

## **Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska SA za III kwartał 2002 roku**

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu raportu.
  - 1.1. Fortis Bank Polska SA prowadzi rachunkowość na zasadach określonych w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami), Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673) z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujmowania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. Urz. Nr 149, poz. 1674).
  - 1.2. Zasady rachunkowości Banku określone są w Zasadach Rachunkowości (zgodnie tekstem zmienionym Zarządzeniem nr B/45/2002 Prezesa Zarządu Fortis Bank Polska SA z dnia 6 maja 2002 r.).
  - 1.3. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiony został we wstępie do raportu półrocznego za I półrocze 2002 roku, opublikowanym w dniu 30 września 2002 r.
  - 1.4. W trzecim kwartale 2002 roku zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 20 września 2002 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 157, poz. 1314) Bank zmienił sposób prezentacji wyniku z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zgodnie z nowymi zasadami Bank odnosi skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na fundusz z aktualizacji wyceny.

W wyniku dokonanej zmiany fundusz z aktualizacji wyceny zwiększył się o kwotę 652 tys. PLN i wynosi 1 197 tys. PLN , a wynik finansowy Banku został pomniejszony o kwotę 652 tys. PLN i wyniósł 25 812 tys. PLN.
  - 1.5. Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.
  - 1.6. Sprawozdawczość finansowa przygotowywana jest zgodnie z wymogami określonymi we Wzorcowym Planie Kont Banków wprowadzonym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie określenia wzorcowego planu kont dla banków (Dz. U. Nr 152, poz. 1727). Z uwagi na to, że akcje Banku dopuszczone są do publicznego obrotu w rozumieniu Ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi sprawozdawczość Banku prowadzona jest także na zasadach określonych zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu (Dz. U. Nr 139, poz. 1569) z uwzględnieniem zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 marca 2002 r. (Dz. U. Nr 31 poz.280), oraz Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139, poz. 1568) z uwzględnieniem zmian wprowadzonych Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 marca 2002 r. (Dz. U. Nr 36 poz.328).
  - 1.7. Na dzień 30 września 2002 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 41 150 tys. PLN, rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 9

768 tys. PLN. Analogiczna kwota na 30 września 2001 roku aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 32 468 tys. PLN, a rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 14 155 tys. PLN.

1.8. Wybrane dane finansowe zawarte w raporcie przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:

1.8.1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 września 2002 r. przez Narodowy Bank Polski, który wyniósł 4,0782 PLN,

1.8.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych narastająco przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do września 2002 r., który wyniósł 3,8284 PLN.

1.8.3. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za III kwartał przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni lipca, sierpnia i września 2002 r., który wyniósł 4,0801 PLN.

1.8.4. Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:

- kurs na koniec stycznia 2002 r.- EUR/PLN 3,5929
- kurs na koniec lutego 2002 r.- EUR/PLN 3,6410
- kurs na koniec marca 2002 r.- EUR/PLN 3,6036
- kurs na koniec kwietnia 2002 r.- EUR/PLN 3,5910
- kurs na koniec maja 2002 r.- EUR/PLN 3,7782
- kurs na koniec czerwca 2002 r.- EUR/PLN 4,0091
- kurs na koniec lipca 2002 r.- EUR/PLN 4,0810
- kurs na koniec sierpnia 2002 r.- EUR/PLN 4,0809
- kurs na koniec września 2002 r.- EUR/PLN 4,0782

1.9. Jedynym podmiotem podporządkowanym w stosunku do Banku jest dom maklerski Fortis Securities Polska S.A. (FSP). Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości, z którego wynika, że konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki. Według stanu na koniec września 2002 suma bilansowa FSP stanowiła 0,2% sumy bilansowej banku, łączne przychody FSP stanowiły 0,2% łącznych przychodów banku i zostały dokonane odpisy aktualizujące wartość inwestycji kapitałowej w FSP zgodnie z obowiązującymi przepisami.

2. Informacja o korektach z tytułu rezerw, w tym rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości:

2.1. na koniec trzeciego kwartału 2002 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 41 150 tys. PLN, natomiast rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazana w pasywach bilansu wyniosła 9 768 tys. PLN.

2.2. w trzecim kwartale 2002 r. Bank utworzył rezerwę na deprecjację akcji Fortis Securities Polska S.A. w wysokości 993 tys. PLN.

2.3. Bank utworzył rezerwy na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 27 139 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanyymi w trzecim kwartale 2002 r. wyniosła 18 252 tys. PLN;

3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w trzecim kwartale 2002 r.:
- 3.1. wynik z tytułu odsetek w wysokości 34 696 tys. PLN, będący na poziomie zbliżonym do analogicznego okresu ubiegłego roku;
- 3.2. wynik z tytułu prowizji 15 109 tys. PLN o 2% wyższy niż w trzecim kwartale 2001 r.
- 3.3. wynik z pozycji wymiany w wysokości 11 924 tys. PLN;
- 3.4. koszty działania Banku w wysokości 29 773 tys. PLN niższe niż w trzecim kwartale 2001 r. o 15% (w trzecim kwartale 2001 r. wynosiły 34 845 tys. PLN);
- 3.5. utworzenie rezerw na kredyty nieregularne i zobowiązania pozabilansowe w wysokości 27 139 tys. PLN; różnica wartości rezerw na kredyty nieregularne i zobowiązania pozabilansowe wyniosła 18 252 tys. PLN;
4. W celu uzyskania porównywalności danych dokonano następujących zmian prezentacji w bilansie na dzień 30 września 2001 r.

BILANS NA:	WYSZCZEGÓLNIENIE POZYCJI BILANSOWYCH:	BYŁO: W TYS.ZŁ.	JEST : W TYS.ZŁ.	ZMIANA DOTYCZY:
<b>30.09.2001 r.</b>	Aktywa: III. Należności od sektora finansowego 1. W rachunku bieżącym	<b>7 962</b>	<b>43 226</b>	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	III. Należności od sektora finansowego 2. Terminowe	<b>608 051</b>	<b>572 787</b>	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	XIII. Wartości niematerialne i prawne	<b>21 517</b>	<b>17 920</b>	przeniesienia kosztów gromadzenia kapitału do pozycji rozliczeń międzyokresowych
	XVI. Rozliczenia międzyokresowe, 1. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>18 313</b>	<b>32 468</b>	wykazywanie w bilansie oddzielnie rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
	XVI. Rozliczenia międzyokresowe, 2. pozostałe	<b>12 664</b>	<b>16 261</b>	przeniesienia kosztów gromadzenia kapitału z pozycji wartości niematerialne i prawne
	Pasywa: II. Zobowiązania wobec sektora finansowego 1. w rachunku bieżącym	<b>7 307</b>	<b>19 634</b>	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	II. Zobowiązania wobec sektora finansowego 2. terminowe	<b>853 469</b>	<b>841 142</b>	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego 1. w rachunku bieżącym	<b>320 088</b>	<b>317 979</b>	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego 2. terminowe	<b>2 032 796</b>	<b>2 002 575</b>	przeniesienie lokat overnight z pozycji terminowe do pozycji bieżące
	X. Rezerwy 1. rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>0</b>	<b>14 155</b>	wykazywanie w bilansie oddzielnie rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

5. Bank stosuje jako jedną z form zabezpieczeń przelew określonej kwoty środków pieniężnych na rachunek banku, połączony z jednoczesnym zobowiązaniem Banku do zwrotu tej kwoty po uzyskaniu spłaty zadłużenia wraz z należnymi odsetkami i prowizją. Ta forma zabezpieczenia uregulowana jest w art. 102 ustawy z dnia 29 sierpnia 1998 r. Prawo bankowe. Wartość powyższej formy przyjętych przez Bank zabezpieczeń na dzień 30 września 2002 r. zamknęła się kwotą 257 454 tys. PLN. Kwota ta została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.
6. Za trzy kwartały 2002 r. Bank wypracował zysk netto niższy od planowanego o 2,2 mln PLN. Istotny wpływ na zaistniałą sytuację miały następujące pozytywne i negatywne czynniki:
  - 6.1. dochód z tyt. odsetek – niższy od planowanego o 20%;
  - 6.2. niższy o 17% od planowanego wynik z tytułu prowizji i opłat;
  - 6.3. niższe od planowanych koszty działania banku;
  - 6.4. saldo tworzenia i rozwiązania rezerw celowych na należności i zobowiązania pozabilansowe było niższe od kwoty ujętej w budżecie.
7. Zarząd Fortis Bank Polska S.A. podtrzymuje skorygowaną prognozę wyników finansowych na dzień 31 grudnia 2002 roku, ogłoszoną w raporcie kwartalnym za II kwartał 2002 r. w dniu 31 lipca br. Biorąc pod uwagę mniejszy niż planowano wzrost depozytów i kredytów oraz duże obciążenia kosztami tworzonych przez Bank rezerw na należności zagrożone, zysk netto za okres kończący się 31 grudnia 2002 roku zaplanowano na poziomie 30 mln PLN (obniżenie o 35% w porównaniu do pierwotnego planu), a sumę bilansową w wysokości 4 144 mln PLN (15% niższa niż pierwotnie planowano).
8. W raporcie kwartalnym na 30 września 2002 r. w pasywach w pozycji „Zysk (strata) z lat ubiegłych” została wykazana kwota 764 tys. PLN, łącznie z niepodzielonym wynikiem z lat ubiegłych za rok 2001, dotycząca przekształceń bilansu otwarcia na 01.01.2002 r. wynikająca ze zmian przepisów o rachunkowości.
9. Fortis Securities Polska S.A. – jednostka zależna Fortis Bank Polska S.A. z dniem 29 czerwca zaprzestała działalności brokerskiej w związku z realizacją podpisanej w dniu 20 maja 2002 r. pomiędzy Fortis Securities Polska S.A. a DB Securities S.A. warunkowej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa - dotychczas służącej prowadzeniu działalności brokerskiej przez Fortis Securities Polska S. A.
  - 9.1. W celu finansowania kosztów reorganizacji FSP, na mocy umowy z dnia 14 czerwca 2002r. Bank udzielił FSP kredytu obrotowego nieodnawialnego w wys. 800 tys. zł. na okres 3 miesięcy, tj. do dnia 16 września 2002r. na warunkach rynkowych.
  - 9.2. W dniu 30 września 2002 r. Bank przyznał Fortis Securities Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym do 1 mln zł. do 31 marca 2004 r. na warunkach rynkowych.
  - 9.3. W dniu 12 sierpnia 2002 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PDM Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (jednostki zależnej Fortis Securities Polska SA) podjęło uchwałę w sprawie likwidacji Spółki.
10. Istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi:
  - 10.1. umowa kredytowa z dnia 24 września 1998 roku z Fortis Bank S.A. i Fortis Bank Nederland NV (dawniej Generale Bank). Dnia 12 listopada 1999 roku został sporządzony aneks do niniejszej umowy. W ramach tej umowy Bankowi została udzielona linia kredytowa w maksymalnej kwocie kapitału wynoszącej 200 mln DEM (lub jej równowartości w USD, NLG, BEF, FRF, GBP, EURO) na okres 7 lat.

10.2. umowa kredytowa z dnia 24 września 2001 roku z Fortis Bank (Nederland) N.V. z siedzibą w Rotterdamie. W ramach tej umowy Bankowi została udzielona linia kredytowa w maksymalnej kwocie kapitału wynoszącej 50 mln EUR na okres 48 miesięcy.

11. Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku na dzień opublikowania niniejszego raportu, tj. 31 października 2002 r.

	<b>liczba akcji</b>	<b>% udział w kapitale zakładowym</b>	<b>liczba głosów na WZA</b>	<b>% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA*</b>
<b>Fortis Bank</b>	14.941.807	99,10%	11.308.275	75%
<b>Pozostali</b>	135.893	0,90%	135.893	0,90%
<b>Razem:</b>	15.077.700	100%		

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

W III kwartale 2002 r. oraz do dnia przekazania raportu kwartalnego nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Banku od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za II kw. 2002r., tj. 31 lipca 2002 r.

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 PLN.

12. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Banku lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Bank, zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami.

12.1 Na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2002 r. tj. na 31 października 2002r. żaden z Członków Zarządu (Jean-Marie De Baerdemaeker, Ronald Richardson, Leszek Niemycki, Jean-Luc Deguel, Gilles Polet, Andre Van Brussel) nie posiadał Akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska SA, co nie uległo zmianie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego za II kw. 2002r., tj. 31 lipca 2002 r.

12.2 Do dnia przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2002 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	<b>funkcja</b>	<b>ilość akcji posiadanych stan na dzień</b>	
		<b>31.07.2002 r.</b>	<b>31.10.2002 r.</b>
Luc Delvaux	Przewodniczący	25	25

12.3 Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, tj. Antoni Potocki, Paul Dor, Zbigniew Dresler, Roland Saintrond, Werner Claes, Kathleen Steel, Didier Giblet nie posiadają żadnych akcji Banku.

13. W III kwartale 2002 r. nie toczyło się żadne postępowanie (jedno lub wiele) przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku dotyczące zobowiązań lub wiarygodności Banku oraz spółek zależnych.

14. Bank nie udzielił na przestrzeni III kwartału 2002 roku żadnych poręczeń lub gwarancji jednemu podmiotowi (lub jednostkom zależnym), których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych (tj. pow. 47,9 mln PLN).

15. Inne informacje, które zdaniem Banku są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Bank.

15.1. Z dniem 1 lipca 2002 r. wprowadzono zmiany w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Banku – wdrożono nowy model oddziału operacyjnego, charakteryzujący się nowoczesną strukturą z wyraźnym podziałem na front i back office, efektywnością i lepszym dopasowaniem do potrzeb klienta.

15.2. W sierpniu 2002 r. uruchomiono Centrum Telefonicznej Obsługi Klienta, w którym połączono użyteczność dotychczasowej infolinii z automatycznym serwisem telefonicznym, korzystając z oprogramowania spółki Avaya Poland. Klienci Banku, dzwoniąc pod jeden numer telefonu dostępny w całej Polsce, mogą poznać stan swojego rachunku, historię przeprowadzonych na nim transakcji, wysokość odsetek na lokacie, ewentualne zadłużenie na karcie płatniczej, a także zastrzec zgubioną albo skradzioną kartę. Możliwe jest realizowanie przelewów.

15.3. Z dniem 1 października 2002 r. Pan Sjoerd van Keulen złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Fortis Bank Polska S.A., którą pełnił od 15 czerwca 2000 r. Na posiedzeniu Rady Nadzorczej, które odbyło się w dniu 19 września 2002 r. członkowie Rady wybrali Pana Luc Delvaux (dotychczas sprawującego obowiązki Wiceprzewodniczącego Rady) jako nowego Przewodniczącego Rady, a Pana Paul Dor na Wiceprzewodniczącego.

Od dnia 1 października br. Rada Nadzorcza działa w następującym składzie:

<b>nazwisko</b>	<b>funkcja</b>
Luc Delvaux	Przewodniczący
Paul Dor	Wiceprzewodniczący
Antoni Potocki	Wiceprzewodniczący
Werner Claes	Członek Rady
Zbigniew Dresler	Członek Rady
Didier Giblet	Członek Rady
Kathleen Steel	Członek Rady
Roland Saintrond	Członek Rady

15.4. Zarząd Banku postanowił zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 31 października 2002 r. o godz. 14:00 w siedzibie Banku przy ul. Postępu 15 w Warszawie. Celem zwołania NWZA jest wprowadzenie zmian w Statucie Banku, które m.in. rozszerzą podstawowy zakres działania Banku o pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeń na życie oraz dostosują zapisy Statutu do zmian w Ustawie Prawo dewizowe.