



GETIN NOBLE

BANK • SPÓŁKA AKCYJNA

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ GETIN NOBLE BANKU S.A.
W OKRESIE 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYM
DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Warszawa, 29 lutego 2012 rok

SPIS TREŚCI

1.	Działalność Banku i spółek Grupy w 2011 roku.....	3
1.1.	Czynniki istotne dla wyników Grupy.....	3
1.2.	Istotne zdarzenia	4
2.	Organizacja Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A.....	7
2.1.	Kapitał podstawowy i struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy	7
2.2.	Struktura Grupy.....	8
2.3.	Akcje Getin Noble Banku na giełdzie	9
3.	Opis obszarów działalności, produktów i usług spółek Grupy	9
3.1.	Getin Noble Bank S.A.	9
3.2.	Obszary działalności spółek zależnych	13
4.	Sytuacja finansowa i wyniki Grupy	15
4.1.	Rachunek zysków i strat	15
4.2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	18
4.3.	Pozycje pozabilansowe	21
5.	Zarządzanie ryzykiem	21
5.1.	Ryzyko kredytowe	22
5.2.	Ryzyko rynkowe	23
5.3.	Ryzyko płynności	25
5.4.	Ryzyko operacyjne.....	25
5.5.	Zarządzanie kapitałem własnym.....	26
6.	Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy.....	27
7.	Ład korporacyjny	28
7.1.	Przestrzeganie dobrych praktyk.....	28
7.2.	Organy nadzorujące i zarządzające w Banku.....	30
7.3.	Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sprawozdań finansowych.....	35
8.	Wsparcie społeczne	36
9.	Informacje dodatkowe	37
10.	Oświadczenia Zarządu.....	39
10.1.	Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań.....	39
10.2.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	39

1. Działalność Banku i spółek Grupy w 2011 roku

1.1. Czynniki istotne dla wyników Grupy

Getin Noble Bank S.A. oferuje produkty finansowe w zakresie kredytowania, oszczędzania i inwestowania, a także szeroki wachlarz dodatkowych usług finansowych dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw. Oddziały Banku funkcjonują w ramach wyodrębnionych placówek Noble Banku specjalizujących się w bankowości prywatnej oraz placówek Getin Banku specjalizujących się w bankowości detalicznej.

Ofertę własną Banku uzupełniają produkty i usługi spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku, takie jak usługi pośrednictwa finansowego, usługi maklerskie, usługi concierge, jednostki uczestnictwa, certyfikaty funduszy inwestycyjnych, produkty ubezpieczeniowe, leasingowe i factoringowe.

W 2011 roku Grupa Kapitałowa Getin Noble Banku osiągnęła wzrost sumy bilansowej o 25,1% do poziomu 53,5 mld zł oraz wypracowała zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 950 mln zł (o 111,1% wyższy niż w roku 2010).

Uwarunkowania wewnętrzne

Głównymi czynnikami mającymi wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w 2011 roku były przede wszystkim:

- rozwój aktywów kredytowych – wartość sprzedanych w 2011 roku kredytów osiągnęła poziom 12 mld zł, co oznacza wzrost o 8,2% w stosunku sprzedaży 2010 roku; wynik odsetkowy wzrósł w 2011 roku o 27,7% do poziomu 1,3 mld zł, głównie w wyniku wzrostu przychodów odsetkowych,
- uzyskany rozwój bazy depozytowej, głównie terminowych depozytów detalicznych; wolumen depozytów klientów wzrósł w 2011 roku o 25,1%,
- oferowanie produktów inwestycyjnych, ubezpieczeniowych i jednostek uczestnictwa TFI – Grupa w 2011 roku osiągnęła przychód prowizyjny z tego tytułu w kwocie 957 mln zł (wzrost o 6% względem 2010 roku),
- efektywne zarządzanie kosztami w Grupie – uzyskany wskaźnik C/I na poziomie 26,7% jest niższy o 5,6 punktu procentowego od osiągniętego w 2010 roku,
- uzyskanie przychodu ze sprzedaży posiadanego pakietu 23,5 mln akcji spółki Open Finance S.A.; zysk netto Grupy z tego tytułu wyniósł 621 mln zł,
- przyrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i innych należności w wysokości 1,2 mld zł. Wzrost odpisów miał miejsce głównie w ramach kredytów hipotecznych i był związany między innymi z niekorzystną sytuacją na rynkach finansowych - wzrost kursów walutowych.

Na koniec 2011 roku Grupa Kapitałowa Getin Noble Banku osiągnęła wskaźnik adekwatności kapitałowej na poziomie 9,9%. Czynnikiem rynkowym wpływającym na poziom adekwatności kapitałowej był poziom kursu CHF/PLN. Getin Noble Bank nie posiada obecnie w ofercie kredytowej produktów udzielanych w CHF, jednak istotną część portfela kredytowego stanowią kredyty indeksowane do waluty CHF, udzielone w latach poprzednich (przed 2009 rokiem). Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział kredytów CHF w saldzie kredytowym brutto wynosił 36% (spadek z 42% na koniec 2010 roku).

Uwarunkowania zewnętrzne

Sytuacja makroekonomiczna

Według dostępnych danych publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny polska gospodarka rozwijała się w 2011 roku w dość wysokim, stabilnym tempie, wykazując znaczną odporność na niekorzystne uwarunkowania w gospodarce światowej i europejskiej. Wstępne szacunki dotyczące 2011 roku wskazują m.in. na:

- wzrost Produktu Krajowego Brutto o 4,3% r/r,
- wzrost popytu krajowego o 3,8% w ujęciu r/r,
- wzrost przeciętnego wynagrodzenia w grudniu o 4,4% w ujęciu r/r,
- wzrost poziomu bezrobocia o 0,1 pkt. proc względem 2010 roku – stopa bezrobocia rejestrowanego wyniosła w grudniu 2011 roku 12,5%,
- wzrost cen dóbr i usług konsumpcyjnych w grudniu 2011 roku o 4,6 % w porównaniu z grudniem 2010 roku.

Głównym motorem przyspieszenia w roku 2011 były inwestycje (nakłady brutto na środki trwałe wzrosły o 8,7%, podczas gdy rok wcześniej odnotowano ujemny wynik, tj. -0,2%) oraz eksport netto, gdyż popyt krajowy zwolnił do 3,8% z poziomu 4,6% rok wcześniej – dla spożycia indywidualnego wartości przedstawiały się następująco:

3,1% w 2011 roku i 3,2% rok wcześniej. Dobry wynik eksportu netto był efektem m.in. osłabienia krajowej waluty oraz dobrej kondycji gospodarki najważniejszego partnera handlowego Polski – Niemiec. Jako przyczynę spowolnienia popytu krajowego można wskazać na pogarszającą się sytuację na rynku pracy (w grudniu bezrobocie rejestrowane wzrosło do 12,5%) oraz spadek płac realnych (inflacja utrzymuje się powyżej tempa wzrostu płac). Pod koniec roku 2010 obserwowano wzrost aktywności konsumentów w związku z planowanym podwyższeniem VATu. Negatywny wpływ na stan polskiej gospodarki wywarło nasilenie kryzysu gospodarczego i negatywne prognozy sytuacji gospodarczej głównych partnerów handlowych, ze szczególnym uwzględnieniem krajów Unii Europejskiej. Kluczem do utrzymania wzrostu gospodarczego i przywrócenia zaufania rynku finansowego do Polski i złotego może być redukcja deficytu i reforma finansów publicznych.

Rynek finansowy

Rok 2011, podobnie jak 2010, charakteryzował się dużymi wahaniami na rynku finansowym. Po krótkim ożywieniu i poprawie nastrojów w pierwszym półroczu nastroje ulegały stopniowemu pogarszaniu począwszy od II półrocza, co spowodowane było przede wszystkim groźbą bankructwa Grecji oraz pogłębiającym się kryzysem w strefie euro. Nie bez znaczenia były również wciąż utrzymujące się problemy gospodarczo-finansowe w Stanach Zjednoczonych oraz groźba przegrzania gospodarki, a docelowo załamania wzrostu gospodarczego, Chin. Utrzymujące się spowolnienie gospodarcze oraz problemy fiskalne krajów eurostrefy doprowadziły do weryfikacji ratingów poszczególnych krajów, z możliwością ich obniżenia w 2012 roku.

Na rynku krajowym należy zwrócić uwagę na:

- podniesienie przez RPP stóp banku centralnego, w związku z czym na koniec 2011 roku wyniosły odpowiednio: stopa referencyjna 4,50% (3,50% na koniec roku 2010), stopa lombardowa 6,00% (5,00% na koniec roku 2010), stopa depozytowa 3,00% (2,00% na koniec roku 2010) oraz stopa redyskonta weksli 4,75% (3,75% na koniec roku 2010);
- wzrost stóp procentowych na rynku międzybankowym (średnia stawka WIBOR 3M wzrosła z 3,9% w grudniu 2010 roku do 4,5% w grudniu 2011 roku) oraz rentowności papierów skarbowych (średnia rentowność 52-tygodniowych bonów skarbowych na rynku wtórnym wzrosła z 4,1% do 4,5%, a średnia rentowność 10-letnich obligacji pozostała na niezmiennym poziomie i wyniosła 5,8%);
- osłabienie złotego będące pochodną niepokoju inwestorów związanych z sytuacją fiskalną części członków strefy euro. W konsekwencji w 2011 roku nastąpiło osłabienie złotego względem CHF, USD oraz EUR najsilniej widoczne w IV kwartale (na koniec 2010 roku 1 EUR kosztował 3,9603 zł, a na koniec grudnia 2011 roku 4,4168 zł; CHF odpowiednio: 3,1639 zł i 3,6333 zł; USD odpowiednio 2,9641 zł i 3,4174 zł).

1.2. Istotne zdarzenia

Najważniejsze wydarzenia i osiągnięcia 2011 roku, mające wpływ na działalność Grupy:

- Getin Noble Bank dokonał zbycia w I kwartale 2011 roku 23,5 mln akcji spółki zależnej Open Finance S.A. w wyniku dwóch transakcji w lutym 2011 roku (3 mln akcji) oraz w marcu 2011 roku w ramach oferty publicznej spółki Open Finance S.A. (20,5 mln akcji). Równocześnie w ramach oferty publicznej Open Finance S.A. dokonał podwyższenia kapitału podstawowego o 4,25 mln nowych akcji, w których objęciu nie uczestniczył Getin Noble Bank. W rezultacie tych powiązanych transakcji udział Banku w spółce spadł do 48,85% i w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały rozpoznane pozostałe udziały w jednostce stowarzyszonej według wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Z tytułu rozliczenia utraty kontroli w Open Finance S.A. w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy został ujęty zysk netto w wysokości 621 mln zł.
- W sierpniu 2011 roku nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego spółki zależnej Getin Noble Banku S.A. - Idea Banku S.A. w drodze emisji 16 771 935 nowych akcji zwykłych o wartości nominalnej 2,00 zł, w objęciu których nie uczestniczył Getin Noble Bank. W związku z tym, od sierpnia 2011 roku udział Getin Noble Banku w Idea Banku obniżył się do 54,07%. Następnie we wrześniu 2011 roku miała miejsce kolejna emisja 16 771 935 nowych akcji zwykłych Idea Banku w całości skierowana do Getin Holdingu S.A. W jej wyniku nastąpił spadek udziału Getin Noble Banku w kapitale podstawowym Idea Banku do 37,05% oraz udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy do 39,44%. Utrata kontroli w Idea Banku i ujęcie zysku z tytułu rozliczenia jej efektu w wysokości 21 mln zł w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Getin Noble Banku nastąpiło w dacie rejestracji podwyższonego kapitału tj. we wrześniu 2011 roku.
- W II półroczu 2011 roku Getin Noble Bank S.A. wyemitował obligacje podporządkowane serii A-E o łącznej wartości 400 mln zł, spełniające kryteria uznania ich za fundusze uzupełniające po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Do dnia 31 grudnia 2011 roku Bank otrzymał wymagane zgody na zaliczenie

wszystkich wyemitowanych serii obligacji do funduszy własnych na podstawie stosownych decyzji Komisji Nadzoru Finansowego.

- W 2011 roku wzrosła wartość zobowiązań Grupy Getin Noble Banku z tyt. emisji pozostałych dłużnych papierów wartościowych o kwotę 265 mln zł do poziomu 346 mln zł,
- W dniu 1 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza Getin Noble Banku S.A. realizując Uchwałę Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku z dnia 30 marca 2011 roku przyjęła regulamin Programu Opcji Menedżerskich, na podstawie którego Spółka wyemituje do 6 000 000 warrantów oraz do 6 000 000 akcji. Z każdego warrantu wynikało będzie prawo do objęcia jednej akcji po cenie wynoszącej 1,00 zł. Warranty emitowane będą w latach 2012, 2013 i 2014. Spółka zbywać będzie warrantów nieodpłatnie, wyłącznie na rzecz uczestników Programu Motywacyjnego, po spełnieniu się warunków koniecznych dla nabycia warrantów. W III kwartale 2011 roku podpisano umowy z Uczestnikami Programu na nabycie 4 713 004 warrantów. W związku z powyższym Bank rozpoznał w 2011 roku koszty związane wyceną ww. warrantów w kwocie 9,8 mln zł.
- W 2011 roku miała miejsce na rynku finansowym istotna aprecjacja kursu CHF do walut innych, w tym do PLN. Szczególna zmienność na rynku występowała w III kwartale, kiedy kurs CHF/PLN przekroczył poziom 4,0. Z uwagi na posiadanie w aktywach przez Getin Noble Bank S.A. kredytów indeksowanych kursem tej waluty, powyższe zjawisko makroekonomiczne miało wpływ na poziom wartości godziwej aktywów oraz nadzorczych norm płynności. Ponadto duża zmienność na rynku walut i istotne umacnianie się kursu CHF względem innych walut (w tym złotych) stanowił element wpływający na wyższy koszt utrzymania płynności Banku, wyższy koszt odpisów kredytowych oraz wyższy wymóg kapitałowy na ryzyko kredytowe.
- Wzrost udziału Getin Noble Banku w rynku usług depozytowo-kredytowych – Bank zwiększył w 2011 roku udział w rynku depozytów osób fizycznych do poziomu 8,2% oraz w rynku kredytów dla osób fizycznych do poziomu 8,1%,
- Grupa Getin Noble Banku wypracowała w 2011 roku wynik netto wyższy od uzyskanego w 2010 roku o 489,3 mln zł (wzrost o 106,3%), przy czym zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wzrósł o 500 mln zł, tj. o 111,1%.

W dniu 2 stycznia 2012 roku nastąpiło przeniesienie własności na Get Bank 893 786 767 akcji Getin Noble Banku, co stanowi 93,71% kapitału zakładowego i uprawnia do 893 786 767 (93,71%) głosów na Walnym Zgromadzeniu. Tym samym Get Bank S.A. stał się podmiotem bezpośrednio dominującym Getin Noble Banku S.A.

Otrzymane nagrody i wyróżnienia:

- W zorganizowanym przez redakcję „Pulsu Biznesu” i Instytut Badawczy Pentor rankingu „Giełdowa Spółka Roku 2010” Getin Noble Bank S.A. awansował o 5 pozycji, zajmując wysokie 7 miejsce. Ekspertci docenili bardzo dobre perspektywy rozwoju spółki. Według maklerów giełdowych, Getin Noble Bank S.A. jest czwartą, najlepszą spółką notowaną na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.
- Getin Noble Bank został dwukrotnym zwycięzcą prestiżowego „Rankingu Spółek Giełdowych Najszybciej Budujących Wartość” organizowanego przez redakcję „Newsweek Polska” i firmę konsultingową A.T. Kearney. Bank został uznany za najlepszy w kategorii firm o kapitalizacji powyżej 500 mln zł, zajął również pierwsze miejsce w rankingu 100 Spółek Giełdowych Najszybciej Budujących Wartość w sektorze finansowym.
- Getin Noble Bank został wyróżniony za największą dynamikę rozwoju w kategorii „Duże Banki” w dziewiętnastej edycji konkursu Gazety Bankowej - „Najlepsze Banki”. Konkurs organizowany we współpracy z firmą PwC, stanowi podsumowanie wyników finansowych banków za rok 2010.
- Getin Noble Bank zdobył 4 nagrody główne w XVI edycji prestiżowego rankingu „50 największych banków w Polsce 2011”. Bank triumfował w kategorii „banki uniwersalne”, „banki hipoteczne”, „banki samochodowe” oraz „banki internetowe”. Bank został doceniony przez ekspertów za wysoką dynamikę przyrostu kredytów i depozytów, wszechstronność oferty oraz efektywne wykorzystywanie sieci placówek.
- W opublikowanym przez miesięcznik „Tha Banker” (Financial Times) rankingu 1000 największych banków na świecie, Getin Noble Bank został uznany za najlepszy bank w Europie Środkowo-Wschodniej pod względem zwrotu z kapitału (ROE). Podstawą oceny była wielkość funduszy podstawowych (Tier 1).
- Getin Noble Bank S.A. zajął wysokie, dwudzieste miejsce w najnowszej edycji rankingu największych banków Europy Środkowo-Wschodniej, autorstwa Intelace Research. Głównym kryterium oceny instytucji

finansowych była wysokość sumy bilansowej oraz kapitałów własnych na koniec 2010 roku. Debiut w rankingu na tak wysokim miejscu, jest kolejnym potwierdzeniem sukcesu zakończonej na początku zeszłego roku fuzji, w wyniku której powstał Getin Noble Bank. Przyjęta wówczas strategia zakłada budowę banku uniwersalnego, aktywnie działającego w kluczowych i wysokodochodowych segmentach rynku. Długofalowym celem Getin Noble Banku jest systematyczne umacnianie pozycji wśród największych banków działających na polskim rynku.

- Getin Noble Bank S.A., od lat przodujący w rankingach atrakcyjności lokat, zdobył pierwsze miejsce w rankingu na najlepszy bank oszczędnościowo-inwestycyjny przeprowadzonym przez Comperia.pl na koniec 2011 roku. Jak napisali oceniający „zwycięstwo jest efektem konsekwentnie prowadzonej strategii oferowania najbardziej innowacyjnych i atrakcyjnych produktów depozytowych i inwestycyjnych”. Bank po raz kolejny potwierdził swoją pozycję lidera na rynku produktów depozytowych.

Ocena wiarygodności finansowej - ratingi

W dniu 28 kwietnia 2010 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service przyznała Getin Noble Bankowi następujące ratingi:

Moody's Investor Service Ltd	28.04.2010	perspektywa
Rating Siły Finansowej	D-	stabilna
Długoterminowy Rating Depozytowy	Ba2	stabilna
Krótkoterminowy Rating Depozytowy	not prime	stabilna

W dniu 22 czerwca 2011 roku Fitch Ratings opublikował rating Getin Noble Banku, w którym potwierdził rating nadany w dniu 9 czerwca 2010 roku tj.: rating podmiotu („IDR”) „BB”, rating krótkoterminowy „B”, rating indywidualny „D” oraz długoterminowy rating krajowy „BBB (pol)”, podwyższając jednocześnie rating wsparcia z „5” do „3” oraz wprowadzając minimalny poziom ratingu wsparcia (Support Rating Floor) na poziomie „BB”. Perspektywa dla ratingu podmiotu oraz długoterminowego ratingu krajowego pozostała jako „Stabilna”.

Potwierdzenie ratingu dla Banku odzwierciedla dobre wyniki jego działalności, podniesione standardy zabezpieczenia kredytów i stabilne źródło finansowania, oparte głównie na depozytach gospodarstw domowych.

Podniesienie poziomu ratingu wsparcia i wprowadzenie minimalnego poziomu ratingu wsparcia odzwierciedla średnią możliwość Banku otrzymania wsparcia ze strony państwa, biorąc pod uwagę duży udział Banku w krajowych oszczędnościach detalicznych. Agencja zaznacza, że Bank należy do pierwszej dziesiątki największych banków w Polsce, jeśli chodzi o aktywa.

Fitch Ratings dokonał jednocześnie zmian w metodologii przyznawanych ratingów dla instytucji finansowych. Rating Indywidualny został zastąpiony, zgodnie z metodologią, przez Viability Rating przedstawiający ocenę wewnętrzną, niezależną od czynników zewnętrznych, wiarygodności kredytowej danej instytucji finansowej. Fitch Ratings nadał Getin Noble Bankowi Viability Rating na poziomie „bb”. Z dniem 26 stycznia 2012 roku Fitch Ratings wycofał rating indywidualny wszystkim instytucjom finansowym.

Fitch	26.01.2012	perspektywa
Podmiotu (IDR)	BB	stabilna
Krótkoterminowy	B	
Viability	bb	
Rating wsparcia	3	
Długoterminowy rating w skali krajowej	BBB (pol)	stabilna

2. Organizacja Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A.

2.1. Kapitał podstawowy i struktura akcjonariatu jednostki dominującej Grupy

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy Banku wynosił 953 763 097 zł i dzielił się na 953 763 097 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja. Akcje Banku są akcjami imiennymi i akcjami na okaziciela, nie są akcjami uprzywilejowanymi, każdej akcji przysługuje prawo 1 głosu podczas Walnego Zgromadzenia Banku. Wszystkie akcje Banku dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku struktura własności kapitału podstawowego Getin Noble Banku S.A. była następująca:

	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów na WZA	% udział w kapitale podstawowym	% głosów na WZA
Getin Holding S.A.	893 786 767	893 786 767	93,71%	93,71%
ASK Investments S.A.	14 819 840	14 819 840	1,55%	1,55%
A. Nagelkerken Holding B.V.	5 150 000	5 150 000	0,54%	0,54%
International Consultancy Strategy Implementation B.V.	4 270 000	4 270 000	0,45%	0,45%
Leszek Czarnecki (bezpośrednio)	1 939 420	1 939 420	0,20%	0,20%
Akcje własne posiadane przez Bank	695 580	695 580	0,07%	0,07%
Pozostali akcjonariusze	33 101 490	33 101 490	3,48%	3,48%
Razem	953 763 097	953 763 097	100,00%	100,00%

W dniu 2 stycznia 2012 roku w wyniku podziału spółki Getin Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu nastąpiło przeniesienie do spółki Get Bank S.A. z siedzibą w Warszawie 893 786 767 akcji Getin Noble Banku S.A. co stanowi 93,71% kapitału zakładowego i uprawnia do 893 786 767 (93,71%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku. W wyniku przeniesienia wyżej wymienionych akcji Getin Holding S.A. przestał posiadać bezpośrednio jakiegokolwiek akcje Getin Noble Banku S.A., natomiast poprzez Get Bank S.A. posiadał pośrednio 93,71% kapitału zakładowego Getin Noble Banku S.A.

W dniu 19 stycznia 2012 roku w wyniku dojścia do skutku emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H Get Bank S.A., udział pośredni Getin Holding S.A. w kapitale zakładowym Getin Noble Banku S.A., za pośrednictwem Get Bank S.A. i PDK S.A., zmniejszył się do 4,50763% w wyniku czego Getin Holding S.A. przestał być podmiotem dominującym wobec Getin Noble Bank S.A. oraz Get Bank S.A.

Strukturę akcjonariatu jednostki dominującej Grupy Getin Noble Banku S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje poniższa tabela:

	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych głosów na WZA	% udział w kapitale podstawowym	% głosów na WZA
Get Bank S.A.	893 786 767	893 786 767	93,71%	93,71%
ASK Investments S.A.	14 819 840	14 819 840	1,55%	1,55%
A. Nagelkerken Holding B.V.	5 150 000	5 150 000	0,54%	0,54%
International Consultancy Strategy Implementation B.V.	4 270 000	4 270 000	0,45%	0,45%
Leszek Czarnecki (bezpośrednio)	1 939 420	1 939 420	0,20%	0,20%
Akcje własne posiadane przez Bank	695 580	695 580	0,07%	0,07%
Pozostali akcjonariusze	33 101 490	33 101 490	3,48%	3,48%
Razem	953 763 097	953 763 097	100,00%	100,00%

W dniu 30 marca 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Getin Noble Banku podjęło uchwałę w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału podstawowego Banku o kwotę nie większą niż 6 mln zł w drodze emisji nie więcej niż 6 mln akcji serii K oraz do 6 mln warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia wyżej wymienionych akcji, w związku z wdrożeniem w Banku Programu Opcji Menedżerskich.

Z każdego warrantu wynikało będzie prawo do objęcia jednej akcji po cenie wynoszącej 1,00 zł. Warranty emitowane będą w latach 2012, 2013 i 2014. Spółka zbywać będzie warranty nieodpłatnie, wyłącznie na rzecz uczestników Programu Motywacyjnego, po spełnieniu się warunków koniecznych dla nabycia warrantów. W 2011 roku podpisano umowy z Uczestnikami Programu na nabycie 4 713 004 warrantów.

Na dzień zatwierdzenia raportu rocznego za 2011 rok, Zarząd Getin Noble Banku S.A. nie posiadał informacji na temat innych umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy.

2.2. Struktura Grupy

Jednostką dominującą Grupy jest Getin Noble Bank S.A. Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy wchodziły następujące jednostki podporządkowane:

Jednostka	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Banku w kapitale	
		31.12.2011	31.12.2010
Noble Concierge Sp. z o.o.	działalność w spomagająca usługi finansow e	100,00%	100,00%
Introfactor S.A.	pozostała działalność finansow a	100,00%	100,00%
Noble Funds Tow arzystw o Funduszy Inw estycyjnych S.A.	zarządzanie funduszami inw estycyjnymi	70,00%	70,00%
Noble Securities S.A.	usługi maklerskie	97,74%	79,76%
Open Finance S.A.	pośrednictw o finansow e	48,85% ¹⁾	100,00%
Getin Leasing S.A.	leasing	93,18%	93,18%
Getin Services S.A.	pośrednictw o finansow e	93,18% ²⁾	93,18% ²⁾
Pośrednik Finansow y Sp. z o.o.	leasing	93,18% ²⁾	93,18% ²⁾
Idea Bank S.A.	usługi bankow e	37,05% ³⁾	100,00%
Provista S.A.	pozostała działalność finansow a	-	100,00% ⁴⁾
Getin Finance Plc	usługi finansow e	99,99%	99,99%

¹⁾ od kwietnia 2011 roku spółka stowarzyszona wyceniania wg metody praw własności

²⁾ pośrednio zależna poprzez spółkę Getin Leasing S.A.

³⁾ od października 2011 roku spółka stowarzyszona wyceniania wg metody praw własności

⁴⁾ pośrednio zależna poprzez spółkę Idea Bank S.A.

W rezultacie sprzedaży w I półroczu 2011 roku 23,5 mln akcji spółki zależnej Open Finance S.A. oraz podwyższenia kapitału podstawowego spółki o 4,25 mln nowych akcji, w których objęciu nie uczestniczył Getin Noble Bank S.A., procentowy udział Banku w spółce spadł do 48,85% i nastąpiła utrata kontroli nad spółką, a pozostałe udziały w jednostce stowarzyszonej od kwietnia 2011 roku są wyceniane według metody praw własności.

W wyniku dwóch podwyższeń kapitału podstawowego spółki zależnej Getin Noble Banku S.A. - Idea Banku S.A. w drodze emisji w sierpniu i wrześniu 2011 roku w sumie 33 543 870 nowych akcji zwykłych o wartości nominalnej 2,00 zł, w objęciu których nie uczestniczył Getin Noble Bank, nastąpił spadek udziału Getin Noble Banku w kapitale podstawowym Idea Banku do 37,05% i utrata kontroli nad spółką. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Getin Noble Banku od października 2011 roku udziały w Idea Banku S.A. są wyceniane według metody praw własności.

Pozostałe spółki są konsolidowane metodą pełną.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Przez podmioty powiązane Grupa Getin Noble Banku rozumie bezpośrednią jednostkę dominującą - Getin Holding S.A., jednostki powiązane przez bezpośredni podmiot dominujący oraz jednostki powiązane przez podmiot dominujący najwyższego szczebla - dr Leszka Czarneckiego.

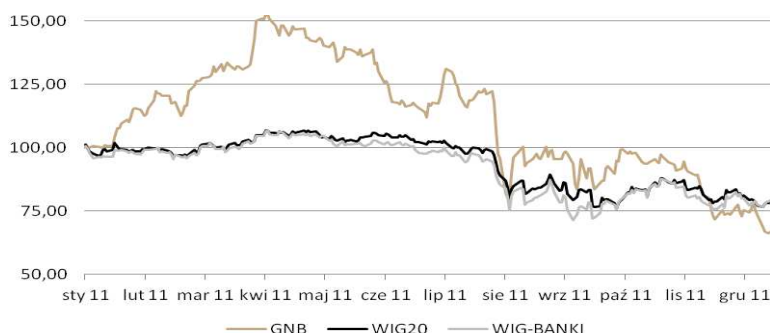
Transakcje Getin Noble Banku S.A. i jego spółek zależnych z podmiotami powiązanymi odbywają się na zasadach rynkowych. Szczegółowe informacje na temat transakcji Banku i jego spółek zależnych z podmiotami powiązanymi przedstawiono w nocie IV.42 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość zaangażowania Getin Noble Banku z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym wynosiła 233 mln zł (189 mln zł na koniec 2010 roku).

2.3. Akcje Getin Noble Banku na giełdzie

Akcje Getin Noble Banku S.A. SA są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od maja 2007 roku. W 2011 roku indeks WIG20 spadł o 21,85%, a WIG-Banki o 21,68%. Kurs akcji Getin Noble Banku w 2011 roku w momencie zamknięcia sesji wahał się w przedziale od 3,47 zł (notowanie z dnia 22 grudnia) do 7,98 zł (notowanie z dnia 6 kwietnia). Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitalizacja Banku wyniosła 3 472 mln zł, podczas gdy jego wartość księgowa była równa 4 056 mln zł.

Notowania akcji Getin Noble Banku S.A. i indeksów GPW (z dn. 31.12.2010 = 100)



3. Opis obszarów działalności, produktów i usług spółek Grupy

3.1. Getin Noble Bank S.A.

Getin Noble Bank jest bankiem uniwersalnym, który dysponuje bogatą ofertą produktową w zakresie finansowania oraz oszczędzania i inwestowania, a także zapewnia szeroki wachlarz usług dodatkowych, dostępnych przy wykorzystaniu różnych kanałów kontaktu z klientem, m.in. przy użyciu tradycyjnych placówek bankowych oraz platformy internetowej. Oferta skierowana jest do klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw, jednostek samorządu terytorialnego oraz dużych korporacji.

Bankowość detaliczną Getin Noble Bank prowadzi pod marką Getin Bank. Swoją ofertę kieruje do osób, które oczekują sprawdzonych produktów, uproszczonych procedur i szybkiej obsługi. Getin Bank specjalizuje się w sprzedaży kredytów gotówkowych i hipotecznych na konkurencyjnych warunkach, jest także liderem pod względem sprzedaży kredytów samochodowych. Getin Bank oferuje szereg produktów inwestycyjnych oraz depozytów. Dużą popularnością wśród klientów cieszą się produkty strukturyzowane. Getin Bank jest także aktywnym graczem w segmencie usług finansowych skierowanych do małych i średnich firm. Jego ofertę cechują uproszczone procedury oraz przejrzystość zasad. Coraz większe zaufanie Klientów zyskuje m.in. rachunek dla firm oraz atrakcyjna oferta kredytowania działalności gospodarczej.

Noble Bank reprezentuje pion bankowości prywatnej (private banking) Getin Noble Banku, dedykowanej zamożniejszym klientom. Oprócz standardowych produktów finansowych, Bank oferuje doradztwo w sprawie nieruchomości, wsparcie prawno-podatkowe, art banking, usługi maklerskie i concierge.

Ofertę własną Getin Noble Banku uzupełniają produkty spółek powiązanych z nim kapitałowo, takich jak Noble Funds TFI S.A., Noble Securities S.A., Noble Concierge sp. z o.o. czy Getin Leasing S.A. W ramach współpracy z wymienionymi spółkami Getin Noble Bank umożliwia swoim klientom dostęp do usług maklerskich, concierge, jednostek uczestnictwa, certyfikatów funduszy inwestycyjnych, produktów ubezpieczeniowych, leasingowych i factoringowych.

Bankowość detaliczna

Kredyty hipoteczne

Oferowane są pod własną marką Getin Noble Bank S.A. - Oddział Hipoteczny. Jest to wyspecjalizowana w udzielaniu kredytów zabezpieczonych hipoteką część Getin Noble Banku S.A. powstała z połączenia Oddziału specjalistycznego METROBANK oraz DOM Oddział w Łodzi. Dystrybucja kredytów opiera się na własnych

placówkach (Centrach Kredytów Hipotecznych), Open Finance oraz odbywa się w sieciach specjalistycznych firm pośredników finansowych wynagradzanych w systemie prowizyjnym.

Kredyty hipoteczne oferowane są na zakup mieszkania lub domu na rynku wtórnym i pierwotnym, budowę domu, remont, modernizację lub wykończenie lokalu mieszkalnego, zakup lub budowę lokalu użytkowego, spłatę pożyczek i kredytów (konsolidacja) oraz inne dowolne cele (pożyczka). Zmodyfikowana oferta produktowa pozwoliła postrzegać Getin Noble Bank, jako podmiot, który stawia na innowacje w zakresie usług finansowych. Konsekwencją takiego właśnie działania było stworzenie wielu nowości produktowych. Celem ograniczenia poziomu ryzyka kredytowego dokonano również zmian w zasadach wyliczania zdolności kredytowej klientów ubiegających się o kredyt hipoteczny.

Znaczący wpływ na istniejący obecnie kształt oferty produktowej miała Rekomendacja SII.

Mając na uwadze portfel klientów, którym kredyt został udzielony przed fuzją Getin Banku i Noble Banku, Bank rozpoczął kampanię umożliwiającą skorzystanie z nowości produktowych. To działanie Banku miało uświadomić klientom, iż w każdym czasie obowiązywania umowy kredytowej mogą liczyć na elastyczne podejście Banku do ich potrzeb kredytowych.

Kredyty samochodowe

Stanowiły jeden z podstawowych produktów oferty Getin Noble Banku. Getin Noble Bank kolejny rok z rzędu potwierdził pozycję lidera na rynku kredytów samochodowych w Polsce, z udziałem w rynku znacznie przekraczającym 30%. Sprzedaż kredytów realizowana jest w głównej mierze poprzez sieć ponad 700 współpracujących z Bankiem aktywnych pośredników, jednocześnie sukcesywnie rośnie udział sprzedaży realizowanej przez pracowników Banku (wzrost sprzedaży przez Telefoniczne Biuro Obsługi Klienta – kredyt samochodowy wzrost o 9% w 2011 roku leasing – wzrost o 82%). W ramach prowadzonej akcji kredytowej Bank finansuje zakup wszelkiego typu pojazdów. Możliwość kredytowania obejmuje również finansowanie szerokiego zakresu kosztów „okołozakupowych”, takich jak koszty dodatkowego wyposażenia samochodu, ubezpieczenia komunikacyjnego, ubezpieczenia kredytorcy oraz koszty związane z eksploatacją i utrzymaniem kredytowanego samochodu.

W roku 2011 prowadzona już wcześniej kompleksowa obsługa sprzedawców nowych samochodów marki Hyundai, rozszerzona została na sieć dealerską samochodów marki Opel oraz Chevrolet. Coraz bardziej znaczącym uzupełnieniem oferty Banku w zakresie finansowania zakupu środków transportu staje się ponadto leasing samochodów, realizowany we współpracy z Getin Leasing S.A. Ponadto Bank oferuje kredyt na finansowanie stoku dla Dealerów i Komisów.

Kredyty konsumpcyjne

Kredyty na realizację potrzeb konsumpcyjnych oferowane są głównie przez sieć własnych placówek bankowych i franczyzowych. Proces decyzyjny jest scentralizowany.

Bank prowadzi bieżące modyfikacje procedur oraz procesu pod kątem wejścia w życie rozporządzeń i ustaw, m.in. Rekomendacji T w 2010 roku lub zmian do Ustawy o kredycie konsumenckim w 2011 rok.

Budowanie nowego portfela oparte jest na kierowaniu oferty głównie dla dotychczasowych klientów banku oraz segmentów cechujących się niższym ryzykiem kredytowym. W ramach zwiększania konkurencyjności oferty wprowadzono między innymi możliwość dokumentowania źródeł i wysokości dochodów w oparciu o PIT-11, 40, lub też wyciąg z konta z wpływami na rachunek z tytułu wynagrodzenia lub RMUA.

Główne produkty w ofercie kredytowej Banku:

- kredyt gotówkowy,
- kredyt konsolidacyjny,
- oferty promocyjne w ramach produktów gotówkowych oraz konsolidacyjnych,
- oferty mailingowe skierowane do Klientów Banku,
- limity kredytowe w rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowym ROR,
- karty płatnicze z zastosowaniem programów lojalnościowych.

W kwietniu 2011 roku Getin Noble Bank S.A. poszerzył swoją ofertę o kredyty ratalne przeznaczone na finansowanie zakupu towarów i usług znajdujących się w ofercie Partnerów Banku. Sprzedaż kredytu ratального realizowana jest za pośrednictwem zewnętrznej sieci sprzedaży. Opiekę nad siecią sprzedaży sprawują działający na terenie całego kraju delegowani pracownicy Departamentu Sprzedaży Ratalnej oraz Agencji, z którymi Bank zawarł Umowy o współpracy. W grudniu 2011 roku, obok tradycyjnego kanału sprzedaży, kredyt ratalny wdrożono w kanale sprzedaży bezpośredniej. Ponadto wprowadzono do oferty kredyt gotówkowy sprzedawany w pakiecie z kredytem ratalnym.

Głównym celem trwającego projektu jest pozyskanie dla Banku bazy nowych Klientów, a dzięki strategii cross sellingu innych produktów bankowych skierowanych zarówno dla sieci pośredników (głównie produkty korporacyjne) oraz klientów ratalnych (produkty detaliczne) uzyskanie dodatkowych dochodów.

Oferta depozytowa

Produkty terminowe i bieżące

Uwzględniając konieczność zachowania wysokiej płynności i pozyskania wystarczającej kwoty środków na rozwój akcji kredytowej, depozyty detaliczne w 2011 roku stanowiły ważny element polityki Getin Noble Banku S.A. W celu uzyskania oczekiwanych założeń w tym zakresie decydującym czynnikiem było wykorzystanie najbardziej odpowiednich do sytuacji rynkowej produktów depozytowych. Bank zaoferował w 2011 roku klientom wiele produktów depozytowych o charakterze promocyjnym, zarówno w zakresie stawki, jak i przede wszystkim typu produktu. W I półroczu 2011 roku wprowadzono w Banku, w pionie Getin Bank, produkt pod nazwą Lokata Miesiąca, w ramach której co miesiąc promowano jeden z terminów (początek akcji w kwietniu – Lokata Kwietnia). Sprzedaż produktu często wspomagana była reklamą w telewizji.

Bank oferuje również klientom rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe, takie jak sprzedawane w placówkach Banku Konto Uniwersalne Plus charakteryzujące się szeregiem dodatkowych korzyści dla klienta (np. wyższe oprocentowanie lokat, niższe oprocentowanie produktów kredytowych) czy Konto Skarbonkowe i Konto Swobodne w internetowym kanale sprzedażowym getinonline.pl.

Produkty strukturyzowane

W minionym roku Grupa Kapitałowa Getin Noble Banku zaoferowała klientom produkty strukturyzowane na kwotę ponad 3 mld zł, utrzymując w ten sposób dominującą pozycję na rynku produktów strukturyzowanych w Polsce. Zdecydowana większość tej sprzedaży została osiągnięta przy udziale Pionu bankowości detalicznej Getin Banku. Swoje poziomy sprzedaży utrzymały także Open Finance i Noble Bank (pion bankowości prywatnej). Dodatkowo w ofercie Banku znajdował się produkt regularnego inwestowania z ochroną kapitału. Unikatowość tego programu spowodowała, że cieszył się on bardzo dużym zainteresowaniem klientów wszystkich kanałów sprzedaży.

Karty płatnicze

Getin Bank posiada w swojej ofercie bogaty zestaw kart kredytowych i debetowych dostosowanych do różnorodnych potrzeb klientów również w segmencie biznes. Wydawane przez Bank karty reprezentują dwa główne systemy rozliczeniowe tj. Visa i MasterCard.

Karty kredytowe VISA wydawane są w odmianach Gold i Silver, paleta kart Mastercard obejmuje poza kartami kredytowymi Credit Standard, World Business, iBusiness Executive również kartę MasterCard Debit PayPass. To karta debetowa wydawana w technologii CDA/DDA, która może być używana we wszystkich punktach handlowo-usługowych akceptujących karty MasterCard, wyposażone w elektroniczne czytniki (terminale POS). Do kart kredytowych i debetowych Mastercard dołączony jest innowacyjny program lojalnościowy Rewards. Karty kredytowe oferowane klientom przez Noble Bank to karta Visa Infinite, VISA Platinum oraz karty Mastercard World Signia i Elite z limitem do 1 mln zł. Kartom towarzyszy bogaty pakiet usług concierge. Karta Mastercard Elite jest jedną z najbardziej ekskluzywnych kart kredytowych na świecie i pierwszą kartą Elite wykonaną z litego metalu.

Private Banking

Getin Noble Bank świadczy usługi typu private banking skierowane do najzamożniejszych klientów pod marką Noble Bank. Domeną Banku jest kompleksowe doradztwo w zakresie m.in. inwestycji, kredytów, nieruchomości i podatków. Dla wybranej grupy klientów kierowane są specjalnie dedykowane linie produktów, usługa zarządzania aktywami asset management oraz usługi maklerskie. We współpracy z Noble Funds TFI S.A. Bank oferuje swoim klientom usługi z zakresu wealth management. Klienci Noble Banku mogą także korzystać z autorskich rozwiązań serwisu Concierge, stworzonego przez Noble Concierge Sp. z o.o. Noble Bank, jako pierwszy w Polsce, zaoferował swoim Klientom usługę Art Banking, umożliwiającą inwestowanie na rynku sztuki.

Oddziały Noble Banku ulokowane są w największych miastach Polski. Bank posiada obecnie 15 placówek oraz podjął działania celem wyjścia ze swoją ofertą do zamożnych Klientów poza dużymi miastami. W 2011 roku Bank kontynuował działania mające na celu pozyskanie nowych klientów.

Wyłącznie dla klientów Private Bankingu zostały udostępnione specjalne linie produktowe. Oferta dotyczyła zarówno produktów o charakterze odsetkowym, jak również produktów opartych na akcjach. W drugiej grupie produktów największym zainteresowaniem cieszyły się lokaty strukturyzowane.

Bankowość korporacyjna

Bank kontynuuje rozwój działalności w obszarze małych i średnich przedsiębiorstw oraz jednostek budżetowych. W ubiegłym roku rozszerzony został obszar działalności o klientów z sektora SME, dla których przygotowywane są produkty indywidualnie dopasowane do wymagań tego segmentu. Oferowane produkty kredytowe dostosowywane są nieustannie do zmieniającej się koniunktury gospodarki krajowej.

Produkty kredytowe

Główne produkty w ofercie kredytowej Banku:

- Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym i kredytowym,
- Kredyt inwestycyjny,
- Kredyt dla podmiotów gospodarczych współpracujących z JST/ JSP,
- Wykup wierzytelności dla podmiotów gospodarczych współpracujących z JST/ JSP,
- Gwarancje Bankowe,
- Finansowanie zakupu środków trwałych w formie leasingu,
- Finansowanie przedsięwzięć developerskich,
- Finansowanie podmiotów publicznej służby zdrowia,
- Indywidualnie dopasowane produkty kredytowe dla segmentu SME.

Wybrane produkty depozytowe

Rachunek Moja Firma:

- dostosowane do potrzeb klientów firmowych 4 pakiety rachunków bieżących,
- wprowadzenie pakietów bezpłatnych przelewów, w tym darmowych przelewów do ZUS i US,
- wprowadzenie premii za saldo dla aktywnych klientów,
- bezpłatny dostęp do assistance informacji prawnej w każdym z pakietów, a także do ochrony prawnej,
- dostępne usługi w ramach rachunku: TELE GB, GB24, SMS Serwis, zlecenia stałe, polecenia zapłaty,
- możliwość ubiegania się o debet w rachunku.

Głównymi zmianami wprowadzonymi w 2011 roku w ofercie produktowej w obszarze korporacyjnym było:

- wprowadzenie nowej oferty rachunków bieżących dla przedsiębiorców,
- wprowadzenie do oferty produktów kredytowych: "Przyjazna Inwestycja", "Pit", "Wolne Zawody",
- wprowadzenie do oferty gwarancji bankowych połączonych z ubezpieczeniem.

Produkty skarbowe dla klientów korporacyjnych

W 2011 roku Bank rozwijał sprzedaż produktów skarbowych w obszarze klienta firmowego. Oferta produktów skarbowych skierowana jest przede wszystkim do małych i średnich firm. Bank pozyskał kilkudziesięciu nowych Klientów realizujących transakcje skarbowe. Produkty oferowane przez Bank umożliwiają dokonanie podstawowych operacji skarbowych (wymiana walutowa), zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym (transakcje terminowe), a także atrakcyjne lokowanie nadwyżek finansowych.

W 2011 roku w ramach Obszaru Skarbu wprowadzono do oferty Banku lub zmodyfikowano, następujące produkty skarbowe przeznaczone dla klientów firmowych:

- Natychmiastowa wymiana walutowa (Spot),
- Terminowa transakcja walutowa (Forward),
- Opcja Walutowa (waniliowa i egzotyczna),
- Depozyt Dwuwalutowy,
- Bony Skarbowe,
- Negocjowane Depozyty.

Istniejące regulacje, umowy i procedury umożliwiają zawierania transakcji skarbowych w ramach limitów transakcyjnych lub pod zabezpieczenie pieniężne. Oferta Banku zawierająca produkty skarbowe pozwala w pełni realizować strategię rozwoju bankowości korporacyjnej.

3.2. Obszary działalności spółek zależnych

Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych, zarządzanie portfelami inwestycyjnymi, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (tzw. asset management) oraz doradztwo inwestycyjne.

Fundusze Inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2011 roku spółka zarządzała następującymi funduszami:

- Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty 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,
 - Noble Fund Timingowy,
 - Noble Fund Global Return.
- Noble Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonym subfunduszem Noble Fund Africa,
- Noble Fund 2DB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Noble Fund Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Debito Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Usługi i produkty Noble Funds TFI są dostępne w bankach, domach maklerskich, firmach doradztwa finansowego oraz firmach ubezpieczeniowych. Liczba dystrybutorów jednostek uczestnictwa funduszy otwartych na koniec roku wyniosła 23 firmy.

Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Noble Fund Skarbowy skierowany do inwestorów o niskiej skłonności do ryzyka, ceniących stabilność zainwestowanych środków, poszukujących alternatywy dla długoterminowych depozytów bankowych lub bezpośrednich inwestycji w obligacje lub bony skarbowe. W 2011 roku Noble Fund Skarbowy osiągnął stopę zwrotu 3,20%.

Noble Fund Akcji skierowany do inwestorów akceptujących wyższy poziom ryzyka związanego z okresowymi wahaniami indeksów giełdowych, oczekujących w dłuższym okresie wysokiego zysku z inwestycji. W 2011 roku Noble Fund Akcji osiągnął stopę zwrotu 21,04%.

Noble Fund Mieszany skierowany do inwestorów akceptujących umiarkowany poziom ryzyka inwestycyjnego, poszukujących instytucji, która aktywnie będzie zarządzała środkami pomiędzy rynkiem akcyjnym a rynkiem instrumentów dłużnych. W 2011 roku Noble Fund Mieszany osiągnął stopę zwrotu 16,40%.

Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek skierowany do inwestorów akceptujących wysoki poziom ryzyka inwestycyjnego związanego z okresowymi wahaniami indeksów giełdowych, w szczególności w krótkich okresach, zainteresowanych inwestowaniem na rynku akcji z segmentu małych i średnich spółek (spółki nie wchodzące w skład indeksu WIG20), oczekujących w dłuższym okresie ponadprzeciętnych zysków. W 2011 roku Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek osiągnął stopę zwrotu 21,16%.

Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus skierowany do inwestorów, którzy oczekują zysków wyższych niż z bezpiecznych inwestycji typu lokaty bankowe i obligacje, przy jednocześnie umiarkowanym poziomie ryzyka. W 2011 roku Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus osiągnął stopę zwrotu 13,26%.

Noble Fund Timingowy jest produktem, w którym zarządzający subfunduszem dąży do przynoszenia dodatnich stóp zwrotu dokonując alokacji zgromadzonych środków w akcje lub dłużne papiery wartościowe zależnie od koniunktury rynkowej. W 2011 roku Noble Fund Timingowy osiągnął stopę zwrotu 20,20%.

Noble Fund Global Return skierowany do inwestorów akceptujących co najmniej średni poziom ryzyka oraz poszukujących instrumentu chroniącego aktywa w trakcie bessy, ale wykorzystującego pozytywne trendy rynkowe w okresach hossy. W 2011 roku Noble Fund Global Return osiągnął stopę zwrotu 19,17%.

Noble Funds Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Noble Fund Africa skierowany do inwestorów akceptujących wysoki poziom ryzyka. Celem subfunduszu jest osiągnięcie ponadprzeciętnej stopy zwrotu z inwestycji w długim terminie poprzez uzyskanie ekspozycji na wyselekcjonowane spółki z krajów Afryki. Do W 2011 Noble Fund Africa osiągnął stopę zwrotu na poziomie 33,02%.

Noble Fund Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Noble Fund Opportunity FIZ to fundusz wykorzystujący potencjał, niedostosowanie, a także inne specyficzne okazje inwestycyjne występujące na części rynku kapitałowego (głównie polskiego). Zakres inwestycji obejmuje m.in.: akcje małych i średnich spółek, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, prawa poboru, udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością oraz obligacje zamienne na akcje, i zależy od aktualnej sytuacji na rynku kapitałowym. W 2011 roku Noble Fund Opportunity FIZ osiągnął stopę zwrotu na poziomie 20,27%

Asset Management

Oprócz zarządzania funduszami inwestycyjnymi, spółka świadczy usługi asset management. Jest to usługa skierowana dla klientów gotowych zainwestować co najmniej 2 mln zł. Dla tych klientów Spółka oferuje do wyboru trzy standardowe strategie inwestycyjne: Strategię Timingową, Strategię Akcyjną i Strategię Bezpieczną. Dla klientów posiadających aktywa w wysokości powyżej 5 mln zł oferowane są strategie indywidualne.

Strategia Timingowa zakłada aktywne dostosowywanie zaangażowania w akcje i inne papiery udziałowe w przedziale 0%-100% do bieżącej koniunktury giełdowej.

W *Strategii Akcyjnej* zaangażowanie w akcje i inne papiery udziałowe waha się pomiędzy 80% a 100% wartości portfela. Przedmiotem inwestycji są przede wszystkim akcje dopuszczone do obrotu na rynku zorganizowanym w Rzeczypospolitej Polskiej, ale także w krajach członkowskich UE lub OECD. Strategia Akcyjna nie dopuszcza używania dźwigni finansowej.

Dla *Strategii Bezpiecznej* znamienne jest całkowite wykluczenie możliwości inwestowania w akcje i inne papiery udziałowe i ograniczenie pola manewru zarządzającego wyłącznie do bezpiecznych instrumentów dłużnych.

Polityka inwestycyjna w *Strategiach Indywidualnych* jest ustalana z uwzględnieniem inwestycyjnych preferencji klienta wobec oczekiwanych stóp zwrotu w odniesieniu do akceptowanego profilu ryzyka. W nawiązaniu do inwestycyjnych preferencji klienta, określa się odpowiednie odniesienie porównawcze, co pozwala właściwie oceniać wyniki zarządzającego portfelem.

Noble Securities S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych. Noble Securities S.A. prowadzi również działalność w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczącym transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Główne obszary aktywności spółki obejmują:

- pośrednictwo w obrocie instrumentami finansowymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,
- obsługę ofert publicznych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie transakcji akcjami na rynku niepublicznym,
- wspieranie podmiotów gospodarczych poprzez oferowanie usług bankowości inwestycyjnej,
- oferowanie spółkom wsparcia w realizowaniu kampanii Public Relations i Investor Relations publicznych emisji akcji,
- uczestnictwo w KDPW w typach uczestnictwa: działalność podstawowa, animator, sponsor emisji,
- pośrednictwo w obrocie towarami giełdowymi i instrumentami finansowymi na rynkach organizowanych przez Towarową Giełdę Energii S.A.

Działalność brokerska

Noble Securities S.A. pośredniczy w obrocie instrumentami finansowymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez GPW – na rynkach NewConnect oraz Catalyst. Zapewnia wsparcie podmiotom planującym publiczną emisję akcji w działaniach poprzedzających wprowadzenie Spółki na giełdę, jej debiut na GPW oraz kolejnych emisjach papierów wartościowych. Oferta usług maklerskich dostępna jest na terenie całego kraju. Klienci obsługiwani są osobiście w Punktach Obsługi Klienta, telefonicznie oraz elektronicznie.

Bankowość inwestycyjna

Spółka wspiera klientów w formułowaniu i wdrażaniu strategii rozwoju ich działalności poprzez dostosowanie różnych form finansowania kapitałem własnym i obcym. W ramach Bankowości inwestycyjnej Noble Securities S.A. świadczy usługi z zakresu doradztwa strategicznego, pozyskiwania finansowania oraz organizacji fuzji i przejęć.

Spółka wspomaga właścicieli firm w kształtowaniu struktury kapitału oraz doborze strategii inwestowania, poprzez doradztwo w zakresie publicznych emisji akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect. Oferta Noble Securities obejmuje również publiczne subskrypcje z prawem poboru oraz emisje połączone z przeniesieniem spółki z BondSpot lub NewConnect na rynek regulowany GPW. Noble Securities działa również na rynku niepublicznym, świadcząc szeroki wachlarz usług, począwszy od obsługi udostępnienia akcji pracownikom poprzez prowadzenie depozytu papierów wartościowych i ksiąg akcyjnych, po przygotowanie i przeprowadzenie niepublicznych emisji i transakcji zbycia akcji oraz emisje obligacji.

Rynek energii

Noble Securities S.A. jest pierwszym domem maklerskim dopuszczonym do działania na Rynku Praw Majątkowych wynikających ze Świadczeń Pochodzenia dla energii wyprodukowanej w Źródłach Odnawialnych (OZE), organizowanym przez Towarową Giełdę Energii SA. Spółka pośredniczy również w transakcjach na wszystkich rynkach energii elektrycznej z fizyczną dostawą, organizowanych przez Towarową Giełdę Energii S.A., a więc Rynku Dnia Następnego i Bieżącego, Rynku Terminowym Towarowym oraz Aukcjach.

Noble Concierge Sp. z o.o.

Spółka świadczy prestiżowe usługi typu concierge dla klientów. Są to wszelkiego rodzaju usługi informacyjne, rezerwacyjne i organizacyjne dla klientów z wykluczeniem usług niezgodnych z prawem, z zasadami etycznymi, moralnymi oraz zasadami współżycia społecznego oraz usług związanych z prowadzoną przez klienta działalnością gospodarczą lub zawodową.

Spółka organizuje także eventy dla klientów Getin Noble Banku S.A. oraz jest organizatorem eventu Wine&Food Noble Night. W strukturze Spółki funkcjonuje także Biuro Podróży oferujące, poza standardowymi ofertami katalogowymi, podróże zaplanowane wedle indywidualnych preferencji klientów.

Getin Leasing S.A.

Getin Leasing prowadzi działalność z zakresu finansowania w formie leasingu pojazdów, sprzętu medycznego oraz maszyn i urządzeń wszelkiego typu. Spółka udziela swoim klientom finansowania w postaci leasingu operacyjnego i finansowego.

Dopasowując ofertę GL do potrzeb rynku, w portfolio GL znajdują się również między innymi produkty:

- Leasing Vat - Marża
Leasing finansowy (kapitałowy), w którym leasingodawca kupuje przedmiot leasingu od dostawcy na podstawie faktury vat marża lub faktury ze zwolnioną stawką vat.
- Leasing z Odroczonym Harmonogramem
Leasing operacyjny rozszerzony o funkcjonalność odroczenia przekazania przedmiotu leasingu klientowi do użytkowania z możliwością korygowania ceny PL.
- Leasing WNT
Leasing operacyjny dedykowany do transakcji, w których dostawcą przedmiotu leasingu jest podmiot z kraju członkowskiego UE.
- Leasing Konsumencki
Leasing operacyjny na samochody osobowe oraz motocykle dla osób fizycznych.

4. Sytuacja finansowa i wyniki Grupy

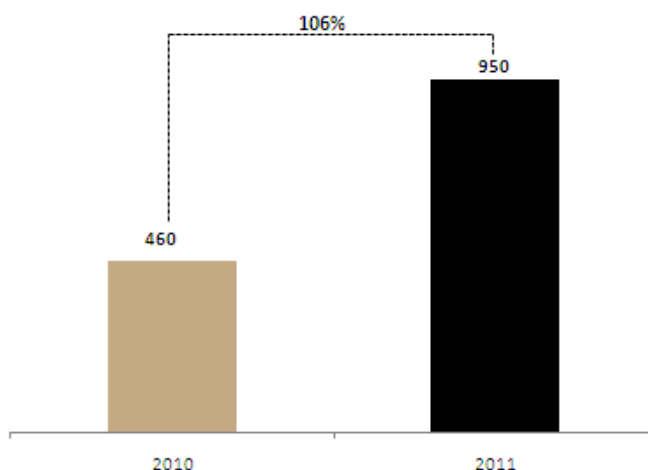
4.1. Rachunek zysków i strat

Podstawowe wielkości skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej za 2011 rok oraz zmiany, jakie zaszły w porównaniu z rokiem poprzednim przedstawiają się następująco:

tys. zł	2010	2011	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek	1 052 462	1 343 804	+27,68%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	981 263	869 366	-11,40%
Wynik pozostały*	219 419	904 867	+312,39%
Koszty działania	-728 141	-833 093	+14,41%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-1 057 275	-1 208 417	+14,30%
Zysk brutto	467 021	1 086 348	+132,61%
Podatek	-6 560	-136 510	+1980,95%
Zysk netto	460 461	949 838	+106,28%
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	450 096	950 073	+111,08%
- przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	10 365	-235	-102,27%

* Wynik pozostały obejmuje przychody z tytułu dywidend, wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej, wynik na pozostałych instrumentach finansowych, wynik z tytułu utraty kontroli w jednostkach zależnych, wynik z pozycji wymiany, oraz inne przychody i koszty operacyjne.

Zysk netto Grupy Getin Noble Banku w latach 2010 i 2011 (w mln zł)



W 2011 roku Grupa kapitałowa Getin Noble Banku S.A. wypracowała skonsolidowany zysk netto na poziomie 949,8 mln zł, tj. na poziomie wyższym niż w 2010 roku o ponad 106%. Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej wyniósł 950 mln zł, tj. o 500 mln zł (111%) więcej niż w 2010 roku.

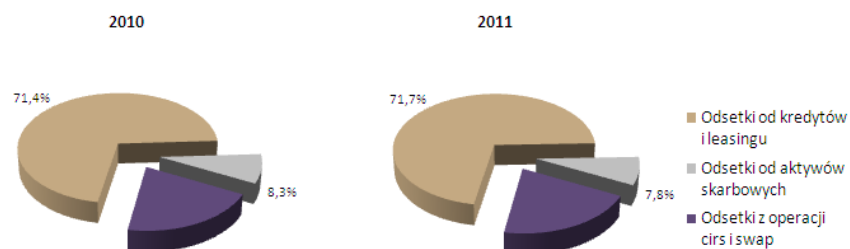
Największą kontrybucję do wyników Grupy, spośród spółek podporządkowanych, miał Open Finance S.A. (mimo zmian w akcjonariacie spółki będących następstwem jej upublicznienia), który wypracował dla Grupy 54,4 mln zł zysku netto. Ponad 14,6 mln zł stanowił udział Grupy w zysku Idea Banku S.A. Wzrost wyników w ujęciu rok do roku odnotowały dom maklerski Noble Securities S.A. (+10,7%) oraz Grupa Getin Leasing S.A. (+99,6%), których łączny zysk netto dla Grupy wyniósł 27,5 mln zł. Zysk netto Noble Funds TFI S.A. przypadający jednostce dominującej wyniósł 13,8 mln zł.

Wynik z tytułu odsetek

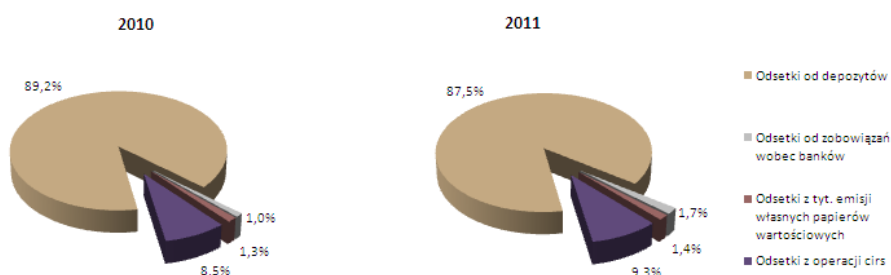
Wynik odsetkowy zdeterminowany był odsetkami z działalności depozytowo-kredytowej. Przychody odsetkowe od kredytów (z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej) i leasingu stanowiły ponad 71% przychodów odsetkowych, natomiast koszty odsetkowe od depozytów klientów ponad 87% kosztów odsetkowych.

W ramach przychodów odsetkowych z działalności kredytowej ponad 55% odsetek kredytowych stanowią odsetki od kredytów hipotecznych.

Struktura przychodów odsetkowych w 2010 i 2011 roku



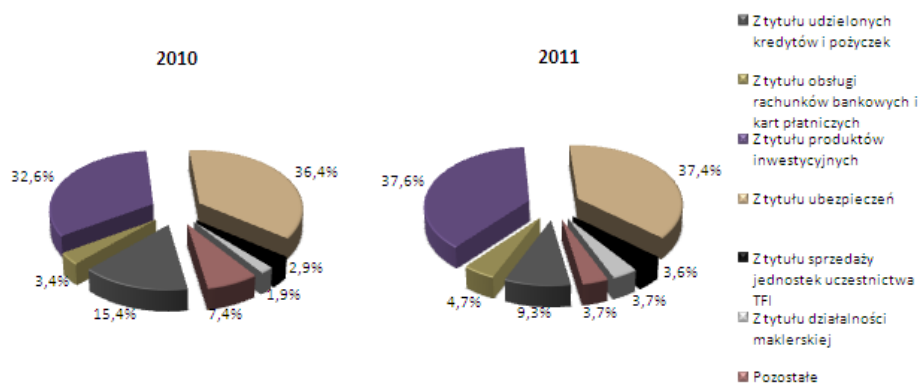
Struktura kosztów odsetkowych w 2010 i 2011 roku



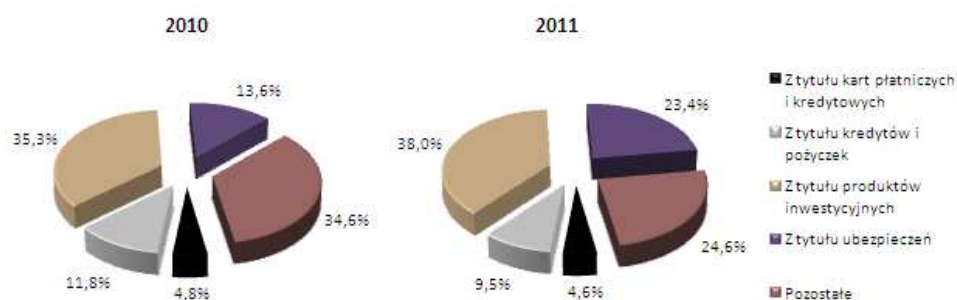
Wynik z tytułu prowizji i opłat

W 2011 roku wynik Grupy z tytułu prowizji spadł o ponad 11%. Główną przyczyną spadku wyniku prowizyjnego były zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, o których mowa w punkcie 2.2 powyżej, skutkujące zaprzestaniem konsolidowania spółek Open Finance oraz Idea Bank metodą pełną. W sprawozdaniu finansowym za 2010 rok udział wyniku prowizyjnego Open Finance (po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych na poziomie Grupy) wynosił 160 mln zł.

Struktura przychodów prowizyjnych w 2010 i 2011 roku



Struktura kosztów prowizyjnych w 2010 i 2011 roku



Wynik pozostały

Związany głównie z zyskiem osiągniętym na rozliczeniu utraty kontroli w spółkach Open Finance S.A. i Idea Bank S.A. - wynik brutto z tego tytułu wyniósł 712,6 mln zł. Istotną pozycją jest również wynik z wymiany (150 mln zł), związany ze spread na kredytach indeksowanych do walut obcych.

Koszty działania

Na wzrost kosztów Grupy o 14,4% w 2011 roku wpłynęły głównie następujące czynniki:

- wzrost kosztów związany z rozwojem organicznym Grupy w 2011 roku. Skala prowadzonej działalności przez Grupę mierzona wzrostem aktywów uległa w 2011 roku zwiększeniu o 25%,
- wzrost kosztów związany z istotnym zwiększeniem obciążenia Banku kosztami opłat na rzecz Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w związku z podwyższeniem od 2011 roku stawki opłaty obowiązkowej z 0,045% na 0,099%,
- zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, o których mowa w punkcie 2.2 powyżej, skutkujące zaprzestaniem konsolidowania spółek Open Finance oraz Idea Bank metodą pełną. Zmiany te wpłynęły na zmniejszenie kosztów działania Grupy o ok. 55 mln zł.

W związku z przyrostem przychodów o ponad 38% odnotowano dalszą poprawę wskaźnika efektywnościowego C/I - spadek w stosunku do wskaźnika uzyskanego w 2010 roku o 5,6 punktu procentowego do poziomu 26,7%.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

Wzrost odpisów w 2011 roku jest efektem zarówno materializacji ryzyka kredytowego podjętego przez Grupę w poprzednich latach, jak i z niekorzystnej sytuacji na rynkach finansowych (wzrost kursów walutowych).

Strukturę przyrostu odpisów w 2010 i 2011 roku na podstawowe produkty kredytowe przedstawiono w poniższej tabeli:

	2010 tys. zł	2011 tys. zł
Kredyty hipoteczne	406 319	772 007
Kredyty samochodowe	264 863	182 704
Kredyty konsumpcyjne	328 451	134 387
Kredyty korporacyjne i leasing	57 642	119 319
Razem	1 057 275	1 208 417

Podstawowe wskaźniki finansowe

	2010	2011	Zmiana w pp.
ROE netto	15,8%	30,6%	14,8
ROA netto	1,2%	2,0%	0,8
C/I (relacja kosztów do dochodu)	32,3%	26,7%	-5,6
Marża odsetkowa netto *	2,8%	2,9%	0,1
Współczynnik wypłacalności	9,9%	9,9%	0,0

* stosunek wyniku odsetkowego do średniej wartości aktywów przychodowych w danym roku

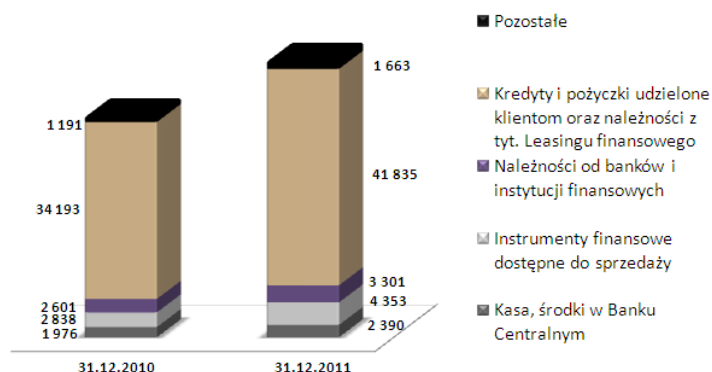
4.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku suma bilansowa Grupy Getin Noble Banku wyniosła 53,5 mld zł i była wyższa o 25% w porównaniu do stanu na koniec 2010 roku. Jako główne czynniki mające wpływ na wzrost wartości aktywów należy wskazać:

- zwiększenie wartości bazy depozytowej o 25%, do poziomu 46,3 mld zł,
- rozwój akcji kredytowej, możliwy dzięki atrakcyjnej ofercie kredytowej oraz pozyskaniu stabilnych źródeł finansowania w postaci depozytów klientów,
- osłabienie się złotego w 2011 roku – dodatkowym elementem zwiększającym sumę bilansową jest spadek wartości złotego w stosunku do CHF, co wpłynęło dodatkowo na wzrost wartości walutowego salda kredytowego wyrażonego w zł,
- emisję przez Getin Noble Bank S.A. własnych papierów wartościowych (w tym długoterminowych papierów wartościowych zwiększających fundusze uzupełniające Banku) przeznaczonych na finansowanie akcji kredytowej – w 2011 roku nastąpił wzrost salda wyemitowanych papierów wartościowych o 0,7 mld zł,
- wzrost bazy kapitałowej – zatrzymanie wypracowanego zysku na poczet zwiększenia funduszy własnych Banku.

Struktura aktywów na koniec 2010 i 2011 roku (w mln zł)



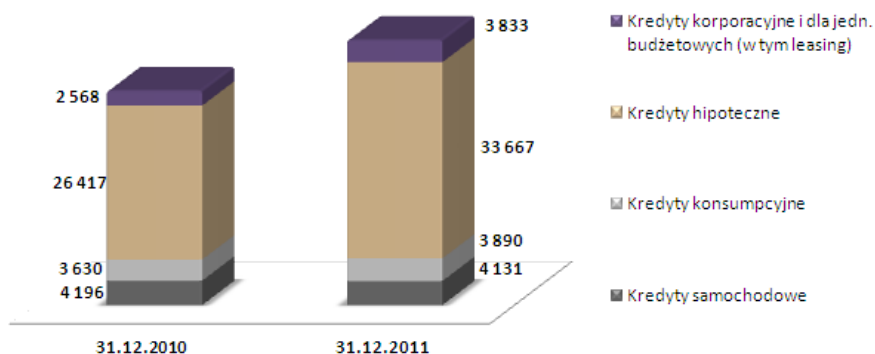
W ramach aktywów Grupy przeważającą część stanowią kredyty, pożyczki i należności z tytułu leasingu (78% sumy bilansowej, tj. o 2 pp mniej niż na koniec 2010 roku). Nadwyżkę środków Grupa lokowała w płynne aktywa (papiery wartościowe, lokaty międzybankowe gotówka w kasach oraz środki na rachunku w NBP).

Portfel kredytowy

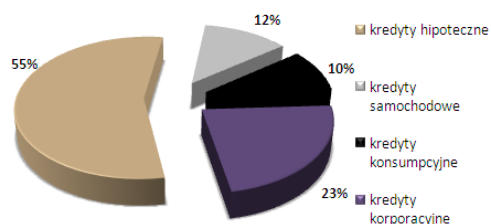
W 2011 roku Grupa zwiększyła wartość bilansową kredytów i pożyczek oraz leasingu udzielonych klientom o 22% do poziomu 41,8 mld zł. Wartość udzielonych kredytów w 2011 roku wyniosła 12 mld zł i była wyższa od wartości kredytów udzielonych w 2010 roku o 8%. W strukturze udzielonych kredytów dominowały kredyty w złotych, które stanowiły 96% wartości wszystkich udzielonych kredytów.

Średnia rentowność odsetkowa (z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej) uzyskana w 2011 roku z tytułu posiadanego portfela kredytowego (pomniejszonego o dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz należności leasingowych) wyniosła 6,9%. Rentowność zdeterminowana jest strukturą walutową portfela kredytowego oraz udzielonych kredytów. W ramach portfela kredytowego 42% stanowią kredyty w walutach obcych bądź indeksowane do walut obcych, których rentowność odsetkowa jest niższa, z uwagi na niższe stawki referencyjne.

Należności kredytowe i leasingowe brutto na koniec 2010 i 2011 roku (w mln zł)



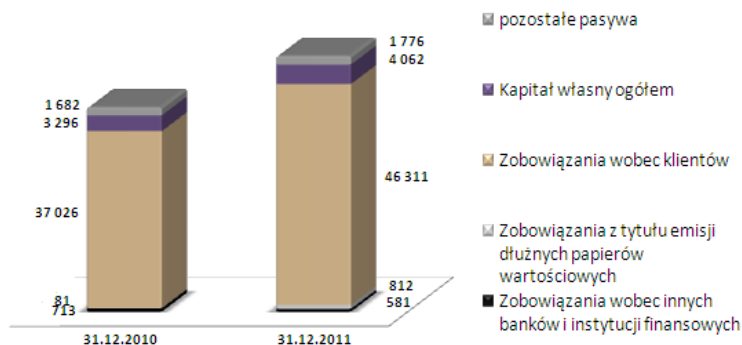
Struktura sprzedaży kredytów w 2011 roku



PASYWA

Głównym źródłem finansowania działalności kredytowej Grupy są depozyty klientowskie. Zobowiązania wobec klientów stanowią 87% sumy bilansowej (wzrost zobowiązań w 2011 roku o ponad 9 mld zł przy zachowaniu udziału w sumie bilansowej na poziomie z 2010 roku). W 2011 roku Grupa zwiększyła również fundusze własne oraz saldo wyemitowanych papierów wartościowych, z czego 0,4 mld zł stanowiły wyemitowane przez Getin Noble Bank S.A. długoterminowe papiery wartościowe zakwalifikowane do funduszy uzupełniających Banku (na podstawie pozytywnej decyzji Komisji Nadzoru Finansowego).

Struktura pasywów na koniec 2010 i 2011 roku (w mln zł)

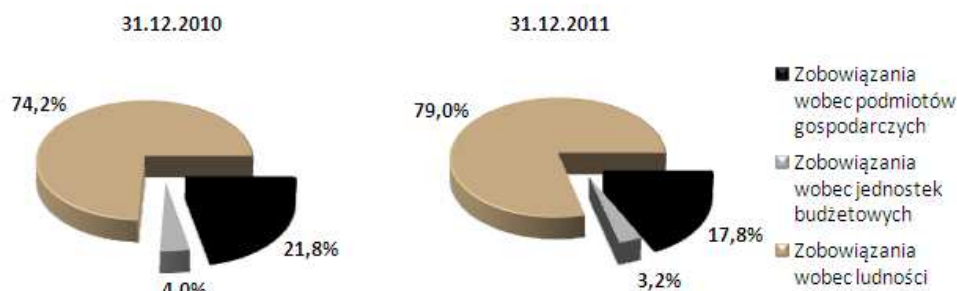


Baza depozytowa

Głównym źródłem finansowania działalności operacyjnej Grupy są depozyty klientowskie. W 2011 roku Grupa zwiększyła wartość zobowiązań wobec klientów o 25% do poziomu 46,3 mld zł. Depozyty terminowe stanowią 91% bazy depozytowej Grupy – w 2011 roku odnotowano wzrost salda depozytów terminowych o 9,3 mld zł do poziomu 42,2 mld zł.

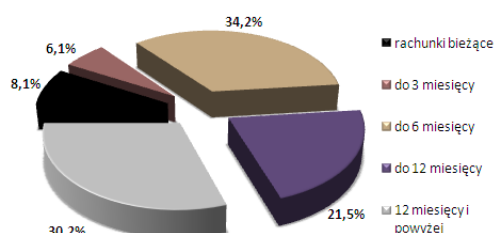
Największy udział w depozytach klientowskich stanowią depozyty ludności, które wzrosły w 2011 roku o ponad 9 mld zł do poziomu 36,6 mld zł.

Struktura zobowiązań wobec klientów na koniec 2010 i 2011 roku



W 2011 roku średni odsetkowy koszt pozyskania depozytów klientowskich wyniósł 4,8% i był on niższy od kosztu poniesionego w 2010 roku o 0,2 punktu procentowego. Grupa posiada jedną z najatrakcyjniejszych dla klientów ofert lokat terminowych.

Struktura salda depozytów klientów wg terminów pierwotnych na dzień 31.12.2011



4.3. Pozycje pozabilansowe

Głównymi pozycjami w ramach pozycji pozabilansowych są zobowiązania i należności związane z realizacją transakcji pochodnych walutowych zakwalifikowanych do portfela bankowego (przede wszystkim transakcje Cross Interest Rate Swap CIRS). Zawarte transakcje polegały na wymianie waluty w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego Banku związanego z aktywami kredytowymi w walutach obcych. Obecnie Grupa skupia się na obsłudze posiadanego portfela kredytów walutowych i indeksowanych do walut obcych. Wartość nominalna zobowiązań z tytułu transakcji pochodnych walutowych wyniosła na dzień 31 grudnia 2011 roku 19,7 mld zł (wzrost w 2011 roku o 2,5 mld zł, tj. o 15%). Wzrost zobowiązań wynika przede wszystkim ze wzrostu kursu walut i wyższej wyceny zobowiązań w zł.

Zobowiązania z tytułu udzielonych kredytów oraz udzielonych gwarancji spłat kredytów wyniosły na dzień 31 grudnia 2011 roku 1 986 mln zł.

	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł
Zobowiązania warunkowe udzielone	1 985 943	1 158 740
finansowe	1 974 770	1 145 946
gwarancyjne	11 173	12 794
Zobowiązania warunkowe otrzymane	318 891	240 594
finansowe	110 420	99 008
gwarancyjne	208 471	141 586
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	38 603 969	34 323 648
Pozostałe pozycje pozabilansowe	13 016 881	8 045 540
Razem	53 925 684	43 768 522

W 2011 roku spółki Grupy nie udzielały poręczeń ani gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiła równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

5. Zarządzanie ryzykiem

Przyjęte metody i cele zarządzania ryzykiem finansowym

Getin Noble Bank S.A. prowadząc działalność operacyjną narażony jest na następujące podstawowe rodzaje ryzyka: kredytowe, płynności, rynkowe (w tym ryzyko stóp procentowych i ryzyko walutowe), ryzyko wypłacalności oraz ryzyko operacyjne.

Celem polityki zarządzania aktywami i zobowiązaniami jest optymalizacja struktury bilansu i pozycji pozabilansowych w celu uzyskania założonej relacji dochodu do ponoszonego ryzyka. Za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym odpowiedzialny jest Zarząd Banku, który dla celów zarządzania operacyjnego, powołał komitety odpowiedzialne za poszczególne obszary ryzyka: Komitet Kredytowy, Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami czy Komitet Ryzyka Operacyjnego. Komitety te odpowiadają za zarządzanie podległymi im obszarami ryzyka na poziomie operacyjnym oraz za monitorowanie poziomu ryzyka, a także za wytyczanie bieżącej polityki w ramach przyjętych przez zarządy spółek strategii, z uwzględnieniem limitów wewnętrznych i regulacji nadzorczych.

Bank w zakresie zarządzania ryzykami rynkowymi uwzględnia regulacje rynków, na których działa oraz wymogi odpowiednich instytucji nadzorczych, szczególnie Komisji Nadzoru Finansowego. Nadzór właścicielski dotyczący polityki zarządzania ryzykiem finansowym sprawuje Rada Nadzorcza.

5.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to potencjalna strata podmiotu związana z niewykonaniem przez klienta zaciągniętego zobowiązania lub jego części w określonych w umowie terminach. Ryzyko to jest zarządzane na podstawie wewnętrznych procedur dotyczących identyfikacji, pomiaru, monitorowania i kontroli ryzyka. Bank stosuje modele identyfikowania i pomiaru ryzyka kredytowego związanego z jego działalnością, alokowane do profilu, skali i złożoności ryzyka. Zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku ma na celu zapewnienie bezpieczeństwa prowadzonej działalności kredytowej, przy zachowaniu racjonalnego podejścia do ryzyka.

Bank posiada i stosuje wewnętrzne regulacje pozwalające określić poziom ryzyka kredytowego wiążącego się z przyznaniem danemu klientowi kredytu lub innych usług obciążonych ryzykiem kredytowym oraz stopień akceptowalności tego ryzyka (w szczególności Bank posiada przyjęte przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą parametry „apetytu na ryzyko” dla detalicznych portfeli Banku). Wiarygodność kredytowa zarówno na etapie udzielenia, jak i późniejszego monitorowania kredytu oceniana jest dla osób fizycznych w oparciu o zapisy proceduralne w zakresie poziomu wymaganej zdolności kredytowej, dla części produktów detalicznych stosowany jest scoring. W przypadku małych i średnich podmiotów gospodarczych elementem analizy, w zależności od ofety kredytowej oraz charakteru podmiotu, może być dodatkowo ocena wiarygodności podmiotu na podstawie dostępnych informacji (np. rodzaj branży, charakter prawny podmiotu itp.).

W celu zapewnienia obiektywności ocen ryzyka kredytowego w strukturach obszarów handlowych oddzielono proces sprzedaży (pozyskiwania klientów) od procesu oceny i akceptacji ryzyka kredytowego klientów. Każdy obszar posiada wyodrębnione centrum akceptacyjne, które jest odpowiedzialne za ocenę i akceptację poszczególnych wniosków kredytowych.

Tryb podejmowania decyzji kredytowych zatwierdzany jest przez Zarząd Banku. Kompetencje kredytowe nadawane są pracownikom Banku w sposób indywidualny, w zależności od ich umiejętności, doświadczenia i pełnionych funkcji. W centrach akceptacyjnych mogą funkcjonować Komitety Kredytowe, które podejmują decyzje kredytowe powyżej uprawnień przyznanych indywidualnie pracownikom centrum. W Centrali Banku funkcjonuje Komitet Kredytowy Banku, który podejmuje decyzje powyżej uprawnień przyznanych centrům akceptacyjnym oraz Komitet Konsultacyjny, będący ciałem doradczym, opiniującym wnioski o kredyty zabezpieczone hipotecznie poniżej kompetencji Komitetu Kredytowego (zgodnie z obowiązującym w Banku trybem kompetencyjnym i regulaminem Komitetu Konsultacyjnego). Decyzje kredytowe powyżej uprawnień Komitetu Kredytowego Banku podejmuje Zarząd Banku.

Bank stosuje szeroką gamę zabezpieczeń prawnie dozwolonych, stosownie do charakterystyki produktu i obszaru działania. Szczegółowe zasady doboru, stosowania i ustanawiania zabezpieczeń zawarte są w regulacjach wewnętrznych i procedurach produktowych poszczególnych obszarów handlowych. Przyjęte zabezpieczenie prawne powinno zapewnić zaspokojenie się Banku w przypadku wystąpienia zagrożeń, które utrudnią lub uniemożliwią wywiązanie się kredytobiorcy z umowy kredytowej.

Bank stosuje system monitorowania ryzyka, który obejmuje monitoring ryzyka indywidualnego (związanego z danym klientem) oraz całościowy monitoring portfela kredytowego Banku. W ramach monitoringu ryzyka indywidualnego okresowej ocenie podlega sytuacja ekonomiczno – finansowa kredytobiorcy, terminowość regulowania zobowiązań wobec Banku oraz stan i wartość przyjętych zabezpieczeń prawnych. Zarówno zakres, jak i częstotliwość dokonywanych przeglądów zgodny jest z wymogami regulacji zewnętrznych i zależy w szczególności od rodzaju kredytowanego podmiotu, kwoty zaangażowania kredytowego oraz formy przyjętych zabezpieczeń prawnych.

Bank monitoruje i ocenia jakość portfela kredytowego w ujęciu systemowym, na podstawie wewnętrznej procedury, która obejmuje monitorowanie portfela, zarówno przez wyodrębnione komórki w obszarach handlowych, jak również przez Obszar Ryzyka Kredytowego. Wyniki przeprowadzonych analiz przedstawiane są w okresowych raportach. Wnioski z tych analiz wykorzystywane są do bieżącego zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku.

Bank, z uwagi na posiadane należności w walucie obcej, systematycznie analizuje również wpływ zmian kursowych na jakość portfela ekspozycji kredytowych, a w przypadku ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie, Bank analizuje również wpływ zmian kursów na poziom zabezpieczenia ekspozycji. Dodatkowo Bank przeprowadza również analizy stress test w zakresie wpływu ryzyka zmian stopy procentowej oraz stopy

bezrobocia na poziom generowanego ryzyka kredytowego. Przedmiotowe analizy przeprowadzane są w cyklach półrocznych.

Bank określił w procedurach i regulacjach wewnętrznych zasady zarządzania ryzykami bankowymi, w tym ryzykiem koncentracji kredytowej. Bank posiada i okresowo monitoruje limity koncentracji i dużych zaangażowań, dodatkowo Bank wyznacza i monitoruje również wewnętrzne limity w zakresie koncentracji produktowej i branżowej.

Bank określił w swoich procedurach zasady zarządzania ryzykiem (w tym ryzykiem kredytowym) w spółkach zależnych. Bank dokonuje okresowych przeglądów sytuacji finansowej spółek, które posiadają w Banku ekspozycje kredytowe oraz okresowych przeglądów jakości portfela kredytowego generowanego przez spółki (dotyczy spółek narażonych na ryzyko kredytowe).

Wartość udzielonych przez Bank kredytów, pożyczek i wierzytelności, w tym skupionych wierzytelności, jest poddawana okresowej ocenie w celu stwierdzenia czy wystąpiła utrata ich wartości oraz wyznaczenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR39 i MSR37. Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Procesy windykacyjne i restrukturyzacyjne prowadzone w wyodrębnionym Obszarze Windykacji Banku. W ramach prowadzonych czynności windykacyjnych zapewniona jest kompleksowa obsługa spraw, dokonywana w oparciu o wszelkie sposoby kontaktu z Klientami, zarówno w formie pośredniej, realizowanej poprzez rozmowy telefoniczne, wysyłkę korespondencji, wiadomości sms, e-mail, jak również w formie bezpośredniej realizowanej poprzez wizyty negocjatorów terenowych. Bank dysponuje pełnym wachlarzem procesów windykacyjnych, które dostosowywane są do konkretnych przypadków.

5.2. Ryzyko rynkowe

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

Celem polityki zarządzania aktywami i pasywami jest optymalizacja struktury bilansu i pozycji pozabilansowych dla zachowania założonej relacji dochodu do ponoszonego ryzyka. Za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Organem wspomagającym Zarząd Banku w zarządzaniu aktywami i pasywami jest Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO).

Ryzyko walutowe

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem walutowym jest kształtowanie struktury walutowych aktywów i pasywów, a także składników pozabilansowych, w ramach obowiązujących norm ostrożnościowych - określonych przez prawo bankowe - oraz przyjętych limitów wewnętrznych.

Obliczanie ekspozycji Banku na ryzyko walutowe oraz obliczanie wymogu kapitałowego niezbędnego do pokrycia ryzyka dokonywane jest codziennie oraz raportowane w ramach informacji zarządczej.

Bank przyjął tzw. metodę podstawową obliczania wymogu kapitałowego z tytułu ekspozycji na ryzyko walutowe. Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego jest obliczany jako iloczyn 8% oraz wartości bezwzględnej pozycji walutowej całkowitej.

Departament Controllingu i Ryzyk Rynkowych przedkłada Komitetowi Zarządzania Aktywami i Pasywami w okresach miesięcznych informację o zarządzaniu ryzykiem walutowym, w tym o kształtowaniu się pozycji walutowych Banku w poszczególnych walutach oraz przestrzeganiu limitów otwartych pozycji walutowych.

W celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko walutowe Getin Noble Bank stosował w 2011 roku limity w zakresie udziału pozycji walutowej w funduszach własnych oraz wartości zagrożonej VaR (1 day; 99,9%) - ryzyko walutowe utrzymywane było w granicach przyjętych limitów. Pozycja walutowa całkowita Banku oraz w ramach podstawowych walut została zaprezentowana w poniższej tabeli:

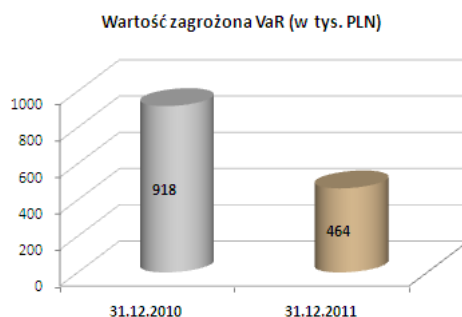
Pozycja (w tys. zł)	31.12.2011		31.12.2010	
	kwota	% funduszy własnych	kwota	% funduszy własnych
USD	551	0,01%	-507	0,02%
EUR	-125	0,00%	-6 241	0,22%
CHF	20 951	0,55%	31 437	1,09%
Całkowita*	23 489	0,61%	33 012	1,14%

* Pozycja całkowita - suma pozycji dłużnych (nadwyżka aktywów z „+„) lub krótkich (z „-„) dla wszystkich walut (w zależności od tego, która z wartości bezwzględnych jest większa).

Analiza ekspozycji Grupy na ryzyko walutowe odbywa się poprzez pozycję walutową oraz pomiar wartości zagrożonej (Value at Risk - VaR). Wartość zagrożona (VaR) oznacza maksymalną możliwą stratę na pozycji walutowej Grupy przy założonym poziomie istotności.

Całkowita pozycja walutowa (suma pozycji dłużnych (nadwyżka aktywów z „+„) lub krótkich (z „-„) dla wszystkich walut (w zależności od tego, która z wartości bezwzględnych jest większa) na dzień 31 grudnia 2011 roku wyniosła w wartościach bezwzględnych 24 004 tys. zł, co stanowi 0,65% funduszy własnych skonsolidowanych.

Dla pozycji walutowej netto (wartość różnicy pomiędzy sumą pozycji dłużnych (z „+„) i sumą pozycji krótkich (z „-„) dla wszystkich walut (podana w wartościach bezwzględnych) w kwocie 13 649 tys. zł, VaR 1- dniowy wyniósł 464 tys. zł.



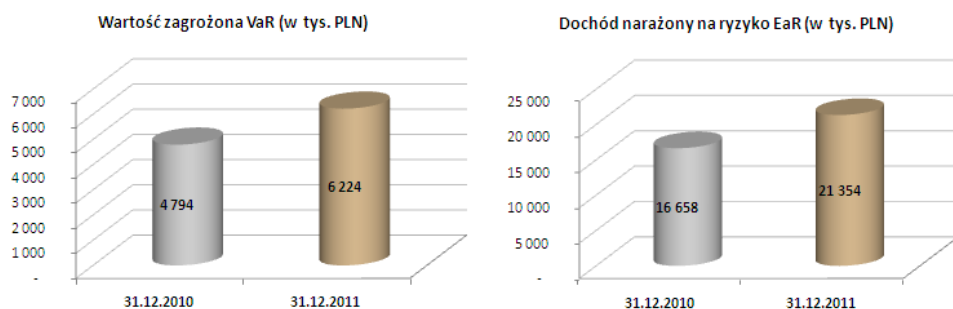
Ryzyko stopy procentowej

Celem polityki Grupy w zakresie zarządzania stopą procentową jest ograniczanie ryzyka obniżenia się spodziewanych dochodów z tytułu odsetek pod wpływem zmian rynkowych stóp procentowych.

W zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej wykorzystuje się:

- analizę wartości zagrożonej portfela Banku, związanej z wyceną rynkową (metoda VaR),
- badanie wrażliwości wyniku finansowego na zmianę stóp procentowych (metoda EaR),
- analizę ryzyka bazowego, ryzyka krzywej dochodowości oraz ryzyka opcji klienta,
- testy warunków skrajnych, przedstawiające podatność Banku na poniesienie strat w wyniku niekorzystnych zmian warunków rynkowych oraz załamania się kluczowych założeń Banku,

W celu ograniczenia ekspozycji na ryzyko stopy procentowej Getin Noble Bank stosował w 2011 roku limity w zakresie udziału wartości zagrożonej VaR (1 day; 99,9%) w funduszach własnych oraz udziału EaR w planowanym wyniku odsetkowym Banku na dany rok obrotowy - ryzyko stopy procentowej utrzymywane było w granicach przyjętych limitów.



5.3. Ryzyko płynności

Celem nadrzędnym zarządzania płynnością jest minimalizowanie ryzyka utraty płynności bieżącej, krótko-, średnio- i długoterminowej poprzez zapewnienie zdolności do wywiązywania się w sposób terminowy z bieżących i przyszłych zobowiązań. W 2011 roku Getin Noble Bank oraz jego spółki zależne na bieżąco wywiązywał się z zaciągniętych zobowiązań.

Zarządzanie płynnością średnioterminową i długoterminową należy do kompetencji Zarządu Banku, natomiast za zarządzanie płynnością bieżącą i krótkoterminową odpowiedzialny jest Departament Skarbu. Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami sprawuje w procesie zarządzania płynnością rolę opiniodawczo-doradczą.

Bank w ramach podstawowych metod oceny ryzyka płynności stosuje:

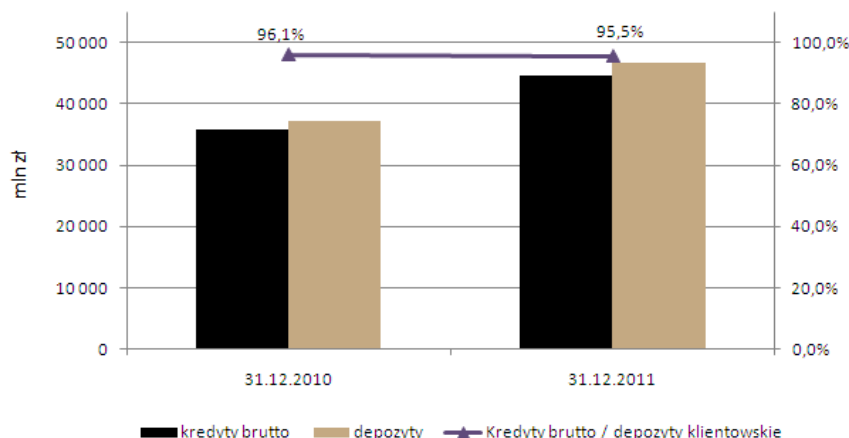
- nadzorcze normy płynności,
- metodę luki płynności, tj. niedopasowanie zapadalności aktywów i wymagalności pasywów, uwzględniając wszystkie pozycje bilansu oraz pozycje pozabilansowe wg terminów zapadalności / wymagalności, w ujęciu kontraktowym oraz urealnionym,
- analizy wytrzymałości na wzmożone wypływy środków z Banku.

Codziennemu monitorowaniu poddawane są wskaźniki luki, poziom środków płynnych, wybrane wskaźniki struktury bilansowej oraz stopień wykorzystania limitów płynnościowych (w tym przestrzeganie nadzorczych norm płynności).

Analizy płynności bazują na wewnętrznych modelach Banku, opartych o specyfikę działalności Banku. Depozyty klientów stanowią podstawowe źródło finansowania działalności kredytowej; wskaźnik relacji kredytów do depozytów nie przekracza 100%. W ramach stabilnych źródeł finansowania przeważają depozyty klientów detalicznych, natomiast stabilne środki depozytów podmiotów korporacyjnych stanowią uzupełnienie ogólnej bazy stabilnych źródeł finansowania. Bank wyemitował w 2011 roku długoterminowe papiery wartościowe w kwocie 400 mln PLN, które stanowiły dodatkowe źródło finansowania działalności kredytowej.

Bank przeprowadza prognozy poziomu płynności na kolejne okresy i dokonuje oceny prawdopodobieństwa pogorszenia sytuacji płynnościowej (analiza scenariuszowa). Analizy są istotnym elementem w procesie zarządzania aktywami i pasywami. Bank posiada procedurę postępowania w sytuacji zagrażającej istotnym wzrostem ryzyka płynności, tzw. „Plan awaryjny utrzymania płynności w Getin Noble Bank S.A. w sytuacjach kryzysowych”.

Wskaźnik relacji kredytów do depozytów



5.4. Ryzyko operacyjne

Getin Noble Bank SA zarządza ryzykiem operacyjnym zgodnie z ustaloną przez Zarząd i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Banku „Strategią zarządzania ryzykiem operacyjnym” uwzględniającą regulacje ostrożnościowe wynikające z prawa bankowego oraz odpowiednich uchwał i rekomendacji nadzoru bankowego oraz zawierającą charakterystykę zasad już stosowanych w Banku oraz znajdujących się w fazie rozwoju i planowanych w przyszłości.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym obejmuje wszystkie procesy i systemy związane z wykonywaniem czynności bankowych, zapewniających klientom usługi finansowe świadczone w ramach przedmiotu działalności Banku. We wszystkich pionach i na wszystkich szczeblach struktury organizacyjnej Banku, a także w podmiotach powiązanych i zewnętrznych, wyróżnia się następujące grupy jednostek, osób i funkcji odpowiedzialnych za czynności związane z zarządzaniem ryzykiem operacyjnym, wykonywane na trzech, następujących poziomach:

- Poziom pierwszy: poziom podstawowy – jednostki i osoby zajmujące się zarządzaniem ryzykiem operacyjnym w swojej codziennej działalności;
- Poziom drugi: poziom nadzoru (kierowniczy) – osoby zajmujące stanowiska kierownicze, pełniące kontrolę funkcjonalną;
- Poziom trzeci: poziom nadrzędny, funkcjonujący w formie scentralizowanej – główna funkcja zarządzania ryzykiem operacyjnym, realizowana przez osoby wykonujące zadania wydzielonej komórki ds. zarządzania ryzykiem operacyjnym, funkcjonującej w ramach działalności Departamentu Bezpieczeństwa i Ryzyka Operacyjnego oraz Komitetu Ryzyka Operacyjnego.

W zarządzaniu ryzykiem operacyjnym w Banku wiodące role spełniają organy Banku – Rada Nadzorcza i Zarząd Banku. Rolę wspomagającą działalność Zarządu Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym spełnia wyspecjalizowany komitet – Komitet Ryzyka Operacyjnego – wykonujący funkcje opiniotawczo doradcze w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Główną, nadrzędną funkcję zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku, spełniają wyznaczeni pracownicy, wydzielonej, niezależnej komórki ds. zarządzania ryzykiem operacyjnym, funkcjonującej w ramach struktury Departamentu Bezpieczeństwa i Ryzyka Operacyjnego.

W Banku funkcjonuje system raportowania i pomiaru ryzyka operacyjnego wspomagany odpowiednim systemem informatycznym, stanowiącym oprogramowanie dedykowane do zarządzania ryzykiem operacyjnym. System raportowania o ryzyku operacyjnym obejmuje raporty dla celów wewnętrznych – zarządczych oraz zewnętrznych – nadzorczych. Pomiar ryzyka operacyjnego dokonuje się przy pomocy informatycznego systemu wspierającego proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, poprzez kalkulację:

- wymaganego kapitału własnego na pokrycie ryzyka operacyjnego, w tym kapitału regulacyjnego;
- wskaźników określających stopień narażenia Banku na ryzyko operacyjne, zwany również wrażliwością Banku na ryzyko operacyjne lub narażeniem Banku na ryzyko operacyjne;
- zagregowanego wolumenu strat rzeczywistych.

W zależności od wielkości i profilu ryzyka operacyjnego stosuje się odpowiednie działania korygujące i zapobiegawcze, adekwatne do zdiagnozowanego ryzyka i zapewniające wybór oraz wdrożenie środków skutecznie modyfikujących ryzyko. W szczególności stosuje się następujące sposoby zabezpieczania ryzyka operacyjnego:

- opracowywanie i wdrażanie planów utrzymania ciągłości działania (w tym planów awaryjnych), zapewniających nieprzerwane działanie Banku na określonym poziomie;
- ubezpieczanie przed skutkami trudnych do przewidzenia błędów lub zdarzeń operacyjnych o znaczących skutkach finansowych;
- zlecanie czynności na zewnątrz (outsourcing).

Skuteczność stosowanych w Banku zabezpieczeń oraz metod ograniczania ryzyka operacyjnego monitoruje się poprzez:

- ciągłe śledzenie, gromadzenie i analizowanie zdarzeń operacyjnych oraz obserwację profilu ryzyka operacyjnego;
- kontrolowanie ilościowych i jakościowych zmian ryzyka operacyjnego.

5.5. Zarządzanie kapitałem własnym

Poziom kapitału własnego Grupy dostosowany jest do prowadzonej działalności. Miernikiem adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności, który wyraża stosunek funduszy własnych (po obligatoryjnych pomniejszeniach) do sumy aktywów i pozycji pozabilansowych ważonych ryzykiem. Współczynnik wypłacalności przypisuje aktywom i pozycjom pozabilansowym wagi procentowe według m.in. stopnia ryzyka kredytowego, ryzyka rynkowego, walutowego czy stopy procentowej.

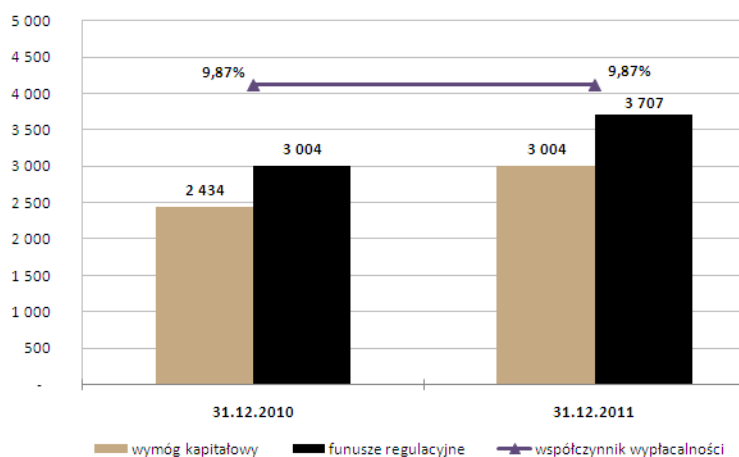
Czynnikami rynkowym wpływającym negatywnie na poziom adekwatności kapitałowej był poziom kursu CHF/PLN – dalsze osłabienie w 2011 roku złotego w stosunku do waluty CHF wpłynęło na wzrost wartości posiadanych w portfelu Getin Noble Bank kredytów indeksowanych do waluty CHF oraz wymogu kapitałowego z tego tytułu. Getin Noble Bank nie posiada obecnie w ofercie kredytowej produktów udzielanych w CHF, jednak istotną część

portfela kredytowego stanowią kredyty udzielone w latach poprzednich (przed 2009 rokiem). Na dzień 31 grudnia 2011 roku udział kredytów CHF w saldzie kredytowym brutto wynosił 36% (spadek z 42% na koniec 2010 roku).

Utrzymanie współczynnika wypłacalności na poziomie był możliwy dzięki zwiększeniu funduszy własnych Grupy o 0,7 mld zł.

Całość wyniku finansowego za 2010 rok została przeznaczona na zwiększenie kapitału zapasowego Banku.

Adekwatność kapitałowa na koniec 2010 i 2011 roku (w mln zł)



6. Perspektywy i czynniki rozwoju Grupy

Grupa Kapitałowa Getin Noble Bank S.A. realizuje misję tworzenia wartości dla akcjonariuszy poprzez osiągnięcie strategicznych celów w zakresie:

- oczekiwanego poziomu rentowności i efektywności
- osiągnięcia pozycji Getin Noble Bank S.A. w pierwszej piątce największych banków w Polsce we wszystkich podstawowych kategoriach oceny banków (w szczególności pod względem funduszy własnych, aktywów, kredytów i depozytów, wyniku na działalności bankowej, ale przede wszystkim zysku netto).
- zapewnienia stabilnego i bezpiecznego płynnościowo rozwoju Grupy.
- kontrolowania poziomu ryzyk w działalności Grupy (w tym ryzyka kredytowego).

W 2012 roku realizowane będą następujące cele i działania:

- dalsze budowanie podejścia zorientowanego na klienta – jako Grupa w pełni uniwersalna, znająca potrzeby swoich klientów, oferujący im coraz szerszy zakres produktów oraz budujący trwałe relacje z klientami,
- dywersyfikowanie źródeł przychodów Grupy i kanałów sprzedaży produktów - z równoczesną elastyczną weryfikacją ich efektywności.
- w czerwcu 2012 roku planowane jest połączenie Getin Noble Banku SA z Get Bankiem SA., którego celem jest wzmocnienie uniwersalnego charakteru Getin Noble Banku SA, tj. banku dysponującego bogatą ofertą produktową w zakresie finansowania, oszczędzania i inwestowania oraz szerokim wachlarzem usług dodatkowych, łatwo dostępnym dzięki wykorzystaniu różnych kanałów kontaktu z klientem.
- utrzymanie 'przedsiębiorczego charakteru' w zarządzaniu organizacją – jako kluczowej przesłanki przewagi konkurencyjnej.
- intensywne działania na rzecz wizerunku Grupy i poszczególnych marek.
- ostrożne podejście do kwestii ryzyka kredytowego, zarówno na portfelu „starym”, jak i na nowej produkcji kredytowej.
- działania dla utrzymania bezpiecznej struktury aktywów i pasywów – w szczególności w przekroju walutowym i płynnościowym (wydłużanie średniego terminu depozytu, ograniczona sprzedaż kredytów w walutach obcych, sekurytyzacja portfela, jako jedno ze źródeł akwizycji płynności).
- utrzymywanie współczynnika wypłacalności na bezpiecznym wymaganym poziomie
- W zakresie rozwoju oferty produktowej i kanałów dystrybucji Grupy zakłada się:

- wzrost sprzedaży krótkich i szybciej amortyzujących się produktów z adekwatnymi kosztami ryzyka na całym portfelu: gotówki, kredyty samochodowe, kredyty firmowe; systematyczny spadek udziału sprzedaży hipotek.
- koncentracja na przychodach z produktów dosprzedawanych klientom, w szczególności produktów inwestycyjnych.
- rozwój w zakresie sieci franchisingowej, bankowości internetowej i obsługi call center.

W ramach inwestycji Grupa planuje między innymi poniesienie nakładów na inwestycje w ramach aktywów rzeczowych i IT, przy czym głównymi pozycjami w planowanych nakładach są środki na uruchamianie nowych placówek oraz na oprogramowanie

Działalność Grupy jest ściśle związana z rozwojem gospodarczym kraju oraz sytuacją na rynkach finansowych. Kluczowym dla przewidywanej sytuacji finansowej Grupy będzie rozwój gospodarczy kraju oraz stabilność waluty PLN. Ważnym elementem będzie również jakość portfela kredytowego oraz realizacja zamierzeń w zakresie jej poprawy.

7. Ład korporacyjny

7.1. Przestrzeganie dobrych praktyk

Getin Noble Bank S.A., którego akcje są dopuszczone do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podlega uchwalonym w lipcu 2007 roku przez Radę Giełdy zasadom ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” obowiązującym w 2011 roku.

W dniu 31 sierpnia 2011 roku i 19 października 2011 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokonała kolejnych zmian „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, które wejdą w życie z dniem 1 stycznia 2012 roku. Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconej tej tematyce (www.corp-gov.gpw.pl/publications.asp).

W 2011 roku Getin Noble Bank S.A. przestrzegał zbioru zasad ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” stanowiących załącznik do uchwały Rady Giełdy nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, za wyjątkiem następujących zasad, od stosowania których odstąpił:

I. REKOMENDACJE DOTYCZĄCE DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK GIEŁDOWYCH

„1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;
- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.”

Bank odstąpił od stosowania powyższej zasady w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na swojej stronie internetowej ze względów ekonomicznych. W ocenie Zarządu Banku koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu sieci Internet, nie znajdują uzasadnienia ze względu na obecną strukturę akcjonariatu Banku. Ponadto według Zarządu Banku nie istnieją zagrożenia płynące z niestosowania powyższej rekomendacji w zakresie, w którym Bank jej nie stosuje, tym bardziej, że Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na swojej stronie internetowej wszystkie prawem przewidziane informacje i dokumenty - umożliwiając inwestorom zapoznanie się ze sprawami będącymi w przedmiocie obrad walnego zgromadzenia.

„5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 roku w sprawie wspierania

odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 roku (2009/385/WE)."

Bank w 2011 roku częściowo dostosował działalność do wymogów w/w zasady, w takim zakresie, jaki wynika z treści uchwał Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 roku nr 258/2011 oraz 259/2011. W zakresie wykraczającym poza treść powszechnie obowiązujących w Polsce przepisów Bank nie stosuje powyższej zasady. Biorąc pod uwagę, iż zgodnie z treścią zaleceń Komisji Europejskiej, Polska zobowiązana jest do podjęcia koniecznych środków dla wsparcia stosowania zasad określonych we wspomnianych zaleceniach, dla pełnego wdrożenia w/w zasady niezbędne jest zdaniem Banku uregulowanie sposobu implementacji zapisów zaleceń w sposób jednolity dla wszystkich spółek giełdowych i zgodny z obowiązującym w Polsce porządkiem prawnym. W takim zakresie, w jakim stosowne regulacje są przyjmowane Bank niezwłocznie podejmuje działania dostosowawcze. W zakresie objętym postanowieniami uchwał 258/2011 i 259/2011 Bank dostosował swoje wewnętrzne regulacje ze skutkiem na dzień wejścia w życie uchwał Komisji tj. na dzień 31 grudnia 2011 roku, w szczególności przyjmując politykę zmiennych składników wynagradzania osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz powołując działający w ramach Rady Nadzorczej Banku komitet ds. wynagrodzeń.

„9. GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

W ocenie Zarządu Banku podstawowym kryterium wyboru osób sprawujących funkcje w Zarządzie lub w Radzie Nadzorczej powinien być profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, natomiast inne czynniki, w tym płeć osoby, nie powinny stanowić wyznacznika w powyższym zakresie. Z tego względu Bank nie uważa za zasadne wprowadzanie regulacji opartych na z góry ustalonych parytetach, a decyzję co do wyboru osób zarządzających oraz członków Rady Nadzorczej pozostawia w rękach uprawnionych organów spółki.

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 roku 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 była stosowana w 2011 roku. 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 akcjonariusza większościowego 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.

Biorąc jednak pod uwagę zmiany w strukturze właścicielskiej grupy kapitałowej, do której należy Bank, wynikające z podziału Getin Holding SA, który miał miejsce w dniu 2 stycznia 2012 roku zmiany podmiotu dominującego wobec Banku z Getin Holding S.A. na Get Bank S.A. oraz planowanego połączenia Getin Noble Banku S.A. z Get Bankiem S.A., które spowoduje znaczący wzrost ilości płynnych akcji Banku w obrocie na GPW, zamiarem Banku jest dostosowanie działalności tak, aby powyższa zasada była stosowana nie później niż w dniu połączenia Getin Noble Banku S.A. oraz Get Banku S.A.

Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Zgodnie z wiedzą Zarządu Getin Noble Banku S.A. na dzień zatwierdzenia raportu rocznego za 2011 rok (29 lutego 2012 roku), jedynym znaczącym akcjonariuszem Banku był Get Bank S.A. (więcej na temat kapitału zakładowego i akcjonariatu Banku znajduje się w punkcie 2.1).

Specjalne uprawnienia i ograniczenia dotyczące papierów wartościowych emitenta

Wszystkie akcje Getin Noble Banku S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są z nimi związane żadne specjalne uprawnienia kontrolne.

Statut Banku nie wprowadza jakichkolwiek ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu, jak również nie zawiera postanowień, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Nie występują też żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Bank.

7.2. Organy nadzorujące i zarządzające w Banku

Sposób działania i uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

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:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Banku za ubiegły rok obrotowy,
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Banku w roku obrotowym,
- podjęcie uchwały o podziale zysku albo o sposobie pokrycia straty,
- udzielanie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- dokonywanie zmian Statutu Banku,
- podejmowanie uchwał w sprawie podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego Banku,
- podejmowanie uchwał w przedmiocie umarzania akcji Banku, warunków tego umarzania oraz wydania świadectw użytkowych,
- podejmowanie uchwał w przedmiocie emitowania obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- ustalanie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
- podejmowanie uchwał w sprawach zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 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.

Tryb wprowadzania zmian do 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:

- firmy Banku,
- 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,
- 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,

- zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej,
- funduszy własnych Banku oraz zasady gospodarki finansowej.

Zmiany wprowadzone do Statutu Banku w 2011 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 marca 2011 roku Uchwałą nr XXXVIII/30/03/2011 dokonało zmian statutu Banku, które zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 maja 2011 roku.

W związku z podjęciem przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 marca 2011 roku Uchwały nr XXXVII/30/03/2011 w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Banku i przedstawicieli wyższej kadry kierowniczej, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji zmianie uległ §9 ust. 2-4 Statutu Banku.

Określona została wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Banku na kwotę nie wyższą niż 6 000 000 zł, w drodze emisji nie więcej niż 6 000 000 akcji zwykłych, na okaziciela, serii K o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii K obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Banku nr XXXVII/30/03/2011 z dnia 30 marca 2011 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego.

Kolejne zmiany Statutu zostały dokonane przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 kwietnia 2011 roku Uchwałą nr III/28/04/2011, które zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Najważniejsze zmiany wprowadzone w Statucie Banku dotyczą:

- rozszerzenia zakresu przedmiotu działalności Banku. Wprowadzenie do Statutu proponowanych zmian, wynika z konieczności dostosowania przedmiotu działalności Banku do przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 ze zmianami) tj. uwzględnienie w przedmiocie działalności Banku wykonywanych przez Bank czynności niestanowiących działalności maklerskiej, zgodnie z umocowaniem wynikającym z art. 70 ust. 2 wyżej wymienionej ustawy,
- zaktualizowania klasyfikacji PKD zgodnie z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (Dz. U. Nr 251, poz. 1885) wprowadzającym do stosowania PKD 2007,
- zmiany organizacji Walnego Zgromadzenia zgodnie z ustawą z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2009 r. Nr 13, poz. 69),
- zmiany w podziale kompetencji pomiędzy Walnym Zgromadzeniem a Radą Nadzorczą, polegającej na przekazaniu do kompetencji Rady Nadzorczej wyboru ze swego składu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, co ma na celu usprawnienie pracy Rady Nadzorczej.

W dniu 15 czerwca 2011 roku zgodnie z upoważnieniem udzielonym na podstawie § 2 Uchwały nr XXXVIII/30/03/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 30 marca 2011 roku oraz § 2 Uchwały nr III/28/04/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 28 kwietnia 2011 roku, Rada Nadzorcza ustaliła tekst jednolity Statutu Banku.

Skład i zasady działania Rady Nadzorczej

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 2011 roku skład Rady Nadzorczej Banku przedstawiał się następująco:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład na dzień 31.12.2011 roku
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Leszek Czarnecki
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Radosław Boniecki
Członkowie Rady Nadzorczej	Remigiusz Baliński
	Michał Kowalczewski
	Dariusz Niedośpiał

W 2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Getin Noble Banku S.A.

Komitety Audytu

Zadania komitetu audytu są wykonywane przez całą Radę Nadzorczą Banku.

Komitety Audytu jest ciałem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegalnie 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. 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:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie prac audytu wewnętrznego,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w Spółce oraz monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Skład, zasady działania, powoływania i odwoływania oraz uprawnienia Zarządu

Zarząd Banku działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe, ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych, Statutu Banku oraz Regulaminu Zarządu, który określa szczegółowy zakres organizacji i tryb działania Zarządu oraz tryb podejmowania uchwał, decyzji i wyrażania opinii. Zarząd prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go na zewnątrz. Członkowie Zarządu pełnią swoje obowiązki osobiście. Zarząd podejmuje decyzje w sprawach należących do zakresu jego kompetencji w trakcie posiedzeń zwoływanych zgodnie z postanowieniami Regulaminu Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się przynajmniej raz w tygodniu i są zwoływane przez Prezesa Zarządu, który również im przewodniczy. W przypadku nieobecności Prezesa zastępuje go wskazany przez Prezesa Członek Zarządu. Rozstrzygnięcia na posiedzeniach Zarządu podejmowane są w formie uchwał. Dla ważności uchwał wymagana jest obecność na posiedzeniu większości Członków Zarządu. Udział w posiedzeniu jest możliwy także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a w szczególności z zastosowaniem łączności telefonicznej lub wideo, umożliwiającej identyfikację uczestnika posiedzenia. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Po spełnieniu określonych w Regulaminie Zarządu warunków, uchwały mogą zostać podjęte przez Zarząd także w trybie szczególnym, bez zwołania i odbycia posiedzenia Zarządu, tj. (i) w trybie obiegowym przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w szczególności poprzez oddanie swoich głosów za pomocą poczty elektronicznej, lub faksu a następnie złożenie podpisu pod treścią uchwały przez Członków Zarządu zgodnie z oddanym głosem, (ii) w trybie głosowania pisemnego przez podpisanie przez każdego członka Zarządu treści proponowanej uchwały (kart z podpisami Członków Zarządu pod treścią danej uchwały) z zaznaczeniem czy głosuje on „za”, „przeciw” czy „wstrzymuje się od głosu” oraz przekazanie tak podpisanej uchwały Prezesowi Zarządu.

Skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku był następujący:

Funkcja w Zarządzie	Skład na dzień 31.12.2011 roku
Prezes Zarządu	Krzysztof Rosiński
Członkowie Zarządu	Karol Karolkiewicz
	Maurycy Kühn
	Krzysztof Spyra
	Radosław Stefurak
	Maciej Szczechura
	Grzegorz Tracz

W 2011 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Getin Noble Bank S.A.

Zarząd liczy co najmniej trzech członków. Liczebność Zarządu określa Rada Nadzorcza. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza z zachowaniem wymogów określonych prawem bankowym. Członkowie Zarządu są powoływani na okres trzyletniej wspólnej kadencji.

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. W zakresie kompetencji Zarządu dotyczących decyzji o emisji lub wykupie akcji, Statut Banku upoważnił Zarząd na mocy §11 Statutu do dokonania jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Banku w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji na okaziciela (kapitał docelowy) do dnia 30 maja 2012 roku na warunkach określonych tym paragrafie.

Komitety

Zgodnie z Regulaminem Organizacyjnym Centrali Banku przyjętym przez Zarząd, w Centrali Banku funkcjonują niniejsze komitety, które działają na podstawie odrębnych uregulowań wewnętrznych:

1. Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) działa jako ciało o charakterze opiniodawczo-doradczym, wspomaga Zarząd Banku w efektywnym zarządzaniu aktywami i pasywami Banku w celu zapewnienia realizacji bieżących planów finansowych i bezpiecznego długoterminowego rozwoju Banku. Zakres zadań ALCO obejmuje przede wszystkim: ryzyko płynności, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe.

2. Komitet Kredytowy Banku.

Komitet Kredytowy Banku jest organem opiniodawczym i/lub decyzyjnym, co wynika z przyjętego w Banku trybu podejmowania decyzji kredytowych, rozpatrującym całokształt spraw związanych z ryzykiem kredytowym bieżących transakcji. W ramach oceny ryzyka kredytowego Komitet Kredytowy rozpatruje sprawy związane z bieżącą działalnością kredytową Banku, tj.: wnioski o udzielenie kredytu lub innego rodzaju zaangażowania przekraczające kompetencje danych jednostek oraz wnioski zawierające odstępstwa od obowiązujących procedur i regulacji wewnętrznych; wnioski o ustalenie limitów zaangażowania wobec klientów Banku oraz limitów zaangażowania wobec kredytobiorców, emitentów papierów wartościowych i Banków. Komitet Kredytowy Banku składa się z czterech członków oraz ich zastępców, w tym przewodniczącego i wiceprzewodniczącego(ych), których powołuje Prezes Zarządu Banku spośród członków Zarządu lub pracowników Banku z zachowaniem zasady, iż osoby powołane są z racji pełnionego stanowiska realizują/odpowiadają za przegląd należności i zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku.

3. Komitet Ryzyka Operacyjnego

Komitet Ryzyka Operacyjnego spełnia rolę wspomagającą działalność Zarządu Banku w zakresie: zarządzania ryzykiem operacyjnym – poprzez wykonywanie funkcji opiniodawczo-doradczych w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz zarządzania ryzykiem braku zgodności – ze względu na jego bliski związek z ryzykiem prawnym stanowiącym kategorię ryzyka operacyjnego – poprzez wykonywanie funkcji forum doradczego, rekomendującego określone postępowanie w zakresie zarządzania ryzykiem braku zgodności.

4. Komitet ds. Windykacji

Zakres działalności Komitetu ds. Windykacji dotyczy wymagalnych ekspozycji kredytowych oraz innych wierzytelności Banku, w szczególności w zakresie: trybu i sposobu dochodzenia wierzytelności Banku w toku postępowania sądowego, egzekucyjnego, upadłościowego; wszczęcia, zawieszenia, umorzenia lub podjęcia zawieszonego postępowania egzekucyjnego; zawarcia ugody dot. spłaty zobowiązania; umarzania należności. W skład Komitetu wchodzi: członek Zarządu nadzorujący obszar windykacji – jako Przewodniczący, Dyrektor Zarządzający Obszarem Windykacji, Dyrektor Departamentu Ryzyka Kredytowego lub jego zastępca, Dyrektor Departamentu Postępowania Sądowego i Egzekucyjnego, Dyrektor Departamentu Kosztowo-Podatkowego.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej i Zarządu Banku

Szczegółowe informacje na temat wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Bank przedstawiono w notce IV.39 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Umowy między Bankiem a osobami zarządzającymi

Kontrakty Krzysztofa Rosińskiego – Prezesa Zarządu Getin Noble Banku S.A. oraz Członków Zarządu – Macieja Szczechury, Grzegorza Tracza i Karola Karolkiewicza, przewidują wypłatę dodatkowego wynagrodzenia w wysokości wynagrodzenia otrzymanego i należnego w okresie pełnych 6 miesięcy kalendarzowych poprzedzających rozwiązanie umowy w przypadku wypowiedzenia lub rozwiązania umowy przez Spółkę lub odwołania Menedżera ze stanowiska w Zarządzie Spółki przed upływem okresu na jaki została zawarta, z wyjątkiem rozwiązania umowy bez wypowiedzenia w przypadku rażącego naruszenia postanowień umowy przez którąkolwiek ze stron lub w przypadku nieobecności Menedżera w miejscu wykonywania obowiązków przez łącznie ponad 90 dni w roku kalendarzowym.

Wynagrodzenie dodatkowe, o którym mowa powyżej, będzie się należało panu Krzysztofowi Rosińskiemu także w przypadku wypowiedzenia przez niego umowy przed upływem okresu na jaki została zawarta, z powodu tego, że inny, niż w dniu podpisania niniejszej umowy, podmiot 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 pozycję dominującą w rozumieniu właściwych przepisów KSH.

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 Spółki przez przejęcie.

Akcje Banku w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji Getin Noble Banku S.A. przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Banku na dzień zatwierdzenia raportu za 2011 rok oraz zmiany, które miały miejsce w ciągu 2011 roku prezentuje poniższa tabela:

Członkowie Rady Nadzorczej/ Zarządu	Stan na dzień 31.12.2010	Nabycie/ (zbycie) akcji w okresie sprawozdawczym	Stan na dzień 29.02.2012
Remigiusz Baliński	44 073	35 181	79 254
Radosław Boniecki	5 500	-	5 500
Leszek Czarnecki ¹⁾	1 939 420	894 764 013	896 703 433
Karol Karolkiewicz	20 590	-	20 590
Maurycy Kühn ²⁾	10 128 594	102 487	10 231 081
Krzysztof Rosiński	-	12 494	12 494
Krzysztof Spyra ³⁾	10 009 947	(800 000)	9 209 947

1) poprzez:	Jako osoba prywatna	1 939 420
	Get Bank S.A.	893 786 767
	LC Corp B.V.	977 246
		896 703 433
2) poprzez:	ASK Investments S.A.	4 939 947
	A. Nagelkerken Holding B.V.	5 150 000
	Jako osoba prywatna	141 134
		10 231 081
3) poprzez:	ASK Investments SA	4 939 947
	International Consultancy Strategy Implementation	4 270 000
		9 209 947

W dniu 19 stycznia 2012 roku dr Leszek Czarnecki nabył pośrednio 893 786 767 akcji Getin Noble Banku S.A., co stanowi 93,71% kapitału zakładowego i uprawnia do 893 786 767 (93,71%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku w wyniku nabycia bezpośrednio i pośrednio 1 197 323 225 akcji Get Bank S.A.

7.3. Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sprawozdań finansowych

Proces sporządzania sprawozdań finansowych w Getin Noble Banku S.A. realizowany jest w ramach Pionu Finansowego, a jego podstawą jest przyjęta przez Zarząd Banku polityka rachunkowości oraz organizacja rachunkowości w Banku. Kontrolę merytoryczną nad przygotowaniem sprawozdań finansowych sprawuje Główny Księgowy Banku oraz Dyrektor Zarządzający obszarem finansowym.

W celu zapewnienia rzetelnych i prawidłowych informacji w sprawozdaniu finansowym w Banku funkcjonuje system kontroli wewnętrznej stanowiący element systemu zarządzania Bankiem, na który składają się: mechanizmy kontroli, badanie zgodności działania z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i przepisami wewnętrznymi Banku oraz audyt wewnętrzny.

Na system kontroli wewnętrznej składają się następujące elementy:

- mechanizmy kontroli ryzyka – dotyczą wszystkich pracowników i obejmują procedury prowadzenia działalności bankowej i wykonywania czynności bankowych, limity i czynności samokontroli wykonywane w celu zapobiegania błędom w funkcjonowaniu Banku, ujawniania nieprawidłowości oraz zapewnienia rzetelności ewidencji księgowej.
- kontrola funkcjonalna – sprawowana przez każdego pracownika w zakresie jakości i poprawności wykonywanych przez niego czynności oraz dokonywana przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące, jak również wynikająca z obowiązujących w Banku rozwiązań organizacyjnych.
- kontrola instytucjonalna/audyt wewnętrzny – wykonywany przez wydzieloną organizacyjnie, niezależną wyspecjalizowaną jednostkę – Departament Audytu Wewnętrznego, której zadaniem jest rozpoznanie i ocena ryzyka we wszystkich obszarach działalności Banku.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie zarządzania Bankiem, w tym procesów decyzyjnych, przyczyniające się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Banku, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i przepisami wewnętrznymi poprzez zapewnienie zgodności wykonywanych czynności z procedurami oraz bieżące oddziaływanie i reagowanie na nieprawidłowości, a także monitorowanie efektywności wdrożonych mechanizmów kontrolnych. W ramach systemu kontroli wewnętrznej Bank identyfikuje ryzyko związane z każdą operacją, transakcją, produktem i procesem, wynikające ze struktury organizacyjnej Banku.

Istotnym zadaniem systemu kontroli wewnętrznej jest zabezpieczenie aktywów, przegląd ekspozycji kredytowych, zapobieganie błędom i wykrywanie błędów w przetwarzaniu danych, zapewnienie wiarygodności ewidencji finansowej, poprawy efektywności działania oraz stymulowanie przestrzegania ustalonej strategii i polityki Banku.

Funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych opierają się na wbudowanych w funkcjonalność systemów sprawozdawczych mechanizmach kontroli oraz na stosowaniu w sposób ciągły weryfikacji zgodności z księgami rachunkowymi i innymi dokumentami będącymi podstawą sprawozdań finansowych oraz obowiązującymi przepisami w zakresie zasad rachunkowości i sporządzania sprawozdań finansowych.

Mechanizmy kontroli, obejmują sposób wykonywania zadań w Banku, w tym w szczególności: kompetencje, zasady, limity i procedury dotyczące działalności prowadzonej przez Getin Noble Bank S.A. oraz czynności

kontrolne wykonywane przez pracowników i ich przełożonych, dotyczące prowadzonej działalności. Mechanizmy mają charakter kontrolny i wbudowane są zarówno w przepisy wewnętrzne, jak i system informatyczny Banku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

W dniu 15 czerwca 2011 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyboru spółki Ernst & Young Audit sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Banku za 2011 rok. Umowa o przeglądy śródrocznych sprawozdań finansowych oraz o badanie rocznego sprawozdania finansowego została zawarta dnia 3 sierpnia 2011 roku. Bank korzystał z usług spółki Ernst & Young Audit sp. z o.o. w zakresie badania sprawozdań finansowych za poprzednie lata obrotowe. Zatrudnił też inne spółki z Grupy Ernst & Young, które świadczyły na jego rzecz usługi doradcze w zakresie zapewniającym wymagany poziom bezstronności i niezależności audytora oraz zgodnym z przepisami prawa i wewnętrznymi politykami.

Szczegółowe informacje na temat umów zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych oraz wynagrodzenia z tytułu tych umów przedstawiono w nocie IV.41 do sprawozdania finansowego Getin Noble Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

8. Wsparcie społeczne

Getin Noble Bank aktywnie wspiera organizacje charytatywne, które pomagają najbardziej potrzebującym dzieciom. W przyjętej strategii działań społecznych Bank skupia się na poprawie jakości życia dzieci pokrzywdzonych przez los lub znajdujących się w trudnej sytuacji materialnej.

Od początku 2010 roku Getin Noble Bank współpracuje ze Stowarzyszeniem SOS Wioski Dziecięce, organizacją pożytku publicznego zajmującą się dziećmi opuszczonymi, osieroconymi oraz objętymi ryzykiem utraty rodziny biologicznej. Bank we współpracy z innymi spółkami Grupy Kapitałowej wspiera Stowarzyszenie za pomocą następujących programów charytatywnych:

- Inwestuj w przyszłość dzieci

Mając na uwadze korzyści płynące z oszczędzania oraz to, że Open Finance aktywnie promuje i rozpowszechnia kulturę oszczędzania i długofalowego planowania finansów, spółka zaangażowała się w działalność charytatywną wspierającą finansowanie przyszłości najbardziej potrzebujących dzieci. Wybrani przez opiekunów wychowankowie SOS Wiosek Dziecięcych w wieku od 8 do 10 lat otrzymują od Open Finance pomoc w postaci funduszu inwestycyjnego, do którego dostęp uzyskują po przekroczeniu 21 roku życia. Zgromadzone w ten sposób na lokacie środki, których wartość w ciągu dwóch lat przekroczyła 500 tys. zł, zapewnią wychowankom Wiosek SOS łatwiejszy i bezpieczny start w dorosłe życie.

- Mój własny DOM

Getin Bank wspólnie ze Stowarzyszeniem SOS Wioski Dziecięce podejmuje działania mające na celu pomoc dzieciom mieszkającym w rodzinach zastępczych w rozpoczęciu życia na własną rękę we własnym mieszkaniu. Bank jako jeden z liderów rynku kredytów hipotecznych, przekraczając każdy kolejny miliard złotych salda takich kredytów, przeznaczając część swoich przychodów na współfinansowanie mieszkania dla dziecka z rodziny zastępczej SOS. W ramach współpracy Bank współfinansował zakup 7 mieszkań dla podopiecznych Stowarzyszenia.

- Podaruj coś od siebie

Każdy, kto do tej pory chciał pomóc fundacjom charytatywnym lub w inny sposób wesprzeć najbardziej potrzebujących, ale nie wiedział w jaki sposób to zrealizować, bądź po prostu brakowało na to czasu, teraz przy udziale Noble Concierge może w prosty sposób włączyć się w akcje przygotowywane wspólnie ze Stowarzyszeniem SOS Wioski Dziecięce. Przy okazji akcji wspierających takich jak paczki na Święta Bożego Narodzenia, Szczęśliwe Wakacje dla Dzieci, Nowy Rok Szkolny, itp. Noble Concierge dodatkowo organizuje wśród swoich klientów, partnerów oraz pracowników Grupy Noble Banku zbiórki sprzętu codziennego użytku, który trafia do Wiosek Dziecięcych.

- Płacąc kartą pomagasz dzieciom

Klienci Noble Banku, którzy robią zakupy za pomocą karty kredytowej Infinity, automatycznie wspomagają dzieci z SOS Wiosek Dziecięcych. Od każdych wydanych przez klienta pieniędzy, Bank oddaje część ze swojego dochodu z kart kredytowych na rzecz Stowarzyszenia. Zebrane w ten sposób środki w zależności od potrzeb dzieci są wykorzystywane na akcje wsparcia finansowego między innymi: zakup najpotrzebniejszych produktów, wsparcie działań edukacyjnych, paczki świąteczne, wyjazdy wakacyjne, czy zakup książek i przyborów szkolnych.

Getin Noble Bank jest także partnerem Polskiego Komitetu narodowego UNICEF. Zgodnie z podpisaną w 2009 roku umową współpracy Bank wprowadził do swojej oferty kartę kredytową typu affinity z logo UNICEF. 0,65% przychodu z opłat za korzystanie z kart kredytowych affinity Bank przekazuje na rzecz UNICEF. Klienci Getin Noble Banku, którzy zdecydują się na korzystanie z produktów z logo UNICEF, automatycznie wspomagają działania organizacji, która zajmuje się pomocą i rozwiązywaniem problemów dzieci na całym świecie.

9. Informacje dodatkowe

Znaczące umowy

W dniu 25 marca 2011 roku została zawarta umowa dealerska pomiędzy Getin Noble Bankiem oraz BRE Bankiem S.A. jako organizatorem, dealerem oraz agentem kalkulacyjnym i Noble Securities S.A. jako sub-dealerem. Przedmiotem umowy, o której Bank informował raportem bieżącym nr 13/2011, jest program emisji obligacji, który przewiduje możliwość emisji obligacji przez Bank w wielu seriach, w okresie obowiązywania umowy. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Maksymalna wartość programu wynosi 500 mln zł. Jako kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto przekroczenie wartości 10% kapitałów własnych Banku.

W dniu 28 marca 2011 roku Getin Noble Bank zawarł ze spółką M.W. Trade S.A. z siedzibą we Wrocławiu Aneks nr 3 do Generalnej umowy o wykup rat wierzytelności zawartej w dniu 27 września 2010 roku, przewidującej wykup przez Bank wierzytelności pieniężnych z tytułu umów zawieranych w ramach działalności spółki. Bank poinformował o zawarciu niniejszej umowy raportem bieżącym nr 14/2011. Aneks w istotny sposób zmienia umowę poprzez zmianę czasu jej obowiązywania (na czas nieokreślony) oraz likwiduje maksymalny limit wykupu rat wierzytelności, przez co pozwala uznać umowę za znaczącą, gdyż szacunkowa wartość umowy przekroczy 10% wartości kapitałów własnych Banku.

W dniu 14 grudnia 2011 roku zostało zawarte porozumienie o strategicznym partnerstwie pomiędzy Getin Noble Bankiem S.A., Towarzystwem Ubezpieczeń Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz Open Life Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie, o którym Bank poinformował raportem bieżącym nr 72/2011. Porozumienie wejdzie w życie pod warunkiem zawieszającym, iż podmiot inny niż dr Leszek Czarnecki (bezpośrednio lub pośrednio) stanie się podmiotem dominującym wobec TU Europa S.A. i wygaśnie po upływie 120 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych. Porozumienie zostało uznane przez Bank za umowę znaczącą ze względu na wartość przedmiotu Porozumienia przekraczającą 10% wartości kapitałów własnych Banku.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W 2011 roku nie było istotnych zmian w sposobie zarządzania Grupą.

Współpraca Banku z międzynarodowymi instytucjami publicznymi

W 2011 roku Getin Noble Bank SA kontynuował współpracę z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju oraz Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w ramach wcześniej podpisanych umów.

Informacje o istotnych umowach pomiędzy Bankiem a bankiem centralnym lub organami nadzoru

W 2011 roku Getin Noble Bank nie zawarł żadnych istotnych umów z bankiem centralnym lub organami nadzoru. Bank współpracuje na bieżąco z Narodowym Bankiem Polskim w zakresie umowy o udzielenie kredytu technicznego i przenoszenie praw z papierów wartościowych oraz umowy o udzielenie kredytu lombardowego i o zastaw zabezpieczający ten kredyt.

Ponadto Bank ma podpisane z Oddziałami Okręgowymi NBP Umowy w sprawie trybu realizacji umów kupna-sprzedaży znaków pieniężnych w walucie polskiej.

Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami

Grupa Getin Noble Banku S.A. nie publikowała prognoz wyników na 2011 rok.

Tytuły egzekucyjne i wartość zabezpieczeń

W 2011 roku wystawiono 31 751 tytułów egzekucyjnych o łącznej wartości 900 997 tys. zł. Wartość godziwa zabezpieczeń dla ekspozycji kredytowych i pożyczek dla których indywidualnie wykazano utratę wartości wyliczona jako suma zdyskontowanych przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych z zabezpieczeń,

innych spłat i ugód oraz z prawdopodobnego powrotu do normalnej obsługi wynosiła na koniec 2011 roku 564 205 tys. zł.

Znaczące postępowania sądowe

W 2011 roku żaden podmiot Grupy Getin Noble Banku nie był stroną w żadnym postępowaniu dotyczącym zobowiązań lub wierzytelności, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Grupie nie występują programy akcji pracowniczych.

W 2011 roku Getin Noble Bank S.A. wprowadził program motywacyjny na lata 2012-2014 do członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu i przedstawicieli wyższej kadry kierowniczej Banku, który został opisany w notce IV.40 do sprawozdania finansowego Getin Noble Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku. W ramach Programu Opcji Menedżerskich Bank wyemituje do 6 000 000 warrantów oraz do 6 000 000 akcji. Z każdego warrantu wynikało będzie prawo do objęcia jednej akcji po cenie wynoszącej 1,00 zł. Bank zbywać będzie warranty nieodpłatnie, wyłącznie na rzecz uczestników Programu Motywacyjnego, po spełnieniu się warunków koniecznych dla nabycia warrantów. W 2011 roku podpisano umowy z Uczestnikami Programu na nabycie 4 713 004 warrantów.

10. Oświadczenia Zarządu

10.1. Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Banku skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A. oraz osiągnięty przez Grupę wynik finansowy.

Ponadto, zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy w 2011 roku, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

10.2. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Ernst & Young Audit sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Noble Banku S.A. sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Getin Noble Banku S.A.:

Krzysztof Rosiński
Prezes Zarządu

Karol Karolkiewicz
Członek Zarządu

Maurycy Kühn
Członek Zarządu

Krzysztof Spyra
Członek Zarządu

Radosław Stefurak
Członek Zarządu

Maciej Szczechura
Członek Zarządu

Grzegorz Tracz
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 29 lutego 2012 roku