



Bank Zachodni WBK S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.**

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.



KPMG Audyt
Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław („Bank”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitałach własnych oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Banku jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane jednostkowe sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki

rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

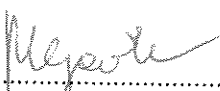
Opinia

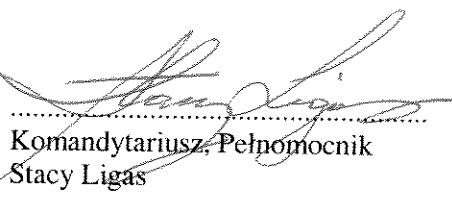
Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku Zachodniego WBK S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2010 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa


.....
Biegły rewident nr 12032
Magdalena Grzesik


.....
Komandytariusz, Pełnomocnik
Stacy Ligas

1 marca 2011 r.
Warszawa



Bank Zachodni WBK S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
jednostkowego sprawozdania
finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Bank	3
1.1.1.	Nazwa Banku	3
1.1.2.	Siedziba Banku	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Banku	6
2.1.	Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.1.3.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego	9
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	9
3.4.	Sprawozdanie z działalności Banku	9
3.5.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Bank

1.1.1. Nazwa Banku

Bank Zachodni WBK S.A.

1.1.2. Siedziba Banku

Rynek 9/11
50-950 Wrocław

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	27 kwietnia 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000008723
Kapitał zakładowy na dzień bilansowy:	730.760.130 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2010 r. wchodził:

- Mateusz Morawiecki - Prezes Zarządu
- Paul Barry - Członek Zarządu
- Andrzej Burliga - Członek Zarządu
- Declan Flynn - Członek Zarządu
- Justyn Konieczny - Członek Zarządu
- Janusz Krawczyk - Członek Zarządu
- Jacek Marcinowski - Członek Zarządu
- Michael McCarthy - Członek Zarządu
- Marcin Prell - Członek Zarządu
- Mirosław Skiba - Członek Zarządu
- Feliks Szyszkowiak - Członek Zarządu

Dnia 6 grudnia 2010 r. pan Declan Flynn złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Banku ze skutkiem na dzień 13 kwietnia 2011 r., z powodów osobistych.

Dnia 16 grudnia 2010 r. pan Jacek Marcinowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Banku, ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2010 r., z powodu objęcia z dniem 1 stycznia 2011 r. funkcji Prezesa Zarządu BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Magdalena Grzesik
Numer w rejestrze: 12032

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 21 kwietnia 2010 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 986.228 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- 693.924 tys. złotych - kapitał rezerwowy,
- 292.304 tys. złotych - dywidenda dla akcjonariuszy.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 kwietnia 2010 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 992 z dnia 21 czerwca 2010 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Rynek 9/11, 50-950 Wrocław i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 r., jednostkowy rachunek zysków i strat oraz jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 17 grudnia 2004 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 27 września 2010 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Banku Zachodniego WBK S.A. z dnia 22 września 2010 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 28 września 2010 r. do 1 marca 2011 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezajściwieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Banku złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., spełniają wymóg niezależności od badanego Banku w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649). Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

2. Analiza finansowa Banku

2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2010	%	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Gotówka i operacje z bankami centralnymi	2.534.458	4,9	2.660.649	5,1	3.178.099	5,8
Należności od banków	601.637	1,2	648.743	1,2	1.348.421	2,5
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2.201.019	4,2	1.303.226	2,5	3.222.357	5,9
Pochodne instrumenty zabezpieczające	14.768	-	10.801	0,0	347	0,0
Należności od klientów	31.952.599	61,3	32.624.992	62,9	32.653.674	59,6
Inwestycyjne aktywa finansowe	13.355.858	25,7	13.265.805	25,6	12.894.385	23,5
Inwestycje w podmioty zależne, stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia	248.999	0,5	234.349	0,5	234.225	0,4
Wartości niematerialne	155.055	0,3	162.693	0,3	155.459	0,3
Rzeczowy majątek trwały	533.443	1,0	581.132	1,1	618.705	1,1
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	55.817	0,1	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	242.949	0,5	228.156	0,4	168.141	0,3
Pozostałe aktywa	193.971	0,4	169.918	0,3	337.243	0,6
SUMA AKTYWÓW	52.034.756	100,0	51.946.281	100,0	54.811.056	100,0
PASYWA	31.12.2010	%	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Zobowiązania						
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	1.519.208	2,9	1.242.574	2,3
Zobowiązania wobec banków	2.144.007	4,1	2.301.492	4,4	1.957.609	3,6
Pochodne instrumenty zabezpieczające	16.441	0,0	32.933	0,1	68.562	0,1
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	578.611	1,1	815.071	1,6	3.253.289	5,9
Zobowiązania wobec klientów	42.099.210	80,9	41.262.174	79,4	43.381.905	79,2
Zobowiązania podporządkowane	395.230	0,8	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	74.197	0,1	-	-	10.971	0,0
Pozostałe pasywa	619.287	1,2	540.947	1,0	475.588	0,9
Zobowiązania razem	45.926.983	88,2	46.471.825	89,4	50.390.498	92,0
Kapitał własny						
Kapitał akcyjny	730.760	1,4	730.760	1,4	729.603	1,3
Pozostałe kapitały	4.048.213	7,8	3.354.289	6,5	2.543.577	4,6
Kapitał z aktualizacji wyceny	431.028	0,8	422.262	0,8	338.213	0,6
Zyski zatrzymane	(19.083)	0,0	(18.149)	0,0	-	-
Wynik roku bieżącego	916.855	1,8	985.294	1,9	809.165	1,5
Kapitał własny razem	6.107.773	11,8	5.474.456	10,6	4.420.558	8,0
SUMA PASYWÓW	52.034.756	100,0	51.946.281	100,0	54.811.056	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2010 - 31.12.2010	1.01.2009 - 31.12.2009	1.01.2008 - 31.12.2008
	zł '000	zł '000	zł '000
Przychody odsetkowe	2.971.648	3.043.456	3.017.121
Koszty odsetkowe	(1.303.371)	(1.627.917)	(1.525.654)
Wynik z tytułu odsetek	1.668.277	1.415.539	1.491.467
Przychody prowizyjne	1.144.246	1.158.989	1.095.619
Koszty prowizyjne	(122.379)	(137.231)	(121.477)
Wynik z tytułu prowizji	1.021.867	1.021.758	974.142
Przychody z tytułu dywidend	131.375	337.553	218.331
Wynik handlowy i rewaluacja	263.972	268.934	45.343
Wynik na pozostałych instrumentach finansowych	8.798	(6.139)	55.890
Wynik na sprzedaży podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	226
Pozostałe przychody operacyjne	46.940	49.684	54.283
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności kredytowych	(363.988)	(449.700)	(351.889)
Koszty operacyjne w tym:	(1.594.932)	(1.479.881)	(1.500.360)
<i>Koszty pracownicze i koszty działania banku</i>	<i>(1.447.095)</i>	<i>(1.351.650)</i>	<i>(1.386.807)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(117.072)</i>	<i>(112.155)</i>	<i>(97.611)</i>
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	<i>(30.765)</i>	<i>(16.076)</i>	<i>(15.942)</i>
Wynik operacyjny	1.182.309	1.157.748	987.433
Zysk przed opodatkowaniem	1.182.309	1.157.748	987.433
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(265.454)	(172.454)	(178.268)
Zysk za okres	916.855	985.294	809.165
Zysk na akcję			
Podstawowy (zł)	12,55	13,48	11,09
Rozwodniony (zł)	12,50	13,43	11,05

2.1.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2010 - 31.12.2010 zł '000	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	1.01.2008 - 31.12.2008 zł '000
Zysk za okres	916.855	985.294	809.165
Pozostałe całkowite dochody netto:			
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8.669	57.459	2.445
Wycena instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	97	26.590	(24.673)
Pozostałe całkowite dochody netto razem	8.766	84.049	(22.228)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY	925.621	1.069.343	786.937

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2010	2009	2008
Suma bilansowa (zł '000)	52.034.756	51.946.281	54.811.056
Zysk przed opodatkowaniem (zł '000)	1.182.309	1.157.748	987.433
Zysk za okres (zł '000)	916.855	985.294	809.165
Kapitały własne (zł '000) *	5.190.918	4.489.162	3.611.393
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	17,7%	21,9%	22,4%
Udział należności netto w aktywach	62,6%	64,1%	62,0%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	97,8%	97,7%	97,3%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	86,9%	88,4%	90,9%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

W trakcie przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane jednostkowe sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Bank przeprowadził inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do jednostkowego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.3. Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Banku od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

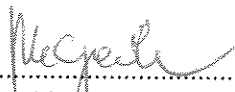
3.4. Sprawozdanie z działalności Banku

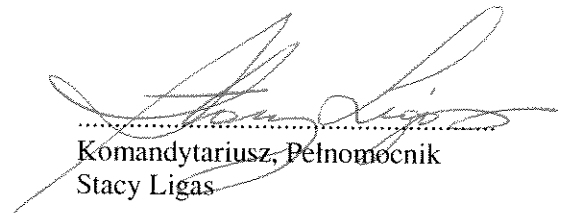
Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3.5. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa


.....
Biegły rewident nr 12032
Magdalena Grzesik


.....
Komandytariusz, Pełnomocnik
Stacy Ligas

1 marca 2011 r.
Warszawa