

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

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Getin Noble Bank S.A. (do dnia 4 stycznia 2010 roku działającej pod nazwą Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A., dalej „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest Getin Noble Bank S.A. (do dnia 4 stycznia 2010 roku działający pod nazwą Noble Bank S.A., dalej „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 roku 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. 55.6a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz.1223 z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”) 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.

Jednostka dominująca należy do grupy kapitałowej Getin Holding S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w punkcie XV zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów;
- prowadzenie innych rachunków bankowych;
- udzielanie kredytów;
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych, otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych;
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- operacje czekowe i weksłowe oraz operacje, których przedmiotem są warrandy;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- terminowe operacje finansowe;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;



- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych; udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.

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.

- pośrednictwo finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej wynosił 215.178 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 785.104 tysiące złotych.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2009 roku była następująca:



	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (za 1 szt.)	Udział w kapitale podstawowym
Getin Holding S.A.	158.458.666	158.458.666	1 zł	73,64%
ASK Investments S.A.	14.819.840	14.819.840	1 zł	6,89%
A Nagelkerken Holding B.V.	5.350.000	5.350.000	1 zł	2,49%
International Consultancy Strategy Implementation B.V.	5.450.000	5.450.000	1 zł	2,53%
H.P. Holding 3 B.V.	5.750.000	5.750.000	1 zł	2,67%
Akcje własne posiadane przez Bank	2.635.000	2.635.000	1 zł	1,22%
Inni akcjonariusze (oferta publiczna)	22.714.650	22.714.650	1 zł	10,56%
Razem	215.178.156	215.178.156	1 zł	100,00%

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej i w wysokości kapitału podstawowego Banku:

- W dniu 4 stycznia 2010 roku doszło do połączenia Noble Bank S.A. oraz Getin Bank S.A. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Getin Bank S.A. na Noble Bank S.A., z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Noble Bank S.A. o nową emisję akcji. Po połączeniu struktura własności kapitału zakładowego Banku przedstawia się następująco:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (za 1 szt.)	Udział w kapitale podstawowym
Getin Holding S.A.	893.786.767	893.786.767	1 zł	93,70%
ASK Investments S.A.	14.819.840	14.819.840	1 zł	1,50%
A Nagelkerken Holding B.V.	5.350.000	5.350.000	1 zł	0,60%
International Consultancy Strategy Implementation B.V.	5.450.000	5.450.000	1 zł	0,60%
H.P. Holding 3 B.V.	5.750.000	5.750.000	1 zł	0,60%
Inni akcjonariusze (oferta publiczna)	28.606.490	28.606.490	1 zł	3,00%
Razem	953.763.097	953.763.097	1 zł	100,00%

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2009 roku wchodził:

Jarosław Augustyniak - Prezes Zarządu,
 Maurycy Kuhn - Członek Zarządu,

Krzysztof Spyra - Członek Zarządu,
Bogusław Krysiński - Członek Zarządu,
Krzysztof Rosiński - Członek Zarządu,
Radosław Stefurak - Członek Zarządu.

Dnia 9 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza Banku powołała do Zarządu Banku Pana Bogusława Krysińskiego. Z dniem 31 grudnia 2009 roku Pan Bogusław Krysiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku.

Dnia 20 października 2009 roku Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Banku Pana Krzysztofa Rosińskiego i Pana Radosława Stefuraka z dniem 31 października 2009 roku. Jednocześnie w dniu 20 października 2009 roku Pan Krzysztof Rosiński i Pan Radosław Stefurak złożyli rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku z dniem 30 października 2009 roku.

Dnia 15 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 4 stycznia 2010 roku nowego członka Zarządu – Pana Grzegorza Tracza i dokonała zmiany funkcji Pana Jarosława Augustyniaka pełniącego dotychczas funkcję Prezesa Zarządu na I Wiceprezesa Zarządu oraz zmiany funkcji Pana Krzysztofa Rosińskiego pełniącego dotychczas funkcję Członka Zarządu na Wiceprezesa Zarządu, a także powierzyła Panu Krzysztofowi Rosińskiemu stanowisko pełniące obowiązki Prezesa Zarządu.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej Getin Noble Bank S.A. wchodziły następujące jednostki zależne objęte metodą konsolidacji pełnej:

<u>Nazwa jednostki</u>	<u>Metoda konsolidacji</u>	<u>Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym</u>	<u>Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego</u>	<u>Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe</u>
<u>Open Finance S.A.</u>	<i>konsolidacja pełna</i>	bez zastrzeżeń	BPG Polska Audyt sp. z o.o.	31 grudnia 2009 roku
<u>Noble Funds TFI S.A.</u>	<i>konsolidacja pełna</i>	bez zastrzeżeń	Ernst & Young Audit sp. z o.o.	31 grudnia 2009 roku
<u>Introfactor S.A.</u>	<i>konsolidacja pełna</i>	badanie w toku	BPG Polska Audyt sp. z o.o.	31 grudnia 2009 roku
<u>Noble Concierge sp. z o.o.</u>	<i>konsolidacja pełna</i>	nie podlega badaniu	-	31 grudnia 2009 roku
<u>Noble Securities S.A.</u>	<i>konsolidacja pełna</i>	badanie w toku	BPG Polska Audyt sp. z o.o.	31 grudnia 2009 roku
<u>Panorama Finansów</u>	<i>konsolidacja pełna</i>	badanie w toku	BPG Polska Audyt sp. z o.o.	31 grudnia 2009 roku

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Bank nie posiadał jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku konsolidacją objęte były spółki: Open Finance S.A., Noble Funds TFI S.A., Introfactor S.A. oraz Noble Concierge sp. z o.o. Spółka Noble Securities S.A. została włączona do Grupy na skutek transakcji zakupu akcji od Getin Holding S.A. zawartej w dniu 13 sierpnia 2009 roku.

Rodzaj zmian i wpływ wywołany zmianami w stosunku do roku ubiegłego w zakresie jednostek objętych konsolidacją został przedstawiony w punkcie V skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W dniu 20 lutego 2007 roku Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, począwszy od sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku.

4. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie 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 3 czerwca 2009 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą Banku 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 17 grudnia 2009 roku z Zarządem jednostki dominującej przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 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 28 lutego 2010 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. (do dnia 4 stycznia 2010 roku działającej pod



nazwą Grupa Kapitałowa Noble Bank S.A., dalej „Grupa”), w której jednostką dominującą jest Getin Noble Bank S.A. (do dnia 4 stycznia 2010 roku działający pod nazwą Getin Noble Bank S.A., dalej „Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 39B, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku, obejmującego:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 168.797 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów wykazuje sumę 9.098.789 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 92.554 tysiące złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 318.057 tysięcy złotych, oraz
 - zasady (polityki) 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. 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:
- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 nr 152, poz. 1223, z późn. zm - „ustawa o rachunkowości”),
 - stosowanej w Polsce praktyki badania sprawozdań finansowych (opartej na dotychczas obowiązujących normach wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów z uwzględnieniem przepisów 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),

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 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku;
 - zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Banku.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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. z 2009 roku, nr 33, poz. 259 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od dnia 17 grudnia 2009 roku do dnia 28 lutego 2010 roku, w tym w siedzibie podmiotu dominującego od dnia 17 grudnia 2009 roku do dnia 21 grudnia 2009 roku oraz od dnia 25 stycznia 2010 do dnia 12 lutego 2010 roku.

4.1 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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 28 lutego 2010 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 Grupy.

4.2 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zbadane przez Dominika Januszewskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 9707, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku opinię bez zastrzeżeń datowaną na dzień 27 lutego 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu jednostki dominującej w dniu 20 marca 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w dniu 31 marca 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane w dniu 9 czerwca 2009 roku w Monitorze Polskim B nr 933.

5. Sytuacja finansowa

5.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy w latach 2007 – 2009, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2008 roku oraz dnia 31 grudnia 2009 roku.

	2009	2008	2007
Suma bilansowa	9.098.789	5.602.916	2.081.679
Kapitał własny	785.104	692.550	536.341
Wynik finansowy netto	174.913	155.896	129.456



	2009	2008	2007
Współczynnik wypłacalności według metodologii NBP	9,2%	13,8%	22,1%
Wskaźnik rentowności	55,3%	107,2%	123,2%
zysk brutto			
ogólne koszty administracyjne			
Wskaźnik poziomu kosztów	163,0%	93,7%	106,7%
ogólne koszty administracyjne			
dochody z działalności *			
Wskaźnik zwrotu kapitału	23,7%	25,4%	33,0%
zysk netto			
średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	2,4%	4,1%	10,0%
zysk netto			
średni stan aktywów			
Wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	3,5%	4,2%	2,5%
od grudnia do grudnia	3,5%	3,3%	4,0%

* 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"

5.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2009 Grupa wykazała zysk netto w wysokości 174.913 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto w wysokości 155.896 tysięcy złotych w 2008 roku oraz 129.456 tysięcy złotych w 2007 roku.
- W 2009 roku, w porównaniu do roku 2008 i 2007, nastąpił wzrost sumy bilansowej Grupy, która na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 9.098.789 tysięcy złotych.
- Wskaźnik rentowności spadł z poziomu 123,2% w 2007 roku do poziomu 107,2% w 2008 roku oraz do poziomu 55,3% w 2009 roku.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 106,7% w 2007 roku do poziomu 93,7% w 2008 roku oraz wzrósł do poziomu 163,0% w 2009 roku.



- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 33,0% w 2007 roku do poziomu 25,4% w 2008 roku oraz do poziomu 23,7% w 2009 roku.
- Wskaźnik zwrotu aktywów spadł z poziomu 10,0% w 2007 roku do poziomu 4,1% w 2008 roku oraz do poziomu 2,4% w 2009 roku.
- Na dzień 31 grudnia 2009 roku współczynnik wypłacalności Grupy wyliczony według metodologii Narodowego Banku Polskiego („NBP”) wynosił 9,2% w porównaniu do 13,8% na koniec 2008 roku oraz 22,1% na koniec 2007 roku.

5.3 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 2009 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W punkcie VI informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku Zarząd 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 2009 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki.

4.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2009 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu NBP oraz uchwałami Komisji Finansowego zasady ostrożności dotyczące:

- wysokości pozycji walutowych,
- koncentracji ryzyka kredytowego,
- koncentracji udziałów kapitałowych,
- kwalifikacji kredytów oraz udzielonych gwarancji i poręczeń do grup ryzyka i tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków,
- wypłacalności,
- miar płynności,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.



4.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2009 roku zgodnie z Uchwałą nr 380/2008 KNF z dnia 17 grudnia 2008 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym zakresu i warunków stosowania metod statystycznych oraz zakresu informacji załączanych do wniosków o wydanie zgody na ich stosowanie, zasad i warunków uwzględniania umów przelewu wierzytelności, umów o subpartycypację, umów o kredytowy instrument pochodny oraz innych umów niż umowy przelewu wierzytelności i umowy o subpartycypację, na potrzeby wyznaczania wymogów kapitałowych, warunków, zakresu i sposobu korzystania z ocen, nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania (Dz. Urz. KNF nr 8 z dnia 31 grudnia 2008 roku z późniejszymi zmianami).



II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy 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 nocie VII informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Dane wykazane w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku 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 notach VII.6 oraz X.21 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

3.2 Kapitał własny, w tym kapitał udziałowców mniejszościowych

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym kapitału akcjonariuszy mniejszościowych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 1.753 tysięcy złotych. Kapitał własny udziałowców mniejszościowych został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie X.29 informacji dodatkowej do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

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 2009 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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 roku obrotowym Grupa nie sprzedała żadnych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

6. Pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

7. Słuszność 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 28 lutego 2010 roku uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku z dnia 3 marca 2010 roku.

9. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

10. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 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. z 2009 roku, nr 33, poz. 259 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

11. Zgodność z prawem

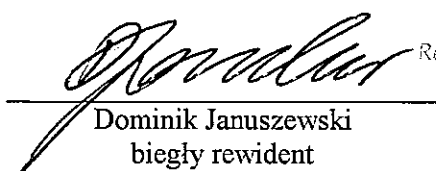
Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu jednostki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów jednostek Grupy mające istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

12. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac niezależnych rzeczoznawców majątkowych – w wyliczeniach dotyczących poziomu odpisów z tytułu utraty wartości należności z tytułu kredytów Grupa uwzględniła wartość przedmiotów zabezpieczeń według wycen sporządzonych przez wewnętrznych rzeczoznawców majątkowych Banku. W trakcie naszego badania korzystaliśmy również z ustaleń Elżbiety Radzio, biegłego rewidenta nr 3343, działającego w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych BPG Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Bonifraterska 17, o numerze ewidencyjnym 2742, przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Open Finance S.A., Introfactor S.A. oraz Noble Securities S.A., jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

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
-72-

Warszawa, dnia 28 lutego 2010 roku