

**Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska SA  
za III kwartał 2001 roku**

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.
  - 1.1. Fortis Bank Polska SA prowadzi rachunkowość na zasadach określonych w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz w Uchwale Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 27).
  - 1.2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiony został w raporcie półrocznym za pierwsze półrocze 2001 roku.
  - 1.3. W trzecim kwartale 2001 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie.
  - 1.4. Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, o której mowa w ustawie o rachunkowości, oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
  - 1.5. Wybrane dane finansowe zawarte w raporcie przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:
    - 1.5.1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 28 września 2001 r. przez Narodowy Bank Polski,
    - 1.5.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat narastająco przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do września 2001 r.
    - 1.5.3. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za III kwartał przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni lipca, sierpnia i września 2001 r.
    - 1.5.4. Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:
      - kurs na koniec stycznia 2001 r.- EUR/PLN 3,8015
      - kurs na koniec lutego 2001 r.- EUR/PLN 3,7535
      - kurs na koniec marca 2001 r.- EUR/PLN 3,617
      - kurs na koniec kwietnia 2001 r.- EUR/PLN 3,5364

- kurs na koniec maja 2001 r.- EUR/PLN 3,3969
  - kurs na koniec czerwca 2001 r.- EUR/PLN 3,3783
  - kurs na koniec lipca 2001 r.- EUR/PLN 3,711
  - kurs na koniec sierpnia 2001 r.- EUR/PLN 3,8843
1. kurs na koniec września 2001 r.- EUR/PLN 3,881

2. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w III kwartale 2001 r.:

2.1. nieznaczny wzrost o 9 % wyniku z tytułu odsetek w stosunku do analogicznego okresu roku 2000 spowodowany w głównej mierze zawężającą się marżą odsetkową ;

2.2. wynik z tytułu prowizji wyższy o 38% od trzeciego kwartału 2000 r.

2.3. wynik na operacjach finansowych w wysokości 2 698 tys. PLN;

2.4. wynik z pozycji wymiany 13 340 tys. PLN – wyższy od trzeciego kwartału 2000 r. o 87%;

2.5. wzrost kosztów działania Banku o 12% w porównaniu z trzecim kwartałem 2000 r.;

2.6. utworzenie znacznych rezerw na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 19 415 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi w trzecim kwartale 2001 r. wyniosła 14 391 tys. PLN;

2.7. utworzenie rezerw na potencjalne zobowiązania banku z tytułu podatku VAT w kwocie 3 945 tys. PLN;

2.8. na koniec trzeciego kwartału 2001 r. wystąpiła ujemna różnica przejściowa z tytułu podatku dochodowego w kwocie 18 313 tys. PLN i jest wykazywana jako czynne rozliczenia międzyokresowe;

2.9. W trzecim kwartale 2001 r. Bank rozwiązał rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości 3 072 tys. PLN, na koniec trzeciego kwartału 2001 rezerwa na ryzyko ogólne wynosiła 3 072 tys. PLN;

3. Bank stosuje jako jedną z form zabezpieczeń przelew określonej kwoty środków pieniężnych na rachunek banku, połączony z jednoczesnym zobowiązaniem Banku do zwrotu tej kwoty po uzyskaniu spłaty zadłużenia wraz z należnymi odsetkami i prowizją. Ta forma zabezpieczenia uregulowana jest w art. 102 ustawy z dnia 29 sierpnia 1998 r. Prawo bankowe. Wartość powyższej formy przyjętych przez Bank zabezpieczeń na dzień 30 września 2001 r. zamknęła się kwotą 297 011 tys. PLN. Kwota ta została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.

4. Po trzech kwartałach Bank wypracował znacznie niższy od planowanego zysk netto. Istotny wpływ na zaistniałą sytuację miały:

- 2.10.wysokie odpisy na rezerwy tworzone na kredyty zagrożone, co wynika ze wzrostu wartości kredytów w sytuacji nieregularnej;
- 2.11.zmniejszenie marży odsetkowej, która wyniosła 3,4% na koniec trzeciego kwartału 2001 r., podczas gdy na koniec trzeciego kwartału 2000 r. wynosiła 4,5%;
- 2.12.niższe od planowanych salda udzielonych kredytów oraz pozyskanych depozytów;
- 2.13.utworzenie rezerwy na zobowiązania byłego Oddziału Inwestycyjno - Leasingowego Fortis Banku Polska SA z tytułu podatków od towarów i usług za lata 1999 i 2000. Saldo rezerw utworzonych z tego tytułu na koniec III kwartału 2001 wyniosło 7 090 tys. PLN. Oddział Inwestycyjno – Leasingowy został zlikwidowany z końcem grudnia 2000 r.
- 2.14.utworzenie rezerwy na deprecjację akcji Fortis Securities Polska S.A. w wysokości 2 000 tys. PLN.

Zgodnie z zapowiedzią, zawartą w półrocznym raporcie finansowym, biorąc pod uwagę wyniki Banku po zakończeniu III kwartału 2001 r., Zarząd zweryfikował raz jeszcze prognozę wyników na dzień 31 grudnia 2001 roku. Zgodnie ze zweryfikowanym planem finansowym zysk netto Banku na koniec roku wyniesie 11 mln PLN.

5. Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie § 3 ust.3 pkt.2 Uchwały nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz.28). Bank, jako jednostka dominująca, nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ suma bilansowa jednostki zależnej, tj. Fortis Securities Polska S.A., jest niższa od 5% sumy bilansowej jednostki dominującej oraz przychody odsetkowe z działalności niebankowej albo przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych z działalności niebankowej jednostki zależnej są niższe od 5% przychodu jednostki dominującej. Za podstawę wyliczenia wielkości uzasadniających wyłączenia z konsolidacji zostały przyjęte dane jednostki zależnej, które zostały przedstawione w raporcie półrocznym Fortis Bank Polska SA.
6. Bank nie dokonywał zmian sposobu prezentacji danych finansowych dotyczących poprzednich okresów sprawozdawczych.
7. Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku i zmiany w strukturze własności:
  - 7.1. W III kwartale 2001 r. nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze akcjonariatu w porównaniu z końcem ubiegłego kwartału. Ostatnia 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.
  - 7.2. W dniu 5 lipca 2001 r. Zarząd Banku złożył wnioski do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA o asymilację po zamianie PDA - 5.025.900 akcji serii J,

z innymi akcjami Fortis Bank Polska SA notowanymi na rynku regulowanym oraz do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA o wprowadzenie akcji serii J do obrotu giełdowego w następstwie asymilacji w KDPW.

7.3. W dniu 11 lipca 2001 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA Uchwałą Nr 175/2001 postanowił o wprowadzeniu z dniem 18 lipca 2001 r. do obrotu giełdowego na rynku podstawowym - 5.025.900 akcji serii J Fortis Bank Polska SA. Jednocześnie Zarząd Giełdy Uchwałą Nr 174/2001 wyznaczył dzień ostatniego notowania praw do akcji serii J na 17 lipca 2001 r.

7.4. Struktura akcjonariuszy posiadających 5 lub więcej procent ogólnej liczby głosów na WZA – w okresie od 28 czerwca 2001 r. do 30 września 2001 r.

	ilość akcji		ilość głosów na WZA*	
<b>Fortis Bank</b>	<b>14.941.807</b>	<b>99,10%</b>	<b>11.308.275</b>	<b>75%</b>
<b>Pozostali</b>	<b>135.893</b>	<b>0,90%</b>	<b>135.893</b>	<b>0,90%</b>
<b>Razem:</b>	<b>15.077.700</b>	<b>100%</b>		

*\*Zgodnie z art. 26 ustawy z dnia 29.08.1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. Nr 140, poz. 939 ze zm.) oraz w związku z uchwałą Nr 159/KNB/99 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 16.08.1999 r. w sprawie wydania zezwolenia na nabycie akcji Banku przez Fortis Bank – Fortis Bank może wykonywać prawo głosu w zakresie 75% ogólnej liczby głosów na WZA.*

8. Akcje Fortis Banku Polska SA znajdujące się w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku:

8.1. Zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami na koniec III kwartału 2001 r. tj. na 30 września 2001 r. żaden z Członków Zarządu (Jean-Marie De Baerdemaeker, Marek Kulczycki, Leszek Niemycki, Jean-Luc Deguel, Gilles Polet, Andre Van Brussel) nie posiadał Akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska SA, co nie uległo zmianie w porównaniu z poprzednim kwartałem.

8.2. W III kwartale 2001 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	funkcja	ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		30.06.2001 r.	30.09.2001 r.
<b>Luc Delvaux</b>	<b>Wiceprzewodniczący</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

8.3. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, tj. Sjoerd van Keulen, Antoni Potocki, Zbigniew Dresler, Paul Dor, Roland Saintrond, Werner Claes oraz Kathleen Steel nie posiadają żadnych akcji Banku.

9. Najważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w III kwartale 2001 r.

9.1. Od 24 września 2001 r. obowiązuje umowa kredytowa w sprawie zaciągnięcia linii kredytowej z Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie, z limitem 50 mln EUR na okres 48 miesięcy w celu finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku. Oprocentowanie: 1-mies, 3-mies lub 6-mies. IBOR w zależności od długości

okresu odsetkowego wybranego przez Bank. Prowizja od zaangażowania: 0,125% w skali roku od niewykorzystanej części limitu kredytowego.

- 9.2. Dwukrotnie, 23 sierpnia, a następnie 27 sierpnia br. Bank, w reakcji na decyzję Rady Polityki Pieniężnej, obniżał oprocentowanie lokat terminowych oraz rachunków. Jednocześnie, wraz ze zmianą rynkowych stóp procentowych, zmieniało się oprocentowanie kredytów dla przedsiębiorstw, które oparte jest przede wszystkim o stawkę WIBOR.
- 9.3. Fortis Bank Polska SA wspólnie z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju przygotował projekt edukacyjny "Możesz liczyć na swój bank" skierowany do przedstawicieli sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Uczestniczący w programie przedsiębiorcy wezmą udział w serii spotkań połączonych z wykładami o profesjonalnym zarządzaniu finansami przedsiębiorstwa, jak również zasadach współpracy z bankiem komercyjnym. Projekt jest częścią programu SME Finance Facility - będącego inicjatywą Komisji Europejskiej i EBOR-u - realizowanego w krajach Europy Środkowej i Wschodniej, starających się o przyjęcie do Unii Europejskiej.
- 9.4. Uroczyste otwarcie nowej siedziby Pierwszego Oddziału Banku w Krakowie przy ul. Lubicz 23 odbyło się w dniu 19 lipca 2001 r.
- 9.5. W Banku trwają przygotowania do eurokonwersji, tj. wprowadzenia euro do obrotu gotówkowego od dnia 1 stycznia 2002 r. Fortis Bank Polska SA nie będzie otwierać nowych rachunków w walutach państw UGW (tj. ATS, BEF, DEM, FIM, FRF, ESP, NLG, IEP, PTE, ITL, GRD oraz LUF). Konwersja już istniejących rachunków walutowych w ww. walutach zostanie dokonana automatycznie do 1 grudnia 2001 r. bez obciążania Klientów dodatkowymi kosztami przeprowadzonej operacji. Konwersja nie spowoduje zmiany warunków umów zawartych z Bankiem.

## 10. Informacja o największych toczących się postępowaniach:

- 10.1. W III kwartale 2001 r. nie zostało wszczęte żadne postępowanie przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku oraz spółek zależnych, których łączna wartość stanowiłaby 10% funduszy własnych Banku.