

**GRUPA KAPITAŁOWA
GETIN NOBLE BANK S.A.**

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Getin Noble Bank S.A. (zwanej dalej „Grupą” lub „Grupą Kapitałową”) jest Getin Noble Bank S.A., do dnia 4 stycznia 2010 roku działający pod nazwą Noble Bank S.A. („jednostka dominująca”, „Bank”).

Jednostka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 21 września 1990 roku. Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie, ul. Domaniewska 39B.

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr 1606/2002/WE w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. WE L 243 z 11 września 2002 roku, str. 1; Dz. Urz. UE Polskie wydanie specjalne, rozdz. 13, t. 29, str. 609) i na podstawie art. 55.5 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

W dniu 8 czerwca 2001 roku jednostka dominująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018507.

Jednostka dominująca posiada numer NIP: 712-010-27-93 nadany w dniu 1 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 004184103 nadany w dniu 6 grudnia 2000 roku.

W dniu 4 stycznia 2010 roku Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego w dniu 4 stycznia 2010 roku został dokonany wpis w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia spółki Noble Bank S.A. oraz Getin Bank S.A. pod nową nazwą Getin Noble Bank S.A.

Połączenie Noble Banku S.A. i Getin Banku S.A. nastąpiło na podstawie art. 124 ust 1 oraz ust. 3 Prawa bankowego, w związku z art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Getin Banku S.A. na Noble Bank S.A., z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Noble Banku S.A. o nową emisję akcji.

Jednostka dominująca należy do grupy kapitałowej Getin Holding S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest wykonywanie następujących czynności bankowych:

- 1) pośrednictwo pieniężne;
- 2) pozostałe pośrednictwo pieniężne;
- 3) leasing finansowy;
- 4) pozostałe formy udzielania kredytów;
- 5) pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej nie sklasyfikowane;
- 6) działalność maklerska;
- 7) zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i zbiorczym portfelem papierów wartościowych;



- 8) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana;
- 9) działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-
rentowymi.

Zakres działalności podmiotów zależnych, współzależnych i stowarzyszonych obejmuje następujące rodzaje działalności:

A. Open Finance S.A.

- pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej nie sklasyfikowane, w zakresie, w jakim nie zostało zastrzeżone dla działalności banków;
- pozostałe formy udzielania kredytów, w zakresie jakim nie zostało zastrzeżone dla działalności banków;
- leasing finansowy;
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane, w zakresie, w jakim nie zostało zastrzeżone dla działalności banków;
- działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami i funduszami emerytalno-
rentowymi;
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.

B. Noble Funds TFI S.A.

- tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych;
- zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie;
- doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi.

C. Introfactor S.A.

- świadczenie usług factoringowych.

D. Noble Concierge sp. z o.o.

- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe.

E. Noble Securities S.A.

- działalność maklerska.

F. Panorama Finansów S.A. (spółka sprzedana przez Grupę dnia 31 października 2010 roku)

- pośrednictwo finansowe.

G. Getin Leasing S.A.

- leasing.

H. Getin Services S.A.

- pośrednictwo finansowe.

I. Pośrednik Finansowy Sp. z o.o.

- leasing.

J. Getin Finance Plc

- usługi finansowe.

K. Idea Bank S.A.

- usługi bankowe.

L. Provista S.A.

- pozostała działalność finansowa.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 953.763 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 3.295.816 tysięcy złotych.

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Bank na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura własności kapitału podstawowego Banku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale podstawowym
Getin Holding S.A.	893 786 767	893.786.767	893.787.767	93,71%
ASK Investments S.A.	14 819 840	14.819.840	14.819.840	1,55%
A. Nagelkerken Holding B.V.	5 150 000	5.150.000	5.150.000	0,54%
International Consultancy Strategy Implementation B.V.	5 070 000	5.070.000	5.070.000	0,53%
dr Leszek Czarnecki	1 939 420	1.939.420	1.939.420	0,20%
Akcje własne posiadane przez Bank	695 580	695 580	695.580	0,07%
Pozostali akcjonariusze	32 301 490	32 301 490	32.301.490	3,39%
Razem	953 763 097	953.763.097	953.763.097	100,00%

W roku obrotowym oraz po dacie bilansowej do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego jednostki dominującej:

- W dniu 9 września 2010 roku Bank zawarł z Panem Leszkiem Czarneckim umowę zbycia 1 939 420 akcji własnych zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda. Transakcja miała miejsce w dniu 10 września 2010 roku na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (transakcja sesyjna pakietowa).
- W dniu 14 września 2010 roku spółka A. Nagelkerken Holding B.V. sprzedała 200 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.
- W dniu 14 września 2010 roku spółka International Consultancy Strategy Implementation B.V. sprzedała 380 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)
Stan na początek okresu	215.178.156	215.178.156
Podwyższenie kapitału	738.585.941	738.585.941
Stan na koniec okresu	<u>953.763.097</u>	<u>953.763.097</u>

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 24 lutego 2011 roku wchodził:

Krzysztof Rosiński	- Prezes Zarządu
Karol Karolkiewicz	- Członek Zarządu
Maurycy Kühn	- Członek Zarządu
Krzysztof Spyra	- Członek Zarządu
Radosław Stefurak	- Członek Zarządu
Maciej Szczechura	- Członek Zarządu
Grzegorz Tracz	- Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nastąpiły następujące zmiany w Zarządzie Banku:

- w dniu 15 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła decyzję o powołaniu, począwszy od dnia 4 stycznia 2010 roku, do składu Zarządu Pana Grzegorza Tracza, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Banku;
- w dniu 15 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza powierzyła, począwszy od 4 stycznia 2010 roku, Panu Jarosławowi Augustyniakowi funkcję Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku oraz Panu Krzysztofowi Rosińskiemu funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku pełniącego funkcję Prezesa Zarządu Banku;
- w dniu 5 sierpnia 2010 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Krzysztofa Rosińskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Getin Noble Banku S.A. Zgodnie z ustawą Prawo bankowe oraz uchwałą Rady Nadzorczej Getin Noble Banku S.A. z dnia 5 marca 2010 roku, Pan Krzysztof Rosiński objął nowe stanowisko w momencie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego, tj. dnia 5 sierpnia 2010 roku;
- w dniu 7 września 2010 roku Rada Nadzorcza Banku powołała do składu Zarządu z dniem 1 października 2010 roku Pana Karola Karolkiewicza oraz Pana Macieja Szczechurę powierzając im funkcje Członków Zarządu;
- z dniem 7 września 2010 roku Pan Jarosław Augustyniak pełniący funkcję I Wiceprezesa Zarządu Banku złożył rezygnację z dotychczas pełnionej funkcji w związku z objęciem obowiązków p.o. Prezesa Zarządu Idea Banku S.A. z siedzibą w Warszawie.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

nazwa jednostki	metoda konsolidacji	rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Open Finance S.A.	Pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31.12.2010
Noble Funds TFI S.A.	Pełna	Bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31.12.2010
Introfactor S.A.	Pełna	Badanie w trakcie	BPG Polska Audyt Sp. z o.o.	31.12.2010
Noble Concierge S.A.	Pełna	Nie podlega badaniu		31.12.2010
Noble Securities S.A.	Pełna	Bez zastrzeżeń	CSWP Audyt Sp. z o.o.	31.12.2010
Getin Leasing S.A.	Pełna	Badanie w trakcie	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31.12.2010
Getin Services S.A.	Pełna	Badanie w trakcie	Biuro Doradztwa i Usług HERA Sp. z o.o.	31.12.2010
Pośrednik Finansowy Sp. z o.o.	Pełna	Badanie w trakcie	Biuro Doradztwa i Usług HERA Sp. z o.o.	31.12.2010
Getin Finance Plc	Pełna	Badanie w trakcie	Ernst & Young LLP London	31.12.2010
Idea Bank S.A.	Pełna	Badanie w trakcie	Ernst & Young Audit Sp. z o.o.	31.12.2010
Provista S.A.	Pełna	Nie podlega badaniu		31.12.2010

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w punkcie II.2 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

3.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 8 lipca 2010 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Na podstawie umowy zawartej w dniu 30 lipca 2010 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 24 lutego 2011 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Getin Noble Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Noble Bank S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Getin Noble Bank S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39B, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku obejmującego skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Banku. Ponadto Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte



w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 6 grudnia 2010 roku do dnia 23 grudnia 2010 roku oraz od dnia 26 stycznia 2011 roku do dnia 24 lutego 2011 roku, w tym w miejscu gdzie prowadzone są księgi rachunkowe jednostki dominującej od dnia 6 grudnia 2010 roku do dnia 17 grudnia 2010 roku oraz od dnia 26 stycznia 2011 roku do dnia 24 lutego 2011 roku.

3.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Oświadczył on, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 24 lutego 2011 roku Zarządu jednostki dominującej o:

- kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz



- ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

3.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zbadane przez Dominika Januszewskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 9707, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o., numer ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 6 kwietnia 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostało złożone w dniu 4 maja 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 16 czerwca 2010 roku zostały opublikowane w Monitorze Polskim B numer 971.

4. Sytuacja finansowa

4.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2008 – 2010, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych Grupy za lata zakończone dnia 31 grudnia 2008 roku (w odniesieniu do danych za rok 2008) i dnia 31 grudnia 2010 roku (w odniesieniu do danych za lata 2009 i 2010).

Jak opisano w punkcie I.1 niniejszego raportu, w dniu 4 stycznia 2010 roku nastąpiło połączenie Noble Bank S.A. i Getin Bank S.A. W związku z połączeniem przekształceniu uległy dane porównywalne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku. Dane za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku prezentowane w poniższej tabeli nie podlegały przekształceniu i nie są porównywalne z danymi za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2009 roku oraz dnia 31 grudnia 2010 roku.



GRUPA KAPITAŁOWA GETIN NOBLE BANK S.A.
 Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku
 (w tysiącach złotych)

	2010	2009	2008*
Suma bilansowa	42 797 808	33 126 566	5 602 916
Kapitał własny	3 295 816	2 892 789	692 550
Wynik finansowy netto	460 461	313 644	155 896
Współczynnik wypłacalności według metodologii NBP	9,9%	11,1%	13,8%
Wskaźnik rentowności	63,7%	49,7%	107,2%
$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{ogólne koszty administracyjne}}$			
Wskaźnik poziomu kosztów	48,8%	57,6%	93,7%
$\frac{\text{ogólne koszty administracyjne}}{\text{dochody z działalności **}}$			
Wskaźnik zwrotu kapitału	14,9%	11,3%	25,4%
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{średni stan kapitałów własnych}}$			
Wskaźnik zwrotu aktywów	1,2%	b.d.	4,1%
$\frac{\text{zysk netto}}{\text{średni stan aktywów}}$			
Wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	2,6%	3,5%	4,2%
od grudnia do grudnia	3,1%	3,5%	3,3%

* Dane za rok 2008 dotyczą Grupy Kapitałowej Noble Bank S.A. (przed połączeniem z Getin Bankiem S.A.)

** W wyliczeniu dochodów z działalności uwzględniono wynik z działalności operacyjnej pomniejszony o następujące pozycje: "Inne przychody operacyjne", "Inne koszty operacyjne" oraz "Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych"



4.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Suma bilansowa wzrosła z 33.126.566 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2009 roku do 42.797.808 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2010 roku;
- Kapitał własny wzrósł z 2.892.789 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2009 roku do 3.295.816 tysięcy złotych na dzień 31 grudnia 2010 roku;
- Wynik finansowy netto wzrósł z 313.644 tysięcy złotych w 2009 roku do 460.461 tysięcy złotych w 2010 roku;
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 49,7% w 2009 roku do poziomu 63,7% w 2010 roku;
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 57,6% w 2009 roku do poziomu 48,8% w 2010 roku;
- Wskaźnik zwrotu kapitału wzrósł z poziomu 11,3% w 2009 roku do poziomu 14,9% w 2010 roku;
- Wskaźnik zwrotu aktywów wyniósł 1,2% w 2010 roku.

4.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2010 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocie III.1 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku Zarząd jednostki dominującej wskazał, że będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania finansowe jednostek Grupy zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te jednostki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna (a w szczególności obejmujących wyłączenia dotyczące korekt konsolidacyjnych).

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy oraz wykazywania danych przedstawiono w rozdziale III dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1 Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji, zasady oceny utraty wartości oraz dokonane odpisy z tytułu utraty wartości za rok obrotowy i do dnia bilansowego przedstawiono w nocie III.4.10 oraz IV.22 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.2 Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 2.111 tysięcy złotych. Udziały niekontrolujące zostały ustalone prawidłowo i są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie IV.32 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.3 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

4. Wyłączenia konsolidacyjne

4.1 Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.2 Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend

Dokonane wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W dniu 31 października Grupa sprzedała 100% akcji Panoramy Finansów S.A.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

7. Śluszność odstępstw od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

8. Zagadnienia wynikające ze specyfiki badania banku

Do zagadnienia stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych oraz prawidłowości ustalenia współczynnika wypłacalności ustosunkowano się w raporcie, z dnia 24 lutego 2010 roku, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

9. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

10. Sprawozdanie z działalności grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Banku na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259).

11. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów jednostek Grupy mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

12. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- rzeczoznawców majątkowych:

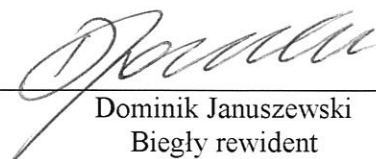
- w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów uwzględniliśmy wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych na zlecenie Banku,
- w zakresie wycen nieruchomości będących w posiadaniu Banku;

- aktuariusza:

- wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawy emerytalne na zlecenie Banku.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident



Dominik Januszewski
Biegły rewident
Nr 9707

ERNST & YOUNG AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 24 lutego 2011 roku