



KPMG Audyt Sp. z o.o.
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 Nordea Bank Polska S.A

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Nordea Bank Polska S.A z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2 („Bank”), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.918.148 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 50.068 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 50.068 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 7.766 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

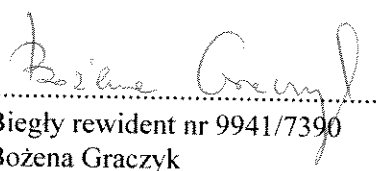
Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, 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.

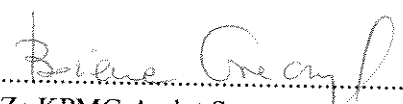
Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych 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 odpowiedniości stosowanych zasad 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.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Nordea Bank Polska S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2006 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 sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

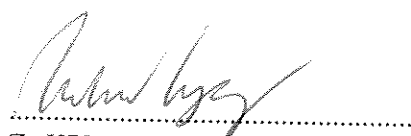
Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz
Członek Zarządu

Warszawa, 27 lutego 2007 r.



Nordea Bank Polska S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2006 r.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Bank	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	3
1.3	Podstawy prawne	3
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2	Analiza finansowa Banku	7
2.1	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.1	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.3	Interpretacja wskaźników	9
3	Część szczegółowa raportu	10
3.1	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2	Inwentaryzacja	10
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	10
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	10
3.5	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego.	11
3.6	Sprawozdanie z działalności Banku	11
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Bank

1.1.1 Nazwa Banku

Nordea Bank Polska S.A.

1.1.2 Siedziba Banku

ul. Kielecka 2,
81-303 Gdynia

1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru
Sądowego
Data: 26 czerwca 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000021828

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 586-000-78-20
REGON: 190024711

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer KRS: 0000104753
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 125.000 złotych
Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod numerem 458.

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy

Bank został założona zgodnie ze statutem Banku z dnia listopada 1991 r. na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2006 r., zgodnie z KRS, wynosił 168.089.165
złotych i dzielił się na 33.617.833 akcji o wartości nominalnej 5 złotych każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł'000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Nordea Bank AB	33.183.561	98,85%	166.156	98,85%
Pozostali	434.272	1,15%	1.933	1,15%
	33.617.833	100,0%	168.089	100,0%

1.3.2 Jednostki powiązane

Bank nie należy do grupy kapitałowej banku Nordea Bank AB

1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2006 r. wchodził:

- Włodzimierz Kiciński Prezes Zarządu
- Sławomir Żygowski I Wiceprezes Zarządu
- Jacek Kalisz Wiceprezes Zarządu
- Kari Ojala Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Papierak Wiceprezes Zarządu
- Bohdan Tillack Wiceprezes Zarządu

Zdarzenia mające miejsce w trakcie trwania okresu sprawozdawczego, dotyczące zmian w składzie osobowym Zarządu Banku:

1. Asbjorn Hoyheim – Członek Zarządu ds. Finansowych w dniu 23.08.2006 r. złożył rezygnację ze skutkiem na dzień 30.09.2006 r.;
2. Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 22/2006 z dnia 23.08.2006 r. powołała Bohdana Tillacka na Członka Zarządu ds. Finansowych z dniem 1 października 2006 r.;
3. W wyniku zmian w strukturze organizacyjnej Banku Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 28/2006 odwołała z dniem 1.10.2006 r. Panią Annę Rudnicką z funkcji Członka Zarządu ds. Kredytowych;
4. Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 33/2006 z dnia 19.10.2006 r. powołała Wojciecha Papieraka na Członka Zarządu ds. Operacji, Logistyki i Bezpieczeństwa z dniem 1 listopada 2006 r.;
5. Kari Ojala – Członek Zarządu ds. Kredytowych w dniu 19.10.2006 r. złożył rezygnację ze skutkiem na dzień 31.12.2006 r.;
6. Rada Nadzorcza Banku Uchwałą Nr 34/2006 z dnia 19.10.2006 r. powołała Janne Hirsto na Członka Zarządu ds. Kredytowych z dniem 1 stycznia 2007 r.

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie z Statutem Banku jest w szczególności:

- Przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu;
- Prowadzenie rachunków bankowych;
- Udzielanie kredytów i pożyczek;
- Udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych i poręczeń oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw;
- Emitowanie bankowych papierów wartościowych;
- Przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych;
- Prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych;
- Pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym;
- Wykonywanie na zlecenie innych banków określonych czynności bankowych należących do zakresu działania tych banków w granicach statutowych uprawnień Banku;
- Dokonywanie operacji czekowych i wekslowych;
- Wydawanie kart płatniczych i wykonywanie operacji przy ich użyciu;
- Dokonywanie terminowych operacji finansowych;
- Nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych;
- Przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejmowych;
- Wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11 maja 2006 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 30.723 tys. złotych będzie przeznaczony na zwiększenie kapitału rezerwowego.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2005 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

W związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości, wynikających z przyjęcia zasad (polityki) rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, dokonano przekształcenia odpowiednich danych porównawczych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 17 maja 2006 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1437 z 13 grudnia 2006.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A., z siedzibą w Gdyni, przy ul. Kieleckiej 2, i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.918.148 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 50.068 tys. złotych, zestawienie zmian

w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 50.068 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 7.766 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nordea Bank Polska S.A. z dnia 12 maja 2005 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 29 listopada 2006 r. zawartą na podstawie uchwały nr 32/2006 Rady Nadzorczej Nordea Bank Polska S.A. z dnia 19 października 2006 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie wstępne zostało przeprowadzone w siedzibie Banku i jego oddziałach w okresie od 13 listopada 2006 r. do 4 grudnia 2006 r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie w okresie od 22 stycznia 2006 r. do 16 lutego 2006 r.

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

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

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

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. 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 Sp. z o.o.

2 Analiza finansowa Banku

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2006 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2005 zł '000	% sumy bilansowej
Kasa i środki w banku centralnym	131 738	2%	114 050	2%
Bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	534 520	8%	606 915	10%
Należności od banków	643 271	9%	956 007	16%
Należności od klientów	5 335 933	77%	4 018 498	68%
Dłużne papiery wartościowe	38 409	1%	39 023	1%
Akcje	986	0%	374	0%
Pochodne instrumenty finansowe	26 595	0%	2 932	0%
Udziały w spółkach zależnych	0	0%	2 545	0%
Wartości niematerialne	44 014	1%	54 338	1%
Rzeczowe środki trwałe	56 264	1%	54 828	1%
Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 971	0%	33 951	1%
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 784	0%	2 884	0%
Pozostałe aktywa działalności bankowej	78 663	1%	32 971	1%
Aktywa razem	6 918 148	100%	5 919 316	100%
PASYWA	31.12.2006 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2005 zł '000	% sumy bilansowej
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec banków	1 383 171	20%	1 582 653	27%
Zobowiązania wobec klientów	4 799 915	69%	3 733 389	63%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 824	0%	2 225	0%
Pochodne instrumenty finansowe	13 177	0%	624	0%
Pozostałe zobowiązania	111 808	2%	49 948	1%
Rozliczenia międzyokresowe bierne	15 728	0%	6 493	0%
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 617	0%	6 466	0%
Rezerwy	13 749	0%	20 427	0%
Zobowiązania razem	6 350 989	92%	5 402 225	91%
Kapitały				
Kapitał podstawowy	517 091	7%	503 169	9%
Kapitał akcyjny	168 089	2%	168 089	3%
Kapitał zapasowy	285 955	4%	302 760	5%
Kapitał rezerwowy	63 047	1%	32 320	1%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0%	-16 805	0%
Wynik netto roku bieżącego	50 068	1%	30 727	1%
Kapitał własny razem	567 159	8%	517 091	9%
Pasywa razem	6 918 148	100%	5 919 316	100%

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	1.01.2006 - 31.12.2006 zł '000	1.01.2005 - 31.12.2005 zł '000
Przychody odsetkowe	302 190	291 258
Koszty odsetkowe	(165 556)	(164 004)
Wynik z tytułu odsetek	136 634	127 254
Przychody prowizyjne	55 575	42 611
Koszty prowizyjne	(10 169)	(7 021)
Wynik z tytułu prowizji	45 406	35 590
Wynik z tytułu wyceny wg wartości godziwej	55 514	39 270
Zmiana wartości udziałów w jednostkach zależnych wycenianych wg ceny nabycia	10 292	140
Przychody z tytułu dywidend	144	0
Pozostałe przychody operacyjne	7 739	15 735
Przychody operacyjne	255 729	217 989
Koszty administracyjne	168 642	149 740
- osobowe	77 527	66 508
- pozostałe koszty administracyjne	91 115	83 232
Amortyzacja	24 309	29 176
Utrata wartości kredytów i pożyczek	(4 572)	2 780
Sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych	577	288
Zysk brutto	67 927	36 581
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	(17 859)	(5 854)
Zysk netto	50 068	30 727
Podstawowy zysk na jedną akcję (zł)	1,49	0,91
Rozwodniony zysk na jedną akcję (zł)	1,49	0,91

2.1 Wybrane wskaźniki finansowe

	31.12.2006 zł '000	31.12.2005 zł '000	31.12.2004 PLN'000
Suma bilansowa	6 918 148	5 919 316	5 114 479
Zysk brutto	67 927	36 581	16 387
Zysk netto	50 068	30 727	5 748
Kapitały własne*	517 091	486 364	499 536
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	9,6%	6,3%	1,2%
Współczynnik wypłacalności	9,6%	11,9%	11,6%
Udział należności netto w aktywach	87,0%	84,0%	82,6%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	97,0%	95,0%	92,0%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	90,0%	89,8%	86,6%

*bez wyniku finansowego roku bieżącego

2.3 Interpretacja wskaźników

Suma bilansowa Banku na dzień 31 grudnia 2006 r. była wyższa o 16,8% w stosunku do sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2005 r. i wynosiła 6.918.148 tys. złotych. Największy wzrost po stronie aktywów o 1.317.435 tys. złotych (wzrost o 33%) dotyczył należności od klientów. Po stronie pasywów największy wzrost o 1.062.779 tys. złotych (wzrost o 28%) dotyczył zobowiązań wobec klientów.

Zysk netto za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. wyniósł 50.068 tys. złotych i był wyższy od zysku netto wypracowanego w porównywalnym okresie 2005 roku o 63%.

Kapitały własne Banku na dzień 31.12.2006 r. bez uwzględniania wyniku finansowego bieżącego okresu wynosiły 517.091 tys. złotych i były wyższe od kapitałów własnych Banku z 31 grudnia 2005 r. o 6,3%.

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.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

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

3.2 Inwentaryzacja

Bank przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawie o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

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 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.5 Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego.

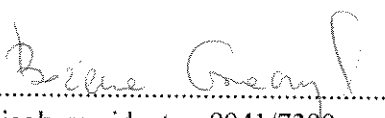
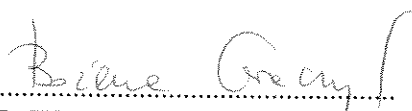
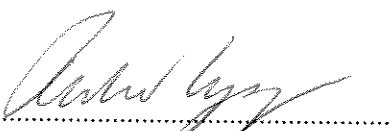
Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.6 Sprawozdanie z działalności Banku

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2006 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.


Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk
Członek Zarządu
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Richard Cysarz
Członek Zarządu

Warszawa, 27 lutego 2007 r.