

**Komentarz do raportu kwartalnego
Pierwszego Polsko-Amerykańskiego Banku S.A. za I kwartał 2000 roku.**

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu.
 - 1.1. Pierwszy Polsko - Amerykański Bank S.A. 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 rocznym za 1999 rok.
 - 1.3. W pierwszym kwartale 2000 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, zgodnie z obowiązującymi przepisami
2. Na wyniki finansowe osiągnięte przez PPABank w pierwszym kwartale 2000 roku złożyły się w głównej mierze następujące czynniki:
 - 2.1. przyrost przychodów z tytułu odsetek (w porównaniu do I kwartału 1999 r. pozycja ta zwiększyła się o 136%) wynikający z podniesienia przez Radę Polityki Pieniężnej podstawowych stóp procentowych, a także z rozwoju akcji kredytowej;
 - 2.2. wzrost kosztów odsetkowych będący rezultatem zwiększenia salda depozytów o 134% w stosunku do I kwartału 1999 r. oraz wyższych stóp procentowych;
 - 2.3. zmniejszenie się udziału przychodów z tytułu prowizji w kształtowaniu wyniku na działalności bankowej do 22% (w I kwartale 1999 r. pozycja ta stanowiła 31% wyniku na działalności bankowej);
 - 2.4. wynik z pozycji wymiany w kwocie 7 217 tys. PLN;
 - 2.5. wzrost o 63% w porównaniu do I kwartału 1999 r. kosztów działania Banku spowodowany: rozwojem sieci placówek i związanym z tym przyrostem zatrudnienia oraz inwestycjami w infrastrukturę teleinformatyczną;
 - 2.6. utworzenie znacznych rezerw na kredyty i zobowiązania pozabilansowe, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi wyniosła w I kwartale 6 223 tys. PLN;
3. Na koniec I kwartału 2000 r. wystąpiła ujemna różnica przejściowa z tytułu podatku dochodowego w kwocie 1 871 tys. PLN i jest wykazywana jako czynne rozliczenie międzyokresowe.
4. W I kwartale 2000 r. Bank rozwiązał rezerwy na należności i zobowiązania pozabilansowe na kwotę 2 953 tys. PLN, zaś koszty rezerw utworzonych na należności i zobowiązania pozabilansowe wyniosły 9 176 tys. PLN. Ponadto PPABank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe. Na koniec I kwartału rezerwa na ryzyko ogólne wyniosła 6 144 tys. PLN.

5. PPABank stosuje jako jedną z form zabezpieczeń przelew określonej kwoty środków pieniężnych na rachunek banku, połączony z jednoczesnym zobowiązaniem PPABanku 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 PPABank zabezpieczeń na dzień 31 marca 2000 r. zamknęła się kwotą 158 438 tys. PLN. Kwota ta została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.
6. Wybrane dane finansowe zawarte w raporcie przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:
 - 6.1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2000 r. przez Narodowy Bank Polski,
 - 6.2. poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do marca 2000 r.
 - 6.3. do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:
 - 6.3.1 kurs na koniec stycznia 2000 r. – EUR/PLN 4,125,
 - 6.3.2 kurs na koniec lutego 2000 r. – EUR/PLN 4,0539,
 - 6.3.3 kurs na koniec marca 2000 r. – EUR/PLN 3,965,
7. W celu uzyskania porównywalności danych dokonano następujących zmian prezentacji w pozycjach pozabilansowych na 31.03.1999 r., oraz 31.12.1998 r.

Wyszczególnienie pozycji pozabilansowych 31.03.1999	Kwota zmiany	Było: tys. PLN	Jest: tys. PLN
Pozabilansowe zobowiązania udzielone dotyczące finansowania	10 000	182 920	192 920
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane dotyczące finansowania	2 558	81 997	84 555
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	126 176	120 308	246 484
Pozostałe, w tym: Operacje depozytowe w walutach obcych	24 725	0	24 725

Wyszczególnienie pozycji pozabilansowych 31.12.1998	Kwota zmiany	Było: tys. PLN	Jest: tys. PLN
Pozabilansowe zobowiązania otrzymane dotyczące finansowania	35 000	62 703	97 703
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	173 029	174 697	347 726

8. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku i zmiany w strukturze własności:
- 8.1. W I kwartale 2000 r. nie nastąpiły żadne znaczące zmiany w strukturze własności PPABanku S.A. Kapitał akcyjny wynosi 16.753.000 PLN i dzieli się na 8.376.500 akcji zwykłych o wartości nominalnej 2 złote każda.
- 8.2. Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2000 r. nie uległa zmianie w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału i przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji
Fortis Bank	8.240.607	98,38%
Pozostali	135.893	1,62%
Razem	8.376.500	100%

- 8.2.1. 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 PPABanku SA przez Fortis Bank – Fortis Bank, posiadający 98,38% kapitału akcyjnego, może wykonywać prawo głosu w zakresie 75% ogólnej liczby głosów na WZA PPABanku SA.
- 8.3. W dniu 14 stycznia 2000 r. nastąpiło zamknięcie subskrypcji 1.675.300 akcji serii I oferowanych w trybie wykonania prawa poboru po cenie emisyjnej 42,00 PLN. Podmiotem, który złożył zapisy i objął wszystkie 1 675 300 akcji serii I był Fortis Bank z siedzibą w Brukseli. Bank złożył do Komisji Nadzoru Bankowego wnioski o wydanie zezwolenia na dokonanie zmian w statucie dotyczących podwyższenia kapitału akcyjnego w wyniku emisji akcji serii I. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału Banku, będzie on wynosił 20.103.600 PLN i dzielił się na 10.051.800 akcji o wartości nominalnej 2 złote każda.
9. Akcje PPABanku SA znajdujące się w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku
- 9.1. Zgodnie z posiadanymi przez nas informacjami na koniec I kwartału 2000 r., żaden z Członków Zarządu PPABanku SA (Marek Kulczycki, Thomas Cianfrani, Leszek Niemycki, Jean-Luc Deguel, Jean-Marie De Baerdemaeker, Gilles Polet) nie posiadał Akcji wyemitowanych przez PPABank SA.
- 9.2. W I kwartale 2000 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji PPABanku SA przez członków Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza	Funkcja	Ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		31.12.1999 r.	31.03.2000 r.
Joseph S. Conti	Przewodniczący	5	5
Luc Delvaux	Wiceprzewodniczący	25	25

- 9.3. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, tj. Antoni Potocki, Zbigniew Dresler, Paul Dor, Roland Saintrond, Werner Claes oraz Kathleen Steel nie posiadają Akcji PPABanku SA.
10. Najważniejsze wydarzenia dla PPABanku S.A., które miały miejsce w I kwartale 2000 r.
- 10.1. Najbardziej znaczącym osiągnięciem było udostępnienie klientom przez PPABank S.A. rozbudowanego systemu bankowości internetowej Pl@net adresowanego głównie do klientów indywidualnych oraz niewielkich firm. Klienci PPABanku S.A. mogą za pośrednictwem Internetu: przeglądać wyciągi bankowe z wyznaczonych rachunków, składać zlecenia płatnicze (polecenia przelewu) w obrocie krajowym, zlecenia przeznaczone do realizacji we wskazanym terminie, zlecenia stałe, wnioski o kolejne produkty i usługi z oferty PPABanku, zakładać lokaty terminowe, prowadzić korespondencję z opiekunem rachunku, tworzyć bazę danych kontrahentów i rachunków, na rzecz których składane są dyspozycje.
- 10.2. W dniu 26 stycznia 2000 r. Pierwszy Polsko-Amerykański Bank S.A. zawarł umowę kredytową z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju, na mocy której EBOiR przyznał PPABankowi SA linię kredytową w wysokości do 10 milionów EURO na okres 5 lat z przeznaczeniem na finansowanie małych i średnich przedsiębiorstw.
- 10.3. Na początku lutego PPABank S.A. we współpracy z firmą konsultingową Hogart rozpoczął budowę tzw. hurtowni danych, czyli systemu informatycznego wspomagającego proces podejmowania decyzji w zarządzaniu, zbierającego wszelkie dane z funkcjonujących już systemów banku, aby w prosty i szybki sposób konstruować analizy i raporty dotyczące różnych aspektów jego pracy, w tym profil klientów i ich preferencje.
- 10.4. W dniu 27 stycznia odbyło się w Warszawie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Pioneer Polskiego Domu Maklerskiego S.A., którego PPABank jest jedynym akcjonariuszem, posiadającym 100% głosów na WZA Spółki. Na tym Zgromadzeniu zdecydowano o powrocie do pierwotnej nazwy spółki, czyli Polski Dom Maklerski SA. (PDM) oraz dokonano zmian we władzach Spółki. Ze składu Rady Nadzorczej odwołano przedstawicieli delegowanych przez poprzedniego właściciela, czyli Pioneer International Corporation. W jej składzie znalazł się natomiast Leszek Niemycki, który w lutym został Przewodniczącym Rady oraz nowi członkowie: Jean Marie de Baerdemaeker i Jan Bujak reprezentujący Pierwszy Polsko-Amerykański Bank, a także Freddy Van den Spiegel i Daniel de Meeus d'Argenteuil reprezentujący Fortis Bank, strategicznego akcjonariusza PPABanku. Uchwalono również podwyższenie kapitału akcyjnego PDM poprzez emisję akcji imiennych zwykłych (serii O) o łącznej wartości 3.000.000 zł., która w całości została objęta przez Pierwszy Polsko-Amerykański Bank SA.
- 10.5. W dn. 27 marca br. PPABank S.A. uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Bankowego na dokonanie zmian w Statucie, uchwalonych przez NWZA Banku z dn. 16 grudnia 1999 r., polegających na formalnym przeniesieniu siedziby Banku do Warszawy i zmianie nazwy na FORTIS BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA. Decyzja dotycząca zmiany siedziby Banku wymaga podjęcia kolejnej Uchwały w tej sprawie na następnym WZA. PPABank SA, który uzyskał status członka Grupy Fortis i może

posługiwać się już jej logo, prowadzi intensywne prace przygotowawcze nad wprowadzeniem nowej nazwy koordynowane przez specjalny Zespół Roboczy ds. Zmiany Nazwy.

- 10.6. Na podstawie ankiety przeprowadzonej wśród największych polskich banków miesięcznik "Home&Market" uznał w swoim marcowym wydaniu, że najbardziej nowoczesny bankowy system informatyczny działa w PPABanku.
11. Informacja o największych toczących się postępowaniach:
 - 11.1. Sąd Najwyższy nie rozpatrzył jeszcze wniosku Zakładów Producyjno - Usługowych GEO w Krakowie o kasację wyroku Sądu Apelacyjnego w Krakowie, który oddalił po ponownym rozpoznaniu apelację od wyroku Sądu Wojewódzkiego w Krakowie uchylającego nakaz zapłaty wydany przeciwko PPABankowi S.A. i oddalającego roszczenie o zapłatę przez PPABank S.A. kwoty 79.891,50 zł.
 - 11.2. Sąd Apelacyjny w Katowicach wyrokiem z dn. 12 kwietnia br. uwzględnił apelację PPABanku S.A. od wyroku z dn. 15 lipca 1999 r. Sądu Okręgowego w Katowicach XIV Wydział Gospodarczy, i w konsekwencji uchylił wyrok i oddalił powództwo właściciela firmy Maga, Zakładu Innowacyjno-Wdrożeniowego BIOTAL - Zakładu Produkcji i Sprzedaży Środków oraz Sprzętu Medycznego w Gliwicach o zapłatę kwoty 47.098 zł. wraz z odsetkami oraz kosztami procesu.
 - 11.3. Nadal toczy się postępowanie upadłościowe Huty Szkła "Wołomin". PPABank S.A. zgłosił wierzytelność na kwotę 1 500 000 zł. W lutym br. została ogłoszona upadłość firmy W.ŁOZIŃSKI, zgłosiliśmy wierzytelność na kwotę 275.786,07 zł.
 - 11.4. W dniu 07.04.2000 r. walne zgromadzenie akcjonariuszy KOLTEX SA postanowiło rozwiązać spółkę. Powołano likwidatora. Nie posiadamy jeszcze oficjalnego wpisu sądowego potwierdzającego ten fakt. Nasze całkowite zaangażowanie wynosi 553.399,48 zł.
 - 11.5. Bank wystąpił z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu wobec firm OCEAN i EVITA. Posiadamy należności od: Evita SA z tytułu kredytu obrotowego w kwocie 3.000.000 zł. - aktualne zadłużenie 2.053.993,24 oraz tytułu kredytu dyskontowego w kwocie 7.000.000 zł. - aktualne zadłużenie 5.076.943,39 zł. /zobowiązania z tytułu zdyskontowanych weksli Oceanu SA/.
 - 11.6. Ikarnet sp. z o.o. Wrocław- (nakaz zapłaty opiewa na kwotę: 154.140,82 zł). W dniu 20.03.2000r. na wniosek o wyjawienie majątku, złożony został wykaz majątku dłużnika Bartłomieja Bhenke, za spółkę nie stawił się nikt, jak i nikt za dłużnika Bartosza Navarę. Wierzytelność będzie zgłaszana do spisania w straty bez umorzenia. W sprawie złożono doniesienie karne,
 - 11.7. PH-U Stalbud Henryk Podobiński- (dwa BTE wystawione przez nasz Bank. BTE z dnia 10.09.1999r. na kwotę 24.802,04 zł plus koszty i odsetki, BTE z dnia 05.08.1999r. na kwotę 118.651,50 zł plus koszty i odsetki). Toczy się postępowania egzekucyjne z 2-ch nieruchomości. Toczemy także spór z Urzędem Skarbowym o zwolnienie spod zajęcia przewłaszczonych pojazdów. Egzekucja mocno zaawansowana.
 - 11.8. "Marabut" Daniel Trapkowski Gdynia, Oddział Inwestycyjno-Leasingowy PPABanku SA - Brak zapłaty za wykup leasingu. Kwota wierzytelności dochodzonej 65.453,09zł. W dniu 19.04.2000r. wydany został wyrok. Przystępujemy do egzekucji należności z początkiem maja 2000r.
 - 11.9. SAT-TECHNIKA- kredyt w rachunku bieżącym objęty postępowaniem układowym (kwota 114.790,53zł) i kredyt w kwocie 133.344,51 z tytułu realizacji gwarancji bankowej wyłączony z postępowania układowego. Na chwilę obecną należy przyjąć,

że dłużnicy nie wywiążą się z układu. Podejmowane są kroki egzekucyjne do ograniczonej kwoty z uwagi na brak majątku dostępnego z którego można byłoby prowadzić egzekucję.

- 11.10. Super-Smak sp. z o.o. Poznań- Kwota dochodzona 185.519,22 zł. Prowadzona jest egzekucja z majątku członków zarządu spółki (zajęto sam. m-ki BMW wartości ok. 25.000zł), prawdopodobne jest wytoczenie powództwa przeciwko członkom zarządu o uznanie czynności prawnej sprzedaży nieruchomości dłużników za bezskutecznej w stosunku do PPAB. Względem spółki ogłoszona jest upadłość. Spodziewamy się uzyskać kwotę 80.000 zł ze sprzedaży przez syndyka nieruchomości obciążonej hipoteką PPAB.