



NOBLE BANK

GRUPA NOBLE BANK SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 R. DO 31 GRUDNIA 2008 R.

Rozwój Grupy w 2008 r.

Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A. składa się z Noble Bank S.A. oraz jego spółek zależnych Open Finance S.A., Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Noble Concierge Sp. z o.o. oraz Introfactor S.A. Jednostką dominującą jest Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Domaniewskiej 39B zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. ST. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000018507. Na dzień 31 grudnia 2008 r. kapitał podstawowy Grupy Noble Bank S.A. wynosi 215,178,156 zł.

Model biznesowy Noble Bank podobnie jak Open Finance bazuje na otwartej platformie transakcyjnej. Bank prowadzi dystrybucję zarówno własnych produktów jak i produktów innych instytucji finansowych.

W 2008 r. w ofercie sprzedaży Noble Bank S.A. znalazły się usługi z zakresu: doradztwa finansowego, doradztwa w obszarze nieruchomości, fundusze inwestycyjne, asset management, finansowanie hipoteczne, rachunki inwestycyjne oraz depozyty (w tym depozyty strukturyzowane). Oferta ta adresowana jest do klientów o wysokich wymaganiach i wyższym niż średni stopniu zamożności. Na dzień 31 grudnia 2008 r. Spółka zatrudniała 485 osób w tym 140 doradców finansowych oraz ich asystentów.

Spółka Open Finance S.A. w 2008 r. kontynuowała dynamiczny rozwój osiągając wyniki ze sprzedaży przewyższające wyniki roku poprzedniego. Było to związane z powiększeniem ilości sieci placówek (w tym Open Direct) do 64 jak również zwiększeniem liczby doradców w tym doradców sieci sprzedaży bezpośredniej Open Direct (na dzień 31 grudnia 2008 r. było 447 doradców). Dodatkowo poniesiono relatywnie duże nakłady na marketing – w tym reklamę telewizyjną. Przyczyniło się to do dalszej poprawy wizerunku firmy na rynku i przełożyło się w wymierny sposób na wielkość realizowanej sprzedaży.

Noble Funds TFI S.A. oferuje zarządzanie aktywami oraz fundusze inwestycyjne.

Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na dzień 31 grudnia 2008 r. zarządzała Noble Funds Funduszem Inwestycyjnym Otwartym z wydzielonymi 6 subfunduszami: Noble Fund

Skarbowy, Noble Fund Mieszany, Noble Fund Akcji, Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek, Noble Fund Luxury, Noble Fund Timingowy.

W 2008 roku aktywa Noble Funds FIO zmniejszyły się z poziomu 1,124.2 mln zł do 775.8 mln zł, co oznacza spadek w wysokości 31%. W tym samym okresie, według zestawień IZFA (Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami) aktywa polskiego rynku towarzystw funduszy inwestycyjnych zmalały z poziomu 135.0 mld zł do 74.2 mld zł., co oznacza spadek o 45%. Tym samym udział Spółki w rynku towarzystw funduszy inwestycyjnych wzrósł w przeciągu roku z 0.83 % do 1.05 %.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Spółka zarządzała aktywami 81 klientów indywidualnych (osób fizycznych oraz osób prawnych). W 2008 r. aktywa klientów asset managementu zmniejszyły się z poziomu 409.6 mln zł do 139.6 mln zł, co oznacza spadek w wysokości 66%. W przypadku klientów asset managementu około 65% wycofywanych aktywów stanowiły aktywa spółek z grupy kapitałowej Getin Holding S.A.

Na koniec grudnia 2008 r. Noble Funds TFI S.A. zarządzało aktywami funduszu inwestycyjnego oraz klientów asset managementu o łącznej wartości 915.4 mln zł.

Grupa kapitałowa Noble Bank S.A. ulega ciągłemu rozwojowi.

W dniu 31 lipca 2008 r. Noble Bank S.A. objął 50.000 akcji w spółce Introfactor S.A. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, za łączną cenę 500.000,00 zł. Spółka Introfactor S.A. prowadzi działalność faktoringową. W 2008 roku działała na rynku krajowym.

W dniu 26 maja 2008 r. Noble Bank S.A. zawarł ze spółką Open Finance S.A. umowę nabycia 100 udziałów w spółce Open Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników za cenę 69,000 zł. Następnie zmieniono nazwę spółki na Noble Concierge Sp. z o.o. Spółka świadczy głównie usługi typu concierge dla klientów Noble Bank S.A.

Omówienie podstawowych wielkości ekonomicznych

Grupa Noble Bank S.A. osiągnęła w 2008 r. wynik netto w wysokości 151,628 tys. zł. Założenia dotyczące wyniku finansowego, przyjęte przez Akcjonariuszy Noble Banku S.A. w planie finansowym na 2008 r. zostały przekroczone.

Stosowany model sprzedaży w Grupie Noble Bank S.A. zaowocował w ciągu roku znacznym wzrostem przychodów z tytułu odsetek, prowizji i różnic kursowych.

W ciągu roku w istotny sposób wzrosła wartość udzielonych przez Grupę kredytów. Ich wartość wzrosła z 1,175,899 tys. zł na dzień 31 grudnia 2007 r. do 3,825,081 tys. zł na dzień 31 grudnia 2008 r.

Ważniejsze czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, w 2008 r., a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

Przeprowadzona kampania marketingowa oraz zwiększona efektywność doradców finansowych Noble Bank S.A. i Open Finance S.A. umożliwiła Grupie wysoką sprzedaż kredytów hipotecznych oraz wysoką sprzedaż produktów depozytowych (zwłaszcza pod koniec roku) co przełożyło się na realizację zysków powyżej oczekiwanego pierwotnie poziomu.

Zmiana parametrów makroekonomicznych pod koniec roku obrotowego, utrzymująca się w 2009 r., będzie wymagała od Zarządu i pracowników Grupy dodatkowego wysiłku przy realizacji ustalonych ambitnych celów na 2009 r. Zdaniem Zarządu Grupy, ustalone w budżecie na 2009 r. cele nie są zagrożone.

29 stycznia 2009 r. Zarządy spółek Noble Bank S.A. i Getin Bank S.A. uzgodniły, a Rady Nadzorcze obydwu banków zaakceptowały Plan Połączenia Noble Bank S.A. i Getin Bank S.A.

Poza powyżej wspomnianymi nie odnotowano innych istotnych zdarzeń, czynników o nietypowym charakterze mających wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy w obecnym roku obrotowym oraz w latach następnych.

Perspektywy rozwoju działalności Grupy

W związku z planowanym dynamicznym rozwojem Spółek Grupy oraz w związku z planowanym połączeniem z Getin Bank S.A., Spółki Grupy zamierzają w dalszym ciągu rozwijać sieć dystrybucji produktów oraz zwiększać związaną z tym wielkość sprzedaży.

Planowany dynamiczny rozwój Grupy w zakresie sprzedaży produktów (głównie kredytów) związany będzie z potrzebą dalszego pozyskiwania stabilnych źródeł finansowania akcji kredytowej. Planuje się położenie szczególnego nacisku na sprzedaż produktów depozytowych – w tym również strukturyzowanych.

Bank zamierza w dalszym ciągu prowadzić windykację „starego” portfela kredytowego, biorąc również pod uwagę możliwość nabywania pakietów wymagalnych wierzytelności innych banków w celu prowadzenia przez wyspecjalizowaną jednostkę Banku działań windykacyjnych.

Planowany jest dalszy rozwój spółek zależnych.

Open Finance S.A. planuje w dalszym ciągu rozszerzać sieć dystrybucji poprzez otwieranie nowych oddziałów, jak również poprzez rozwój sieci doradców mobilnych.

Noble Funds TFI S.A. zamierza kontynuować budowanie portfela inwestycyjnego w ramach oferowanych jednostek uczestnictwa funduszu parasolowego oraz usługi zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. Wśród czynników rozwoju Noble Funds TFI S.A. najważniejszym będzie powtarzalność dobrego wyniku inwestycyjnego, co Spółka będzie chciała osiągnąć poprzez dbałość o jakość zespołu inwestycyjnego.

Spółka Inrofactor S.A. zamierza kontynuować dalszy rozwój działalności factoringowej przy szczególnej dbałości o dobór partnerów handlowych. Spółka dedykuje swoje usługi głównie dla małych i średnich przedsiębiorstw z przychodami od 4 mln zł do 50 mln zł. 2009 r. będzie pierwszym pełnym rokiem działalności Spółki.

Noble Concierge Sp. z o.o. planuje kontynuację obsługi Programu Noble Bank Concierge oraz rozbudowę i dostosowanie infrastruktury prawnej, informacyjnej i operacyjnej niezbędnej do realizacji zmodyfikowanego modelu biznesowego. Model ten zakłada uzyskiwanie przez Spółkę przychodów od

podmiotów spoza Grupy w oparciu o wypracowany model i standard obsługi Klientów VIP Noble Bank S.A.

Informacje o podstawowych produktach, usługach świadczonych przez Grupę Noble Bank S.A.

Model biznesowy Noble Bank S.A. (podobnie jak Open Finance S.A.) bazuje na otwartej platformie transakcyjnej. Bank prowadzi dystrybucję zarówno własnych produktów (głównie kredytów i depozytów) jak i produktów innych instytucji finansowych.

W 2008 r. w ofercie sprzedaży Noble Bank S.A. oraz Open Finance S.A. znalazły się usługi z zakresu: doradztwa finansowego, doradztwa w obszarze nieruchomości, fundusze inwestycyjne, asset management, finansowanie hipoteczne, rachunki inwestycyjne, lokaty oraz depozyty strukturyzowane. Oferta ta adresowana jest do klientów o wysokich wymaganiach i wyższym niż średni stopniu zamożności.

Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na dzień 31 grudnia 2008 r. zarządzała Noble Funds Funduszem Inwestycyjnym Otwartym z wydzielonymi 6 subfunduszami: Noble Fund Skarbowy, Noble Fund Mieszany, Noble Fund Akcji, Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek, Noble Fund Luxury, Noble Fund Timingowy.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Spółka zarządzała również aktywami 81 klientów indywidualnych (osób fizycznych oraz osób prawnych).

W dniu 19 sierpnia 2008 r. Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. otrzymała zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi. Tym samym Spółka poszerzyła zakres oferowanych usług (oprócz prowadzenia działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz zarządzania zbiorczym portfelem papierów wartościowych oraz zarządzanie cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie - tzw. asset management).

W dniu 1 grudnia 2008 roku Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. rozpoczęła faktyczne świadczenie usługi doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi na rzecz Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., która zleciła Spółce zarządzanie portfelami modelowymi.

Introfactor S.A. świadczy usługi faktoringowe – głównie dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Noble Concierge Sp. z o.o. świadczy głównie usługi dla klientów Noble Bank S.A. w ramach Programu Noble Bank Concierge.

W 2008 r. zrealizowano przychody z tytułu odsetek w kwocie 253,013 tys. zł (2007 r.: 77,956 tys. zł) oraz przychody z tytułu prowizji w kwocie 184,209 tys. zł. (2007 r.: 177,116 tys. zł). W 2008 r. w stosunku do 2007 r. nastąpił wzrost przychodów z odsetek o 225% oraz wzrost przychodów z tytułu prowizji o 4%.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Grupy, wraz z określeniem, w jakim stopniu Grupa jest na nie narażona.

Jednym z celów polityki zarządzania ryzykiem jest optymalizacja struktury bilansu i pozycji pozabilansowych dla zachowania założonej relacji dochodu do ponoszonego ryzyka. Odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, na poziomie strategicznym, jest Zarząd Banku. W Noble Bank S.A. funkcjonują dwa Komitety: Kredytowy oraz Zarządzania Aktywami i Pasywami, które odpowiedzialne są za zarządzanie podległymi im obszarami ryzyka na poziomie operacyjnym, monitorowanie poziomu ryzyka, a także wytyczanie bieżącej polityki w ramach przyjętej przez Zarząd

Banku strategii oraz w ramach limitów wewnętrznych i regulacji nadzorczych.

W prowadzonej działalności Bank jest narażony na szereg ryzyk, z których najważniejsze to ryzyko kredytowe, płynności, rynkowe i operacyjne. Zgodnie z uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego (KNB) Bank jest zobowiązany do obliczania wymogów kapitałowych na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyk, a tym samym posiadania funduszy własnych na poziomie adekwatnym do wielkości ponoszonego ryzyka. Uchwała KNB do której stosuje się Spółka, reguluje sposób wyliczania współczynnika wypłacalności, włączając do rachunku adekwatności kapitałowej, oprócz ryzyka kredytowego, także wymogi kapitałowe z tytułu pozostałych, rodzajów ryzyka (m.in. ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko operacyjne).

Ryzyko kredytowe:

Bank kontroluje ryzyko kredytowe poprzez wprowadzanie i przestrzeganie wewnętrznych procedur monitorowania udzielonych kredytów oraz bieżące analizowanie sytuacji finansowej kredytobiorców i spłat udzielonych kredytów. W Banku funkcjonuje wyodrębniona komórka organizacyjna, która zajmuje się monitorowaniem oraz zarządzaniem ryzykiem kredytowym.

Ryzyko walutowe:

Noble Bank S.A. posiada wdrożone, opracowane w formie pisemnej procedury dotyczące zarządzania ryzykiem walutowym. Bank w ramach prowadzonej działalności operacyjnej dąży do minimalizacji ryzyka walutowego poprzez utrzymywanie wartości pozycji walutowej całkowitej na poziomie niższym od przyjętego limitu. Ustalenia oraz zmiany wielkości limitu dokonuje Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Ryzyko stopy procentowej:

Noble Bank S.A. posiada wdrożone, opracowane w formie pisemnej procedury dotyczące zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Funkcjonujący w Noble Bank S.A. system zarządzania ryzykiem stopy procentowej pozwala na ustalenie czy Bank jest narażony i w jakim stopniu jest on narażony na ryzyko zmiany stopy procentowej. Do badania ryzyka stopy procentowej Noble Bank S.A. wykorzystuje metodę badania niedopasowania terminów zapadalności i wymagalności (lukę terminów zapadalności i wymagalności); metodę duration (lukę duration) z wykorzystaniem współczynnika wypukłości; metodę luki niedopasowania (lukę funduszy, repricing model); analizę wrażliwości na podstawie wzorów na wartość pozycji; analizę wrażliwości marży dla pozycji o zmiennym oprocentowaniu. Bank dokonuje także analizy ryzyka krzywej dochodowości, ryzyka bazowego oraz ryzyka opcji klienta.

Ryzyko płynności:

Noble Bank S.A. posiada opracowane w formie pisemnej i wdrożone procedury dotyczące zarządzania ryzykiem płynności. Zbudowany i działający w Noble Banku S.A. system zarządzania ryzykiem płynności pozwala na bieżąco badać poziom aktywów płynnych i zapewniać poziom płynności niezbędny do regulowania zobowiązań. Głównymi źródłami informacji o poziomie ryzyka płynności w banku są: codzienne informacje o poziomie utrzymywania nadzorczych miar płynności, miesięczne zestawienia niedopasowania aktywów i pasywów wraz z pozycjami pozabilansowymi według rzeczywistych oraz urealnionych terminów zapadalności i wymagalności oraz obliczane na ich podstawie wskaźniki płynności. Wskaźniki te są limitowane i monitorowane.

Ryzyko operacyjne:

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym w Noble Banku S.A. wdrożony został pięciostopniowy proces zarządzania tym ryzykiem. Bank dokonał mapowania procesów oraz obszarów, w których potencjalnie może występować narażenie na ryzyko operacyjne. W obszarach tych zostały wskazane osoby odpowiedzialne za raportowanie zdarzeń z obszaru ryzyka operacyjnego. Noble Bank S.A. prowadzi bazę strat oraz incydentów operacyjnych. W kwestiach zarządzania ryzykiem operacyjnym Noble Bank S.A. stosuje się do regulacji zawartych w Rekomendacji M – dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach.

Open Finance S.A. działa na rynku jako broker produktów finansowych w tym w znacznej mierze produktów kredytowych. W związku z tym, wszelkie ryzyka rynkowe związane z fluktuacją wartości

złotówki, poziom zamożności gospodarstw domowych, zmiany oprocentowania kredytów, zaostżenia kryteriów przyznawania przez banki kredytów mają wpływ na sprzedaż i wyniki finansowe Spółki. Open Finance S.A. posiada system informatyczny wspierający prowadzoną działalność biznesową i w znacznym stopniu ograniczający możliwość wystąpienia negatywnych efektów ryzyka operacyjnego.

Kluczowym ryzykiem dla rozwoju Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A jest utrata znaczącej części aktywów zarządzanych przez Spółkę spowodowanej panującą obecnie sytuacją na rynkach giełdowych. Jest to ryzyko, które obecnie dotyczy całego rynku funduszy inwestycyjnych w Polsce. Dystrybucja jednostek uczestnictwa Noble Funds FIO prowadzona jest głównie za pośrednictwem ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych przez następujące podmioty: Skandia Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., AEGON TU na Życie S.A., AXA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., przez oddziały Noble Banku S.A., sieć sprzedaży Open Finance S.A. oraz kilkunastu innych dystrybutorów, głównie firm pośrednictwa finansowego. Pomimo rozbudowanej sieci sprzedaży nie można wykluczyć, że przy negatywnym jak obecnie nastawieniu klientów do inwestycji na rynku kapitałowym, system dystrybucji jednostek uczestnictwa Noble Funds FIO nie zapewni przyrostu aktywów, co może mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki. Spółka ryzyko powyższe będzie zmniejszała poprzez zawieranie umów dystrybucyjnych z kolejnymi pośrednikami finansowymi, sieciami bankowymi oraz biurami maklerskimi oraz przede wszystkim poprzez tworzenie produktów, dostosowanych do obecnej sytuacji rynkowej (subfundusz Noble Fund Global Return, fundusze zamknięte dedykowane osobom fizycznym, fundusz zamknięty private equity, rozszerzenie przedmiotu działalności Spółki o doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi).

Oprócz ryzyka związanego z sytuacją rynkową i siecią dystrybucji, Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A narażona jest na następujące ryzyka rynkowe, które mogą mieć wpływ na poziom zarządzanych przez Spółkę aktywów:

- 1) rozpoczęcie „wojny cenowej” wśród towarzystw funduszy inwestycyjnych związanej z obniżaniem opłat za zarządzanie może wpłynąć na rentowność Spółki,
- 2) rosnące koszty dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Oprócz wyżej wymienionych ryzyk, dość istotnym ryzykiem dla Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A, które w znaczącym stopniu może wpłynąć na poziom zarządzanych przez Spółkę aktywów, a tym samym na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe jest jakość zarządzania powierzonymi Spółce aktywami, co należy rozumieć jako powtarzalność dobrych wyników inwestycyjnych w stosunku do konkurencyjnych TFI. Dobre wyniki finansowe na portfelach klientów indywidualnych oraz na subfunduszach Noble Fund Timingowy oraz Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek mogą być istotnym źródłem przychodów Spółki z uwagi na konstrukcję opłat na tych produktach, umożliwiającą pobranie przez Spółkę wynagrodzenia od wyników inwestycyjnych (tzw. success fee).

Ryzyka operacyjne występujące w działalności Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A występują w dwóch zasadniczych obszarach: działalności Spółki jako przedsiębiorstwa oraz działalności Spółki jako zarządzającego funduszami inwestycyjnymi oraz portfelami klientów indywidualnych. Spółka zabezpiecza ryzyka, w szczególności związane procesem podejmowania decyzji inwestycyjnych, dokonywaniem wyceny jednostek uczestnictwa funduszy, dokonywaniem wyceny portfeli klientów indywidualnych oraz procesem nabywania i zbywania jednostek uczestnictwa funduszy. Ryzyka te Spółka zabezpiecza poprzez posiadanie odpowiedniej infrastruktury informatycznej, posiadanie procedur wewnętrznych oraz procedur współpracy z podmiotami zewnętrznymi, w szczególności z dystrybutorami jednostek uczestnictwa funduszy, agentem obsługującym oraz bankiem depozytariuszem. Kluczowe znaczenie w procesie minimalizacji ryzyk działalności operacyjnej Spółki ma kadra zarządzająca, posiadająca wieloletnie doświadczenie w pracy w konkurencyjnych TFI.

Spółki z Grupy Noble Bank S.A. nie stosowały rachunkowości zabezpieczeń w 2008 r.

Informacje o rynkach zbytu

Grupa działa głównie na rynku krajowym. Nie posiada dostawców ani odbiorców osiągających ponad 10% przychodów ze sprzedaży lub kosztów zakupu.

Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy, w tym znanych Spółce umowach zwartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. w Noble Bank S.A. było złożone 7,674 depozytów Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. Łączna wartość tych depozytów na 31 grudnia 2008 r. wynosiła 1,255,701 tys. zł (kapitał – 1,229,224 tys. zł. i odsetki – 26,477 tys. zł). Ostatni depozyt zapada w lipcu 2013 r. Depozyty zawierane są na warunkach rynkowych.

Grupa (Noble Bank S.A) zawarła szereg transakcji dotyczących instrumentów finansowych na łączną kwotę 4,412,732 tys. zł.

Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych.

Noble Bank jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. Bank posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział banku w kapitale	
			31.12.2008	31.12.2007
Open Finance S.A.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	pośrednictwo finansowe	100,0%	100,0%
Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	70,0%	70,0%
Introfactor S.A.	ul. Wołoska 18 Warszawa	pozostała działalność finansowa	100,0%	0,0%
Noble Concierge Sp. z o.o.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe	100,0%	0,0%

Getin Holding S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i bezpośrednią jednostką dominującą wobec Noble Bank S.A. Przez podmioty powiązane Spółka rozumie również akcjonariuszy mniejszościowych Banku: ASK Investments S.A., A. Negelkerken Holding B.V., International consultancy strategy Implementation B.V., H.P. Holding 3 B.V. W grupie podmiotów powiązanych mieszczą się też: Zarząd Spółki, Carcade Sp. z o.o., TU Europa S.A., TU na Życie Europa S.A., Getin Bank S.A., Home Broker S.A. (wcześniej JML S.A.), Powszechny Dom Kredytowy S.A., Panorama Finansów S.A., Dom Maklerski Polonia Net S.A., Leszek Czarnecki jako główny akcjonariusz Getin Holding S.A. oraz członkowie Zarządu jednostki dominującej, członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej oraz osoby powiązane z nimi.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Spółka posiadała następujące papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w które Spółka inwestowała nadwyżkę posiadanych środków finansowych: papiery wartościowe emitowane przez banki centralne o wartości 299,958 tys. zł, papiery wartościowe emitowane przez banki o wartości 118 tys. zł, papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty finansowe o wartości 1,194 tys. zł, papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe o wartości 51 tys. zł. oraz papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa o wartości 175,920 tys. zł.

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w zł równowartość kwoty 500.000 euro

Grupa zawierała transakcje z następującymi podmiotami:

- TU Europa S.A. - transakcje dotyczyły głównie depozytów przyjmowanych przez Noble Bank S.A. (wartość ich na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosła 121,934 tys. zł), kosztów odsetek od tych depozytów (w 2008 r. wyniosły one 7,994 tys. zł), przychodów z tytułu prowizji (wartość tych przychodów w 2008 r. wyniosła 6,953 tys.), kosztów z tytułu prowizji (w 2008 r. wyniosły one 15 tys. zł.), kosztów pozostałych usług i materiałów (w 2008 r. wyniosły one 139 tys. zł) oraz przychodów ze sprzedaży (w 2008 r. wartość sprzedaży wyniosła 16 tys. zł) Należności z tytułu prowizji na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosły 365 tys. zł. Zobowiązania z tytułu pośrednictwa ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosły 462 tys. zł.
- TU Europa na Życie S.A. - transakcje dotyczyły głównie depozytów przyjmowanych przez Noble Bank S.A. oraz rachunków bieżących (wartość ich na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosła 1,259,958 tys. zł), kosztów odsetek od tych depozytów (w 2008 r. wyniosły one 39.715 tys. zł), oraz prowizji (wartość przychodów z tytułu prowizji w 2008 r. wyniosła 23,556 tys. zł., koszty z tytułu prowizji wyniosły 670 tys. zł.), należności na dzień 31 grudnia 2008 r. wynosiły 1,360 tys. zł, a zobowiązania na dzień 31 grudnia 2008 r. 1,397 tys. zł). W 2008 r. zrealizowano od TU Europa na Życie S.A przychody ze sprzedaży pozostałych usług w wysokości 153 tys. zł oraz poniesiono koszty wynikające z zakupów od TU Europa na Życie S.A pozostałych usług w kwocie 3,199 tys. zł.
- Carcade OOO – transakcje dotyczyły głównie kredytu udzielonego przez Noble Bank S.A. (wartość kredytu na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosła 36,726 tys. zł) oraz przychodów z tytułu odsetek od tego kredytu (w 2008 r. przychody z tytułu odsetek wyniosły 3,303 tys. zł).
- Panorama Finansów S.A. - transakcje dotyczyły głównie kredytu udzielonego przez Noble Bank S.A. (wartość należności na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosła 2,013 tys. zł) oraz przychodów z tytułu odsetek od tego kredytu (w 2008 r. przychody z tytułu odsetek wyniosły 32 tys. zł). Koszty z tytułu odsetek w 2008 r. wyniosły 22 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2008 r. pozostałe należności od Spółki Panorama Finansów S.A. wyniosły 108 tys. zł, zobowiązania 12 tys. zł. W 2008 r. sprzedano do spółki Panorama Finansów S.A. materiały, środki trwałe o wartości 129 tys. zł. oraz poniesiono koszty prowizji w kwocie 9 tys. zł.
- Getin Bank S.A. – transakcje dotyczyły głównie złożonych przez Getin Bank S.A. depozytów. Ich saldo na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosło 125,186 tys. zł, a związane z tymi depozytami koszty odsetek 496 tys. zł. Pozostałe należności na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosły 42 tys. zł. Koszty prowizji 2008 r. wyniosły 20 tys. zł, pozostała sprzedaż zrealizowana do Getin Bank S.A wyniosła 26 tys. zł a koszty zakupu materiałów i pozostałych usług wyniosły 240 tys. zł. w 2008 r. Grupa zrealizowała do Getin Bank S.A. sprzedaż z tytułu prowizji w kwocie 2,511 tys. zł.
- Dom Maklerski Polonia Net S.A. - transakcje dotyczyły głównie złożonych przez Dom Maklerski Polonia Net S.A. depozytów. Ich saldo na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosło 2,514 tys. zł, a związane z tymi depozytami koszty odsetek 104 tys. zł.
- Pan Jarosław Augustyniak, Prezes Zarządu Noble Bank S.A. na dzień 31 grudnia 2008 r. posiadał w banku złożone depozyty na łączną kwotę 3,144 tys. zł.. w roku obrotowym wypłacono lub naliczono odsetki od złożonych depozytów w kwocie 501 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2008 r. należności od Pana Jarosława Augustyniaka wyniosły 20 tys. zł i wynikały z transakcji dokonanych za pomocą karty kredytowej. Wynagrodzenie Pana Jarosława Augustyniaka w 2008 r. wyniosło 3,465 tys. zł.
- Pan Maurycy Kuhn, Członek Zarządu – transakcje dotyczyły głównie złożonych w Noble Bank S.A. depozytów (na dzień 31 grudnia 2008 r. ich wartość wyniosła 2,465 tys. zł, a odsetki od depozytów naliczone za 2008 r. wyniosły 77 tys. zł.) oraz kredytu, którego wartość na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosła 4,041 tys. zł a przychody Spółki z tytułu odsetek od tego kredytu wyniosły w 2008 r. 108 tys. zł. Wynagrodzenie Pana Maurycego Kuhn w 2008 r. wyniosło 3,139 tys. zł.
- Pan Krzysztof Spyra, Członek Zarządu na dzień 31 grudnia 2008 r. posiadał w banku złożone depozyty na łączną kwotę 1,701 tys. zł.. w roku obrotowym wypłacono lub naliczono odsetki

od złożonych depozytów w kwocie 112 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2008 r. należności od Pana Krzysztofa Spyry wyniosły 43 tys. zł i wynikały z transakcji dokonanych za pomocą karty kredytowej. Przychody Spółki z tytułu odsetek wyniosły w 2008 r. 1 tys. zł. Wynagrodzenie Pana Krzysztofa Spyry w 2008 r. wyniosło 3,165 tys. zł.

Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Grupa posiadała zaciągnięte kredyty w następujących instytucjach:

- BOŚ – 20,000 tys. CHF – kredyt wymagalny 2 maja 2009 r.
- Mazowiecki Bank Regionalny – 25,000 tys. zł – kredyt wymagalny 29 czerwca 2009 r.
- DZ Bank – 15,000 tys. CHF – kredyt wymagalny 29 lipca 2009 r.
- Danske Bank 21,500 tys. CHF – linia kredytowa wymagalna 2 października 2009 r.

Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach.

Grupa Noble Bank S.A. udzieliła gwarancji zapłaty czynszu oraz innych zobowiązań do wysokości kwoty 450 tys. zł dla Home Broker S.A. (wcześniej JML S.A.) oraz 243 tys. zł spółce Dominata Sp. z o.o. Wynagrodzenie za udzielenie gwarancji stanowi prowizja w wysokości 1% od kwoty gwarantowanej.

Opis wykorzystania przez Grupę wpływów z emisji papierów wartościowych.

W dniu 15 września 2008 r., w ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Noble Bank S.A. dokonał emisji dwuletnich certyfikatów depozytowych na kwotę 57.500.000 zł. Odsetki od certyfikatów są płatne co sześć miesięcy w oparciu o 6M WIBOR plus marża. Środki pozyskane w ramach programu emisji zostaną przekazane na zwiększenie akcji kredytowej kredytów hipotecznych oraz kredytów zabezpieczonych na aktywach finansowych.

Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.

Grupa nie publikowała prognoz.

Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom).

Grupa ma pełną zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań finansowych. Wypracowane oraz budżetowane zyski pozwalają na pełne utrzymanie zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Planowane inwestycje Grupy są związane głównie z otwieraniem nowych oddziałów. Grupa posiada środki aby plany te w pełni zrealizować.

Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.

Przeznaczenie relatywnie dużych środków na promocję oraz coraz wyższa efektywność doradców finansowych umożliwiły Spółce sprzedaż kredytów (w tym denominowanych w walutach obcych) na

wyższym niż oczekiwano poziomie a przez to realizację zysków wyższych niż pierwotnie oczekiwano. Dzięki intensywnej sprzedaży kredytów w 2008 r. znacząco zwiększyły się przychody Grupy z tytułu odsetek (wzrost przychodów z odsetek w 2008 r. w stosunku do 2007 r. wyniósł 225%), oraz przychody z tytułu prowizji (w stosunku do 2007 r. nastąpił wzrost o 4%). Dzięki sprzedaży kredytów denominowanych w walutach obcych Grupa zwiększyła również istotnie wynik z pozycji wymiany (w stosunku 2007 r. nastąpił wzrost o 120%).

Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa

Zmniejszenie dotychczasowego tempa wzrostu gospodarczego lub jego brak, osłabienie złotówki, wzrost stóp procentowych a w konsekwencji zmniejszenie dotychczasowego poziomu skłonności klientów do zaciągania kredytów hipotecznych i finansowych może spowodować zmniejszenie sprzedaży kredytów (zwłaszcza tych denominowanych w walutach obcych).

Czynnikiem determinującym dalszy wzrost Grupy jest zapewnienie środków na finansowanie akcji kredytowej. Grupa realizuje ten cel dzięki aktywnej akcji gromadzenia depozytów – w tym również poprzez sprzedaż depozytów strukturyzowanych.

Istotnym czynnikiem wewnętrznym dla dalszego rozwoju Grupy jest utrzymanie w Grupie wykwalifikowanej, doświadczonej kadry zarządzającej.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem i jego grupą kapitałową.

W 2008 r. nie było istotnych zmian w sposobie zarządzania Spółką i Grupa Kapitałową Noble Bank S.A.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta i spółek zależnych w 2008 roku. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Skład Zarządu Noble Bank na dzień 31 grudnia 2008 r. był następujący:

- Jarosław Augustyniak - Prezes Zarządu Banku,
- Maurycy Kuhn - Członek Zarządu,
- Krzysztof Spyra - Członek Zarządu.

Pan Henryk Pietraszkiewicz, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Noble Bank S.A. złożył w dniu 7 marca 2008 r. rezygnację z członkostwa w Zarządzie Noble Bank S.A. Dnia 7 marca 2008 r. Rada Nadzorcza Noble Bank S.A. powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Noble Bank S.A. Panu Jarosławowi Augustyniakowi, dotychczasowemu Wiceprezesowi Zarządu Noble Bank S.A.

W dniu 9 stycznia 2009 r. Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Banku nowego Członka – Pana Bogusława Krysińskiego.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 r. skład Rady Nadzorczej Spółki Noble Bank S.A. przedstawiał się następująco:

- Krzysztof Rosiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Michał Kowalczewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Niedośpiał - Członek Rady Nadzorczej,
- Remigiusz Baliński - Członek Rady Nadzorczej,
- Radosław Stefurak - Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 6 marca 2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Noble Bank S.A. przyjęło rezygnację Pana Piotra Stępnika z dnia 22 stycznia 2008 r. z członkostwa w Radzie Nadzorczej

Noble Bank S.A. W dniu tym powołano Pana Krzysztofa Rosińskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Noble Bank S.A.

Dnia 31 lipca 2008 r. decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na stanowisko Członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Radosław Stefurak.

Dnia 19 września 2008 r. Pan Marek Kaczałko złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Noble Bank S.A.

W 2008 roku w skład Zarządu Noble Concierge Sp. z o.o. wchodziły następujące osoby:

- Wojciech Gradowski - Prezes Zarządu - do dnia 26 maja 2008 r.;
- Aleksandra Łukasiewicz - Wiceprezes Zarządu – do dnia 26 maja 2008 r.;
- Michał Kulka - Prezes Zarządu – od dnia 27 maja 2008 r.;
- Tomasz Miłułka - Członek Zarządu- od dnia- 27 maja 2008 r.

W 29 stycznia 2008 r. rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Open Finance S.A. złożył Pan Piotr Stępiak, a 31 stycznia 2008 r. na Członka Rady nadzorczej powołany został Pan Krzysztof Rosiński.

W 2008 r. nie było zmian w składzie osób zarządzających i nadzorujących pozostałych spółek Grupy.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Decyzje o wykupie i emisji akcji podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

W Grupie nie występują tego typu umowy.

Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Wynagrodzenie Zarządu Noble Bank S.A. za 2008 r. wyniosło 10.018 tys. zł. Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia w 2008 r..

W 2008 r. Członkowie Zarządu Noble Funds TFI S.A. otrzymali wynagrodzenie w łącznej wysokości 1,372 tys. zł. oraz dywidendę z zysku 2007 r. w kwocie 1,120 tys. zł. Członkowie Zarządu posiadają pakiety akcji Spółki. Spółka nie wypłaca wynagrodzeń Członkom Rady Nadzorczej.

W 2008 r. Członkowie Zarządu Open Finance S.A. otrzymali wynagrodzenie w łącznej wysokości 282 tys. zł. Spółka nie wypłaca wynagrodzeń Członkom Rady Nadzorczej.

W 2008 r. Członkowie Zarządu Noble Concierge Sp. z o.o. pobrali wynagrodzenie w kwocie 12 tys. zł.

W 2008 r. Członkowie Zarządu Introfactor S.A. pobrali wynagrodzenie w kwocie 120 tys. zł. Spółka nie wypłaca wynagrodzeń Członkom Rady Nadzorczej w 2008 r..

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Noble Bank S.A. – wg stanu na dzień 31 grudnia 2008 r.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. i na dzień 31 grudnia 2007 r. osoby nadzorujące i zarządzające Bankiem posiadały następujące ilości akcji Noble Bank S.A.:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Stan na dzień 31.12.2007	nabycie akcji w raportowanym okresie	zbycie akcji w raportowanym okresie	Stan na dzień 31.12.2008
Remigiusz Baliński	Członek Rady Nadzorczej	22 333	-	-	22 333
Maurycy Kuhn *	Członek Zarządu	10 758 000	-	453 553	10 304 447
Krzysztof Spyra **	Członek Zarządu	10 750 000	-	360 053	10 389 947
Jarosław Augustyniak ***	Prezes Zarządu	10 758 000	-	60 053	10 697 947
* poprzez:	ASK Investments SA A. Nagelkerken Holding B.V. jako osoba prywatna				4 939 947 5 350 000 14 500 <hr/> 10 304 447
** poprzez:	ASK Investments SA International Consultancy Strategy Implementation				4 939 947 <hr/> 5 450 000 10 389 947
*** poprzez:	ASK Investments SA H.P. Holding 3 B.V. jako osoba prywatna				4 939 947 5 750 000 8 000 <hr/> 10 697 947

Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariuszami Spółki Noble Bank S.A. na dzień 31 grudnia 2008 r. są:

Struktura kapitału akcyjnego 31.12.2008 dane badane	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów	% głosów na WZA
Getin Holding S.A.	158 458 666	158 458 666	73,64%
ASK Investments S.A.	14 819 840	14 819 840	6,89%
A. Nagelkerken Holding B.V.	5 350 000	5 350 000	2,49%
International consultancy strategy Implementation B.V.	5 450 000	5 450 000	2,53%
H.P. Holding 3 B.V.	5 750 000	5 750 000	2,67%
Akcjonariusze mniejszościowi	25 349 650	25 349 650	11,78%
Razem	215 178 156	215 178 156	100,00%

Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

W dniu 29 stycznia 2009 r. Zarządy Noble Banku S.A. i Getin Banku S.A. uzgodniły, a Rady Nadzorcze obydwu banków zaakceptowały Plan Połączenia Noble Bank S.A. i Getin Banku S.A.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej z dnia 31 marca 2006 r. pomiędzy Noble Bank S.A. z osobami fizycznymi będącymi na dzień 31 grudnia 2007 r. akcjonariuszami Noble Funds TFI S.A. (Noble Bank S.A. ma prawo (w okresie od roku 2007 do 31 grudnia 2012 r.) do wezwania do sprzedaży wszystkich akcji posiadanych przez wspomniane wyżej osoby fizyczne na rzecz Noble Bank S.A. Ewentualna cena wykupu jest między innymi uzależniona od sposobu działania Noble Funds TFI S.A., wartości aktywów netto oraz wyników na dzień realizacji opcji oraz wyników finansowych za okres 12 miesięcy poprzedzających dzień realizacji opcji.

Jednocześnie wspomniane osoby fizyczne mają prawo do wezwania Noble Bank S.A. do kupna posiadanych przez nich akcji. Wspomniane prawo podlega ewentualnemu wykonaniu od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Cena sprzedaży jest między innymi uzależniona od sposobu działania Noble Funds TFI S.A., wartości aktywów netto oraz wyników finansowych w latach, w których możliwe jest wykonanie opcji.

W dniu 28 lipca 2008 r. zawarta została Umowa Inwestycyjna pomiędzy Noble Bank S.A. a osobami fizycznymi oraz Spółką Factor Management Team Sp. z o.o. określająca warunki planowanej inwestycji poszczególnych stron w akcje Spółki pod firmą Introfactor S.A., zasady prowadzenia przez tę spółkę działalności, zasady kontroli nad nią oraz zasady zarządzania. Na podstawie tej umowy Noble Bank S.A. objął 100% akcji Spółki Introfactor S.A., za wkład pieniężny w wysokości 500 tys. zł. Ponadto, zgodnie z podpisaną umową przyznano Spółce Factor Management Team Sp. z o.o. warunkowe prawo do objęcia w przyszłości nowej emisji akcji Spółki Introfactor S.A. reprezentujących 30% kapitału zakładowego tej Spółki oraz dających 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Kluczowym warunkiem realizacji prawa objęcia akcji przez Spółkę Factor Management Team Sp. z o.o. jest wykonanie w okresie dwudziestu czterech miesięcy (liczonego od 31 lipca 2008 r.) założonego w Umowie Inwestycyjnej biznes planu dotyczącego zarówno spółki Introfactor S.A. i Introbank (będącego Oddziałem Specjalistycznym Noble Bank S.A.) oraz pozyskania określonej w umowie wartości depozytów dla Noble Bank S.A. W przypadku realizacji powyższego prawa, Spółka Factor Management Team Sp. z o.o. obejmie nową emisję po cenie nominalnej, za gotówkę.

Zgodnie z wiedzą Zarządu nie wystąpiły żadne inne umowy na podstawie których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.

W Spółce ma żadnych papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Programy akcji pracowniczych nie występują w Grupie Noble Bank S.A.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

Nie występują takie ograniczenia.

Informacje dotyczące umów z audytorem podmiotu dominującego

Dnia 21 lipca 2008 r. Spółka Noble Bank S.A. podpisała z Ernst & Young Audit sp. z o.o. umowę na przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2008 r. oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r.

Dnia 17 lipca 2008 r. Spółka Noble Funds TFI S.A. podpisała z Ernst & Young Audit sp. z o.o. umowę na przegląd i badanie za 2008 r. Noble Funds FIO.

Łączna wysokość wynagrodzenia Ernst & Young Audit sp. z o.o. wynikająca z powyższych podpisanych umów dotyczących 2008 r. wyniosła 435 tys. zł za rok obrotowy 2008 r.

Wynagrodzenie Ernst & Young Audit sp. z o.o. za badanie i przegląd sprawozdań finansowych Noble Bank i Noble Funds TFI S.A (wraz z FIO) za 2007 r. wyniosła 390 tys. zł.

Informacja o źródłach finansowania działalności operacyjnej Grupy

W 2008 r. głównymi źródłami finansowania działalności Grupy były zobowiązania wobec klientów, zobowiązania wobec banków oraz kapitał własny. Na dzień 31 grudnia 2008 r. zobowiązania wobec klientów oraz banków i innych instytucji finansowych wynosiły odpowiednio 3,454,781 tys. zł oraz 500,632 tys. zł, natomiast wartość kapitału własnego wyniosła na dzień 31 grudnia 2008 r. 692,550 tys. zł. W celu zapewnienia stabilnego finansowania działalności w Spółki opracowany został pakiet produktów depozytowych, które poprzez swoją nowoczesną formułę oraz atrakcyjne warunki zapewniają możliwość budowania stabilnej bazy depozytowej. Spółka pozyskuje również finansowanie poprzez współpracę z bankami na rynku transakcji międzybankowych oraz z pozostałymi instytucjami finansowymi. Na dzień 31 grudnia 2008 r. zobowiązania wobec klientów stanowiły 62% wszystkich źródeł finansowania, zobowiązania wobec banków i innych instytucji finansowych 9% a kapitały własne 12% wszystkich źródeł finansowania.

W 2008 r. Grupa prowadziła działalność operacyjną na terenie Polski.

Informacje o liczbie i wartości wystawionych przez Grupę tytułów egzekucyjnych oraz wartości ustanowionych zabezpieczeń

W 2008 r. wystawiono 2,356 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 19,601 tys. zł. Wartość zabezpieczeń ustanowionych na aktywach kredytobiorców na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosła 4,915,344 tys. zł.

Informacje o innych istotnych umowach pomiędzy Grupą a bankiem centralnym lub organami nadzoru.

W 2008 r. nie zawierano żadnych istotnych umów pomiędzy Grupą a bankiem centralnym lub organami nadzoru.

Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, poręczeń i gwarancji, nie dotyczących działalności operacyjnej Grupy, o wszystkich zobowiązaniach umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych, umowach o subemisję oraz gwarancjach udzielonych podmiotom zależnym.

W 2008 r. nie podpisywano umów kredytów, pożyczek, poręczeń i gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej Grupy. Nie zawierano również umów o subemisję.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Noble Bank S.A. udzielił gwarancji na rzecz Open Finance S.A. w wysokości 1,953 tys. zł

W dniu 15 września 2008 r., w ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Noble Bank S.A. dokonał emisji dwuletnich certyfikatów depozytowych na kwotę 57.500.000 zł. Odsetki od certyfikatów są płatne co sześć miesięcy w oparciu o 6M WIBOR plus marża.

Opis współpracy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi oraz charakterystyka polityki kredytowej banku.

Współpraca Grupy z międzynarodowymi instytucjami finansowymi dotyczyła głównie sprzedaży produktów instytucji międzynarodowych polskim klientom.

Polityka kredytowa banku jest zgodna z założeniami zawartymi w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą budżetach i uwzględnia kryteria ściśle związane z kontrolą zidentyfikowanych ryzyk – ryzyka kredytowego, ryzyka walutowego, ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka płynności. Bank kontroluje ryzyko kredytowe poprzez wprowadzanie i przestrzeganie wewnętrznych procedur monitorowania udzielonych kredytów oraz bieżące analizowanie sytuacji finansowej kredytobiorców i spłat udzielonych kredytów. Zgodnie z uchwałą Komisji Nadzoru Bankowego Bank jest zobowiązany do obliczania wymogów kapitałowych na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka, a tym samym posiadania funduszy własnych na poziomie adekwatnym do wielkości ponoszonego ryzyka. Uchwała KNB reguluje sposób wyliczania współczynnika wypłacalności, włączając do rachunku adekwatności kapitałowej, oprócz ryzyka kredytowego, także wymogi kapitałowe z tytułu pozostałych, rodzajów ryzyka (m.in. ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych).

Charakterystyka aktywów i pasywów banku oraz opis głównych pozycji bilansu.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. należności od banków stanowiły 17% wszystkich aktywów Grupy i wynosiły 965,217 tys. zł. Należności od banków obejmowały głównie depozyty terminowe oraz rachunki bieżące.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom stanowiły na dzień 31 grudnia 2008 r. 68% wszystkich aktywów i wynosiły 3,825,081 tys. zł. Kredyty i pożyczki udzielone klientom obejmowały głównie kredyty hipoteczne i kredyty zabezpieczone na aktywach finansowych.

Zobowiązania wobec klientów (w tym zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy) na dzień 31 grudnia 2008 r. stanowiły 62% wszystkich pasywów Grupy i wynosiły 3,454,781 tys. zł. Zobowiązania wobec klientów obejmowały głównie depozyty terminowe i środki na rachunkach bieżących.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych stanowiły 7 % wszystkich pasywów Grupy i wynosiły na dzień 31 grudnia 2008 r. 414,150 tys. zł. Papiery wartościowe obejmują trzyletnie certyfikaty depozytowe na kwotę 270,000,000 zł oraz pięcioletnie certyfikaty depozytowe na kwotę 80,000,000 zł. Odsetki od certyfikatów są płatne co trzy miesiące w oparciu o 3M WIBOR plus marża. W dniu 15 września 2008 r., w ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Noble Bank S.A. dokonał kolejnej emisji dwuletnich certyfikatów depozytowych na kwotę 57.500.000 zł. Odsetki od certyfikatów są płatne co sześć miesięcy w oparciu o 6M WIBOR plus marża.

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2008 r. wynosiły 692,550 tys. zł i stanowiły 12% sumy wszystkich pasywów Grupy. Zmiany kapitałów w ciągu roku wynikały głównie z wypracowanego zysku netto w kwocie 151,628 tys. zł.

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu z punktu widzenia płynności Grupy została przedstawiona poniżej:

Pozycje bilansowe	Do 1 miesiąca włącznie	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy włącznie	Powyżej 3 miesięcy do 1 roku włącznie	Razem poniżej 12 miesięcy	Powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	Powyżej 5 lat	Razem powyżej 12 miesięcy	O nieokreślonej zapadalności	Razem
Aktywa:									
Kasa, środki w Banku Centralnym	83 762	-	-	83 762	-	-	-	-	83 762
Należności od banków	837 993	112 212	-	950 205	-	-	-	15 012	965 217
Pochodne instrumenty finansowe	1 010	23 762	-	24 772	36 071	-	36 071	-	60 843
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	175 418	3 825	93 535	272 778	359 907	3 192 396	3 552 303	-	3 825 081
Instrumenty finansowe	299 958	-	10 964	310 922	164 956	-	164 956	1 363	477 241
Dostępne do sprzedaży	299 958	-	10 964	310 922	164 956	-	164 956	1 363	477 241
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	103 738	103 738
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	24 692	24 692
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	52	52
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	-	17 396	17 396	-	-	-	730	18 126
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	-	-	17 396	17 396	-	-	-	-	17 396
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	730	730
Inne aktywa	3 854	1 325	1 719	6 898	2 626	-	2 626	34 640	44 164
Razem aktywa:	1 401 995	141 124	123 614	1 666 733	563 560	3 192 396	3 755 956	180 227	5 602 916
Zobowiązania:									
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	57	127 296	353 279	480 632	20 000	-	20 000	-	500 632
Pochodne instrumenty finansowe	12 372	153 281	282 258	447 911	24 472	-	24 472	-	472 383
Zobowiązania wobec klientów	628 878	490 120	1 539 483	2 658 481	796 300	-	796 300	-	3 454 781
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	5 785	1 463	-	7 248	406 902	-	406 902	-	414 150
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	-	-	-	-	-	1 160	1 160
Pozostałe zobowiązania	14 053	6 717	7 888	28 658	3 149	-	3 149	1 448	33 255
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	33 953	33 953
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	52	52
Razem zobowiązania:	661 145	778 877	2 182 908	3 622 930	1 250 823	-	1 250 823	36 613	4 910 366
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	692 550	692 550
Razem pasywa	661 145	778 877	2 182 908	3 622 930	1 250 823	-	1 250 823	729 163	5 602 916
Luka płynności	740 850	(637 753)	(2 059 294)	(1 956 197)	(687 263)	3 192 396	2 505 133	(548 936)	-

Struktura udzielonych kredytów.

Udzielone na dzień 31 grudnia 2008 r. kredyty dzieliły się w poniższy sposób:

Stan na dzień 31 grudnia 2008 roku	Wartość brutto bez utraty wartości	Wartość brutto z utratą wartości	Odpisy na kredyty i pożyczki bez utraty wartości IBNR	Odpisy aktualizujące utworzone na kredyty i pożyczki z utratą wartości	Razem wartość netto
tys. PLN					
- kredyty korporacyjne	258 005	43 459	(1 066)	(38 725)	261 673
- kredyty mieszkaniowe	2 979 233	5 742	(19 582)	(1 937)	2 963 456
- kredyty konsumpcyjne	566 220	57 719	(3 218)	(20 769)	599 952
Razem	3 803 458	106 920	(23 866)	(61 431)	3 825 081

Struktura posiadanych depozytów

Na dzień 31 grudnia 2008 r. posiadane przez Grupę depozyty dzieliły się w następujący sposób:

Rachunki bieżące i depozyty O/N	252 432
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	3 201 715
do 1 miesiąca	375 812
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	490 120
od 3 miesięcy do 1 roku	1 539 483
od 1 roku do 5 lat	796 300
Inne*	634
Razem	3 454 781

Określenie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w Grupie dla depozytów i kredytów w ciągu roku obrotowego,

Na dzień 31 grudnia 2008 r. średnie efektywne oprocentowanie lokat kształtowało się w sposób następujący, w podziale na waluty:

Należności w EUR	2,10%
Należności w PLN	6,19%
Należności w USD	0,20%
Należności w GBP	1,50%
Należności w CHF	0,40%
Należności w JPY	0,40%

Na dzień 31 grudnia 2008 roku średnie efektywne oprocentowanie należności kredytowych kształtowało się w sposób następujący, w podziale na waluty:

Należności w EUR	8,30%
Należności w PLN	10,52%
Należności w USD	7,91%
Należności w CHF	5,77%
Należności w JPY	4,05%

Opis udzielonych przez Bank gwarancji i poręczeń

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Grupa Noble Bank S.A. udzieliła gwarancji na rzecz Home Broker S.A. (wcześniej JML S.A.) w wysokości 450 tys. zł. oraz 242 tys. zł spółce Dominata Sp. z o.o. Gwarancje

dotyczą płatności czynszów. Wynagrodzenie za udzielenie gwarancji stanowi prowizja w wysokości 1% od kwoty gwarantowanej.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2008 r. nie prowadzono prac badawczo – rozwojowych.

Nabycie akcji własnych

W dniu 28 listopada 2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Noble Bank S.A. podjęło uchwałę w sprawie nabycia akcji własnych Noble Bank S.A. oraz udzieliło tą uchwałą upoważnienie dla Zarządu Spółki do określenia szczegółowych warunków nabycia akcji. Zarząd Spółki przyjął uchwałą z dnia 5 grudnia 2008 roku Regulamin Programu Skupu Akcji.

W dniu 5 grudnia 2008 r. została zawarta umowa z Domem Maklerskim POLONIA NET S.A. z siedzibą w Krakowie ("DM POLONIA"), na podstawie której Spółka będzie nabywała akcje własne za pośrednictwem DM POLONIA, zgodnie z postanowieniami wyżej wspomnianego Regulaminu. W 2008 r. Spółka skupiła 147,000 akcji własnych. Wartość skupionych akcji wyniosła 498 tys. zł.

Oddziały Grupy.

W 2008 r. Noble Bank prowadził działalność w 8 oddziałach, z których 3 zlokalizowane są w Warszawie, a pozostałe w Krakowie, Poznaniu, Wrocławiu, Gdańsku i Katowicach.

Open Finance S.A. posiada stacjonarne oddziały w następujących miastach: Warszawa (11 oddziałów), Wrocław (2 oddziały), Kraków (2 oddziały), Poznań (2 oddziały), Gdynia (2 oddziały), Gdańsk (2 oddziały), Katowice, Bielsko-Biała, Olsztyn, Lublin, Szczecin, Łódź, Białystok, Bydgoszcz, Kielce, Gorzów Wielkopolski, Radom, Opole, Koszalin, Zielona Góra, Kalisz, Częstochowa, Rzeszów. Tworzą one sieć sprzedaży Spółki. Dodatkowo, Spółka posiadała 26 oddziałów doradców mobilnych Open Direct.

Przyjęte przez Grupę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowania transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółki Grupy nie stosowały rachunkowości zabezpieczeń w 2008 r.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym.

W dniu 31 lipca 2008 r. Noble Bank objął 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji w spółce Introfactor S.A. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i dających prawo do 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, za łączną cenę 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych). Spółka prowadzi działalność factoringową. W 2008 roku działała na rynku krajowym.

W dniu 26 maja 2008 r. Noble Bank S.A. zawarł ze spółką Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie (spółką zależną od Emitenta) umowę nabycia 100 (sto) udziałów w spółce Open Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Spółka") o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każdy udział, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i dających prawo do 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników za cenę 69.000,00 zł. W maju 2008 r. zmieniono nazwę spółki na Noble Concierge Sp. z o.o. Na podstawie uchwały z dnia 27 sierpnia 2008 r. podwyższono kapitał zakładowy Spółki Noble Concierge Sp. z o.o. poprzez utworzenie 800 nowych udziałów o wartości 500 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez Noble Bank S.A.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Na dzień 31 grudnia 2008 r. istniały zobowiązania warunkowe finansowe (niewypłacone kredyty klientom Noble Bank S.A.) o wartości 227,511 tys. zł. oraz udzielone gwarancje przez Noble Bank S.A. spółce Home Broker S.A. (450 tys. zł) oraz spółce Dominata Sp. z o.o. (242 tys. zł). Dodatkowo, Noble Bank S.A. na dzień 31 grudnia 2008 r. wykazywał instrumenty finansowe o wartości pozabilansowej równej 4,412,732 tys. zł.

Zarząd Noble Bank S.A.:

Jarosław Augustyniak
Prezes Zarządu

Krzysztof Spyra
Członek Zarządu

Maurycy Kuhn
Członek Zarządu

Bogusław Krysiński
Członek Zarządu

27 lutego 2009 r.