



Sprawozdanie Zarządu z działalności Fortis Bank Polska S.A. w 2005 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 2005	3
A. Wstęp	3
B. Czynniki, które miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w 2005	3
C. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku <i>/źródło: Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych/</i>	4
II. Struktura Akcjonariatu, kapitały i fundusze	11
A. Kapitał zakładowy	11
B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w 2005 roku	11
C. Fundusze własne	12
III. Wyniki Finansowe	13
A. Rachunek zysków i strat.....	13
B. Bilans	14
C. Wskaźniki efektywności	17
D. Zarządzanie zasobami finansowymi.....	17
E. Oprocentowanie	18
IV. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	18
A. Rodzaje ryzyka i zarządzanie ryzykiem.....	18
V. Działalność operacyjna	23
A. Działalność kredytowa.....	23
B. Udzielane gwarancje i akredytywy	24
C. Depozyty.....	25
D. Usługi powiernicze	25
E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych	25
F. Działalność rozliczeniowa Banku	26
G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi	27
H. Rozwój usług bankowych	27
I. Działalność charytatywna	28
J. Inwestycje w technologie informatyczne	28
K. Umowy znaczące dla działalności Banku	29
L. Informacja o umowie z audytorem.....	33
VI. Powiązania organizacyjne i kapitałowe z innymi podmiotami	33
A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA	33
B. Fortis Securities Polska S.A.....	35
VII. Notowania akcji na GPW.....	35
VIII. Corporate Governance.....	36
IX. Perspektywy rozwoju działalności Banku	37
X. Struktura organizacyjna.....	39
A. Struktura organów Banku	39
B. Piony biznesowe i placówki operacyjne	40
XI. Dane dotyczące władz i pracowników Banku	41

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BANKU W 2005

A. Wstęp

W 2005 roku Fortis Bank Polska S.A. wypracował zysk netto w wysokości 101,5 mln zł, tj. o 36% wyższy niż w roku 2004, gdy wynosił 74,6 mln zł.

W stosunku do stanu na koniec grudnia 2004 suma bilansowa wzrosła o 18%. Bank zanotował 27% wzrost należności klientów sektora niefinansowego oraz 20% wzrost zobowiązań klientów sektora niefinansowego.

Uzyskany wynik działalności bankowej w wysokości 323 mln zł był o 14% wyższy niż za rok 2004.

Dzięki stabilnemu poziomowi kosztów oraz niskim odpisom na rezerwy celowe, osiągnięto wzrost zysku brutto o 48% do poziomu 122 mln zł w porównaniu z 82 mln zł za rok 2004.

Główne osiągnięcia Banku w roku 2005 to:

- wzrost portfela kredytowego w stosunku do stanu na 31.12.2004 r. o około 928 mln zł, w tym podwojenie ilości udzielonych kredytów hipotecznych w ciągu roku 2005 i wzrost ich salda o 66% z 371 808 tys. zł na 31.12.2004 r. do 617 559 tys. zł na koniec 2005 roku;
- wzrost sald na rachunkach bieżących o 25%, a na depozytach terminowych o 20% w stosunku do stanu na 31.12.2004 r.,
- poprawa jakości portfela kredytowego; wartość należności nieregularnych obniżyła się o 11% od początku roku obrotowego,
- spadek udziału kredytów nieregularnych w całości portfela kredytowego z poziomu 10,6% na koniec 2004 roku do 7,5% na koniec grudnia 2005 r.,
- wzrost sumy bilansowej o około 1 mld zł.
- wartość księgowa na 1 akcję zwiększyła się o 16% z 39,47 zł na 31.12.2004 r. do 45,88 zł na 31.12.2005 r.
- wzrost wskaźnika zwrotu na kapitale ROE z 15% na 31.12.2004 r. do 17,5% na koniec roku 2005.

W 2005 roku Bank rozwijał swoją ofertę o nowe rodzaje funduszy inwestycyjnych krajowych i zagranicznych oraz poszerzył sieć placówek.

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

Następujące czynniki miały wpływ na wyniki finansowe Fortis Bank Polska S.A. osiągnięte w roku 2005:

- Wartość portfela kredytowego netto klientów sektora niefinansowego wzrosła o 28% w stosunku do grudnia 2004 do wysokości 4 146 mln zł na 31 grudnia 2005. Zanotowano wzrost wartości portfela kredytów złotówkowych brutto o 33%.
- Systematycznie zmniejsza się udział kredytów w sytuacji nieregularnej w całości portfela kredytowego do 7,5% na koniec grudnia 2005 (w tym 1,7% - kredyty pod obserwacją), w porównaniu do 10,6% na koniec grudnia 2004 (w tym: 1,9% kredyty pod obserwacją).
- Saldo depozytów klientów sektora niefinansowego wzrosło o 23% w porównaniu do grudnia 2004. Na koniec grudnia 2005 stan depozytów wyniósł 2 936 mln zł. Saldo depozytów złotówkowych wzrosło o 15%.
- Wzrost przychodów z tytułu prowizji o 3% osiągnięty został głównie dzięki prowizjom niekredytowym.

- Wynik z tytułu odsetek w wysokości 165 mln zł był wyższy w stosunku do grudnia 2004 roku o ponad 10 mln zł, tj. o 6%.
- Wynik z pozycji wymiany wyniósł 74,3 mln zł i był wyższy o 23,2% w porównaniu do grudnia 2004 roku.
- Bank zanotował zysk z operacji finansowych w wysokości 5,3 mln zł, w porównaniu do straty (3,6) mln zł w roku 2004.
- Koszty działania Banku w wysokości 160,7 mln zł były wyższe o 9,3% niż w roku 2004, kiedy wynosiły 147,1 mln zł.
- Nadwyżka rezerw utworzonych nad rozwiązanymi wyniosła 25,2 mln zł w 2005 roku, podczas gdy w roku 2004 wynosiła 34,9 mln zł.

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

1. Gospodarka polska w 2005 r.

PKB i sfera realna

W 2005 r. nastąpiło spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego do 3,2% (z 5,3% w 2004 r.), za sprawą silnego wyhamowania dynamiki popytu krajowego (z 5,9% do 1,9%), który częściowo został zrekomensowany znaczną poprawą sytuacji w handlu zagranicznym. Spadek dynamiki popytu krajowego wynikał głównie ze znacznie mniejszego przyrostu zapasów niż w rekordowym 2004 r., kiedy to akumulacja zapasów sięgnęła 2,0% PKB. Ponadto, nastąpiło osłabienie wzrostu konsumpcji gospodarstw domowych i sektora rządowego. Głównymi czynnikami wzrostu w 2005 r. były eksport (ze względu na wysoką dynamikę) i, pomimo spowolnienia, konsumpcja prywatna (ze względu na wysoki udział w PKB).

Spożycie gospodarstw domowych rośnie w 2005 r. w tempie 2,3%, przy wzroście dochodów realnych o 2,1% (szacunek CASE) i utrzymaniu się stopy oszczędności (tj. sumy bieżących oszczędności do bieżących dochodów) na poziomie nieco poniżej 6% (szacunek CASE). Motorem wzrostu dochodów w 2005 r. były płace i tzw. pozostałe dochody (z pracy w małych firmach, samozatrudnienia, własności i „szarej strefy” – szacunek CASE). W 2005 r. obserwowaliśmy dalszą odbudowę zatrudnienia (wzrost w sektorze przedsiębiorstw o 1,9%) i jednocześnie realny wzrost średniej płacy (2,5% w całej gospodarce, w tym w sektorze przedsiębiorstw o 1,0%), co pozwoliło na przyspieszenie realnej dynamiki funduszu płac. Zgodnie z szacunkami CASE tempo wzrostu tzw. pozostałych dochodów było niewiele wyższe niż płac i zbliżone do poziomu z 2004 r. Natomiast zmalały realnie świadczenia społeczne (o ok. 1,6%), co jest konsekwencją ograniczenia dostępu do zasiłków rodzinnych i pielęgnacyjnych oraz świadczeń przedemerytalnych, a także malejącego odsetka uprawnionych do zasiłku dla bezrobotnych. Brak indeksacji emerytur i rent w 2005 r. został zrekomensowany naturalnym wzrostem średniego świadczenia (nowoprzyznawane są średnio wyższe od wygasających), stąd ogólna suma wypłaconych rent i emerytur realnie nie uległa zmianie.

Pomimo iż dynamika dochodów była w 2005 r. lekko wyższa niż w 2004 r., nastąpiło spowolnienie tempa konsumpcji. Powodem jest zahamowanie spadku stopy oszczędności; w 2004 r. znaczne ograniczenie oszczędności stanowiło dodatkowe źródło finansowania dynamicznie rosnącej wówczas konsumpcji. W 2005 r. oszczędności monetarne gospodarstw domowych nadal były ujemne (-7,6 mld zł), przy wzroście depozytów o 12,2 mld zł i gotówki o 6,4 mld zł oraz wzroście kredytów (stanowiących czynnik ujemny oszczędności) o 26,3 mld zł. Pozostałe oszczędności gospodarstw domowych (w formie inwestycji mieszkaniowych, wkładów w fundusze inwestycyjne i ubezpieczenia na życie, inwestycji na GPW oraz innych) były nieco niższe niż w 2004 r. (szacunek CASE). W 2005 r. rosła dynamicznie sprzedaż w sklepach z meblami i sprzętem RTV/AGD (25% realnie), a także z farmaceutykami, kosmetykami i sprzętem ortopedycznym (20%). Wysoka dynamika ich sprzedaży nie przekładała się na nasilenie inflacji, gdyż wzrost ich cen ograniczony jest silną konkurencją na tych rynkach (tani import, sklepy wielkopowierzchniowe). Sprzedaż żywności, jak też dóbr w sklepach niewyspecjalizowanych (głównie wielkopowierzchniowych) rosła w umiarkowanym tempie 6-8%.

Natomiast ograniczenie dynamiki popytu konsumpcyjnego przełożyło się na spadek sprzedaży samochodów i części samochodowych, paliw, prasy i książek oraz towarów w pozostałych placówkach, w tym innych wyspecjalizowanych.

W 2005 r. inwestycje zwiększyły się o 6,2%, a więc podobnie jak w 2004 r. Na podstawie dostępnych danych można ocenić, iż w okresie pierwszych trzech kwartałów nakłady średnich i dużych firm rosły dwukrotnie szybciej niż w skali całej gospodarki. W IV kwartale nastąpił znaczny wzrost dynamiki inwestycji (do 10% r/r), co prawdopodobnie wiąże się z przyspieszeniem realizacji infrastrukturalnych projektów unijnych. Może na to wskazywać fakt, iż wzrost inwestycji rozpoczętych (a więc głównie budowlanych) jeszcze w 2004 r. w dużych i średnich przedsiębiorstwach wyniósł 2% nominalnie wg wartości kosztorysowej, a po uwzględnieniu jednostek budżetowych i samorządowych – aż o 25%. Ich stopniowe finalizowanie mogło zacząć być widoczne w statystyce rachunków narodowych. Nadal jednak inwestycje stanowią niski odsetek PKB – w 2005 r. było to zaledwie 18,3%.

Eksport zwiększył się o ponad 7% realnie, import zaś o ponad 3%. W rezultacie zmalał deficyt w handlu zagranicznym o 2/3, co przełożyło się na pozytywną kontrybucję do wzrostu PKB na poziomie 1,4 pkt. proc.

W 2005 r. sprzedana produkcja przemysłowa wzrosła jedynie o 4,1%. Na spowolnienie dynamiki w porównaniu z 2004 r. najbardziej wpłynął niższy przyrost zapasów, gdyż w 2004 r. znaczną jego część stanowiły zakupy surowców do produkcji w sytuacji dynamicznie rosnących wówczas cen metali. W 2005 r. szczególnie szybko rosła produkcja dóbr inwestycyjnych i konsumpcyjnych trwałych (ponad 7%), znacznie wolniej dóbr konsumpcyjnych nietrwałych i zaopatrzeniowych oraz zmalała produkcja dóbr związanych z energią. W podziale na branże silnie rosła sprzedaż zwłaszcza instrumentów precyzyjnych (21%), maszyn i urządzeń (18%), wyrobów z metali, maszyn i aparatury elektrycznej, wyrobów z surowców niemetalicznych – o 8–11%. Są to sektory produkujące dobra inwestycyjne i należą do dość silnie zorientowanych na eksport. Relatywnie niska dynamika produkcji konsumpcyjnych dóbr nietrwałych odzwierciedlała słaby popyt gospodarstw domowych. Jednak wraz z przyspieszającym wzrostem gospodarczym dynamika sprzedanej produkcji przemysłowej była z kwartału na kwartał wyższa (8,3% r/r w IV kwartale).

W 2005 r. dynamicznie rosła natomiast sprzedaż produkcji budowlano-montażowej (7,4%), na co wpłynęło przyspieszenie dynamiki nakładów budowlano-infrastrukturalnych. W ciągu trzech pierwszych kwartałów szybciej niż w 2004 r. rosły inwestycje budowlane średnich i dużych firm (6,9% r/r), nieco wolniej rosły inwestycje w budownictwie mieszkaniowym (biorąc pod uwagę liczbę oddanych mieszkań do użytku, jak i wydanych pozwoleń na budowę).

Wzrost wartości dodanej w usługach rynkowych był w 2005 r. zbliżony do wzrostu PKB (3,0%). Niższy wzrost niż w 2004 r. to przede wszystkim efekt spowolnienia dynamiki konsumpcji gospodarstw domowych widoczny zwłaszcza w przypadku handlu detalicznego (wzrost wolumenu sprzedaży jedynie o 1,5%). Lepszą koniunkturę odnotowano w handlu hurtowym, gdzie obroty odzwierciedlają także sprzedaż dóbr inwestycyjnych. Wysoki wzrost liczby abonentów telefonii komórkowej (26%), a także transportu samochodowego ładunków (13%), transportu lotniczego pasażerskiego (12%) skompensowały spadki wolumenu obrotów w transporcie kolejowym, pasażerskim samochodowym i w transporcie morskim oraz spadek liczby głównych łączy stałych, a i wartość dodana w dziale transportu i łączności wzrosła na poziomie ogółu usług rynkowych.

Rynek pracy

W 2005 r. następowała dalsza poprawa sytuacji na rynku pracy. Liczba bezrobotnych zmalała z 3000 tys. na koniec 2004 r. do 2773 tys. na koniec 2005 r., a stopa bezrobocia zmniejszyła się o 1,4 pkt. proc. do 16,3%. Jednocześnie po raz pierwszy od wielu lat wzrósł w ujęciu rocznym wskaźnik aktywności zawodowej (relacja pracujących i szukających pracy do osób w wieku produkcyjnym): 55,7% w III kwartale ub.r. Jednak nadal stopa bezrobocia jest najwyższa, a wskaźnik aktywności zawodowej najniższy wśród krajów UE-25.

Spadkowi bezrobocia towarzyszył przyrost liczby zatrudnionych (w firmach powyżej 9 osób o 1,5% – szacunek CASE), przy czym z tendencją przyspieszającą w II połowie roku. Miejsca pracy w

większym stopniu generował sektor przedsiębiorstw (wzrost o 1,9%), sektor usług nierynkowych nieco wolniej (0,9% – szacunek CASE).

Poprawie sytuacji na rynku pracy towarzyszyła dyscyplina płacowa. Płace w sektorze przedsiębiorstw wzrosły realnie o 1,0%, zaś po uwzględnieniu podmiotów działających w usługach nierynkowych (administracji, służbie zdrowia i edukacji) – nieco szybciej (2,5%). Pod koniec roku nastąpiło wyraźne przyspieszenie tempa wynagrodzeń (3,7% r/r realnie w IV kwartale), co może wskazywać na wzmocnienie presji płacowej w następstwie dalszej poprawy produktywności pracy (zwłaszcza w budownictwie i przemyśle w II połowie roku).

Kurs walutowy i inflacja

W grudniu 2005 r. średni kurs dolara wobec euro był mocniejszy o 11,5% w porównaniu z grudniem 2004 r. Było to efektem trendu aprecjacyjnego w II połowie roku, gdyż średnioroczna relacja dolara do euro (1,2452) była zbliżona do średniej z 2004 r.

Złoty w 2005 r. stracił na wartości w stosunku do dolara (o 5,1% r/r w grudniu), ale zyskał do euro (o 6,9% r/r w grudniu). Rozbieżność relacji do obu walut pod koniec roku to wynik wzmocnienia dolara w II połowie ub. r. W ujęciu średniorocznym złoty był mocniejszy w stosunku do obu walut o ponad 11%.

Z punktu widzenia bilansu płatniczego aprecjacja kursu złotego miała swoje źródła w silnym napływie kapitału portfelowego (na sumę 11,9 mld EUR, w tym 10,8 mld EUR z tytułu dłużnych papierów wartościowych), a także znacznej w porównaniu z 2004 r. redukcji odpływu środków sektora bankowego za granicę.

Silny złoty, jak też deflacyjny wpływ czynników podażowych wpływały na spadek inflacji w 2005 r. do średnio 2,1% (w porównaniu z 3,5% w 2004 r.), a na koniec roku w grudniu do jedynie 0,7% r/r. Dynamika cen żywności spadła w 2005 r. do 2,2% (z 6,7% w 2004 r.), wraz ze stabilizacją cen ropy naftowej na rynkach światowych nieco wolniej rosły też ceny paliw, i opłaty za użytkowanie mieszkania i nośniki energii.

W 2005 r. nastąpiło też prawie całkowite wyhamowanie dynamiki cen przemysłu (PPI). Spadek dynamiki PPI do 0,7% to głównie efekt zakończenia rekordowych wzrostów cen w 2004 r. w górnictwie, branży metalowej i paliwowej, jakie miały miejsce na fali wzrostu popytu na surowce i metale na rynkach światowych, a także ograniczenia dynamiki cen w branży spożywczej.

Handel zagraniczny i bilans płatniczy

W 2005 r. sytuacja w handlu zagranicznym była bardzo korzystna. Tempo wzrostu eksportu było silniejsze niż importu i w rezultacie zmniejszył się znacznie deficyt w obrocie z zagranicą. Wartość wymiany z zagranicą rosła szczególnie szybko w euro (eksport o blisko 20%); w złotych dynamika była niższa z uwagi na utrzymującą się aprecjację złotego w ujęciu rocznym (średnio na poziomie ponad 11%).

W 2005 r. szczególnie silnie rósł eksport towarów do krajów Europy Centralno-Wschodniej (Rosja, Ukraina) oraz słabo rozwiniętych (wzrost w cenach bieżących w zł dla obu grup o 18%). Tempo eksportu do UE-25 było 6-krotnie niższe, jednak nadal jest on dominujący w ogólnej wartości eksportu towarów (77%). Dynamicznie rosła sprzedaż olejów i tłuszczów (o 128%), napojów i tytoniu (41%) oraz zwierząt i żywności (19%), słabo zaś towarów przemysłowych (poniżej 5%). W ramach importu towarów najszybciej zwiększał się zakup paliw, co wynikało głównie ze wzrostu cen ropy naftowej na rynkach światowych, a następnie żywności i napojów. Zmniejszył się natomiast o kilka procent w cenach bieżących w zł import wyrobów przemysłowych, w tym zwłaszcza maszyn, urządzeń i środków transportu. W bilansie handlu towarami z UE-25 Polska odnotowała nadwyżkę w wysokości 2,3 mld EUR, przy czym wynikała ona z nadwyżki z krajami spoza strefy euro. Z bilansu płatniczego wynika, iż w wyniku dynamicznego wzrostu eksportu usług nadwyżka w handlu usługami w 2005 r. podwoiła się. Poprawiło się także ujemne saldo dochodów bieżących (przy transferze za granicę dywidend i odsetek od obligacji w wysokości blisko 11 mld EUR) oraz wzrosła nadwyżka na rachunku transferów bieżących. W rezultacie deficyt na rachunku obrotów bieżących zmalał w 2005 r. do 3,9 mld EUR, tj. o ponad połowę, co stanowiło 1,6% PKB.

Finanse publiczne

W 2005 r. miał miejsce spadek deficytu budżetu państwa, który wyniósł 28,6 mld zł (3,0% PKB wobec 4,5% w 2004 r.). Deficyt był o 6,4 mld zł niższy od planu, na co wpłynęły głównie wyższe od oczekiwanych dochody niepodatkowe (zwłaszcza wypłaty dywidendy). W 2005 r. wysoka była dynamika podatków bezpośrednich (szczególnie od osób prawnych – 21%) oraz VAT-u (22%). Wydatki budżetu państwa wzrosły 3,3% realnie.

Deficyt sfinansowano głównie emisją obligacji skarbowych przy jednocześnie ujemnym finansowaniu bonami skarbowymi. Strategia zamiany bonów na obligacje realizowana z powodzeniem jeszcze w 2004 r. przyczyniała się do dalszego wzrostu średniego okresu zapadalności SPW (3,57 roku w listopadzie 2005 r.). Wpływy z prywatyzacji wyniosły zaledwie 3,8 mld zł (planowano 5,7 mld zł). Natomiast zgodnie z wprowadzoną w ub.r. zmianą w strategii długu publicznego nakierowaną na zwiększenie udziału zadłużenia zagranicznego wysokie były emisje obligacji na rynkach zagranicznych (na sumę 12 mld zł wobec planowanych 3,4 mld zł). Słabe wykorzystanie funduszy unijnych pozwoliło Ministerstwu Finansów na wykorzystanie niezagospodarowanych środków na dodatkowe finansowanie deficytu.

Zgodnie z najnowszym Programem Konwergencji deficyt szerokiego sektora rządowego wyniósł w 2005 r. 2,9% PKB (zaliczając OFE do sektora rządowego). W marcu 2007 r. kończy się okres przejściowy ujmowania OFE jako części sektora rządowego. Na tę regułę nakłada się inna decyzja Rady Ecofin (z marca 2005 r.), zgodnie z którą Polska może pomniejszać deficyt o malejącą część transferu do OFE począwszy od 2005 r. o 20% co roku. Rząd przyznaje w Programie, iż do końca 2008 r. nie będzie w stanie wypełnić kryterium z Maastricht, tj. deficytu poniżej 3% PKB, gdyż po odjęciu 40% transferu do OFE deficyt kształtuje się na poziomie 3,3% PKB.

Wyniki finansowe przedsiębiorstw

W 2005 r. sytuacja finansowa przedsiębiorstw była nadal bardzo dobra, chociaż w wyrażeniu nominalnym niektóre wielkości uległy pogorszeniu w porównaniu z 2004 r. Po trzech kwartałach duże i średnie przedsiębiorstwa zwiększyły przychody zaledwie o 4%, co odzwierciedla w znacznej mierze wyhamowanie tempa przychodów z eksportu (efekt aprecjacji złotego). Koszty rosły nieco szybciej, stąd dodatni wynik finansowy zmniejszył się o 12% w porównaniu z analogicznym okresem 2004 r. W relacji do przychodów (wskaźnik rentowności brutto) wynik finansowy brutto nadal pozostawał na wysokim poziomie 5,4%; wskaźnik rentowności netto wyniósł 4,2%.

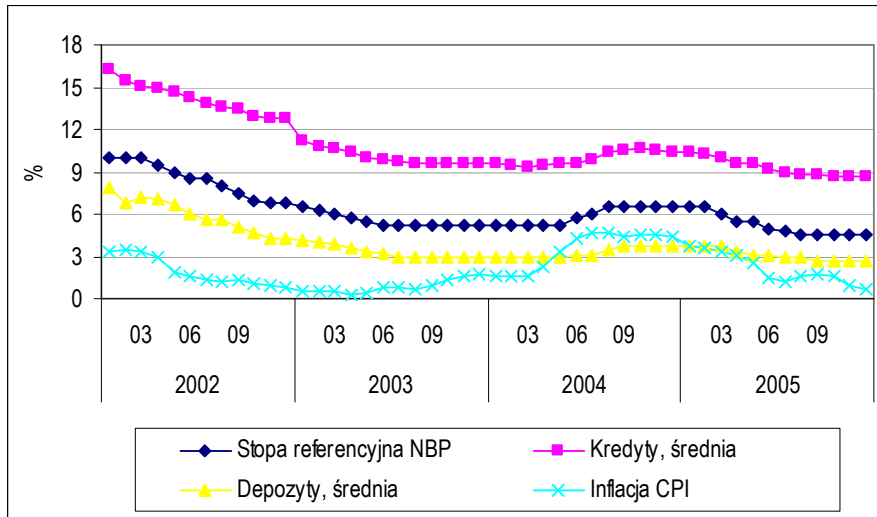
Utrzymuje się wysoka rentowność w górnictwie (16%), w tym zwłaszcza poza górnictwem węglowym (efekt wysokich cen miedzi), a także w dziale telekomunikacji i łączności (15,7%), w sektorze paliwowym i poligraficznym (10% w każdym z nich). W podziale na 36 działów i grup ujemną rentowność odnotowano jedynie w przemyśle urzędzeń radiowo-telewizyjno-telekomunikacyjnych pomimo wysokiej realnej dynamiki produkcji sprzedanej (8%). Utrzymuje się też wysoki udział przedsiębiorstw, które odnotowały zysk netto (70% ogółu badanych). Wskaźnik płynności I stopnia był wyższy niż w 2004 r. (32,1%).

2. Sektor bankowy w 2005 r.

Polityka pieniężna NBP a stopy procentowe banków komercyjnych

W 2005 r. stopy procentowe NBP zostały obniżone łącznie o 200 pkt. bazowych do poziomu 4,5%, przy równoczesnym spadku inflacji o 373 pkt. bazowe. Realna stopa procentowa NBP wzrosła do 3,8% w grudniu 2005 r. z poziomu 2,1% w grudniu 2004 r. Utrzymująca się w pierwszych miesiącach 2006 r. inflacja na poziomie znacznie poniżej dolnego przedziału celu inflacyjnego (1,5%) wyniosła w grudniu 2005 r. i styczniu 2006 r. tylko o 0,7% r/r. Wobec braku presji na wzrost inflacji zarówno ze strony presji popytowej jak i podażowej RPP dokonała dalszych obniżek stóp procentowych o 25 pkt. bazowych w styczniu i w lutym.

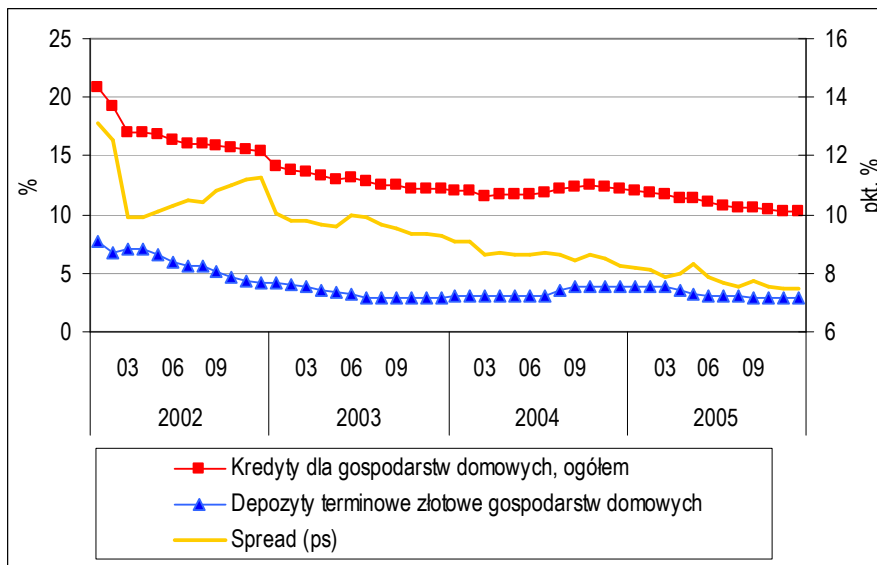
Wykres 1: Oprocentowanie w sektorze bankowym i inflacja, lata 2002-2005



Źródło: NBP

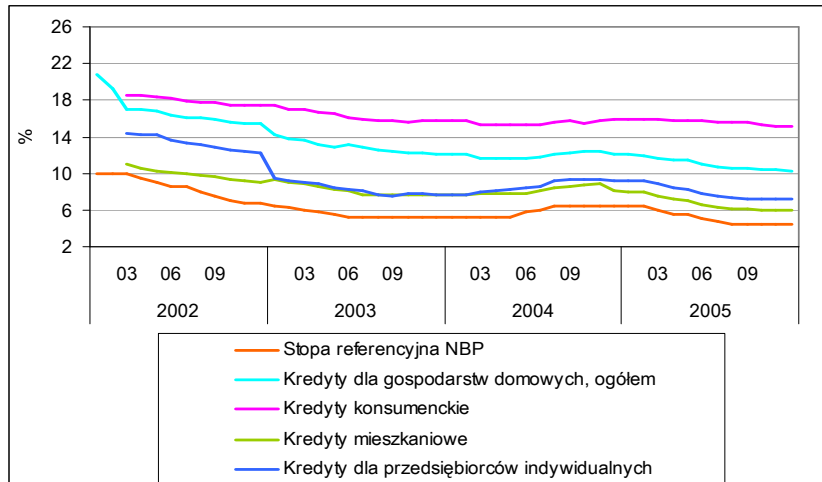
Średnie oprocentowanie kredytów w bankach komercyjnych zmalało o 175 pkt. bazowych, a depozytów o 105 pkt. bazowych powodując spadek spread'u do 595 pkt bazowych. Spadki średniego oprocentowania niektórych rodzajów kredytów dla gospodarstw domowych były większe niż obniżki stóp procentowych NBP w 2005 r. – kredyty mieszkaniowe o 211 pkt. bazowych, kredyty dla przedsiębiorców indywidualnych o 207 pkt. bazowych, a kredyty na cele rolnicze aż o 265 pkt. bazowych. Przy czym spadek oprocentowania kredytów konsumenckich wyniósł tylko 74 pkt. bazowe w 2005 r. Oprocentowanie kredytów walutowych wzrosło tylko o około połowę wzrostu stóp procentowych w USA i strefie euro w 2005 r. Banki w Polsce kontynuują, więc prowadzenie aktywnej polityki kredytowej nakierowanej na określone grupy klientów.

Wykres 2: Oprocentowanie kredytów i depozytów gospodarstw domowych, lata 2002-2005



Źródło: NBP

Wykres 3: Oprocentowanie wybranych kredytów osób fizycznych, lata 2002-2005

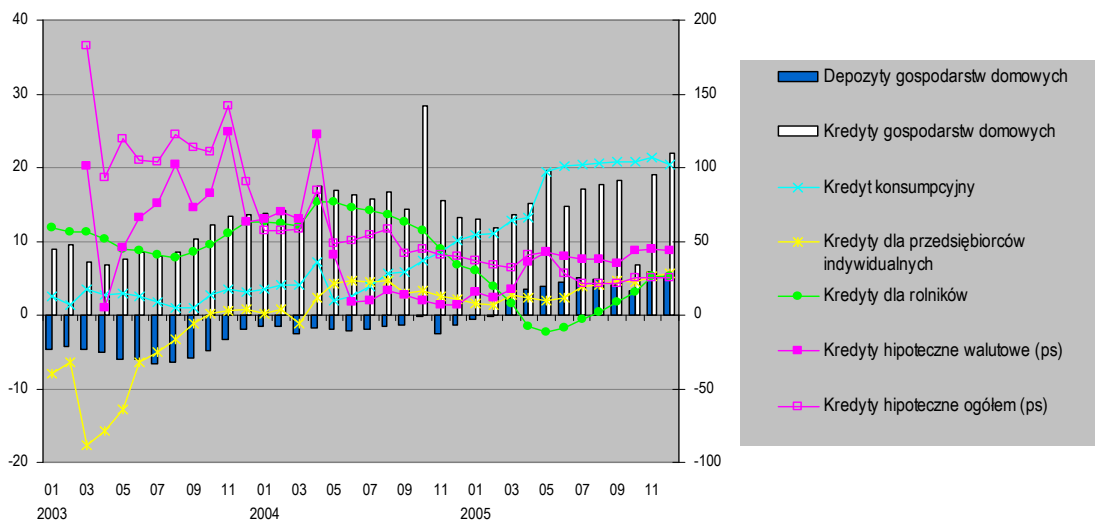


Źródło: NBP

W 2005 r. podaż szerokiego pieniądza nadal utrzymywała wysoką dynamikę – 11,6% r/r w porównaniu z 8,7% r/r w 2004 r. Główną przyczyną wysokiej podaży pieniądza M3 był wzrost kredytu dla sektora prywatnego oraz wzrost aktywów zagranicznych netto. Ekspansji kredytu dla sektora prywatnego sprzyjała polityka stóp procentowych banków komercyjnych, które zmniejszając spread stóp procentowych, obniżyły koszt kredytów dla przedsiębiorstw i gospodarstw domowych.

Za wysoką dynamikę kredytów dla sektora prywatnego odpowiadał głównie popyt ze strony gospodarstw domowych. Dynamika kredytów ogółem dla gospodarstw domowych wyniosła 22% r/r w grudniu i wciąż miała tendencję rosnącą (w 2004 r. wyniosła 13,3% r/r). W IV kwartale ub.r. dynamika kredytów walutowych dla gospodarstw domowych była wyższa niż złotych a różnica ta narastała w całym 2005 r. Wzrost kredytów walutowych wyniósł 43,5% r/r w grudniu 2005 r. w porównaniu ze wzrostem kredytów złotych o 15,1% r/r. Kredyty walutowe gospodarstw domowych stanowiły 28,6% kredytów ogółem na koniec 2005 r. w porównaniu z 24,3% na koniec 2004 r. Najsilniejszy wzrost kredytów dla gospodarstw domowych dotyczył kredytów hipotecznych – o 25% w ujęciu rocznym, w tym kredytów w walucie o 44% w ujęciu rocznym. Kredyty na nieruchomości stanowiły 38% kredytów ogółem dla gospodarstw domowych na koniec 2005 r. Dynamika wzrostu innych typów kredytów dla gospodarstw domowych była również wysoka, jednak ich udział w kredytach ogółem był nieznaczny.

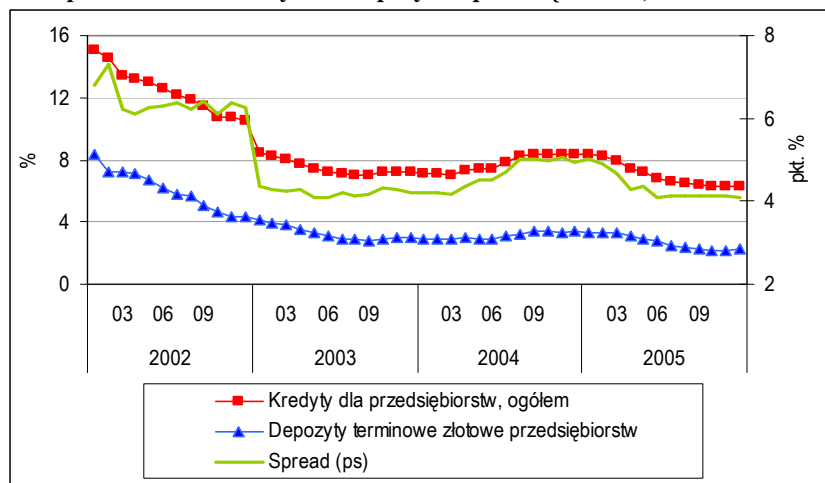
Wykres 4: Depozyty i kredyty gospodarstw domowych, lata 2003-2005 (wzrost r/r w %)



Źródło: NBP

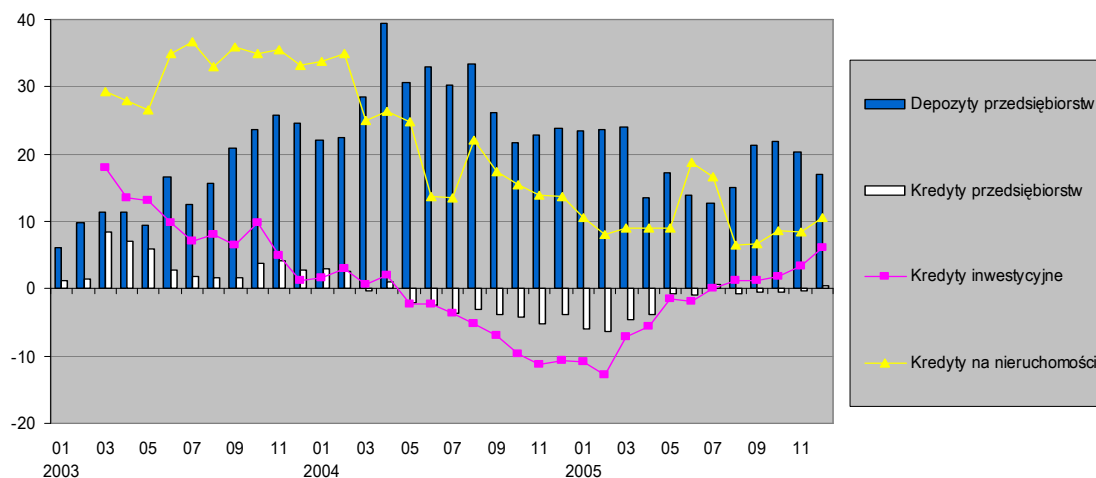
Kredyty dla przedsiębiorstw ogółem wykazywały w 2005 r. ogólnie niską dynamikę wzrostu lub kontynuowały spadki. Trend ten nie uległ więc zasadniczej zmianie w porównaniu z 2004 r. Do grupy kredytów przedsiębiorstw o niskiej dynamice wzrostu należały kredyty na inwestycje, które wzrosły o 6,1% w ujęciu rocznym. Spadki wykazywały za to prawie wszystkie typy kredytów walutowych, w tym kredyty na nieruchomości. Ewidentnie więc przedsiębiorstwa w obawie o wzrost ryzyka walutowego nie zwiększały swojego zadłużenia w walutach obcych w minionym roku.

Wykres 5: Oprocentowanie kredytów i depozytów przedsiębiorstw, lata 2002-2005



Źródło: NBP

Wykres 6: Depozyty i kredyty przedsiębiorstw, lata 2003-2005 (wzrost r/r w %)



Źródło: NBP

Depozyty w sektorze bankowym wzrosły o 8,7% r/r w grudniu ub.r., co wskazuje na silniejszy wzrost niż w poprzednim roku (o 4,9% r/r). Jednak wzrost depozytów złotych w 2005 r. nie odbiegał zasadniczo od 2004 r. (7,2% r/r w 2005 r. i 6,9% w 2004 r.), tak więc przyspieszenie odbyło się w wyniku większej akumulacji depozytów walutowych (wzrost o 17,1% r/r w 2005 r. wobec spadku o 5,3% r/r w 2004 r.). Wzrost depozytów walutowych jest prawdopodobnie rezultatem bardzo dobrych wyników eksportowych przedsiębiorstw, gdyż ich depozyty walutowe wzrosły aż o 37,2% r/r w grudniu ub.r. Depozyty złotowe przedsiębiorstw również wykazywały silne wzrosty – 12,7% r/r w grudniu ub.r. Łączne depozyty przedsiębiorstw osiągnęły rekordowy poziom 100,6 mld zł na koniec 2005 r., gdy depozyty gospodarstw domowych zamknęły się sumą 220,8 mld zł. Wydaje się więc, że o ile w sytuacji finansowej i strategii przedsiębiorstw nie nastąpiła większa zmiana (firmy nadal nie przeznaczają oszczędności na inwestycje), to sytuacja gospodarstw domowych zaczęła się poprawiać.

Wyniki finansowe banków

W okresie trzech kwartałów 2005 r. aktywa sektora bankowego (584 mld zł) zwiększyły się o 7,2% w stosunku do końca ub.r., czyli analogicznie jak w 2004 r., kiedy ich wzrost wyniósł 7,6%. Źródłem finansowania przyrostu aktywów banków komercyjnych były przede wszystkim depozyty podmiotów gospodarczych, które osiągnęły poziom o 9,2% (o 7,7 mld zł) wyższy niż w grudniu 2004 r. Większość (59%) przyrostu tych depozytów stanowiły lokaty terminowe. Wzrost depozytów gospodarstw domowych o 2,7% natomiast to efekt wyższych (o 12%) stanów na rachunkach bieżących, bowiem depozyty terminowe zmalały. Istotnym źródłem finansowania przyrostu aktywów były również depozyty instytucji rządowych szczebla centralnego, które zwiększyły się o 52,3% (o 5,9 mld zł) w rezultacie przeniesienia rachunku Ministerstwa Finansów do banku państwowego. Wysoką dynamiką charakteryzowały się również depozyty instytucji samorządowych (137,1%).

Kapitały (fundusze) i zobowiązania podporządkowane wykazane w bilansach banków komercyjnych wzrosły o 4,5% (o 2,2 mld zł) w stosunku do grudnia 2004 r., głównie w wyniku podziału zysku za 2004 r. oraz zmniejszenia w III kwartale straty z lat ubiegłych.

Wynik brutto i netto banków w III kwartale 2005 r., po rekordowym 2004 r., były nadal bardzo korzystne. Wynik brutto za dziewięć miesięcy 2005 r. był o 32,0% (o 1,9 mld zł) wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, a netto – o 23,1% (6,6 mld zł). Wzrost wyniku brutto był rezultatem następujących czynników: zwiększenia wyniku z odsetek i prowizji (o 0,8 mld zł, o 4,8%), z operacji finansowych (o 0,6 mld zł, o 84,0%), z pozycji wymiany (o 0,5 mld zł, o 23,4%) i przychodów z akcji i udziałów (o 0,2 mld zł, o 79,9%) oraz niższego (o 0,4 mld zł, o 26,8%) salda tworzonych i rozwiązywanych rezerw/odpisów z tytułu utraty wartości.

Ryzyko kredytowe, mierzone udziałem w portfelu należności zagrożonych, zmniejszyło się o 2,9 pkt proc. (do 12,7%), z czego o 1,3 pkt proc. w wyniku wzrostu (o 9,8%) należności ogółem, a o 1,6 pkt proc. pod wpływem spadku (o 10,3%) należności zagrożonych. Kredytowanie w walutach obcych (szczególnie kredytów hipotecznych dla osób prywatnych) było z końcem 2005 r. przedmiotem szczególnej uwagi nadzoru bankowego, ze względu na ryzyko kursowe kredytobiorców, które może przekształcić się w ryzyko kredytowe banków. Dlatego też, w 2006 r. spodziewać się można działań KNB zmierzających do ograniczenia ekspansji (podwyżki kosztów udzielania) kredytów walutowych.

Wysokie zyski banków spowodowały wzrost średnich stóp zwrotu z kapitału ROE (o 2,9 pkt proc.) i z aktywów ROA (o 0,2 pkt proc.) banków komercyjnych. Przyczyniły się do tego przede wszystkim banki uniwersalne i korporacyjne, bowiem zyskowność banków samochodowych i detalicznych obniżyła się.

II. STRUKTURA AKCJONARIATU, KAPITAŁY I FUNDUSZE

A. Kapitał zakładowy

Na 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 30 155 400 zł i dzielił się na 15 077 700 akcji o wartości nominalnej 2 złote każda. W 2005 roku nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym.

B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w 2005 roku

Na 31 grudnia 2005 struktura akcjonariatu z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

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

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

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

Bank uzyskał informację, że 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.

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 31 grudnia 2005 kapitały własne Fortis Bank Polska S.A. wynosiły 691 785 tys. zł, tj. o 16,2% więcej w porównaniu do 595 176 tys. zł na 31 grudnia 2004 r.

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

Fundusze własne Banku jako kategoria wyliczana dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności wynosiły 560 404 tys. zł na 31 grudnia 2005 i przewyższają całkowity wymóg kapitałowy dla zapewnienia bezpieczeństwa Banku, który wynosił 407 231 tys. zł na koniec grudnia 2005.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi wyliczania współczynnika wypłacalności i norm koncentracji, Bank pomniejszyła fundusze własne o kwotę 15 360 tys. zł z tytułu zaangażowania kapitałowego Banku netto w postaci posiadanych akcji Fortis Securities Polska S.A. (FSP) oraz o 100% wartości niematerialnych i prawnych netto w kwocie 14 522 tys. zł.

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

kategoria	31.12.2005 w tys. zł	31.12.2004 w tys. zł
Kapitał zakładowy	30 155	30 155
Kapitał zapasowy	349 539	349 539
Kapitał rezerwowy	17 018	17 018
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	136 816	112 263
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego	510	511
Fundusz z aktualizacji wyceny majątku finansowego	1 905	(674)
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	54 343	11 811
Zaangażowanie kapitałowe (dot. Fortis Securities Polska)	(15 360)	(62 582)
100% wartości niematerialnych i prawnych netto	(14 522)	(10 380)

Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	560 404	447 661
Całkowity wymóg kapitałowy	407 231	293 408
Współczynnik wypłacalności	11,11%	12,26%

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 301 694 tys. zł.

Na przychody z tytułu odsetek składają się głównie:

- odsetki od kredytów: 238 033 tys. zł w porównaniu do 209 875 tys. zł za rok 2004,
- odsetki od lokat międzybankowych: 21 370 tys. zł w porównaniu do 14 817 tys. zł za rok 2004,
- odsetki od papierów wartościowych: 30 860 tys. zł w porównaniu do 43 735 tys. zł za rok 2004

Bank osiągnął nieznaczny wzrost przychodów z tytułu prowizji o 3,1%. Pozycja ta wyniosła 87 531 tys. zł w 2005 roku w porównaniu do 84 924 tys. zł w roku 2004.

W 2005 roku Bank wypracował wynik z pozycji wymiany w wysokości 74 282 tys. zł, tj. o 23,2% wyższy niż w roku 2004, gdy wynosił 60 286 tys. zł.

Przychody z operacji instrumentami finansowymi wyniosły 93 015 tys. zł i były o 15,7% niższe niż w roku 2004, gdy wyniosły 110 344 tys. zł. Koszty operacji papierami wartościowymi wyniosły 87 687 tys. zł i wynik operacji finansowych zamknął się w kwocie 5 328 tys. zł w porównaniu do straty (3 607) tys. zł w roku 2004.

2. Koszty działalności bankowej

Koszty odsetek w analizowanym okresie osiągnęły 136 780 tys. zł i były o 9,4% wyższe niż w roku 2004, gdy wyniosły 125 032 tys. zł.

Na koszty odsetkowe składają się w szczególności:

- odsetki od depozytów klientów: 58 639 tys. zł w porównaniu do 44 314 tys. zł za rok 2004
- odsetki od depozytów międzybankowych: 13 217 tys. zł w porównaniu do 14 916 tys. zł za rok 2004
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek: 23 169 tys. zł w porównaniu do 22 105 tys. zł za rok 2004

Koszty z tytułu opłat i prowizji wyniosły 8 919 tys. zł w 2005 roku, tj. były o 30,1% niższe niż w roku poprzednim, gdy wyniosły 12 759 tys. zł.

Struktura wyniku działalności bankowej za rok 2005 i 2004

	rok 2005	rok 2004
z tyt. odsetek	51,03%	54,59%
z tyt. prowizji	24,33%	25,43%
z pozycji wymiany	22,99%	21,25%
operacje finansowe	1,65%	(1,27%)

3. Pozostałe przychody i koszty

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wynosiło 6 258 tys. zł.

Wśród pozostałych przychodów operacyjnych, które wzrosły o 46,9% w stosunku do roku 2004, największą pozycję stanowiły przychody z tytułu najmu i dzierżawy w wysokości 1 613 tys. zł. Pozostałe koszty operacyjne spadły o 23,6% w porównaniu z rokiem 2004.

Koszty działalności Banku w 2005 roku wyniosły 160 695 tys. zł i były wyższe o 9,3% od poniesionych w roku 2004, gdy wynosiły 147 074 tys. zł.

Poniesione w 2005 roku koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 21 129 tys. zł i kształtowały się na poziomie z roku 2004.

W 2005 roku koszty tworzenia rezerw, uwzględniając rezerwę na ryzyko ogólne wyniosły 51 875 tys. zł i były o 7,6% niższe niż w roku 2004. Bez tej rezerwy, koszty tworzenia rezerw celowych wyniosły 42 965 tys. zł, tj. spadły o 2,6% w stosunku do roku 2004, co obrazuje poprawę jakości portfela kredytowego. Natomiast przychody z rozwiązania rezerw ukształtowały się na poziomie 26 697 tys. zł.

W 2005 roku saldo rezerw utworzonych i rozwiązanych wyniosło (25 178) tys. zł, podczas gdy w roku 2004 różnica ta wynosiła (34 883) tys. zł.

Dominującą pozycją kształtującą wysokość rezerw są rezerwy na należności zagrożone. Na koniec 2005 roku saldo rezerw celowych utworzonych na należności zagrożone wynosiło 33 587 tys. zł w porównaniu do 33 728 tys. zł na 2004 roku. W 2005 roku rozwiązano rezerwy na należności zagrożone o wartości 17 936 tys. zł, podczas gdy w roku 2004 wartość tych rozwiązanych rezerw wyniosła 14 270 tys. zł.

W 2005 roku została utworzona rezerwa na ryzyko ogólne w wysokości 8 910 tys. zł.

4. Zysk

Bank osiągnął w 2005 roku zysk brutto (przed opodatkowaniem) w wysokości 122 392 tys. zł, tj. o 48,4% wyższy niż w roku 2004. Obowiązkowe zmniejszenia zysku brutto kształtowały się na poziomie 23 062 tys. zł.

Osiągnięty przez Fortis Bank Polska S.A. w 2005 roku zysk netto (po opodatkowaniu) wyniósł 101 499 tys. zł i był wyższy o 26 946 tys. zł, tj. o 36,1% w stosunku do zysku osiągniętego w roku 2004.

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

rachunek zysków i strat (w tys.)	01.01.2005 -31.12.2005 w tys. zł	01.01.2004 -31.12.2004 w tys. zł	dynamika 2005-2004 (w %)
Wynik z tyt. odsetek	164 914	154 903	6,5%
Wynik z tyt. prowizji	78 612	72 165	8,9%
Wynik z pozycji wymiany	74 282	60 286	23,2%
Wynik działalności bankowej	323 136	283 747	13,9%
Wynik działalności operacyjnej	122 932	82 467	48,4%
Zysk brutto	122 932	82 467	48,4%
Podatek dochodowy	23 062	11 784	95,7%
Zysk netto	101 499	74 553	36,1%

B. Bilans

1. Suma bilansowa

Suma bilansowa Fortis Bank Polska S.A. na koniec grudnia 2005 wynosiła 6 369 903 tys. zł i była wyższa od stanu na koniec grudnia poprzedniego o 961 110 tys. zł, tj. o 17,8%.

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

wielkości bilansowe	31.12.2005	struktura	31.12.2004	struktura	dynamika 2005 -2004 w %
Kasa, operacje z bankiem centralnym	231 374	3,6%	146 381	2,7%	58%
Należności od sektora finansowego	1 310 948	20,6%	1 298 936	24%	1%
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	4 294 154	67,4%	3 381 638	62,5%	27%
Dłużne papiery wartościowe	311 428	4,9%	346 505	6,4%	(10%)
Zobowiązania wobec sektora finansowego	2 178 376	34,2%	1 927 845	35,6%	13%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	3 170 733	49,8%	2 647 317	48,9%	20%
Kapitał własny (w tym zysk netto)	691 785	10,9%	595 176	11%	16%
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	54 343	0,9%	11 811	0,2%	360%
Kapitał zakładowy	30 155	0,5%	30 155	0,6%	--
Suma bilansowa	6 369 903		5 408 793		18%

2. Aktywa

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią kredyty (netto- pomniejszone o rezerwy na należności), które stanowiły na koniec roku 2005 prawie 67% aktywów ogółem, podczas gdy na koniec grudnia 2004 było to 63%.

Wartość udzielonych klientom kredytów netto bez odsetek wyniosła 4 394 996 tys. zł i wzrosła w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2004 o 922 302 tys. zł, tj. o 27%. Wartość rezerw na należności sektora niefinansowego na 31 grudnia 2005 wynosiła 155 562 tys. zł. Udział należności nieregularnych od podmiotów niefinansowych wynoszących 254 153 tys. zł (bez kategorii pod obserwacją) w saldzie kredytów ogółem kształtował się na poziomie ok. 5,8%.

Wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec grudnia 2005 wyniosła 311 428 tys. zł. Ich udział w aktywach spadł z 6% na koniec grudnia 2004 do 5% na 31 grudnia 2005.

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

- obligacje Skarbu Państwa: 281 288 tys. zł
- bony skarbowe: 3 863 tys. zł

Ponadto Bank posiada obligacje Narodowego Banku Polskiego o wartości 26 277 tys. zł wyemitowane w związku z obniżeniem stopy rezerwy obowiązkowej.

Na koniec grudnia 2005 zwiększył się udział kasy i środków na rachunku w Narodowym Banku Polskim w sumie bilansowej. Na 31 grudnia 2005 pozycja ta wyniosła 231 374 tys. zł co stanowiło 3,6% aktywów, a na 31 grudnia 2004 – było to 146 381 tys. zł, co w strukturze aktywów stanowiło 2,7%.

Udział należności od sektora finansowego (w tym lokaty w innych bankach) stanowił 20,6% ogółu aktywów na 31 grudnia 2005 i spadł w stosunku do 31 grudnia 2004, kiedy ta pozycja

stanowiła 24% sumy bilansowej.

Na saldo tej pozycji na koniec grudnia 2005 składają się:

- należności złotówkowe: 298 910 tys. zł
- należności dewizowe 1 012 038 tys. zł

W stosunku do stanu na koniec grudnia 2004 wartość rzeczowego majątku trwałego wzrosła o 2 945 tys. zł. Na środki trwałe składają się między innymi:

- inwestycje w obcych obiektach (wynajęte lokale): 23 767 tys. zł
- środki transportu 8 085 tys. zł
- sprzęt komputerowy 8 038 tys. zł

Wartości niematerialne i prawne na koniec grudnia 2005 wynosiły 14 522 tys. zł, tj. o 40% więcej niż na koniec grudnia 2004. Pozycja ta obejmuje oprogramowanie komputerowe.

Inne aktywa stanowiły 0,9% ogółu sumy bilansowej. W tej pozycji ujęte jest rozliczenie sprzedaży akcji jednostki zależnej w wysokości 50 000 tys. zł.

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

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

3. Pasywa

Dominującą pozycję w strukturze pasywów stanowią zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego z tytułu środków zdeponowanych na rachunkach bieżących i depozytach terminowych. Na koniec grudnia 2005 depozyty sektora niefinansowego i budżetowego wynosiły 3 170 733 i wzrosły w porównaniu do grudnia 2004 o 523 416 tys. zł. Ich udział w sumie bilansowej stanowił 50% ogółu pasywów w porównaniu do 49% w roku 2004. W strukturze zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetowego zdecydowanie przeważają depozyty złotówkowe: 2 367 220 tys. zł, co stanowi 74,7% wartości wszystkich depozytów klientów. Depozyty w walutach obcych osiągnęły na koniec grudnia 2005 poziom 803 513 tys. zł.

Na koniec 2005 roku Bank odnotował niewielki spadek udziału w sumie bilansowej zobowiązań wobec sektora finansowego. Na 31 grudnia 2005 stanowiły one 34,2% pasywów, podczas gdy na koniec poprzedniego roku było to 35,6%.

Fundusze specjalne i inne zobowiązania stanowiły na 31 grudnia 2005 1,7% sumy bilansowej. Najistotniejszą kwotą w tej pozycji są rozrachunki międzybankowe w wysokości 56 981 tys. zł, czyli 52,6% tej pozycji.

Widoczna w bilansie kwota pozostałych rezerw, która wzrosła z poziomu 13 653 tys. zł na 31 grudnia 2004 do poziomu 22 633 tys. zł na 31 grudnia 2005 dotyczy rezerwy na ryzyko ogólne w wys. 20 910 tys. zł, rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w wysokości 1 235 tys. zł i rezerwy na przyszłe zobowiązania w wysokości 488 tys. zł.

4. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe ogółem na koniec grudnia 2005 ukształtowały się na poziomie 14 446 430 tys. zł i wzrosły w porównaniu do grudnia roku poprzedniego o 4 405 448 tys. zł, tj. o 44%.

Na pozycje pozabilansowe składają się:

- Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:
 - finansowe: 1 966 069 tys. zł – wzrost o 51%,
 - gwarancyjne: 553 177 tys. zł – wzrost o 72%.

- Zobowiązania otrzymane:
 - finansowe: 737 016 tys. zł – spadek o 8%
 - gwarancyjne: 157 896 tys. zł – spadek o 73%.
- Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna i sprzedaży walut, które zostały zawarte przed końcem roku a na dzień 31 grudnia 2005 jeszcze nie zapadały: 5 851 830 tys. zł, tj. wzrosły o 37% w porównaniu z 31 grudnia 2004, gdy wynosiły 4 284 187 tys. zł.

W związku z rozszerzeniem oferty Banku o szeroki wachlarz instrumentów pochodnych, ich wartość wzrosła o 88% z poziomu 2 755 698 tys. zł na koniec grudnia 2004 roku do poziomu 5 180 442 tys. zł.

Na instrumenty pochodne składają się wg wartości nominalnej:

- kontrakty IRS zabezpieczające o wartości 150 000 tys. zł
- kontrakty IRS przeznaczone do obrotu o wartości 428 860 tys. zł
- kontrakty FX forward przeznaczone do obrotu o wartości 1 345 593 tys. zł
- kontrakty FX swap przeznaczone do obrotu o wartości 1 277 572 tys. zł
- kontrakty CIRS przeznaczone do obrotu o wartości 68 299 tys. zł.
- kontrakty FRA przeznaczone do obrotu o wartości 984 568 tys. zł
- opcje walutowe przeznaczone do obrotu o wartości 1 448 847 tys. zł
- opcje na stopę procentową przeznaczone do obrotu o wartości 3 860 tys. zł

C. Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	31.12.2005	31.12.2004
Zwrot na aktywach (ROA)	1,8%	1,5%
Zwrot z kapitału (ROE)	17,5%	15%
Marża odsetkowa netto	2,98%	3,08%
Zysk na jedną akcję	6,73	4,94
Wartość księgowa na jedną akcję	45,88	39,47

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, poręczeń i gwarancji

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

okres 101 miesięcy celem finansowania bieżącej działalności operacyjnej Banku, a drugiej z limitem 200 mln EUR na okres 27 miesięcy.

Na 31 grudnia 2005 saldo zadłużenia z tyt. linii kredytowych w Fortis Bank (Nederland) N.V. wynosiło 1 038 mln zł w porównaniu do 1 085 mln zł na koniec grudnia 2004.

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 2005 roku Rada Polityki Pieniężnej zredukowała poziom oficjalnych stóp procentowych NBP o 200 punktów bazowych. W 2006 roku nastąpiły dwie kolejne obniżki każda o 25 punktów bazowych.

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

W 2005 roku średnie nominalne oprocentowanie dla depozytów wynosiło:

1. depozytów w zł – 3,0645 %
2. dla depozytów walutowych (bieżących i terminowych) – 0,8946%.

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

3. kredytów w PLN – 6,6678%
4. kredytów w EUR – 4,0742%
5. kredytów w USD – 5,2582%
6. kredytów w CHF – 2,6611%

IV. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

A. Rodzaje ryzyka i zarządzanie ryzykiem

1. Ryzyko płynności, stopy procentowej, walutowe

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

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

procentowych (ryzyko opcji klienta).

Bank uznaje, że istotnym czynnikiem generującym powstawanie ryzyka stopy procentowej są wady i niedoskonałości systemu i procesów zarządzania tym ryzykiem. Mogą one skutkować: opóźnionym lub błędnym rozeznaniem przez Bank wielkości aktualnej pozycji ryzyka stopy procentowej i w rezultacie, ekspozycją na niekontrolowane rynkowe ryzyko stopy procentowej, brakiem adekwatnej reakcji Banku na występujący wysoki poziom rynkowego ryzyka stopy procentowej i w rezultacie ekspozycją na ryzyko przekraczające dopuszczalny profil; brakiem adekwatnej reakcji Banku na rosnące straty finansowe i kapitałowe, będące skutkiem posiadanej przez Bank pozycji ryzyka stopy procentowej i niekorzystnych zmian rynkowych stóp procentowych - rezultatem może być wygenerowanie strat zagrażających realizacji przez Bank swojego celu finansowego lub wręcz zagrażających jego stabilności finansowej, zawieraniem transakcji wrażliwych na zmiany rynkowych stóp procentowych, na niekorzystnych dla Banku warunkach, odbiegających od warunków rynkowych.

Na ryzyko walutowe składa się rynkowe ryzyko walutowe i transakcyjne ryzyko walutowe. Rynkowe ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego Banku, powstałej na skutek zmiany rynkowych kursów wymiany walut SPOT. Transakcyjne ryzyko walutowe to ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego Banku, na skutek zawarcia przez Bank transakcji walutowej, na niekorzystnych dla banku warunkach, odbiegających od warunków rynkowych. Bank uznaje, że istotnym czynnikiem generującym powstawanie ryzyka walutowego są wady i niedoskonałości procesów zarządzania tym ryzykiem. Mogą one skutkować: opóźnionym lub błędnym rozeznaniem przez Bank wielkości aktualnej pozycji walutowej i w rezultacie ekspozycją na niekontrolowane rynkowe ryzyko walutowe, brakiem adekwatnej reakcji Banku na występujący, wysoki poziom ryzyka walutowego i w rezultacie ekspozycją na ryzyko przekraczające dopuszczalny profil, brakiem adekwatnej reakcji Banku na rosnące straty zagrażające realizacji przez Bank swojego celu finansowego lub wręcz bezpieczeństwu jego kapitału i funduszy własnych, zawieraniem transakcji walutowych, na niekorzystnych dla banku warunkach, odbiegających od warunków rynkowych (transakcyjne ryzyko walutowe).

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

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

Zmierzając w kierunku zbudowania bardziej zintegrowanej struktury zarządzania ryzykiem, mając na celu wzmocnienie tej funkcji i jej dostosowanie do struktury zarządzania ryzykiem w grupie Fortis, na początku roku 2006 Zarząd Banku podjął decyzje o:

- przekształceniu Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) w Komitet Ryzyka i Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet Ryzyka i ALM), którego zakres odpowiedzialności obejmie: zarządzanie aktywami i pasywami, ryzyko rynkowe i płynności, ryzyka operacyjne, plany ciągłości działania oraz strategiczne zarządzanie ryzykiem kredytowym.
- powołaniu Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem (Chief Risk Officer), który podlegać będzie bezpośrednio Prezesowi Zarządu oraz odpowiadać za ryzyko operacyjne, płynności, rynkowe i strategiczny wymiar ryzyka kredytowego.
- rozszerzeniu działalności Departamentu Ryzyka o Zespół Strategicznego Zarządzania Ryzykiem Kredytowym.

2. Ryzyko operacyjne i prawne

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

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

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

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

W Fortis Bank Polska S.A. obowiązuje "Program przeciwdziałania procederowi 'prania pieniędzy' oraz przeciwdziałania finansowaniu terroryzmu" a także „Program Poznaj Swojego Klienta”. Za realizację zadań i obowiązków określonych w Programie przeciwdziałania praniu pieniędzy odpowiada Koordynator Programu powołany przez Zarząd Banku. Ponadto w każdym Oddziale oraz w jednostkach Centrali Banku zostali wyznaczeni Koordynatorzy odpowiedzialni za realizację Programu na szczeblu swojej jednostki. Każdy pracownik Banku jest zobowiązany stosować się do obu programów.

Podstawą prawną wdrożenia „Programu przeciwdziałania procederowi 'prania pieniędzy' jest ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu. Bank przyjmując dyspozycję lub zlecenie klienta do przeprowadzenia transakcji, której okoliczności wskazują, że wartości majątkowe mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, rejestruje taką transakcję w rejestrze bankowym oraz niezwłocznie powiadamia pisemnie Generalnego Inspektora Informacji Finansowej (GIIF) o takiej transakcji. Przyjmując natomiast dyspozycję lub zlecenie klienta do przeprowadzenia transakcji, której równowartość przekracza 15.000 EUR, pracownik Banku identyfikuje zleceniodawcę transakcji oraz rejestruje ją w bankowym rejestrze. Od 1 lipca 2004 r. Fortis Bank Polska raportuje do Generalnego Inspektora Informacji Finansowej dane o transakcjach zarejestrowanych w bankowym rejestrze.

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

3. Ryzyko kredytowe

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym jest podstawowym zadaniem Departamentu Ryzyka Kredytowego. Analiza ryzyka kredytowego dokonywana jest na podstawie obowiązującej w Banku standardowej metodologii oceny. Analizie podlega zarówno ryzyko związane z danym

produktem kredytowym jak i ryzyko łącznego zaangażowania kredytowego Banku wobec podmiotu, obejmującego wszystkie udzielone kredyty i produkty finansowe obciążone ryzykiem kredytowym. W Banku funkcjonuje kilkupoziomowy system analizy wniosków kredytowych i podejmowania decyzji kredytowych, który ma na celu zapewnienie maksymalnej obiektywności w procesie oceny wniosku i minimalizację ryzyka związanego z zaangażowaniem kredytowym Banku.

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

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

W ramach przygotowań dostosowawczych grupy Fortis Bank do wymogów Nowej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej, Bank uczestniczy aktywnie w pracach mających na celu wprowadzenie metod oceny ryzyka kredytowego dla celów ustalania wymaganego kapitału regulacyjnego. W 2005 roku wprowadzone zostały do stosowania zasady Fortis Masterscale Rating, obejmujące podmioty gospodarcze korzystające z kredytów.

W celu standaryzacji procesu klasyfikacji i monitoringu ryzyka portfela kredytowego oraz archiwizowania danych dla celów modeli oceny ryzyka, Bank stosuje wewnętrzne narzędzia informatyczne. Dla celów monitoringu i windykacji należności przeterminowanych Bank stosuje oddzielne narzędzie informatyczne, tj. system WIND.

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

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

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

W 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 (SZOK oraz kalkulator kredytowy).

Utworzony w strukturze Dep. Ryzyka Zespół Strategicznego Zarządzania Ryzykiem Kredytowym odpowiedzialny będzie 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 wewnętrznej kontroli w celu zapewnienia na możliwie wysokim poziomie pewności, 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 4.2.14.

4. Współczynnik wypłacalności

Na 31 grudnia 2005 współczynnik wypłacalności wynosił 11,11% w porównaniu z 12,26% na koniec grudnia 2004. Wskaźnik ten odzwierciedla stosunek funduszy własnych Banku do aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem powiększonych o wysokość wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka. Zakres i szczegółowe zasady wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz obliczania współczynnika wypłacalności określa Uchwała Nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z 8 września 2004 r.

Fundusze własne Banku (jako kategoria wyliczana dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności) wzrosły o 25% w stosunku do grudnia 2004, podczas gdy w tym samym czasie aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem wzrosły o 38%.

Poziom i czynniki zmian współczynnika wypłacalności:

Wskaźnik	31.12.2005 w tys. zł	31.12.2004 w tys. zł
Ważona wartość aktywów	4 576 388	3 360 477
Ważona wartość zobowiązań pozabilansowych	448 345	285 359
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	560 404	447 661
Kapitał krótkoterminowy	5 253	1 776
Ryzyko kredytowe	401 979	291 667
Ryzyko stóp procentowych	3 294	514
Ryzyko rozliczenia dostawy i kontrahenta	1 958	1 262
Całkowity wymóg kapitałowy	407 231	293 443
Współczynnik wypłacalności	11,11%	12,26%

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

V. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

A. Działalność kredytowa

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

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

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

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

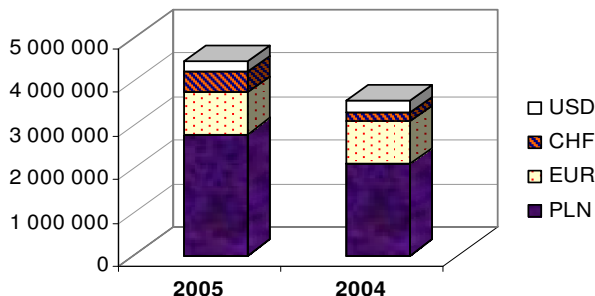
Bank udziela również gwarancji złotych i walutowych, otwiera akredytywy importowe oraz awizuje i potwierdza akredytywy eksportowe na zlecenie.

1. Charakterystyka portfela kredytowego klientów sektora niefinansowego

Wartość całego portfela kredytowego Banku brutto (z odsetkami, niepomniejszona o stan rezerw) wynosiła 4 520 238 tys. zł i była o 26% wyższa w porównaniu z końcem roku 2004, w tym wartość należności Banku od sektora niefinansowego (z odsetkami) wynosiła 4 449 185 tys. zł na koniec grudnia 2005, tj. wzrosła o 26% w porównaniu do 3 541 066 tys. zł na koniec grudnia 2004 roku.

Wartość portfela kredytów złotówkowych (bez odsetek) sektora niefinansowego na koniec grudnia 2005 wynosiła 2 771 090 tys. zł i była o 33% wyższa w porównaniu do grudnia 2004 roku. Natomiast równowartość złotowa portfela w EUR kształtowała się na poziomie 947 600 tys. z na koniec grudnia 2005, czyli spadła o 4% w porównaniu do grudnia 2004. Kredyty w USD (w równowartości w PLN) spadły w porównaniu do grudnia 2004 o 10% i wynosiły 245 321 tys. zł na 31 grudnia 2005. Kredyty w CHF (w równowartości w PLN) na koniec roku 2004 wynosiły 194 590 tys. zł i wzrosły o prawie 150% do wysokości 484 601 tys. zł na koniec roku 2005.

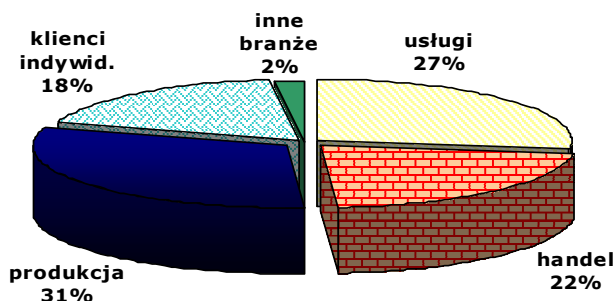
Wykres 7. Struktura walutowa portfela kredytowego (z odsetkami) wg stanu na 31.12.2005 oraz na 31.12.2004



Zaangażowanie finansowe Banku koncentruje się w branżach: produkcji, usług, handlu oraz segmencie klientów indywidualnych i wynosi odpowiednio 31%, 27%, 22% oraz 18% wartości portfela kredytowego wg stanu na koniec grudnia 2005. W pozostałych branżach jest ono stosunkowo niskie. W porównaniu z 31 grudnia 2004 r. Bank zwiększył zaangażowanie

w branży produkcyjnej oraz w segmencie klientów indywidualnych, natomiast spadło zaangażowanie w branży usług i handlu.

Wykres 8. Struktura branżowa portfela kredytowego wg stanu na 31.12.2005



Informacje dotyczące struktury zaangażowania Banku w poszczególne branże przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających pkt. 1.1.

Pod względem pierwotnych terminów zapadalności na koniec grudnia 2005 struktura należności od sektora niefinansowego przedstawiała się następująco: 20% to kredyty w rachunku bieżącym (o 3% mniej niż w roku 2004), 2% o terminie spłaty do 1 miesiąca (spadek o 1% w porównaniu do roku 2004), 1% od 1 do 3 miesięcy (bez zmian w porównaniu do roku 2004), 19% od 3 miesięcy do 1 roku (spadek o 3%), 17% od 1 roku do 5 lat (bez zmian) oraz 41% powyżej 5 lat (wzrost o 7%).

2. Kredyty w sytuacji nieregularnej

Na dzień 31 grudnia 2005 wartość kredytów w sytuacji nieregularnej (bez odsetek) od podmiotów niefinansowych (bez kategorii pod obserwacją) spadła o 15% w porównaniu do 31 grudnia 2004 do 254 153 tys. zł i stanowiła 6% wartości całego portfela kredytowego w tym sektorze. Z tego 54 474 tys. zł to kredyty poniżej standardu, (tj. 1% wartości całego portfela), 46 809 tys. zł - należności wątpliwe (tj. 1% wartości portfela) oraz 152 870 tys. zł to należności stracone (czyli 4% wartości portfela).

3. Tytuły egzekucyjne

Łączna kwota wierzytelności Banku, na którą wystawiono 73 tytuły egzekucyjne w 2005 roku wynosiła prawie 11 070 tys. zł w porównaniu do 161 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 33 672 tys. zł wystawionych w roku 2004.

B. Udzielane gwarancje i akredytywy

Na koniec grudnia 2005 kwota gwarancji udzielonych przez Bank wynosiła 414 356 tys. zł, co oznacza 48% wzrost w porównaniu z końcem roku 2004, gdy wynosiła 279 630 tys. zł.

W III kwartale 2005 roku w stosunku do jednego pomiotu i jednostki zależnej od tego podmiotu łączna wartość udzielonych gwarancji w wys. 52 825 tys. zł przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku (na 30.09.2005 r. 10% kapitałów własnych Banku wynosiło 51 408 tys. PLN). Ze względu na wzrost wartości funduszy własnych Banku w IV kwartale 2005 roku do wysokości 560 540 tys. PLN zaangażowanie to spadło poniżej 10% kapitałów własnych Banku.

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

Na koniec grudnia 2005 Bank posiadał zobowiązania z tytułu otwartych akredytyw importowych w łącznej wysokości 99 495 tys. zł, czyli wzrosły o 22% w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2004, gdy wynosiły 81 824 tys. zł. Ponadto Bank posiada potwierdzone akredytywy eksportowe w równowartości złotówkowej 84 834 tys. zł.

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

C. Depozyty

Na koniec grudnia 2005 suma depozytów złożonych przez klientów sektora niefinansowego i budżetowego oraz finansowego z wyłączeniem banków w wysokości 3 324 607 tys. zł była wyższa o 19% w porównaniu do grudnia 2004, gdy wynosiła 2 801 316 tys. zł. Klienci mogą deponować swoje środki również w walutach obcych, jednak przeważającą część stanowią depozyty złotówkowe (76%).

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

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

Bank posiada w swojej ofercie trzy zestawy usług bankowych adresowanych do klientów indywidualnych: Pakiet Srebrny, Złoty i Platynowy. Pakiety umożliwiają sprawne i bezpieczne zarządzanie finansami w oparciu o rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy. W ramach pakietów Bank oferuje produkty depozytowe i kredytowe, karty płatnicze, usługi inwestycyjne oraz bankowość elektroniczną. Bank oferuje klientom również karty VISA Electron i system bankowości internetowej 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 12 subfunduszy wchodzących w skład luksemburskiego funduszu Fortis L-Fund zarządzanego przez Fortis Investment Management w Luksemburgu. Ponadto w listopadzie 2005 Zespół Usług Powierniczych zaangażowany był w proces subskrypcji luksemburskiego funduszu Fortis L-Fix.

E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych

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

- aktywność wynikająca z zarządzania płynnością,
- aktywność wynikająca z zarządzania ryzykiem stopy procentowej,

- aktywność wynikająca z polityki inwestycyjnej Banku, dotyczącej środków pochodzących z kapitału.

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

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

F. Działalność rozliczeniowa Banku

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

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

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

Dla krajowych płatności w euro od 7 marca 2005 roku uruchomiono w Polsce systemy EuroELIXIR i SORBNET-Euro. Ich funkcjonalność została, począwszy od 30 maja 2005 wzbogacona o zlecenia transgraniczne. Bank od początku, tj. od marca 2005 jest uczestnikiem systemu EuroELIXIR dla zleceń krajowych oraz obsługuje zlecenia otrzymane za pośrednictwem systemu SORBNET-Euro, natomiast dla transakcji transgranicznych jest uczestnikiem systemu STEP2 od sierpnia 2004 r.

Od lipca 2005 w strukturze organizacyjnej Departamentu Operacji Fortis Bank Polska funkcjonuje centrum rozliczeniowe (Zespół Międzynarodowych Usług Rozliczeniowych) będące zapleczem „operacyjnym” dla zagranicznych placówek Fortis Bank SA/NV w Europie Środkowo-Wschodniej. Obecnie centrum rozliczeniowe realizuje i rozlicza płatności lokalne i międzynarodowe nowo otwartych centrów biznesowych (Business centers) w Pradze, Budapeszcie i Wiedniu. Na 2006 zaplanowano rozszerzenie działalności centrum rozliczeniowego o obsługę placówek w kolejnych krajach.

W swojej ofercie Bank posiada transakcje pochodne, umożliwiające zabezpieczenie przed ryzykiem stóp procentowych lub zmianami kursów walut: Forward Rate Agreement (FRA), Interest Rate Swap (IRS), Overnight Interest Swap (OIS) oraz opcje walutowe i opcje na stopy procentowe typu europejskiego. Szczególnie dynamicznie rozwija się oferta Banku w zakresie transakcji opcyjnych. W roku 2005 wprowadzono obsługę amerykańskich opcji FX, opcji

barierowych, oraz azjatyckich opcji Average Rate Options. Transakcje te oferowane są klientom prowadzącym działalność gospodarczą, a także zawierane przez Bank na rynku międzybankowym.

G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi

Bank współpracuje z bankami zagranicznymi w zakresie wymiany walut, transakcji lokacyjnych, operacji na papierach wartościowych oraz transakcji banknotowych. Bank posiada rachunki w wielu renomowanych bankach operujących w głównych centrach finansowych świata, prowadzi również rachunki loro w złotych dla banków zagranicznych. Współpraca z grupą Fortis oraz innymi czołowymi bankami pozwala na sprawne rozliczenia zarówno płatności realizowanych na zlecenie klientów, jak również dyspozycji otrzymywanych z zagranicy.

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

H. Rozwój usług bankowych

W 2005 roku Bank rozwijał zapoczątkowany w połowie 2003 r. projekt o nazwie „W Unii Europejskiej z Fortis Bankiem” - realizowany z myślą o możliwościach i wyzwaniach, jakie dla małych i średnich przedsiębiorstw wiązały się z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. W ramach projektu, Bank finansował przedsięwzięcia objęte dotacjami unijnymi oraz prowadził liczne działania o charakterze szkoleniowo – doradczym adresowane do przedsiębiorców.

Bank rozwijał również sprzedaż kredytu hipotecznego dla przedsiębiorstw, który do oferty Banku został wprowadzony w grudniu poprzedniego roku. Atutem kredytu docenionym przez klientów jest 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 2005 roku Fortis Bank Polska S.A. klientom indywidualnym oferował nowe, atrakcyjne sposoby inwestowania. W lutym, w ramach współpracy z Merrill Lynch – jednym z największych banków inwestycyjnych świata, Fortis Bank zaoferował klientom tytuły uczestnictwa zarejestrowanego w Luksemburgu zamkniętego funduszu inwestycyjnego Torrus Merrill Lynch Protected Global Index (MLPGI), który zapewnia ochronę zainwestowanych pieniędzy oraz możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków dzięki inwestowaniu środków w wiodące światowe indeksy giełdowe: amerykański Standard & Poor's 500R, europejski Dow Jones EURO STOXX 50 i japoński Nikkei 225.

Bank rozwinął także współpracę z należącym do grupy Fortis zarządzającym aktywami – Fortis Investments. Współpraca ta zaowocowała w czerwcu wprowadzeniem do oferty otwartego funduszu inwestycyjnego Funduszu Fortis L. Jest to fundusz zarejestrowany w Luksemburgu, parasolowy, składający się z 12 denominowanych w USD lub EUR subfunduszy dostosowanych do różnych potrzeb i oczekiwań klientów w zakresie poziomu ryzyka i stopy zwrotu.

W listopadzie natomiast, w trakcie dwutygodniowej subskrypcji, w Banku można było nabyć tytuły uczestnictwa zamkniętego funduszu inwestycyjnego Fortis L FIX Equity 5. Konstrukcja funduszu zapewnia ochronę 100 proc. zainwestowanego kapitału i możliwość osiągnięcia zysku dzięki zwiększeniu wartości starannie dobranej koszyka akcji międzynarodowych firm.

W minionym roku klientom indywidualnym Bank zaproponował również Fortis Program Inwestycyjny (Fortis PI) - produkt inwestycyjno - oszczędnościowy o charakterze długoterminowym. Fortis PI oferowany jest we współpracy z AEGON Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie S.A. (poprzednia nazwa: Nationwide) Produkt ten obejmuje portfel funduszy inwestycyjnych w postaci polisy ubezpieczeniowej oraz dobrowolną wysoko oprocentowaną lokatę półroczną w Banku. Tak skonstruowany produkt pozwala na inwestowanie w jeden lub kilka funduszy spośród 23 renomowanych funduszy inwestycyjnych (m.in. ARKA BZ WBK, Pioneer, Union Investment) 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 o karty kredytowe VISA Classic i VISA Gold, które wyposażone zostały 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.

Bank w październiku wprowadził daleko idące zmiany w ofercie kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych, m.in. z myślą o osobach wykonujących zawody zaufania publicznego i dlatego jako nieliczny bank na polskim rynku akceptuje oświadczenie o zdolności do spłaty kredytu. Inne zmiany to rezygnacja z prowizji za udzielenie kredytu, wydłużenie okresu kredytowania do 35 lat oraz niskie oprocentowanie kredytów we frankach szwajcarskich. Bardzo dobre wyniki sprzedaży tych kredytów Bank zawdzięcza również współpracy z uznanymi na rynku pośrednikami finansowymi takimi jak Expander, Open Finance, Creditfield.

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 określone przedsięwzięcia, np. lokalnych społeczności i ich inicjatyw.

Podobnie jak w poprzednich latach, 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: na rzecz osób niepełnosprawnych, nieuleczalnie chorych, ubogich. Tak jak w minionych latach władze Banku zdecydowały, aby do każdej złotówki przekazywanej przez pracownika dokładać kolejną, by w ten sposób podwoić datki zasilające Fundację Wspólna Droga.

W 2005 roku Bank wspierał również finansowo instytucje, z którymi związany jest od kilku lat, jak np.: Integracyjny Klub Sportowy, a także zaangażował się w liczne przedsięwzięcia, m.in. „Pajacyk” Polskiej Akcji Humanitarnej oraz wsparcie dla Fundacji Dziecięca Fantazja.

J. Inwestycje w technologie informatyczne

W 2005 roku kontynuowano projekty wspierające działalność operacyjną Banku. Dostosowano system Orlando do obsługi kolejnych rodzajów opcji oferowanych przez Bank, rozszerzono funkcjonalność Notional Pooling o transgraniczną kompensację odsetek. Wdrożono nowy moduł do obsługi kart kredytowych w systemie obsługi kart płatniczych (SWOK). Zaprojektowane i wdrożone zostało oprogramowanie wspomagające organizację pracy i proces udzielania kart kredytowych (SZOK).

W 2005 roku trwały prace nad usprawnianiem systemu zarządzania obsługą kredytów hipotecznych, a także nad dostosowaniem systemów informatycznych do obsługi Bazylea 2.

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

Dla potrzeb sprawozdawczości zewnętrznej obejmującej obowiązkowe raportowanie do NBP i BFG wdrożono system SPIDER.

K. Umowy znaczące dla działalności Banku

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

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

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

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

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

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

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

3. Umowa sprzedaży akcji z dnia 30 grudnia 2005 zawarta z Fortis Securities Polska S.A.

Na mocy umowy, Bank sprzedał na rzecz Fortis Securities 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.

4. 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.

5. 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 28 949 tys. zł (7,5 mln EUR) na 31 grudnia 2005 w porównaniu do 50 988 tys. zł (12,5 mln EUR) z 31 grudnia 2004.

6. 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 30 grudnia 2005 podpisano Aneks nr 1 do niniejszej umowy.
- c. **Umowa rachunku lokaty terminowej banku w złotych z dnia 27 grudnia 2001**
- d. **Umowa o prowadzenie rachunku i konta depozytowego papierów wartościowych w Rejestrze Papierów Wartościowych z dnia 9 października 2003**
- e. **Umowa o udzielanie kredytu technicznego i przenoszenie praw ze skarbowych papierów wartościowych z dnia 13 października 2003**
- f. **Umowa o udzielanie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt z dnia 21 października 2003**
7. **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 wydawanych przez Bank kart płatniczych VISA Electron i Charge. 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 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.

8. 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 1.10.2004 do 31.05.2006

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

9. 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 2005 r. zawarto Aneks nr 1.

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

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

b. Umowa z dnia 12 czerwca 2003

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

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

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

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

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

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

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

13. Generalna umowa o współpracy z dnia 24 sierpnia 2004 z Funduszem Górnślaskim 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.

14. Umowa dystrybucji z dnia 2 czerwca 2004 z Górnślaskim Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A.

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

15. Umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

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

Umowa dotyczy udzielania przez BGK poręczeń i gwarancji dla firm ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych, który funkcjonuje oparciu o ustawę o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz.U. 79 poz.484 ze zm.) W dniu 18 listopada 2005 zawarto Aneks nr 6 do tej Umowy.

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

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

c. Umowa poręczenia portfela kredytowego nr 8/FPU/2004 z dnia 15 listopada 2004

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

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

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

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

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

18. Umowy związane z obsługą giełdową

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

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

- 19. Umowa zawarte z Krajową Izbą Rozliczeniową**
 - a. **Umowa uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w złotych ELIXIR prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową S.A. z dnia 27 września 2004.** Bank uczestniczy w rozliczeniach w systemie ELIXIR.
 - b. **Umowa uczestnictwa w systemie rozliczania zleceń płatniczych w euro EuroELIXIR prowadzonym przez Krajową Izbę Rozliczeniową S.A. z dnia 1 lutego 2005.** Bank uczestniczy w rozliczeniach w systemie EuroELIXIR.
- 20. 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.

21. Znaczące umowy kredytowe

Na 31 grudnia 2005 roku nie został przekroczony limit maksymalnego zaangażowania w stosunku do jednego klienta lub grupy kapitałowej określony w ustawie Prawo Bankowe. W stosunku do 18 klientów zaangażowanie Banku przekraczało 10% funduszy własnych i wyniosło łącznie 1 355 mln zł. Porównywalnie na 31.12.2004 r. zaangażowanie Banku w stosunku do 10 klientów przekraczało 10% funduszy własnych i wyniosło łącznie 670 mln zł.

L. 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. (Uchwała RN nr 25/2005 z dnia 22 września 2005 r.). Umowa z audytorem została zawarta w dniu 13 marca 2006 r. Przewidywane należne wynagrodzenie obejmuje kwotę 268 tys. zł netto za usługi przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Banku za rok 2005 oraz przeglądu sprawozdania finansowego Banku za I półrocze 2006 i do 25 tys. zł z tytułu dodatkowych kosztów poniesionych w związku z tym badaniem czy przeglądem oraz zwrot ewentualnych innych udokumentowanych kosztów poniesionych przez audytora.

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 prawie 387 tys. zł brutto 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 35 miliardów EUR na koniec grudnia 2005 i zatrudnienie ok. 56 tys. pracowników na świecie, plasuje Fortis w grupie 20 największych instytucji finansowych w Europie. Aktywa Fortis wynosiły 739 mld EUR na 31 grudnia 2005 (o 168 mld EUR, tj. o ok. 29% więcej niż na koniec roku 2004, gdy wynosiły 571 mld EUR).

W krajach Beneluksu, które są kluczowym rynkiem dla Fortis, posiada on wiodącą pozycję i oferuje szeroką gamę produktów i usług dla klientów indywidualnych, firm i sektora publicznego. W strategii międzynarodowej Fortis skupia swoją działalność na wybranych segmentach rynku. Zmierzając w kierunku realizacji strategicznego planu osiągnięcia 30% zysku netto z działalności poza krajami Beneluksu do roku 2009 - w 2005 roku Fortis rozwijał sieć placówek, m.in. otwierając 21 nowych Business Centers, przejmując turecki Dişbank oraz Dryden w Wielkiej Brytanii.

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

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

Wypracowany zysk netto (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji) w wysokości 3 498 mln EUR był o 45% wyższy niż w roku 2004, gdy wynosił 2 410 mln EUR. Ten wzrost był możliwy dzięki poprawie wyników z działalności bankowej i ubezpieczeniowej, w szczególności znaczącemu wzrostowi o 53% wyniku z działalności bankowej. Zysk netto wzrósł o 32% do poziomu 3 941 mln EUR w porównaniu do 2 995 mln EUR osiągniętych w roku 2004.

Zysk operacyjny netto z działalności bankowej (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji) wzrósł znacząco o 53% z poziomu 1 590 mln EUR za rok 2004 do 2 434 mln EUR za rok 2005. Przychody zwiększyły się o 17% do poziomu 8 991 mln EUR, natomiast koszty wzrosły jedynie o 5% do wys. 5 603 mln EUR.

Fortis utrzymuje wysoki poziom funduszy podstawowych w wysokości 23,1 mld EUR (ang. net core capital), który o 12,2 mld EUR (tj. 89%) 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 rok 2005</u>	<u>Wynik</u> <u>za rok 2004</u> <i>(pro-forma)</i>	<u>Zmiana</u> <u>2005-2004</u>
Zysk netto (przed uwzględnieniem wyników z dezinwestycji)	3 498	2 410	45%
Bankowość	2 434	1 590	53%
Ubezpieczenia	1 225	1 126	9%
Inne	(161)	(306)	(48%)
Wyniki z dezinwestycji	443	585	(24%)
Zysk netto	3 941	2 995	32%

Bankowość	<u>Wynik</u> <u>za rok 2005</u>	<u>Wynik</u> <u>za rok 2004</u> <i>(pro-forma)</i>	<u>Zmiana</u> <u>2005-2004</u>
Przychody łącznie	8,991	7,692	17%
Koszty łącznie	5,603	5,344	5%
Zysk przed opodatkowaniem	3,179	2,140	49%
Zysk netto	2,434	1,590	53%
Wyniki z dezinwestycji	-	18	
Zysk netto	2,434	1,608	51%

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

B. Fortis Securities Polska S.A.

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

- zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie
- przyjmowania zleceń nabywania lub umarzania jednostek funduszy inwestycyjnych,
- obrotu akcjami i obligacjami niedopuszczonymi do obrotu na rynku regulowanym.

Na koniec roku 2005 wartość aktywów w zarządzaniu Fortis Securities Polska S.A. wynosiła ponad 432 mln zł w porównaniu do prawie 377 mln zł na koniec grudnia 2004.

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

Fortis Securities Polska zarządza portfelami funduszy inwestycyjnych GTFI (Górnośląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.). FSP zarządza też aktywami funduszu Fortis Fundusz Inwestycyjny Otwarty (Fortis FIO), wprowadzonego na polski rynek w roku 2004 we współpracy ze SKARBIEC TFI S.A. Fortis FIO to pierwszy w Polsce fundusz inwestycyjny typu parasolowego z wydzielonymi subfunduszami. W jego skład wchodzi dwa subfundusze: Fortis Akcji i Fortis Stabilnego Wzrostu. Fortis FIO prowadzi również Indywidualne Konto Emerytalne – IKE Fortis FIO.

Na podstawie decyzji KPWiG z dnia 20 grudnia 2005 r. firma Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o. została wpisana do rejestru agentów firmy inwestycyjnej i jako agent Fortis Securities Polska S.A. może oferować usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych świadczonych przez FSP.

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

FSP odkupił od Fortis Bank Polska S.A. akcje serii R i S stanowiące łącznie 82,94% kapitału zakładowego FSP w celu ich dobrowolnego umorzenia. Po zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego wynikającego z umorzenia akcji własnych przez FSP, udział Banku w kapitale zakładowym FSP nie zmieni się i będzie wynosił 100%. Przez cały okres przeprowadzania procedury zgodnej z art. 456 §1 kodeksu spółek handlowych, Bank zachowuje 100% udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu FSP.

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

VII. NOTOWANIA AKCJI NA GPW

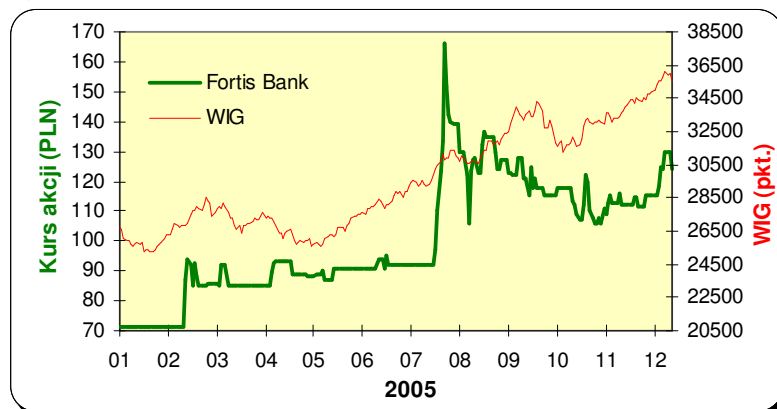
Akcje Banku notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 7 listopada 1994 roku. Od 18 kwietnia 2001 roku do 18 stycznia 2004 akcje Banku notowane były w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym określeniem kursu. Uchwałą Zarządu GPW od dnia 19 stycznia 2004 zmieniono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

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

Na pierwszej sesji w styczniu 2005 kurs akcji Banku wynosił 71,00. Kurs akcji Banku wzrósł do poziomu 124,00 na 31 grudnia 2005, czyli o prawie 75%. Średni wolumen obrotu akcjami

Banku wyniósł 45 akcji na sesję w 2005 roku w porównaniu do 137 akcji na sesję w 2004 roku. Przy tak niewielkiej ilości akcji, wzrost obrotów oraz kursu spowodowany był z jednej strony ogólnym znacznym ożywieniem na giełdzie po przystąpieniu Polski do Unii Europejskiej, a z drugiej bardzo dobrymi wynikami finansowymi Banku.

Wykres 9. Notowania akcji Banku oraz WIG w okresie 01-01-2005 do 31-12-2005



Indeks giełdowy WIG wzrósł z poziomu 26 636,19 na 31 grudnia 2004 do 35 600,79 pkt na 30 grudnia 2005 (zmiana o 34%) subindeks sektorowy WIG-banki wzrósł z 35 454,37 pkt na 31 grudnia 2004 do 46 787,80 pkt na 31 grudnia 2005 (zmiana o 32%). Ze względu na znikomą płynność akcje Banku nie są klasyfikowane do żadnego z indeksów.

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

Wskaźnik	31.12.2005	31.12.2004
Zysk na jedną akcję (EPS)	6,73	4,94
Cena/ zysk (P/E)	18,42	14,36
Wartość księgowa na 1 akcję (BVPS)	45,88	39,47
Cena/wartość księgowa (P/BV)	2,70	1,80

Wartość księgowa netto na jedną akcję wynosi 45,88. W celu dokonania tego wyliczenia do funduszy własnych zostały zaliczone kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały rezerwowe, niepodzielony zysk z lat ubiegłych i zysk netto roku obrotowego.

VIII. CORPORATE GOVERNANCE

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

W 2006 roku Rada Nadzorcza Fortis Bank Polska S.A. postanowiła powołać spośród swoich członków Komitet Audytu, który będzie wspierać Radę Nadzorczą w wypełnianiu jej obowiązków w zakresie zapewnienia skuteczności systemów kontroli wewnętrznej w Fortis Bank Polska S.A. i monitorowania rzetelności informacji finansowych.

IX. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

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

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

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

Do realizacji powyższych celów mają przyczynić się następujące elementy:

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

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

Celem Fortis Bank Polska będzie osiągnięcie wzrostu przychodów banku o 15% 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 dążyć 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 dążyć 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. Począwszy od roku 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 Securities 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 – w 2006 r. planowane jest otwarcie 3 nowych placówek

Pion Bankowości Prywatnej (Private Banking) rozwijać się będzie kierując swoją ofertę do klientów o najwyższych dochodach, oferując takie produkty i usługi jak: zarządzanie aktywami (poprzez Fortis Securities Polska SA), 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. 20 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

Nowym pionem biznesowym, który rozpoczął działalność w IV kwartale 2005 roku jest Pion Kredytów Konsumenckich (Consumer Finance). Działalność pionu Consumer Finance w Polsce koncentrować się będzie 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.

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

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

X. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

A. Struktura organów Banku

Zgodnie ze Statutem organami Banku są:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

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

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

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

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) jest to komitet o charakterze opiniodawczo-doradczym i decyzyjnym, który wspomaga Zarząd Banku w zakresie efektywnego zarządzania aktywami i pasywami Banku poprzez ustalanie głównych założeń polityki oraz zarządzanie strukturą bilansu, ustalanie minimalnych marż Banku na poszczególne produkty, zatwierdzanie założeń systemu wewnętrznego transferu zysków, oraz wydawanie opinii dotyczących wprowadzenia nowych produktów, mających wpływ na strukturę bilansu. W ściśle określonych sprawach w szczególności w zakresie zarządzania płynnością i ryzykiem rynkowym ALCO może podejmować decyzje. Zakres działania i kompetencje ALCO określa Regulamin przyjęty przez Zarząd. Na początku 2006 roku ALCO został przekształcony w Komitet Ryzyka i Zarządzania Aktywami i Pasywami (Komitet Ryzyka i ALM), którego zakres działania obejmuje również zarządzanie ryzykiem operacyjnym i strategicznym ryzykiem kredytowym.

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

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)** tworzący swoje struktury od 2005 roku będzie specjalizować się w obsłudze klientów indywidualnych

w zakresie kart kredytowych i kredytów gotówkowych

W 2006 roku rozpocznie działalność Pion Bankowości Prywatnej (ang. Private Banking) oferujący profesjonalne kompleksowe usługi dla zamożnych klientów indywidualnych.

W 2005 roku Bank otworzył 4 nowe małe Oddziały w Olsztynie, Opolu, Rzeszowie i Toruniu. Placówki te prowadzą działalność w zakresie udzielania kredytów inwestycyjnych dla małych przedsiębiorstw, gromadzenia aktywów klientów segmentu personal banking, sprzedaży kredytów hipotecznych oraz codzienną bankowością za pośrednictwem kanałów elektronicznych. W 2006 planowany jest dalszy rozwój ich działalności.

Na dzień 31 grudnia 2005 Bank posiadał:

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

W 2006 planowane jest otwarcie 6 kolejnych oddziałów oraz 3 business centers.

Struktura organizacyjna na 31 grudnia 2005 stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania Zarządu.

XI. DANE DOTYCZĄCE WŁADZ I PRACOWNIKÓW BANKU

1. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd:

Na dzień 31 grudnia 2005 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

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

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

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

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2005 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

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

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

2. 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

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

Trzech członków Zarządu Fortis Bank Polska S.A. będących członkami Rady Nadzorczej Fortis Securities Polska S.A. (Jan Bujak, Alexander Paklons oraz Bartosz Chyła) nie otrzymywało z tego tytułu wynagrodzenia zarówno w 2004 r. jak i w roku 2005 r.

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

Na 31 grudnia 2005 roku żaden z Członków Zarządu nie posiadał akcji Banku ani akcji czy udziałów w jednostkach powiązanych z Fortis Bank Polska S.A.

Pan Luc Delvaux, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej do 30 czerwca 2005, był właścicielem 25 akcji Banku o łącznej wartości nominalnej 50,-zł. Po jego rezygnacji, na 31 grudnia 2005 roku żaden z Członków Rady Nadzorczej nie posiada akcji Banku ani praw związanych z akcjami.

5. Pracownicy

Wielkość zatrudnienia wyrażona w liczbie pełnych etatów wynosiła 894 na koniec grudnia 2004 roku. W ciągu kolejnych 12 miesięcy zatrudnienie wzrosło o 123 etaty do 1 017 etatów na koniec grudnia 2005. Spośród ogółu – 59% 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