



**Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna**

**Opinia i Raport  
Niezależnego Biegłego Rewidenta  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2014 r.**

**Opinia zawiera 2 strony  
Raport uzupełniający zawiera 10 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport uzupełniający  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2014 r.**



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

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

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna*

### **Opinia o jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20 („Bank”), na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

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

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

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

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego

ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Banku oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

#### *Opinia*

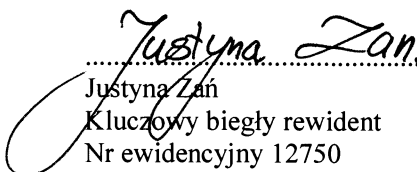
Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

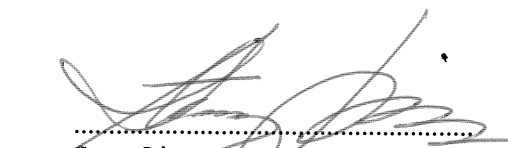
#### **Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji**

##### *Sprawozdanie z działalności Banku*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.  
Nr ewidencyjny 3546  
ul. Chłodna 51  
00-867 Warszawa

  
.....  
Justyna Zan  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12750  
Komandytariusz, Pełnomocnik

  
.....  
Stacy Ligas  
Komandytariusz, Pełnomocnik

19 marca 2015 r.



**Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna**

**Raport uzupełniający  
z badania  
jednostkowego sprawozdania  
finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2014 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 10 stron  
Raport uzupełniający  
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2014 r.**

## Spis treści

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

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Bank**

#### **1.1.1. Nazwa Banku**

Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna (dalej „Bank”)

#### **1.1.2. Siedziba Banku**

ul. Piękna 20  
00-549 Warszawa  
Polska

#### **1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	30 maja 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000014540
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	2 256 683 400 zł

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Banku.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodziłi:

- Piotr Czarnecki – Prezes Zarządu Banku,
- Maciej Bardan – Pierwszy Wiceprezes Zarządu Banku
- Jan Czeremcha – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Ryszard Drużyński – Wiceprezes Zarządu Banku,
- Łukasz Januszewski – Członek Zarządu Banku,
- Piotr Konieczny – Członek Zarządu Banku,
- Marek Patuła – Członek Zarządu Banku.

Dnia 20 maja 2014 r. Rada Nadzorcza Banku przyjęła rezygnację Pana Kazimierza Stańczaka z funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku ze skutkiem na ten sam dzień.

Dnia 20 maja 2014 r. Rada Nadzorcza Banku powołała Pana Macieja Bardana do pełnienia od dnia 1 czerwca 2014 r. funkcji Pierwszego Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego Pion Bankowości Detalicznej.

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

#### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta**

Imię i nazwisko:	Justyna Zań
Numer w rejestrze:	12750

### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

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

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

### **1.3. Informacje o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 4 marca 2014 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 129 347 976,72 złotych będzie podzielony następująco:

- 40 000 000 złotych zostało przeznaczone na podwyższenie Funduszu ogólnego ryzyka bankowego,
- 89 347 976,72 złotych pozostało niepodzielone jako zysk zatrzymany.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 18 marca 2014 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20 i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., jednostkowy rachunek zysków i strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Rady Nadzorczej z dnia 28 grudnia 2004 r.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 28 października 2013 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17 października 2013 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r.

poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Banku w okresie od 10 października 2014 r. do 19 marca 2015 r.

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

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

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

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

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanego Banku w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r., nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).



## 2. Analiza finansowa Banku

### 2.1. Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2014	%	31.12.2013*	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kasa i środki w Banku Centralnym	2 683 875	5,0	2 422 051	5,0
Należności od banków	628 385	1,2	353 941	0,7
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	361 623	0,6	8 770 806	18,0
Pochodne instrumenty finansowe	900 213	1,7	532 963	1,1
Inwestycyjne papiery wartościowe	12 514 086	23,4	1 759 711	3,6
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	34 716 952	64,9	33 208 232	68,3
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	521 208	1,0	155 335	0,3
Wartości niematerialne	572 218	1,1	609 949	1,3
Rzeczowe aktywa trwałe	156 274	0,3	199 755	0,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	213 859	0,4	291 969	0,6
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	27 937	0,0	77 606	0,2
Inne aktywa	224 373	0,4	263 130	0,5
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>53 521 003</b>	<b>100,0</b>	<b>48 645 448</b>	<b>100,0</b>

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	31.12.2014	%	31.12.2013*	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania wobec banków i pozostałych monetarnych instytucji finansowych	11 242 801	21,0	11 408 415	23,5
Pochodne instrumenty finansowe	1 124 388	2,1	453 945	0,9
Zobowiązania wobec klientów	33 764 529	63,1	30 460 990	62,6
Zobowiązania podporządkowane	320 006	0,6	104 003	0,2
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	501 960	0,9	0	0,0
Pozostałe zobowiązania	329 416	0,6	380 419	0,8
Rezerwy	201 807	0,4	201 451	0,4
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>47 484 907</b>	<b>88,7</b>	<b>43 009 223</b>	<b>88,4</b>
<b>Kapitały własne</b>				
Kapitał akcyjny	2 256 683	4,2	2 207 461	4,5
Kapitał zapasowy	2 287 790	4,3	2 214 016	4,6
Pozostałe kapitały	947 287	1,8	944 550	1,9
Wynik z lat ubiegłych i roku bieżącego	544 336	1,0	270 198	0,6
<b>Kapitały razem</b>	<b>6 036 096</b>	<b>11,3</b>	<b>5 636 225</b>	<b>11,6</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM</b>	<b>53 521 003</b>	<b>100,0</b>	<b>48 645 448</b>	<b>100,0</b>

\* dane przekształcone

## 2.1.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 zł '000	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013* zł '000
Przychody z tytułu odsetek	1 864 715	2 058 737
Koszty z tytułu odsetek	(780 053)	(983 312)
<b>Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>1 084 662</b>	<b>1 075 425</b>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe	(82 388)	(305 375)
<i>w tym Odzyski ze sprzedaży wierzytelności</i>	<i>261 712</i>	<i>37 074</i>
Przychody z tytułu opłat i prowizji	668 854	717 333
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(93 741)	(94 095)
<b>Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>575 113</b>	<b>623 238</b>
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej i z pozycji wymiany	58 414	139 553
Przychody z tytułu dywidend	43 026	18 000
Ogólne koszty administracyjne	(1 234 693)	(1 389 424)
Pozostałe przychody operacyjne	14 504	49 773
Pozostałe koszty operacyjne	(54 150)	(45 747)
<b>Zysk brutto</b>	<b>404 488</b>	<b>165 443</b>
Podatek dochodowy	(90 350)	(36 095)
<b>Zysk netto</b>	<b>314 138</b>	<b>129 348</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	243 335	242 845
Zysk przypadający akcjonariuszom Banku na jedną akcję zwykłą (w zł)	1 291	533
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	243 335	242 845
Rozwodniony zysk przypadający akcjonariuszom Banku na jedną akcję zwykłą (w zł)	1 291	533

*\*dane przekształcone*

### 2.1.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 zł '000	Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 zł '000
<b>Zysk netto</b>	<b>314 138</b>	<b>129 348</b>
<b>Pozostałe dochody podlegające opodatkowaniu i które mogą być przeniesione do wyniku, w tym:</b>	<b>(37 262)</b>	<b>(9 631)</b>
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne brutto	(52 419)	(5 670)
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	9 960	1 077
Wycena aktywów dostępnych do sprzedaży brutto	6 416	(6 220)
Podatek dochodowy dotyczący aktywów dostępnych do sprzedaży	(1 219)	1 182
<b>Dochody całkowite netto</b>	<b>276 876</b>	<b>119 717</b>

### 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2014	2013*	2012*
Suma bilansowa (zł '000)	53 521 003	48 645 448	50 072 707
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (zł '000)	404 488	165 443	(74 391)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy (zł '000)	314 138	129 348	(69 131)
Kapitały własne (zł '000) **	5 721 958	5 506 877	5 585 639
Stopa zysku netto do kapitałów własnych**	5,60%	2,35%	(1,24%)
Udział należności netto w aktywach	66,04%	68,99%	70,97%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	91,78%	91,74%	90,67%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	87,73%	87,22%	87,82%

\* *przekształcony*

\*\* *bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego*

### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. System rachunkowości**

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2013 r. poz. 329).

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

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

Bank przeprowadził inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2013 r. poz. 329) oraz dokonał rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

#### **3.2. Informacje dodatkowe do jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

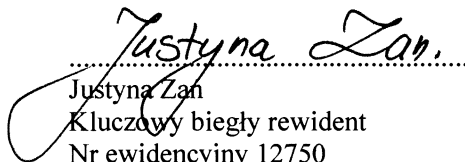
#### **3.3. Stosowanie się do norm ostrożnościowych**

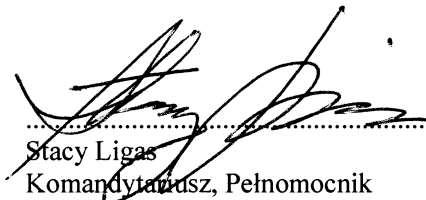
W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy istotnych odstępstw od obowiązujących Bank norm ostrożnościowych, oraz nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika wypłacalności.

### **3.4. Sprawozdanie z działalności Banku**

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

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

  
.....  
Justyna Zan  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12750  
Komandytariusz, Pełnomocnik

  
.....  
Stacy Ligas  
Komandytariusz, Pełnomocnik

19 marca 2015 r.