



Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Fortis Bank Polska S.A.
za I półrocze 2006 roku

Fortis Bank Polska SA

Centrala

ul. Postępu 15

02-676 Warszawa

Poland

Telefon +48 (22) 566 90 00

Faks +48 (22) 566 90 10

info@fortisbank.com.pl

www.fortisbank.com.pl

Infolinia (0801) 36 78 47

SPIS TREŚCI

I. Podsumowanie działalności Banku w 2006	3
A. Wstęp.....	3
B. Czynniki, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2006	3
C. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku	4
II. Struktura Akcjonariatu, kapitały i fundusze	5
A. Kapitał zakładowy.....	5
B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w 2006 roku.....	5
C. Fundusze własne	5
III. Wyniki Finansowe	6
A. Rachunek zysków i strat.....	6
B. Bilans.....	8
C. Wskaźniki efektywności	11
D. Zarządzanie zasobami finansowymi	11
E. Oprocentowanie	11
IV. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	12
A. Rodzaje ryzyka i zarządzanie ryzykiem	12
V. Działalność operacyjna	15
A. Działalność kredytowa	15
B. Udzielane gwarancje i akredytywy	17
C. Depozyty	17
D. Usługi powiernicze.....	18
E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych.....	18
F. Działalność rozliczeniowa Banku	18
G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi.....	19
H. Rozwój usług bankowych	19
I. Działalność charytatywna	20
J. Umowy znaczące dla działalności Banku	21
K. Informacja o umowie z audytorem.....	24
VI. Powiązania organizacyjne i kapitałowe z innymi podmiotami	25
A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA.....	25
B. Fortis Private Investments Polska S.A.	26
VII. Notowania akcji na GPW	26
VIII. Corporate Governance	27
IX. Perspektywy rozwoju działalności Banku	27
X. Struktura organizacyjna	29
A. Struktura organów Banku.....	29
B. Piony biznesowe i placówki operacyjne	30
XI. Dane dotyczące władz i pracowników Banku	31

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BANKU W 2006

A. Wstęp

Realizując strategię rozwoju, Fortis Bank Polska S.A. osiągnął bardzo dobre wyniki finansowe w I półroczu 2006 r. Bank wypracował zysk netto w wysokości 58,4 mln zł, tj. o prawie 20% wyższy niż w I półroczu 2005, gdy wynosił 48,7 mln zł.

W stosunku do stanu na koniec czerwca 2005 suma bilansowa wzrosła o 32%. Bank zanotował ponad 52% wzrost portfela kredytowego oraz 25% wzrost depozytów klientów sektora niefinansowego.

Na koniec czerwca 2006 roku wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) wyniósł 18% w porównaniu do 16% na 30.06.2005 r.

W I półroczu 2006 r. Bank rozwijał swoją ofertę, wprowadzając nowe pakiety usług dla małych i średnich przedsiębiorstw, nowe rodzaje zagranicznych i krajowych funduszy inwestycyjnych oraz kredyty konsumenckie (karty kredytowe i kredyty gotówkowe dla klientów indywidualnych). Bardzo dobre wyniki osiągnięto w sprzedaży kredytów mieszkaniowych.

Na szczególną uwagę zasługuje również dynamiczny rozwój działalności w sektorze średnich i dużych przedsiębiorstw (Commercial Banking), gdzie w I półroczu 2006 r. znacząco wzrastała zarówno produkcja kredytowa i depozytowa jak i sprzedaż instrumentów pochodnych czy kompleksowych usług finansowania handlu zagranicznego, ciągle dostosowywanych do potrzeb przedsiębiorstw działających na rynku międzynarodowym. Jednocześnie Bank rozwija działalność w zakresie bankowości prywatnej oferując specjalistyczne usługi dla najzamożniejszych klientów.

Jednostka zależna Banku Fortis Securities Polska S.A. zmieniła nazwę na Fortis Private Investments Polska S.A.

B. Czynniki, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2006

Wielkości bilansowe

- ✓ wzrost sumy bilansowej do 7 333 mln zł na 30.06.2006 roku, czyli o 32% z poziomu 5 557 mln zł na 30.06.2005 r. oraz o 15% z poziomu 6 370 mln zł na koniec roku 2005 .
- ✓ wzrost wartości należności klientów sektora niefinansowego o około 1 961 mln zł, tj. 52% w stosunku do stanu na 30.06.2005 oraz o około 1 423 mln zł, tj. 33% w stosunku do stanu na 31.12.2005 r.
- ✓ poprawa jakości portfela kredytowego;
 - wartość należności nieregularnych bez kredytów w sytuacji pod obserwacją obniżyła się w stosunku do końca czerwca 2005 o prawie 17% , a w stosunku do końca 2005 roku o niecałe 9%,
 - udział należności nieregularnych bez kredytów w sytuacji pod obserwacją w całości portfela należności obniżył się z poziomu prawie 6% na 30 czerwca 2005 oraz 5% na 31 grudnia 2005 roku do 4% na koniec czerwca 2006 r.,
- ✓ wzrost wartości zobowiązań wobec klientów sektora niefinansowego o około 697 mln zł, tj. 24% w stosunku do stanu na 30.06.2005 oraz o około 394 mln zł, tj. 13% w stosunku do stanu na 31.12.2005r.
- ✓ wzrost sald na rachunkach bieżących o 21%, a na depozytach terminowych o 11% w stosunku do stanu na 31.12.2005 r.
- ✓ zwiększenie o 16% wartości księgowej na 1 akcję z 42,56 zł na 30.06.2005 r. oraz o 7% z 45,88 zł na 31.12.2005 r. do 49,40 zł na 30.06.2006 r.

Zmiana wybranych pozycji z rachunku zysków i strat za I półrocze 2006 w porównaniu do osiągniętych za I półrocze 2005:

- ✓ wzrost wyniku z tytułu odsetek o 13% do 93 951 tys. zł. z 83 307 tys. zł
- ✓ wzrost wyniku z pozycji wymiany o 58% do 49 982 tys. zł z 31 616 tys. zł
- ✓ wzrost wyniku z działalności bankowej o 20% do 188 828 tys. zł z 157 069 tys. zł,
- ✓ wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 33% do 5 400 tys. zł z 4 070 tys. zł
- ✓ wzrost wyniku z działalności operacyjnej o 22% do 71 273 tys. zł z 58 219 tys. zł
- ✓ wzrost kosztów działania banku o 29% do 98 830 tys. zł z 76 496 tys. zł.
- ✓ wzrost zysku brutto o ponad 22% do 71 273 tys. zł z 58 219 tys. zł
- ✓ wzrost zysku netto o 20% do 58 423 tys. zł z 48 702 tys. zł

C. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku

1. Sytuacja gospodarcza w I połowie 2006 roku

W pierwszej połowie 2006 roku miało miejsce wyraźne przyspieszenie tempa wzrostu gospodarczego. Zgodnie z danymi GUS dynamika PKB wyniosła w pierwszym kwartale 5,2% i (według szacunków Banku) w całym pierwszym półroczu utrzymała się na zbliżonym poziomie. Na dobre wyniki polskiej gospodarki wpłynęła przede wszystkim poprawa popytu krajowego. W pierwszym kwartale spożycie indywidualne wzrosło o 5,1% rdr (rok wcześniej 1,4% rdr) zaś inwestycje zwiększyły się w tym okresie o 7,4% rdr (rok wcześniej wzrost jedynie o 1,4% rdr).

Głównym czynnikiem wpływającym na przyspieszenie wzrostu konsumpcji była poprawa dochodu sektora gospodarstw domowych. W drugim kwartale tego roku realny wzrost funduszu płac wyniósł 6,7% rdr i był zbliżony do dynamiki z poprzedniego kwartału. Jednocześnie w drugim kwartale 2006 doszło do wyraźnej poprawy dochodu z systemu ubezpieczeń społecznych. W tym okresie przeciętna emerytura i renta w pozarolniczym systemie ubezpieczeń wzrosła realnie o 7,4% rdr (w porównaniu do +3,7% rdr w pierwszym kwartale 2006). Realny wzrost rent i emerytur rolników indywidualnych wyniósł w drugim kwartale 5,6% rdr a więc był ponad trzykrotnie wyższy niż kwartał wcześniej. Jako, że dochód z pracy najemnej oraz świadczeń z ubezpieczeń społecznych stanowi łącznie ok. 80% przeciętnego dochodu na osobę w sektorze gospodarstw domowych poprawa w tych dwu kategoriach była wystarczająca by zdynamizować wzrost konsumpcji w omawianym okresie.

W pierwszej połowie roku utrzymywał się pozytywny sentyment inwestycyjny. Wysoka dynamika wzrostu gospodarczego stanowiła główny czynnik determinujący potrzebę podjęcia działalności inwestycyjnej: zgodnie z badaniem ankietowym NBP wskaźnik wykorzystania mocy wytwórczych wyniósł w drugim kwartale 81,3% i był najwyższy w historii badań. Na przebieg procesów inwestycyjnych pozytywny, choć wciąż ograniczony, wpływ miał również napływ funduszy unijnych.

W pierwszych pięciu miesiącach 2006 roku dynamika eksportu pozostawała na wysokim, dwucyfrowym poziomie. Eksport wyrażony w euro był w tym okresie o 23,3% wyższy niż rok wcześniej (dane GUS). W tym samym czasie złotowe wpływy z eksportu o 16,3% przekroczyły poziom z analogicznego okresu 2005 roku. Dobre wyniki sprzedaży zagranicznej po części wynikały z poprawy uwarunkowań kursowych. Poprawiły się również warunki popytowe u głównych partnerów handlowych. W krajach UE-25 (przyjmujących 78% polskiego eksportu) wzrost gospodarczy przyspieszył w pierwszym kwartale 06 do 2,2% rdr (z 1,9% rdr w 4 kwartale 2005).

Pomimo wyraźnej poprawy popytu konsumpcyjnego w pierwszej połowie roku nie pojawiła się presja inflacyjna. W czerwcu wskaźnik inflacji wyniósł 0,8% rdr, a więc był zbliżony do poziomu z grudnia 2005 (0,7% rdr). Przez cały analizowany okres wskaźnik inflacji pozostawał poniżej dolnej granicy celu inflacyjnego Rady Polityki Pieniężnej (2,5% +/- 1 punkt procentowy). Krótkookresowe wahania cen wynikały przede wszystkim ze zmienności cen paliw, żywności oraz cen regulowanych, podczas gdy pozostała część koszyka (odzwierciedlająca siłę popytowej presji na ceny) pozostawała stabilna.

2. Sytuacja w systemie bankowym w I połowie 2006 r.

W pierwszej połowie 2006 roku aktywa sektora bankowego wzrosły o 6,8% i na końcu okresu wynosiły 674,4 mld złotych. Relacja aktywów sektora bankowego do PKB (wyrażająca poziom nasycenia usługami bankowymi) wyniosła na koniec pierwszego półroczia ok. 67% co wciąż plasuje Polskę wśród państw UE o najniższym poziomie tego wskaźnika.

Kategorią, która w największym stopniu przyczyniła się do wzrostu aktywów sektora, były kredyty podmiotów krajowych. W pierwszym półroczu wzrosły one średnio o 13% rdr. Zdecydowanym liderem pod względem dynamiki kredytów pozostawał sektor gospodarstw domowych, gdzie wartość kredytów przyrosła w pierwszym półroczu średnio o 24% rdr. Najbardziej dynamiczny wzrost wciąż notował segment kredytów mieszkaniowych (średnio w I połowie 2006 wyniósł 46%). Równocześnie miało miejsce wyraźne przyspieszenie dynamiki wzrostu w kategorii „Pozostałe kredyty i pożyczki”. W pierwszej połowie 2006 roku średnia dynamika roczna w tej grupie kredytów wyniosła 23% (czyli znacznie powyżej ok. 13% zanotowanych w analogicznym okresie 2005). Powyższa, pozytywna, tendencja może wynikać z polityki kredytowej banków, które w pierwszych dwu kwartałach 2006 roku wykazywały tendencję do łagodzenia warunków kredytowych dla gospodarstw domowych – szczególnie w sektorze kredytów konsumpcyjnych.

Wzrost kredytów w sektorze przedsiębiorstw był zdecydowanie mniejszy (średnio o 4,1% rdr w pierwszej połowie roku) jednak dynamika roczna wykazywała pewną tendencję wzrostową. Poprawę w tym względzie potwierdziły również badania ankietowe NBP, które w drugim kwartale zanotowały znaczący przyrost popytu na kredyt w sektorze przedsiębiorstw. Główną, deklarowaną, przyczyną zaciągania kredytów jest finansowanie

inwestycji co oznacza, że obecne ożywienie procesu inwestycyjnego wreszcie przekłada się na popyt na kredyt w sektorze bankowym.

Najważniejszym źródłem finansowania wzrostu aktywów pozostaje przyrost depozytów. W pierwszym półroczu 2006 wzrosły one średnio o prawie 10% rdr. Główną rolę w tym obszarze wciąż odgrywał sektor przedsiębiorstw, gdzie średni roczny wzrost depozytów w pierwszej połowie roku wyniósł 21%. Było to następstwo dalszej poprawy wyników finansowych sektora przedsiębiorstw – w pierwszym kwartale 2006 roku zysk netto osiągnęło 59,6% przedsiębiorstw w porównaniu do 57,7% rok wcześniej. W sektorze gospodarstw domowych wzrost depozytów pozostaje niewielki (średnio 3,2% rdr). Znaczny wpływ na umiarkowaną popularność depozytów wciąż miało niskie oprocentowanie tej formy oszczędności (na przykład zgodnie z danymi NBP średnie oprocentowanie depozytów rocznych wyniosło w pierwszym półroczu 2006 3,1% czyli było o 1 punkt procentowy mniejsze niż rok wcześniej). Na niski napływ depozytów do sektora bankowego wpływ miały również utrzymujące się dobre wyniki funduszy inwestycyjnych, które w pierwszych miesiącach roku przyciągały znaczną część wolnych środków pieniężnych sektora gospodarstw domowych.

II. STRUKTURA AKCJONARIATU, KAPITAŁY I FUNDUSZE

A. Kapitał zakładowy

Na 30 czerwca 2006 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 30 155 400 zł i dzielił się na 15 077 700 akcji o wartości nominalnej 2 złote każda. W I półroczu 2006 roku nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym. Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 2 czerwca 2006 r. podjęło natomiast decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Banku z kwoty 30 155 400 zł do kwoty 452 331 000 zł ze środków spółki w drodze podniesienia wartości nominalnej akcji z 2,00 zł do kwoty 30,00 zł, tj. o 28 zł. W dniu 4 września 2006 r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia w Krajowym Rejestrze Sądowym.

B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w I półroczu 2006 roku

Na 30 czerwca 2006 struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

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

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

Fortis Bank S.A./NV z siedzibą w Brukseli złożył do Komisji Nadzoru Bankowego wniosek w sprawie uzyskania pozwolenia na przekroczenie progu 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Do czasu publikacji niniejszego raportu półrocznego, tj. do 27 września 2006 r. nie uzyskał takiej zgody.

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

C. Fundusze własne

Na dzień 30 czerwca 2006 r. kapitały własne Fortis Bank Polska S.A. wynosiły 744 844 tys. zł, tj. o 16% więcej w porównaniu do 641 656 tys. zł na 30 czerwca 2005 r.

W dniu 2 czerwca 2006 Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę w sprawie podziału zysku netto za rok 2005 w wysokości 101 499 tys. zł, przeznaczając go w całości na zwiększenie funduszy własnych Banku, w tym: 41 499 tys. zł na fundusz ogólnego ryzyka oraz 60 000 tys. zł na kapitał rezerwowy.

Walne zgromadzenie podjęło również decyzję w sprawie przeniesienia środków funduszu obejmującego niepodzielony zysk z lat ubiegłych w kwocie 64 542 tys. zł w całości na kapitał zapasowy. Ujemne skutki

finansowe wprowadzenia w Banku koniecznych zmian zasad rachunkowości w kwotach 2 731 tys. zł z tytułu wprowadzenia zasady liniowego rozliczania prowizji oraz 7 468 tys. zł z tytułu wprowadzenia efektywnej stopy procentowej zostały pokryte w całości również z kapitału zapasowego Banku.

Część środków funduszu ogólnego ryzyka bankowego w kwocie ponad 111 270 tys. zł została przeniesiona do kapitału rezerwowego z przeznaczeniem w szczególności na podniesienie kapitału zakładowego Spółki. Umożliwiło to podjęcie decyzji w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 30 155 tys. zł do kwoty 452 331 tys. zł ze środków spółki, w tym 243 887 tys. zł z części kapitału zapasowego oraz 178 288 tys. zł z części kapitału rezerwowego.

Fundusze własne Banku jako kategoria wyliczana dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności wynosiły 653 295 tys. zł na 30 czerwca 2006 i przewyższają o 27% całkowity wymóg kapitałowy dla zapewnienia bezpieczeństwa Banku, który wynosił 512 869 tys. zł na koniec czerwca 2006.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi wyliczenia współczynnika wypłacalności i norm koncentracji, Bank pomniejszyła fundusze własne o kwotę 15 970 tys. zł z tytułu zaangażowania kapitałowego Banku netto w postaci posiadanych akcji Fortis Private Investments Polska S.A. oraz o 100% wartości niematerialnych i prawnych netto w kwocie 17 156 tys. zł.

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

Kategoria	30.06.2006 w tys. zł	31.12.2005 w tys. zł	30.06.2005 w tys. zł
Kapitał zakładowy	30 155	30 155	30 155
Kapitał zapasowy	403 883	349 539	349 539
Kapitał rezerwowy	186 177	17 018	17 018
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	67 045	136 816	136 816
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego	510	510	510
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku finansowego	(1 349)	1 905	4 573
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	0	54 343	54 343
Zaangażowanie kapitałowe (dot. Fortis Private Investments Polska S.A.)	(15 970)	(15 360)	(64 515)
100% wartości niematerialnych i prawnych netto	(17 156)	(14 522)	(11 756)
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	653 295	560 404	516 683
Całkowity wymóg kapitałowy	512 869	407 231	354 676
Współczynnik wypłacalności	10,29 %	11,11 %	11,71 %

III. WYNIKI FINANSOWE

A. Rachunek zysków i strat

1. Przychody z działalności bankowej

W strukturze przychodów z działalności bankowej największą pozycję stanowiły w dalszym ciągu przychody z tytułu odsetek, które osiągnęły wartość 165 511 tys. zł. w porównaniu do 157 448 tys. zł w I półroczu 2005, tj. wzrosły o 5%.

Na przychody z tytułu odsetek składają się głównie:

- odsetki od kredytów: 139 114 tys. zł w porównaniu do 123 009 tys. zł za I półrocze 2005,
- odsetki od lokat międzybankowych: 6 349 tys. zł w porównaniu do 16 442 tys. zł za I półrocze 2005,

➤ odsetki od papierów wartościowych: 15 317 tys. zł w porównaniu do 11 609 tys. zł za I półrocze 2005.

Bank osiągnął wzrost przychodów z tytułu prowizji o 7%. Pozycja ta wyniosła 45 916 tys. zł w I półroczu 2006 roku w porównaniu do 42 831 tys. zł w I półroczu 2005.

W I półroczu 2006 roku Bank wypracował wynik z pozycji wymiany w wysokości 49 982 tys. zł, tj. o 58% wyższy niż w I półroczu 2005, gdy wynosił 31 616 tys. zł.

Przychody z operacji instrumentami finansowymi wynosiły 80 973 tys. zł i były o 25% wyższe niż w I półroczu 2005, gdy wynosiły 64 825 tys. zł. Koszty operacji papierami wartościowymi wyniosły 77 149 tys. zł i wynik operacji finansowych zamknął się w kwocie 3 824 tys. zł w porównaniu do 3 637 tys. zł w I półroczu 2005, czyli był wyższy o 5%.

2. Koszty działalności bankowej

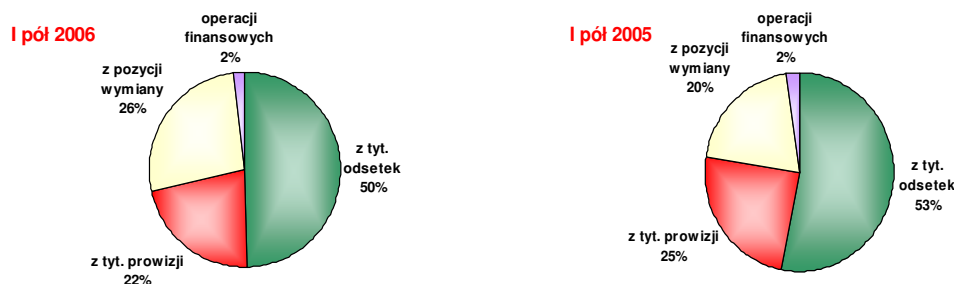
Koszty odsetek w analizowanym okresie osiągnęły 71 560 tys. zł i były o 3,5% niższe niż w I półroczu 2005, gdy wyniosły 74 141 tys. zł.

Na koszty odsetkowe składają się w szczególności:

- odsetki od depozytów klientów: 39 170 tys. zł w porównaniu do 46 880 tys. zł za I półrocze 2005
- odsetki od depozytów międzybankowych: 16 643 tys. zł w porównaniu do 10 892 tys. zł za I półrocze 2005
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek: 10 439 tys. zł w porównaniu do 11 338 tys. zł za I półrocze 2005.

Koszty z tytułu opłat i prowizji wyniosły 4 845 tys. zł w I półroczu 2006, tj. były o 12% wyższe niż w roku poprzednim, gdy wynosiły 4 322 tys. zł.

Wykres 1. Struktura wyniku działalności bankowej za I półrocze 2006 i 2005



	I półrocze 2006 r.	I półrocze 2005 r.
Wynik z tyt. odsetek	49,75%	53,04%
Wynik z tyt. prowizji	21,75%	24,52%
Wynik z pozycji wymiany	26,47%	20,13%
Wynik operacji finansowych	2,03%	2,32%

3. Pozostałe przychody i koszty

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wynosiło 3 839 tys. zł. w porównaniu do 2 251 tys. zł. za I półrocze 2005. Wśród pozostałych przychodów operacyjnych, które wzrosły o prawie 33% w stosunku do I półrocza 2005 znaczącą pozycję stanowiły przychody z tytułu ubezpieczeń kredytów w wysokości 796 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne spadły o 14% w porównaniu z I półroczem 2005.

Koszty działalności Banku w I półroczu 2006 roku wyniosły 98 830 tys. zł i były wyższe o 29% od poniesionych w I półroczu roku 2005, gdy wynosiły 76 496 tys. zł.

Poniesione w I półroczu 2006 roku koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 11 389 tys. zł i były wyższe o 25% od poziomu z I półrocza 2005.

W I półroczu 2006 koszty tworzenia rezerw uwzględniając rezerwę na ryzyko ogólne wyniosły 24 360

tys. zł i były o 13% niższe niż w I półroczu 2005. Bez tej rezerwy, koszty tworzenia rezerw celowych wyniosły 15 272 tys. zł, tj. spadły o 20% w stosunku do I półrocza 2005, co obrazuje poprawę jakości portfela kredytowego. Natomiast przychody z rozwiązania rezerw ukształtowały się na poziomie 13 185 tys. zł. na 30 czerwca 2006 r. w porównaniu do 12 419 tys. zł na 30 czerwca 2005 r.

W I półroczu 2006 roku saldo rezerw utworzonych i rozwiązanych wyniosło (11 175) tys. zł, podczas gdy w I półroczu 2005 różnica ta wynosiła (15 482) tys. zł.

Dominującą pozycją kształtującą wysokość rezerw są rezerwy na należności zagrożone. W I półroczu 2006 utworzono 9 843 tys. zł rezerw celowych na należności zagrożone w porównaniu do 12 719 tys. zł utworzonych w I półroczu 2005. W I półroczu 2006 rozwiązano rezerwy na należności zagrożone o wartości 9 239 tys. zł, podczas gdy w I półroczu roku 2005 wartość tych rozwiązanych rezerw wyniosła 9 750 tys. zł.

W I półroczu 2006 rezerwa na ryzyko ogólne wynosiła 9 088 tys. zł w porównaniu do 8 910 tys. zł na koniec czerwca 2005.

4. Zysk

Bank osiągnął w I półroczu 2006 roku zysk brutto (przed opodatkowaniem) w wysokości 71 273 tys. zł, tj. o ponad 22% wyższy niż w I półroczu 2005. Obowiązkowe zmniejszenia zysku brutto kształtowały się na poziomie 13 311 tys. zł.

Osiągnięty przez Fortis Bank Polska S.A. w I półroczu 2006 roku zysk netto (po opodatkowaniu) wyniósł 58 423 tys. zł i był wyższy o 9 721 tys. zł, tj. o 20% w stosunku do zysku osiągniętego w I półroczu 2005.

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

rachunek zysków i strat (w tys.)	01.01.2006 -30.06.2006 w tys. zł	01.01.2005 -30.06.2005 w tys. zł	dynamika I półrocze 2006 - I półrocze 2005 (w %)
Wynik z tyt. odsetek	93 951	83 307	13%
Wynik z tyt. prowizji	41 071	38 509	7%
Wynik z pozycji wymiany	49 982	31 616	58%
Wynik działalności bankowej	188 828	157 069	20%
Wynik działalności operacyjnej	71 273	58 219	22%
Zysk brutto	71 273	58 219	22%
Podatek dochodowy	13 311	10 969	21%
Zysk netto	58 423	48 702	20%

B. Bilans

1. Suma bilansowa

Suma bilansowa Fortis Bank Polska S.A. na koniec czerwca 2006 wynosiła 7 332 935 tys. zł i była wyższa o 1 776 130 tys. zł od stanu na koniec czerwca poprzedniego roku, tj. o 32%.

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

wielkości bilansowe	30.06.2006	struktura	31.12.2005	struktura	30.06.2005	struktura	dynamika 30.06.2006- 30.06.2005 (w %)
Kasa, operacje z bankiem centralnym	331 387	4,5%	231 374	4%	77 862	1%	326%
Należności od sektora finansowego	360 062	5%	1 311 254	21%	1 232 208	22%	(71%)

Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	5 716 676	78%	4 294 154	67%	3 755 712	68%	52%
Dłużne papiery wartościowe	718 289	10%	311 428	5%	277 435	5%	159%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	2 655 911	36%	2 178 376	34%	1 736 959	31%	53%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 588 560	49%	3 174 641	50%	2 887 277	52%	24%
Kapitał własny (w tym zysk netto)	744 844	10%	691 785	11%	641 656	12%	16%
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	0	0	54 343	1%	54 343	1%	(100%)
Kapitał zakładowy	30 155	0,4%	30 155	0,5%	30 155	0,5%	--
Suma bilansowa	7 332 935	100%	6 369 903	100%	5 556 805	100%	32%

2. Aktywa

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią należności od sektora niefinansowego i budżetowego, które na koniec czerwca 2006 stanowiły prawie 78% aktywów ogółem, podczas gdy na koniec czerwca 2005 było to 67%.

Wartość udzielonych klientom kredytów netto bez odsetek wyniosła 5 853 643 tys. zł i wzrosła w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2005 o 2 013 288 tys. zł, tj. o 52%. Wartość rezerw na należności sektora niefinansowego na 30 czerwca 2006 wynosiła 150 656 tys. zł. Udział należności nieregularnych od podmiotów niefinansowych wynoszących 232 489 tys. zł (bez kategorii pod obserwacją) w saldzie kredytów ogółem kształtował się na poziomie ok. 4%.

Wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2006 wyniosła 718 289 tys. zł. Ich udział w aktywach wzrósł z 5% na koniec czerwca 2005 do 10% na 30 czerwca 2006.

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

- obligacje Skarbu Państwa: 684 106 tys. zł
- bony skarbowe: 8 849 tys. zł

Ponadto Bank posiada obligacje Narodowego Banku Polskiego o wartości 25 334 tys. zł wyemitowane w związku z obniżeniem stopy rezerwy obowiązkowej.

Na koniec czerwca 2006 zwiększył się udział kasy i środków na rachunku w Narodowym Banku Polskim w sumie bilansowej. Na 30 czerwca 2006 pozycja ta wyniosła 331 387 tys. zł, co stanowiło 4,5% aktywów, a na 30 czerwca 2005 było to 77 862 tys. zł, co w strukturze aktywów stanowiło zaledwie 1%.

Udział należności od sektora finansowego (w tym lokaty w innych bankach) stanowił 5% ogółu aktywów na 30 czerwca 2006 i spadł znacząco w stosunku do 30 czerwca 2005, kiedy ta pozycja stanowiła 22% sumy bilansowej.

Na saldo tej pozycji na koniec czerwca 2006 składają się:

- należności złotówkowe: 261 982 tys. zł
- należności dewizowe 98 154 tys. zł

W stosunku do stanu na koniec czerwca 2005 wartość rzeczowego majątku trwałego wzrosła o 1 581 tys. zł. Na środki trwale składają się między innymi:

- inwestycje w obcych obiektach (wynajęte lokale): 20 487 tys. zł
- środki transportu 10 344 tys. zł
- sprzęt komputerowy 7 008 tys. zł

Wartości niematerialne i prawne na koniec czerwca 2006 wynosiły 17 156 tys. zł, tj. o 46% więcej niż na koniec czerwca 2005. Pozycja ta obejmuje oprogramowanie komputerowe.

Inne aktywa stanowiły 0,2% ogółu sumy bilansowej.

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

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

3. Pasywa

Dominującą pozycję w strukturze pasywów stanowią zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego z tytułu środków zdeponowanych na rachunkach bieżących i depozytach terminowych. Na koniec czerwca 2006 depozyty sektora niefinansowego i budżetowego wynosiły 3 588 560 tys. zł i wzrosły w porównaniu do czerwca 2005 o 701 283 tys. zł. Ich udział w sumie bilansowej stanowił 49% ogółu pasywów w porównaniu do 52% w I półroczu 2005. W strukturze zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego zdecydowanie przeważają depozyty złotówkowe: 2 693 098 tys. zł, co stanowi 75% wartości wszystkich depozytów tych klientów. Depozyty w walutach obcych osiągnęły poziom 895 462 tys. zł na koniec czerwca 2006.

Na koniec czerwca 2006 Bank odnotował wzrost udziału w sumie bilansowej zobowiązań wobec sektora finansowego. Na 30 czerwca 2006 stanowiły one 36% pasywów, podczas gdy na koniec czerwca 2005 było to 31%.

Fundusze specjalne i inne zobowiązania stanowiły 1% sumy bilansowej na 30 czerwca 2006. Najistotniejszą kwotą w tej pozycji są rozrachunki międzybankowe w wysokości 60 259 tys. zł, czyli 67% tej pozycji.

Widoczna w bilansie kwota pozostałych rezerw, która wzrosła z poziomu 26 526 tys. zł na 30 czerwca 2005 do poziomu 32 995 tys. zł na 30 czerwca 2006 dotyczy rezerwy na ryzyko ogólne w wys. 29 998 tys. zł, rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w wysokości 2 094 tys. zł, rezerwy na umowy rodzące obciążenia w wys. 887 tys. zł oraz rezerwy na przyszłe zobowiązania w wysokości 16 tys. zł.

4. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe ogółem na koniec czerwca 2006 ukształtowały się na poziomie 17 709 289 tys. zł i wzrosły w porównaniu do czerwca roku poprzedniego o 8 037 696 tys. zł, tj. o 83%.

Na pozycje pozabilansowe składają się:

➤ Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:

- finansowe obejmujące udzielone linie kredytowe, limity kart VISA charge oraz kart kredytowych, promesy kredytowe i otwarte akredytywy importowe: 2 213 888 tys. zł – wzrost o 62%,
- gwarancyjne obejmujące udzielone poręczenia i gwarancje, promesy gwarancyjne oraz potwierdzone przez Bank akredytywy eksportowe: 603 178 tys. zł – wzrost o 40%.

➤ Zobowiązania otrzymane:

- finansowe w formie otwartych linii kredytowych: 925 603 tys. zł – wzrost o 27%
- gwarancyjne obejmujące otrzymane gwarancje, poręczenia i regwarancje, otrzymane gwarancje na akredytywy typu standby i inne: 130 777 tys. zł – spadek o 39%.

Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna i sprzedaży walut, które zostały zawarte przed końcem półroczu 2006, a na dzień 30 czerwca 2006 jeszcze nie zapadły: 5 164 084 tys. zł, tj. wzrosły o 56% w porównaniu z 30 czerwca 2005, gdy wynosiły 3 311 394 tys. zł. Obejmują one bieżące transakcje wymiany walut (spot) i transakcje terminowe (transakcje market swap i forward).

Wartość instrumentów pochodnych wzrosła o 139% z poziomu 3 620 819 tys. zł na koniec czerwca 2005 roku do poziomu 8 671 759 tys. zł.

Na instrumenty pochodne składają się wg wartości nominalnej:

- kontrakty IRS przeznaczone do obrotu o wartości 785 588 tys. zł
- kontrakty FX forward przeznaczone do obrotu o wartości 1 676 709 tys. zł
- kontrakty FX swap przeznaczone do obrotu o wartości 111 239 tys. zł
- kontrakty FRA przeznaczone do obrotu o wartości 1 002 170 tys. zł
- opcje walutowe przeznaczone do obrotu o wartości 2 335 881 tys. zł
- opcje na stopę procentową przeznaczone do obrotu o wartości 84 482 tys. zł

- kontrakty IRS zabezpieczające o wartości 150 000 tys. zł dotyczące zabezpieczenia wartości godziwej.

C. Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zwrot na aktywach (ROA)	1,8%	1,8%	1,6%
Zwrot z kapitału (ROE)	18,1%	17,5%	15,7%
Marża odsetkowa netto	2,84%	2,98%	3,09%
Zysk na jedną akcję	7,38	6,73	5,65
Wartość księgowa na jedną akcję	49,40	45,88	42,56

Uwaga: Wszystkie wartości liczbowe zostały zaokrąglone.

Powyższe wskaźniki liczone w następujący sposób:

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

D. 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 2006 roku o 53% wzrosły zobowiązania Banku wobec sektora finansowego. Fortis Bank Polska S.A. korzystał podobnie jak w poprzednich latach z linii kredytowych uzyskanych w Fortis Bank (Nederland) N.V. - jednej z limitem 200 mln EUR na okres 101 miesięcy celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku, a drugiej z limitem 200 mln EUR na okres 27 miesięcy z możliwością przedłużenia.

Na 30 czerwca 2006 saldo zadłużenia z tyt. linii kredytowych w Fortis Bank (Nederland) N.V. wynosiło 1 252 mln zł w porównaniu do 1 086 mln zł na koniec czerwca 2005.

W lipcu 2006 r. Bank zawarł kolejną umowę w sprawie zaciągnięcia przez Bank linii kredytowej z Fortis Bank (Nederland) N.V. w celu finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku, w oparciu o którą może pobierać zaliczki w EUR, USD, CHF, JPY, a także w PLN do wysokości 300 mln EUR, tj. ok. 1 174 mln PLN.

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

E. Oprocentowanie

Podstawowe zmienne stopy procentowe stosowane w Banku dla kredytów oparte są na stopie procentowej LIBOR lub EURIBOR dla kredytów walutowych oraz WIBOR dla kredytów złotówkowych. Stosowane są również stopy stałe, które nie podlegają zmianie w okresie obowiązywania umowy.

W I półroczu 2006 roku Rada Polityki Pieniężnej zredukowała poziom oficjalnych stóp procentowych NBP o 50 punktów bazowych.

Reagując na sytuację na rynku pieniężnym, Bank modyfikował odpowiednio oprocentowanie lokat

i kredytów prowadzonych w walucie EUR i USD.

W I półroczu 2006 roku średnie nominalne oprocentowanie dla depozytów bieżących i terminowych wynosiło:

1. depozytów w zł – 2,4084 %
2. depozytów walutowych – 1,0650%.

Średnie nominalne oprocentowanie dla kredytów w sytuacji normalnej w podziale na waluty wynosiło w I półroczu 2006:

1. kredytów w PLN – 5,8208%
2. kredytów w EUR – 4,8147%
3. kredytów w USD - 6,1055%
4. kredytów w CHF – 2,5566%

IV. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

A. Rodzaje ryzyka i zarządzanie ryzykiem

1. Zarządzanie ryzykiem płynności, stopy procentowej i walutowym

Bank definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty jego zdolności do: terminowego regulowania zobowiązań płatniczych, pozyskiwania alternatywnych do aktualnie posiadanych funduszy, generowania dodatniego salda przepływów gotówkowych w określonym horyzoncie czasowym. Jednym z głównych czynników generujących powstawanie ryzyka płynności są wady procesów zarządzania płynnością.

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

Na ryzyko walutowe składa się rynkowe ryzyko walutowe i transakcyjne ryzyko walutowe. Rynkowe ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego Banku, powstałej na skutek zmiany rynkowych kursów wymiany walut SPOT. Transakcyjne ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego Banku, na skutek zawarcia przez Bank transakcji walutowej na niekorzystnych dla Banku warunkach, odbiegających od warunków rynkowych. Bank uznaje, że istotnym czynnikiem generującym powstawanie ryzyka walutowego są wady i niedoskonałości procesów zarządzania tym ryzykiem.

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

Komitet Ryzyka i ALM pełni podstawową rolę w zakresie zarządzania ryzykiem płynności, ryzykiem rynkowym i zarządzania aktywami i pasywami, a także w zakresie strategicznych aspektów zarządzania ryzykiem kredytowym i zarządzania ryzykiem operacyjnym. W szczególności Komitet ustala strategię zarządzania ryzykiem oraz na bieżąco monitoruje ich realizację. W I półroczu 2006 Komitet znowelizował strategię i politykę zarządzania płynnością. Komitet Ryzyka i ALM posiadając uprawnienia do powoływania komitetów wspierających jego prace, powołał Komitet Zarządzania Ryzykiem Płynności, Rynkowym oraz ALM.

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

2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym i prawnym

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

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

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

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

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

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

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

3. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym na poziomie operacyjnym jest podstawowym zadaniem Departamentu Ryzyka Kredytowego. Analiza ryzyka kredytowego dokonywana jest na podstawie obowiązującej w Banku standardowej metodologii oceny. Analizie podlega zarówno ryzyko związane z danym produktem kredytowym jak i ryzyko łącznego zaangażowania kredytowego Banku wobec podmiotu,

obejmującego wszystkie udzielone kredyty i produkty finansowe obciążone ryzykiem kredytowym.

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego, Bank stosuje wewnętrzne procedury przyznawania i monitorowania kredytów. W Banku funkcjonuje kilkupoziomowy system analizy wniosków kredytowych i podejmowania decyzji kredytowych, który ma na celu zapewnienie maksymalnej obiektywności w procesie oceny wniosku i minimalizację ryzyka związanego z zaangażowaniem kredytowym Banku. Model podejmowania decyzji kredytowych uwzględnia następujące kryteria: łączne zaangażowanie finansowe Banku wobec klienta, przynależność klienta do linii biznesowej, rating wewnętrzny, kategorię ryzyka kredytowego. Bank wprowadził również do stosowania zasady ustalania i monitorowania branżowych limitów koncentracji zaangażowań.

W ramach przygotowań dostosowawczych grupy Fortis do wymogów Nowej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej, Bank uczestniczy aktywnie w pracach mających na celu wprowadzenie metod oceny ryzyka kredytowego dla celów ustalania wymaganego kapitału regulacyjnego. Wprowadzony został w Banku system wewnętrznego ratingu Fortis Masterscale Rating. W I półroczu 2006 r. Bank wprowadził do stosowania stworzoną wewnątrznie aplikację Rating Tool, która łączy różne elementy procesu ratingowego w jednym narzędziu, zapewnia kontrolę prawidłowości i kompletności ratingu portfela kredytowego, archiwizuje ratingi historyczne w bazie danych i generuje raporty ratingowe.

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

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

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

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

W 2005 roku wdrożono politykę kredytową w zakresie finansowania nieruchomości, kredytowania małych przedsiębiorstw i udzielania kredytów hipotecznych. W związku ze zmianą w polityce udzielania kredytów hipotecznych wprowadzono odpowiednie zmiany w aplikacjach wspomagających organizację pracy i przetwarzanie kredytów hipotecznych. Trwają prace nad projektami mającymi na celu dalsze usprawnienie procesów kredytowych, w tym w szczególności nad przebudową systemu obsługi kredytów hipotecznych uwzględniającą wymogi dotyczące oceny ryzyka kredytowego zgodnie z Rekomendacją S wydaną przez Komisję Nadzoru Bankowego.

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

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

Szczegółowy opis zasad zarządzania ryzykiem finansowym oraz instrumentów finansowych

znajdujących się w portfelu Banku został przedstawiony w dodatkowych notach objaśniających w pkt 4.2.15.

4. Współczynnik wypłacalności

Na 30 czerwca 2006 współczynnik wypłacalności wynosił 10,29% w porównaniu z 11,71% na koniec czerwca 2005. Wskaźnik ten odzwierciedla stosunek funduszy własnych Banku do aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem powiększonych o wysokość wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka. Zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz obliczania współczynnika wypłacalności określa Uchwała Nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z 8 września 2004 r.

Fundusze własne Banku (jako kategoria wyliczana dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności) wzrosły z poziomu 516 683 tys. zł na 30 czerwca 2005 do 653 295 na 30 czerwca 2006, tj. o 25%, podczas gdy w tym samym czasie aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem wzrosły z poziomu 4 400 081 tys. zł na 30 czerwca 2005 do 6 334 226 tys. PLN na 30 czerwca 2006, tj. o 44%.

Poziom i czynniki zmian współczynnika wypłacalności:

Wskaźnik	30.06.2006 w tys. zł	31.12.2005 w tys. zł	30.06.2005 w tys. zł
Ważona wartość aktywów	5 798 926	4 576 388	4 045 167
Ważona wartość zobowiązań pozabilansowych	535 300	448 345	354 914
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	653 295	560 404	516 683
Kapitał krótkoterminowy	6 131	5 253	2 670
Ryzyko kredytowe	506 738	401 979	352 006
Ryzyko stóp procentowych	3 496	3 294	576
Ryzyko rozliczenia dostawy i kontrahenta	2 635	1 958	2 094
Całkowity wymóg kapitałowy	512 869	407 231	354 676
Współczynnik wypłacalności	10,29%	11,11%	11,71%

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

V. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

A. Działalność kredytowa

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

- a. kredyty dla przedsiębiorstw:
 - kredyt otwarty w rachunku bieżącym
 - kredyty obrotowe i inwestycyjne (złotowe i dewizowe)
 - kredyty hipoteczne dla firm
 - kredyty pod dotacje UE

W I półroczu 2006 Bank wprowadził nowy rodzaj odnawialnego kredytu obrotowego dla przedsiębiorstw o nazwie kredyt transzowy.

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

- c. produkty kredytowe dla Klientów Indywidualnych oferowane przez Pion Kredytów Konsumenckich (ang. Consumer Finance)
 - karta kredytowa
 - kredyt gotówkowy

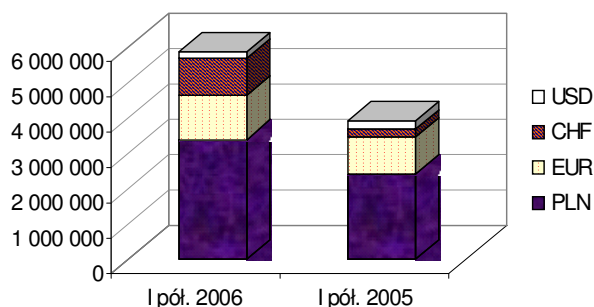
Bank udziela również gwarancji złotych i walutowych, otwiera akredytywy importowe oraz awizuje i potwierdza akredytywy eksportowe na zlecenie.

1. Charakterystyka portfela kredytowego klientów sektora niefinansowego

Wartość całego portfela kredytowego Banku brutto (z odsetkami, niepomniejszona o stan rezerw) wynosiła 5 984 530 tys. zł i była o 32% wyższa w porównaniu z końcem czerwca 2005, w tym wartość brutto należności Banku od sektora niefinansowego wynosiła 5 866 823 tys. zł na koniec czerwca 2006, tj. wzrosła o 50% w porównaniu do 3 915 055 tys. zł na koniec czerwca 2005 roku.

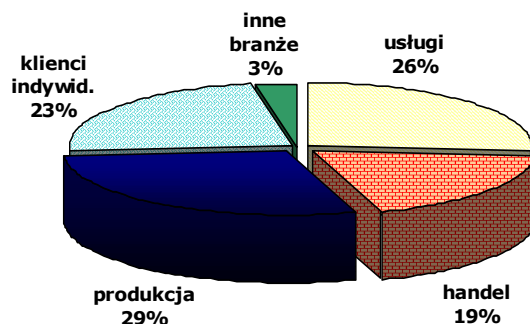
Wartość portfela kredytów złotówkowych (bez odsetek) sektora niefinansowego na koniec czerwca 2006 wynosiła 3 387 411 tys. zł i była o 40% wyższa w porównaniu do czerwca 2005 roku. Natomiast równowartość złotowa portfela w EUR kształtowała się na poziomie 1 255 685 tys. zł na koniec czerwca 2006, czyli wzrosła o 20% w porównaniu do czerwca 2005. Kredyty w CHF (w równowartości w PLN) na koniec czerwca 2006 wynosiły 1 033 224 tys. zł, czyli wzrosły o 382% z poziomu 214 505 tys. zł na koniec czerwca 2005. Kredyty w USD (w równowartości w PLN) spadły w porównaniu do czerwca 2005 o 22% i wynosiły 190 096 tys. zł na 30 czerwca 2006.

Wykres 2. Struktura walutowa portfela kredytowego (z odsetkami) wg stanu na 30.06.2006 oraz na 30.06.2005



Zaangażowanie finansowe Banku koncentruje się w branżach: produkcji, usług, sektorze osób prywatnych oraz handlu i wynosi odpowiednio 29%, 26%, 23% oraz 19% wartości portfela kredytowego wg stanu na koniec pierwszego półrocza 2006 roku. W pozostałych branżach jest ono stosunkowo niskie. W porównaniu z 30 czerwca 2005 r. Bank zmniejszył zaangażowanie w branże usług oraz handlu, natomiast wzrosło zaangażowanie w sektorze osób prywatnych, oraz w branże produkcyjnej. Największy wzrost zaangażowania odnotowano w branży hutnictwo metali, natomiast największy spadek zaangażowania w branży transport morski.

Wykres 3. Struktura branżowa portfela kredytowego wg stanu na 30.06.2006



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

Pod względem pierwotnych terminów zapadalności na koniec czerwca 2006 struktura należności od sektora niefinansowego przedstawiała się następująco: 19% to kredyty w rachunku bieżącym (o 2% mniej niż w I półroczu 2005), 17% o terminie spłaty do 1 miesiąca (spadek o 5% w porównaniu do I półrocza 2005), 3% od 1 do 3 miesięcy (spadek o 4% w porównaniu do I półrocza 2005), 3% od 3 miesięcy do 1 roku (bez zmian), 8% od 1 roku do 5 lat (spadek o 3%) oraz 50% powyżej 5 lat (wzrost o 16% w porównaniu do I półrocza 2005).

2. Kredyty w sytuacji nieregularnej

Na dzień 30 czerwca 2006 wartość kredytów w sytuacji nieregularnej (bez odsetek) od podmiotów niefinansowych (bez kategorii pod obserwacją) spadła o 17% w porównaniu do 30 czerwca 2005 do 232 489 tys. zł i stanowiła 4% wartości całego portfela kredytowego w tym sektorze. Z tego 28 762 tys. zł to kredyty poniżej standardu, (tj. 0,5% wartości całego portfela), 53 739 tys. zł - należności wątpliwe (tj. 1% wartości portfela) oraz 149 988 tys. zł to należności stracone (czyli 2,5% wartości portfela).

3. Tytuły egzekucyjne

Łączna kwota wierzytelności Banku, na którą wystawiono 73 tytuły egzekucyjne w I półroczu 2006 roku wynosiła prawie 11 070 tys. zł w porównaniu do 161 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 33 672 tys. zł wystawionych w I półroczu 2005.

B. Udzielane gwarancje i akredytywy

Na koniec czerwca 2006 wartość gwarancji udzielonych przez Bank wynosiła 442 588 tys. zł, co oznacza 20% wzrost w porównaniu z końcem czerwca 2005, gdy wynosiła 369 739 tys. zł.

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

Na koniec czerwca 2006 Bank posiadał zobowiązania z tytułu otwartych akredytyw importowych w łącznej wysokości 131 429 tys. zł, czyli wzrosły o 25% w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2005, gdy wynosiły 104 893 tys. zł. Ponadto Bank posiada potwierdzone akredytywy eksportowe w równowartości złotówkowej 94 561 tys. zł.

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

C. Depozyty

Na koniec czerwca 2006 suma depozytów złożonych przez klientów sektora niefinansowego i budżetowego oraz finansowego z wyłączeniem banków w wysokości 3 744 488 tys. zł była wyższa o 23% w porównaniu do czerwca 2005, gdy wynosiła 3 042 183 tys. zł. Klienci mogą deponować swoje środki również w walutach obcych, jednak przeważającą część, tj. 75% stanowią depozyty złotówkowe.

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, rachunek oszczędnościowy IKE, zróżnicowane typy lokat terminowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu w złotych i walutach obcych, w tym depozyty negocjowane (stawki oprocentowania są tu zależne zarówno od wielkości depozytu i terminu złożenia, jak i od sytuacji na rynku międzybankowym) oraz rachunki zbiorcze dla nierezydentów. Klientom instytucjonalnym Bank oferuje również lokaty, których oprocentowanie jest uzależnione od poziomu stóp procentowych na rynku międzybankowym.

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 Elektron, karty kredytowe i system bankowości internetowej PI@net oraz „e Pakiet” - oparty o system bankowości elektronicznej.

D. Usługi powiernicze

Bank świadczy usługi powiernicze polegające na prowadzeniu rachunków papierów wartościowych, przechowywaniu aktywów klientów, rozliczaniu transakcji zawieranych na rynkach krajowych i zagranicznych. Działalność powiernicza prowadzona jest na mocy Decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 14 lipca 2000 (KPWiG-4042-2/2000) w ramach wydzielonego ze struktur Banku Zespołu Usług Powierniczych.

Na początku 2005 roku Bank rozpoczął operacyjne wykonywanie obowiązków Depozytariusza dla dwóch subfunduszy otwartego funduszu inwestycyjnego FORTIS FIO utworzonego przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Skarbiec S.A. Do zadań Depozytariusza w szczególności należy obliczanie wartości netto aktywów funduszy, wycena wartości jednostki uczestnictwa oraz kontrola zgodności działalności funduszy z przepisami prawa.

W związku z pełnieniem obowiązków Agenta Płatności przez Bank, Zespół Usług Powierniczych nadzoruje także proces dystrybucji tytułów uczestnictwa zagranicznych funduszy inwestycyjnych w zakresie operacyjnym. Na koniec 2005 roku oferowano 15 subfunduszy wchodzących w skład luksemburskiego funduszu Fortis L Fund zarządzanego przez Fortis Investment Management w Luksemburgu. Ponadto w maju 2006 Zespół Usług Powierniczych zaangażowany był w proces subskrypcji luksemburskiego funduszu Fortis L Fix, subfunduszu Equity 6.

E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych

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

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

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

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

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

F. Działalność rozliczeniowa Banku

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

- płatności zagraniczne: obsługa zleceń wysłanych i otrzymanych w walutach wymiennalnych i w złotych
- przelewy krajowe
- polecenie zapłaty
- bieżąca wymiana walut
- transakcje terminowe typu forward
- prowadzenie rachunków papierów wartościowych

- obsługa akredytyw dokumentowych importowych i eksportowych
- dyskonta akredytyw eksportowych
- inkaso czeków innych banków
- inkaso czeków ciągniętych na banki zagraniczne
- inkaso dokumentowe.

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

Dla krajowych płatności w euro od marca 2005 roku uruchomiono w Polsce systemy EuroELIXIR i SORBNET-Euro. Ich funkcjonalność została, począwszy od 30 maja 2005 wzbogacona o zlecenia transgraniczne. Bank od początku, tj. od marca 2005 jest uczestnikiem systemu EuroELIXIR dla zleceń krajowych oraz obsługuje zlecenia otrzymane za pośrednictwem systemu SORBNET-Euro, natomiast dla transakcji transgranicznych jest uczestnikiem systemu STEP2 od sierpnia 2005 r.

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

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

Powyższe usługi świadczone są dla BC w Pradze, Budapeszcie i Wiedniu, a od 15 sierpnia 2006 również dla Sztokholmu oraz Kopenhagi. Na 2007 zaplanowano rozszerzenie działalności centrum rozliczeniowego o obsługę placówek w kolejnych krajach.

G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi

Bank współpracuje z bankami zagranicznymi w zakresie wymiany walut, transakcji lokacyjnych, operacji na papierach wartościowych oraz transakcji banknotowych. Współpraca z grupą Fortis oraz innymi czołowymi bankami pozwala na sprawne rozliczenia zarówno płatności realizowanych na zlecenie klientów jak również dyspozycji otrzymywanych z zagranicy.

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

H. Rozwój usług bankowych

W pierwszym półroczu 2006, Fortis Bank Polska S.A. w ramach współpracy z asset managerem grupy Fortis – Fortis Investments wprowadził trzy nowe subfundusze do oferty zagranicznych funduszy inwestycyjnych Fortis L. W sprzedaży jest obecnie 15 subfunduszy funduszu Fortis L spośród 20 zarejestrowanych do dystrybucji w Polsce. Nowe subfundusze to Bond Convertible Europe (Fortis L Europejskich Obligacji Zamiennych denominowany w EUR), Equity Best Selection Asia (Fortis L Akcji Najlepszy Wybór AZJA - subfundusz w USD) oraz Real Estate Europe (Fortis L Nieruchomości EUROPA - subfundusz w EUR). Fortis L to fundusz zarejestrowany w Luksemburgu, parasolowy, składający się z denominowanych w USD lub EUR subfunduszy dostosowanych do różnych potrzeb i oczekiwań klientów

w zakresie poziomu ryzyka i stopy zwrotu.

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

W pierwszym półroczu 2006 Bank kontynuował sprzedaż Programu Inwestycyjnego (Fortis PI). Jest to produkt inwestycyjno - oszczędnościowy o charakterze długoterminowym. Fortis PI oferowany jest we współpracy z AEGON Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie SA. Produkt ten obejmuje portfel funduszy inwestycyjnych w postaci polisy ubezpieczeniowej oraz dodatkowo wysoko oprocentowaną lokatę półroczną w Banku. Tak skonstruowany produkt pozwala na inwestowanie w jeden lub kilka funduszy spośród 23 renomowanych funduszy inwestycyjnych i swobodne przenoszenie środków między nimi. Jednym z tych funduszy jest fundusz gwarantowany, który zapewnia inwestorowi uzyskanie minimalnej i z góry określonej stopy zwrotu.

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

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

Pierwsze półrocze bieżącego roku to również rozwój usług dla najzamożniejszych klientów. W ofercie Private Banking Fortis Bank proponuje usługi kompleksowego zarządzania portfelem aktywów.

W I półroczu 2006 Bank rozwijał sprzedaż kredytu hipotecznego dla przedsiębiorstw. Atuty kredytu to długi, 15-letni okres kredytowania oraz szeroki zakres celów - nie tylko zakup lub budowa nieruchomości, w której kredytobiorca prowadzi lub zamierza prowadzić działalność gospodarczą, ale także zakup lub budowa nieruchomości przeznaczonej na wynajem, refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych, spłata kredytu w innym Banku.

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

I. Działalność charytatywna

Fortis Bank Polska S.A., mimo iż nie angażuje się na szeroką skalę w działalność charytatywną, w swoich przedsięwzięciach kieruje się zasadami odpowiedzialności społecznej i stara się wspierać przedsięwzięcia, np. lokalnych społeczności i ich inicjatyw.

W pierwszym półroczu 2006 Bank kontynuował współpracę z Fundacją Wspólna Droga (United Way Poland). Pracownicy Banku uczestniczący w programie dobrowolnych odpisów od pensji, przekazują co miesiąc zadeklarowaną część wynagrodzenia na wybrany przez siebie cel społeczny. Tak jak w minionych latach władze Banku zadeklarowały, że do każdej złotówki przekazywanej przez pracownika dokładać będą kolejną, by w ten sposób podwoić datki zasilające Fundację Wspólna Droga.

W pierwszej połowie 2006 Bank wspierał również finansowo instytucje, z którymi związany jest od wielu

lat, jak np.: Integracyjny Klub Sportowy, a także zaangażował się w inne przedsięwzięcia o charakterze charytatywnym, m.in. wsparcie dla Fundacji Dziecięca Fantazja.

J. Umowy znaczące dla działalności Banku

1. 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.
- druga umowa z limitem 200 mln EUR została zawarta na okres 27 miesięcy na analogicznych warunkach i w 2006 roku uległa przedłużeniu.

2. Umowa kredytowa z dnia 27 lipca 2006 zawarta z Fortis Bank z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie

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

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

3. Umowa o współpracy z dnia 7 stycznia 2000 zawarta z Fortis Securities Polska S.A. (obecnie Fortis Private Investments Polska S.A.)

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

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

4. Umowa sprzedaży akcji z dnia 30 grudnia 2005 zawarta z Fortis Securities Polska S.A. (obecnie Fortis Private Investments Polska S.A.)

Na mocy umowy, Bank sprzedał na rzecz Fortis Private Investments Polska S.A. 1.832.746 akcji serii R oraz 99 akcji serii S stanowiących łącznie 82,94% kapitału zakładowego FSP w celu ich umorzenia przez FSP i obniżenia kapitału zakładowego. Łączna cena nabytych akcji wyniosła 50 000 011,60 zł. Realizacja umowy nastąpiła w 2006 r.

5. Umowy o współpracy zawarte z Fortis Lease Polska Sp. z o.o.

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

Zgodnie z tymi umowami, Bank informuje swoich klientów o możliwości finansowania w drodze leasingu w Fortis Lease Polska (FLP). W przypadku zawarcia umowy leasingowej z klientem, Bank otrzymuje prowizję z tytułu pośrednictwa finansowego.

Umowa o współpracy z dnia 17.02.2005 dotyczy współpracy i sposobu rozliczeń z linią biznesową Retail Banking. W wykonaniu tej umowy Bank zawarł z FLP Sp. z o.o. umowę poręczenia 50% poszczególnych należności FLP wynikających z umów leasingu zawartych za pośrednictwem Banku.

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

6. Umowy kredytowe zawarte z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju

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

W 2003 r. Bank zaprzestał udzielania nowych kredytów ze środków EBOiR, jednak w dalszym ciągu obsługuje dotychczas udzielone pożyczki do czasu całkowitej ich spłaty. Saldo zadłużenia z tyt. tych kredytów wynosiło 20 217 tys. zł (5 mln EUR) na 30 czerwca 2006 w porównaniu do 40 401 tys. zł (10 mln EUR) z 30 czerwca 2005.

7. Umowy zawarte z Narodowym Bankiem Polskim

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

8. Umowy dotyczące obsługi kart płatniczych

- a. **Umowa członkostwa oraz licencji znaku towarowego zawarta z VISA International Service Association** W 2001 Bank uzyskał członkostwo o statusie Principal i Plus uprawniające do wydawania, obsługi i rozliczania kart płatniczych VISA Classic i VISA Business. Obecnie Bank jest członkiem VISA Europe Limited.
- b. **Umowy ubezpieczenia zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji Cigna Stu S.A.:**

Umowa ubezpieczenia kart płatniczych wydawanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 6 października 2003. Umowa określa warunki ubezpieczenia ryzyka strat finansowych w związku z operacjami dokonanymi przy użyciu kart płatniczych wydawanych przez Bank. Obowiązuje do 31.10.2006.

Umowa ubezpieczenia posiadaczy i użytkowników kart płatniczych wydanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 6 października 2003. 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 31.10.2006.

Umowa ubezpieczenia posiadaczy i/lub użytkowników kart kredytowych wydanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 17 października 2005. Umowa określa zakres ubezpieczenia posiadaczy i/lub użytkowników kart kredytowych VISA Gold oraz VISA Classic, iDeal, fotokarta od nieuprawnionego użycia kart kredytowych, rozboju lub rabunku gotówki pobranej z bankomatu przy użyciu karty oraz w zależności od rodzaju karty pakiet NNW. Obowiązuje do 16.10.2006.

Umowa ubezpieczenia posiadaczy i/lub użytkowników kart VISA Platinum wydanych przez Fortis Bank Polska S.A. z dnia 14 czerwca 2006. Umowa określa zakres ubezpieczenia posiadaczy i/lub użytkowników kart kredytowych VISA Platinum od nieuprawnionego użycia kart kredytowych, rozboju lub rabunku gotówki pobranej z bankomatu przy użyciu karty oraz pakiet NNW. Obowiązuje do 16.10.2006.

9. Polisy ubezpieczeniowe Banku

- a. **Polisa ubezpieczeniowa Towarzystwa Ubezpieczeń Allianz Polska S.A. od 1.10.2005 do 30.09.2006**

Obejmuje ubezpieczenie ryzyk bankowych, przestępstw elektronicznych i komputerowych z limitem szkód do 5 mln EUR.

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

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

10. Umowy zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A. dotyczące kredytów mieszkaniowych

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

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

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

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

11. Umowy zawarte z Winterthur Życie Towarzystwem Ubezpieczeń S.A.

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

b. **Umowa z dnia 12 czerwca 2003**

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

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

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

13. Umowa z dnia 28 października 2005 r. z Aegon Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie S.A.

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

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

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

15. Generalna umowa o współpracy z dnia 24 sierpnia 2005 z Funduszem Górnośląskim S.A.

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

16. Umowa dystrybucji z dnia 2 czerwca 2005 z Górnośląskim Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

17. Umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

a. **Umowa o współpracy nr 14/KFPK/2006 z dnia 10 kwietnia 2006**

Umowa dotyczy współdziałania przy udzielaniu przez BGK poręczeń i gwarancji spłaty kredytów dla

przedsiębiorstw ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych, który funkcjonuje oparciu o stawę o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz.U. z 2003 r., nr 174, poz. 1689 ze zm.)

b. Umowa o współpracy nr 31/FPU/2005 z dnia 22 lipca 2004

Umowa dotyczy udzielania przez Bank kredytów i pożyczek zabezpieczonych poręczeniami i gwarancjami spłaty ze środków Funduszu Poręczeń Unijnych utworzonego w Banku Gospodarstwa Krajowego na podst. Ustawy z dn. 16 kwietnia 2004r. W dniu 27 lipca 2005 zawarto Aneks nr 3 do tej Umowy.

18. Umowa z dnia 16 listopada 2005 w sprawie zbierania i udostępniania informacji zawarta z Biurem Informacji Kredytowej S.A.

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

19. Umowa o zasadach uczestnictwa w systemie Bankowy Rejestr z dnia 25 maja 2006 zawarta ze Związkiem Banków Polskich

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

20. Umowy związane z obsługą giełdową

Umowa z dnia 3 listopada 2000 z CA IB Securities S.A. o wykonywanie zadań Członka Giełdy – Animatora Emitenta

Umowa z dnia 22 kwietnia 1994 z CDM Pekao SA o pełnienie funkcji sponsora emisji

21. Umowy zawarte z Krajową Izbą Rozliczeniową

Umowa uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w złotych ELIXIR prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową S.A. z dnia 27 września 2004. Bank uczestniczy w rozliczeniach w systemie ELIXIR.

Umowa uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w euro EuroELIXIR prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową S.A. z dnia 1 lutego 2005. Bank uczestniczy w rozliczeniach w systemie EuroELIXIR.

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

Bank przystąpił do SWIFT na warunkach określonych w niniejszej Umowie. Banki uczestniczące gwarantują wzajemnie na zasadzie bilateralnej, że operacje są dokonywane zgodnie ze standardami umowy oraz z odpowiednim wykazem usług.

23. Znaczące umowy kredytowe

Na 30 czerwca 2006 roku nie został przekroczony limit maksymalnego zaangażowania w stosunku do żadnego klienta lub grupy kapitałowej określony w ustawie Prawo Bankowe. W stosunku do 13 klientów/grup kapitałowych zaangażowanie Banku przekraczało 10% funduszy własnych i wyniosło łącznie 1 144 mln PLN. Porównywalnie na 30.06.2005 r. zaangażowanie Banku w stosunku do 18 klientów/grup kapitałowych przekraczało 10% funduszy własnych i wyniosło łącznie 1 355 mln PLN.

K. Informacja o umowie z audytorem

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 22 września 2005 r. dokonała wyboru Spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Banku za rok 2005 oraz przegląd sprawozdania finansowego Banku za I półrocze 2006. Umowa z audytorem została zawarta w dniu 13 marca 2006 r.

Wynagrodzenie obejmuje kwotę 271 tys. zł netto za usługi przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Banku za rok 2005 oraz przeglądu sprawozdania finansowego Banku za I półrocze 2006.

W poprzednich okresach sprawozdawczych funkcję podmiotu badającego sprawozdania finansowe Banku pełniła spółka KPMG Audyt Sp. z o.o. Wynagrodzenie z tytułu umowy o badanie sprawozdania finansowego Banku za rok 2004 oraz umowy o przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2005

wyniosło łącznie 317 tys. zł netto wypłaconych w roku 2004 oraz 2005.

VI. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI

A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA

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

Fortis jest międzynarodową instytucją finansową, specjalizującą się w dziedzinie bankowości i ubezpieczeń. Kapitalizacja rynkowa grupy, wynosząca 36,2 mld EUR na koniec lipca 2006 i zatrudnienie ok. 58 tys. pracowników na świecie, plasuje Fortis w grupie 20 największych instytucji finansowych w Europie. Aktywa Fortis wynosiły 777 mld EUR na 30 czerwca 2006 (o 48 mld EUR, tj. o ok. 6,6% więcej niż na koniec roku 2005, gdy wynosiły 729 mld EUR).

W krajach Beneluksu Fortis posiada wiodącą pozycję i oferuje szeroką gamę produktów i usług dla klientów indywidualnych, przedsiębiorstw i sektora publicznego. Jednocześnie w strategii międzynarodowej Fortis skupia swoją działalność na wybranych segmentach rynku i zmierza w kierunku realizacji strategicznego planu osiągnięcia 30% zysku netto z działalności poza krajami Beneluksu do roku 2009. W I półroczu 2006 roku było to już 20%.

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

Fortis sporządza sprawozdania finansowe przy zastosowaniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

W I półroczu 2006 Fortis realizował strategię zrównoważonego rozwoju przy sprzyjających warunkach gospodarczych. Wypracowany zysk netto (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji) w wysokości 2 718 mln EUR był o 29% wyższy niż w I półroczu 2005, gdy wynosił 2 105 mln EUR. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu o 36% wyniku z działalności bankowej.

Przychody z działalności bankowej zwiększyły się o 22% do poziomu 5 633 mln EUR, natomiast koszty wzrosły o 17% do wys. 3 007 mln EUR. Wypracowany poziom zysku netto z działalności bankowej uzyskano dzięki dynamicznemu wzrostowi przychodów z podstawowej działalności operacyjnej, umiarkowanemu poziomowi odpisów na kredyty w sytuacji nieregularnej oraz niskim stawkom podatkowym.

Fortis utrzymuje wysoki poziom funduszy podstawowych w wysokości 24,9 mld EUR (ang. net core capital), który o 12,1 mld EUR (tj. 95%) przekracza poziom wymagany normami ostrożnościowymi oraz jest o 20% wyższy od prognozy przyjętego przez Fortis.

Podstawowe dane finansowe w mln EUR:

	<u>Wynik</u> <u>za I półrocze 2006</u>	<u>Wynik</u> <u>za I półrocze 2005</u>	<u>Zmiana</u> <u>2006-2005</u>
Zysk netto (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji)	2 718	2 105	29%
Bankowość	2 051	1 503	36%
Ubezpieczenia	720	684	5%
Inne	(53)	(82)	(35%)
Wyniki z dezinwestycji	0	443	(100%)
Zysk netto	2 718	2 548	7%

Bankowość	<u>Wynik</u> <u>za I półrocze 2006</u>	<u>Wynik</u> <u>za I półrocze 2005</u>	<u>Zmiana</u> <u>2006-2005</u>
Przychody łącznie	5 633	4 621	22%
Koszty łącznie	3 007	2 568	17%
Zysk przed opodatkowaniem	2 576	2 015	28%

Zysk netto	2 051	1 503	36%
-------------------	--------------	--------------	------------

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

B. Fortis Private Investments Polska S.A.

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

- zarządzanie portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie
- przyjmowania zleceń nabywania lub umarzania jednostek funduszy inwestycyjnych

Na koniec czerwca 2006 wartość aktywów w zarządzaniu Fortis Private Investments Polska S.A. wynosiła ponad 398 mln zł w porównaniu do prawie 455,5 mln zł na koniec czerwca 2005.

Fortis Private Investments Polska oferuje portfele akcyjne, portfele dłużnych papierów wartościowych oraz portfele zrównoważone. FPIP arządza portfelami funduszy inwestycyjnych GTFI (Górnośląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.) oraz aktywami funduszu Fortis Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fortis FIO) wprowadzonego na polski rynek w roku 2005 we współpracy ze SKARBIEC TFI S.A. Fortis FIO to pierwszy w Polsce fundusz inwestycyjny typu parasolowego z wydzielonymi subfunduszami. W jego skład wchodzi dwa subfundusze: Fortis Akcji i Fortis Stabilnego Wzrostu. Fortis FIO prowadzi również Indywidualne Konto Emerytalne – IKE Fortis FIO.

W związku ze współpracą z Fortis Private Investments Polska S.A. polegającą na pośrednictwie Banku w zakresie sprzedaży usługi zarządzania portfelami instrumentów finansowych, Fortis Bank Polska S.A. został zarejestrowany przez KPWiG jako agent firmy inwestycyjnej w dniu 21 lutego 2006 r.

Fortis Private Investments Polska S.A. odkupił od Fortis Bank Polska S.A. akcje serii R i S stanowiące łącznie 82,94% kapitału zakładowego spółki w celu ich dobrowolnego umorzenia. Przez cały okres przeprowadzania procedury zgodnej z art. 456 §1 kodeksu spółek handlowych, Bank zachowywał 100% udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Fortis Private Investments Polska S.A. W czerwcu 2006 r. nastąpiło zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego spółki z 53 036 280 PLN do wartości 9 048 000 PLN wynikające z umorzenia akcji własnych.

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

VII. NOTOWANIA AKCJI NA GPW

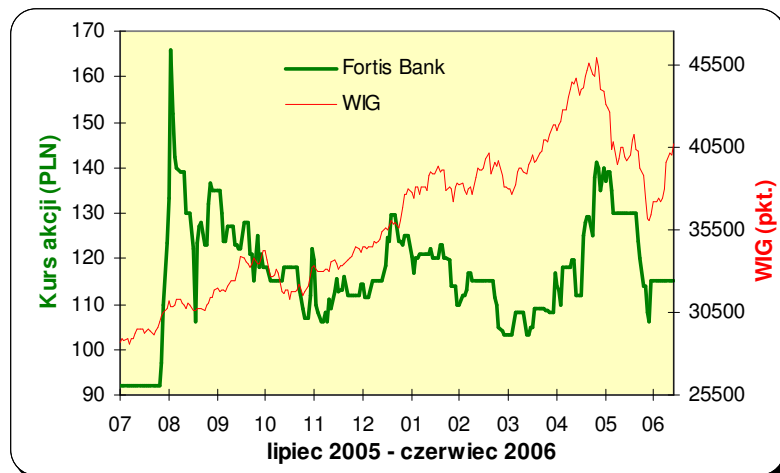
Akcje Banku notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 7 listopada 1994 roku. Akcje Banku notowane są w systemie notowań ciągłych.

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

Na pierwszej sesji w styczniu 2006 kurs akcji Banku wyniósł 124,00. Kurs akcji Banku spadł do poziomu 115,00 na 30 czerwca 2006, czyli o niecałe 7,3%. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 58 akcji na sesję w 2006 roku w porównaniu do 45 akcji na sesję w 2005 roku.

Indeks giełdowy WIG wzrósł z poziomu 28 332,05 na 30 czerwca 2005 do 40 644,58 pkt na 30 czerwca 2006 (wzrost o ponad 43%) subindeks sektorowy WIG-banki wzrósł z 38 333,66 pkt na 30 czerwca 2005 do 54 661,13 pkt na 30 czerwca 2006 (wzrost o prawie 43%). Ze względu na znikomą płynność akcje Banku nie są klasyfikowane do żadnego z indeksów.

Wykres 4. Notowania akcji Banku oraz WIG w okresie 01-07-2005 do 30-06-2006



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

Wskaźnik	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
Zysk na jedną akcję (EPS)	7,38	6,73	5,65
Cena/ zysk (P/E)	15,59	18,42	16,28
Wartość księgowa na 1 akcję (BVPS)	49,40	45,88	42,56
Cena/wartość księgowa (P/BV)	2,33	2,70	2,16

Wartość księgowa netto na jedną akcję wynosi 49,40. W celu dokonania tego wyliczenia do funduszy własnych zostały zaliczone kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały rezerwowe, niepodzielony zysk z lat ubiegłych i zysk netto roku obrotowego.

VIII. CORPORATE GOVERNANCE

Na podstawie §29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Uchwały Nr 44/1062/2004 Rady Giełdy z dnia 15 grudnia 2004 r. i Uchwały Nr 445/2004 Zarządu Giełdy z dnia 15 grudnia 2004 r. Zarząd Banku zgodnie z wolą Akcjonariuszy wyrażoną na Walnym Zgromadzeniu oraz zgodnie z wolą Rady Nadzorczej, przyjął do stosowania zmienione Zasady Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2005. Oświadczenie Zarządu w tej sprawie zostało przekazane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2006 z dnia 3 czerwca 2006. Zmiany dotyczyły przede wszystkim wprowadzenia do Regulaminu Rady Nadzorczej zapisów odnośnie funkcjonowania Komitetów Audytu i Komitetu ds. Wynagrodzeń. Komitet Audytu powołany w 2006 roku wspiera Radę Nadzorczą w wypełnianiu jej obowiązków w zakresie zapewnienia skuteczności systemów kontroli wewnętrznej w Banku i monitorowania rzetelności informacji finansowych.

W I półroczu 2006 roku nie wystąpiły naruszenia przyjętych zasad.

IX. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

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

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

kraje członkowskie UE Europę oraz rozwój w wybranych krajach Azji i Ameryki Północnej.

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

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

Celem Fortis Bank Polska będzie osiągnięcie 15% wzrostu przychodów Banku rocznie oraz rentowności wynoszącej minimum 12% zwrotu z wymaganego kapitału.

Analogicznie jak w roku ubiegłym, Zarząd Fortis Bank Polska S.A. nie ogłasza publicznie prognozy wyników finansowych na rok 2006.

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

Wsparcie finansowe i organizacyjne grupy Fortis w szczególności owocuje pozyskaniem ważnych klientów, poprawą efektywności procedur kredytowych i zarządzania różnymi rodzajami ryzyka oraz rozszerzeniem skali operacji na rynkach finansowych. Od 2005, kiedy to otwarto międzynarodowe Centrum Rozliczeniowe w Krakowie, Fortis Bank Polska zamierza rozszerzać współpracę z innymi instytucjami z grupy Fortis w zakresie pośrednictwa w wykonywaniu na ich rzecz rozliczeń oraz innych usług finansowych.

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

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

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

- koncentrację na klientach działających na skalę międzynarodową, którzy działają na rynkach kilku państw lub przeprowadzają międzynarodowe transakcje (znaczący import/eksport)
- oferowanie produktów poprzez spójną sieć business centers wspieraną przez specjalistów oferujących specjalistyczne produkty finansowe. Jeżeli chodzi o kontakt z klientem, preferowane są przede wszystkim elektroniczne kanały dystrybucji.
- oferowanie rozwiązań, a nie jedynie sprzedaż produktów i usług
- dalszy rozwój usług specjalistycznych, w tym specjalizację w zakresie finansowania handlu międzynarodowego,
- ścisłą współpracę z linią biznesową Rynki Finansowe w celu oferowania klientom banku produktów w zakresie obsługi transakcji rynku pieniężnego, oraz instrumentów pochodnych.
- współpracę z departamentem Bankowości Prywatnej oraz Fortis Private Investments Polska w celu rozwoju kompleksowej oferty usług bankowych i inwestycyjnych dla zamożnych klientów, w tym właścicieli i kadry menadżerskiej firm – klientów linii biznesowej CB.
- rozwój sieci business centers.

Pion Bankowości Prywatnej (Private Banking) rozwijać się będzie kierując swoją ofertę do klientów o najwyższych dochodach, oferując takie produkty i usługi jak: zarządzanie aktywami, krajowe i zagraniczne fundusze inwestycyjne, pakiet usług bankowych w oparciu o Rachunek Private Banking, kredyty hipoteczne, usługi powiernicze i kredyty lombardowe. W szczególności Departament

Bankowości Prywatnej kieruje swoją ofertę do zamożnych klientów indywidualnych, przedsiębiorców reprezentujących wolne zawody, fundacji i stowarzyszeń.

Misją linii biznesowej RB (Retail Banking) jest w sposób doskonały, długofalowo zaspokajać potrzeby finansowe małych firm i zamożnych klientów indywidualnych dzięki profesjonalnemu doradztwu oraz ofercie indywidualnych rozwiązań w zakresie finansowania i zarządzania majątkiem, a także dzięki zaangażowaniu i kompetencjom pracowników banku.

Działania Linii Biznesowej RB w 2006 roku zostaną skoncentrowane na następujących obszarach:

- rozwoju sieci oddziałów –w 2006 r. zostanie otwartych 6 nowych oddziałów Banku, a w 2007 r. 10 następnych
- budowie zewnętrznej sieci sprzedaży składającej się z ponad 270 doradców finansowych zajmujących się pozyskiwaniem kredytów hipotecznych i małych firm ;
- rozwoju funkcjonalności elektronicznych kanałów dystrybucji dla klientów indywidualnych i firm
- wprowadzeniu w życie strategii Personal Banking skoncentrowanej na budowie przewagi w obszarach asset gathering i kredytach hipotecznych
- koncentracji na najbardziej dochodowych klientach poprzez zmianę segmentów docelowych, zmianę modelu obsługi oraz zarządzania portfelem klientów
- rozwoju oferty produktów asset gathering
- rozwoju sieci i kompetencji Doradców Personal Banking i Doradców SE Budujących Portfel
- zwiększeniu efektywności sprzedaży poprzez wprowadzenie nowego modelu zarządzania sprzedażą
- poprawie jakości procesów operacyjnych i kredytowych

Działalność Pionu Kredytów Konsumenckich (Consumer Finance) w Polsce koncentruje się na zdobywaniu znaczącego udziału w rynku detalicznym kart kredytowych i pożyczek pieniężnych.

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

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.

X. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

A. Struktura organów Banku

Zgodnie ze Statutem organami Banku są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

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

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

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

W styczniu 2006 r. Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) został przekształcony w Komitet Ryzyka i Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet Ryzyka i ALM). Komitet Ryzyka i ALM jest

organem zarządzającym głównymi ryzykami w Banku, tj. strategicznymi aspektami ryzyka kredytowego, ryzykiem rynkowym, ryzykiem operacyjnym, zarządzaniem aktywami i pasywami (ALM), ryzykiem płynności. Komitet uzyskał szersze uprawnienia decyzyjne i może powoływać komitety wspierające jego prace oraz delegować uprawnienia na te komitety. Zakres działania i kompetencje Komitetu Ryzyka i ALM określa Regulamin przyjęty przez Zarząd.

B. Piony biznesowe i placówki operacyjne

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

- a) **Pion obsługi małych przedsiębiorstw i klientów indywidualnych (ang. RB, Retail Banking)** obsługujący klientów poprzez sieć oddziałów i filii ds. obsługi klientów indywidualnych. Zapewnia obsługę trzech segmentów klientów: małych przedsiębiorstw o rocznym obrocie nieprzekraczającym 25 mln zł, klientów segmentu Personal Banking (zamożnych klientów indywidualnych) oraz pozostałych klientów indywidualnych. W 2005 roku rozpoczęto tworzenie zewnętrznej sieci sprzedaży w ramach Pionu RB.
- b) **Pion średnich i dużych przedsiębiorstw (ang. CB, Commercial Banking)** obsługujący swoich klientów poprzez sieć Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw (ang. business centers). Pion CB adresuje swoją ofertę do średnich przedsiębiorstw o rocznych obrotach powyżej 25 mln zł. Pion CB koncentruje także swoje działania na przedsiębiorstwach wchodzących w skład międzynarodowych grup kapitałowych, niezależnie od wysokości obrotu.
- c) **Pion Rynki Finansowe (ang. GMK, Global Markets)** działający w oparciu o strukturę organizacyjną Departamentu Skarbu. Pion GMK oferuje klientom pozostałych linii biznesowych produkty rynków finansowych. Pion GMK specjalizuje się również w obsłudze innych banków i instytucji finansowych oraz zarządza płynnością Banku.
- d) **Pion Kredytów Konsumenckich (ang. CF, Consumer Finance)** specjalizujący się w dostarczaniu usług klientom indywidualnym, oferując takie produkty jak karty kredytowe i niskie pożyczki gotówkowe. Pion Kredytów Konsumenckich działa poprzez strukturę organizacyjną jednostek w Centrali Banku oraz centra kredytowe stanowiące sieć oddziałów wydzielonych dla kredytów konsumenckich. W 2006 r. otwarto dwa pierwsze centra kredytowe w Warszawie.
- e) **Pion Bankowości Prywatnej (ang. PrvtB, Private Banking)** oferujący profesjonalne kompleksowe usługi dla zamożnych klientów indywidualnych (ang. HNWI = High Net Worth Individuals). Obecnie Pion działa w oparciu o strukturę organizacyjną Departamentu Bankowości Prywatnej.

Na dzień 30 czerwca 2006 Bank posiadał:

- a) **25 oddziałów operacyjnych** - cztery w Warszawie, trzy w Krakowie, po jednym w Bielsku-Białej, Bydgoszczy, Częstochowie, Gdańsku, Gdyni, Gliwicach, Katowicach, Kielcach, Lublinie, Łodzi, Olsztynie, Opolu, Poznaniu, Rzeszowie, Szczecinie, Toruniu, Wrocławiu i Zakopanem.
Początkowo Oddziały w Olsztynie, Opolu, Rzeszowie i Toruniu otwarte w 2005 r. prowadziły działalność w zakresie udzielania kredytów inwestycyjnych dla małych przedsiębiorstw, gromadzenia aktywów klientów segmentu personal banking, sprzedaży kredytów hipotecznych oraz codziennej bankowości za pośrednictwem kanałów elektronicznych. W 2006 roku przekształcane są w oddziały o pełnym zakresie usług.
1 Filia - W lipcu 2006 r. otwarto Filie w Nowym Targu Oddziału Fortis Bank Polska S.A. w Zakopanem.
- b) **2 centra kredytowe** Pionu Kredytów Konsumenckich w Warszawie,
- c) **6 Filii ds. Obsługi Klientów Indywidualnych** - dwie w Warszawie, po jednej we Wrocławiu, Poznaniu, Katowicach i Łodzi, 1 Filie ds. obsługi płatności masowych Oddziału w Poznaniu,
- d) **8 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw** – w Warszawie, Krakowie, Gdańsku, Gliwicach, Poznaniu, Wrocławiu. W 2006 otwarto nowe Centrum w Rzeszowie oraz z Centrum w Warszawie wydzielono odrębne Centrum w Łodzi.

Struktura organizacyjna na 30 czerwca 2006 stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania Zarządu.

XI. DANE DOTYCZĄCE WŁADZ I PRACOWNIKÓW BANKU

1. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd:

Na dzień 30 czerwca 2006 roku skład Zarządu Banku był następujący:

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

W I półroczu 2006 r. nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Banku.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 30 czerwca 2006 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- 1). Jos Clijsters - Przewodniczący
- 2). Werner Claes - Wiceprzewodniczący
- 3). Antoni Potocki - Wiceprzewodniczący
- 4). Zbigniew Dresler
- 5). Didier Giblet
- 6). Bernard Levie
- 7). Thierry Schuman
- 8). Peter Ullmann

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

2. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz ich uprawnienia

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

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

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

3. Wartość wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Wynagrodzenia	1.01.2006-30.06.2006 tys. zł	1.01.2005 - 30.06.2005 tys. zł
Zarząd (*)	3 080	2 942
Rada Nadzorcza (**)	215	169,5
Prokurenci	2 057	1 891

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

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

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

Na 30 czerwca 2006 roku żaden z Członków Zarządu nie posiadał akcji Banku ani akcji czy udziałów w jednostkach powiązanych z Fortis Bank Polska S.A.

Żaden z Członków Rady Nadzorczej nie posiada akcji Banku ani praw związanych z akcjami.

5. Pracownicy

Wielkość zatrudnienia wyrażona w liczbie pełnych etatów wynosiła 926 na koniec czerwca 2005. W ciągu kolejnych 12 miesięcy zatrudnienie wzrosło o 274 etaty do 1 200 etatów na koniec czerwca 2006. Spośród ogółu – 60% zatrudnionych miało wykształcenie wyższe.

Podpisy członków Zarządu:

Jan Bujak, Prezes Zarządu

Alexander Paklons, Pierwszy Wiceprezes Zarządu

Bartosz Chytła, Wiceprezes Zarządu

Jean-Luc Deguel, Wiceprezes Zarządu

Jaromir Pelczarski, Wiceprezes Zarządu

Koen Verhoeven, Wiceprezes Zarządu