

KREDYT BANK S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2007 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Kredyt Bank S.A. („Spółka”, „Bank”) został utworzony Aktem Notarialnym z dnia 4 września 1990 roku. Siedziba Banku mieści się w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8.

W dniu 12 czerwca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019597.

Spółka posiada numer NIP: 527-02-04-057 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 006228968 nadany w dniu 15 grudnia 1999 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Kredyt Banku S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 35 oraz 54 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Banku są:

- 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 oraz udzielanie i potwierdzanie poręczeń;
- emitowanie bankowych papierów wartościowych, w tym również w formie zdematerializowanej;
- prowadzenie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- prowadzenie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warrant;
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- przeprowadzanie terminowych operacji finansowych;
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych;
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych;
- udzielanie pożyczek pieniężnych;
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego;
- pełnienie funkcji banku-reprezentanta obligatariuszy
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji banków oraz akcji, praw z akcji i udziałów innych osób prawnych lub jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych;

- nabywanie na rachunek własny lub osób trzecich papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, dokonywanie obrotu tymi papierami, prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz pośrednictwo w zawieraniu i wykonywaniu umów rachunków papierów wartościowych;
- świadczenie usług maklerskich i brokerskich;
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych;
- pełnienie funkcji powiernika w obrocie papierami wartościowymi, wykonywanie czynności zleconych związanych z zarządzaniem papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi, wykonywanie prawa z tytułu tych papierów w imieniu i na zlecenie klientów Banku;
- prowadzenie działalności leasingowej, faktoringowej, underwritingowej, forfaitingowej oraz wykonywanie czynności pośrednika w zakresie tej działalności;
- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi i emerytalnymi, świadczenie usług pośrednictwa na rzecz towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych, pełnienie funkcji depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i dla funduszy emerytalnych, prowadzenie ksiąg rachunkowych funduszy oraz rejestrów uczestników i członków, pełnienie funkcji agenta płatności dla zagranicznych funduszy inwestycyjnych;
- prowadzenie działalności agencyjnej w zakresie ubezpieczeń na rzecz osób prawnych i fizycznych;
- prowadzenie działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z uwzględnieniem przepisów Prawa Bankowego;
- nabywanie i zbywanie nieruchomości;
- świadczenie usług konsultacyjno – doradczych w sprawach finansowych;
- pośrednictwo w wykonywaniu czynności bankowych na rzecz innych banków oraz pośrednictwo w wykonywaniu usług finansowych na rzecz innych banków, instytucji finansowych i kredytowych.

W dniu 31 grudnia 2007 roku kapitał zakładowy Banku wynosił 1.358.294 tysiące złotych i był podzielony na 271.658.880 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda. Kapitał własny Banku na ten dzień wynosił 2.233.856 tysięcy złotych. W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy Banku nie zmienił się.

Zgodnie z wyciągiem z Księgi Akcyjnej Banku przekazany pismem Biura Zarządu Banku z dnia 12 lutego 2008 roku struktura własności kapitału zakładowego Banku na dzień 31 grudnia 2007 roku była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
KBC Bank N.V. (Bruksela)	217.327.103	217.327.103	1.086.635.515	80,00%
Sofina S.A.	15.014.772	15.014.772	75.073.860	5,53%
Pozostali	39.317.005	39.317.005	196.585.025	14,47%
	-----	-----	-----	-----
Razem	271.658.880	271.658.880	1.358.294.400	100,00%
	=====	=====	=====	=====

W dniu 18 grudnia 2007 roku Zarząd Kredyt Banku S.A. otrzymał informację z firmy Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM z siedzibą w Warszawie), że w dniu 17 grudnia 2007 roku PPIM, przekroczył poziom 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Kredyt Banku S.A. w zakresie instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli zarządzanych w ramach wykonywania przez PPIM usługi zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie oraz wykonując umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem maklerskich instrumentów finansowych na zlecenie, zawartą między Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych SA a PPIM.

PPIM zawiadomił w imieniu funduszy, którymi zarządzało o wzroście zaangażowania powyższych funduszy do poziomu 5,001% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Kredyt Bank S.A. Akcjonariuszami posiadającymi łącznie wskazaną liczbę głosów na WZ są ww. fundusze inwestycyjne. Portfele funduszy inwestycyjnych stanowią podgrupę wszystkich portfeli Klientów PPIM.

Łączne zaangażowanie PPIM wynosiło 13 674 064 akcje Kredyt Banku S.A. i stanowi 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów i w kapitale zakładowym Kredyt Banku S.A. Akcjonariuszami posiadającymi łącznie wskazaną liczbę głosów na WZ są wszyscy Klienci Pioneer Pekao Investment Management S.A. - w zakresie portfeli zarządzanych przez PPIM.

W skład Zarządu Banku na dzień 29 lutego 2008 roku wchodził:

Ronald Richardson	- Prezes Zarządu
Umberto Arts	- Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot	- Wiceprezes Zarządu
Michał Oziębło	- Wiceprezes Zarządu

W dniu 6 kwietnia 2007 roku Pan Konrad Kozik, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A., złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 27 kwietnia 2007 roku.

W dniu 18 kwietnia 2007 roku, na posiedzeniu Rady Nadzorczej Banku, Pan Bohdan Mierzwiński, Wiceprezes Zarządu Kredyt Banku S.A. został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. i członkostwa w Zarządzie Kredyt Banku S.A. z dniem 18 kwietnia 2007 roku.

W dniu 5 czerwca 2007 roku Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A. delegowała z dniem 1 lipca 2007 roku Pana Andrzeja Witkowskiego, Przewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Kredyt Banku S.A. W dniu 30 września 2007 roku upłynął ostatni dzień okresu, na jaki został delegowany Pan Andrzej Witkowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej Kredyt Banku S.A. do wykonywania czynności członka Zarządu Kredyt Banku S.A. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Kredyt Banku S.A., na posiedzeniu w dniu 26 września 2007 roku, zgodnie ze swoimi uprawnieniami wynikającymi z § 25 pkt 2 Statutu Kredyt Banku S.A. postanowiła, że od dnia 1 października

2007 roku Zarząd Kredyt Banku będzie działał w składzie czteroosobowym, do czasu powołania nowego członka Zarządu Banku.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 18 grudnia 2007 roku Pan Ronald Richardson, Prezes Zarządu Banku złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Banku i członkostwa w Zarządzie Banku z dniem 29 lutego 2008 roku.

Na posiedzeniu w dniu 18 grudnia 2007 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Macieja Bardana na Prezesa Zarządu Kredyt Banku S.A. z dniem 1 marca 2008 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza wystąpiła do Komisji Nadzoru Bankowego o wyrażenie zgody na objęcie przez Pana Macieja Bardana funkcji Prezesa Zarządu Banku.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 25 kwietnia 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Banku począwszy od 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 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 18 kwietnia 2007 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Banku.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 10 maja 2007 roku z Zarządem Banku przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 29 lutego 2008 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Rady Nadzorczej Kredyt Bank S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Kredyt Bank S.A. („Banku”) z siedzibą w Warszawie, ul. Kasprzaka 2/8, obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości 400.519 tysięcy złotych,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27.068.504 tysiące złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 194.113 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 421.156 tysięcy złotych oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,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 sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone 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 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007

roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2007 roku;

- zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską 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 Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”

Badanie sprawozdania finansowego Banku przeprowadziliśmy w okresie od dnia 5 listopada 2007 roku do dnia 29 lutego 2008 roku, w tym w siedzibie Banku od dnia 12 listopada 2007 roku do dnia 7 grudnia 2007 roku oraz od dnia 2 stycznia 2008 roku do dnia 29 lutego 2008 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 29 lutego 2008 roku Zarządu Banku o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w 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 Banku i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez Dorotę Snarską-Kuman – biegłego rewidenta nr 9667/7232, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę pod numerem ewidencyjnym 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 5 czerwca 2007 roku,

na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2006 zostanie podzielony w następujący sposób:

Podział zysku za 2006 rok

dywidendy dla akcjonariuszy	100.513.785,60 zł
kapitał zapasowy	276.929.147,69 zł
inne cele: fundusz ogólnego ryzyka	60.000.000,00 zł

	437.442.933,29 zł
	=====

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Banku zostały złożone w dniu 15 czerwca 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2006 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 2 października 2007 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1602.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Banku w latach 2005 – 2007, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za okresy lata zakończone dnia 31 grudnia 2006 roku i dnia 31 grudnia 2007 roku.

	2007	2006	2005
suma bilansowa	27.068.504	22.203.795	20.911.895
kapitał własny	2.233.856	2.039.743	1.659.718
wynik finansowy netto	400.519	437.443	410.488
Współczynnik wypłacalności wg metodologii NBP	9,63%	13,45%	16,21%
Wskaźnik rentowności	62,22%	52,40%	38,43%
zysk brutto			
całkowite koszty działalności			

KREDYT BANK S.A.
*Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku
(w tysiącach złotych)*

	2007	2006	2005
Wskaźnik poziomu kosztów	62,48%	67,36%	74,22%
<u>całkowite koszty działalności</u> dochody z działalności			
Wskaźnik zwrotu kapitału	18,74%	23,65%	26,01%
<u>zysk netto</u> średni stan kapitałów własnych			
Wskaźnik zwrotu aktywów	1,63%	2,03%	1,96%*
<u>zysk netto</u> średni stan aktywów			
Wskaźnik inflacji:			
średnioroczny	2,5%	1,0%	2,1%
od grudnia do grudnia	4,0%	1,4%	0,7%

* Średni stan aktywów za rok 2005 został wyliczony w oparciu o sumę aktywów na dzień 31 grudnia 2004 zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- W roku 2007 Bank wykazał zysk netto w wysokości 400.519 tysięcy złotych w porównaniu z zyskiem netto 437.443 tysiące złotych w 2006 roku oraz 410.488 tysięcy złotych w 2005 roku.
- W 2007 roku, w porównaniu do roku 2006 i 2005 nastąpił wzrost sumy bilansowej Banku, która na dzień 31 grudnia 2007 roku osiągnęła poziom 27.068.504 tysiące złotych.
- Wskaźnik rentowności wzrósł z poziomu 38,43% w roku 2005 do poziomu 52,40% w roku 2006 oraz do poziomu 62,22% w roku 2007.
- Wskaźnik poziomu kosztów spadł z poziomu 74,22% w roku 2005 do poziomu 67,36% w roku 2006 oraz do poziomu 62,48% w roku 2007.
- Wskaźnik zwrotu kapitału spadł z poziomu 26,01% w roku 2005 do poziomu 23,65% w roku 2006 oraz do poziomu 18,74% w roku 2007.
- Wskaźnik zwrotu aktywów wzrósł z poziomu 1,96% w roku 2005 do poziomu 2,03% w roku 2006, a w 2007 roku spadł do poziomu 1,63%.
- Na dzień 31 grudnia 2007 roku współczynnik wypłacalności wyliczony według metodologii NBP wynosił 9,63% w porównaniu do 13,45% na koniec roku 2006 oraz 16,21% na koniec roku 2005.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Bank nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2007 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Bank dotychczasowej działalności.

W nocy 7.2 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2007 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank.

3.4 Stosowanie zasad ostrożności

Na dzień 31 grudnia 2007 roku przewidziane były przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego 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,
- wysokości rezerwy obowiązkowej,
- adekwatności kapitałowej.

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku powyższych zasad. Uzyskaliśmy ponadto pisemne oświadczenie Zarządu Banku, że w ciągu roku nie zostały złamane normy ostrożnościowe.

3.5 Prawdliwość ustalenia współczynnika wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalania współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2007 roku zgodnie z Uchwałą nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 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. NBP Nr 2 z dnia 30 marca 2007 roku).

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Banku prowadzona jest przy wykorzystaniu systemów komputerowych Profile, Oracle Financials oraz Murex w siedzibie Banku. Bank posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Banku.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Banku

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Banku, kapitałów własnych Banku jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2007 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

5. Wskaźniki istotności

Przy ustalaniu wysokości (poziomu) wskaźników istotności zastosowano zawodowy osąd uwzględniający szczególne charakterystyki związane z Bankiem. To ustalenie obejmowało rozważenie aspektów zarówno wartościowych jak i jakościowych.

6. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Banku mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

7. 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,
- aktuariusza – wyliczenie aktuarialne rezerwy na odprawę emerytalne na zlecenie Banku.

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

D. Kuman

Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232

J. Hryniuk
Jacek Hryniuk

Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 29 lutego 2008 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-72-