

Komentarz do raportu kwartalnego Fortis Bank Polska SA
(do 03.07.2000 Pierwszy Polsko-Amerykański Bank SA)
za II kwartał 2000 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 rocznym za 1999 rok.
 - 1.3. W drugim 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.
 - 1.5. Wybrane dane finansowe zawarte w raporcie przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:
 - 1.5.1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2000 r. przez Narodowy Bank Polski,
 - 1.5.2. 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 czerwca 2000 r.
 - 1.5.3. do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:
 - kurs na koniec stycznia 2000 r. – EUR/PLN 4,125,
 - kurs na koniec lutego 2000 r. – EUR/PLN 4,0539,
 - 1. kurs na koniec marca 2000 r. – EUR/PLN 3,965,
 - 2. kurs na koniec kwietnia 2000 r. – EUR/PLN 4,0226
 - 3. kurs na koniec maja 2000 r. – EUR/PLN 4,0894
 - 4. kurs na koniec czerwca 2000 r. – EUR/PLN 4,2075
2. Czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy.
 - 2.1. Wypracowany przez Bank w II kwartale 2000 r. wynik na działalności bankowej znacznie przewyższył założenia zawarte w budżecie i był o 70% wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym kwartale 1999 r. Decydujący wpływ miał na to bardzo dobry wynik z tytułu odsetek, który wyniósł 32,4 mln PLN (prawie dwukrotnie więcej niż w II kwartale 1999 r.). Na wzrost dochodów odsetkowych złożyło się

wiele czynników o charakterze zewnętrznym jak i wewnętrznym, w tym między innymi:

- utrzymujące się wysokie rynkowe stopy procentowe dla złotych,
- zwiększenie się portfela kredytowego Banku,
- dynamiczny wzrost salda depozytów klientów (depozyty były dwukrotnie większe niż w II kwartale 1999 r.) i wykorzystanie tego faktu przy finansowaniu aktywów,
- posiadanie znacznego portfela papierów wartościowych emitowanych przez Ministerstwo Finansów i Narodowy Bank Polski ze stosunkowo wysoką rentownością.

Negatywnie ocenić należy zmniejszenie się do 20% udziału przychodów z tytułu prowizji w kształtowaniu wyniku na działalności bankowej (w II kwartale 1999 r. pozycja ta stanowiła 31% wyniku na działalności bankowej).

W II kwartale 2000 r. Bank odnotował znaczny wzrost zysków z tytułu wymiany, wyniknęło to z przyrostu obrotów handlu zagranicznego przeprowadzanych za pośrednictwem Fortis Bank Polska, a także z umiejętnego wykorzystywania zawirowań na rynku walutowym.

- 2.2. Odnotowany w drugim kwartale wzrost kosztów działania banku wynikał przede wszystkim z konieczności zapłaty na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego kwoty 2.678 tys. PLN w związku z upadłością Banku Staropolskiego. Całą powyższą kwotę bank zaliczył w koszty II kwartału. Ponadto koszty uległy zwiększeniu w związku z otwarciem nowych placówek (oddział i dodatkowe biura centrali w Krakowie, Filia ds. Obsługi Klientów Indywidualnych w Warszawie) wydatkami na promocję i reklamę oraz kontynuacją inwestycji w infrastrukturę teleinformatyczną.
 - 2.3. Drugim obok pokrycia kosztów upadłości Banku Staropolskiego czynnikiem, który negatywnie zaważył na osiągnięciu zysku netto niższego od założeń budżetowych było utworzenie w drugim kwartale znacznych rezerw na należności i zobowiązania pozabilansowe. W związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej kilku kredytobiorców Zarząd Banku podjął decyzję o utworzeniu dodatkowych rezerw, które zabezpieczą Bank przed ryzykiem niespłacenia należności. W rezultacie w II kwartale Bank utworzył ponad 11 milionów PLN rezerw .
3. Na koniec II kwartału 2000 r. wystąpiła ujemna różnica przejściowa z tytułu podatku dochodowego w kwocie 7.619 tys. PLN i jest wykazywana jako czynne rozliczenie międzyokresowe.
 4. W II kwartale 2000 r. Bank rozwiązał rezerwy na należności i zobowiązania pozabilansowe na kwotę 1.211 tys. PLN, zaś koszty rezerw utworzonych na należności i zobowiązania pozabilansowe wyniosły 11.011 tys. PLN. Ponadto Bank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe. Na koniec II kwartału rezerwa na ryzyko ogólne wynosiła 6.144 tys. PLN.

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 czerwca 2000 r. zamknęła się kwotą 180.270 tys. PLN. Kwota ta została wykazana w pozycji „Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego” bilansu wchodzącego w skład raportu kwartalnego.
6. W celu uzyskania porównywalności danych dokonano następujących zmian prezentacji w pozycjach pozabilansowych na 30.06.2000 r., 31.03.2000 r., 30.06.99 r. oraz 31.03.99 r.

Wyszczególnienie pozycji pozabilansowych	Było: tys. PLN	Jest: tys. PLN
III. Pozostałe: operacje papierami wartościowymi		
31.03.2000	7.017	0
30.06.1999	9.038	0
31.03.1999	8.000	0

7. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku i zmiany w strukturze własności:
- 7.1. W II kwartale 2000 r. nie nastąpiły żadne znaczące zmiany w strukturze własności Fortis Banku Polska SA (do 3.07.2000 r. - Pierwszy Polsko-Amerykański Bank SA). Na dzień 30 czerwca 2000 r. kapitał akcyjny wynosił 16.753.000 PLN i dzielił się na 8.376.500 akcji zwykłych o wartości nominalnej 2 złote każda.
- 7.2. Struktura akcjonariatu na dzień 30 czerwca 2000 r. nie uległa zmianie w porównaniu z końcem poprzedniego kwartału i przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	ilość posiadanych akcji		ilość głosów na WZA*	
Fortis Bank	8.240.607	98,38%	6.282.375	75%
Pozostali	135.893	1,62%	135.893	1,62%
Razem:	8.376.500	100%		

7.2.1. 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 Banku przez Fortis Bank – Fortis Bank może wykonywać prawo głosu w zakresie 75% ogólnej liczby głosów na WZA.

7.2.2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 15 czerwca br. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału Banku w drodze publicznej emisji 5.025.900 akcji zwykłych na okaziciela Serii J o wartości nominalnej 2 zł każda,

tj. o kwotę 10.051.800 zł (do kwoty 30.155.400 zł). Dniem ustalenia prawa poboru jest 6 listopada 2000 r.

7.2.3. W dniu 3 lipca 2000 r. Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału akcyjnego Banku do kwoty 20.103.600 złotych w wyniku emisji 1.675.300 akcji Serii I o łącznej nominalnej wartości 3.350.600 złotych.

Akcjonariusz	ilość posiadanych 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%		

8. Akcje Fortis Banku Polska SA (do 3.07.2000 r. - Pierwszy Polsko-Amerykański Bank SA) znajdujące się w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

8.1. Zgodnie z posiadanymi przez nas informacjami na koniec 2 kwartału 2000 r., żaden z Członków Zarządu (Marek Kulczycki, Thomas Cianfrani, Jean-Marie De Baerdemaeker, Leszek Niemycki, Jean-Luc Deguel, Gilles Polet) nie posiadał Akcji wyemitowanych przez Fortis Bank Polska SA (do 3.07.2000 - PPABank SA).

8.2. W II kwartale 2000 r. nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez członków Rady Nadzorczej:

	Funkcja	Ilość akcji posiadanych stan na dzień	
		31.03.2000 r.	30.06.2000 r.
Luc Delvaux	Wiceprzewodniczący	25	25

8.3. 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.

9. Najważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w II kwartale 2000 r.

9.1. Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 11 maja 2000 r. pan Joseph S. Conti, Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku od 1992, zrezygnował z ubiegania się o członkostwo w Radzie na następną kadencję. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 czerwca br. dokonało wyboru Rady w nowym składzie. Przewodniczącym został Pan Sjoerd van Keulen, członek Zarządu Fortis Banku. W Radzie Nadzorczej pozostali: Luc Delvaux (Wiceprzewodniczący), Kathleen Steel, Werner Claes, Paul Dor, Roland Saintrond, reprezentujący Fortis Bank oraz Antoni Potocki (Wiceprzewodniczący) i Zbigniew Dresler - przedstawiciele polskich drobnych akcjonariuszy.

9.2. W dniu 19 czerwca 2000 r. miało miejsce otwarcie Oddziału nr 2 Banku w Krakowie przy ul. Jasnogórskiej 1. W tym budynku znajduje się również siedziba niektórych departamentów Centrali Banku oraz Regionu Małopolski.

9.3. Najbardziej znaczącym wydarzeniem dla Banku było Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 15 czerwca br. w Krakowie. Zatwierdzono

przedstawione Sprawozdanie Finansowe za rok 1999 oraz Sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej za 1999 oraz udzielono pokwitowania władzom Banku. Dokonano podziału zysku za 1999 r. w kwocie 25.656.014,16 przekazując go w całości na fundusz ryzyka ogólnego. Jak wspomniano wyżej, WZA podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału Banku oraz powołało Radę Nadzorczą na kolejną kadencję. Akcjonariusze zaakceptowali treść uchwały nr 5 ust. 1, podjętej na NWZA w dniu 16 grudnia 1999 r., zmieniającej siedzibę Banku z Krakowa na miasto stołeczne Warszawa oraz inne zmiany w Statucie. Rejestracja powyższych zmian przez Sąd, w tym zmiany nazwy na FORTIS BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA oraz siedziby - na miasto stołeczne Warszawa (ul. Marynarska 13, 02-674 Warszawa) miało miejsce po dacie raportu, tj. w dniu 3 lipca 2000 r.

- 9.4. W maju br. Bank udostępnił swoim klientom serwis informacyjny oparty o technologię WAP łączącą możliwości telefonii bezprzewodowej i sieci Internet. Pozwala on za pośrednictwem telefonu komórkowego oraz innych urządzeń przenośnych na przeglądanie specjalnie przygotowanych stron internetowych Banku <http://wap.fortisbank.com.pl> zawierających informację o Banku i jego ofercie, bieżąco aktualizowaną tabelę kursów walut, oraz kalkulator do przeliczania złotych na waluty obce i odwrotnie. Przed końcem 2000 roku możliwe będzie sprawdzanie stanu konta oraz realizacja przelewów i zakładanie lokat.

10. Informacja o największych toczących się postępowaniach:

- 10.1. Toczy się postępowanie upadłościowe Huty Szkła "Wołomin". Bank zgłosił wierzytelność na kwotę 1 500 000 zł. W lutym br. została ogłoszona upadłość firmy W.ŁOZIŃSKI. Bank zgłosił wierzytelność na kwotę 275.786,07 zł. W dniu 7 kwietnia 2000 r. walne zgromadzenie akcjonariuszy KOLTEX SA postanowiło rozwiązać spółkę. Całkowite zaangażowanie Banku wynosi 553.399,48 zł.
- 10.2. 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 z tytułu kredytu dyskontowego w kwocie 7.000.000 zł. - aktualne zadłużenie 5.076.943,39 zł. /zobowiązania z tytułu zdyskontowanych weksli Oceanu SA/.
- 10.3. W dniu 23 maja 2000 r. Bank złożył wniosek o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu wystawionemu przeciwko Firmie Transportowo-Handlowej Magra Maria Graczyk oraz poręczycielowi Tadeuszowi Graczykowi. Dochodzona kwota: 845.266,43 zł.
- 10.4. 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.
- 10.5. Super-Smak sp. z o.o. Poznań- Kwota dochodzona 185.519,22 zł. Prowadzona jest egzekucja z majątku członków zarządu spółki (zajęto sam. marki BMW wartości ok. 25.000 zł), prawdopodobne jest wytoczenie powództwa przeciwko członkom zarządu o uznanie czynności prawnej sprzedaży nieruchomości dłużników za bezskutecznej w stosunku do Banku. Względem spółki ogłoszona jest upadłość. Bank spodziewa się

uzyskać kwotę 80.000 zł ze sprzedaży przez syndyka nieruchomości obciążonej hipoteką Banku.

- 10.6. Piotr Skrobol wniósł o zapłatę kwoty 120.342 zł. i 35 494 zł przeciwko Bankowi i Skarbowi Państwa. W dniu 12.07.99 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wydał wyrok oddalający powództwo Piotra Skrobola w całości. Wyrok stał się prawomocny. W dniu 20.06.00 r. Sąd uchylił prawomocność wyroku. Piotr Skrobol wniósł apelację od wyroku.