GRUPA KAPITAŁOWA GETIN NOBLE BANK S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 R. DO 31 GRUDNIA 2009 R.

Rozwój Grupy Getin Noble Bank S.A. w 2009 r.

Grupa Kapitałowa Getin Noble Bank S.A. („Grupa") składała się na dzień 31 grudnia 2009 r. z Getin Noble Bank S.A. („Bank", „Getin Noble Bank", „jednostka dominująca"), spółek zależnych: Open Finance S.A., Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., Noble Concierge Sp. z o.o., Noble Securities Sp, z o.o., Panorama Finansów S.A. oraz Introfactor S.A. Jednostką dominującą jest Getin Noble Bank S.A. (do dnia 4 stycznia 2010 r. działający pod nazwą 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 2009 r. kapitał podstawowy Grupy Noble Bank S.A. wynosi 215.178.156 zł.

Getin Noble Bank S.A. to jeden z najdynamiczniej rozwijających się banków w Polsce. W 2009 r. nastąpił istotny wzrost wartości udzielonych kredytów oraz zebranych depozytów. Istniejące w spółce procedury, przestrzeganie rekomendacji KNF, funkcjonujące procesy oraz doświadczenie pracowników zapewniało relatywnie niską szkodowość udzielonych kredytów – a w konsekwencji bezpieczeństwo depozytów klientów.

W 2009 r. w ofercie sprzedaży Banku znalazły się również 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 2009 r. Spółka zatrudniała 612 osób.

Spółka Open Finance S.A. w 2009 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 84 jak również zwiększeniem liczby doradców w tym doradców sieci sprzedaży bezpośredniej Open Direct (na dzień 31 grudnia 2009 r. było 780 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, co obrazuje poniższa tabela:

SPRZEDAŻ PRODUKTÓW FINANSOWYCH W OPEN FINANCE S.A.	styczeń – grudzień 2008 r.	styczeń – grudzień 2009 r.	zmiana
KREDYTY HIPOTECZNE			
Wartość złożonych wniosków netto (jeden wniosek na jedno gosp. dom.)	7,6 mld zł	11,4 mld zł	**50%**
Wartość udzielonych kredytów	5,1 mld zł	7,0 mld zł	**37%**
PRODUKTY INWESTYCYJNE			
Wartość inwestycji łącznie (złożone wnioski)*	1,4 mld zł	5,1 mld zł	**264%**
SPRZEDAŻ ŁĄCZNIE**	**6,5 mld zł**	**12,1 mld zł**	**86%**

* suma wartości nowych inwestycji jednorazowych i wartości inwestycji regularnych z roczną składką

** suma wartości kredytów i wartości inwestycji łącznie (wartość złożonych wniosków)

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

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka zarządzała Noble Funds Funduszem Inwestycyjnym Otwartym z wydzielonymi 7 subfunduszami: Noble Fund Skarbowy, Noble Fund Mieszany, Noble Fund Akcji, Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek, Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus (do dnia 30 lipca 2009 r. subfundusz Noble Fund Luxury), Noble Fund Timingowy oraz Noble Fund Global Return.
W 2009 roku aktywa funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Spółkę zwiększyły się z poziomu 775,8 mln zł do 1.103,8 mln zł, co oznacza wzrost w wysokości 42,3%. W tym samym okresie, według zestawień IZFA (Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami) aktywa polskiego rynku towarzystw funduszy inwestycyjnych wzrosły z poziomu 74,2 mld zł do 93,5 mld zł, co oznacza wzrost o 26,0%. Tym samym udział Spółki w rynku towarzystw funduszy inwestycyjnych wzrósł w przeciągu roku z 1,05% do 1,18%.

Dodatkowo, na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka Noble Funds TFI S.A. zarządzała aktywami 73 klientów (osób fizycznych oraz osób prawnych). W 2009 aktywa klientów asset managementu zwiększyły się z poziomu 139,6 mln zł do 203,8 mln zł, co oznacza wzrost w wysokości 46,0%.

Na koniec grudnia 2009 r. Spółka zarządzała aktywami funduszy inwestycyjnych oraz klientów asset managementu o łącznej wartości 1.307,6 mln zł.

Introfactor S.A. prowadził w ciągu 2009 r. działalność factoringową. Działalność ta była w 2009 r. stopniowo wygaszana. W 2010 r. podstawowa działalność spółki będzie koncentrowana na odzyskiwaniu należności i minimalizacji ryzyka utraty zabezpieczenia.

Noble Concierge Sp. z o.o. prowadził w 2009 r. działalność marketingową – głównie dla Noble Bank S.A.

Noble Securities S.A. prowadził w 2009 roku działalność maklerską poprzez sieć 5 oddziałów na terenie całej Polski.

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

W dniu 6 lutego 2009 r. Noble Bank S.A. otrzymał informację od spółki zależnej Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie („Open Finance"), iż w dniu 6 lutego 2009 r. Open Finance zawarła ze spółką Getin Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Getin Holding") umowę nabycia 500 (słownie: pięćset) akcji zwykłych imiennych spółki Panorama Finansów S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka") o wartości nominalnej 1000 zł (tysiąc złotych) każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, za cenę 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych 00/100).

W dniu 13 sierpnia 2009 r. Noble Bank S.A. zawarł z Getin Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Getin Holding") warunkową umowę sprzedaży akcji Noble Securities S.A. (dawniej Dom Maklerski Polonia Net S.A.) z siedzibą w Krakowie (dalej „Noble Securities"). Przeniesienie prawa własności akcji nastąpiło w dniu 17 listopada 2009 r., po dopełnieniu przez strony wszystkich wynikających z Umowy sprzedaży czynności, za pośrednictwem domu maklerskiego.

Umowa dotyczyła wszystkich posiadanych przez Getin Holding, tj. 2.787.289 akcji imiennych Noble Securities, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10.328.593 głosów na walnym zgromadzeniu Noble Securities, co stanowi 82,73% wszystkich głosów. Cena nabycia wyniosła 11.929.596,92 zł co stanowiło kwotę 4,28 zł za akcję.

Po rozliczeniu powyższych transakcji Bank posiada 2.787.289 akcji imiennych Noble Securities, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10.328.593 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 82,73% wszystkich głosów.

W 2009 r. Spółka Noble Securities S.A. była uczestnikiem KDPW w typach uczestnictwa: działalność podstawowa, animator, sponsor emisji jak również uczestnikiem pośrednim w rozliczaniu instrumentów pochodnych. Na podstawie uchwały Zarządu GPW z dnia 29 grudnia 2009 r. Noble Securities S.A. został wpisany na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst.

W dniu 8 grudnia 2009 r. zawarto umowę nabycia 100% akcji spółki GMAC Bank Polska Spółka Akcyjna (dalej „GMAC") z siedzibą w Warszawie. Umowa sprzedaży akcji została zawarta pomiędzy Noble Bank S.A. oraz jedynym akcjonariuszem GMAC, tj. GMAC Inc. z siedzibą w Wilmington Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki (dalej "Sprzedający").

Podpisana umowa obejmuje nabycie 9.872.629 (dziewięć milionów osiemset siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset dwadzieścia dziewięć) akcji GMAC o wartości nominalnej 2 (dwa) zł każda i łącznej wartości nominalnej 19.745.258 (dziewiętnaście milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt osiem) zł. Nabywane akcje stanowią 100% kapitału zakładowego GMAC oraz uprawniają do 100% głosów na walnym zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Przejście tytułu prawnego do akcji GMAC na rzecz Getin Noble Bank S.A. nastąpi po spełnieniu wszystkich zawieszających warunków określonych w umowie (dzień Zamknięcia Transakcji). Umowa określa następujące warunki zawieszające:

- uzyskanie przez Bank zgody UOKiK na nabycie akcji GMAC,
- uzyskanie przez Bank zgody KNF na nabycie akcji GMAC,
- przedstawienie przez strony oświadczeń o prawdziwości wszelkich zapewnień z umowy na dzień Zamknięcia Transakcji,
- zawarcie przez strony umowy zlecenia z domem maklerskim,
- zawarcie przez Sprzedającego umowy depozytowej z domem maklerskim,
- zawarcie przez Bank umowy powierniczej,
- zawarcie przez Bank umowy przyjęcia zobowiązań dotyczących finansowania,
- przekazanie kwoty powierniczej na rachunek powiernika i dalej na rachunek GMAC International Finance B.V.,
- zapłata ceny nabycia akcji GMAC przez Bank na rachunek Sprzedającego.

Łączna cena nabycia wskazanych w umowie akcji została określona, jako 95% kwoty wartości księgowej, która zostanie wskazana przez audytora w sprawozdaniu finansowym GMAC na dzień Zamknięcia Transakcji („Cena Nabycia"). W umowie wskazano, że owa wartość księgowa na dzień 31 lipca 2009 r. wynosi 130.821.946 (sto trzydzieści milionów osiemset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć) zł. Cena Nabycia płatna będzie na rachunek Sprzedającego w dniu Zamknięcia Transakcji. Odpowiedzialność Sprzedawcy za naruszenie jakichkolwiek postanowień umowy wskazana została w umowie jako równowartość Ceny Nabycia lub ograniczona do 20.000.000 (dwadzieścia milionów) zł. w zależności od rodzaju naruszenia.

Pomiędzy Bankiem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółkę, a Sprzedającymi opisane aktywa nie zachodzą żadne powiązania.

GMAC Bank Polska S.A. nie podlegała konsolidacji na dzień 31 grudnia 2009 r.

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych:

Grupa Getin Noble Bank S.A. osiągnęła w 2009 r. wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 170.392 tys. zł. Założenia dotyczące wyniku finansowego, przyjęte przez Akcjonariuszy Noble Bank S.A. w planie finansowym na 2009 r. zostały przekroczone.

Stosowany w 2009 r. model sprzedaży w Grupie Noble Bank zaowocował w ciągu roku znacznym wzrostem przychodów z tytułu odsetek oraz prowizji. Przychody Grupy z tytułu odsetek wzrosły z 253.013 tys. zł w 2008 r. do 481.186 tys. zł. w 2009 r. Natomiast przychody Grupy z tytułu prowizji wzrosły z 184.209 tys. zł w 2008 r. do 493.763 tys. zł.
W ciągu roku w istotny sposób wzrosła wartość udzielonych przez Grupę kredytów. Ich wartość bilansowa wzrosła z 3.825.081 tys. zł na dzień 31 grudnia 2008 r. do 6.738.671 tys. zł na dzień 31 grudnia 2009 r.

W tym samym czasie udało się Grupie w sposób istotny zwiększyć wartość depozytów klientów. Wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła z 3.454.781 na koniec 2008 r. do 7.708.583 na koniec grudnia 2009 r.

Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski:

Przeprowadzona kampania marketingowa oraz zwiększona efektywność doradców finansowych Noble Bank S.A. oraz Open Finance S.A. w 2009 r. zapewniła Grupie wysoką sprzedaż kredytów hipotecznych, aneksów kredytowych oraz wysoką sprzedaż produktów depozytowych co przełożyło się na realizację zysków powyżej oczekiwanego pierwotnie poziomu.

23 października 2009 r. Noble Bank S.A. otrzymał od Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie działającego w imieniu Ministra Finansów interpretację podatkową, w oparciu o którą Grupa w 2009 r. rozwiązała część rezerwy na podatek odroczony. W związku z tym wynik finansowy netto Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2009 r. uległ podwyższeniu o 64.100 tys. zł.

Nie odnotowano innych istotnych nietypowych zdarzeń, które miałyby istotny wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy Grupy Getin Noble Bank w 2009 r.

Omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta w najbliższym roku obrotowym:

W dniu 4 stycznia 2010 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego w dniu 4 stycznia 2010 r. 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. Połączenie będzie miało istotny wpływ na rozwój sieci dystrybucji, pozycję rynkową Spółki oraz wyniki finansowe w latach następnych. Po połączeniu, Spółka będzie rozwijała również intensywnie sprzedaż kredytów samochodowych oraz kredytów gotówkowych których wcześniej nie było w ofercie Spółek Grupy.

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.

Jedynym obszarem, w którym Grupa będzie wygaszać stopniowo działalność jest działalność factoringowa. W 2010 r. działalność spółki zależnej Introfactor S.A. będzie skoncentrowana na odzyskiwaniu istniejących należności i minimalizacji ryzyka utraty zabezpieczenia.

Grupa planuje rozwijać Grupę kapitałową. W dniu 8 grudnia zawarto warunkową umowę nabycia 100% akcji spółki GMAC Bank Polska Spółka Akcyjna (dalej „Bank") z siedzibą w Warszawie.

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

Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym

W procesie zarządzania ryzykiem istotną rolę pełni prawidłowy dobór oraz doświadczenie pracowników, wdrożone procedury oraz funkcjonujące procesy. Nadzór nad przyjętymi metodami zarządzania ryzykiem, ich doborem pełnią członkowie organów Banku, to jest Zarządu i Rady Nadzorczej. Celem polityki zarządzania aktywami i pasywami 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 który dla celów zarządzania operacyjnego, powołał dwa komitety: Komitet Kredytowy oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Komitety te odpowiedzialne są za zarządzanie 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. Istniejące regulacje w zakresie zarządzania ryzykami rynkowymi uwzględniają wymogi ujęte w Rekomendacjach Nadzorczych KNF. W prowadzonej działalności Bank narażony jest na szreg ryzyk, z których najważniejsze to: ryzyko kredytowe, płynności, rynkowe i operacyjne. 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).

1. Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w Grupie Getin Noble Bank S.A., a w szczególności zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa prowadzonej działalności kredytowej, przy zachowaniu racjonalnego podejścia do ryzyka. Bank kontroluje ryzyko kredytowe poprzez wprowadzanie i przestrzeganie wewnętrznych procedur udzielania i monitorowania udzielonych kredytów oraz bieżące analizowanie sytuacji finansowej kredytobiorców i spłat udzielonych kredytów. Bank prowadzi intensywne działania windykacyjne. Działalność skoncentrowana jest na intensyfikacji procesów windykacyjnych w odniesieniu do portfela kredytów. Sprawy związane z zarządzaniem kredytami nieregularnymi, ich restrukturyzacją i windykacją traktowane są priorytetowo.

Proces kredytowy w Banku podzielony jest na pięć etapów tj.: rejestracja wniosku kredytowego, analiza wniosku zakończona decyzją, przygotowanie umowy kredytowej, wyplata środków oraz monitorowanie. Bank posiada wewnętrzne instrukcje opisujące szczegółowo uczestników procesu kredytowego oraz przypisane im funkcje. Podejmowanie decyzji we wszystkich etapach ma charakter wielostopniowy. Bank dokonuje dwustopniowej oceny wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielanych kredytów wykorzystując do tego celu operaty szacunkowe oraz ocenę wartości nieruchomości oszacowaną przez własne służby. Ostateczne decyzje kredytowe podejmowane są zgodnie z podziałem kompetencji uzależnionym od kwoty kredytu i rodzaju produktu, zatwierdzonym uchwałą przez Zarząd Banku oraz uchwałę Rady Nadzorczej.
Bank posiada szczegółowe procedury dotyczące monitoringu udzielanych kredytów. W ramach tych procedur można wyróżnić trzy etapy działań Banku w przypadku zakłóceń w spłacie kredytów tj. monitoring, windykacja oraz egzekucja. Każda z czynności przypisanych do tych etapów jest szczegółowo opisana (łącznie ze wskazaniem osób odpowiedzialnych za ich przeprowadzenie) w instrukcjach wewnętrznych Banku. Regulacje obowiązujące w Banku w zakresie umów objętych działaniami restrukturyzacyjnymi i windykacyjnymi:
1. instrukcja monitorowania należności detalicznych banku,
2. instrukcja monitorowania klientów prowadzących działalność gospodarczą,
3. instrukcja monitorowania należności zabezpieczonych hipoteką.

Proces zarządzania i monitorowania ryzyka koncentracji w Banku odbywa się zgodnie z zapisami Uchwały 384/2008 KNF. Bank monitoruje ryzyko koncentracji, a w przypadku jego wystąpienia tworzy wymóg kapitałowy w wartości zgodnej z brzmieniem Załącznika nr 12 do ww. uchwały.
Bank zarządza ryzykiem kredytowym na kredytach walutowych i kredytach indeksowanych kursem waluty, zarówno na etapie przyznawania kredytu jak i w okresie jego monitorowania. Badając zdolność kredytową kredytobiorcy, wnioskującego o kredyt, pożyczkę lub inny produkt, którego wartość uzależniona jest od kursów walut obcych, Bank uwzględnia ryzyko kursowe wynikające z wahań kursu złotego wobec walut obcych oraz ryzyko zmian stopy procentowej i jego wpływ na zdolność kredytową kredytobiorcy.

Bank systematycznie analizuje wpływ zmian kursowych oraz wpływ zmian stopy procentowej na ryzyko kredytowe ponoszone przez Bank. Analizuje wpływ ryzyka kursowego na jakość zarówno portfela ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie, jak i nieruchomości stanowiących zabezpieczenie. Bank przeprowadza dwa razy w roku (Rekomendacja S wymaga co najmniej raz w roku) testy skrajnych warunków w zakresie wpływu ryzyka kursowego dłużnika na ryzyko kredytowe ponoszone przez Bank.

Testy przeprowadzane są przy założeniu spadku kursu złotego w stosunku do poszczególnych walut obcych o 50%, (Rekomendacja wymaga 30%), przy czym przyjmuje się, że spadek kursu walutowego będzie utrzymywał się przez okres 12 miesięcy.

Bank analizuje wpływ zmian stopy procentowej na ryzyko kredytowe ponoszone przez Bank. Testy warunków skrajnych w zakresie wpływu zmiany stóp procentowych na jakość portfela kredytowego przeprowadzane są przy założeniu wzrostu stóp procentowych o 500 p.b. (Rekomendacja S wymaga 400p.b.), przy założeniu, że wzrost poziomu stóp procentowych będzie utrzymywał się przez okres 12 miesięcy.

2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiowane jest jako niepewność, iż stopy procentowe, kursy walut lub ceny papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę przyjmą wartości różniące się od pierwotnie zakładanych, powodując powstawanie nieoczekiwanych zysków lub strat z tytułu utrzymywanych pozycji.

<u>Ryzyko stopy procentowej</u>

Celem pomiaru i zarządzania ryzykiem powstającym na skutek utrzymywania przez Grupę, a szczególności przez Bank otwartych pozycji wynikających z niedopasowania aktywów/pasywów pod

względem terminów związania stopą procentową jest minimalizacja ryzyka wynikającego z faktu utrzymywania tych pozycji. Zmiany stóp procentowych na rynku w sytuacji posiadania otwartych pozycji powodują, że powstaje ryzyko poniesienia zarówno strat jak i osiągnięcia zysków. Otwarte pozycje wrażliwe na zmianę stóp procentowych powstają, ponieważ sytuacja, w której dopasowanie aktywów przynoszących przychody odsetkowe do generujących koszty odsetkowe równocześnie co do kwot jak i terminów przeszacowania jest w praktyce niespotykana. Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są operacje dokonywane w oddziałach banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Departament Skarbu. Podstawowym źródłem dochodu Banku jest marża, dlatego przyjęty przez Bank limit ograniczający ryzyko stopy procentowej można uznać za ostrożnościowy. Zgodnie z instrukcją „Zasady polityki oraz metody zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Noble Banku S.A." Komitet ALCO zatwierdza konstrukcję wewnętrznego limitu na dopuszczalną ekspozycję Banku na ryzyko stopy procentowej oraz zatwierdza wielkość tego limitu. Konstrukcja limitu bazuje na dwóch elementach:
- skumulowanej zmianie marż pod względem zmian rynkowych stóp procentowych o 2 pkt procentowy; zmiany te są ustalane w oparciu o Model przeceny (Repricing Model). Model ten polega na grupowaniu aktywów i pasywów wrażliwych na zmiany stopy procentowej w odpowiednie przedziały czasowe odpowiadające terminom przeszacowania poszczególnych pozycji a następnie na wyznaczaniu marż oraz ich zmian w warunkach zmiany stóp procentowych o 2 pkt. (wyliczenia są dokonywane również dla zmiany o 1 pkt.),
- wielkość funduszy własnych Banku w okresie sprawozdawczym: limit stanowi wyrażony w procentach udział zmiany marż (pod wpływem zmiany stóp procentowych o 2 pkt.) w Funduszach własnych Banku.
Poza powyższym badaniem Bank dokonuje również analizy ryzyk:

- opcji klienta,
- bazowego, oraz
- krzywej dochodowości.

Ryzyko opcji klienta.

Instrumenty zawierające opcje klienta obejmują kredyty i pożyczki pieniężne dające kredytobiorcy (pożyczkobiorcy) prawo spłaty przed terminem pozostałej części kredytu (pożyczki) oraz niektóre rodzaje depozytów pozwalające deponentom wycofać swoje środki w dowolnym momencie, bez żadnych sankcji dla klienta Banku. Istota metody analizy ryzyka opcji polega na badaniu wpływu zmian rynkowych stóp procentowych na skłonność klientów do wycofywania się z umów zawartych z Bankiem. Badaniem objęty jest osobno portfel depozytów bieżących, portfel depozytów terminowych oraz portfel kredytowy. Analiza opiera się na metodzie wartości zagrożonej VaR.

Ryzyko bazowe.

Ryzyko bazowe wynika z niedoskonałego powiązania (korelacji) stóp procentowych instrumentów (mających te same okresy przeszacowania) generujących przychody i koszty odsetkowe. Badanie ryzyka bazowego dokonywane jest poprzez przeprowadzenie analizy wrażliwości pozycji aktywów i pasywów wyrażonych w poszczególnych walutach i generujących przychody oraz koszty odsetkowe, na zmiany stóp procentowych bazowych dla tych walut. Analiza dokonywana jest przy wykorzystaniu luk przeszacowań oddzielnie dla czterech, najważniejszych z punktu widzenia potrzeb Banku, walut, czyli dla: PLN, CHF, USD, EUR, oraz łącznie dla pozostałych walut.

Ryzyko krzywej dochodowości.

Ryzyko krzywej dochodowości polega na zmianie relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszącymi się do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego indeksu lub rynku. Relacja ta zmienia się, kiedy kształt krzywej dochodowości dla danego rynku ulega spłaszczeniu, staje się stromy lub ulega odwróceniu, w cyklu stopy procentowej. Metoda analizy ryzyka krzywej dochodowości polega na badaniu wrażliwości wyniku odsetkowego banku na zmiany w relacji pomiędzy stopami procentowymi dla różnych okresów. Analiza przeprowadzana jest łącznie dla wszystkich walut w oparciu o całkowite luki przeszacowań Banku.

Analiza wrażliwości

W Banku dokonuje się analizy wrażliwości na zmiany rynkowych stóp procentowych w oparciu o metodę zarządzania luką funduszy (ang. funds gap management, funding gap model). Aktywa i pasywa dzielone są na wrażliwe bądź niewrażliwe ze względu na możliwość zmian stóp umownych w określonym przyszłym okresie. W przypadku omawianej metody, "pozycja wrażliwa" oznacza, że w określonym przyszłym okresie strumienie pieniężne (odsetki) zmienią się pod wpływem zmian stóp umownych (w tym samym kierunku i tym samym stopniu). Wszystkie pozycje bilansowe, dla których nie liczy się odsetek zalicza się do niewrażliwych. Aktywa i pasywa (wartości księgowe) są rozdzielane na przyszłe okresy w zależności od terminów przeceny, a nie od terminów zapadalności czy wymagalności. Terminy zmian stóp umownych są nazywane terminami przeceny (ang. repricing dates). Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są operacje dokonywane na rzecz klientów oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym. Zgodnie z instrukcją „Zasady polityki oraz metody zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Noble Banku S.A.” Komitet ALCO zatwierdza konstrukcję wewnętrznego limitu na dopuszczalną ekspozycję Banku na ryzyko stopy procentowej oraz zatwierdza wielkość tego limitu. Konstrukcja limitu bazuje na dwóch elementach:
skumulowanej zmianie marż pod wpływem zmian rynkowych stóp procentowych o 1 pkt procentowy - zmiany te są ustalane w oparciu o Model przeceny (Repricing Model). Model ten polega na grupowaniu aktywów i pasywów wrażliwych na zmiany stopy procentowej w odpowiednie przedziały czasowe odpowiadające terminom przeszacowania poszczególnych pozycji a następnie na wyznaczaniu marż oraz ich zmian w warunkach zmiany stóp procentowych o 1 pkt (wyliczenia są dokonywane również dla zmiany o 2 pkt.),
- wielkości funduszy własnych Banku w okresie sprawozdawczym. Limit stanowi wyrażony w procentach udział zmiany marż (pod wpływem zmian stóp procentowych o 1 pkt) w funduszach własnych Banku.

Ryzyko walutowe

Bank w ramach prowadzonej działalność operacyjnej dąży do minimalizacji ryzyka walutowego poprzez utrzymywanie wartości pozycji walutowej całkowitej na poziomie niższym od limitu przyjętego w Instrukcji służbowej „Zarządzanie ryzykiem walutowym w Noble Banku S.A.” . Wartość pozycji walutowej całkowitej nie może być wyższa niż 2% funduszy własnych Banku. Przyjęty limit obowiązuje w każdym dniu roboczym. Wartość pozycji walutowych wyrażonych w złotych przeliczana jest przy zastosowaniu średniego kursu NBP obowiązującego na dzień sprawozdawczy. Departament Ryzyka i Controllingu monitoruje wykonanie wyznaczonego przez Zarząd limitu.

Ryzyko walutowe generowane jest w wyniku transakcji zawieranych z klientami. Zarządzanie tym ryzykiem odbywa się na zasadzie zawierania transakcji przeciwstawnych na rynku międzybankowym. Bank nie przeprowadza na rynku międzybankowym transakcji walutowych o charakterze „spekulacyjnym”. Wielkość limitu oraz stosowana polityka Banku sprowadza możliwość poniesienia straty powstałej w wyniku niekorzystnych zmian na rynku walutowym do kwot minimalnych. Raporty dotyczące ryzyka walutowego są na bieżąco monitorowane przez Zarząd Banku. Decyzje dotyczące wysokości pozycji walutowych podejmowane są w Departamencie Skarbu przy uwzględnieniu limitu na pozycje walutowe.

Obliczanie ekspozycji Banku na ryzyko walutowe oraz obliczanie wymogu kapitałowego niezbędnego do pokrycia ryzyka dokonywane jest codziennie. Bank przyjął tzw. metodę podstawową obliczania wymogu kapitałowego z tyt. ekspozycji na ryzyko walutowe. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego jest obliczany jako iloczyn 8% oraz wartości bezwzględnej pozycji walutowej całkowitej.

3. Ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością w Grupie Getin Noble Bank S.A., a szczególności w Banku ma na celu zagwarantowanie zdolności do terminowego oraz satysfakcjonującego wywiązywania się z wszelkich kontraktowych zobowiązań finansowych. Zarządzanie ryzykiem płynności polega na kształtowaniu struktury bilansu oraz pozycji pozabilansowych w taki sposób, aby realizowane były cele strategiczne,

w tym maksymalizacja wartości rynkowej kapitału poprzez osiągniecie założonego wyniku finansowego, przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyka finansowe na poziomie zaakceptowanym przez Zarząd.
Zarządzanie płynnością opiera się na zestawieniu aktywów i pasywów Banku według urealnionych terminów zapadalności / wymagalności (metoda luki). Pozwala ono na analizę i kontrolę pozycji płynności w skali całego Banku w ujęciu krótko-, średnio- i długoterminowym. Metoda luki ma za zadanie ostrzegać z wyprzedzeniem o pojawieniu się niebezpiecznego dla Banku niedopasowania aktywów i pasywów. Funkcja ostrzegawcza pozwala na zareagowanie z wyprzedzeniem lub zaplanowanie użycia odpowiedniego instrumentu finansowego w celu pokrycia ujemnej luki. Na podstawie zestawienia aktywów i pasywów oraz zestawienia pozycji pozabilansowych Banku, ALCO ustala limity płynności, które na bieżąco są monitorowane i mają na celu ograniczyć ryzyko utraty płynności przez Bank.

Monitorowanie i pomiar ryzyka utraty płynności płatniczej złotowej polega na analizie:
1) bieżącej pozycji pieniężnej Banku,
2) aktywów niepracujących, głównie stanów gotówki na rachunku bieżącym Banku,
3) wielkości aktywów płynnych i ich udziału w strukturze wszystkich aktywów Banku,
4) trendu zmian poszczególnych pozycji bilansu w przedziałach zapadalności i wymagalności,
5) wielkości operacji przeprowadzanych za pośrednictwem modułu bankowego SORBNET,
6) uruchomień i spłat kredytów,
7) kształtowania się poziomu depozytów.

Źródłem danych do bieżącego monitorowania płynności płatniczej złotowej są:
1) bieżący dostęp do salda rachunku bieżącego Banku umiejscowionego w DSP NBP w Warszawie za pośrednictwem systemu SORBNET,
2) dzienna informacja w zakresie planowanej wielkości uruchomień kredytów ,
3) dzienna informacja w zakresie operacji dokonanych przez Biuro Gospodarki Pieniężnej,
4) informacje tygodniowe o wybranych składnikach aktywów i pasywów Banku,
5) sprawozdawczość miesięczna Webis.

Głównymi źródłami informacji o poziomie ryzyka płynności w banku są: miesięczne zestawienia niedopasowania aktywów i pasywów wraz z pozycjami pozabilansowymi wg rzeczywistych oraz urealnionych terminów zapadalności i wymagalności oraz obliczane na ich podstawie wskaźniki płynności.

Aby w sposób jak najlepszy zarządzać płynnością, Bank posiada w swoim portfelu aktywa płynne, do których zaliczają się: gotówka na rachunku w Departamencie Systemu Płatniczego NBP, depozyty międzybankowe (overnight, tomnext), płynne papiery wartościowe.

Podstawowymi miernikami służącymi do oceny stanu płynności płatniczej Banku są:
1. wskaźnik płynności krótkoterminowej – dla przedziału czasowego od a'vista do 3 miesięcy,
2. wskaźnik płynności średnioterminowej – dla przedziału czasowego od a'vista do 3 lat,
3. wskaźnik płynności długoterminowej – dla przedziału czasowego od a'vista do powyżej 3 lat.

Wymienione wskaźniki są obliczane dla części złotowej i walutowej bilansu oraz ogółem po uwzględnieniu urealnień wartości aktywów bilansowych i pozabilansowych oraz pasywów bilansowych i pozabilansowych. Prognozowanie realnych przepływów pieniężnych polega na szacowaniu okresów pozostałych do zapadalności aktywów i wymagalności pasywów poprzez zestawienie tych aktywów i pasywów w poszczególnych przedziałach czasowych licząc od daty takiego zestawienia.

Oprócz pozycji bilansowych w zestawieniu tym ujmuje się wybrane pozycje pozabilansowe powodujące ewentualny wpływ lub wypływ środków (poręczenia i gwarancje oraz niewykorzystane limity kredytowe). Bank dokonuje pomiaru oraz zarządza ryzykiem płynności w oparciu o przyjęte wewnętrzne procedury, jak również w oparciu o zapisy uchwały 386/2008 KNF w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności. W ramach kalkulacji nadzorczych miar płynności, banki

zobowiązane są do utrzymywania, w każdym dniu roboczym, czterech miar płynności na poziomie wyższym niż wartości zalimitowane przez KNF.

4. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to możliwość wystąpienia strat będących wynikiem niekorzystnego dla Grupy Getin Noble Bank S.A. działania następujących czynników (stymulujących istnienie ryzyka operacyjnego): pracownicy, technologia IT, relacje z klientami i osobami trzecimi, majątek trwały oraz zarządzanie projektami. Aby w odpowiedni sposób móc kategoryzować zdarzenia związane z ryzykiem operacyjnym, zatwierdzone zostały typy zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego, określone przez Komitet Bazylejski oraz sektor Bankowy, jako mające potencjalny wpływ na rzeczywiste straty w banku, a mianowicie:

- Oszustwo wewnętrzne,
- Oszustwo zewnętrzne,
- Praktyka kadrowa i bhp,
- Klienci, produkty i praktyka biznesowa,
- Fizyczne uszkodzenia aktywów,
- Przerwanie działalności biznesowej i awarie systemów,
- Dokonywanie transakcji, dostawa oraz zarządzanie procesami.

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym wdrożony został pięciostopniowy proces zarządzania:

- Identyfikacja oraz oszacowanie ryzyka operacyjnego we wszystkich produktach, czynnościach bankowych, procesach oraz systemach. Upewnienie się, że zanim nowe produkty, procesy oraz systemy zostaną przedstawione lub wdrożone w struktury Spółki, wynikające z nich ryzyko operacyjne jest odpowiednio ocenione.
- Ocena poprzez wdrożenie docelowo systemu „samooceny" zaś na bieżąco poprzez system wskaźników ryzyka pokazujących i szacujących wpływ ryzyka operacyjnego na straty banku na podstawie informacji historycznych o stratach z tego tytułu (śledzenie i rejestrowanie istotnych informacji na temat pojedynczych zdarzeń skutkujących stratami). Informacje historyczne obejmują okres od momentu wejścia w życie wewnętrznych regulacji dotyczących ryzyka operacyjnego. Proces oceny spełnia funkcję pomocniczą przy:

  - przydzielaniu priorytetów zagrożeniom,
  - określaniu odpowiednich poziomów dostępu,
  - ocenie luk w zabezpieczeniach.

- Tworzenie Bazy Danych o stratach tworzone w oparciu o zarejestrowane pojedyncze zdarzenia skutkujące stratami. każde zdarzenie wprowadzone do bazy zostaje opisane na odpowiednim poziomie istotności.
- Monitoring poprzez otrzymywanie regularnych raportów z odpowiednich jednostek, grup funkcjonalnych, departamentów oraz audytu wewnętrznego dokonującego okresowych kontroli dotyczących ryzyka operacyjnego (między innymi: ustalania kryteriów identyfikacji poszczególnych typów zdarzeń a także incydentów, zapewnienia dostępu do wiedzy oraz szkoleń dla pracowników).
- Raportowanie dotyczące stopnia narażenia Spółki na straty z tytułu ryzyka operacyjnego oraz mających miejsce zdarzeniach. Raporty są generowane w okresach kwartalnych i kierowane do Rady Nadzorczej, Zarządu Banku oraz Audytu Wewnętrznego.

W kwestiach zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank stosuje się do regulacji zawartych w Rekomendacji M – dotyczącej zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach.

5. Rachunkowość zabezpieczeń w Grupie Getin Noble Bank S.A.

Bank stosuje zabezpieczenia portfelowe wartości godziwej depozytów złotowych opartych na stałej stopie procentowej przed ryzykiem zmiany wartości godziwej z tytułu ryzyka zmiany referencyjnej

stopy procentowej WIBOR. Instrumentem zabezpieczającym w tego rodzaju zabezpieczeniach portfelowych jest całość lub część portfela instrumentów pochodnych typu IRS. Bank wyznacza powiązania zabezpieczające na podstawie analizy wrażliwości wartości godziwej zabezpieczanego portfela depozytów oraz portfela instrumentów zabezpieczających na ryzyko zmiany referencyjnej stopy procentowej WIBOR. Analiza ta oparta jest o miary „BPV" oraz „duration". Efektywność powiązania zabezpieczającego jest mierzona na bieżąco, z częstotliwością miesięczną.

W zabezpieczeniach portfelowych wartości godziwej koszty z tytułu odsetek od zabezpieczanej części portfela depozytów korygowane są o naliczone przychody lub koszty z tytułu odsetek od zabezpieczającej transakcji IRS, dotyczące danego okresu sprawozdawczego. Równocześnie zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych jako instrument zabezpieczający w danym okresie wykazywana jest w rachunku wyników w pozycji „Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej", w tej samej pozycji co zmiana wartości godziwej pozycji zabezpieczanej wynikającej z zabezpieczanego rodzaju ryzyka. Zmiana wartości godziwej części portfela depozytów złotowych wyznaczonych w danym okresie jako pozycja zabezpieczana prezentowana jest w bilansie w osobnej linii zobowiązań: „Korekta wartości godziwej zobowiązań wobec innych banków i instytucji finansowych z tytułu zabezpieczenia wartości godziwej" (dla zabezpieczeń depozytów międzybankowych) lub jako „Korekta wartości godziwej zobowiązań wobec klientów z tytułu zabezpieczenia wartości godziwej" (dla zabezpieczeń depozytów klientów indywidualnych). Korekta wartości bilansowej zabezpieczanego portfela depozytów jest amortyzowana liniowo od miesiąca następującego po miesiącu dokonania korekty przez okres pozostały do upływu terminu wymagalności zabezpieczanych przepływów pieniężnych. Kwota amortyzacji koryguje „Koszty z tytułu odsetek" w rachunku zysków i strat.

Instrumentem zabezpieczającym jest część lub całość przepływów pieniężnych z tytułu zawartych przez Bank transakcji IRS. Cześć transakcji IRS stanowiąca instrument zabezpieczający jest ustalana comiesięcznie według stanu na koniec poprzedniego miesiąca, zgodnie z przyjętą przez Bank metodologią w tym zakresie.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta oraz dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. nie wystąpiły takie postępowania.

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

W 2009 r., w Grupie Getin Noble Bank S.A. nastąpił istotny wzrost wartości udzielonych kredytów oraz zebranych depozytów. W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 r. udzielano klientom wyłącznie kredyty złotówkowe. Istniejące w Grupie procedury, przestrzeganie rekomendacji KNF, funkcjonujące procesy oraz doświadczenie pracowników zapewniało relatywnie niską szkodowość udzielonych kredytów – a w konsekwencji bezpieczeństwo depozytów ulokowanych przez klientów Banku.

W 2009 r. w ofercie sprzedaży Grupy znalazły się usługi z zakresu: doradztwa finansowego, doradztwa w obszarze nieruchomości, finansowanie hipoteczne, rachunki inwestycyjne, depozyty strukturyzowane, zarządzanie funduszami, usługi factoringowe oraz maklerskie. Oferta ta w 2009 r. adresowana była głównie do klientów o wysokich wymaganiach i wyższym niż średni stopniu zamożności.

W 2009 r. zrealizowano przychody z tytułu odsetek w kwocie 481.186 tys. zł (2008 r.: 253.013 tys. zł) oraz przychody z tytułu prowizji w kwocie 493.763 tys. zł. (2008 r.: 184.209 tys. zł). W 2009 r. w

stosunku do 2008 r. nastąpił wzrost przychodów z odsetek o 90% oraz wzrost przychodów z tytułu prowizji o 168%.

Informacje o rynkach zbytu

Grupa działa na rynku krajowym. Nie posiada odbiorców stanowiących ponad 10% przychodów ze sprzedaży.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 r. w Noble Bank S.A. było złożone 7.544 depozytów Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. Łączna wartość tych depozytów na 31 grudnia 2009 wynosiła 1.559.894 tys. zł (kapitał – 1.509.086 tys. zł. i odsetki – 50.808 tys. zł). Ostatni depozyt zapada w lipcu 2014 r. Depozyty zawierane są na warunkach rynkowych.

Grupa zawarła szereg transakcji dotyczących instrumentów pochodnych na łączną kwotę 4.390.791 tys. zł.

W dniu 29 stycznia 2009 r. Zarządy Getin Bank S.A. i Noble Bank S.A. ustaliły plan połączenia, zaakceptowany przez Rady Nadzorcze obydwu banków, zgodnie z którym połączenie ma nastąpić przez przeniesienie majątku Getin Bank S.A. na Noble Bank S.A. w zamian za akcje Noble Bank S.A. Walne zgromadzenia banków w dniu 18 czerwca 2009 roku wyraziły zgodę na powołany wyżej plan połączenia i uchwaliły połączenie, które zostanie zgłoszone do zarejestrowania po uzyskaniu decyzji Komisji Nadzoru Finansowego stwierdzającej równoważność memorandum informacyjnego dotyczącego wszystkich emitowanych akcji serii J pod względem formy i treści informacjom wymaganym w prospekcie emisyjnym oraz po uzyskaniu wymaganych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego na połączenie Noble Bank S.A. z Getin Bank S.A. oraz na zmianę statutu Noble Bank S.A. W dniu 8 lipca 2009 roku Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na połączenie Noble Bank S.A. oraz Getin Bank S.A. przez przeniesienie majątku Getin Bank S.A. na Noble Bank S.A. w zamian za akcje Noble Bank S.A., zgodnie z planem połączenia. Jednocześnie, Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na wykonywanie przez Pana Leszka Czarneckiego, za pośrednictwem Getin Holding, prawa głosu z akcji Noble Bank S.A. w liczbie zapewniającej ponad 75% wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu, a także, w dniu 10 lipca 2009 roku, na wprowadzenie zmian do statutu Noble Bank S.A. związanych z połączeniem banków.

W dniu 29 lipca 2009 r. Noble Bank S.A. złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o stwierdzenie równoważności informacji w memorandum informacyjnym sporządzonym w związku z ofertą publiczną akcji serii J oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J. W dniu 9 września 2009 r. Noble Bank S.A. powziął wiadomość o stwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego równoważności pod względem formy i treści informacji zawartych w wyżej wymienionym memorandum informacyjnym.

W dniu 4 stycznia 2010 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego w dniu 4 stycznia 2010 r. 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. Połączenie będzie miało istotny wpływ na rozwój sieci dystrybucji, pozycję rynkową Spółki oraz wyniki finansowe w latach następnych. Po połączeniu, Spółka będzie rozwijała również intensywnie sprzedaż produktów

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

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

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział banku w kapitale	
			31.12.2009	31.12.2008
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%	100,0%
Noble Concierge Sp. z o.o.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe	100,0%	100,0%
Noble Securities	ul. Lubicz 3/215, Kraków	usługi maklerskie	79,8%	0,0%
Panorama Finansów S.A.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	pośrednictwo finansowe	100,0% *	0,0%

* - poprzez jednostkę podporządkowaną - Open Finance S.A.

W stosunku do powyższych akcji/udziałów spółek zależnych nie istnieją ograniczenia odnośnie prawa głosu i dysponowania tymi akcjami/ udziałami.

Getin Holding S.A. jest jednostką dominującą najwyższego szczebla i bezpośrednią jednostką dominującą wobec Getin 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. (spółka ta połączyła się 4 stycznia 2010 r. z Noble Bank S.A.), Home Broker S.A. (wcześniej JML S.A.), Fiolet Powszechny Dom Kredytowy 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 2009 r. Grupa posiadała następujące papiery wartościowe dostępne do sprzedaży, w które Spółka inwestowała nadwyżkę posiadanych środków finansowych: papiery wartościowe emitowane przez banki centralne o wartości 349.762 tys. zł, papiery wartościowe emitowane przez pozostałe banki o wartości 118 tys. zł, papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty finansowe o wartości 69.601 tys. zł, papiery wartościowe emitowane przez podmioty niefinansowe o wartości 58 tys. zł., oraz papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa o wartości 782.900 tys. zł.

Wszystkie wymienione wyżej jednostki zależne podlegają konsolidacji.

Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Wszystkie transakcje są zawierane na warunkach rynkowych.

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa nie posiadała żadnych kredytów ani pożyczek. W ciągu roku obrotowego nie zaciągnięto żadnych nowych kredytów i pożyczek, ani nie wypowiedziano Grupie żadnych kredytów, pożyczek.

Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. następujące spółki zależne korzystały z kredytów udzielonych przez Noble Bank S.A.:

Nazwa Spółki zależnej	kwota kredytu z umowy	Wypłacone w 2009	kapitał pozostały do spłaty na 31.12.2009	Oprocentowanie	data wymagalności
Introfactor S.A.	Limit 50,5 mln	10 mln	35,1 mln	stawka WIBOR 3M + marża 1,2%	2011.08.08
Panorama Finansów S.A.	7,1 mln	4,7 ml	6,7 mln	stawka WIBOR 3M + marża 4,01%	2011.10.07

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta

Grupa udzieliła na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz na dzień 31 grudnia 2008 r. gwarancje i poręczenia o poniższej wartości:

	31.12.2009	31.12.2008
1) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:	459	-
- gwarancje	459	-
2) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	1 917	692
- gwarancje	1 917	692
Razem zobowiązania udzielone	**2 376**	**692**

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Grupa udzieliła gwarancji zapłaty czynszu oraz innych zobowiązań:
- do wysokości kwoty 460 tys. zł dla Home Broker S.A. (dawniej JML S.A.);
- do wysokości 293 tys. zł dla spółki Dominata Sp. z o.o.;
- do wysokości 700 tys. zł dla Łódzkiej Agencji Rozwoju Regionalnego;
- oraz dla innych podmiotów do łącznej wartości 924 tys. zł.

Opis wykorzystania przez Grupę wpływów z emisji papierów wartościowych.

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 r. Grupa nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

4 stycznia 2010 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Noble Bank S.A. o kwotę 738.584.941 złotych poprzez utworzenie 738.584.941 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii J o numerach od 1 do 738.584.941 o wartości nominalnej 1,00 złoty każda z przeznaczeniem dla akcjonariuszy Getin Banku S.A. Emisja została przeprowadzona w związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Noble Bank S.A. w sprawie połączenia Noble Bank S.A. z

Getin Bank S.A. W związku z emisją nastąpiło przeniesienie całego majątku Getin Banku S.A. na Noble Bank S.A. w zamian za akcje, które Noble Bank S.A. wydał akcjonariuszom Getin Bank S.A.

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

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

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

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Grupa planuje nabycie GMAC Bank Polska S.A - co opisano wyżej w punkcie „Rozwój Noble Bank w 2009 r." Dodatkowo, planowane inwestycje Grupy są związane z otwieraniem nowych oddziałów. Spółki Grupy posiadają środki aby plany te w pełni zrealizować.

Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Istotnym czynnikiem, który będzie miał wpływ na na dalszy rozwój Grupy jest połączenie w dniu 4 stycznia 2010 r. Noble Bank S.A. z Getin Bank S.A. Wpływa to na rozszerzenie sieci sprzedaży oraz istotne rozszerzenie oferty produktowej między innymi o kredyty gotówkowe i kredyty na zakup samochodów.

Zmniejszenie dotychczasowego tempa wzrostu gospodarczego lub jego brak, osłabienie polskiej waluty, 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). Sprzedaż kredytów może również zostać zdeterminowana przez nowe rekomendacje KNF.

Dodatkowo, zmniejszenie wzrostu gospodarczego lub jego brak wpłynie na wzrost bezrobocia, obniżenie dochodów kredytobiorców a w konsekwencji podwyższy ryzyko braku spłaty udzielonych kredytów. Wpłynie to na wysokość tworzonych rezerw na należności kredytowe, a w konsekwencji na wyniki finansowe Grupy.

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

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

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową.

W 2009 r. nie było istotnych zmian w sposobie zarządzania Spółką Noble Bank S.A. i jej Grupą Kapitałową.

Wszelkie umowy zawarte między emitentem 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 emitenta przez przejęcie.

Kontrakt Pana Krzysztofa Rosińskiego – Wiceprezesa Zarządu Getin Noble Bank S.A. - przewiduje wypłatę dodatkowego wynagrodzenia w wysokości wynagrodzenia otrzymanego i należnego Menedżerowi w okresie pełnych 6 miesięcy kalendarzowych poprzedzających rozwiązanie umowy w przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania niniejszej umowy przez Spółkę lub odwołania Pana Krzysztofa Rosińskiego ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki z wyjątkiem rozwiązania bez wypowiedzenia wskutek rażącego naruszenia postanowień umowy lub nieobecności trwającej łącznie ponad 90 dni. Powyżej opisane wynagrodzenie należy się Panu Krzysztofowi Rosińskiemu również w przypadku gdy wypowiedzenie umowy zostanie dokonane przez inny podmiot niż w dniu podpisania umowy, który stanie się podmiotem dominującym wobec spółki, z wyjątkiem sytuacji gdy zmiana w zakresie podmiotu dominującego dotyczy podmiotu w stosunku do którego akcjonariusz Spółki w osobie Pana Leszka Czarneckiego posiada pozycje dominującą w rozumieniu właściwych przepisów KSH.

Kontrakt Pana Radosława Stefuraka - Członka Zarządu Getin Noble Bank S.A. przewiduje 6-miesięczny okres wypowiedzenia.

W odniesieniu do pozostałych Członków Zarządu Bank nie zawarł żadnych umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiejkolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

Informacje dotyczące wynagrodzeń Zarządu zostały przedstawione w punkcie XV skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).

Na dzień 31 grudnia 2009 r. poniższe osoby miały (pośrednio lub bezpośrednio) poniżej wskazane ilości akcji Noble Bank S.A.

	Funkcja	Stan na dzień 31.12.2008	nabycie akcji w raportowanym okresie	zbycie akcji w wanym okresie	Stan na dzień 31.12.2009
Remigiusz Baliński	Członek Rady Nadzorczej	22 333	-	-	22 333
Maurycy Kuhn	Członek Zarządu	10 304 447	24 147	-	10 328 594
Krzysztof Spyra	Członek Zarządu	10 389 947	-	-	10 389 947
Jarosław Augustyniak	Prezes Zarządu	10 697 947	-	-	10 697 947

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

Zmiany w proporcjach posiadanych akcji nastąpiły w wyniku połączenia w dniu 4 stycznia 2010 r. Noble Bank S.A. i Getin Bank S.A.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W Grupie nie występuje program akcji pracowniczych

Informacje dotyczące umów z audytorem podmiotu dominującego

Dnia 17 grudnia 2009 r. Spółka Noble Bank S.A. podpisała z Ernst & Young Audit sp. z o.o. umowę na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. Wynagrodzenie audytora zostało ustalone na poziomie 150 tys. zł (netto).

Dnia 14 sierpnia 2009 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 2009 r. Wynagrodzenie audytora zostało ustalone na poziomie 100 tys. zł (netto).

Dnia 27 marca 2009 r. Spółka Noble Bank S.A. podpisała z Ernst & Young Audit sp. z o.o. umowę na przegląd śródrocznego skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2009 r. Wynagrodzenie audytora zostało ustalone na poziomie 110 tys. zł (netto).

Dnia 27 kwietnia 2009 r. Spółka Noble Bank S.A. podpisała z Ernst & Young Audit sp. z o.o. umowę na przeprowadzenie usług atestacyjnych (przeglądu) sprawozdania pro-forma na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz wsparcie Noble Bank S.A. w pracach związanych z emisją akcji. Wynagrodzenie audytora zostało ustalone na poziomie 190 tys. zł (netto).

Wynagrodzenie Ernst & Young Audit sp. z o.o. za badanie i przegląd sprawozdań finansowych Noble Bank S.A. za 2008 r. wyniosło 300 tys. zł. (netto).

Wynagrodzenie Ernst & Young Audit sp. z o.o. za badanie sprawozdań finansowych Noble Funds TFI S.A. oraz zarządzanych funduszy wyniosło w 2009 r. 145 tys zł. (w 2008 r wyniosło 167 tys. zł).

Informacja o źródłach finansowania działalności operacyjnej Grupy

W 2009 r. głównymi źródłami finansowania działalności w Grupie były zobowiązania wobec klientów, zobowiązania wobec banków oraz kapitał własny. Na dzień 31 grudnia 2009 r. zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych wynosiły odpowiednio 7.708.583 tys. zł oraz 412.206 tys. zł, natomiast wartość kapitału własnego wyniosła na dzień 31 grudnia 2009 r. 785.104 tys. zł. W celu zapewnienia stabilnego finansowania działalności w Grupie opracowany został pakiet produktów depozytowych, które poprzez swoją nowoczesną formułę oraz atrakcyjne warunki zapewniają możliwość budowania stabilnej bazy depozytowej. Grupa pozyskuje również finansowanie poprzez współpracę z bankami na rynku transakcji międzybankowych oraz z pozostałymi instytucjami finansowymi. Na dzień 31 grudnia 2009 r. zobowiązania wobec klientów stanowiły 85% wszystkich źródeł finansowania, zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych 5% a kapitały własne 9% wszystkich źródeł finansowania.

W 2009 r. Grupa prowadziła działalność operacyjną na terenie Polski.

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

W 2009 r. wystawiono 1.935 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 10.406 tys. zł. Wartość godziwa zabezpieczeń ustanowionych na aktywach kredytobiorców na dzień 31 grudnia 2009 r. wyniosła 9.293.629 tys. zł.

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

W 2009 r. nie zawierano żadnych istotnych umów pomiędzy Grupą a bankiem centralnym (za wyjątkiem transakcji SWAP). W 2009 r. nie zawierano również istotnych umów pomiędzy Bankiem a organami nadzoru.

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

W 2009 r. nie podpisywano umów kredytów, pożyczek, poręczeń i gwarancji niedotyczących działalności operacyjnej Spółek Grupy. Nie zawierano również umów o subemisje.

W 2009 r. nie dokonywano emisji certyfikatów depozytowych.

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 KNF 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 KNF 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 Grupy oraz opis głównych pozycji bilansu w tym z punktu widzenia płynności Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. należności od banków stanowiły 5% wszystkich aktywów Grupy i wynosiły 496.949 tys. zł. Należności od banków obejmowały głównie depozyty terminowe oraz rachunki bieżące.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom stanowiły na dzień 31 grudnia 2009 r. 74% wszystkich aktywów i wynosiły 6.738.671 tys. zł. Kredyty i pożyczki udzielone klientom obejmowały głównie kredyty hipoteczne i kredyty zabezpieczone na aktywach finansowych.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (głownie obligacje, bony skarbowe, jednostki uczestnictwa) stanowiły na dzień 31 grudnia 2009 r. 13% wszystkich aktywów i wynosiły 1.197.361 tys. zł.

Zobowiązania wobec klientów (w tym zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy) na dzień 31 grudnia 2009 r. stanowiły 85% wszystkich pasywów Grupy i wynosiły 7.708.583 tys. zł. Zobowiązania wobec klientów obejmowały głównie depozyty terminowe i środki na rachunkach bieżących.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych stanowiły 5 % wszystkich pasywów Grupy i wynosiły na dzień 31 grudnia 2009 r. 412.206 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 Bank 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 ogółem na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosiły 785.104 tys. zł i stanowiły 9% sumy wszystkich pasywów Grupy. Zmiany kapitałów w ciągu roku wynikały głównie z wypracowanego zysku netto w kwocie 170.392 tys. zł. oraz wypłaconej dywidendy przez Getin Noble Bank S.A. (wcześniej Noble Bank S.A.) w kwocie 44.784 tys. zł.

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

Poniżej przedstawione są aktywa i zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku według terminów zapadalności (w tys. PLN):

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	239 979	-	-	239 979	-	-	-	-	239 979
Należności od banków	427 054	12 114	34 113	473 281	-	-	-	23 668	496 949
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-	-	-	42	42
Pochodne instrumenty finansowe	7 623	14 956	72 854	95 433	30 949	-	30 949	-	126 382
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	256 311	7 861	99 379	363 551	1 021 382	5 353 738	6 375 120	-	6 738 671
Instrumenty finansowe	349 762	-	204 982	554 744	572 852	-	572 852	69 765	1 197 361
Dostępne do sprzedaży	349 762	-	204 982	554 744	572 852	-	572 852	69 765	1 197 361
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	132 310	132 310
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	27 064	27 064
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	8 457	8 457
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	27 492	27 492
Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	8 288	8 288
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	19 204	19 204
Inne aktywa	69 081	24 849	1 022	94 952	3 500	-	3 500	5 630	104 082
Razem aktywa:	**1 349 810**	**59 780**	**412 350**	**1 821 940**	**1 628 683**	**5 353 738**	**6 982 421**	**294 428**	**9 098 789**
Zobowiązania:									
Zobowiązania wobec banków i instytucji finansowych	147	-	19 548	19 695	-	-	-	-	19 695
Pochodne instrumenty finansowe	151	3 489	6 209	9 849	18 713	-	18 713	-	28 562
Zobowiązania wobec klientów	1 745 259	1 334 730	2 196 201	5 276 190	2 430 039	-	2 430 039	2 354	7 708 583
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	407 500	-	407 500	4 706	412 206
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	510	-	-	510	-	-	-	-	510
Pozostałe zobowiązania	77 737	-	1 419	79 156	4 495	-	4 495	60 426	144 077
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	52	52
				-			-		
Razem zobowiązania:	**1 823 804**	**1 338 219**	**2 223 377**	**5 385 400**	**2 860 747**	**-**	**2 860 747**	**67 538**	**8 313 685**
Kapitały	-	-	-	-	-	-	-	785 104	785 104
Razem zobowiązania i kapitały własne	**1 823 804**	**1 338 219**	**2 223 377**	**5 385 400**	**2 860 747**	**-**	**2 860 747**	**852 642**	**9 098 789**
Luka płynności	**(473 994)**	**(1 278 439)**	**(1 811 027)**	**(3 563 460)**	**(1 232 064)**	**5 353 738**	**4 121 674**	**(558 214)**	**-**

Struktura udzielonych kredytów.

Udzielone na dzień 31 grudnia 2009 r. kredyty dzieliły się w poniższy sposób:

Stan na dzień 31 grudnia 2009 roku tys. PLN	Wartość brutto bez utraty wartości	Wartość brutto z utratą wartości	Odpisy na kredyty i pożyczki bez utraty wartości	Odpisy aktualizujące utworzone na kredyty i pożyczki z utratą wartości	Razem wartość netto
- kredyty korporacyjne	528 473	55 542	(2 397)	(27 442)	554 176
- kredyty mieszkaniowe	5 109 763	26 732	(21 022)	(7 044)	5 108 429
- kredyty konsumpcyjne	1 066 647	45 584	(4 615)	(31 550)	1 076 066
Razem	**6 704 883**	**127 858**	**(28 034)**	**(66 036)**	**6 738 671**

Struktura posiadanych depozytów

Na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz na dzień 31 grudnia 2008 r. posiadane przez Grupę depozyty w dzieliły się w następujący sposób:

Struktura zobowiązań wobec klientów wg zapadalności według okresu od dnia bilansowego do terminu spłaty	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Rachunki bieżące i depozyty O/N	221 931	252 432
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	7 484 298	3 201 715
do 1 miesiąca	1 523 328	375 812
od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 334 730	490 120
od 3 miesięcy do 1 roku	2 196 201	1 539 483
od 1 roku do 5 lat	2 430 039	796 300
Inne*	2 354	634
Razem	**7 708 583**	**3 454 781**

* - inne zobowiązania wobec klientów obejmują głównie środki pieniężne w drodze.

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

Na dzień 31 grudnia 2009 r. średnie efektywne oprocentowanie lokat kształtowało się w sposób następujący, w podziale na waluty:

Należności w EUR	0,29%
Należności w PLN	3,50%
Należności w USD	0,21%
Należności w GBP	0,45%
Należności w CHF	0,05%
Należności w JPY	0,05%

Na dzień 31 grudnia 2009 roku średnie efektywne oprocentowanie należności kredytowych kształtowało się w sposób następujący, w podziale na waluty:

Należności w EUR	2,74%
Należności w PLN	10,20%
Należności w USD	3,08%
Należności w CHF	3,09%
Należności w JPY	3,01%

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2009 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 upoważnienia dla Zarządu Spółki do określenia szczegółowych warunków nabycia akcji. Zarząd Spółki przyjął uchwałą z dnia 5 grudnia 2008 roku Regulamin Programu Skupu Akcji.

W 2009 r. Spółka skupiła 2.488.000 akcji własnych. Wartość skupionych w 2009 r. akcji wyniosła 7.128 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Noble Bank posiadał 2.635.000 zakupionych akcji własnych. Wartość zakupu akcji wyniosła 7.625.918 zł, wartość nominalna wynosiła 2.635.000 zł. Reprezentowały one 1,22% wszystkich akcji. Akcje są przeznaczone do dalszej odsprzedaży.

Oddziały Grupy

W 2009 r. Bank prowadził działalność w 10 oddziałach, z których 4 zlokalizowane są w Warszawie, a pozostałe w Krakowie, Poznaniu, Wrocławiu, Gdańsku, Łodzi i Katowicach. Open Finance S.A. prowadził działalność w 83 oddziałach stacjonarnych (w tym 40 oddziałach mobilnych doradców). Noble Securities na dzień 31 grudnia 2009 r. posiadał 5 oddziałów.

Pozostałe spółki Grupy nie prowadziły działalności poprzez własne oddziały.

Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

Przeprowadzona kampania marketingowa oraz zwiększona efektywność doradców finansowych Banku oraz Open Finance S.A. w 2009 r. zapewniła Grupie wysoką sprzedaż kredytów hipotecznych, aneksów kredytowych oraz wysoką sprzedaż produktów depozytowych co przełożyło się na realizację zysków powyżej oczekiwanego pierwotnie poziomu.

23 października 2009 r. Bank otrzymał od Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, działającego w imieniu Ministra Finansów, interpretację podatkową, w oparciu o którą Grupa w 2009 r. rozwiązała część rezerwy na podatek odroczony. W związku z tym wynik finansowy netto Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2009 r. uległ podwyższeniu o 64.100 tys. zł.

4 stycznia 2010 r. Noble Bank S.A. połączył się z Getin Bank S.A.

Połączenie spółek pozwoli osiągnąć następujące cele:
a) wzmocnienie kapitałowe,
b) poprawa płynności,
c) poszerzenie sieci sprzedaży,
d) lepsza pozycja konkurencyjna na rynku,
e) przygotowanie do pełnej uniwersalizacji usług bankowych,
f) intensyfikacja działań cross-sell'ingowych,
g) wykorzystanie efektów synergii w postaci zmniejszenia kosztów działania i zarządu,
h) wzmocnienie systemu zarządzania i kontroli,
i) uproszczenie struktury zarządzania,
j) objecie kompleksową obsługą większości segmentów klientów.

Połączenie posiadanego przez oba Banki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć synergie, zarówno operacyjne, w tym optymalizacje działań, jak też finansowe – efektywność wynikająca z korzyści skali, wyższą rentowność produktów i

wzmocnioną pozycję rynkową. W wyniku transakcji powstanie Bank o charakterze w pełni uniwersalnym, dysponujący bogatą ofertą produktową zarówno w zakresie finansowania, oszczędzania i inwestowania, szerokim wachlarzem usług dodatkowych oraz przedstawiający bogatą ofertę dla klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw i dużych korporacji. Połączenie się spółek wygeneruje dodatkową wartość dla klientów obu łączących się podmiotów. Szerszy wachlarz produktów, bogatsza oferta usług, większa dostępność oraz połączenie się wiedzy i doświadczeń obu Banków przełożą się bezpośrednio na wyższy komfort klientów i wzmocnienie pozytywnego wizerunku instytucji na rynku. Ponadto, połączenie pozwoli na wykorzystanie możliwości przedstawienia klientom oferty produktów komplementarnych, które dotychczas oferowane były oddzielnie przez poszczególne Banki. W efekcie połączenia Bank umocni swoją pozycję rynkową i zwiększy atrakcyjność dla akcjonariuszy i potencjalnych inwestorów, ze względu na:

a) umocnienie pozycji w dziesiątce największych banków działających na Polskim rynku, zarówno pod względem kapitalizacji, jak również sumy bilansowej i generowanego zysku;
b) poprawienie efektywności i rentowności prowadzonej działalności;
c) wyższą kapitalizację giełdową i większy wolumen akcji w obrocie;
d) wypracowanie polityki wypłaty dywidendy.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy kapitałowej w danym roku obrotowym

Jednostką dominującą w Grupie na dzień 31 grudnia 2009 r. był Noble Bank S.A. (w chwili obecnej Getin Noble Bank S.A.) Spółki zależne od Noble Bank S.A, wchodzące w skład Grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 r. zostały przedstawione w poniżej:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział banku w kapitale	
			31.12.2009	31.12.2008
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%	100,0%
Noble Concierge Sp. z o.o.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	działalność wspomagająca usługi finansowe	100,0%	100,0%
Noble Securities	ul. Lubicz 3/215, Kraków	usługi maklerskie	79,8%	0,0%
Panorama Finansów S.A.	ul. Domaniewska 39, Warszawa	pośrednictwo finansowe	100,0% *	0,0%

* - poprzez jednostkę podporządkowaną - Open Finance S.A.

Wszystkie powyższe spółki podlegały konsolidacji.

W dniu 6 lutego 2009 r. Open Finance S.A. nabył 500 (słownie: pięćset) akcji zwykłych imiennych spółki Panorama Finansów S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka") o wartości nominalnej 1000 zł (tysiąc złotych) każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, za cenę 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych 00/100).

W dniu 13 sierpnia 2009 r. Noble Bank S.A. zawarł z Getin Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Getin Holding") warunkową umowę sprzedaży akcji Noble Securities S.A. (dawniej Dom Maklerski Polonia Net S.A.) z siedzibą w Krakowie (dalej „Noble Securities"). Przeniesienie prawa własności akcji nastąpiło w dniu 17 listopada 2009 r., po dopełnieniu przez strony wszystkich wynikających z Umowy sprzedaży czynności, za pośrednictwem domu maklerskiego.

Umowa dotyczyła wszystkich posiadanych przez Getin Holding, tj. 2.787.289 akcji imiennych Noble Securities, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10.328.593 głosów na walnym zgromadzeniu Noble Securities, co stanowi 82,73% wszystkich głosów. Cena nabycia wyniosła 11.929.596,92 zł co stanowiło kwotę 4,28 zł za akcję.

Po rozliczeniu powyższych transakcji Emitent posiada 2.787.289 akcji imiennych Noble Securities, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10.328.593 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 82,73% wszystkich głosów.

Nabycie powyżej wspomnianych spółek wiązało się z rozszerzeniem sieci sprzedaży oraz asortymentu świadczonych usług przez Grupę.

Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej

Celem polityki jest umocnienie Grupy na rynku (zwłaszcza w sektorze bankowym) oraz ciągłe rozszerzanie kanałów dystrybucji poprzez zakup spółek z sektora pośrednictwa finansowego. Grupa stara się również rozszerzać zakres świadczonych usług. W 2009 r. cel ten zrealizowano poprzez zakup Noble Securities S.A. – spółki świadczącej usługi maklerskie, które wcześniej nie znajdowały się w ofercie żadnej ze spółek z Grupy.

Istotne pozycje pozabilansowe w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Finansowe zobowiązania warunkowe dotyczą przyznanych kredytów na podstawie zawartych umów z klientami, które na koniec okresu sprawozdawczego nie zostały jeszcze wykorzystane. W ofercie spółek Grupy w zakresie portfela kredytowego znajdują się m.in. kredyty hipoteczne, które wypłacane są w transzach, zgodnie z dyspozycją klienta. Wartość zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych została zaprezentowana w poniższej tabeli.

Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe	31.12.2009 tys. PLN
1. Zobowiązania warunkowe udzielone	**360 588**
a) finansowe	358 212
b) gwarancyjne	2 376
2. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	**4 390 791**
Zobowiązania warunkowe i pozycje pozabilansowe, razem	**4 751 379**

	31.12.2009 tys. PLN
Udzielone zobowiązania finansowe razem:	358 212
- na rzecz podmiotów niefinansowych	358 212

	31.12.2009 tys. PLN
1) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów finansowych:	459
- gwarancje	459
2) Zobowiązania udzielone na rzecz podmiotów niefinansowych:	1 917
- gwarancje	1 917
Razem zobowiązania udzielone	**2 376**

Na dzień 31 grudnia 2009 r. saldo zobowiązań z tytułu niewykorzystanych limitów w kartach kredytowych, zaprezentowane w zobowiązaniach pozabilansowych, wynosiło 71.679 tys. zł. Biorąc pod uwagę fakt, iż wykorzystanie przez klientów przyznanych im limitów jest dobrowolne, Grupa nie jest w stanie określić przybliżonych terminów i kwot wypłat tych środków z Banku po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2009 r.

W lipcu 2007 roku, Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwaliła zasady ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego. Zasady ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" stanowią załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku i weszły w życie od dnia 1 stycznia 2008 roku. Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconej tej tematyce (www.corp-gov.gpw.pl).

W dniu 28 kwietnia 2008 roku Zarząd Banku - zgodnie z zapisami nowych zasad przygotował „Oświadczenie Zarządu Noble Bank S.A. w sprawie niestosowania niektórych zasad określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW", które zostało zmienione oświadczeniem zawartym w raporcie bieżącym nr 52/2008 z dnia 19 sierpnia 2008 roku.

Zgodnie z powyższym Bank przestrzega „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW" z wyłączeniem poniższych zasad:

„ III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

6. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana. Władze Banku stoją na stanowisku, iż zgodnie z ogólną zasadą rządów większości i ochrony praw mniejszości kapitałowej akcjonariusz, który wniósł większy kapitał ponosi większe ryzyko gospodarcze, dlatego też uzasadnione jest, aby jego interesy były uwzględniane proporcjonalnie do wniesionego kapitału, a więc aby przysługiwało mu także prawo wskazania kandydatów do Rady Nadzorczej gwarantujących realizację przyjętej dla Banku strategii. Według opinii Banku umożliwia to właściwą i efektywną realizację strategii Banku i wystarczająco zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy oraz innych grup związanych z Bankiem. Przy obecnej strukturze akcjonariatu Banku zasada ta stanowi zbyt daleko idące ograniczenie praw korporacyjnych akcjonariuszy większościowych i narusza zasadę prymatu rządów większości w spółce akcyjnej. Walne Zgromadzenie Banku dokonuje wyboru Członków Rady Nadzorczej spośród osób posiadających należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentujących wysoki poziom moralny, a także posiadających niezbędną ilość czasu pozwalającą im w sposób właściwy wykonywać swoje funkcje w Radzie Nadzorczej. W ocenie Zarządu powyższe kryteria są w stanie zagwarantować efektywną pracę członków Rady Nadzorczej dla dobra Banku, a w konsekwencji dla dobra wszystkich jego akcjonariuszy.
7. W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie

rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.

Powyższa zasada jest stosowana częściowo. W dniu 18 sierpnia 2008 r. Rada Nadzorcza Banku w ramach swojej struktury powołała Komitet Audytu, w skład którego zostali powołani Pan Remigiusz Baliński, Pan Dariusz Niedośpiał oraz Pan Radosław Stefurak. Dodatkowo powołano przy Komitecie Audytu stałego eksperta posiadającego kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W dniu 15 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza Banku dokonała zmiany Regulaminu Komitetu Audytu działającego w ramach swojej struktury, m.in. uprawniając Radę Nadzorczą do wykonywania zadań Komitetu Audytu. Powyższe podyktowane było zmianami osobowymi w organach zarządzających i nadzorczych Banku. Obecnie Rada Nadzorcza Banku składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, w związku z tym zadania komitetu audytu muszą być wykonywane przez Radę Nadzorczą Banku.

W zakresie niezależności co najmniej jednego członka w składzie Komitetu Audytu, powyższa zasada nie jest stosowana przez Bank, ponieważ nie jest stosowana zasada nr 6 części III "Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych".

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

8. Walne zgromadzenie lub rada nadzorcza powinny zapewnić aby podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego zmieniał się przynajmniej raz na siedem lat obrotowych.

Zasada ta nie będzie przestrzegana. W ocenie władz Banku wystarczająca jest zmiana osoby spośród biegłych rewidentów należących do podmiotu wykonującego badanie sprawozdania finansowego. Takie stanowisko jest zgodne z obowiązującymi regulacjami europejskimi (dyrektywa 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego z dnia 17 maja 2006 r. w sprawie ustawowych badań rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych), regulującym m.in. zasadę niezależności kluczowego partnera firmy audytorskiej odpowiedzialnej za przeprowadzenie badania, jeśli przynajmniej raz na siedem lat dokonuje się jego zmiany. Wobec powyższego, w ocenie Banku, nie jest konieczne dokonywanie zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.”

1.1. Akcjonariusze Banku posiadający bezpośrednio i pośrednio znaczne pakiety akcji Banku w 2009 roku.

Znaczni Akcjonariusze	**Liczba akcji**	**Liczba głosów na WZ**	**% udział w ogólnej liczbie akcji**
Getin Holding S.A.	158 458 666	158 458 666	73,64%
Maurycy Kuhn	10 328 594	10 328 594	4,80%
Krzysztof Spyra	10 389 947	10 389 947	4,83%
Jarosław Augustyniak	10 697 947	10 697 947	4,97%

Pan Dr Leszek Czarnecki (bezpośrednio oraz za pośrednictwem LC Corp B.V., w której posiada 100 % udziałów i innych podmiotów zależnych) jest podmiotem dominującym względem Getin Holding S.A.

1.2. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji oraz skład osobowy Zarządu i zmiany, które w nim zaszły w ciągu roku obrotowego 2009.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza z zachowaniem wymogów określonych prawem bankowym. Członkowie Zarządu są powoływani na okres trzyletniej wspólnej kadencji.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Zarząd prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą sprawy niezastrzeżone w Statucie i obowiązujących przepisach prawa do kompetencji innych organów Banku. Zarząd pracuje w oparciu o regulamin zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Regulamin ten określa sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia i podjęcia uchwały przez Zarząd. Kompetencja Zarządu w zakresie decyzji o emisji lub wykupie akcji w 2009 roku, ograniczona była statutowo. Zgodnie z treścią Statutu Banku z 2009 roku do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku. Zarząd Banku nie posiadał w 2009 roku uprawnień do podwyższenia kapitału i emisji akcji Banku na warunkach określonych w przepisach art. 444-446 Kodeksu spółek handlowych.

Powyższe zostało zmienione w dniu 4 stycznia 2010 roku, po dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji zmian Statutu Banku, uchwalonych w dniu 18 czerwca 2009 r. uchwałą numer IV/18/06/2009 oraz numer V/18/06/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Noble Bank S.A.. W przepisie § 11 zmienionego Statutu Zarząd Banku został upoważniony do dnia 30 maja 2012 r. do dokonania jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji na okaziciela (kapitał docelowy) na warunkach określonych w tym paragrafie.

Skład zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2009 r. był następujący:
Jarosław Augustyniak - Prezes Zarządu Banku,
Maurycy Kuhn - Członek Zarządu,
Krzysztof Spyra - Członek Zarządu,
Radosław Stefurak – Członek Zarządu,
Bogusław Krysiński – Członek Zarządu,
Krzysztof Rosiński – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza w dniu 9 stycznia 2009 r. powołała nowego Członka Zarządu Banku Pana Bogusława Krysińskiego, który z dniem 31 grudnia 2009 r. złożył rezygnację z pełnionej przez siebie funkcji.

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 20 października 2009 roku powołała, począwszy od dnia 31 października 2009 roku, do składu Zarządu Pana Krzysztofa Rosińskiego powierzając mu funkcję Członka Zarządu Banku oraz Pana Radosława Stefuraka powierzając mu funkcję Członka Zarządu Banku.

Pan Krzysztof Rosiński pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku oraz Pan Radosław Stefurak pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Banku złożyli rezygnacje z członkowstwa w Radzie Nadzorczej Banku z upływem 30 października 2009 roku.

Rada Nadzorcza Banku na posiedzeniu w dniu 15 grudnia 2009 roku powierzyła funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Remigiuszowi Balińskiemu.

Opis zasad zmiany statutu Banku.

Zmiany w Statucie Banku dokonywane są przez Walne Zgromadzenie, w sposób i w trybie wynikającym z Kodeksu spółek handlowych, czyli wprowadzanie zmian do Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Ponadto według art. 34 ust. 2 ustawy Prawo bankowe zmiana statutu Banku wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, jeżeli dotyczy uprzywilejowania lub ograniczenia akcji co do prawa głosu w Banku w formie spółki akcyjnej oraz:

1) firmy banku,
2) siedziby, przedmiotu działania i zakresu działalności banku z uwzględnieniem czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1-7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, które bank zamierza wykonywać zgodnie z art. 70 ust. 2 tej ustawy,

3) organów banku i ich kompetencji, ze szczególnym uwzględnieniem kompetencji członków zarządu, o których mowa w art. 22b ust. 1 ustawy Prawo bankowe, oraz zasady podejmowania decyzji, podstawowej struktury organizacyjną banku, zasad składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych, trybu wydawania regulacji wewnętrznych oraz trybu podejmowania decyzji o zaciągnięciu zobowiązań lub rozporządzeniu aktywami, których łączna wartość w stosunku do jednego podmiotu przekracza 5% funduszy własnych,
4) zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
5) funduszy własnych Banku oraz zasady gospodarki finansowej.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Banku. Obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne, w oparciu o przepisy powszechnie obowiązujące, Statut Banku oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia. Dokumenty korporacyjne dostępne są na stronie internetowej Banku.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami określonymi w Statucie Banku oraz przepisach prawa, należą:
1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Banku za ubiegły rok obrotowy składającego się z bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej, sprawozdania z przepływu środków pieniężnych,
2) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku w roku obrotowym,
3) podjęcie uchwały o podziale zysku albo o sposobie pokrycia straty,
4) udzielanie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu,
5) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz jej Przewodniczącego,
6) dokonywanie zmian Statutu Banku,
7) podejmowanie uchwał w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku,
8) podejmowanie uchwał w przedmiocie umarzania akcji Banku, warunków tego umarzania oraz wydania świadectw użytkowych,
9) podejmowanie uchwał w przedmiocie emitowania obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
10) ustalanie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
11) podejmowanie uchwał w sprawach zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego
12) podejmowanie uchwał w innych sprawach wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub akcjonariuszy w zakresie i trybie przewidzianym w niniejszym Statucie oraz obowiązujących przepisach.

Akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia wykonują zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującymi, Statutem Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia.

Skład osobowy Rady Nadzorczej i zmiany, które w nim zaszły w ciągu roku obrotowego 2009 oraz opis działania organów nadzorujących oraz ich komitetów.

Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru nad działalnością Banku, we wszystkich dziedzinach jego działalności. Rada Nadzorcza liczy od 5 do 7 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Akcjonariusz posiadający co najmniej 10% udziału w kapitale zakładowym posiada prawo do swego reprezentanta w Radzie Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów powszechnie obowiązujących, Statutu Banku i Regulaminu Rady Nadzorczej.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku skład Rady Nadzorczej Banku przedstawiał się następująco:
Remigiusz Baliński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Czarnecki - Członek Rady Nadzorczej,

Michał Kowalczewski - Członek Rady Nadzorczej,
Dariusz Niedośpiał - Członek Rady Nadzorczej,
Marek Grzegorzewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 9 września 2009 roku uchwałą nr III/09/09/2009 oraz uchwałą nr IV/09/09/2009 powołało na Członków Rady Nadzorczej Banku Pana Leszka Czarneckiego oraz Pana Marka Grzegorzewicza.

Komitet Audytu
W dniu 18 sierpnia 2008 r. Rada Nadzorcza Banku w ramach swojej struktury powołała Komitet Audytu, w skład którego zostali powołani Pan Remigiusz Baliński, Pan Dariusz Niedośpiał oraz Pan Radosław Stefurak. Ponadto powołano przy Komitecie Audytu stałego eksperta posiadającego kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

Pan Radosław Stefurak pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Banku złożył rezygnację z członkowstwa w Radzie Nadzorczej Banku z upływem dnia 30 października 2009 roku. Wobec powyższego w dniu 15 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza Banku dokonała zmiany Regulaminu Komitetu Audytu, m.in. uprawniając Radę Nadzorczą do wykonywania zadań Komitetu Audytu.
Obecnie Rada Nadzorcza Banku składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, w związku z tym zadania komitetu audytu są wykonywane przez całą Radę Nadzorczą Banku.

Komitet Audytu jest ciałem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegialnie w ramach struktury Rady Nadzorczej. Zadania Komitetu Audytu są realizowane poprzez przedstawienie Radzie Nadzorczej pisemnych wniosków, opinii, rekomendacji, ocen i sprawozdań dotyczących zakresu jego zadań, które są przyjmowane w drodze uchwał Komitetu Audytu. Celem Komitetu Audytu jest wspomaganie Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków nadzorczych w ramach procesów sprawozdawczości finansowej, zarządzania ryzykiem, wykonywania rewizji finansowej, systemu kontroli wewnętrznej i audytu.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:
1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem,
3) monitorowanie prac audytu wewnętrznego,
4) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce oraz monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Opis głównych cech stosowanych w Banku systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Kontrola wewnętrzna jest prowadzona przez Zarząd oraz powołane przez Zarząd osoby na podstawie wewnętrznych regulacji. Zdaniem Zarządu funkcjonująca w Spółce kontrola wewnętrzna oraz zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych są wystarczające i zapewniają kompletność tych sprawozdań oraz ich zgodność z obowiązującymi przepisami.

Zarząd Getin Noble Bank S.A.:

Krzysztof Rosiński
Wiceprezes Zarządu
p.o Prezesa Zarządu

Jarosław Augustyniak
I Wiceprezes

Maurycy Kuhn
Członek Zarządu

Krzysztof Spyra
Członek Zarządu

Radosław Stefurak
Członek Zarządu

Grzegorz Tracz
Członek Zarządu

28 lutego 2010 r.