

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

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.
 - 1.1. Fortis Bank Polska SA prowadzi rachunkowość na zasadach określonych w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz w Uchwale Nr 1/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków i sporządzania informacji dodatkowej (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz. 27).
 - 1.2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przedstawiony został w raporcie kwartalnym za pierwszy kwartał 2001 roku.
 - 1.3. W drugim kwartale 2001 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie.
 - 1.4. Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym sporządzone zostały z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, w tym rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego, o której mowa w ustawie o rachunkowości, oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
 - 1.5. Wybrane dane finansowe zawarte w raporcie przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:
 - 1.1.1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 29 czerwca 2001 r. przez Narodowy Bank Polski,
 - 1.1.2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat narastająco przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do czerwca 2001 r.
 - 1.1.3. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat za kwartał przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni kwietnia, maja i czerwca 2001 r.
 - 1.1.4. Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:
 - kurs na koniec stycznia 2001 r.- EUR/PLN 3,8015
 - kurs na koniec lutego 2001 r.- EUR/PLN 3,7535
 - kurs na koniec marca 2001 r.- EUR/PLN 3,617
 - kurs na koniec kwietnia 2001 r.- EUR/PLN 3,5364
 - kurs na koniec maja 2001 r.- EUR/PLN 3,3969
 - kurs na koniec czerwca 2001 r.- EUR/PLN 3,3783
2. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na wynik finansowy osiągnięty w II kwartale 2001 r.:

- 2.1. obniżenie się wyniku z tytułu odsetek o 21% w stosunku do analogicznego okresu roku 2000 spowodowane w głównej mierze niższą marżą odsetkową;
 - 2.2. wynik na operacjach finansowych w wysokości 6 582 tys. PLN, na który składają się przychody ze środków uzyskanych w trakcie publicznej emisji akcji serii J;
 - 2.3. wynik z pozycji wymiany 9 884 tys. PLN – wyższy od drugiego kwartału 2000 r. o 32%;
 - 2.4. wzrost kosztów działania Banku o 19% w porównaniu z drugim kwartałem 2000 r.;
 - 2.5. utworzenie znacznych rezerw na kredyty i zobowiązania pozabilansowe w kwocie 17 206 tys. PLN, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi w drugim kwartale 2001 r. wyniosła 11 546 tys. PLN;
 - 2.6. utworzenie rezerw na potencjalne zobowiązania banku z tytułu podatku VAT w kwocie 2 465 tys. PLN, szczegóły dotyczące tej sprawy podane są w dalszej części raportu;
 - 2.7. na koniec drugiego kwartału 2001 r. wystąpiła ujemna różnica przejściowa z tytułu podatku dochodowego w kwocie 11 244 tys. PLN i jest wykazywana jako czynne rozliczenia międzyokresowe;
 - 2.8. W drugim kwartale 2001 r. Bank rozwiązał rezerwę na ryzyko ogólne w wysokości 1 980 tys. PLN, na koniec drugiego kwartału 2001 rezerwa na ryzyko ogólne wynosiła 6 144 tys. PLN;
3. Bank stosuje jako jedną z form zabezpieczeń przelew określonej kwoty środków pieniężnych na rachunek banku, połączony z jednoczesnym zobowiązaniem Banku do zwrotu tej kwoty po uzyskaniu spłaty zadłużenia wraz z należnymi odsetkami i prowizją. Ta forma zabezpieczenia uregulowana jest w art. 102 ustawy z dnia 29 sierpnia 1998 r. Prawo bankowe. Wartość powyższej formy przyjętych przez Bank zabezpieczeń na dzień 30 czerwca 2001 r. zamknęła się kwotą 290 413 tys. PLN. Kwota ta została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.
 4. Po pierwszych 6 miesiącach Bank wypracował zdecydowanie niższy od planowanego zysk netto. Istotny wpływ na zaistniałą sytuację miały:
 - 4.1. zmniejszenie marży odsetkowej, która wyniosła 3,5% na koniec drugiego kwartału 2001 r., podczas gdy na koniec drugiego kwartału 2000 r. osiągnęła 4,6%;
 - 4.2. wysokie odpisy na rezerwy tworzone na kredyty zagrożone, co wynika ze wzrostu wartości kredytów w sytuacji nieregularnej;
 - 4.3. niższe od planowanych salda udzielonych kredytów oraz pozyskanych depozytów;
 - 4.4. utworzenie rezerwy na zobowiązania byłego Oddziału Inwestycyjno - Leasingowego Fortis Banku Polska SA z tytułu podatków od towarów i usług za lata 1999 i 2000. Saldo rezerw utworzonych z tego tytułu w pierwszym półroczu wyniosło 3 145 tys. PLN.
 5. Zarząd Fortis Bank Polska S.A., po przeprowadzonej weryfikacji wyników za pierwsze półrocze bieżącego roku i ocenie możliwości realizacji planu finansowego na rok 2001, zdecydował się skorygować prognozę wyników finansowych na dzień 31 grudnia 2001 roku. Korekta ta została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą. Planowany zysk netto na dzień 31 grudnia 2001 roku wyniesie 26 mln złotych (obniżenie o 52% w porównaniu do pierwotnego planu), natomiast suma bilansowa w wysokości 4 013 mln PLN będzie o 19% niższa niż pierwotnie planowano. Konstruując korektę planu finansowego założono:
 - zmniejszenie sald depozytów i kredytów w stosunku do pierwotnego planu,

- niższą marżę odsetkową,
 - zwiększenie w stosunku do pierwotnych założeń budżetowych wartości tworzonych rezerw na należności w sytuacji nieregularnej,
 - utworzenie rezerwy na potencjalne zobowiązania banku z tytułu podatku VAT,
 - zmniejszenie kosztów działania banku.
6. Bank nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie § 3 ust.3 pkt.2 Uchwały nr 2/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 3 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz. Urz. NBP Nr 14, poz.28) Bank, jako jednostka dominująca, nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ suma bilansowa jednostki zależnej, tj. Fortis Securities Polska SA, jest niższa od 5% sumy bilansowej jednostki dominującej oraz przychody odsetkowe z działalności niebankowej albo przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów oraz operacji finansowych z działalności niebankowej jednostki zależnej są niższe od 5% przychodu jednostki dominującej. Za podstawę wyliczenia wielkości uzasadniających wyłączenia z konsolidacji zostały przyjęte dane jednostki zależnej, które zostaną przedstawione w raporcie półrocznym Fortis Bank Polska SA za czerwiec 2001.
7. Bank nie dokonywał zmian sposobu prezentacji danych finansowych dotyczących poprzednich okresów sprawozdawczych.
8. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku i zmiany w strukturze własności:
- 8.1. Struktura akcjonariatu 1 kwietnia 2001 r.– 27 czerwca 2001 r. (poprzednia zmiana struktury własności miała miejsce w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału w dniu 3 lipca 2000 r.)

	ilość akcji		ilość głosów na WZA*	
Fortis Bank	9.915.907	98,65%	7.538.850	75%
Pozostali	135.893	1,35%	135.893	1,35%
Razem:	10.051.800	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.*

- 8.2. W dniu 5 kwietnia 2001 r. nastąpiło zamknięcie subskrypcji 5.025.900 akcji serii J oferowanych w trybie wykonania prawa poboru po cenie emisyjnej 39,80 PLN. Zarząd Banku w dniu 12 kwietnia 2001 r. podjął uchwałę o dojściu emisji do skutku i potwierdził przydział akcji serii J. Wszystkie akcje zostały objęte przez Fortis Bank z siedzibą w Brukseli.
- 8.3. Zmiana w strukturze własności Banku nastąpiła po rejestracji w dniu 28 czerwca

2001 r. podwyższenia kapitału zakładowego Banku do kwoty 30.155.400 PLN w wyniku emisji akcji Serii J o łącznej nominalnej wartości 10.051.800 złotych (postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy -XX Wydział Gospodarczy sygn. KRS/4447/1/782). Kapitał zakładowy Fortis Bank Polska SA podzielony jest na 15.077.700 akcji o wartości nominalnej 2 zł każda, co stanowi 15.077.700 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

8.4. Struktura akcjonariuszy posiadających 5 lub więcej procent ogólnej liczby głosów na WZA – wg stanu na dzień 28 czerwca 2001 r.

	ilość 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%		

**Ze względu na posiadane zezwolenie Komisji Nadzoru Bankowego, Fortis Bank z siedzibą w Brukseli, posiadający 14.941.807 akcji Fortis Bank Polska SA może wykonywać prawo głosu w zakresie 75% wszystkich akcji.*

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

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

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

	funkcja	ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		31.03.2001 r.	30.06.2001 r.
Luc Delvaux	Wiceprzewodniczący	25	25

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

10. Najważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w II kwartale 2001 r.

10.1. W Banku prowadzony jest projekt „Zefir” zmierzający do poprawy efektywności działania. W trakcie realizacji tego projektu bank korzysta z usług doradczych firmy Arthur Andersen. Celem tego projektu jest poprawa jakości świadczonych usług przy jednoczesnym obniżeniu ich kosztów.

10.2. W dniu 15 maja 2001 r. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Thomasa C. Cianfrani z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Pan Cianfrani został powołany do Zarządu Banku w kwietniu 1995 r. z ramienia Korporacji Finansowania Przedsiębiorczości (ECC) i od tego momentu do końca ubiegłego roku pełnił funkcję Dyrektora Finansowego Banku.

10.3. W dniu 21 czerwca 2001 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Akcjonariuszy Fortis Bank Polska SA. Po rozpatrzeniu i zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej oraz opinią biegłych rewidentów Akcjonariusze zatwierdzili Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2000 r. wraz ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Banku za rok 2000 i Sprawozdaniem Rady Nadzorczej za rok 2000. Akcjonariusze udzielili absolutorium członkom władz Banku. Dokonano podziału zysku netto Banku za zakończony rok obrotowy 2000 w kwocie 21,03 mln złotych. Został on w całości przekazany na fundusz ogólnego ryzyka z przeznaczeniem na pokrycie przez Zarząd ewentualnych strat w aktywach Banku. Akcjonariusze zatwierdzili zmiany w Statucie wynikające z wprowadzenia nowego Kodeksu spółek handlowych. Główne poprawki, poza zmianą używanej terminologii, obejmują: wydłużenie kadencji Rady Nadzorczej i Zarządu z 3 do 5 lat i sprecyzowanie, że członkowie tych władz są powoływani na okres wspólnej kadencji, zmiany w trybie głosowania nad uchwałami na posiedzeniu Rady Nadzorczej i poza posiedzeniem, dodanie do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej „podejmowania uchwał w sprawie nabycia i zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości. Akcjonariusze zatwierdzili również zmiany w Regulaminie działalności Rady Nadzorczej, które wynikają z wprowadzenia nowego Kodeksu spółek handlowych i zmian w Statucie Banku. W szczególności zmieniono zasady dot. podejmowania uchwał uzupełniając je o nowy tryb głosowania nad uchwałami.

- 10.4. W dniu 28 czerwca 2001 r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału w wyniku emisji akcji Serii J (patrz: pkt 8.3) Po uwzględnieniu nowego kapitału oraz zysku z roku ubiegłego, fundusze własne Banku (w rozumieniu Ustawy prawo bankowe) uległy niemal podwojeniu wzrastając do wysokości 458,9 mln PLN na koniec czerwca 2001r.
- 10.5. W dniu 11 czerwca 2001 r. rozpoczął działalność operacyjną nowy oddział Banku w Gdańsku, przy ul. Okopowej 7.
- 10.6. W czerwcu Fortis Bank Polska SA dwukrotnie zmieniał stawki oprocentowania lokat: 11 i 29 czerwca. Zmiana w dniu 11 czerwca wynikała z wprowadzenia nowej struktury depozytów terminowych. Natomiast ostatnia zmiana była następstwem decyzji Rady Polityki Pieniężnej, która 27 czerwca obniżyła podstawowe stopy NBP o 1,5%. Tańsze są również kredyty, których oprocentowanie w Banku oparte jest w większości o indeks WIBOR, LIBOR i EURIBOR, a więc zmienia się automatycznie wraz ze zmianą podstawowych stóp na rynku.
- 10.7. W połowie czerwca nasz Bank zaoferował gratis wszystkim swoim klientom indywidualnym nową kartę płatniczą - VISA Electron.
- 10.8. Fortis Bank Polska SA wprowadził do oferty e-Pakiet - nowe konto osobiste, obsługiwane przez system bankowości internetowej Pl@net oraz telefonicznie. e-Pakiet zaprojektowano z myślą o ludziach młodych, rozpoczynających pracę.
- 10.9. Wspólnie z Fortis Securities Polska, Bank wprowadził nowy produkt - kredyt zabezpieczony należnościami z tytułu sprzedaży papierów wartościowych. Ma on ułatwić klientom dokonywanie operacji na rynku kapitałowym.
- 10.10. Bank prowadził intensywną kampanię reklamową od 21 maja do końca czerwca br. W ramach kampanii ukazywały się dwa ogłoszenia: jedno adresowane do klientów

indywidualnych reklamujące lokatę overnight nazywaną w reklamie "lokatą nocną" i drugie skierowane do firm zwracające uwagę głównie na atrakcyjną, trzymiesięczną promocję cenową dostępną w kilku wariantach.

11. Informacja o największych toczących się postępowaniach:

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