



NOBLE BANK

GRUPA NOBLE BANK
PRZEGLĄD WYNIKÓW FINANSOWYCH
ZA 4 KWARTAŁY 2007 ROKU

26 lutego 2008 r.

ZASTRZEŻENIE



Niniejsza prezentacja została opracowana wyłącznie w celu informacyjnym na potrzeby klientów i akcjonariuszy Noble Bank SA oraz analityków rynku i nie może być traktowana jako oferta lub rekomendacja do zawierania jakichkolwiek transakcji. Informacje zawarte w materiale pochodzą z ogólnie dostępnych, wiarygodnych źródeł, jednak Noble Bank SA nie może zagwarantować ich kompletności i pełności, Noble Bank SA nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale.

Informacje zawarte w prezentacji nie były przedmiotem niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą być przedmiotem zmian i modyfikacji. Publikowanie przez Noble Bank SA danych zawartych w prezentacji nie stanowi naruszenia prawa obowiązującego spółki, których akcje notowane są na rynku regulowanym. Informacje w niej zawarte zostały przekazane w ramach raportów bieżących lub okresowych przesłanych przez Noble Bank SA lub stanowią ich uzupełnienie nie będąc jednocześnie podstawą od spełnienia obowiązku informacyjnego nałożonego na Bank jako spółkę publiczną.

W żadnym wypadku zawartość niniejszej prezentacji nie może być interpretowana jako wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub jej przedstawicieli. Ponadto, ani Spółka, ani jej przedstawiciele nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności (wskutek zaniedbania czy z innego powodu) za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać w związku z wykorzystaniem niniejszej prezentacji lub jakichkolwiek treści w niej zawartych lub też w inny sposób mogących powstać w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej prezentacji, Spółka nie jest zobowiązana do podania do publicznej wiadomości żadnych możliwych modyfikacji czy zmian informacji, danych ani oświadczeń stanowiących część niniejszej prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki.

Niniejsza prezentacja zawiera informacje dotyczące sektora bankowego w Polsce, w tym także informacje na temat udziału Spółki w rynku. Z wyjątkiem danych, które zostały opisane jako pochodzące wyłącznie z innego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące ze źródeł osób trzecich określonych w niniejszym dokumencie oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Spółki i jej znajomości sektora, w którym Spółka prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie i nie zostały zweryfikowane przez niezależne osoby trzecie, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako pochodzące ze źródła osób trzecich, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny. Istnieje domniemanie, że powyższe dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach, oraz że przygotowane informacje rynkowe należyście odzwierciedlają sytuację w sektorze bankowym oraz na rynkach, na których Spółka prowadzi działalność, to jednak nie ma pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najwłaściwsze do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe przygotowane przez inne źródła nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej prezentacji.

Spółka zwraca uwagę, że jedynym wiarygodnym źródłem danych na temat sytuacji Noble Bank SA, prognoz, zdarzeń jej dotyczących, wyników finansowych oraz wskaźników są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Noble Bank SA w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych.

GRUPA NOBLE BANK PODSUMOWANIE 4 KWARTAŁÓW 2007 r.



+70%

Sieć dystrybucji Grupy: 54 placówki (8 placówek NB, 46 oddziałów OF i OD).

+120%

Kapitały własne Grupy*: wzrost do 530,5 mln zł.

+138%

Skonsolidowany zysk netto Grupy: 126,5 mln zł po 4 kwartałach.

+322%

Suma aktywów Banku: wzrost do 2,1 mld zł na koniec 2007 r.

+660%

Depozyty: wzrost salda o 828 mln zł.

+844%




Portfel kredytowy: wzrost do 1,19 mld zł.

* Przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej.

GRUPA NOBLE BANK

PODSUMOWANIE – JEDNOSTKOWE ZYSKI NETTO



(mln zł)	Q4 2006	Q4 2007	% ZMIANA	2006	2007	% ZMIANA
						
Zysk netto	16,0	32,0	+100%	38,4	93,4	+143%
						
Zysk netto	4,2	6,8	+62%	19,4	28,7	+47%
						
Zysk netto	-0,6	3,8	---	-0,7	14,3	---
Suma jednostkowe	19,6	42,6	+117%	57,1	136,4	+139%
Suma skonsolidowane	15,8	37,8	+139%	53,2	126,5	+138%

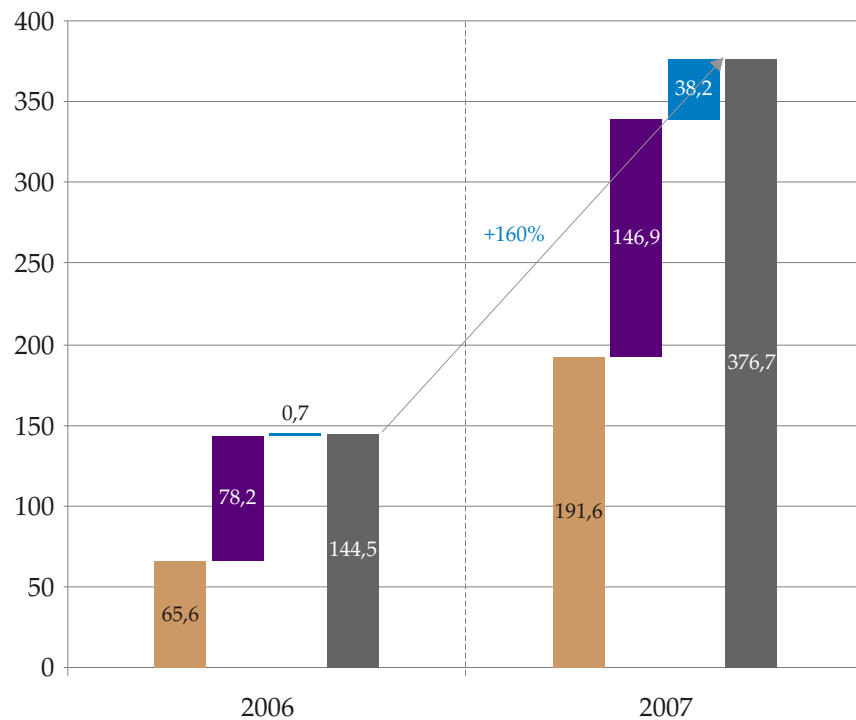
GRUPA NOBLE BANK

DYSTRYBUCJA PRZYCHODÓW I ZYSK NETTO 2007 vs. 2006



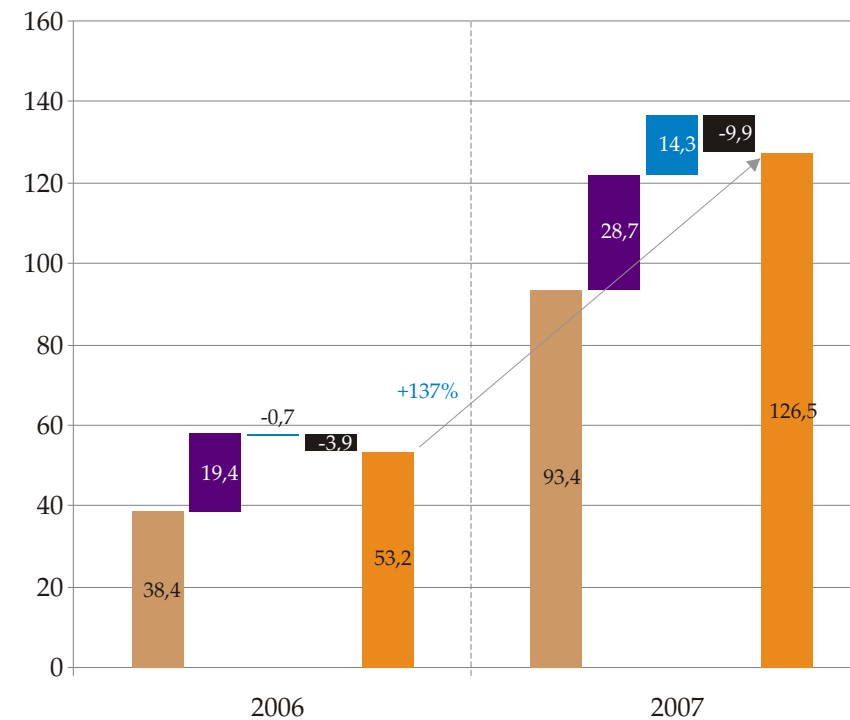
Jednostkowe przychody Spółek Grupy

w mln zł



Skonsolidowany zysk netto Spółek Grupy

w mln zł



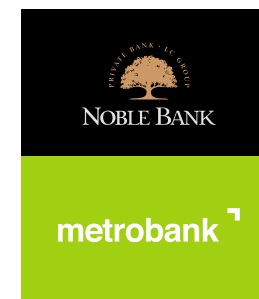
- Noble Bank
- Noble Funds
- Skonsolidowany zysk netto
- Open Finance
- Przychody Grupy
- Wyłączenia konsolidacyjne i udział mniejszości

GRUPA NOBLE BANK NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE PO 4 KWARTAŁACH 2007 r.



Noble Bank SA

- Środki klientów pod zarządzaniem Grupy Noble Bank: **2,8 mld zł**
- Liczba pozyskanych nowych klientów w obszarze bankowości prywatnej: **2700 klientów**
- Dynamiczny wzrost akcji kredytowej Metrobank: portfel kredytowy **1,19 mld zł**



Noble Funds TFI SA

- Wartość zarządzanych aktywów: ponad **1,5 mld zł po roku działalności**
- Prognozowany zysk netto **14,3 mln zł**
- 2 nowe Fundusze (MIŚS i Luxury)



Open Finance SA

- Utrzymanie pozycji lidera w Polsce w kredytach hipotecznych (~12% udział w rynku) i produktów inwestycyjnych
- Silny wzrost sprzedaży produktów inwestycyjnych
- Brak spadku sprzedaży kredytów hipotecznych w 2007 r. pomimo słabszej dynamiki całego rynku

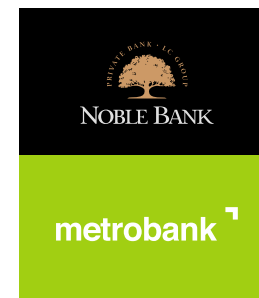


GRUPA NOBLE BANK NAGRODY I WYRÓŻNIENIA



Noble Bank SA

- **Luty 2008 r.** Noble Bank w bankowej czołówce (12. w zestawieniu, 2. wśród banków) zestawienia Pentor International Research na zlecenie „Pulsu Biznesu”. O spółki, w które wierzy rynek, zapytano 180 maklerów, analityków i doradców inwestycyjnych.
- **Styczeń 2008 r.** Ordery finansowe 2008 „Home & Market” dla Noble Banku w kategorii private banking. Wyróżnienie przyznawane najlepszym rozwiązaniom finansowym.
- **Styczeń 2008 r.** Noble Bank wśród 10. najlepszych debiutów giełdowych roku 2007 według Gazety Giełdy „Parkiet”.



Noble Funds TFI SA

- **Luty 2008 r.** „Złote portfele” Gazety Giełdy „Parkiet” dla zarządzającego funduszami Noble Fund Akcji i Noble Fund Mieszany – Pawła Homińskiego. Wymienione fundusze osiągnęły najwyższą stopę zwrotu w swojej kategorii.
- **Styczeń 2008 r.** Noble Fund Mieszany najlepszy wśród funduszy zrównoważonych i mieszanych 2007 r. według rankingu „Pulsu Biznesu”.



Open Finance SA

- **Grudzień 2007 r.** Open Finance najbardziej wartościową marką wśród firm doradztwa finansowego według „Rankingu najcenniejszych polskich marek” dziennika „Rzeczpospolita”. Firma zajęła też wysoką, 2. pozycję w kategorii postrzeganej wartości marki, plasując się w gronie m.in. największych firm z branży medialnej.
- **Grudzień 2007 r.** Open Finance „Przedsiębiorstwem Fair Play” według Krajowej Izby Gospodarczej. Wyróżnienie zostało przyznane na podstawie szczegółowej weryfikacji firmy, m.in. w urzędach, instytucjach i wśród kontrahentów.



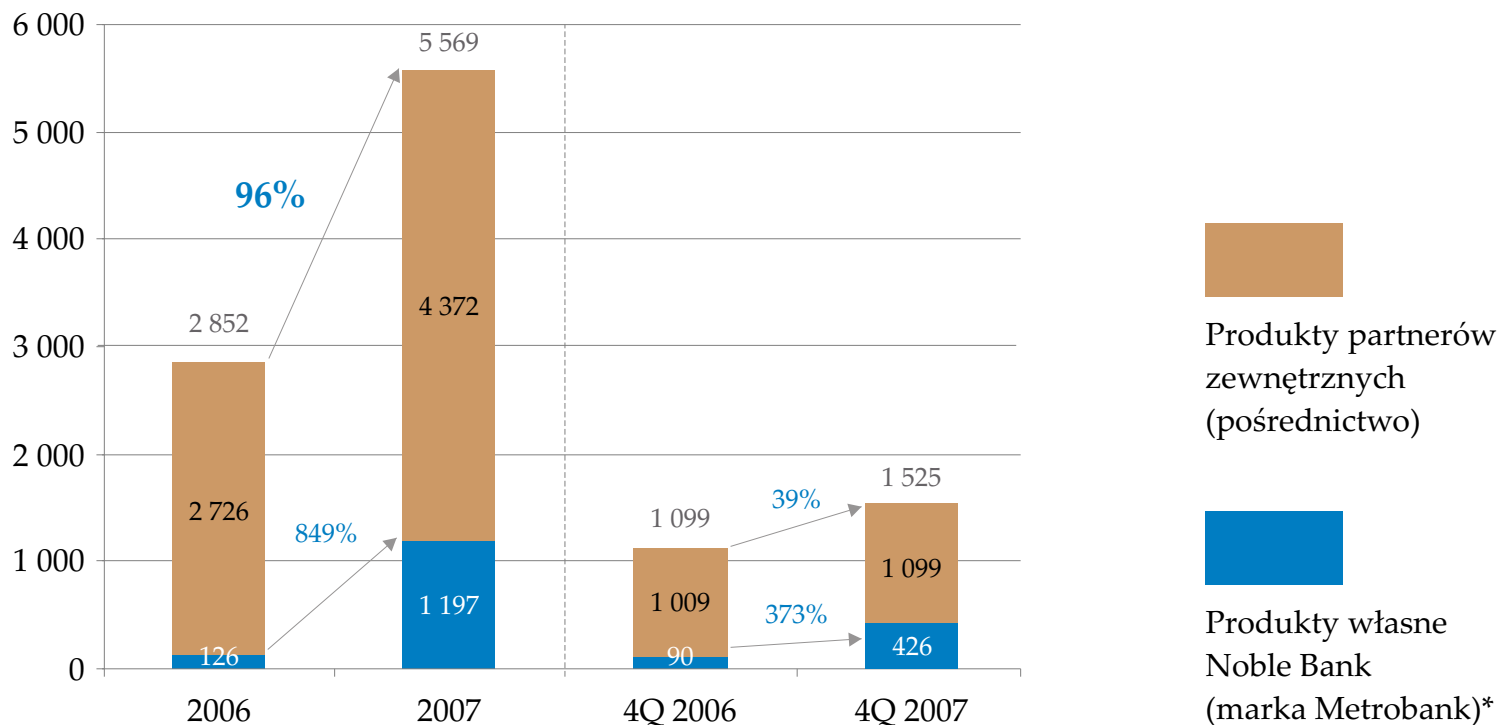
GRUPA NOBLE BANK

WARTOŚĆ SPRZEDAŻY KREDYTÓW HIPOTECZNYCH



- Kontynuacja wzrostu z dynamiką przewyższającą wzrost rynku polskiego
- Rosnący udział własnej akcji kredytowej (Metrobank): ~25% w 4Q'07 wobec ~10% w 4Q'06

w mln zł



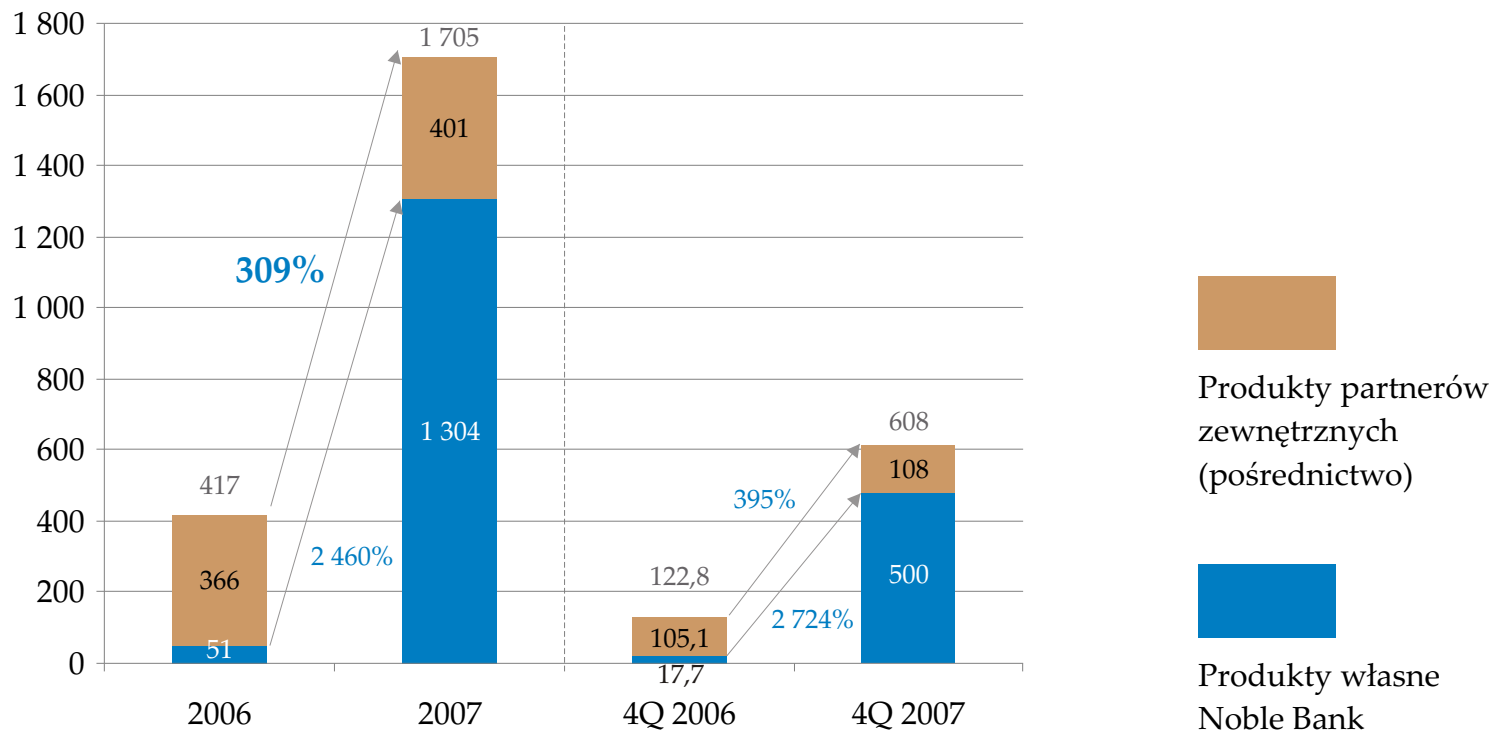
* wartości uwzględnione w kwotach brutto (całkowite kwoty uruchomionych kredytów)

GRUPA NOBLE BANK

WARTOŚĆ SPRZEDAŻY PRODUKTÓW INWESTYCYJNYCH

- Szybki wzrost sprzedaży produktów inwestycyjnych, zgodny ze strategią Grupy
- Znacząca rola produktów własnych Noble Bank w ogólnym przyroście sprzedaży (około 80% udział własnych produktów)

w mln zł



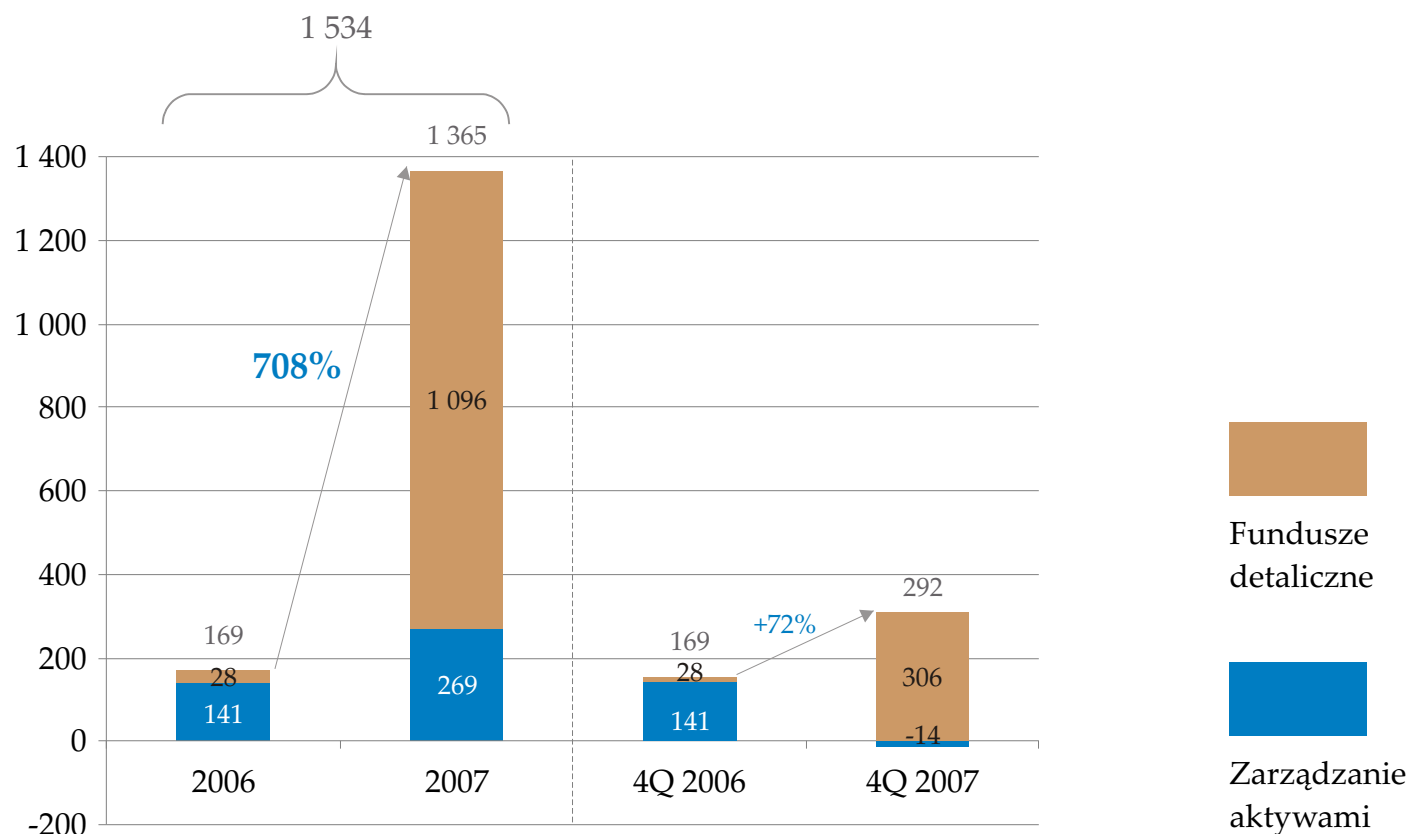
NOBLE FUNDS TFI WARTOŚCI ZARZĄDZANYCH AKTYWÓW



NOBLE FUNDS
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

- Zysk netto **14,3 mln zł w 2007**
- Uruchomienie 2 nowych Funduszy:
 - Noble Fund Małych i Średnich Spółek
 - Noble Fund Luxury
- Intensywny rozwój dystrybucji zewnętrznej

w mln zł - przyrost całkowitej wartości zarządzanych aktywów (AUM)



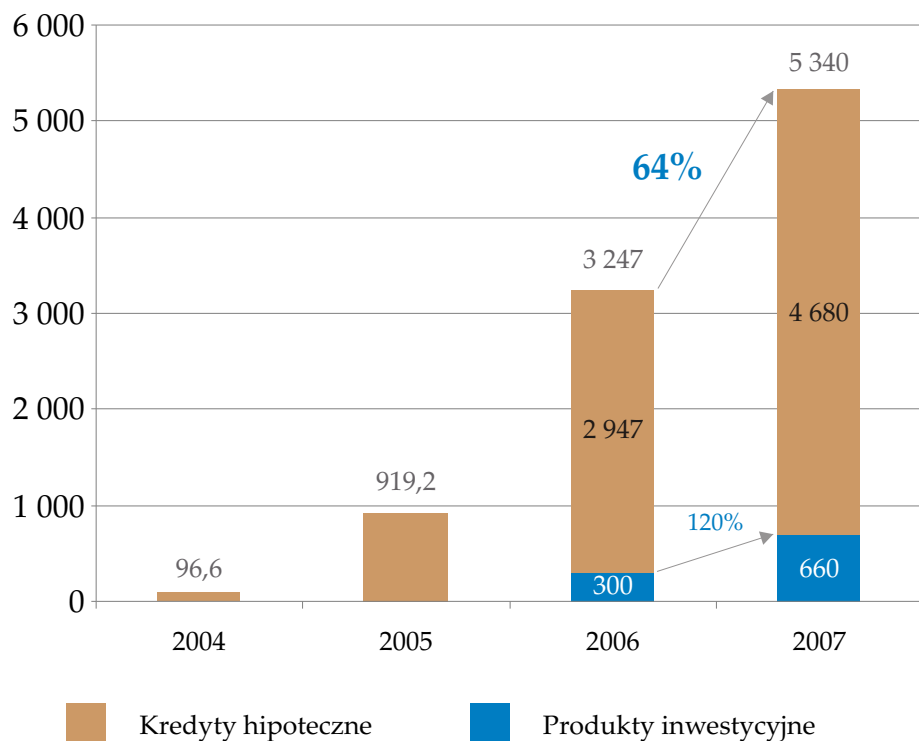
OPEN FINANCE WIELKOŚĆ SPRZEDAŻY I RENTOWNOŚĆ



- Rosnąca rentowność asortymentu produktów, w szczególności dzięki zwiększonemu udziałowi sprzedaży produktów inwestycyjnych
- Dane dotyczące rentowności nie zawierają corocznych przychodów z tytułu udziału w opłacie za zarządzanie i marży kredytowej

Całkowita wartość sprzedaży
(kredyty hipoteczne + produkty inwestycyjne)

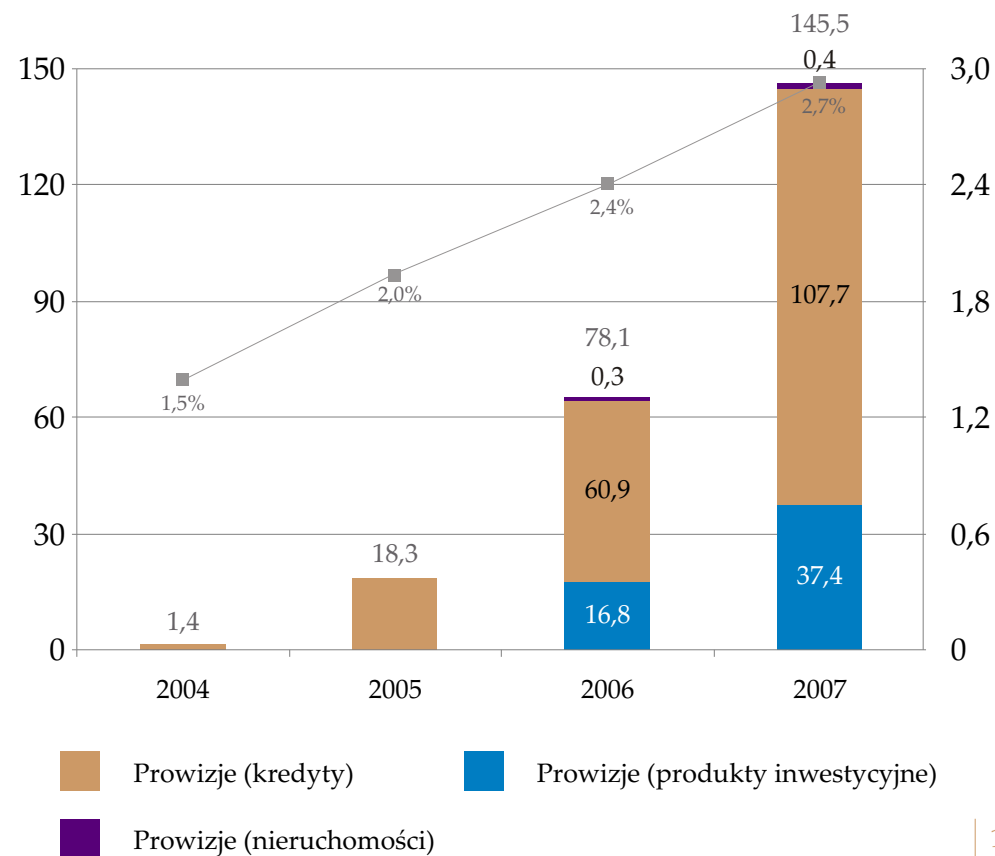
w mln zł



Przychód i średni dochód z prowizji za pośrednictwo
(opłata "up-front")

przychód w mln zł

przychód z prowizji (%)



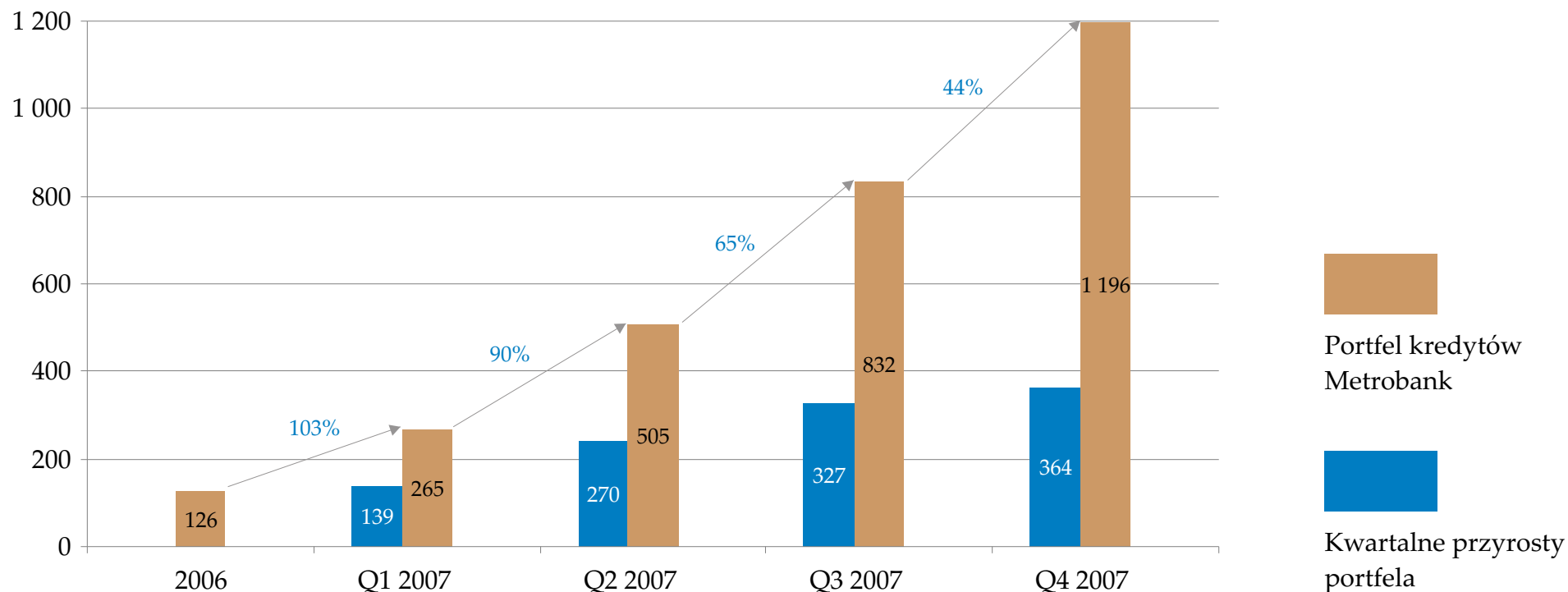
METROBANK WIELKOŚĆ SPRZEDAŻY I RENTOWNOŚĆ



metrobank

- Suma wypłaconych kredytów osiągnęła poziom blisko 1,2 mld zł na koniec 2007 r.
- Wysoka jakość portfela: zaległości kredytowe (wartościowo) > 30 dni = 0,10% (na 31 grudnia 2007 r.)
- Utrzymanie wysokiej rentowności produktów; marża odsetkowa brutto powyżej 3,00%

w mln zł



* Kwartalne wypłaty kredytów.

Uwaga! W poprzednich okresach prezentowane były całkowite kwoty uruchomionych kredytów.

ZAŁĄCZNIKI

GRUPA NOBLE BANK

NAJWAŻNIEJSZE DANE FINANSOWE



	2006	% UDZIAŁ	2007	% UDZIAŁ
Skonsolidowany zysk netto	53,2 mln zł	---	126,5 mln zł	---
Udział w zysku netto (nieskonsolidowany)	---	---	---	---
Noble Bank	38,4 mln zł	67%	93,4 mln zł	68%
Open Finance	19,4 mln zł	33%	28,7 mln zł	21%
Noble Funds TFI	-0,7 mln zł	0%	14,3 mln zł	11%
Zwrot z kapitału własnego (ROE)	27,2%	---	31,3%	+4,1 p.p.
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	10,7%	---	6,0%	---
C/I Noble Bank	37,6%	---	27,2%	-10,5 p.p.
C/I Grupy Noble Bank	58,9%	---	47,8%	-11,2 p.p.
Współczynnik wypłacalności*	55,5%	---	**21,4%	---

* Tylko Noble Bank.

** 28,2% przy założeniu dodania wyniku 2007.

GRUPA NOBLE BANK

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK WYNIKÓW



Prognoza z IPO na cały 2007 rok przekroczona o 37%

(Wybrane dane)

Dochód w mln zł	4Q 2006	4Q 2007	%	2006	2007	%	2007F*
Przychody z odsetek brutto	6,5	37,1	+469%	24,3	68,2	+180%	33
Przychody z odsetek netto	6,5	17,7	+172%	24,1	32,6	+35%	18
Opłaty i prowizje brutto	21,8	40,7	+86%	73,2	177,1	+142%	b.d.
Opłaty i prowizje netto	19,9	35,5	+78%	70,8	156,5	+121%	134
Wynik na działalności bankowej	28,1	64,9	+130%	97,3	244,5	+151%	170
Koszty administracyjne wraz z amortyzacją	27,8	35,0	+26%	65,7	126,2	+92%	90
Zysk operacyjny	13,0	43,9	+237%	65,4	155,6	+138%	95
Zysk netto**	15,8	37,8	+139%	53,2	126,5	+138%	92
Zysk na akcję**	0,08 zł	0,18 zł	+125%	0,27 zł	0,61 zł	+125%	0,40 zł

* Prognoza DM Bank Millennium z IPO (maj 2007).

** Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej.

GRUPA NOBLE BANK

BILANS SKONSOLIDOWANY



(Wybrane dane)

Bilans w mln zł	2006	1Q 2007	2Q 2007	3Q 2007	2007	2007F*
Gotówka i rozliczenia z bankiem centralnym	1,8	12,2	4,2	5,1	26,0	5
Należności od innych banków	190,6	137,1	355,4	609,3	657,1	58
Należności od klientów	132,6	275,5	510,3	830,4	1 175,9	913
Aktywa finansowe wg wartości godziwej	37,1	37,9	0,6	8,5	70,9	72
Rzeczowy majątek trwały	7,8	9,1	10,4	13,2	16,3	---
oraz wartości niematerialne i prawne	102,8	103,1	102,8	102,2	102,7	103
Aktywa ogółem	495,1	608,1	1 014,7	1 618,7	2 092,6	1 205
Zobowiązania wobec banków	80,0	56,6	189,3	201,0	195,4	518
Zobowiązania wobec klientów	109,4	212,1	296,5	511,6	938,0	136
Zobowiązania dłużne długoterminowe	---	---	---	351,3	353,9	---
Zobowiązania ogółem	246,0	333,6	553,3	1 122,0	1 556,2	654
Kapitał zakładowy	200,1	200,2	215,2	215,2	215,2	215
Pozostałe kapitały	0,5	34,5	191,4	191,4	192,1	185
Zysk za rok bieżący**	53,2	25,0	56,1	88,7	126,5	92
Kapitały własne ogółem**	249,1	274,5	459,5	491,9	530,5	492
Pasywa ogółem	495,1	608,1	1 014,7	1 618,7	2 092,6	1 205
Wartość księgowa na akcję	1,24 zł	1,37 zł	2,14 zł	2,29 zł	2,47 zł	2,30 zł

* Prognoza DM Bank Millennium z IPO (maj 2007)

** Przepisane akcjonariuszom jednostki dominującej



NOBLE BANK

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ