

**Komentarz do raportu kwartalnego  
Pierwszego Polsko-Amerykańskiego Banku S.A. za III kwartał 1999 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. Bank prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z przepisami prawa polskiego przy pomocy systemu komputerowego "Equation" opracowanego przez brytyjską firmę Midas-Kapiti International Ltd., Londyn (dopuszczony do stosowania Zarządzeniem Prezesa z 01.08.94 w sprawie wprowadzenia do stosowania w Banku systemu komputerowego Equation, z późn. zm.). Funkcjonujący system komputerowy pozwala na stworzenie centralnej bazy danych, a tym samym jednej księgi głównej dla Centrali i oddziałów.
  - 1.3. Zbiorcza sprawozdawczość finansowa Banku przygotowywana jest zgodnie z wymogami określonymi we Wzorcowym Planie Kont Banków wprowadzonym zarządzeniem Prezesa NBP Nr 2/95 z dnia 22 lutego 1995r. (Dz. Urz. NBP Nr 6, poz. 11 z późniejszymi zmianami). 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 22 grudnia 1998 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 163, poz. 1160) oraz zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych banków będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych lub ubiegających się o dopuszczenie ich do publicznego obrotu (M.P. nr 32, poz. 376) oraz Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 1998 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, skrót prospektu emisyjnego oraz memorandum informacyjne i skrót memorandum informacyjnego (Dz. U. Nr 163, poz. 1162).
  - 1.4. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wykazuje się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe.
  - 1.5. Cena nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych kupowanych za waluty obce jest ustalana w złotych przeliczając kwotę waluty obcej wg kursu średniego NBP z dnia dokonania zapłaty.
  - 1.6. Odpisów amortyzacyjnych od majątku trwałego oprócz sprzętu kasowo-skarbcowego, w stosunku do którego stosowna jest metoda degresywna, dokonuje się metodą liniową w okresach miesięcznych stosując aktualnie obowiązujące stawki amortyzacyjne ogłaszane przez Ministra Finansów dla celów podatkowych. Odnośnie środków oddanych w leasing w większości przypadków stosowana jest metoda degresywna liczenia amortyzacji. W kosztach amortyzacji znajdują się koszty umorzenia w 100% środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 638 tys. PLN, które nie zostały wprowadzone na majątek trwały Banku.

- 1.7. Przedmioty majątku trwałego o wartości początkowej przekraczającej 2.500,00 PLN są amortyzowane zgodnie z zasadami określonymi w pkt. 1.6. Środki trwałe o wartości nie przekraczającej 2.500,00 PLN są jednorazowo odpisywane w koszty w miesiącu ich przekazania do użytkowania lub w miesiącu następnym.
- 1.8. Bank zalicza do wartości niematerialnych i prawnych również koszty kolejnych emisji akcji. Tego rodzaju wartości niematerialne i prawne są amortyzowane przez okres lat pięciu.
- 1.9. Bank przeprowadza codzienną wycenę pozycji walutowych (w odniesieniu do kursu średniego NBP), wynik z tych operacji jest odnoszony na odrębne konto "wynik z rewaluacji". Wynik z operacji wymiany walut jest obliczany codziennie i odnoszony na odrębne konto "wynik z wymiany".
- 1.10. Papiery wartościowe:
  - 1.10.1. dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu (handlowe) wykazuje się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię, jednak nie wyżej od ceny sprzedaży netto (np. kursu giełdowego). W przypadku, gdy tak określona wartość jest wyższa od ceny sprzedaży netto, różnicę tę zalicza się do kosztów operacji finansowych;
  - 1.10.2. dłużne papiery wartościowe przeznaczone na lokaty (lokacyjne) wykazuje się w cenie nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, dyskonto, premię z uwzględnieniem odpowiednio odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości;
  - 1.10.3. papiery wartościowe z prawem do kapitału zakwalifikowane do papierów przeznaczonych do obrotu (handlowych) wykazuje się w cenie nabycia jednak nie niższej niż cena sprzedaży netto. W przypadku, gdy cena sprzedaży netto jest niższa od ceny nabycia, różnicę tę zalicza się do kosztów z operacji finansowych;
  - 1.10.4. papiery wartościowe z prawem do kapitału zakwalifikowane jako lokaty (lokacyjne) wykazuje się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpowiednio odpisów z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- 1.11. Aktywa przejęte za długi wykazuje się według ceny stanowiącej kwotę długu (kwota wymagalnej zapłaty), za który aktywa przejęto, z uwzględnieniem odpowiednio następujących zasad:
  - 1.11.1. wartość przejętego rzeczowego składnika majątku ustala się na podstawie wyceny, która nie może jednak przewyższać jego ceny sprzedaży netto. Na różnicę pomiędzy ustaloną wartością przejętego aktywu, a kwotą długu tworzy się rezerwę celową.
  - 1.11.2. wartość przejętej wierzytelności ustala się na podstawie ceny możliwej do uzyskania (ceny sprzedaży netto) ze sprzedaży przejętej wierzytelności. Na różnicę pomiędzy ustaloną wartością przejętej wierzytelności, a kwotą długu tworzy się rezerwę celową.
- 1.12. Należności i zobowiązania z tytułu pożyczek, kredytów i innych wierzytelności wykazuje się w kwocie wymagalnej zapłaty (kapitał niespłacony, skapitalizowane odsetki oraz odsetki naliczone zapadłe i niezapadłe) z uwzględnieniem rezerw celowych utworzonych w oparciu o przepisy w sprawie tworzenia rezerw na ryzyko w działalności bankowej, przy czym wymagane rezerwy tworzy się na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Rezerwy na należności wyrażone w walutach obcych przelicza się na złotówki wraz z należnością objętą rezerwą.

2. Na wyniki finansowe osiągnięte przez PPABank w trzecim kwartale 1999 roku złożyły się w głównej mierze następujące czynniki:
  - 2.1. przyrost przychodów z tytułu odsetek (w porównaniu do III kwartału 1998 r. pozycja ta zwiększyła się o 27%) wynikający głównie z rozwoju akcji kredytowej;
  - 2.2. wzrost kosztów odsetkowych będący rezultatem zwiększenia salda depozytów o 78% w stosunku do stanu z końca września 1998 r.;
  - 2.3. zwiększenie się udziału przychodów z tytułu prowizji w kształtowaniu wyniku na działalności bankowej (w trzecim kwartale 1999 r. pozycja ta stanowiła 30% wyniku na działalności bankowej);
  - 2.4. wynik z pozycji wymiany w kwocie 3.697 tys. PLN;
  - 2.5. wzrost o 36% w porównaniu do III kwartału 1998 r. kosztów działania Banku spowodowany: rozwojem sieci placówek i związanym z tym przyrostem zatrudnienia oraz inwestycjami w infrastrukturę teleinformatyczną;
  - 2.6. utworzenie rezerw na kredyty i zobowiązania pozabilansowe oraz rezerwy na ryzyko ogólne, nadwyżka wartości rezerw tworzonych nad rozwiązanymi wyniosła w III kwartale 1.156 tys. PLN;
3. Na koniec II kwartału 1999 r. PPABank posiadał rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego w kwocie 1.071 tys. PLN. W ciągu III kwartału 1999 r. rezerwa ta zmniejszyła się o kwotę 662 tys. PLN i wynosi 409 tys. PLN.
4. W III kwartale 1999 r. Bank rozwiązał rezerwy na należności i zobowiązania pozabilansowe na kwotę 1.013 tys. PLN, zaś koszty rezerw utworzonych na należności i zobowiązania pozabilansowe wyniosły 1.452 tys. PLN. Ponadto PPABank tworzy rezerwę na ryzyko ogólne na zasadach określonych w ustawie Prawo bankowe. Na koniec III kwartału rezerwa na ryzyko ogólne stanowiła kwotę 6.019 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 30 września 1999 r. zamknęła się kwotą 123.288 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 30 września 1999 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 miesięcy od stycznia do września 1999 r.
  - 6.3. do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:
    - 6.3.1 kurs na koniec stycznia 1999 r. – EUR/PLN 4,165,
    - 6.3.2 kurs na koniec lutego 1999 r. – EUR/PLN 4,345,
    - 6.3.3 kurs na koniec marca 1999 r. – EUR/PLN 4,3,
    - 6.3.4 kurs na koniec kwietnia 1999 r. – EUR/PLN 4,189,

- 6.3.5 kurs na koniec maja 1999 r. – EUR/PLN 4,15,
- 6.3.6 kurs na koniec czerwca 1999 r. – EUR/PLN 4,0593,
- 6.3.7 kurs na koniec lipca 1999 r. – EUR/PLN 4,1340,
- 6.3.8 kurs na koniec sierpnia 1999 r. – EUR/PLN 4,1936,
- 6.3.9 kurs na koniec września 1999 r. – EUR/PLN 4,3977.

7. W celu uzyskania porównywalności danych dokonano następujących zmian prezentacji w pozycjach bilansowych oraz do rachunku przepływów pieniężnych na 30.09.1998 r.

<b>Wyszczególnienie pozycji bilansowych</b>	<b>Kwota zmiany</b>	<b>Było: tys. PLN</b>	<b>Jest: tys. PLN</b>
Należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1.387	625.517	626.904
Inne aktywa -Pozostałe	1.387	14.723	13.336
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego - Pozostałe - terminowe	883	487.030	487.913
Fundusze specjalne i inne pasywa	883	47.943	47.061

Zmiany do rachunku przepływów pieniężnych - 30.09.98

<b>Wyszczególnienie pozycji rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>Kwota zmiany</b>	<b>Było: tys. PLN</b>	<b>Jest: tys. PLN</b>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4.152	21.300	25.452
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4.152	17.404	21.556

8. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Banku i zmiany w strukturze własności:

8.1 W wyniku zarejestrowania 8 października 1999 roku podwyższenia kapitału w związku z emisją akcji serii H, kapitał akcyjny PPABanku S.A. wzrósł do 16.753.000 złotych i dzieli się na 8.376.500 akcji zwykłych.

8.2 Struktura akcjonariatu na dzień 26 października 1999 r. przedstawiała się następująco:

Fortis Bank	71, 40 %	(5.981 .192 akcji)
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	6,9 1%	(579.0 00)

Pozostali	21, 69 %	akcji) (1.816. 308 akcji)
-----------	----------------	---------------------------------

8.3. W III kwartale br. miały miejsce następujące znaczące zmiany w strukturze własności PPABanku SA:

8.3.1 W dn. 2 lipca 1999 r. PPABank SA złożył do KPWiG zawiadomienie o emisji 761.500 akcji serii H oferowanych dotychczasowym akcjonariuszy w drodze realizacji prawa poboru. W dn. 30 lipca Zarząd uchwalił ostateczną cenę emisyjną akcji serii H na 39,75 PLN za jedną akcję. 30 lipca 1999 r. był dniem ustalenia prawa poboru, a zapisy na akcje przeprowadzono w terminie od 6 do 20 sierpnia 1999 r.

8.3.2 W dniu 16 sierpnia 1999 r. Zarząd PPABanku SA został poinformowany przez przedstawicieli Fortis Bank o uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Bankowego na nabycie przez Fortis Bank akcji uprawniających do wykonywania ponad 66%, ale nie więcej niż 75% głosów na WZA. 18 sierpnia KPWiG udzieliła zgody na nabycie przez Fortis Bank pakietu akcji zapewniającego przekroczenie 50% głosów na WZA, przyjmując jednocześnie oświadczenie, iż Fortis Bank zamierza docelowo posiadać taką liczbę akcji, która uprawniać będzie do wykonywania 75% ogólnej liczby głosów na WZA PPABanku SA oraz Fortis Bank nie będzie występować o wycofanie PPABanku SA z publicznego obrotu do momentu przyjęcia Polski do Unii Europejskiej.

8.3.3 W terminie realizacji prawa poboru złożono zapisy na 74.230 akcji serii H. W związku z tym, zgodnie z zapisami Prospektu emisyjnego, Zarząd zwrócił się z ofertą objęcia 687.270 akcji nieobjętych w terminie realizacji prawa poboru do głównych Akcjonariuszy, tj. Fortis Bank, który posiadał wówczas 9,72% głosów na WZA oraz do Polsko-Amerykańskiego Funduszu Przedsiębiorczości i Enterprise Credit Corporation, posiadających łącznie 58,8% głosów na WZA.

8.3.4 W dniu 10 września br. nastąpiło zamknięcie subskrypcji akcji serii H, a w dniu 16 września br. Zarząd w dokonał przydziału akcji serii H w ilości: 74.194 akcji objętych na podstawie jednostkowych praw poboru, 36 akcji serii H w ramach dodatkowego zapisu, oraz 687.270, akcji które nie zostały objęte w ramach prawach poboru i zostały przydzielone Fortis Bankowi z siedzibą w Brukseli. Zapisy na akcje serii H złożyło 7 osób prawnych i fizycznych i tyluż osobom przydzielono akcje bez redukcji. Wartość emisji wyniosła 30.269.625 PLN. Koszty przeprowadzenia subskrypcji wyniosły ok. 1.000 tys. PLN. Sporządzającym prospekt emisyjny była KPMG Polska Sp. z o.o., a oferującym akcje w publicznym obrocie był PIONEER Polski Dom Maklerski S.A. W związku z objęciem wszystkich akcji serii H i dokonaniem w całości wymaganych wpłat na te akcje - emisja akcji serii H doszła do skutku. Bank złożył wniosek o przyjęcie Praw do Akcji (PDA) emisji serii H do KDPW oraz o wprowadzenie PDA do obrotu giełdowego.

8.3.5 W wyniku transakcji pomiędzy PAEF a Fortis Bankiem mającej miejsce 29 września 1999 r., wszystkie akcje Banku będące w posiadaniu Funduszu i podmiotu zależnego zostały przeniesione poza rynkiem regulowanym na rzecz Fortis Banku. Po zakończeniu powyższej transakcji PAEF bezpośrednio i pośrednio nie posiadał żadnych udziałów w Banku.

8.3.6 Skład akcjonariatu na dzień 30 września 1999 roku był następujący:

Fortis Bank	6	(5.2 19.9 22 akcji )
Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.	7	(579 .000 akcji )
Pozostali	2	(1.8 16.0 78 akcji )

8.3.7. W dniu 9 września 1999 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała przedstawiony przez Zarząd terminarz przeprowadzenia, uchwalonej na WZA w dniu 17 czerwca br. kolejnej emisji akcji serii I PPABanku S.A., która obejmie 1 675 300 akcji z prawem poboru. Pięć akcji poprzednich serii uprawniać będzie do 1 akcji nowej emisji.

9. Akcje PPABanku SA znajdujące się w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku

- 9.1. Zgodnie z posiadanymi przez nas informacjami na dzień sporządzenia niniejszego raportu, tj. 26 października 1999 r., żaden z Członków Zarządu PPABanku SA (p. Marek Kulczycki, p. Thomas Cianfrani, p. Leszek Niemycki, p. Jean-Luc Deguel, p. Jean-Marie De Baerdemaeker, p. Gilles Polet) nie posiada Akcji wyemitowanych przez Bank.
- 9.2. Pan Luc Delvaux, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, posiada 25 Akcji wyemitowanych przez PPABank SA., w porównaniu z 200 Akcjami w ubiegłym kwartale. Pan Antoni Potocki, Członek Rady Nadzorczej PPABanku SA jest właścicielem 15.626 Akcji PPABanku SA, co nie zmieniło się w porównaniu z ubiegłym kwartałem.
- 9.3. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, tj. p. Joseph Conti, p. Stephen Seamans, p. Arkadiusz Krężel, p. Dariusz Prończuk, p. Juliusz Sikora, p. Zbigniew Dresler nie posiadają Akcji PPABanku SA.

10. Opis dokonań Banku w III kwartale 1999 r.

10.1. W III kwartale 1999 r. miały miejsce następujące wydarzenia, o których informował Zarząd PPABanku SA:

10.1.1 16 sierpnia 1999 r. została otwarta Filia Nr 3 Oddziału PPABanku SA w Warszawie z siedzibą przy ul. Piłsudskiego 176 w Ząbkach.

10.1.2 Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 9 września podjęto decyzje o powołaniu z dniem 1 października 1999 r. nowych członków Zarządu. Pan Jean-Marie De Baerdemaeker obejmie funkcję Wiceprezesa Wykonawczego Zarządu, Dyrektora ds. Kontaktów z Instytucjami Finansowymi. Pan Gilles Polet obejmie funkcję Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem Kredytowym.

10.1.3 Na dzień 16 grudnia br. ustalono datę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Na NWZA planowane jest podjęcie uchwał w

sprawie nowelizacji Statutu oraz zmian w składzie Rady Nadzorczej, które odzwierciedlać będą zmianę inwestora strategicznego PPABanku SA.

- 10.2 Ponadto PPABank SA znalazł się w gronie finalistów Konkursu Fundacji Rozwoju Rachunkowości w Polsce na „Najlepsze sprawozdanie finansowe spółki publicznej za rok 1998”.
11. Informacja o największych toczących się postępowaniach
  - 11.1. Ostatecznym wyrokiem z dnia 23 kwietnia 1997 r. - sygn. I ACa 106/97 Sąd Apelacyjny w Krakowie oddalił apelację Zakładów Produkcyjno - Usługowych GEO w Krakowie od wyroku Sądu Wojewódzkiego w Krakowie Wydział I Cywilny z dnia 30 lipca 1996 r. - sygn. I C 750/95 uchylającego nakaz zapłaty wydany przeciwko PPABankowi S.A. i oddalającego roszczenie powoda o zapłatę przez PPABank S.A. kwoty 79.891,50 zł . Od ww. wyroku Sądu Apelacyjnego w Krakowie powód wniósł w dniu 4 lipca 1997r. kasację. Sąd Najwyższy uznał zarzuty kasacji w związku z czym uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał temu Sądowi sprawę do ponownego rozpoznania. Sąd Apelacyjny po ponownym rozpoznaniu sprawy wyrokiem z dnia 27 lipca 1998 roku- sygn. I ACa 441/98 oddalił apelację Zakładów Produkcyjno - Usługowych GEO w Krakowie ww. od wyroku Sądu Wojewódzkiego. Od ww. wyroku powód wniósł ponownie kasację do Sądu Najwyższego, która do tej pory nie została rozpoznana.
  - 11.2. W dniu 15 lipca 1999 r. Sąd Okręgowy w Katowicach XIV Wydział Gospodarczy zasądził zapłatę przez PPABank SA na rzecz właściciela firmy Maga, Zakładu Innowacyjno-Wdrożeniowego BIOTAL - Zakładu Produkcji i Sprzedaży Środków oraz Sprzętu Medycznego w Gliwicach kwotę 47.098 PLN wraz z odsetkami oraz koszty procesu w wysokości 11.402,90 PLN. Złożono apelację od wyroku.
  - 11.3. Ponadto PPABank prowadzi postępowanie egzekucyjne na kwotę 1 500 000 PLN przeciwko Hucie Szkła “Wołomin”, której upadłość Sąd ogłosił w dniu 10 czerwca 1999 r. oraz na kwotę 360 000 PLN przeciwko Ubojni Zwierząt. W dniu 11 sierpnia 1999 r. PPABank złożył wniosek dotyczący postępowania w sprawie nadania klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu wystawionemu przeciwko PHU "SUPER-SMAK" sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu na kwotę: 185.519,30 zł.