

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
FORTIS BANK POLSKA S.A.
W I PÓŁROCZU 2003

SPIS TREŚCI

I. Podsumowanie działalności Banku w I półroczu 2003.....	3
A. Najważniejsze czynniki kształtujące wyniki finansowe Banku w I półroczu 2003.....	3
B. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku /źródło: Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych/.....	4
II. Struktura Akcjonariatu, kapitały i fundusze.....	6
A. Kapitał zakładowy.....	6
B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w I półroczu 2003.....	6
C. Fundusze własne.....	6
III. Wyniki Finansowe.....	7
A. Rachunek zysków i strat.....	7
B. Bilans	9
C. Zarządzanie zasobami finansowymi.....	11
IV. Działalność operacyjna.....	14
A. Działalność kredytowa.....	14
B. Udzielane gwarancje i akredytywy.....	16
C. Depozyty.....	17
D. Usługi powiernicze.....	17
E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych.....	18
F. Działalność rozliczeniowa Banku.....	18
G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi	19
H. Rozwój usług bankowych	19
I. Inwestycje w technologie informatyczne.....	20
J. Umowy znaczące dla działalności Banku.....	20
V. Powiązania organizacyjne i kapitałowe z innymi podmiotami.....	23
A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA.....	24
B. Fortis Securities Polska S.A.....	25
C. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	26
VI. Notowania akcji na GPW.....	27
VII. Perspektywy rozwoju działalności Banku.....	28
VIII. Struktura organizacyjna.....	29
A. Struktura władz Banku.....	29
B. Piony biznesowe i placówki operacyjne.....	30
IX. Dane dotyczące władz i pracowników Banku.....	31

I. PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI BANKU W I PÓŁROCZU 2003

A. Najważniejsze czynniki kształtujące wyniki finansowe Banku w I półroczu 2003

Zysk netto Fortis Bank Polska S.A. w I półroczu 2003 wyniósł 17 mln PLN, był więc o 2 mln PLN (o 10,5%) gorszy od osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Trzeba jednak odnotować, że wynik finansowy w 2002 roku miał wyjątkową dynamikę wzrostu, trzykrotnie przewyższając zysk netto z poprzedniego roku.

Równocześnie przez cały ten okres Bank bardzo skutecznie kontrolował swoje koszty działania. W I półroczu 2003 roku nastąpił kolejny ich spadek o 1% w porównaniu z rokiem ubiegłym. W ten sposób Bank konsekwentnie zmierza do osiągnięcia satysfakcjonującego poziomu wskaźnika kosztów operacyjnych do przychodów z działalności bankowej (aktualnie wynosi on 76%).

Wraz ze wzrostem wartości portfela kredytowego netto o 11% w stosunku do I półrocza 2002 nastąpił wzrost wartości rezerw na kredyty trudne do poziomu 158 mln PLN, tj. o 12% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. W ciągu I półrocza 2003 jakość portfela kredytowego poprawiła się. Udział kredytów w sytuacji nieregularnej w całym portfelu wyniósł 15% na koniec czerwca br. – wobec 16% na koniec 2002 roku.

Bank odnotował w omawianym okresie 10% spadek depozytów, niemniej – w tym kontekście – należy zwrócić uwagę na istotny (kilkusetprocentowy) wzrost wartości aktywów zarządzanych przez Fortis Securities Polska S.A. (FSP), spółkę zależną Banku. Obok nowych lub modyfikowanych usług Banku - oddziały Banku oferują klientom *cross selling* produktów FSP oraz spółki Fortis Lease Polska, co przyczyniło się do wzrostu przychodów z tytułu prowizji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Fortis Bank Polska S.A., które odbyło się w dniu 26 czerwca 2003 r., zatwierdziło sprawozdanie finansowe Banku i udzieliło absolutorium Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej. Z ubiegłorocznego zysku netto, który wyniósł 31 374 465,79 PLN, akcjonariusze przeznaczyli kwotę 30 155 400 PLN na wypłatę dywidendy, zaś pozostałą część w wys. 1 219 065,79 PLN na fundusz ryzyka ogólnego. Akcjonariusze zebrani na WZA przyjęli ponadto oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Następujące czynniki miały największy wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w I półroczu 2003:

- Wzrost portfela kredytowego Banku o 11% w stosunku do I półrocza 2002 do 2 614 mln PLN na 30 czerwca br. Natomiast udział kredytów w sytuacji nieregularnej w całości portfela wyniósł 15% na koniec czerwca 2003 (oraz 3% - kredyty pod obserwacją), w porównaniu do 13% na koniec czerwca 2002 (a 1,2% - kredyty pod obserwacją).
- Spadek salda depozytów o 10% w porównaniu do czerwca 2002. Na koniec czerwca 2003 stan depozytów wyniósł 2 132 mln PLN.
- Wzrost przychodów z tytułu prowizji o 2% osiągnięty dzięki zwiększeniu ilości klientów oraz rodzajów oferowanych usług.
- Wynik z tytułu odsetek w wysokości 57 mln PLN był niższy w stosunku do I półrocza 2002 o 7 mln PLN. Spowodowane było to zwiększeniem kwoty kredytów w sytuacji nieregularnej oraz zmniejszającym się oprocentowaniem kredytów.
- Wynik na operacjach finansowych w wysokości 0,6 mln PLN - obniżył się o 12 mln PLN w odniesieniu do I półrocza 2002. Wynika to głównie z faktu, że w pierwszej połowie 2002 roku transakcje na dłużnych papierach wartościowych zawierane były na wyjątkowo korzystnych warunkach.

- Wynik z pozycji wymiany wyniósł 21 mln PLN i był niższy o 27% w porównaniu z tym samym okresem w roku ubiegłym, na co głównie miały wpływ obniżające się marże komercyjne.
- Spadek kosztów działania Banku o 1% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wskaźnik kosztów do przychodów Banku wyniósł 76%.
- Niewielka w porównaniu z rokiem ubiegłym nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi - w I półroczu 2003 r. wyniosła 6 mln PLN, czyli prawie o 78% mniej niż na koniec analogicznego okresu roku 2002 (za I półrocze 2002 r. wynosiła 27 mln PLN).

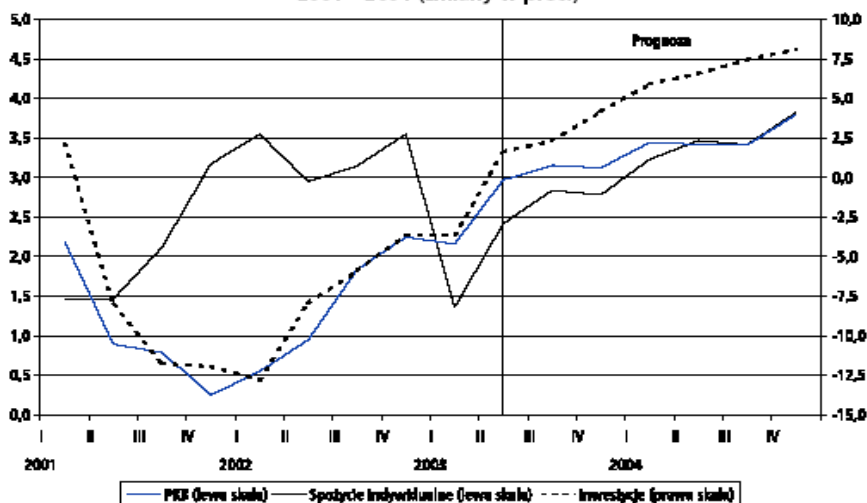
B. Czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność i rozwój Banku /źródło: Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych/

1. Sytuacja gospodarcza w I półroczu 2003 r.

W I półroczu 2003 po raz pierwszy od dwóch lat odnotowano wzrost inwestycji (o 1,5% w stosunku rocznym). Jest to z pewnością efekt stopniowej poprawy sytuacji finansowej przedsiębiorstw od początku roku, szczególnie w przemyśle, gdzie popyt inwestycyjny jest największy. Dostępne informacje wskazują, iż przedsiębiorstwa powoli odbudowują inwestycje w maszyny i urządzenia oraz środki transportu – wzrosła dynamika produkcji sprzedanej odpowiednich działów przemysłu, ale jednocześnie utrzymało się wysokie tempo eksportu tych urządzeń oraz wyhamowała dynamika importu. Finansowanie nakładów ogółem odbywało się raczej w oparciu o środki własne, czemu sprzyjała poprawa wyników finansowych przedsiębiorstw.

Przyspieszało tempo wzrostu PKB, głównie w wyniku spadku deficytu w handlu zagranicznym, który zrekompensował niewielkie spowolnienie tempa popytu krajowego. W II kwartale br. nastąpił wzrost popytu konsumpcyjnego gospodarstw domowych o 2,4% przy jednoczesnym szybszym wzroście dochodów do dyspozycji i niewielkim zwiększeniu stopy oszczędności.

Wykres 3.1. Tempo wzrostu PKB, spożycia indywidualnego i inwestycji, 2001 – 2004 (zmiany w proc.)



Źródło: GUS oraz CASE.
Uwaga: Od III kwartału 2003 r. prognoza CASE.

Najważniejszym wydarzeniem politycznym w minionym półroczu było referendum, w którym głosujący wyrazili zgodę na przystąpienie Polski do Unii Europejskiej. Fakt ten niewątpliwie poprawił ocenę perspektyw polskiej gospodarki.

2. Sektor bankowy w I półroczu 2003 roku

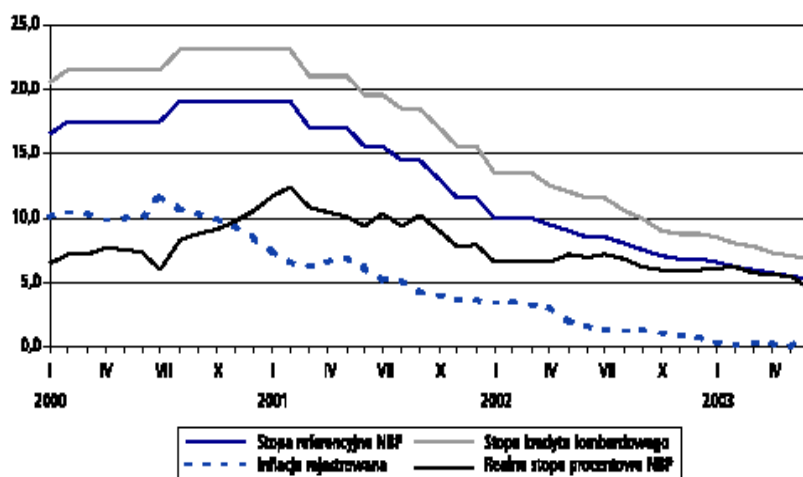
Do negatywnych tendencji należy zaliczyć przepływy finansowe w gospodarce. W dalszym ciągu wzrasta wzajemne finansowanie się przedsiębiorstw, które zastępuje krótkoterminowe kredytowanie przez sektor bankowy.

Kolejna kwestia to ograniczona kreacja pieniądza pomimo znacznego rozluźnienia polityki pieniężnej od początku 2001 roku (w ciągu sześciu miesięcy 2003 r. NBP zredukował podstawowe stopu procentowe łącznie o 150 pkt. bazowych). Nawet przy założeniu, iż wobec malejących kredytów obrotowych rośnie udział kredytów inwestycyjnych, finansowanie przedsiębiorstw jest bardzo ograniczone. Wynika to z narastania w bankach należności zagrożonych, w tym kredytów straconych.

Jednocześnie, pomimo spadku kredytu netto sektora bankowego dla sektora budżetowego (spowodowanego kumulowaniem depozytów przez rząd, nie zaś redukowaniem poziomu kredytowania), udział sektora rządowego i samorządowego w aktywach banków komercyjnych wzrósł z 14 do 20% od początku 2001 roku. Mamy więc do czynienia z postępującym wypychaniem kredytowania przedsiębiorstw i gospodarstw domowych przez sektor publiczny. Ten proces ogranicza potencjał kredytowania boomu inwestycyjnego, tak potrzebnego dla trwałego wzrostu gospodarczego w kolejnych latach.

Cały sektor bankowy osiągnął w ciągu I półrocza 2003 zysk netto w wysokości 2,07 mld PLN, wobec 2,32 mld PLN w roku poprzednim.

Wykres 2.5. Instrumenty polityki pieniężnej, 2000 - 2003, (w proc.)



Źródło: NBP i CASE.

Uwaga: Realna stopa procentowa NBP stanowi różnicę pomiędzy stopą referencyjną NBP a inflacją rejestrowaną w stosunku rocznym.

II. STRUKTURA AKCJONARIATU, KAPITAŁY I FUNDUSZE

A. Kapitał zakładowy

Na dzień 30 czerwca 2003 r. kapitał zakładowy Banku wynosił 30 155 400 PLN i dzielił się na 15 077 700 akcji o wartości nominalnej 2 złote każda. W I półroczu 2003 r. nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym.

B. Zmiany w strukturze akcjonariatu w I półroczu 2003

W I półroczu 2003 nie zaszły żadne znaczące zmiany w strukturze akcjonariatu Banku. Na dzień 30 czerwca 2003 następujące podmioty posiadały powyżej 5% akcji Fortis Bank Polska S.A.:

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

(*)Od dnia 28 czerwca 2001 r., tj. po podwyższeniu kapitału w wyniku emisji akcji serii J, Fortis Bank 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 r. (Dz. U. Nr 140, poz. 939 ze zm.) w związku z uchwałą Nr 159/KNB/99 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 16.08.1999 r. w sprawie wydania zezwolenia na nabycie akcji przez Fortis Bank – wykonywać na WZA prawo głosu w zakresie 75% ogólnej liczby głosów.

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

C. Fundusze własne

Na dzień 30 czerwca 2003 fundusze własne Fortis Bank Polska S.A. wynosiły 506 299 tys. PLN w porównaniu do 509 275 tys. PLN na 30 czerwca 2002. Fundusze własne nadal znacznie przewyższają wymogi kapitałowe dla zapewnienia bezpieczeństwa działalności Banku.

W dniu 26 czerwca 2003 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło Uchwałę w sprawie podziału zysku za rok 2002 i przeznaczenia 30 155 tys. PLN na wypłatę dywidendy, a pozostałej kwoty 1 219 tys. PLN na fundusz ryzyka ogólnego.

Ponadto akcjonariusze zgromadzeni na WZA podjęli uchwałę w sprawie pokrycia skutków finansowych wprowadzenia w Banku koniecznych zmian wynikających z dokonanej w 2001 roku nowelizacji przepisów o rachunkowości w kwocie 2 716 tys. PLN, przeznaczając na ten cel odpowiednią część kapitału zapasowego Banku. W pasywach bilansu na 30 czerwca 2002 r. w pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” zaprezentowana została kwota 7 805 tys. PLN na którą składały się kwoty: 10 521 tys. PLN - niepodzielony zysk za rok 2001 oraz (2 716) tys. PLN - strata wynikająca ze zmian w Ustawie o Rachunkowości. Po pokryciu straty w bilansie na 30 czerwca 2003 w pozycji "Zysk (strata) z lat ubiegłych" prezentowana jest kwota 10 521 tys. PLN- niepodzielony zysk za rok 2001.

Zgodnie z przepisami art. 127 ustawy Prawo bankowe do funduszy własnych zaliczony może być również fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego. Wartość funduszu z aktualizacji majątku trwałego na koniec czerwca 2003 zamknęła się kwotą 521 tys. PLN.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami dotyczącymi wyliczania współczynnika wypłacalności i norm koncentracji, Bank pomniejsza fundusze własne o kwotę

57 061 tys. PLN z tytułu zaangażowania kapitałowego Banku netto w postaci posiadanych akcji Fortis Securities Polska S.A. (FSP) oraz o 60% wartości niematerialnych i prawnych netto w kwocie 8 734 tys. PLN.

Struktura funduszy własnych na koniec czerwca 2003 w porównaniu z końcem czerwca 2002 przedstawiała się następująco:

kategoria	30.06.2003 w tys. PLN	31.12.2002 w tys. PLN	30.06.2002 w tys. PLN
Kapitał zakładowy	30 155	30 155	30 155
Kapitał zapasowy	349 528	352 244	352 220
Kapitał rezerwowy	17 018	17 018	17 018
Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	80 263	79 044	79 044
Fundusz z aktualizacji majątku trwałego	521	521	545
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	10 521	7 805	7 805
Zaangażowanie kapitałowe (dot. Fortis Securities Polska)	(57 061)	(6 572)	(8 561)
30% wartości niematerialnych i prawnych netto - 2002r.	-	(4 338)	(4 921)
60% wartości niematerialnych i prawnych netto - 2003r.	(8 734)	-	-
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	422 211	475 877	473 305

III. WYNIKI FINANSOWE

A. Rachunek zysków i strat

1. Przychody na działalności bankowej

Przychody na działalności bankowej ogółem wyniosły 167 204 tys. PLN w I półroczu 2003. Największą pozycję przychodów stanowiły w dalszym ciągu przychody z tytułu odsetek, które osiągnęły 108 315 tys. PLN. Na przychody z tytułu odsetek głównie składają się:

- odsetki od kredytów: 75 578 tys. PLN,
- odsetki od lokat międzybankowych: 18 142 tys. PLN
- odsetki od papierów wartościowych: 14 497 tys. PLN

Bank osiągnął wzrost przychodów z tytułu prowizji; pozycja ta wyniosła 36 888 tys. PLN w I półroczu 2003.

W I półroczu 2003 Bank wypracował wynik z pozycji wymiany w wysokości 21 413 tys. PLN, co stanowiło 13% ogółu przychodów.

2. Koszty działalności bankowej

Koszty z tytułu odsetek w analizowanym okresie osiągnęły 51 518 tys. PLN i były o 49% niższe niż w I półroczu 2002. Na koszty odsetkowe składają się w szczególności:

- odsetki od depozytów klientów: 36 561 tys. PLN
- odsetki od depozytów międzybankowych: 5 190 tys. PLN
- odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek: 9 676 tys. PLN

Spadek kosztów z tytułu odsetek uwarunkowany był głównie obniżaniem podstawowych stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej, a w konsekwencji niższym oprocentowaniem depozytów klientów.

Koszty z tytułu opłat i prowizji wyniosły 5 802 tys. PLN w I półroczu 2003 i stanowiły 4% ogółu kosztów.

3. Pozostałe przychody i koszty

Na pozostałe przychody operacyjne składają się przede wszystkim:

- przychody z tytułu najmu i dzierżawy 800 tys. PLN
- przychody z tytułu sprzedaży lub likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia: 592 tys. PLN
- przychody z tytułu skupu wierzytelności: 319 tys. PLN
- przychody z innych usług pozaoperacyjnych: 1 253 tys. PLN

Na pozostałe koszty operacyjne składają się:

- koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia: 927 tys. PLN,
- koszty tworzenia odpisów aktualizujących należności sporne: 543 tys. PLN
- koszty dochodzenia należności: 303 tys. PLN
- zapłacone odszkodowania, kary i grzywny 281 tys. PLN
- inne koszty: 614 tys. PLN

Koszty działania Banku w I półroczu 2003 wyniosły 69 383 tys. PLN i były o 1% niższe od poniesionych w I półroczu 2002.

Poniesione w I półroczu 2003 koszty amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych wyniosły 13 756 tys. PLN i kształtowały się na poziomie kosztów z ubiegłego roku.

W I półroczu 2003 koszty tworzenia rezerw wyniosły 33 998 tys. PLN, natomiast przychody z rozwiązania rezerw ukształtowały się na poziomie 28 068 tys. PLN, co złożyło się na zwiększenie poziomu rezerw o kwotę 5 930 tys. PLN. Dominującą pozycją kształtującą wysokość rezerw były rezerwy celowe na kredyty w sytuacji nieregularnej.

4. Zysk

Bank osiągnął w I półroczu 2003 zysk brutto (przed opodatkowaniem) 21 307 tys. PLN. Obowiązkowe zmniejszenie zysku brutto kształtowało się na poziomie 4 414 tys. PLN.

Osiągnięty przez Fortis Bank Polska S.A. w I półroczu 2003 zysk netto (po opodatkowaniu) wyniósł 17 250 tys. PLN i był niższy o 1 758 tys. PLN w stosunku do tego samego okresu w roku 2002.

Dynamika wybranych wielkości rachunku wyników (tys. PLN)

rachunek wyników (w tys.)	30.06.2003 w tys. PLN	31.12.2002 w tys. PLN	30.06.2002 w tys. PLN	dynamika VI 2003-VI 2002
Wynik z tyt. odsetek	56 797	130 465	64 074	(11)%

Wynik z tyt. prowizji	31 086	60 911	30 807	1%
Wynik z pozycji wymiany	21 413	52 620	29 431	(27)%
Wynik działalności bankowej	109 884	265 377	139 028	(21)%
Wynik działalności operacyjnej	21 307	45 134	28 707	(26)%
Zysk brutto	21 307	45 134	28 707	(26)%
Podatek dochodowy	4 414	10 135	8 064	(45)%
Zysk netto	17 250	31 375	19 008	(9)%

B. Bilans

1. Suma bilansowa

Suma bilansowa Fortis Bank Polska S.A. na koniec czerwca 2003 wynosiła 4 161 014 tys. PLN i była wyższa od stanu na koniec pierwszego półrocza roku poprzedniego o 578 tys. PLN.

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

wielkości bilansowe	30.06.2003	Udział w sumie bilansowej	30.06.2002	Udział w sumie bilansowej	Dynamika VI 2003-VI 2002
Kasa, operacje z bankiem centralnym	166 463	4%	159 868	4%	4%
Należności od sektora finansowego	743 244	18%	872 367	21%	(15)%
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 614 343	63%	2 358 579	57%	11%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 242 870	30%	1 113 067	27%	12%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	2 132 104	51%	2 372 579	57%	(10)%
Kapitał własny (w tym zysk netto)	506 299	12%	509 275	12%	(0,6)%
Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	10 521	0,3%	7 805	0,2%	35%
Kapitał zakładowy	30 155	0,7%	30 155	0,7%	-
Suma bilansowa	4 161 014		4 160 436		0,01%

2. Aktywa

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowią kredyty (netto – pomniejszone o rezerwy na należności nieregularne), które stanowiły na koniec I półrocza 2003 63% aktywów ogółem, podczas gdy na koniec I półrocza 2002 r. 57%. Wartość udzielonych klientom kredytów netto wyniosła 2 614 343 tys. PLN i wzrosła w porównaniu do 30 czerwca 2002 o 255 764 tys. PLN, tj. o 11%. Wartość utworzonych rezerw na należności nieregularne wyniosła 157 973 tys. PLN. Udział należności nieregularnych (bez kategorii pod obserwacją) w saldzie kredytów ogółem kształtował się na poziomie ok. 15%.

W ciągu 6 miesięcy 2003 zmniejszył się udział dłużnych papierów wartościowych w sumie bilansowej. Wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2003 wyniosła 397 683 tys. PLN, co oznacza spadek ich udziału w aktywach z 14% na koniec czerwca 2002 r. do 10% na dzień 30 czerwca 2003.

Na koniec czerwca 2003 Bank posiadał dłużne papiery wartościowe emitowane przez budżet państwa oraz Narodowy Bank Polski. Na saldo papierów wartościowych składały się:

- obligacje Skarbu Państwa: 181 949 tys. PLN
- bony skarbowe Ministerstwa Finansów: 103 779 tys. PLN
- bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego: 86 480 tys. PLN
- obligacje Narodowego Banku Polskiego wyemitowane w związku z obniżeniem stopy rezerwy obowiązkowej: 25 475 tys. PLN

Na koniec czerwca 2003 nie zmienił się udział kasy i środków na rachunku w Narodowym Banku Polskim w sumie bilansowej. Na 30 czerwca 2002 oraz na 30 czerwca 2003 pozycja ta stanowiła 4% ogółu aktywów.

Należności od sektora finansowego (w tym lokaty w innych bankach) stanowiły na koniec I półrocza 2003 18% ogółu aktywów i obniżyły się w stosunku do 30 czerwca 2002, kiedy ta pozycja stanowiła 21% sumy bilansowej. Na saldo tej pozycji na koniec czerwca 2003 składają się:

- należności złotówkowe: 483 898 tys. PLN
- należności dewizowe: 259 346 tys. PLN,

W stosunku do stanu na koniec czerwca 2002 wartość rzeczowego majątku trwałego spadła o 13 343 tys. PLN. Na środki trwałe składają się między innymi:

- sprzęt komputerowy: 10 303 tys. PLN
- inwestycje w obcych obiektach (wynajęte lokale): 32 047 tys. PLN

Wartości niematerialne i prawne na koniec czerwca 2003 wynosiły 14 556 tys. PLN. Pozycja ta obejmuje oprogramowanie komputerowe.

Inne aktywa stanowiły 1,7% ogółu sumy bilansowej. Jedną z najważniejszych pozycji w tej grupie są rozrachunki międzybankowe w kwocie 51 267 tys. PLN.

3. Pasywa

Dominującą pozycję w strukturze pasywów stanowią zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego z tytułu środków zdeponowanych na rachunkach bieżących i depozytach terminowych. Na koniec czerwca 2003 depozyty klientów i sektora budżetowego wynosiły 2 132 104 tys. PLN, czyli 51% sumy bilansowej. W czerwcu 2002 r. ich udział w sumie bilansowej stanowił 57% ogółu pasywów. W strukturze zobowiązań wobec klientów i sektora budżetowego zdecydowanie przeważają depozyty złotówkowe: 1 716 836 tys. PLN, co stanowi 81% wartości wszystkich depozytów klientów. Depozyty w walutach obcych osiągnęły na koniec czerwca 2003 poziom 415 268 tys. PLN.

W ciągu pierwszego półrocza 2003 roku Bank odnotował niewielki wzrost udziału w

sumie bilansowej zobowiązań wobec sektora finansowego. Na dzień 30 czerwca 2003 r. stanowiły one 30% pasywów, podczas gdy na koniec pierwszego półrocza poprzedniego roku było to 27%.

Fundusze specjalne i inne zobowiązania stanowiły na koniec I półrocza 2003 4% sumy bilansowej. Najistotniejszą kwotą w tej pozycji są rozrachunki międzybankowe w wysokości 101 254 tys. PLN, czyli 62% pozycji.

Widoczna w bilansie kwota pozostałych rezerw dotyczy rezerwy na zobowiązania warunkowe w wysokości 460 tys. PLN oraz na ryzyko prawne 25 tys. PLN.

4. Pozycje pozabilansowe

Pozycje pozabilansowe ogółem na koniec czerwca 2003 ukształtowały się na poziomie 4 338 050 tys. PLN i obniżyły się w porównaniu do czerwca roku poprzedniego o 876 561 tys. PLN. Na pozycje pozabilansowe składają się:

- Zobowiązania pozabilansowe udzielone, w tym:
 - finansowe: 865 768 tys. PLN,
 - gwarancyjne: 130 982 tys. PLN.
- Zobowiązania otrzymane:
 - finansowe: 298 222 tys. PLN,
 - gwarancyjne: 121 808 tys. PLN.
- Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna i sprzedaży walut, które zostały zawarte przed końcem roku a na dzień 30 czerwca 2003 jeszcze nie zapadały: 2 866 009 tys. PLN.
- Operacje terminowe w walutach obcych 55 261 tys. PLN.

C. Zarządzanie zasobami finansowymi

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

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

W celu finansowania działalności Fortis Bank Polska S.A. korzysta również z linii kredytowych z Fortis Bank (Nederland) N.V. w wysokości 102 mln EUR na okres 7 lat (1998 do 2004) oraz z limitem 50 mln EUR na okres 4 lat (2001-2005).

Bank korzysta z 5-letniej linii kredytowej w wysokości 10 mln EUR z funduszy Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju. Ponadto w grudniu 2001 r., Bank zawarł z EBOiR umowę w sprawie uzyskania dodatkowej linii kredytowej do wysokości 20 milionów EUR w dwóch transzach na okres 5 lat (licząc od roku 2000) z przeznaczeniem na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw.

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

2. Zarządzanie stopami procentowymi

Podstawowe zmienne stopy procentowe stosowane w Banku dla kredytów oparte są na stopie procentowej LIBOR lub EURIBOR dla kredytów walutowych oraz WIBOR dla kredytów złotówkowych. Jako zmienne stopy procentowe dla kredytów w PLN, Bank stosuje również tzw. stopy dostosowawcze, tj. stopę kredytu lombardowego i stopę redyskontową. Aktualizacja stóp dostosowawczych następuje z dniem wejścia w życie decyzji Rady Polityki Pieniężnej NBP o zmianie odpowiednich stóp oficjalnych. Stosowane są również stopy stałe, które nie podlegają zmianie w okresie obowiązywania umowy.

W I półroczu 2003, w ślad za dalszymi obniżkami oficjalnych stóp procentowych NBP, wprowadzanymi przez Radę Polityki Pieniężnej, Fortis Bank Polska S.A. obniżał oprocentowania lokat i kredytów złotych. Reagując na sytuację na rynku pieniężnym, Bank modyfikował również odpowiednio oprocentowanie lokat i kredytów prowadzonych w walucie euro i dolarach amerykańskich.

3. Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko płynności oraz ryzyko rynkowe w okresie od stycznia do czerwca 2003 r. kształtowało się na bezpiecznym poziomie, w granicach określonych przez Zarząd Banku.

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

Niezależny od działalności biznesowej, nadzór nad ryzykiem, prowadzony jest przez Departament Ryzyka, jednostkę bezpośrednio podległą Wiceprezesowi Zarządu – Dyrektorowi Finansowemu. Departament Ryzyka obejmuje swoim zakresem odpowiedzialności: monitorowanie ryzyka płynności, ryzyka rynkowego, ryzyka operacyjnego oraz zarządzanie strukturą aktywów i pasywów Banku. Dodatkowym zadaniem Departamentu Ryzyka, jest modelowanie wewnętrznego systemu wyceny produktów bankowych generujących dochód z tyt. odsetek, a także jego bieżąca obsługa i parametryzacja. Departament Ryzyka jest reprezentowany na forum Komitetu ds. Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) i wspomaga Zarząd Banku w procesie decyzyjnym, doradzając w sprawie ryzyka towarzyszącego wprowadzaniu nowych produktów i usług oraz koniecznych zmian w istniejącej strukturze bilansu. Departament Ryzyka zarządza portfelem inwestycyjnym Banku.

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

W celu ograniczania ryzyka operacyjnego, w roku 2002 Bank wprowadził kompleksowy 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 SA przyjętej do stosowania przez Zarząd Banku w kwietniu 2003 roku. Polityka bezpieczeństwa Banku, obejmująca również bezpieczeństwo fizyczne i techniczne, bezpieczeństwo informacji i systemów informatycznych ma na celu zapewnienie klientom i pracownikom Banku, optymalnego poziomu bezpieczeństwa, to jest tworzenie podstaw do bezpiecznego zarządzania działalnością Banku, ukierunkowanych na ograniczenie zagrożeń do poziomu uznanego przez Zarząd za dopuszczalny.

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

W pkt. IV.1 podano więcej informacji dot. polityki kredytowej Banku i organizacji pionu kredytowego.

Szczegółowy opis celów i zasad zarządzania ryzykiem przedstawiono w dodatkowych notach objaśniających w pkt 4.2.14.

4. Wskaźniki Finansowe

Na 30 czerwca 2003 r. nieznacznie obniżył się współczynnik wypłacalności w wys. 14,99% w porównaniu z 18,93% na koniec czerwca 2002, wciąż jednak znacznie przekracza minimalny wymagany poziom. Wskaźnik ten odzwierciedla stosunek funduszy własnych Banku do aktywów i zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem. Wagi ryzyka aktywów i zobowiązań pozabilansowych określa Komisja Nadzoru Bankowego.

Fundusze własne Banku obniżyły się o 11% w stosunku do czerwca 2002, podczas gdy w tym samym czasie aktywa i zobowiązania pozabilansowe ważne ryzykiem wzrosły o 13%.

Poziom i czynniki zmian współczynnika wypłacalności:

wskaźnik	30.06.2003	31.12.2002	30.06.2002
Ważona wartość aktywów	2 584 900	2 108 029	2 284 751
Ważona wartość zobowiązań pozabilansowych	212 370	158 308	196 319
Fundusze własne dla celów wyliczenia współczynnika wypłacalności	422 211	475 877	473 305
Współczynnik wypłacalności	14,99 %	20,70 %	18,93 %

Wskaźniki efektywności

wskaźnik	30.06.2003	31.12.2002	30.06.2002
Zwrot na aktywach (ROA)	0,7%	0,8%	0,7%
Zwrot z kapitału (ROE)	5,9%	6,5%	5,9%
Marża odsetkowa netto	3,1%	3,27%	3,37%
Zysk na jedną akcję	1,96	2,08	1,87
Wartość księgowa na jedną akcję	33,58	34,46	33,78

Powyższe wskaźniki liczone w następujący sposób:

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

Wartość księgową na jedną akcję	wartość księgową / liczba akcji
---------------------------------	---------------------------------

Uwaga: Wszystkie wartości liczbowe zostały zaokrąglone.

IV. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

A. Działalność kredytowa

1. Polityka 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)
- kredyt dyskontowy

b. kredyty udzielane w ramach Pakietów dla Klientów Indywidualnych:

- limit debetowy w rachunku
- szybka pożyczka w rachunku
- kredyty hipoteczne

c. Prosty Kredyt (Straight Loan) - forma kredytu o stałej wielkości zaliczek, skierowanego dla klientów instytucjonalnych.

Bank udziela Klientom instytucjonalnym kredytów ze środków Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju. Linia kredytowa z EBOR-u może być przeznaczona zarówno na kredyty w rachunku kredytowym (obrotowe; inwestycyjne) jak i na udzielane w rachunku bieżącym. Bank oferuje dwa warianty kredytów, udzielanych na okres od 1 roku do 5 lat, tj. „mikrokredyt” - w wysokości nie przekraczającej równowartości 30 tys. EUR oraz „mały kredyt” - w wysokości od równowartości 30 tys. do 125 tys. EUR.

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

Mając na względzie sytuację makroekonomiczną, władze Banku prowadzą restrykcyjną politykę udzielania nowych kredytów, uważając, że jakość portfela poprawi się przez zastosowanie bardziej selektywnego podejścia w podejmowaniu nowego ryzyka i szybsze podejmowanie działań w sytuacji, gdy klient ma problemy finansowe.

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego, Bank stosuje procedury przyznawania i monitorowania kredytów. W maju 2003 Rada Nadzorcza i Zarząd Banku wprowadziły nowe regulaminy działania Komitetu Kredytowego Banku i Komitetu Kredytów Trudnych oraz dokonały zmiany modelu delegacji uprawnień w zakresie podejmowania decyzji kredytowych.

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. Od 2002 r. trwa reorganizacja struktur kredytowych, która ma na celu poprawę efektywności działania. Scentralizowano działalność windykatorów (prowadzących sprawy na szczeblu lokalnym), którzy podlegają dyrektorowi Departamentu Restrukturyzacji i Windykacji. Zespoły administracji kredytów zostały połączone w jeden Departament Administracji Kredytów. W kwietniu 2003 r. w Pionie Kredytowym powstał Departament Ryzyka i Analiz Kredytowych składający się z Zespołu Analityków Kredytowych i Zespołu Ryzyka Kredytowego.

W roku 2002 w Banku wdrożono system zarządzania ryzykiem kredytowym (Credit Risk Management) umożliwiający rejestrowanie w systemie operacyjnym limitów maksymalnego zaangażowania Banku wobec podmiotów i grup podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, mierzenie i monitorowanie wykorzystywania przyznaných limitów. Uruchomiona została również centralna baza zabezpieczeń prawnych udzielonych kredytów (Collateral Recording), umożliwiająca ich ewidencję rodzajowo- wartościową oraz monitorowanie terminów ustanowienia, odnowienia i wygasania. Bank wprowadził nowy standard aplikacji kredytowej dla wniosków kredytowych rekomendowanych do decyzji Komitetu Kredytowego Banku oraz zmodyfikowany program do przeprowadzania analizy finansowej podmiotów gospodarczych prowadzących księgi handlowe (CAPS).

Pion Kredytowy podjął prace związane z budową centralnej bazy danych finansowych kredytobiorców oraz narzędzi przeprowadzania i kontroli monitoringu kredytobiorców. W ramach przygotowań dostosowawczych grupy Fortis Bank do wymogów Nowej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej, Bank uczestniczył aktywnie w pracach mających na celu wprowadzenie metod opartych na ratingu wewnętrznym do oceny ryzyka kredytowego dla celów ustalania wymaganego kapitału regulacyjnego. Od 2002 r. wdrażany jest nowy system ratingowy dla klientów kredytowych Banku - Fortis Masterscale (FMS Rating).

W obrębie banków grupy Fortis rozpoczęto prace nad wdrożeniem nowego jednolitego, systemu klasyfikacji ryzyka opartego na zasadach International Accounting Standards (IAS). Nowy system będzie stosowany równolegle do obowiązującej klasyfikacji opartej na przepisach Ministra Finansów.

System ratingowy FMS rating i metodologia klasyfikacji ryzyka na zasadach IAS do końca 2003 r. obejmie cały portfel kredytowy Banku.

2. Charakterystyka portfela kredytowego

Wartość portfela kredytowego netto była o 10,8% wyższa w porównaniu z końcem czerwca 2002 r.

Wartość należności Banku z tyt. udzielonych kredytów na koniec czerwca 2002 roku wynosiła 2 358 579 tys. PLN, a wzrosła do 2 614 343 tys. PLN na koniec czerwca 2003. Wartość portfela kredytów złotówkowych na koniec czerwca 2003 wynosiła 1 377 836 tys. PLN i była o 14% wyższa w porównaniu do czerwca 2002 roku. Natomiast wartość portfela w EUR kształtowała się na poziomie 992 060 tys. PLN na koniec czerwca 2003, czyli wzrosła o 17% w porównaniu do końca czerwca 2002. Wartość kredytów w USD spadła w porównaniu do czerwca 2002 o 14% i wynosiła 366 875 tys. PLN na 30 czerwca 2003.

Zaangażowanie finansowe Banku koncentruje się w branżach: usług, handlu i produkcji wynosi odpowiednio 39%, 24% oraz 17% wg stanu na koniec czerwca 2003 wartości portfela kredytowego, w pozostałych branżach jest ono stosunkowo niskie. W porównaniu z 30 czerwca 2002 r. Bank zwiększył zaangażowanie w branżę produkcyjną, natomiast spadło zaangażowanie w branżę usług.

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

W okresie od kwietnia do czerwca 2003 roku przeprowadzono kampanię promocyjną kredytów mieszkaniowych. Kampania ta zaowocowała podwojeniem portfela kredytów hipotecznych zarówno, jeśli chodzi o saldo jak i ilość udzielonych kredytów w porównaniu do danych za rok 2002.

Pod względem pierwotnych terminów zapadalności, na koniec czerwca 2003 r. struktura należności od sektora niefinansowego przedstawiała się następująco: 18% to kredyty w rachunku bieżącym (wzrost o 8% w porównaniu z czerwcem 2002), 2% o terminie spłaty do 1 miesiąca (wzrost o 55% w stosunku do czerwca 2002), 3% od 1 do 3 miesięcy (spadek o 8%), 25% od 3 miesięcy do 1 roku (wzrost o 10%), 23% od 1 roku do 5 lat (spadek o 1%) oraz 28% powyżej 5 lat (wzrost o 26%).

Na dzień 30 czerwca 2003 w ramach udzielonych przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju linii kredytowych zatwierdzono 1 097 kredytów o łącznej wartości 54,5 mln EUR w porównaniu do 536 kredytów o łącznej wartości 22,6 mln EUR w I półroczu 2002. Saldo zadłużenia z tyt. tych kredytów wynosiło 18,9 mln EUR w porównaniu do 12,4 mln EUR na dzień 30 czerwca 2002.

3. Kredyty w sytuacji nieregularnej

Na dzień 30 czerwca 2003 wartość kredytów w sytuacji nieregularnej (bez kategorii pod obserwacją) wynosiła 390 587 tys. PLN i stanowiła 15% salda kredytów ogółem, z czego 82 056 tys. PLN to kredyty poniżej standardu, (tj. 3% wartości portfela), 69 280 tys. PLN - należności wątpliwe (tj. 2,6% wartości portfela) oraz 239 251 tys. PLN to należności stracone (czyli 9% wartości portfela).

4. Tytuły egzekucyjne

Łączna kwota wierzytelności Banku, które nie zostały odzyskane na dzień 30 czerwca 2003 r. z wszystkich 73 tytułów egzekucyjnych wynosiła 57 411 tys. PLN.

B. Udzielane gwarancje i akredytywy

Na koniec czerwca 2003 kwota gwarancji udzielonych przez Bank wynosiła 106 075 tys. PLN, co oznacza 23% spadek w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przy udzielaniu gwarancji bankowych Fortis Bank Polska S.A. stosuje te same procedury, jak przy udzielaniu kredytów.

Bank nie udzielił na przestrzeni I półroczu 2003 żadnych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi (lub jednostkom zależnym), których łączna wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych.

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

Na koniec czerwca 2003, Bank posiadał zobowiązania z tytułu otwartych akredytyw importowych w łącznej wysokości (w przeliczeniu) 63 791 tys. PLN. Ponadto Bank posiada potwierdzone akredytywy eksportowe w równowartości złotówkowej 14 684 tys. PLN.

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

C. Depozyty

Na koniec czerwca 2003 suma depozytów złożonych w Fortis Bank Polska S.A. przez klientów w wys. 2 132 104 tys. PLN była niższa o 10% w porównaniu do końca czerwca 2002, gdy wynosiła 2 372 579 tys. PLN. Klienci mogą deponować swoje środki również w walutach obcych, jednak przeważającą część stanowią depozyty złotówkowe (81%).

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, Rachunki Inwestora Giełdowego (RIG), depozyty negocjowane (stawki oprocentowania są tu zależne zarówno od wielkości depozytu i terminu złożenia, jak i od sytuacji na rynku międzybankowym), jak również, zróżnicowane typy lokat terminowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu w PLN i walutach obcych. Klientom instytucjonalnym Bank oferuje również lokaty na rynku międzybankowym: overnight, tomorrow/next i spot/next oraz lokatę terminową o zmiennej stopie procentowej.

Bank posiada w swojej ofercie trzy zestawy usług bankowych dla klientów indywidualnych: Pakiet Srebrny, Złoty i Platynowy. Pakiety umożliwiają sprawne i bezpieczne zarządzanie finansami w oparciu o rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy otwarty w Fortis Bank Polska S.A.. W ramach pakietów Bank oferuje produkty depozytowe i kredytowe, karty płatnicze, usługi związane z inwestowaniem na giełdzie oraz bankowość elektroniczną. Oferta ta skierowana jest do klientów indywidualnych o ponadprzeciętnych dochodach. Bank oferuje klientom również, karty VISA Electron i system bankowości internetowej Pl@net oraz „e-Pakiet” - oparty o system bankowości elektronicznej.

D. Usługi powiernicze

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

E. Operacje na rynku pieniężnym i rynku papierów dłużnych

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

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

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

Polityka inwestycyjna Banku jest ustalana przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). Kapitał jest inwestowany przede wszystkim w stabilne papiery dłużne, emitowane przez Skarb Państwa lub NBP. Departament Skarbu realizuje zalecenia ALCO w zakresie inwestycji wymagających podjęcia działań na rynku pieniężnym lub rynku papierów dłużnych.

F. Działalność rozliczeniowa Banku

W ramach rozliczeń krajowych i zagranicznych, firmy obsługiwane przez Bank mają możliwość korzystania z następujących usług:

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

Z dniem 1 lipca 2003 r. nastąpiła zmiana numerów rachunków klientów na jednolity

Numer Rachunku Bankowego (NRB), który ma zastąpić dotychczasowe typy rachunków bankowych. NRB ma być wprowadzony we wszystkich bankach działających w Polsce do końca 2003 r. Zmiana ta ma usprawnić i zautomatyzować realizację płatności. Prace nad NRB powiązane są z trwającymi w całej Europie działaniami zmierzającymi do wprowadzenia jednolitego standardu numeru rachunku bankowego w obrocie międzynarodowym – standardu IBAN (International Bank Account Number).

Rozliczenia płatności wysyłanych do banków krajowych realizowane są w formie elektronicznej poprzez systemy ELIXIR i SORBNET. W sierpniu 2003 roku Fortis Bank Polska S.A. wyłączył wszystkie swoje jednostki z wyjątkiem Filii ds. Obsługi Płatności Masowych Oddziału w Poznaniu z uczestnictwa w systemie SYBIR.

Od 1999 roku Bank oferuje realizację zleceń w formie polecenia zapłaty.

Bank oferuje zagranicznym podmiotom gospodarczym rachunek zbiorczy dla nierezydenta, który ułatwia dokonywanie rozliczeń z polskimi kontrahentami. Wszelkie dyspozycje posiadacza rachunku, w tym otwarcie konta, dokonywane są za pomocą komunikatów SWIFT za pośrednictwem banku korespondenta.

W I połowie 2003 roku, w celu usprawnienia i zwiększenia efektywności procesów, nastąpiła reorganizacja komórek zajmujących się obsługą operacji bankowych i nowy podział zadań w ramach Departamentu Operacji oraz Departamentu Wsparcia Operacyjnego. Efektem zmian organizacyjnych była m.in. poprawa obsługi kart płatniczych i dalsza centralizacja niektórych zadań wykonywanych wcześniej przez oddziały Banku w tym przejęte zostały księgowania depozytów negocjowanych przez Klientów z Departamentem Skarbu. Zautomatyzowano również proces księgowania transakcji zawieranych przez bank na rynku międzybankowym i zbudowano narzędzia pozwalające monitorować prawidłowość ich parametrów.

Bank wprowadził do swojej oferty transakcje pochodne Forward Rate Agreement (FRA) oraz Interest Rate Swap (IRS). Są to instrumenty umożliwiające zarządzanie ryzykiem stóp procentowych oferowane podmiotom prowadzącym działalność gospodarczą. Transakcje te zawierane są przez Bank także na rynku międzybankowym. W roku 2003 nastąpiły dalsze procesy zmierzające do centralnej obsługi transakcji zawieranych przez Klientów Banku bezpośrednio z Departamentem Skarbu.

G. Współpraca z międzynarodowymi organizacjami finansowymi

W I półroczu 2003 Bank rozwijał współpracę z bankami zagranicznymi w zakresie wymiany walut, transakcji lokacyjnych, operacji na papierach wartościowych oraz transakcji banknotowych. Bank posiada rachunki w wielu renomowanych bankach operujących w głównych centrach finansowych świata, prowadzi również rachunki loro w PLN dla banków zagranicznych. Współpraca z 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. Bank współpracuje z licznymi bankami zagranicznymi w zakresie obsługi operacji dokumentowych, to jest otwierania, awizowania i potwierdzania wszelkiego rodzaju akredytyw oraz realizacji płatności w ramach inkasa dokumentowego. Bank rozlicza czeki wystawione w walutach obcych.

H. Rozwój usług bankowych

W kontekście przyszłorocznej integracji Polski z Unią Europejską Bank rozpoczął realizację projektu, w ramach którego doradza małym i średnim przedsiębiorstwom, jak starać się o unijne dotacje. W związku z tym nawiązał współpracę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości oraz Regionalnymi Instytucjami Finansującymi, które odpowiadają za dystrybucję środków pomocowych Unii Europejskiej w naszym

kraju. Przedstawiciele małych i średnich przedsiębiorstw zainteresowani dotacjami mogą uzyskać informacje na ich temat w każdej placówce Fortis Banku, poprzez bankową infolinię oraz na stronach internetowych. Dodatkowo Bank organizował spotkania z zainteresowanymi przedsiębiorcami w wybranych miastach Polski. Odbywały się one pod hasłem: "Do Unii Europejskiej z Fortis Bankiem". Te działania Fortis Banku uzyskały patronat Komisji Europejskiej i Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju.

W minionym półroczu Fortis Bank Polska silniej zaakcentował swoją obecność na rynku detalicznym, promując w trakcie wiosennej kampanii promocyjnej kredyty hipoteczne. Klienci mogli w tym czasie zaciągnąć kredyt na cele mieszkaniowe na nowych, korzystniejszych warunkach. Bank m.in. nie pobierał opłaty za rozpatrzenie wniosku, obniżył prowizje. Bank ma w swojej ofercie kredyt hipoteczny oraz kredyt budowlano-hipoteczny, dający możliwość sfinansowania do 100% kosztów inwestycji.

Od czerwca br. w oddziałach Banku można kupić posagowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (o nazwie Lepsze Jutro Dziecka), oferowane we współpracy z Credit Suisse Life & Pensions Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie S.A. Ubezpieczenie przeznaczone jest wyłącznie dla posiadaczy kont osobistych w Fortis Banku. Charakterystyczną cechą tego ubezpieczenia jest to, że część regularnej składki ma charakter inwestycyjny. Środki te są lokowane w jednostkach ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, zarządzanego przez Fortis Securities Polska S.A. Współpraca Banku z Credit Suisse Life & Pensions ma być kontynuowana.

Ponadto, dla klientów indywidualnych Bank przygotował oryginalne lokaty terminowe: miesięczną lokatę "Lato" oraz tygodniową lub dwutygodniową "E-lokatę". Pierwsza z tych lokat przeznaczona jest dla wszystkich zainteresowanych, natomiast druga wyłącznie dla użytkowników systemu bankowości internetowej PI@net.

I. Inwestycje w technologie informatyczne

W pierwszej połowie 2003 r. dostosowywano systemy informatyczne Banku do obsługi międzynarodowego standardu numeracji rachunków bankowych IBAN. Projekt wymagał konwersji obecnych numerów rachunków do nowego standardu i modyfikacji baz danych.

W tym samym okresie wdrożono system Altiris – zarządzający infrastrukturą informatyczną, w szczególności serwerami PC, stacjami roboczymi i laptopami. Umożliwia on między innymi inwentaryzację i administrację urządzeń, zarządzanie licencjami, inwentaryzację i dystrybucję oprogramowania. Jego zaletą są duże możliwości w zakresie raportowania.

Departament Systemów Informatycznych zrealizował jeszcze kilkanaście innych wdrożeń i modernizacji, takich jak np. program do wprowadzania i autoryzacji transakcji FX dokonywanych przez dealerów, aplikacja do gromadzenia, obsługi i kontroli spraw egzekucyjnych i sądowych, w których uczestniczy Bank. Każda z nich, jak i wszystkie łącznie wpływają na poziom kultury organizacyjnej Banku i znajdują swoje odbicie w jakości obsługi klientów.

J. Umowy znaczące dla działalności Banku

1. Umowa o współpracy zawarta z Fortis Bank

W roku 1997 Fortis Bank Polska S.A. i Fortis Bank z siedzibą w Brukseli zobowiązały się do współpracy gospodarczej i wzajemnej promocji działalności oraz instytucjonalnego rozwoju poprzez utworzenie i prowadzenie Biura Europejskiego (obecnie Biuro Międzynarodowe Fortis Banku).

Umowa ta określa współpracę obu stron na zasadach wyłączności. Obie strony umowy zobowiązały się do powstrzymania się od zawierania wszelkich porozumień

z innymi instytucjami, których cele i rezultaty byłyby podobne do zawartych w przedstawionej umowie.

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

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

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

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

W dniu 26 stycznia 2000 r. Bank zawarł umowę kredytową z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, na mocy której EBOiR przyznał Bankowi linię kredytową w wysokości do 10 milionów EUR na okres 5 lat z przeznaczeniem na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw.

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

4. Umowy z Narodowym Bankiem Polskim

- a. **Umowa rachunku bankowego z dnia 23 czerwca 2000 r.** Umowę między Bankiem a NBP dotyczy prowadzenia przez Centralę NBP rachunku bieżącego Banku w systemie SORBNET. W dniu 19 grudnia 2002 r. podpisano Aneks nr 8 do niniejszej umowy.
- b. **Umowa z dnia 27 grudnia 2001 r.** Na mocy umowy NBP otworzył i prowadzi rachunek lokaty terminowej Banku w Departamencie Operacji Kapitałowych Centrali NBP. Bank może utrzymywać środki na tym rachunku do następnego dnia operacyjnego.
- c. **Umowa z dnia 2 stycznia 2002 r.** W związku z wprowadzeniem przez NBP możliwości refinansowania banków w ciągu dnia operacyjnego, zawarto umowę w sprawie udzielania przez NBP kredytu technicznego zabezpieczonego w drodze przenoszenia praw z bonów skarbowych.
- d. **Umowa z dnia 20 września 2002 r.** Na mocy umowy NBP otworzył i prowadzi rachunek i konto depozytowe bonów skarbowych w Centralnym Rejestrze Bonów Skarbowych.
- e. **Umowa z dnia 19 lutego 2002 r.** Umowa dotyczy zamiany posiadanych przez Bank obligacji NBP na nowo wyemitowane obligacje 10-letnie o zmiennym oprocentowaniu, która nastąpiła w dniu 28 lutego 2002 r.

5. Umowa uczestnictwa w rozliczeniach za pośrednictwem Krajowej Izby Rozliczeniowej S.A. z dnia 15 lutego 1999 r.

Bank uczestniczy w rozliczeniach za pośrednictwem KIR S.A. w systemach ELIXIR i SYBIR.

6. Umowa z dnia 10 kwietnia 2003r. zawarta z Państwowym Funduszem Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych.

Umowa określa zasady, warunki i tryb dofinansowania przez Fundusz oprocentowania kredytów udzielanych przez Bank zakładom pracy chronionej, przewidzianego w art. 32 pkt. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 1997 roku *o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz o zatrudnianiu osób niepełnosprawnych*. W dniu 9

czerwca 2003 r. podpisano Aneksy nr 1 i 2 do Umowy.

7. Umowa zawarta z VISA International Service Association w sprawie wydawania, obsługi i rozliczania kart płatniczych VISA Classic i VISA Business

W roku 2000 Bank zawarł z VISA International Service Association aneks do umowy licencyjnej z dnia 15 października 1997 r. w sprawie wydawania, funkcjonowania i rozliczania kart płatniczych VISA Classic i VISA Business. Z dniem 1 stycznia 2001 r. Bank uzyskał członkostwo o statusie Principal i Plus. Wcześniej Bank korzystał z pośrednictwa ING Banku Śląskiego S.A.

8. Umowa z dnia 9 listopada 2000 r. zawarta z VISA International Service Association w sprawie utworzenia organizacji krajowej VISA Polska

Funkcjonujące w Polsce banki członkowskie VISA International powołały organizację krajową VISA Polska w celu ujednoczenia reguł dotyczących wydawania kart VISA oraz obsługi punktów usługowo-handlowych obsługujących karty VISA w Polsce.

9. Umowy ubezpieczeniowe zawarte z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji CIGNA STU S.A. dla posiadaczy kart VISA

a. **Umowa ubezpieczeniowa z dnia 20 czerwca 2001 r. wraz z aneksem z dnia 20 maja 2002r.** Przedmiotem umowy jest ubezpieczenie posiadaczy kart VISA Gold wydanych przez Fortis Bank Polska S.A. w ramach Pakietu Ubezpieczeń Osobowych w zakresie kosztów leczenia i pomocy w trakcie podróży poza granicami Polski.

b. **Umowa ubezpieczeniowa z dnia 10 stycznia 2002 r. wraz z aneksem z dnia 22 listopada 2002 r.** Przedmiotem umowy jest ubezpieczenie posiadaczy kart VISA Classic i VISA Electron wydanych przez Fortis Bank Polska S.A. w ramach Pakietu Ubezpieczeń Osobowych w zakresie kosztów leczenia i pomocy w trakcie podróży poza granicami Polski.

c. **Umowa ubezpieczeniowa z dnia 20 maja 2002 r.** Przedmiotem umowy jest ubezpieczenie posiadaczy kart VISA Business Gold, VISA Business i VISA Business Electron wydanych przez Fortis Bank Polska S.A..

d. **Umowa ubezpieczeniowa z dnia 20 czerwca 2002 r.** wraz z aneksem nr 1 z dnia 12 września 2002 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 22 listopada 2002 r. Przedmiotem umowy jest ubezpieczenie posiadaczy kart VISA Classic i VISA Gold w zakresie pokrycia kosztów napraw pogwarancyjnych.

10. Generalna umowa ubezpieczenia z dnia 21 czerwca 2001 r. zawarta z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Europa SA

W związku z wprowadzeniem do oferty kredytów hipotecznych, Bank zawarł umowę z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Europa S.A. w celu zapewnienia ochrony ubezpieczeniowej dla kredytów hipotecznych, budowlanych, budowlano-hipotecznych i hipotecznych na zakup działki budowlanej udzielanych przez Bank osobom fizycznym.

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

Na mocy umowy, klienci Banku posiadający konto osobiste mogą nabyć w oddziałach Banku posagowe ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Lepsze Jutro Dziecka. Ubezpieczenie gwarantuje, że po zakończeniu okresu, na który została zawarta umowa, dziecko otrzyma świadczenie w ustalonej wysokości. W przypadku śmierci ubezpieczającego Credit Suisse Life&Pensions przejmuje obowiązek płacenia składek i jednocześnie, aż do końca okresu ubezpieczenia, wypłaca dziecku kwartalną rentę.

12. Umowa współpracy w zakresie pośrednictwa finansowego z dnia 9

maja 2002 r. zawarta z Allianz Polska Services Sp. z o.o.

W celu wzmocnienia struktury sprzedaży Fortis Bank Polska S.A. podpisał umowę z Allianz Polska Services Sp. z o.o. dotyczącą pośrednictwa w sprzedaży produktów oferowanych przez Bank - pakietów dla klientów indywidualnych oraz kredytów na cele mieszkaniowe. Zgodnie z umową Konsultanci Finansowi Allianz Polska, jako pośrednicy, oferować będą potencjalnym klientom kompleksową informację i doradztwo w zakresie produktów i usług Banku.

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

Umowa dotyczy udzielania przez Bank kredytów zabezpieczonych poręczeniami ze środków Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych utworzonego w Banku Gospodarstwa Krajowego na podst. Ustawy z dn. 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne. Poręczeniami mogą być objęte kredyty inwestycyjne oraz kredyty przeznaczone na zakup materiałów i surowców do produkcji zaciągane przez osoby krajowe w złotych lub w walucie obcej.

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

W związku z wprowadzeniem przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nowego systemu WARSET, Bank zawarł umowę, na podstawie której CA IB Securities S.A. zobowiązało się wykonywać zadania Członka Giełdy – Animatora Emitenta w odniesieniu do akcji zwykłych na okaziciela Banku dopuszczonych do obrotu giełdowego.

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

16. Znaczące umowy kredytowe

Na dzień 30 czerwca 2003 r. w stosunku do 8 klientów zaangażowanie Banku przekraczało 10% funduszy własnych i wyniosło łącznie 466 mln PLN. W stosunku do żadnego klienta nie został przekroczony limit koncentracji określony w prawie bankowym.

V. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI

A. Charakterystyka Akcjonariusza posiadającego powyżej 5% głosów na WZA

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

Fortis jest międzynarodową instytucją finansową, specjalizującą się w dziedzinie ubezpieczeń, bankowości i inwestycji. Kapitalizacja rynkowa grupy, wynosząca 22 miliardy EUR, i zatrudnienie sięgające 69 tys. pracowników na świecie, plasuje Fortis w grupie 20 największych instytucji finansowych w Europie. Aktywa Fortis wynosiły 501 mld EUR na dzień 30 czerwca 2003 r. (o 15 mld EUR więcej niż na koniec roku 2002).

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

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

Pomimo trudnej sytuacji ekonomicznej, Fortis wypracował za I półrocze 2003 zysk netto w wys. 671 mln EUR w porównaniu z 1 519 mln EUR za I półrocze 2002, oraz z 532 mln EUR w roku 2002 r. W I półroczu 2003 Fortis zredukował zaangażowanie kapitałowe o 2 mld EUR – portfel papierów wartościowych zmniejszył się z 10 mld

EUR na koniec roku 2002 do 8 mld EUR na 30 czerwca 2003. Stopniowe ożywienie na rynku papierów wartościowych w II kwartale 2003 r. spowodowało dodatnią korektę wartości netto posiadanych akcji w wys. 0,5 mld EUR.

Zysk operacyjny netto z działalności bankowej, włączając zrealizowane zyski kapitałowe, a wyłączając korekty wartości portfela akcyjnego wyniósł 857 mln EUR, spadł jedynie o 8% w porównaniu z I półroczem 2002 r., gdy warunki rynkowe były znacznie lepsze. Osiągnięto to głównie dzięki zyskom z obligacji i dalszej redukcji kosztów (o 2%). Zysk netto z działalności bankowej w wys. 851 mln EUR zdecydował o całym wyniku grupy Fortis.

Fortis utrzymuje wysoki poziom funduszy podstawowych w wys. 16,9 mld EUR (ang. net core capital), który o 74% przekracza poziom wymagany normami ostrożnościowymi oraz jest o 9% wyższy od prognozy przyjętego przez Fortis.

Podstawowe dane finansowe:

	<u>Wynik za I</u> <u>półrocze 2003</u>	<u>Wynik za I</u> <u>półrocze 2002</u>	<u>zmiana</u> <u>2003/2002</u>
Zysk operacyjny netto (przed zrealizowaniem zysków kapitałowych), na który składają się:	923 mln EUR	1 171 mln EUR	-21%
- Bankowość	851 mln EUR	936 mln EUR	-9%
- Ubezpieczenia	-34 mln EUR	655 mln EUR	
Zrealizowane zyski kapitałowe	500 mln EUR	219 mln EUR	+128%
Zysk operacyjny netto (przed korektą wartości portfela papierów wartościowych)	1 423 mln EUR	1 390 mln EUR	+2%
Korekta wartości portfela	Zrealiz. -647	89	
papierów wartościowych	Niezrealiz. -93	-	
Zysk operacyjny netto (po korekcie wartości portfela papierów wartościowych)	683 mln EUR	1 479 mln EUR	-54%
Inne	-12 mln EUR	40 mln EUR	
Zysk netto	671 mln EUR	1 519 mln EUR	-56%

Fortis jest drugim co do wielkości dostawcą usług finansowych w krajach Beneluksu. Pod względem sumy bilansowej Fortis zajmuje 17 pozycję wśród instytucji świadczących usługi finansowe w Europie, a biorąc pod uwagę różne kryteria (tj. wartość sprzedaży, przychodów, aktywów i wartość rynkową) 38 pozycję na świecie.

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

Fortis zamierza stopniowo rozwijać wybrane formy działalności w celu umocnienia swojej pozycji w Europie, zarówno poprzez rozwijanie własnych struktur, jak i fuzje z innymi instytucjami.

B. Fortis Securities Polska S.A.

Fortis Securities Polska S.A. – jednostka zależna Fortis Bank Polska S.A. (FSP), prowadzi działalność w zakresie dystrybucji obligacji skarbowych, jednostek

uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz zarządzania aktywami klientów na zlecenie.

Na mocy umowy o współpracy w oddziałach Fortis Bank Polska SA usytuowane są Punkty Obsługi Klienta (POK) oraz Punkty Informacyjne (PI), za pośrednictwem, których klienci Banku mogą korzystać z usług zarządzania portfelami inwestycyjnymi.

Od połowy roku 2002, kiedy to FSP zaprzestała działalności brokerskiej, spółka odnotowała znaczący wzrost aktywów przekazanych w zarządzanie przez Klientów.

W 2002 roku Fortis Securities Polska S.A. zarządzał 779 portfelami o łącznej wartości ponad 163 mln złotych. Roczna stopa zwrotu osiągnięta w okresie 01.01.2002-31.12.2002 na portfelu bezpiecznych papierów wartościowych wyniosła 19,29%.

W dniu 26 czerwca 2003 roku podjęta została decyzja o zwiększeniu zaangażowania kapitałowego Fortis Bank Polska S.A. w Fortis Securities Polska S.A. o łączną kwotę 50 mln PLN. Zwiększenie zaangażowania kapitałowego Banku nastąpiło w drodze objęcia 1 832 845 akcji w podwyższonym kapitale zakładowym FSP o wartości nominalnej 24 PLN każda akcja za cenę emisyjną 27,28 PLN za 1 akcję. Pokrycie obejmowanych akcji nastąpiło aportem, którego przedmiot stanowiły 5 079 bony skarbowe o wartości wycenionej na 49 997 tys. PLN oraz wkładem pieniężnym w wys. 2,7 tys. PLN.

Podwyższenie kapitałów własnych FSP służyć ma wzmocnieniu wiarygodności Spółki w ocenie inwestorów instytucjonalnych, do których aktualnie kierowane są oferty świadczenia usług.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy FSP, które odbyło się w dniu 26 czerwca 2003 r. dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej nowej kadencji. Pan Leszek Niemycki pozostał na stanowisku Przewodniczącego Rady Nadzorczej spółki, a Pan Jan Bujak nadal sprawować będzie obowiązki członka Rady. Po raz pierwszy na członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Ronald Richardson w miejsce Pana Jean-Marie De Baerdemaeker. Na pozostałych członków Rady Nadzorczej FSP wybrano ponownie Panów Daniel'a De Meeus d'Argenteuil oraz Freddy'iego Van den Spiegel.

C. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

1. Umowa Kredytowa zawarta z Fortis Bank z siedzibą w Brukseli oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie

W dniu 12 listopada 1999 r. zawarto aneks nr 3 do umowy kredytowej z dnia 24 września 1998 r. w celu rozszerzenia limitu linii kredytowej zaciągniętej z Fortis Bank SA/NV z siedzibą w Brukseli, oraz Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie do 200 mln DEM (102 mln EUR) maksymalnej kwoty kapitału na okres 7 lat.

2. Umowa Kredytowa z dnia 24 września 2001r. zawarta z Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie

W ramach umowy z Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie Bankowi została udzielona linia kredytowa w maksymalnej kwocie kapitału wynoszącej 50 mln EUR na okres 4 lat.

3. Umowa o współpracy zawarta z Fortis Securities Polska S.A.

Przedmiotem umowy z dnia 13 października 2000 r. było rozszerzenie prowadzonej dotychczas współpracy Banku z domem maklerskim w następujących kierunkach:

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

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

4. Aneks do umowy o współpracy z Fortis Securities Polska S.A. zawarty z DB Securities S.A.

W związku z umową warunkową zawartą między Fortis Securities Polska SA i DB Securities Polska S.A. w sprawie sprzedaży części przedsiębiorstwa, Fortis Bank Polska S.A. oraz DB Securities S.A. podpisały w dniu 26 czerwca 2002 r. aneks do Umowy o współpracy z dnia 13 października 2000 r. zawartej pomiędzy Fortis Bank Polska S.A. a Fortis Securities Polska S.A.. Strony Umowy postanowiły podjąć współpracę w zakresie obsługi kredytów na zakup papierów wartościowych na rynku wtórnym udzielonych przez Bank klientom biura maklerskiego.

5. Umowy kredytowe zawarte z Fortis Securities Polska S.A.

W dniu 30 września 2002 r. Bank przyznał Fortis Securities Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym do 1 mln PLN do 31 marca 2004 r. na warunkach rynkowych. Na dzień 30 czerwca 2003 r. Fortis Securities Polska S.A. nie posiadał z tego tytułu zadłużenia.

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

VI. NOTOWANIA AKCJI NA GPW

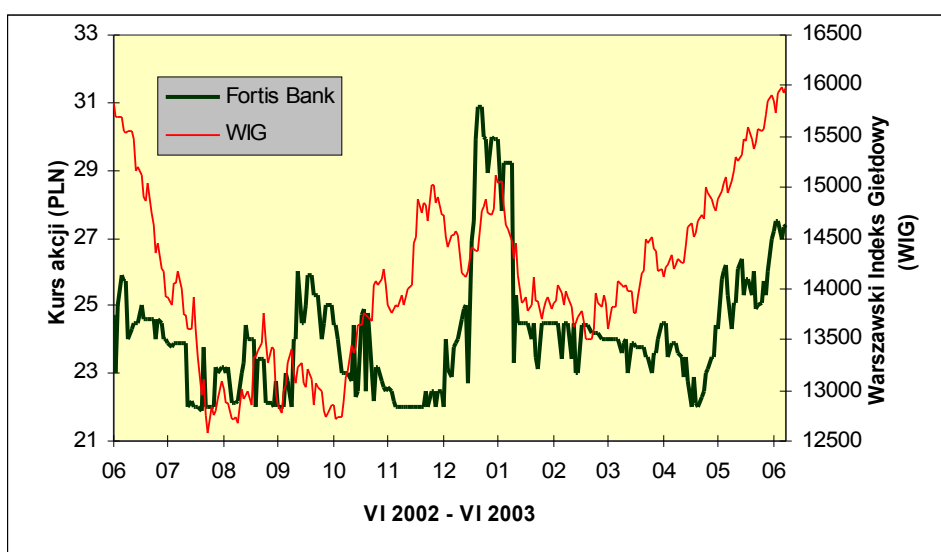
Akcje Banku notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od 7 listopada 1994 roku. Od 18 kwietnia 2001 roku Bank

notowany jest w systemie kursu jednolitego z dwukrotnym określeniem kursu. Akcje Banku notowane są pod nazwą skróconą FTS.

Po objęciu przez Fortis Bank z siedzibą w Brukseli ponad 98% akcji Banku, w roku 2000 wyraźnie spadła płynność akcji Banku. Obecnie w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy znajduje się jedynie 135 893 szt., tj. 0,90% wszystkich akcji Banku.

Na pierwszej sesji w styczniu 2003 kurs akcji Banku wynosił 30,90. Po chwilowym spadku, ożywienie na GPW w II kwartale 2003 wpłynęło również na kurs akcji Banku, który od marca utrzymywał tendencję rosnącą i wynosił 27,40 na dzień 30 czerwca 2003 r. w porównaniu do 24,50 na dzień 28 czerwca 2002 r. Średni wolumen obrotu akcjami Banku wyniósł 213 akcji na sesję w I półroczu 2003 w porównaniu do 54 akcji na sesję w I półroczu 2002.

W I półroczu 2003 indeks giełdowy WIG wzrósł z 14 378,11 pkt do 15 987,50 pkt, subindeks sektorowy WIG-banki spadł z 24 066,33 pkt do 23 472,07 pkt.



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

Wskaźnik	30.06.2003	31.12.2002	30.06.2002
Zysk na jedną akcję (EPS)	1,96	2,08	1,87
Cena/ zysk (P/E)	13,95	14,37	13,11
Wartość księgowa na 1 akcję (BVPS)	33,58	34,46	33,78
Cena/ wartość księgowa (P/BV)	0,82	0,87	0,73

Wartość księgowa netto na jedną akcję wynosi 33,58. W celu dokonania tego wyliczenia do funduszy własnych zostały zaliczone kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, pozostałe kapitały rezerwowe i zysk netto roku obrotowego.

VII. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU

Strategia rozwoju Banku związana jest z ogólną strategią grupy Fortis.

Dbając o nadrzędne cele, jakimi są ochrona depozytów klientów i zabezpieczenie płynności Banku, FBP koncentrować się będzie na wysokiej jakości obsłudze

klienta. Potrzeby klienta zaspakajać zamierza w sposób oparty o wartości grupy Fortis, które zakładają, że będzie bankiem troskliwym, innowacyjnym, bezpośrednim i stabilnym, przy tym zawsze przestrzegającym wszelkich stosownych przepisów prawa, uregulowań i zaleceń nadzorczych.

Działalność operacyjna grupy Fortis bazuje na pionach biznesowych (*ang. business lines*) odpowiedzialnych za obsługę określonego segmentu klientów i/lub rynku usług, a jej aktualna strategia rozwoju zakłada:

- umacnianie wiodącej pozycji grupy w krajach Beneluksu, oferując tam pełny zakres usług finansowych przez wszelkie dostępne kanały dystrybucji,
- stopniowy rozwój wybranych form działalności w krajach europejskich (w tym w Polsce) poprzez te piony biznesowe które obsługują segmenty rynku o znacznych perspektywach rozwoju, oraz
- zwiększenie zyskowności działalności operacyjnej prowadzonej na rynkach w USA i Azji.

Publikując raport finansowy za pierwsze półrocze 2003, Zarząd grupy Fortis podtrzymał swoją decyzję o nie ogłaszaniu prognozy wyników na koniec roku 2003.

Wobec niepewności co do rozwoju sytuacji makroekonomicznej w Polsce, również Zarząd Fortis Bank Polska S.A. nie ogłasza publicznie prognozy wyników finansowych na rok 2003.

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.

Wsparcie finansowe i organizacyjne grupy Fortis w szczególności owocuje pozyskaniem ważnych klientów, poprawą efektywności procedur kredytowych i zarządzania różnymi rodzajami ryzyka oraz rozszerzeniem skali operacji na rynkach finansowych.

W oparciu o, funkcjonującą w strukturach Banku począwszy od drugiego kwartału 2003, nową linię biznesową Rynki Finansowe, odpowiadającą linii *Global Markets* w strukturach grupy Fortis, Bank zamierza zwiększyć 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 rozszerzenie oferty w zakresie instrumentów pochodnych, takich jak opcje walutowe, swapy i kontrakty terminowe na stopy procentowe.

Lina biznesowa CB (Commercial Banking) będzie koncentrować się, poprzez sieć centrów obsługi średnich i dużych przedsiębiorstw, na obsłudze swoich klientów w sposób przynoszący wartość dodaną tym klientom oraz Bankowi zakładając w szczególności:

- dalszy rozwój usług specjalistycznych takich jak cash management oraz leasing,
- specjalizację w zakresie finansowania handlu międzynarodowego oraz rynków finansowych (obsługa transakcji rynku pieniężnego) i wprowadzenie nowych produktów w tych zakresie we współpracy z linią biznesową Rynki Finansowe.

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

- wzrost organiczny przede wszystkim w segmencie *personal banking*, równocześnie promując produkty gromadzenia aktywów oraz produkty kredytowo-pożyczkowe związane z osobistymi potrzebami klientów tego segmentu,
- rozwijając udział rynkowy w segmencie małych przedsiębiorstw, w oparciu o standaryzację pakietu usług oraz politykę kredytową określającą poziom ryzyka jakie Bank jest skłonny finansować,

- innowacyjność stosowanych rozwiązań, oferując godziwą cenę za usługi świadczone swoim klientom.
- wykorzystanie nisko-kosztowych kanałów dystrybucji oraz podstawową ofertę produktową, która powinna być także dostępna zarówno poprzez Internet jak i centrum telefoniczne dla pozyskania klientów detalicznych, którzy nie korzystają z usług bankowych.

Kierownictwo Banku planuje dalszą poprawę standardów działania oraz wzmocnienie zarządzania ryzykiem, a także funkcji kontroli wewnętrznej zgodnie ze wskazaniami Fortis Banku i zaleceniami Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego.

VIII. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

A. Struktura władz Banku

Zgodnie ze Statutem, władzami Banku są:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Rada Nadzorcza
- Zarząd

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

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

Komitet Kredytowy oraz Komitet Kredytów Trudnych działają w oparciu o regulaminy zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Banku. Komitet Kredytowy podejmuje decyzje w sprawie udzielania kredytów, pożyczek, gwarancji w kwocie zaangażowania powyżej 1,5 mln PLN. Komitet Kredytów Trudnych podejmuje decyzje dotyczące oceny standingu finansowego kredytobiorców, klasyfikowania kredytobiorców do kategorii ryzyka i tworzenia rezerw celowych na należności Banku.

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

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

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

W celu udoskonalenia procesów zarządzania projektami, w maju 2003 powołano

Komitet Sterujący Projektami i Rozwojem Aplikacji, który koordynuje również powstawanie rozwiązań informatycznych na potrzeby poszczególnych jednostek organizacyjnych.

B. Piony biznesowe i placówki operacyjne

Na koniec czerwca 2003 roku Bank prowadził swoją działalność na terenie kraju poprzez sieć 32 placówek operacyjnych.

Centrala Banku ma siedzibę w Warszawie przy ul. Postępu 15.

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

- a) Pion klientów indywidualnych i małych przedsiębiorstw (business line IPS) obsługujący klientów poprzez sieć oddziałów i filii ds. obsługi klientów indywidualnych,
- b) Pion średnich i dużych przedsiębiorstw (business line CB - Commercial Banking) obsługujący swoich klientów, poprzez sieć centrów biznesowych (business centers),
- c) Pion Rynki Finansowe, działający w oparciu o strukturę organizacyjną Departamentu Skarbu, który m.in. wspiera pozostałe linie biznesowe, oferując klientom Business Line IPS i Business Line CB produkty rynków finansowych.

W ślad za zmianami personalnymi w składzie Zarządu Banku i nowym podziałem kompetencji pomiędzy poszczególnych członków Zarządu zgodnym z ich dotychczasowym doświadczeniem, w maju 2003 r. nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Banku. Zmiany te ilustruje schemat blokowy stanowiący załącznik do Komentarza Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2003 r. Bank posiadał:

- a) 21 oddziałów operacyjnych - trzy w Krakowie, cztery w Warszawie, po jednym w Łodzi, Lublinie, Częstochowie, Gliwicach, Katowicach, Poznaniu, Gdyni, Wrocławiu, Bydgoszczy, Zakopanem, Szczecinie, Kielcach, Bielsko-Białej i Gdańsku..
- b) 6 Filii ds. Obsługi Klientów Indywidualnych dwie w Warszawie, po jednej we Wrocławiu, Poznaniu, Katowicach i Łodzi), Filię ds. obsługi płatności masowych Oddziału w Poznaniu (w kooperacji z firmą zewnętrzną)
- c) 5 Centrów Obsługi Średnich i Dużych Przedsiębiorstw.

IX. DANE DOTYCZĄCE WŁADZ I PRACOWNIKÓW BANKU

1. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2003 roku skład Zarządu Banku był następujący:

Zarząd:

- 1). Jean-Marie De Baerdemaeker - Prezes Zarządu
- 2). Ronald Richardson - Pierwszy Wiceprezes Zarządu
- 3). Andre Van Brussel - Wiceprezes, Dyrektor Finansowy
- 4).** Jean – Luc Deguel - Wiceprezes
- 5). Leszek Niemycki - Wiceprezes
- 6). Gilles Polet - Wiceprezes

Na przestrzeni I półrocza 2003 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku związane w szczególności z zakończeniem pracy w Polsce przez Panów Jean-Marie

De Baerdemaeker'a, Pana Andre Van Brussel'a oraz Pana Gilles Polet'a.

- Z dniem 9 stycznia 2003 roku, tj. po otrzymaniu przez Bank zgody Komisji Nadzoru Bankowego na powołanie na stanowisko Prezesa Zarządu Fortis Bank Polska S.A. Pan Ronald Richardson przejął obowiązki Prezesa Zarządu od Pana Jean-Marie De Baerdemaeker'a.
- Pan De Baerdemaeker pozostawał w składzie Zarządu Banku do dnia 30 kwietnia 2003 roku jako Pierwszy Wiceprezes Zarządu.
- Z dniem 01 marca 2003 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Koen Verhoeven'a do składu Zarządu jako Wiceprezesa Zarządu i powierzyła mu obowiązki Dyrektora Pionu Kredytów.
- Pan Koen Verhoven zastąpił Pana Gilles Polet, który po 1 marca 2003 roku pełnił funkcję członka Zarządu do 31 lipca 2003 roku.
- Pan Andre Van Brussel, Wiceprezes Zarządu, złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Fortis Bank Polska S.A. z dniem 30 czerwca 2003 roku. Zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej, od 1 kwietnia 2003 r., Pan Van Brussel pełnił funkcję członka Zarządu do końca czerwca 2003 roku.
- Na kwietniowym posiedzeniu Rady Nadzorczej, od dnia 1 maja 2003 roku w skład Zarządu Banku zostali powołani: Pan Jaromir Pelczarski jako Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Pionu Operacji Bankowych i Usług Wewnętrznych oraz Pan Jan Bujak jako Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy – odpowiedzialny za pion prawnofinansowy.

Od dnia 01 maja 2003 roku Zarząd Fortis Bank Polska SA działał w następującym składzie:

Zarząd:

- 1). Ronald Richardson - Prezes Zarządu
- 2). Jan Bujak - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy
- 3). Jean – Luc Deguel - Wiceprezes Zarządu
- 4). Leszek Niemycki - Wiceprezes Zarządu
- 5). Jaromir Pelczarski - Wiceprezes Zarządu
- 6). Koen Verhoven - Wiceprezes Zarządu
- 7). Ande Van Brussel - Członek Zarządu
- 8). Gilles Polet - Członek Zarządu

Po odejściu Pana Van Brussel w dniu 30 czerwca 2003 oraz Pana Polet w dniu 31 lipca 2003, od dnia 1 sierpnia 2003 r. skład Zarządu jest następujący: Ronald Richardson - Prezes Zarządu, Jan Bujak, Wiceprezes Zarządu, Jean-Luc Deguel, Wiceprezes Zarządu, Leszek Niemycki, Wiceprezes Zarządu, Jaromir Pelczarski, Wiceprezes Zarządu, Koen Verhoeven, Wiceprezes Zarządu.

Na dzień 1 stycznia 2003 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Rada Nadzorcza

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

8). Kathleen Steel

Z dniem 01 kwietnia 2003 roku Pani Kathleen Steel złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Fortis Bank Polska S.A., w skład której wchodziła od 16 grudnia 1999 roku.

W związku z tym na dzień 30 czerwca 2003 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie: Luc Delvaux-Przewodniczący, Paul Dor-Wiceprzewodniczący, Antoni Potocki-Wiceprzewodniczący, Werner Claes, Zbigniew Dresler, Didier Giblet, Roland Saintrond.

2. Wynagrodzenia członków Zarządu, Rady Nadzorczej i prokurentów

W I półroczu 2003 członkom Zarządu wypłacono wynagrodzenia na łączną kwotę 1 913 tys. PLN, w porównaniu do kwoty 2 596 tys. PLN w I półroczu 2002 r. Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej za I półrocze 2003 wyniosły 170 tys. PLN, w porównaniu z 180 tys. PLN w I półroczu 2002 r. Łączna kwota wynagrodzeń prokurentów za okres 01.01.2003 r. do 30.06.2003 r. wynosiła 1 782 tys. PLN, a za okres od 01.01.2002 r. do 30.06.2002 r. wynosiła 1 784 tys. PLN.

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

Na dzień 30 czerwca 2003 roku członkowie Rady Nadzorczej korzystali z kredytu w rachunku oszczędnościowo- rozliczeniowym o zadłużeniu 25 tys. PLN, 2 gwarancji udzielonych bezterminowo w łącznej wys. 10 tys. USD oraz 2 limitów w kartach VISA do łącznej wysokości 32 tys. PLN. Natomiast członkom Zarządu Bank udzielił 2 kredytów dewizowych na łączną sumę 97 tys. EUR oraz 2 kredytów w rachunkach oszczędnościowo-rozliczeniowych na łączną kwotę 100 tys. PLN, 1 gwarancji na okres 1 roku o łącznym zaangażowaniu 54 tys. PLN oraz 7 limitów w karcie VISA na łączną kwotę 114 tys. PLN. Oprocentowanie nie odbiega od warunków rynkowych.

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

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

Na 30 czerwca 2003 roku żaden z Członków Zarządu nie posiadał akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska S.A.. Pan Luc Delvaux, Viceprzewodniczący Rady Nadzorczej, jest właścicielem 25 akcji Banku. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają żadnych akcji Banku.

5. Pracownicy

Wielkość zatrudnienia wyrażona w liczbie etatów na koniec czerwca 2002 roku wynosiła 873. Na koniec czerwca 2003 zatrudnienie wynosiło 884 etaty. Spośród ogółu – 468 zatrudnionych osób miało wykształcenie wyższe.

Podpisy członków Zarządu:

Ronald Richardson, Prezes Zarządu

.....

Jan Bujak, Wiceprezes Zarządu

.....

Jean-Luc Deguel, Wiceprezes Zarządu

.....

Leszek Niemycki, Wiceprezes Zarządu

.....

Jaromir Pelczarski, Wiceprezes Zarządu

.....

Koen Verhoeven, Wiceprezes Zarządu

.....