto (przed zrealizowaniem zysków kapitałowych)	<b>814 mln EUR</b>	<b>515 mln EUR</b>	<b>58%</b>
Zrealizowane zyski kapitałowe	283	342	(17)
Zysk operacyjny netto (przed korektą wartości portfela papierów wartościowych)	<b>1 097 mln EUR</b>	<b>857 mln EUR</b>	<b>28%</b>
Korekta wartości portfela papierów wartościowych	60 mln EUR	(6) mln EUR	

W działalności bankowej odnotowano znaczący wzrost przychodów odsetkowych netto o 11% oraz przychodów z tyt. opłat i prowizji o 13% w porównaniu do I półrocza 2003. Jednak zyski kapitałowe spadły o 25% a także inne przychody, głównie z transakcji finansowych o 32% i dlatego suma przychodów kształtowała się na tym samym poziomie, co w I półroczu 2003.

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

Fortis zamierza dalej wzmocnić swoją pozycję w krajach Beneluksu oraz rozwijać wybrane

rodzaje działalności w Europie i niektóre usługi, np. bankowość ubezpieczeniową w skali światowej. W lipcu 2004 Fortis przejął kontrolę nad działalnością ubezpieczeniową (zdrowotne i na życie) portugalskiego banku Banco Comercial Português (BCP). Fortis i BCP stworzyły spółkę joint-venture pod nazwą Millenniumbcp Fortis Insurance Group, w której Fortis objął pakiet kontrolny 50% udziałów.

## **B. Fortis Securities Polska S.A.**

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

Od połowy roku 2002, kiedy to FSP zaprzestała działalności brokerskiej, spółka odnotowała znaczący wzrost wartości aktywów przekazanych w zarządzanie przez Klientów. FSP oferuje portfele akcyjne, dłużnych papierów wartościowych oraz portfele zrównoważone.

Na koniec I półrocza 2004 Fortis Securities Polska S.A. zarządzał 751 portfelami o łącznej wartości prawie 460 mln PLN w porównaniu do 990 portfeli o łącznej wartości ponad 247 mln PLN na koniec roku 2003 – wzrost wartości portfeli o 86%. Ten znaczący wzrost wartości aktywów w zarządzaniu wynikał z przejęcia przez FSP w marcu 2004 zarządzania portfelami funduszy inwestycyjnych GTFI (Górnośląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.).

W rankingu wyników uzyskanych przez firmy asset management w roku 2003 opublikowanym przez Rzeczpospolitą Portfel Agresywny, FSP znalazł się na trzecim miejscu na 66 ocenianych. Stopa zwrotu za rok 2003 wyniosła 68,8%, za 3 lata 123,4%, za 5 lat 154,9%. Tymczasem Portfel Akcyjny 6x3 zajął 10 lokatę - stopa zwrotu za ostatni rok wyniosła 53,9%, za 3 lata 78,8%, a za 5 lat aż 130,8%. Obydwa portfele zaliczają się do tej grupy, która osiągnęła najlepsze wyniki w ciągu pięciu lat.

## **C. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

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

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

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

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

*Opis innych transakcji związanych z obsługą bankową podmiotów powiązanych znajduje się w*

pkt. 16.1 i 2 dodatkowych not objaśniających.

## VI. NOTOWANIA AKCJI NA GPW

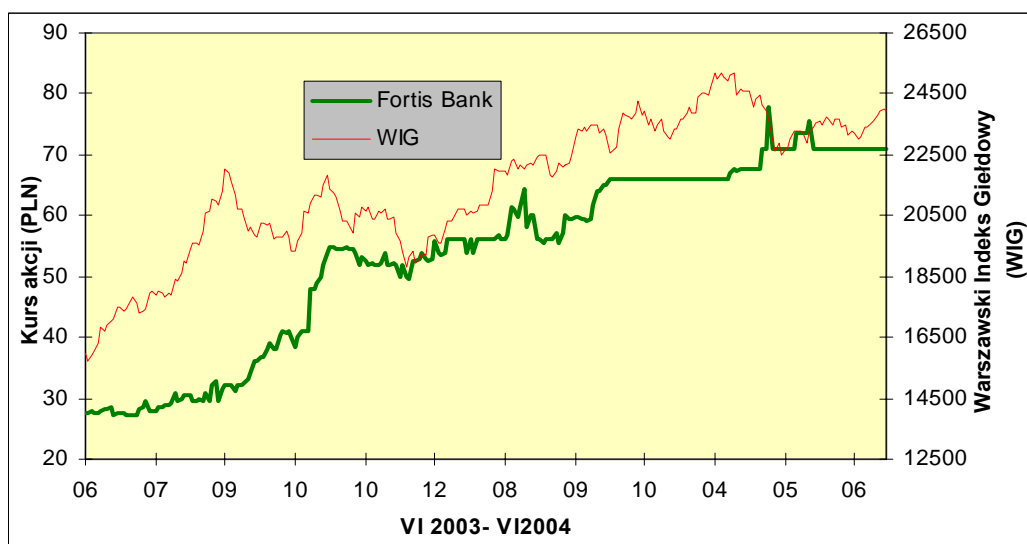
Akcje Banku notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 7 listopada 1994 roku. Od 18 kwietnia 2001 roku do 18 stycznia 2004 akcje Banku notowane były w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym określeniem kursu. Od 1999, tj. po objęciu przez Fortis Bank z siedzibą w Brukseli ponad 98% akcji Banku, płynność akcji kształtowała się na niskim poziomie. Obecnie w obrocie w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy znajduje się jedynie 135 893 szt., tj. 0,90% wszystkich akcji Banku.

Na pierwszej sesji w styczniu 2004 kurs akcji Banku wynosił 56,00. Kurs akcji Banku wzrósł do poziomu 71,00 na dzień 30 czerwca 2004 o 159% w porównaniu do 27,40 na dzień 30 czerwca 2003. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 257 akcji na sesję w I półroczu 2004 w porównaniu do 213,5 akcji na sesję w I półroczu 2003. Przy tak niewielkiej ilości akcji, stosunkowy wzrost obrotów oraz kursu spowodowany był z jednej strony ogólnym ożywieniem na giełdzie, a z drugiej stabilnie rosnącymi wynikami finansowymi Banku.

Uchwałą Zarządu GPW od dnia 19 stycznia 2004 zmieniono dotychczasowy system notowań akcji Banku na system notowań ciągłych.

W I półroczu 2004 indeks giełdowy WIG wzrósł z 21 299,37 pkt do 23 949,32 pkt, subindeks sektorowy WIG-banki wzrósł z 26 800,67 pkt do 30 687,59 pkt.

### Notowania akcji Fortis Bank oraz WIG w okresie VI 2003-VI 2004



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

Wskaźnik	30.06.2004	31.12.2003	30.06.2003
Zysk na jedną akcję (EPS)	3,77	2,39	1,96
Cena/ zysk (P/E)	18,84	23,44	13,95
Wartość księgową na 1 akcję (BVPS)	36,26	34,23	33,58
Cena/ wartość księgową (P/BV)	1,96	1,64	0,82

Wartość księgową netto na jedną akcję wynosi 36,26. W celu dokonania tego wyliczenia do funduszy własnych zostały zaliczone kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały rezerwowe, niepodzielony zysk z lat ubiegłych i zysk netto roku obrotowego.

## VII. CORPORATE GOVERNANCE

Zgodnie z §22a ust. 1 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz uchwałami Rady i Zarządu Giełdy, Zarząd Banku, zgodnie z wolą Akcjonariuszy wyrażoną na WZA oraz zgodnie z wolą Rady Nadzorczej, przyjął do stosowania Zasady Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych. Uaktualnione oświadczenie Zarządu, zawierające informację o zakresie stosowania Zasad Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych przez władze Fortis Bank Polska SA, stanowiło załącznik do Sprawozdania Finansowego Banku za rok 2003.

W I półroczu 2004 nie wystąpiły naruszenia przyjętych zasad.

## VIII. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

Strategia rozwoju Banku związana jest z ogólną strategią grupy Fortis.

Zgodnie z założeniami strategii grupy Fortis, celem FBP jest osiągnięcie rentowności wynoszącej minimum 12% zwrotu z wymaganego kapitału.

Jak już informowaliśmy w raporcie za rok 2003, Zarząd Fortis Bank Polska S.A., nie ogłasza publicznie prognozy wyników finansowych na rok 2004.

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, zawierać będzie również umowy kredytowe ze swymi głównymi akcjonariuszami w celu uzupełniania finansowania swoich 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.

Dla zwiększenia konkurencyjności w oferowaniu produktów kredytowych i lepszego zarządzania ryzykiem kredytowym, w roku 2004 przeprowadzanych jest szereg projektów mających na celu usprawnienie systemów wspomagania procesów zw. z udzielaniem i obsługą kredytów.

Bank dostosowuje swoją strukturę organizacyjną tak, aby była zgodna z koncepcją pionów biznesowych w grupie Fortis Bank.

W oparciu o, funkcjonującą w strukturach Banku począwszy od drugiego kwartału 2003, linię biznesową Rynki Finansowe, odpowiadającą linii *Global Markets* w strukturach grupy Fortis, Bank zamierza zwiększać swój udział w rynku pieniężnym jak również w obrocie papierami wartościowymi. Strategia rozwoju linii Rynki Finansowe w Polsce dostosowywana jest do potrzeb klienta. Planuje się dalsze rozszerzenie oferty w zakresie instrumentów pochodnych.

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

- koncentrację na klientach działających na skalę międzynarodową, którzy albo działają na rynkach kilku państw lub przeprowadzają międzynarodowe transakcje (znaczący import/eksport). W przypadku pozyskiwania nowych klientów, będzie to segment docelowy
- 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 takich jak cash management, leasing oraz faktoring



eksportowy,

- specjalizację w zakresie finansowania handlu międzynarodowego,
- wprowadzenie we współpracy z linią biznesową Rynki Finansowe nowych produktów w zakresie obsługi transakcji rynku pieniężnego,

Poprzez zarówno tradycyjne (sieć oddziałów) jak i elektroniczne kanały dystrybucji, linia biznesowa RB (*Retail Banking*) dążyć będzie do zwiększenia swego udziału w rynku poprzez:

- wzrost organiczny przede wszystkim w segmencie *personal banking*, równocześnie promując produkty gromadzenia aktywów oraz produkty kredytowo-pożyczkowe związane z osobistymi potrzebami klientów tego segmentu,
- rozwijając udział rynkowy w segmencie małych przedsiębiorstw w oparciu o politykę kredytową określającą poziom ryzyka jakie Bank jest skłonny finansować,
- innowacyjność stosowanych rozwiązań, oferując godziwą cenę za usługi świadczone swoim klientom.
- wykorzystanie nisko-kosztowych kanałów dystrybucji oraz podstawową ofertę produktową, która powinna być także dostępna zarówno poprzez Internet jak i centrum telefoniczne dla pozyskania klientów detalicznych, którzy nie korzystają z usług bankowych.

Dużym wyzwaniem dla kierownictwa Banku jest dostosowanie wewnętrznych regulacji i procedur operacyjnych do zmian 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.

## **IX. STRUKTURA ORGANIZACYJNA**

### **A. Struktura władz Banku**

Zgodnie ze Statutem, władzami Banku są:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- 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,
- Lokalne Komitety Kredytowe,
- Komitet ds. Zapewnienia Ciągłości Funkcjonowania Banku,
- Komitet ds. Bezpieczeństwa,

➤ **Komitet Sterujący Projektami i Rozwojem Aplikacji.**

Komitet Kredytowy oraz Komitet Kredytów Trudnych działają w oparciu o regulaminy zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Banku. Komitet Kredytowy podejmuje decyzje w sprawie udzielania kredytów, pożyczek, gwarancji niezastrzeżone dla Komitetu Kredytów Trudnych, Zarządu Banku i/lub Rady Nadzorczej Banku. Komitet Kredytów Trudnych podejmuje decyzje dotyczące oceny standingu finansowego kredytobiorców, klasyfikowania kredytobiorców do kategorii ryzyka i tworzenia rezerw celowych na należności Banku.

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.

Podstawowym zadaniem Komitetu ds. Bezpieczeństwa jest wspomaganie Zarządu w skutecznym zarządzaniu bezpieczeństwem Banku.

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

## **B. Piony biznesowe i placówki operacyjne**

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

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

ul. Wiejskiej 20).

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

Na dzień 30 czerwca 2004 Bank posiadał:

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

Struktura organizacyjna na 30 czerwca 2004 stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania Zarządu.

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

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

Na dzień 1 stycznia 2004 roku skład Zarządu Banku był następujący:

#### **Zarząd:**

- 1). Ronald Richardson - Prezes Zarządu
- 2). Jan Bujak - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy
- 3). Jean – Luc Deguel - Wiceprezes Zarządu
- 4). Jaromir Pelczarski - Wiceprezes Zarządu
- 5). Koen Verhoeven - Wiceprezes Zarządu

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

Od 1 maja 2004 roku skład Zarządu Banku był następujący:

- 1). Ronald Richardson - Prezes Zarządu
- 2). Jan Bujak - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy
- 3). Bartosz Chyła - Wiceprezes Zarządu
- 4). Jean – Luc Deguel - Wiceprezes Zarządu
- 5). Jaromir Pelczarski - Wiceprezes Zarządu
- 6). Koen Verhoeven - Wiceprezes Zarządu

Na dzień 1 stycznia 2004 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

#### **Rada Nadzorcza**

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

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w I półroczu 2004.

## **2. Wynagrodzenia członków Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentów**

W I półroczu 2004 członkom Zarządu wypłacono wynagrodzenia na łączną kwotę 2 093 tys. PLN, w porównaniu do kwoty 1 913 tys. PLN w I półroczu 2003. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej za I półrocze 2004 wyniosły 159 tys. PLN, w porównaniu z 170 tys. PLN w I półroczu 2003. Łączna kwota wynagrodzeń prokurentów za okres 01.01.2004 do 30.06.2004 wynosiła 1 897 tys. PLN, a za okres od 01.01.2003 do 30.06.2003 wynosiła 1 782 tys. PLN.

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

## **3. Informacja o niespłaconych pożyczkach, gwarancjach i poręczeniach udzielonych przez Bank członkom Zarządu, Rady Nadzorczej oraz ich osobom bliskim**

*Informacje o kredytach, pożyczkach i gwarancjach udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym Bank wyszczególniono w pkt.26 dodatkowych not objaśniających.*

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

Na 30 czerwca 2004 roku żaden z Członków Zarządu nie posiadał akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska S.A. Pan Luc Delvaux, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, jest właścicielem 25 akcji Banku. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają żadnych akcji Banku.

## **5. Pracownicy**

Wielkość zatrudnienia wyrażona w liczbie etatów wynosiła 884 na koniec czerwca 2003 roku. W ciągu kolejnych 12 miesięcy zatrudnienie spadło do 873 etatów na koniec czerwca 2004. Spośród ogółu –52% zatrudnionych miało wykształcenie wyższe.

Podpisy członków Zarządu:

*Ronald Richardson, Prezes Zarządu* .....

*Jan Bujak, Wiceprezes Zarządu* .....

*Bartosz Chyła, Wiceprezes Zarządu* .....

*Jean-Luc Deguel, Wiceprezes Zarządu* .....

*Jaromir Pelczarski, Wiceprezes Zarządu* .....

*Koen Verhoeven, Wiceprezes Zarządu* .....