



**Raport roczny
Annual report**

2007



Od ponad 15 lat LUKAS Bank dostarcza milionom Polaków wyspecjalizowane usługi i produkty bankowe. Kierując się dobrem klientów stale rozwijamy i poszerzamy ofertę, powiększamy sieć placówek, rozrasta się także nasza kadra pracowników.

Przez minione lata mocno zakorzeniliśmy się w świadomości Polaków. Zdobyliśmy pozycję jednego z czołowych banków w Polsce, a ugruntowane solidne podstawy dają nam energię do rozwoju organicznego. Korzystamy z naszej wiedzy i doświadczenia. Dlatego oferta, jaką dysponujemy i stale rozwijamy, rozrasta się. W naszych głowach kiełkuje jeszcze wiele świetnych pomysłów, które na pewno znajdą uznanie wśród klientów.

LUKAS Bank pielęgnuje dobre relacje z klientami, partnerami handlowymi i instytucjami. Otaczamy opieką wszystkich, z którymi współpracujemy oferując im wysoką jakość i komfort współpraca, ponieważ czujemy się odpowiedzialni za nasze dokonania.

Czerpiąc z natury najlepsze wzorce, porównujemy się w swojej pracy do drzewa będącego uosobieniem siły przyrody, ciągłego wzrostu, dającego schronienie i bezpieczeństwo, przynoszącego owoce, a jednocześnie żyjącego w pełnej symbiozie z otoczeniem. Taki właśnie jest LUKAS Bank.

Raport roczny Annual report

2007

Spis treści

- 4 List Prezesów
- 8 Władze LUKAS Banku SA i LUKAS SA
- 10 LUKAS Bank częścią międzynarodowej Grupy Crédit Agricole
- 12 Grupa Crédit Agricole
- 16 Wyniki zapewniające rozwój
- 20 Biznes rodzi owoce
- 26 Nasze dokonania
- 32 Jesteśmy blisko klientów
- 36 Starania przynoszą nagrodę
- 40 Lubimy pracować w LUKAS Banku
- 42 Sprawozdania finansowe

Table of contents

- 6 Letter from the Presidents
- 9 Governing Bodies of LUKAS Bank SA and LUKAS SA
- 11 LUKAS Bank as part of the international Crédit Agricole Group
- 14 Crédit Agricole Group
- 17 Financial results that guarantee development
- 22 Business bears fruit
- 28 Our achievements
- 33 We are close to our customers
- 37 Efforts bring awards
- 41 We like working for LUKAS Bank
- 43 Financial statements

List Prezesów

Szanowni Państwo,

miniony rok był kolejnym rokiem udanego i intensywnego rozwoju dla grupy Crédit Agricole Polska oraz LUKAS Banku. Dlatego z prawdziwą satysfakcją przedstawiamy Państwu raport z działalności LUKAS Banku w 2007 roku.

W ciągu 15 lat funkcjonowania na rynku, LUKAS Bank przeszedł ogromną transformację. Bez wątpienia należymy do czołówki banków detalicznych w Polsce. W tym czasie zbudowaliśmy uniwersalny i konkurencyjny bank, który w dalszym ciągu umacnia swoją pozycję rynkową. Zdobyliśmy zaufanie szerokiej rzeszy klientów, którzy doceniają produkty finansowe przygotowane w odpowiedzi na ich potrzeby. Dążymy do tego, by dbać przede wszystkim o klienta.

Utrzymujący się w 2007 roku wzrost w polskiej gospodarce był fundamentem dalszego rozwoju sektora usług finansowych, który odnotował dynamiczny przyrost we wszystkich obszarach, w szczególności w usługach detalicznych i leasingu. W konsekwencji, po raz pierwszy od kilku lat pożyczki udzielone klientom z sektora niefinansowego osiągnęły poziom depozytów pozyskanych od klientów tego sektora. Kryzys na amerykańskim rynku kredytów subprime oraz na rynkach światowych, oprócz obniżenia płynności, nie wpłynął w tak znacznym stopniu na polską gospodarkę, jak miało to miejsce w innych krajach. W efekcie jednak ten międzynarodowy kontekst w połączeniu z rosnącą inflacją i wzrostem płac przełożyły się na coraz bardziej wymagające warunki prowadzenia działalności biznesowej w Polsce.

LUKAS Bank w 2007 roku kontynuował swój rozwój z sukcesem i umocnił swoje czołowe pozycje na rynku. Co ważniejsze, prowadziliśmy nasze działania z myślą o klientach. Nasza rozbudowana oferta dla firm zachęcała znacznie więcej przedsiębiorstw i osób prowadzących działalność gospodarczą do korzystania z naszych usług. W porównaniu z poprzednim rokiem

zwiększyliśmy sprzedaż kredytów hipotecznych i konsumenckich o ponad 40%. Utrzymaliśmy dominującą pozycję w świadczeniu usług finansowych dla klientów dzięki przynoszącej obopólnie korzyści współpracy z nami partnerami handlowymi. Dołączyli do nas też nowi partnerzy, w tym duże sieci handlowe, takie jak Carrefour. W ubiegłym roku przekroczyliśmy, jako pierwszy Bank, liczbę miliona wydanych kart kredytowych. Możemy być dumni z tego, że co siódma karta kredytowa w kieszeniach Polaków wydana została właśnie przez LUKAS Bank. Udało nam się też zwiększyć liczbę rachunków indywidualnych o 100 tysięcy nowych kont, co na koniec roku dało nam 845 tysięcy ROR-ów. Jednocześnie wzrosła liczba klientów korzystających z naszych rozbudowanych zdalnych kanałów obsługi. Zbliżyliśmy się też do klientów poprzez rozwój fizycznej sieci placówek, która liczy obecnie ponad 350 punktów.

LUKAS Bank zawdzięcza swoje sukcesy przede wszystkim swoim pracownikom, ich pracy z pasją i zaangażowaniem, dzięki której potrafią zdobyć zaufanie klientów, a oni są nami najlepszymi ambasadorem. Potwierdzeniem efektów naszej wspólnej pracy jest zdobycie przez nas po raz kolejny tytułu najbardziej przyjaznego banku w Polsce. Dołożymy wszelkich starań, by rozwijając się zachować tę pozycję.

2007 rok to jednak nie tylko nasze sukcesy sprzedawcze. Wiele energii i entuzjazmu w minionym roku poświęciliśmy też na budowanie strategii na najbliższe lata, wspólnie z innymi spółkami należącymi do Grupy Crédit Agricole w Polsce: Europejskim Funduszem Leasingowym, Bankiem Calyon oraz oddziałem spółki ubezpieczeniowej Cali Europe. Dziś tworzymy już silny przyczółek rozwoju grupy w tej części Europy. Jutro będziemy wdrażać w życie nasz ambitny plan wzrostu organicznego, powiększać naszą bazę aktywnych klientów, pracować nad rozwojem wielokanałowej sieci dystrybucji oraz umacniać relacje z nami klientami i partnerami poprzez rozszerzanie zakresu naszych usług, po to, by w efekcie znaleźć się wśród najlepszych banków uniwersalnych w Polsce.

Korzystamy z finansowej siły i wsparcia naszego akcjonariusza. Crédit Agricole jest jednym z europejskich liderów na rynku bankowości detalicznej. Jednym z kluczowych celów grupy jest wspieranie międzynarodowej ekspansji, której bazą będzie rodzimy europejski rynek. To daje nam solidne fundamenty dla dalszego rozwoju. Jako Crédit Agricole Polska mamy swój wkład w budowę związanego z grupą banku w Polsce.

W 2008 roku wprowadzamy w życie naszą pięcioletnią strategię, która ma doprowadzić nas do znalezienia się wśród czołowych polskich banków uniwersalnych. Przygotowaliśmy się do tego. Jesteśmy gotowi do rozwoju, doskonalenia się i dopasowywania do zmieniających się szybko warunków rynkowych. Z pełnym przekonaniem liczymy na dalsze umacnianie pozycji grupy Crédit Agricole w Polsce oraz w całej Europie Wschodniej.

Przedstawiając Państwu raport roczny LUKAS Banku za 2007 rok, pragniemy gorąco podziękować kadrze zarządzającej i pracownikom LUKAS Banku za codzienną pracę i zaangażowanie w budowę trwałych relacji z klientami. Dziękujemy też naszym klientom oraz partnerom za okazane zaufanie i lojalność. W naszej codziennej pracy nie zapominamy o naszym zapewnieniu: „Tak powinno być w każdym Banku”, dodając: „dla Was, drodzy klienci”.

Z poważaniem,

Bastien Charpentier
Crédit Agricole Polska
Wiceprezes Zarządu LUKAS Banku

Romuald Szeliga
Prezes Zarządu LUKAS Banku

Letter from the Presidents

Ladies and Gentlemen,

Last year was another year of successful and intense organic development for Crédit Agricole Polska and LUKAS Bank. Therefore, it is with great satisfaction that we present to you the report of LUKAS Bank's activities in 2007.

Over the past 15 years, LUKAS Bank has undergone an enormous transformation. We definitely belong to the top leading retail banks in Poland. In this period we have built an all-purpose, competitive bank that has been continually strengthening its market position. We have won trust of a wide range of customers who appreciate our services and products tailored to their needs. We strive to put the customer first.

In 2007 the Polish economy sustained growth underpinned the further development of the financial service which enjoyed dynamic growth in all areas, and especially in retail and leasing. As a consequence, for the first time for many years, loans to non-financial customers have reached the level of deposits from non-financial customers. The US subprime and worldwide financial crisis did not have such a major direct impact on the Polish industry, except on the liquidity, as in the rest of the world. Altogether this international context combined with inflation and wages growth is translating into more demanding business conditions in Poland.

LUKAS Bank continued its expansion throughout 2007 and strengthened its leadership positions. Most importantly, we worked for our customers. Our extended offer to enterprises convinced many more companies, entrepreneurs and professionals to use our services. We increased the sales of mortgage and consumer loans by 40%. We retained our leadership in consumer finance thanks to the mutually fruitful cooperation with our partners. New partners, including big retail chains like Carrefour, joined us. Last year we were the

first bank having issued above 1,000,000 credit cards. We are proud that every seventh credit card in Polish people's pockets is from LUKAS Bank. We opened more than 100,000 current accounts, totaling 845,000 at the end of the year, with a growing number of our clients taking advantage of our extensive remote and internet capabilities and service. We achieved closer proximity through extension of our physical network which presently counts more than 350 outlets.

LUKAS Bank owes these successes primarily to its employees. It is their work, their passion and their commitment that earn customers confidence and make customers our best ambassadors. We will make every effort to retain high customers recognition through our future development. Once more in 2007 we were proud that our team work led us to receive the award of the friendliest bank in Poland.

2007 was another year of sales successes. We also devoted a lot of energy and enthusiasm devising our strategy for the next five years, together with the other entities belonging to the Crédit Agricole Group in Poland: Europejski Fundusz Leasingowy, Calyon Bank and our insurance branch Cali Europe. Today, we already form a stronghold for the Group's development in this part of Europe. Tomorrow, we will pursue our ambitious organic growth, increase our active customer base, work on the development of the multi-channel distribution network, and strengthen the relations with customers and partners while expanding our scope of services and client base to be among the best universal banks in Poland.

We benefit from the financial might and strong support of our shareholder. Crédit Agricole is one of the leaders in retail banking in Europe. One of its key aims is strengthening its international expansion, making Europe its domestic space. It gives us powerful foundations for further development. As CA Polska we contribute by building organically a reference bank in Poland.

2008 is the first year of execution of our five-year strategy to be among the best Polish universal banks. Having prepared, we are ready. Being aware, we are able to expand, improve and adjust to the market's fast evolution. Together, we look forward, with confidence, to strengthening Crédit Agricole's position on the Polish market and beyond, in Eastern Europe.

Presenting the 2007 annual report of LUKAS Bank to you, we wish to thank the executives and employees of LUKAS Bank for their everyday dedication to the building of long-term relations with customers. We would also like to extend our warmest thanks to our customers and partners for their confidence and loyalty. In our daily work we constantly have our promise in mind: "This is the way every bank should work", adding "for you, dear customers".

Sincerely yours,

Bastien Charpentier
Crédit Agricole Polska
Vice President of the Management Board,
LUKAS Bank SA

Romuald Szeliga
President of the Management Board,
LUKAS Bank SA

Władze LUKAS Banku SA i LUKAS SA

Władze LUKAS Banku SA (stan na 01.05.2008 r.)

Rada Nadzorcza LUKAS Banku SA

Marc Carlos	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Elżbieta Jarzęńska-Martin	Sekretarz Rady Nadzorczej
Christophe Grave	Członek Rady Nadzorczej
Henryka Bochniarz	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kwiatkowski	Członek Rady Nadzorczej
Marian Krzysztof Kwieciński	Członek Rady Nadzorczej
François Thibault	Członek Rady Nadzorczej
Patrick Clavelou	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kaczmarek	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd LUKAS Banku SA

Romuald Szeliga	Prezes Zarządu
Bastien Charpentier	Wiceprezes Zarządu
Ewa Franieczek	Wiceprezes Zarządu
Piotr Buszka	Wiceprezes Zarządu
Vincent Duchemin	Wiceprezes Zarządu
Adam Parfiniewicz	Wiceprezes Zarządu

Władze LUKAS SA (stan na 01.05.2008 r.)

Rada Nadzorcza LUKAS SA

François Pinchon	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Thierry Girard	Członek Rady Nadzorczej
Patrick Mamou-Mani	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd LUKAS SA

Bastien Charpentier	Prezes Zarządu
Grażyna Utrata	Członek Zarządu

Governing Bodies of LUKAS Bank SA and LUKAS SA

Governing Bodies of LUKAS Bank SA (as at 1st May 2008)

Supervisory Board of LUKAS Bank SA

Marc Carlos	Chairman of the Supervisory Board
Elżbieta Jarzęńska-Martin	Secretary of the Supervisory Board
Christophe Grave	Member of the Supervisory Board
Henryka Bochniarz	Member of the Supervisory Board
Piotr Kwiatkowski	Member of the Supervisory Board
Marian Krzysztof Kwieciński	Member of the Supervisory Board
François Thibault	Member of the Supervisory Board
Patrick Clavelou	Member of the Supervisory Board
Piotr Kaczmarek	Member of the Supervisory Board

Management Board of LUKAS Bank SA

Romuald Szeliga	President of the Management Board
Bastien Charpentier	Vice President of the Management Board
Ewa Franieczek	Vice President of the Management Board
Piotr Buszka	Vice President of the Management Board
Vincent Duchemin	Vice President of the Management Board
Adam Parfiniewicz	Vice President of the Management Board

Governing Bodies of LUKAS SA (as at 1st May 2008)

Supervisory Board of LUKAS SA

François Pinchon	Chairman of the Supervisory Board
Thierry Girard	Member of the Supervisory Board
Patrick Mamou-Mani	Member of the Supervisory Board

Management Board of LUKAS SA

Bastien Charpentier	President of the Management Board
Grażyna Utrata	Member of the Management Board

LUKAS Bank częścią miedzynarodowej Grupy Crédit Agricole

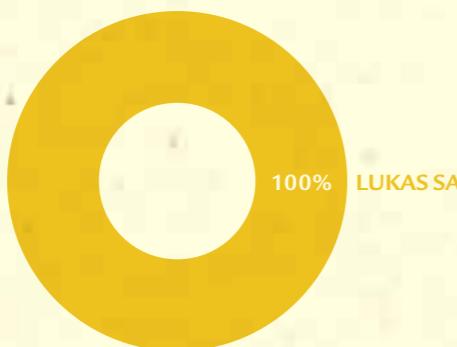
LUKAS Bank jest częścią międzynarodowej grupy finansowej Crédit Agricole

Od 1998 roku strategicznym akcjonariuszem LUKAS SA, a także pośrednio LUKAS Banku jest międzynarodowa grupa finansowa Crédit Agricole, która rozwija swoją działalność na europejskich i światowych rynkach.

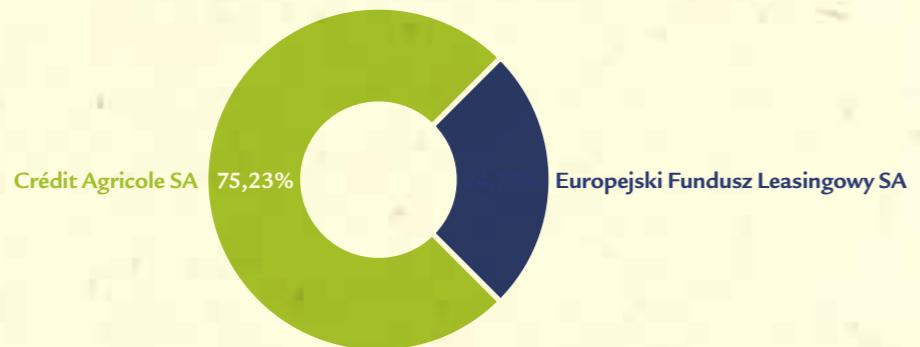
W Polsce do grupy należą również:

- Europejski Fundusz Leasingowy – lider na polskim rynku leasingowym,
- Calyon Bank – bank działający w obszarze bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej,
- Cali Europe SA Oddział w Polsce – spółka ubezpieczeniowa działająca na rynku usług bancassurance.

Struktura akcjonariatu LUKAS Banku SA
(stan na 01.05.2008 r.)



Struktura akcjonariatu LUKAS SA
(stan na 01.05.2008 r.)



LUKAS Bank as part of the international Crédit Agricole Group

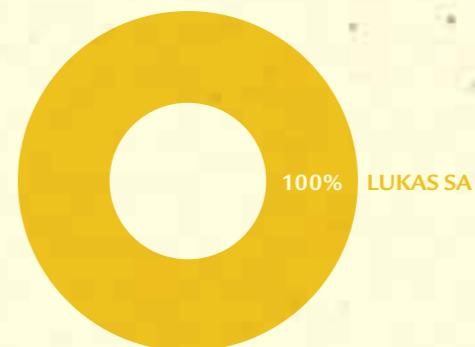
LUKAS Bank is a part of the international Crédit Agricole Group

Since 1998 the international financial group Crédit Agricole, expanding its activities on the European and world markets, has been the strategic shareholder in LUKAS SA and also, indirectly, LUKAS Bank SA.

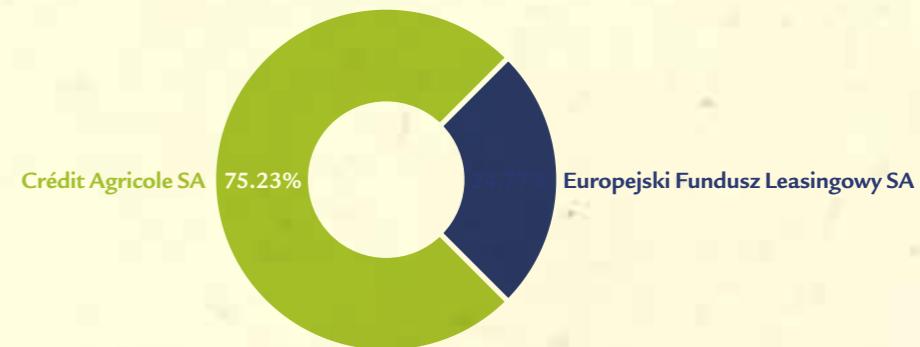
In Poland the group also owns:

- Europejski Fundusz Leasingowy – the leader on the Polish leasing market,
- Calyon Bank – the bank operating in the area of corporate and investment banking,
- Polish branch of Cali Europe SA – the insurance company operating in the area of bancassurance services.

Shareholder structure of LUKAS Bank SA
(as at 1st May 2008)



Shareholder structure of LUKAS SA
(as at 1st May 2008)



Crédit Agricole, czołowa grupa bankowa w Europie

Obecna w każdym obszarze usług finansowych, Crédit Agricole znajduje się w ścisłej czołówce podmiotów działających w bankowości detalicznej. Jej ambicją jest stać się europejskim liderem o światowym zasięgu w dziedzinie bankowości i ubezpieczeń w zgodzie z zasadami inicjatywy Global Compact ONZ.

Czołowa grupa bankowa z silną pozycją na rynkach międzynarodowych

Nr 1 we Francji z 28 % udziałem w rynku gospodarstw domowych • **Nr 1 w Europie** pod względem przychodów z bankowości detalicznej • **Nr 8 na świecie i nr 3 w Europie** pod względem wartości kapitału własnego.

Europejski lider na rynku kredytów konsumenckich
 • w pierwszej światowej piętnastce w zakresie zarządzania aktywami • w światowej dwudziestce na rynku ubezpieczeń • w europejskiej dziesiątce w bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej.

3 rynki wewnętrzne: Francja, Włochy, Grecja
 • 44 miliony klientów indywidualnych • **11 000 placówek w 23 krajach** • obecność w 58 krajach w obszarze bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej.

Podmiot odpowiedzialny i zaangażowany

Przystąpienie do inicjatywy Global Compact ONZ (2003) oraz podpisanie Karty Różnorodności Kulturowej (Diversity Charter, 2008) – przyjęcie przez Calyon Zasad Równikowych (Equator Principles) – podpisanie przez Crédit Agricole Asset Management Zasad Odpowiedzialnego Inwestowania (Principles for Responsible Investment).

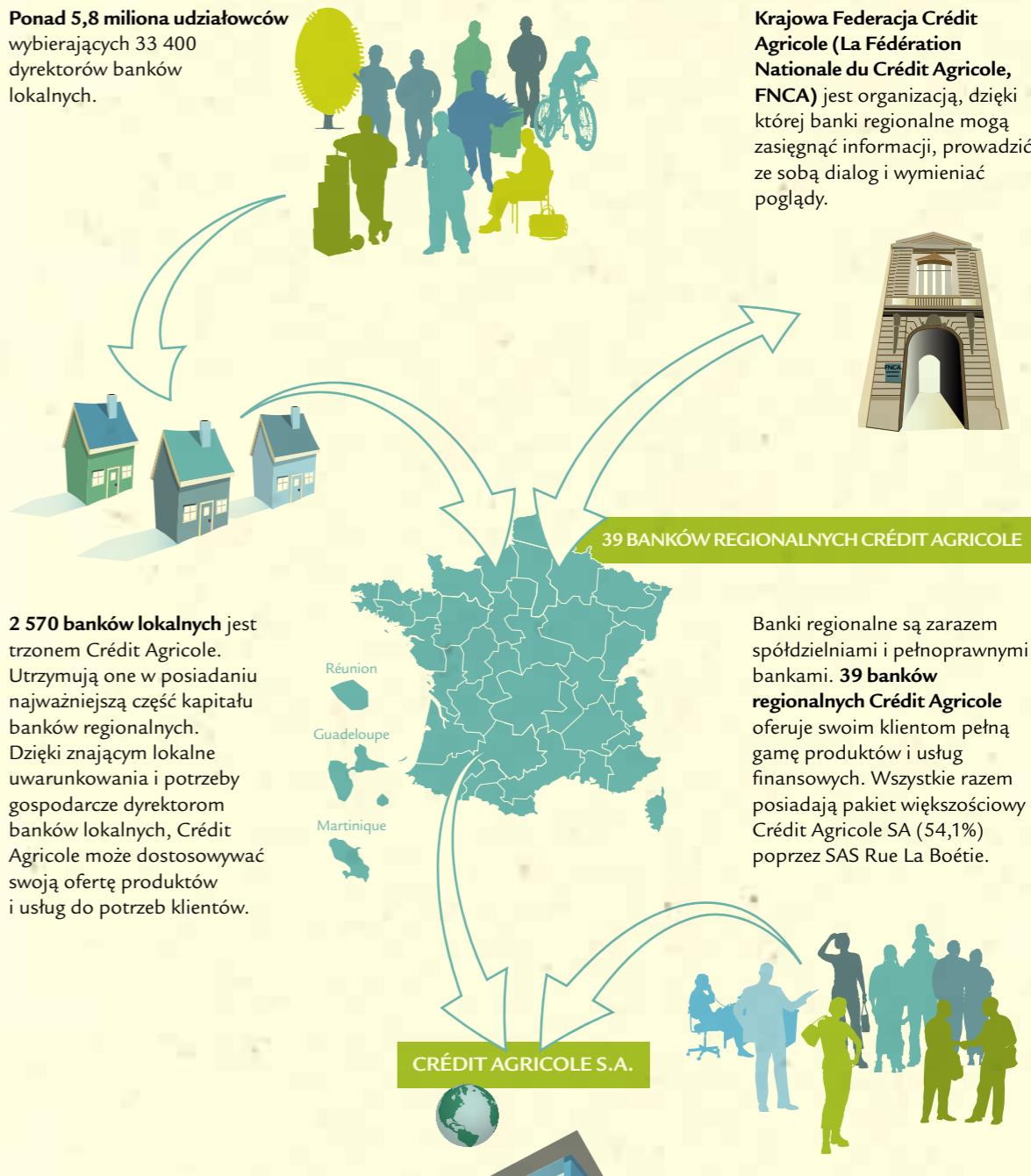
Źródło: *The Banker*, Banque de France, FFSA, Crédit Agricole SA.

162 000 pracowników w ponad 70 krajach:



Ponad 5,8 miliona udziałowców wybierających 33 400 dyrektorów banków lokalnych.

Krajowa Federacja Crédit Agricole (La Fédération Nationale du Crédit Agricole, FNCA) jest organizacją, dzięki której banki regionalne mogą zasięgnąć informacji, prowadzić ze sobą dialog i wymieniać poglądy.



2 570 banków lokalnych jest trzonem Crédit Agricole. Utrzymują one w posiadaniu najważniejszą część kapitału banków regionalnych. Dzięki znającym lokalne uwarunkowania i potrzeby gospodarcze dyrektorom banków lokalnych, Crédit Agricole może dostosować swoją ofertę produktów i usług do potrzeb klientów.

Crédit Agricole SA weszła na giełdę w grudniu 2001 by reprezentować wszystkie obszary biznesowe i wszystkie części składowe Grupy.



45,9% kapitału Crédit Agricole SA należy do:

- inwestorów instytucjonalnych: 30%
- indywidualnych akcjonariuszy: 9%
- pracowników, w ramach pracowniczych funduszy oszczędnościowych: 6,2%
- akcje własne: 0,7%

3 główne misje:

- jako organ centralny czuwa nad jednorodnością i sprawnym działaniem sieci oraz reprezentuje Grupę przed władzami bankowymi
- jako bank główny gwarantuje jedność finansową Grupy
- odpowiada za spójny rozwój biznesowy, we współpracy ze specjalistycznymi spółkami zależnymi koordynuje strategie różnych obszarów biznesowych i nadzoruje międzynarodowy rozwój Grupy

3 obszary biznesowe:

- bankowość detaliczna we Francji i międzynarodowa bankowość detaliczna: 25% banków regionalnych*, LCL, Grupa Cariparma FriulAdria, Emporiki
- specjalistyczne linie biznesowe: zarządzanie aktywami, ubezpieczenia, bankowość prywatna, kredyty konsumenckie, leasing, faktoring
- bankowość korporacyjna i inwestycyjna.

* z wyjątkiem Regional Bank of Corsica

Stan na dzień 31.12.2007

Crédit Agricole, a leading banking group in Europe

Present across the entire spectrum of finance activities, Crédit Agricole is a first-class player in retail banking in Europe. Its ambition: to create a world-class European leader in banking and insurance, in accordance with the principles of the United Nations Global Compact.

A leading banking group, a strengthened international presence

No. 1 in France with 28% of the households market
 • **No. 1 in Europe** in terms of retail banking revenues
 • **No. 8 worldwide and No. 3 in Europe** in terms of shareholders' equity (Tier 1).

European leader in consumer finance • a top-15 asset manager worldwide • a top-20 insurer worldwide
 • among the top 10 in Europe in corporate and investment banking.

3 domestic markets: France, Italy, Greece • **44 million private customers** • **11,000 branches in 23 countries**
 • operations in 58 countries in corporate and investment banking.

A committed and responsible player

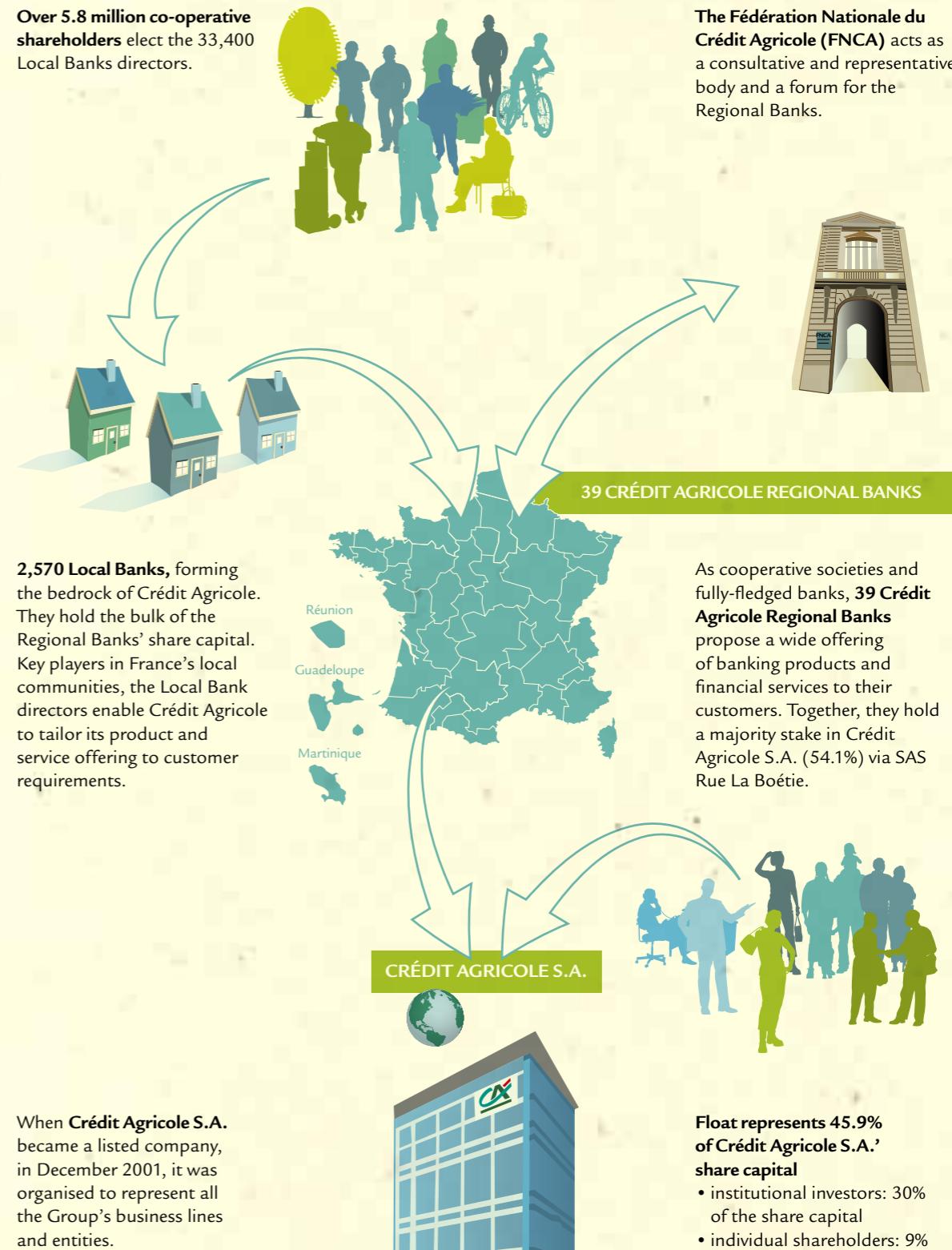
Signature of the United Nations Global Compact (2003) and of the Diversity Charter (2008) • adoption of the Equator Principles by Calyon • signature of the Principles for Responsible Investment by Crédit Agricole Asset Management.

sources : Crédit Agricole S.A., Banque de France, The Banker, FFSA.

162,000 employees in more than 70 countries:



Over 5.8 million co-operative shareholders elect the 33,400 Local Banks directors.



2,570 Local Banks, forming the bedrock of Crédit Agricole. They hold the bulk of the Regional Banks' share capital. Key players in France's local communities, the Local Bank directors enable Crédit Agricole to tailor its product and service offering to customer requirements.

As cooperative societies and fully-fledged banks, **39 Crédit Agricole Regional Banks** propose a wide offering of banking products and financial services to their customers. Together, they hold a majority stake in Crédit Agricole S.A. (54.1%) via SAS Rue La Boétie.

When Crédit Agricole S.A. became a listed company, in December 2001, it was organised to represent all the Group's business lines and entities.



Float represents 45.9% of Crédit Agricole S.A.'s share capital
 • institutional investors: 30% of the share capital
 • individual shareholders: 9%
 • employees via employee mutual funds: 6.2%
 • treasury shares: 0.7%

3 main missions:

- as the central body, it ensures the cohesion and smooth running of the network, and represents the Group with respect to the banking authorities
- as the central bank, it ensures the Group's financial unity
- responsible for ensuring consistent business development, it works with the specialised subsidiaries to co-ordinate strategy in the various business lines and oversees the Group's international development

3 business lines:

- French and international retail banking: 25% of the Regional Banks*, LCL, Cariparma FriulAdria Group, Emporiki
- Specialised business lines: asset management, insurance, private banking, consumer finance, leasing, factoring
- Corporate and investment bank

* excl. the Regional Bank of Corsica

At 31.12.2007

The Fédération Nationale du Crédit Agricole (FNCA) acts as a consultative and representative body and a forum for the Regional Banks.

Wyniki zapewniające rozwój

Działania LUKAS Banku w 2007 roku pozwoliły na osiągnięcie dobrych wyników finansowych. Osiągnięte przez nas rezultaty potwierdzają efektywność naszego działania i są podstawą dalszego rozwoju firmy.

Sprawozdania finansowe Grupy LUKAS, LUKAS Banku SA oraz LUKAS SA za lata zakończone dnia 31 grudnia 2007 roku oraz dnia 31 grudnia 2006 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Z perspektywy wyników finansowych rok 2007 był kolejnym dobrym okresem dla Grupy LUKAS. Zysk netto wyniósł 271,2 mln zł, a wartość kapitałów własnych wzrosła do poziomu 1 352,2 mln zł (16,1% sumy bilansowej), stanowiąc bezpieczną bazę do rozwoju Grupy oraz prowadzonej działalności operacyjnej. Współczynnik wypłacalności LUKAS Banku, będący jednym z mierników stabilności banków, w ciągu 2007 roku kształtał się na poziomie wyższym od wskaźnika 8,0% wymaganego przepisami prawa, osiągając na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość 11,5%.

Na koniec 2007 roku wskaźnik zwrotu na kapitale własnym osiągnął poziom 20,9%. Było to możliwe dzięki wzrostowi poziomu kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 2 069,1 mln zł, utrzymaniu relatywnie wysokiej dochodowości oferowanych produktów oraz efektywnemu zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

W bilansie Grupy LUKAS na dzień 31 grudnia 2007 roku najistotniejszą pozycję aktywów stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom, których saldo wynosiło na koniec 2007 roku 6 728,9 mln zł (80,0% sumy bilansowej). W porównaniu do roku 2006 wartość portfela kredytowego wzrosła o 44,4%, dzięki bardzo dobrym wynikom w zakresie sprzedaży kredytów konsumpcyjnych, kart kredytowych oraz kredytów mieszkaniowych.

W 2007 roku Grupa LUKAS w dalszym ciągu kontynuowała działania zwiększające efektywność procesów zarządzania ryzykiem kredytowym. Zostały zrealizowane między innymi projekty wdrożenia zintegrowanego procesu odzyskiwania należności, wdrożenia systemu sprawozdawczego w zakresie ryzyka kredytowego, opartego na technologii BusinessIntelligent, oraz wdrożenia statystycznej karty skoringowej dla kredytów gotówkowych i rewolwингowych.

Główne źródło finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy LUKAS na koniec 2007 roku stanowiły depozyty przyjęte od banków i klientów (71,7% sumy bilansowej) oraz kapitały własne. Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość portfela depozytów klientów była wyższa aż o 15,9% w porównaniu do roku poprzedniego.

Financial results that guarantee development

The financial statements of LUKAS Capital Group, LUKAS Bank SA and LUKAS SA for the years ended 31st December 2007 and 31st December 2006 were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

On account of financial results, the year 2007 was another good period for LUKAS Group. Net profit for 2007 reached the level of PLN 271.2 m and shareholders' equity increased to PLN 1,352.2 m (16.1% of the balance sheet total), constituting a stable base for the development of the organization and its operations.

During 2007 the cash adequacy ratio of LUKAS Bank, one of the indicators of the bank's overall financial health, stayed at a higher level than the minimum 8% required by law, reaching 11.5% on 31st December 2007.

At the end of 2007 the return on equity reached 20.9%. It was possible due to the increase of consumer credits and loans by PLN 2,069.1 m and relatively high profitability of the products offered by the Bank and the efficient credit-risk management.

In LUKAS Bank's balance sheet on 31st December 2007 consumer credits and loans granted constituted the most significant asset, the balance of these loans was PLN 6,728.9 m (80% balance sheet total). In comparison to 2006, the value of the loan portfolio increased by 44.4%, owing to the good results in the sales of consumer loans, credit cards and mortgage loans.

2007 saw the continuation of the activities aiming at the increase of the credit-risk management efficiency. Among others, we completed several projects devoted to the implementation of the integrated process of debt enforcement, the implementation of the report system for credit-risk based on BusinessIntelligent technology and the implementation of the statistical behaviour scorecard for cash and revolving loans.

The main source of the financing of LUKAS Group lending activities, at the end of 2007, was customer and bank deposits (71.7% of balance sheet total) and equity. On 31st December 2007 the value of customer deposits portfolio increased by as much as 15.9% in comparison to 2006.

Działania LUKAS Banku ukierunkowane są na klienta. Staramy się od początku nawiązywać dobre relacje, aby później zbierać dobre opinie na temat naszej pracy. Owocna współpraca LUKAS Banku z klientami daje poczucie satysfakcji i siłę do kolejnych wyzwań.

LUKAS Bank activities are geared at customer. We are trying, from the very beginning, to build up good relations to be able to collect good opinions on our work at each stage later. LUKAS Bank's fruitful cooperation with customers gives us a feeling of satisfaction and energy for new challenges.



Biznes rodzi owoce

Kolejny rok pracy to zdecydowany rozwój działalności LUKAS Banku. Na wielu płaszczyznach biznesowych odnotowaliśmy spektakularne wzrosty, osiągając czołowe pozycje. Tak dobre wyniki zobowiązują do dalszego rozwoju Banku i pracy nad poszerzaniem oferty.

2007 rok minął pod znakiem dynamicznego rozwoju bankowości detalicznej, tj. organicznego wzrostu w obszarach, w których LUKAS Bank ma już ugruntowaną pozycję, a także rozwoju w nowych przestrzeniach biznesu. To także rok wybranej pracy nad strategią działań rozwojowych zorientowanych na klientów. Intensywnie pracowaliśmy nad stworzeniem strategii na lata 2008–2012, która ma pozwolić nam osiągnąć pozycję jednego z czołowych banków uniwersalnych w Polsce.

Rok 2007 był kolejnym rokiem znakomitej sprzedaży wszystkich produktów kredytowych. Całkowita sprzedaż kredytów konsumenckich wyniosła 7,93 mld zł, czyli o prawie 40% więcej niż w roku poprzednim. Dzięki ciągłemu udoskonalaniu naszej oferty kredytowej i wprowadzaniu nowych propozycji w ubiegłym roku, w porównaniu z 2006 rokiem, udało nam się zwiększyć sprzedaż kredytu ratalnego o 30%, a kredytu gotówkowego aż o 45%. Nasze intensywne działania sprzedażowe pozwoliły też zwiększyć sprzedaż kredytu samochodowego o ponad 50%, a kredytu hipotecznego o 150% w stosunku do poprzedniego roku.

Był to również kolejny rok sukcesów w obszarze kart kredytowych. We wrześniu przekroczyliśmy liczbę miliona wydanych kart, a po III kwartale zostaliśmy liderem wśród wydawców kart kredytowych. Rok 2006 zamknęliśmy liczbą 1 mln 179 tys. kart, co w porównaniu z poprzednim rokiem oznacza 46% wzrost. Nawiązując współpracę z nowymi partnerami i sieciami handlowymi, osiągnęliśmy także pozycję lidera na rynku kart partnerskich.

W zakresie podstawowych dla rozwoju bankowości detalicznej produktów, tj. w obszarach takich jak konta osobiste oraz produkty oszczędnościowe, głównymi czynnikami wzrostu były: zwiększenie dostępności oferty poprzez rozwój sieci dystrybucji, rozszerzenie oferty Banku, aktywne działania marketingowe w celu pozyskania nowych klientów, polityka Banku w zakresie pozyskiwania depozytów, zwłaszcza systematycznego oszczędzania.

W 2007 roku kontynuowaliśmy rozwój sieci sprzedaży, która wzbogaciła się o 38 nowych placówek bankowych i 18 Centrów Kredytowych. Nowe placówki to nowi klienci – w zeszłym roku udało nam się powiększyć liczbę rachunków indywidualnych o 100 tys. nowych kont, co dało nam na koniec roku 845 tys. ROR-ów. Ponad 300 tys. klientów korzysta też już z internetowego dostępu do rachunku.

W dalszym ciągu intensywnie pracowaliśmy nad rozwojem oferty dla małych i średnich firm. Z naszych Kont Biznes korzysta już 35 tys. przedsiębiorstw. Wprowadziliśmy nowe pakiety kont firmowych oraz nowe karty kredytowe, by przyciągnąć do nas klientów biznesowych i pomóc im się wspólnie z nami rozwijać.

W minionym roku wprowadziliśmy też kilka zmian w strukturze firmy, które mają ułatwić nam zarządzanie i zbliżyć nas jeszcze bardziej do klientów, byśmy mogli lepiej odpowiadać na ich potrzeby. Najważniejsze z nich to m.in. zmiany w strukturach regionów oraz powołanie dyrektorów zarządzających poszczególnymi obszarami.

Rok 2007 był też rokiem wyróżnień, z których najważniejszym był powrót z sukcesem na pierwsze miejsce w rankingu Przyjazny Bank Newsweeka. Nagroda ta potwierdza efekty naszej pracy ukierunkowanej na zaspokajanie potrzeb klientów.

Karty kredytowe (w tysiącach):

2007	1179,2
------	--------

2006	806,7
------	-------

Konta osobiste i firmowe (w tysiącach):

2007	880,4
------	-------

2006	767,2
------	-------

Business bears fruit

It was another year of considerable development of LUKAS Bank's activities. On numerous business planes we achieved a spectacular growth, often resulting in achieving the top positions. Such good results oblige us to develop the Bank's services and work on the expanding of our offer.

2007 was characterised by a dynamic growth of retail banking, i.e. organic growth in the areas where the Bank already has an established position, as well as development in some new areas of business. It was also the year of intensive work on the strategy of developing customer-oriented activities. We worked hard on drawing up a strategy for 2008–2012 that will enable us to be ranked one of the top universal banks in Poland.

2007 was another year of excellent sales of all loan products. The total sales of consumer loans amounted to 7.93 billion PLN, which is nearly 40% more than the previous year. Thanks to regular updates of our loan offer and the introduction of new products, in comparison to 2006, we managed to increase the sales of our instalment loan by 30%, and cash loan by 45%. Our intensive sales activities enabled us to increase the sales of our car loan by over 50%, and mortgage loan by 150% as compared with the previous year.

It was also another successful year in the sector of credit cards. In September we exceeded the number of a million credit cards issued, and after the third quarter of the year we came first among all the banks issuing credit cards. At the end of 2007 the number of credit cards issued stood at 1.179 m, which, compared to the previous year, meant a 46% increase. Establishing cooperation with new partners and retail chains, we also won the position of the leader on the co-branded cards market.

As for products that are basic for the development of retail banking, i.e. in sectors such as personal accounts and savings products, the main factors of the growth were: increasing the availability of the offer by the development of the distribution network, expanding the offer of the bank, marketing activities aiming at winning new customers, the Bank's policy of acquiring deposits, particularly regular savings deposits.

In 2007 we continued the development of our sales network, which expanded by 38 new bank branches and 18 credit centres. New branches mean new customers – last year we managed to increase the number of personal accounts by 100,000 new accounts, totalling 845,000 current accounts at the end of the year. Over 300,000 customers already benefit from the Internet access to their accounts.

We kept on working hard on the update of the offer for small and medium-sized enterprises. 35,000 enterprises have been using our business accounts. We introduced new packages for business accounts and new credit cards to attract business customers and help them expand in cooperation with us.

Last year we also introduced several changes in the company structure that are to make management easier for us and bring us closer to customers, so that we could respond to their needs better. The most important

among them were the changes in the structure of the regions and the appointment of executive directors managing particular areas.

2007 was also the year of awards, among which the return to the top position of Newsweek's Friendly Bank rankings was the most important one. This award proves the effects of our work geared at fulfilling customers' needs.

Credit cards (in thousands):

2007	1179.2
2006	806.7

Personal and business accounts (in thousands):

2007	880.4
2006	767.2

Załążkiem satysfakcji jest radość ze współdziałania. Myśl, że jest się odpowiedzialnym za własne dokonania, zobowiązuje nas do rzetelności i zaangażowania. Wiemy, że każdego dnia podlegamy skrupulatnej ocenie. Jednak mając za sobą siłę i doświadczenie ludzi LUKAS Banku, z radością wykonujemy nasze zadania.

The germ of satisfaction is the joy that springs from cooperation. The thought that we are responsible for our actions obligates us to be reliable and committed. We know that every day we are subject to meticulous assessment. However, with LUKAS Bank people's energy and experience behind us, we perform our tasks with pleasure.



Nasze dokonania

Oferta produktów i usług LUKAS Banku bardzo mocno rozwinęła się w minionym roku. Odpowiadając na zmieniające się potrzeby rynku udoskonaliliśmy istniejące rozwiązania. Zaproponowaliśmy też nowości, rozbudowując naszą ofertę depozytową i kredytową dla klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm.

LUKAS Bank od lat jest w czołówce instytucji działających na rynku bankowości detalicznej i kredytów konsumenckich. W minionym roku kontynuowaliśmy dynamiczny rozwój usług kredytowych. Swoją silną pozycję na rynku umacnialiśmy poprzez rozwój kategorii produktów kredytowych. Pracowaliśmy nad udoskonaleniem oferty **kredytu gotówkowego** udzielanego klientom indywidualnym. Udało nam się powiększyć średnią wartość kredytu i wydłużyć okres kredytowania poprzez wprowadzenie polityki cenowej zróżnicowanej ze względu na wysokość zaciąganego kredytu. Dzięki rozbudowanej sieci placówek bankowych i centrów kredytowych oraz szybko rozwijającej się sprzedaży przez call center i internet udało nam się zwiększyć dostępność kredytu gotówkowego. Poszukiwaliśmy też nowych niszczy na rynku, w których będziemy rozwijać naszą działalność kredytową - efektem tych działań było rozwinięcie ofert kredytu gotówkowego: kredytów wysokich, kredytów dla osób z nieregularnymi dochodami, a także ofert dla osób nie korzystających wcześniej z kredytów. Dla klientów spłacających kilka kredytów, także w innych bankach, wprowadziliśmy pożyczkę konsolidacyjną. Summarum. Ważnym czynnikiem naszego sukcesu było też udoskonalanie procesów sprzedawczych w zakresie szybkości udzielania kredytu.

W sprzedaży produktów kredytowych w tzw. długim kanale kontynuowaliśmy współpracę zarówno z mniejszymi partnerami oferującymi **kredyt raty**, jak i z dużymi sieciami hipermarketów. Pozyskaliśmy też nowych partnerów. 2007 rok rozpoczęliśmy współpracą z siecią hipermarketów Carrefour oraz siecią hipermarketów budowlano-remontowych Leroy Merlin.

Kontynuowaliśmy przygotowany dla naszych partnerów program lojalnościowy Raty Dobrze Reprezentowane. W kolejnej jego edycji brało udział już ponad 13 tys. sprzedawców oraz właścicieli sklepów oferujących zakupy na raty. W 2007 roku rozpoczęliśmy działania skierowane na poszukiwanie niszczy rynkowych, oferując kredyty ratylne w nowych obszarach, jak np. zdrowie i uroda, sport, nauka, wypoczynek, dziecko. W ten sposób chcemy proponować klientom finansowanie zakupów w jak największej ilości punktów usługowo-handlowych. Zaoferowaliśmy też wszystkim klientom zainteresowanym finansowaniem swoich zakupów kredytem ratylnym kredyt na oświadczenie, dzięki czemu nasza oferta stała się jeszcze bardziej dostępna. Ułatwieniom służyły też prace nad udostępnieniem wniosków kredytowych online, dającym możliwość finansowania kredytom zakupów dokonywanych w sklepach internetowych.

Ubiegły rok to także dynamiczny rozwój w obszarze **kart kredytowych**, który zapewnił LUKAS Bankowi przekroczenie liczby miliona wydanych kart kredytowych, a tym samym osiągnięcie pozycji lidera wśród banków wydających takie karty w Polsce. Najważniejszy element, który przyczynił się do tego sukcesu, to nowa strategia sprzedaży tego produktu. Wypracowaliśmy też szereg

rozwiązań, które doprowadziły do aktywizacji portfela kart kredytowych, by w przyszłości stanowiły one istotny element przynoszący dochody.

W czerwcu wdrożyliśmy nową **prestiżową kartę VISA Gold** dla osób z dochodami powyżej 3 tys. zł. Wraz z tą kartą wprowadziliśmy nowe funkcjonalności - m.in. polecenie zapłaty na całość zadłużenia, możliwość przeniesienia zadłużenia na plan spłat ratylnych, możliwość umieszczenia zdjęcia posiadacza na karcie. W nowej karcie zastosowaliśmy również zróżnicowaną politykę cenową w zależności od aktywności - im więcej operacji kartą wykonuje klient, tym mniejsza jest opłata za jej użytkowanie. Oferta kart LUKAS Banku poszerzyła się też o dwie nowe karty kredytowe wydawane wraz ze współpracującymi z nami partnerami: kartę VISA Carrefour oraz kartę VISA Leroy Merlin, wydaną w tej sieci hipermarketów budowlano-remontowych w ramach współpracy z Accord Finance.

Reagując na zmiany na rynku nieruchomości, intensywnie rozwijaliśmy naszą ofertę **kredytów hipotecznych**. W związku z rosnącą popularnością kredytów denominowanych, umożliwiliśmy klientom wybór waluty kredytu spośród trzech: franków szwajcarskich, euro i dolarów amerykańskich. Pod koniec roku wprowadziliśmy także pożyczkę hipoteczną - ofertę kredytu na dowolny cel zabezpieczonego hipoteką. Aby jeszcze bardziej ułatwić korzystanie z kredytów hipotecznych przeprowadziliśmy też szereg usprawnień w procesie obsługi klienta, między innymi likwidację weksli.

W 2007 roku w odpowiedzi na zmiany na rynku sprzedaży samochodów wdrożyliśmy wiele nowych rozwiązań w **kredycie samochodowym**. Dzięki temu udało nam się znacznie zwiększyć sprzedaż tego produktu we własnej sieci placówek. Nowe funkcjonalności w ofercie to m.in. kredytowanie nowych typów pojazdów - nowych i używanych, zakupionych w salonach, w komisach, od osób prywatnych, a także sprowadzonych z zagranicy. Aby kompleksowo odpowiedzieć na potrzeby klientów planujących zakup samochodu, wprowadziliśmy ubezpieczenia komunikacyjne.

Rozwinęliśmy naszą ofertę związaną z rachunkami bankowymi dla klientów indywidualnych. W odpowiedzi na zapotrzebowanie rynku zaproponowaliśmy klientom nowy pakiet - **Konto Premium** dla osób, które z racji swoich dochodów lub oszczędności oczekują specjalnych warunków prowadzenia konta. Konto Premium jest połączeniem funkcjonalnego rachunku oszczędnościowo-rzoliczeniowego z szeroką ofertą bezpłatnych usług bankowych.

Promowaliśmy także intensywnie naszą ofertę **kont studenckich** poprzez obecność i szerokie działania na uczelniach wyższych. Poprzez sieć koordynatorów rynku studenckiego na terenie całego kraju docieramy do tej grupy klientów we wszystkich ośrodkach akademickich.

Rynek finansów osobistych staje się coraz nowocześniejszy, a coraz większa liczba klientów korzysta z **elektronicznych kanałów obsługi**. Podążając za tym trendem, wprowadziliśmy szereg rozwiązań ułatwiających codzienne zarządzanie środkami zgromadzonymi na rachunku. W ubiegłym roku wprowadziliśmy do oferty powiadomienia za pomocą komunikatów SMS, dzięki którym klienci mogą otrzymywać informacje o operacjach i zmianie stanu swojego rachunku wprost na telefon komórkowy. W ramach rozbudowy funkcjonalności LUKAS e-Banku umożliwiliśmy zakup i umorzenie jednostek funduszy inwestycyjnych przez internet.

Jako jeden z kilku banków wprowadziliśmy też pod koniec roku usługę cash back, umożliwiającą wypłaty gotówki przy okazji codziennych zakupów.

Kolejnym obszarem intensywnie rozwijanym w 2007 roku była sprzedaż **produktów ubezpieczeniowych** powiązanych z produktami Banku. W segmencie bancassurance poszerzyliśmy naszą ofertę, nawiązując jednocześnie współpracę z towarzystwami ubezpieczeniowymi, w tym z należącą do Grupy Crédit Agricole spółką Cali Europe SA. Wprowadziliśmy pakiet ubezpieczeń do pożyczki w koncie, który zapewnia klientom pomoc w spłacie zadłużenia w szczególnych sytuacjach życiowych. Rozszerzyliśmy też znacznie ofertę ubezpieczeń do kredytu hipotecznego o ubezpieczenia od utraty źródła dochodu czy ubezpieczenia ruchomości. Wprowadziliśmy również pakiety ubezpieczeń dedykowane posiadaczom karty VISA Gold, które zapewniają pomoc zarówno w spłacie zadłużenia jak i w szczególnych sytuacjach życiowych.

Istotną nowością było wprowadzenie pierwszego w ofercie banku ubezpieczenia typu standalone, czyli niezwiązanej z innym produktem bankowym. Jest to pakiet ubezpieczeń komunikacyjnych AC/OC/NNW, który oferujemy nie tylko klientom korzystającym z kredytu samochodowego, ale wszystkim osobom chcącym korzystnie i kompleksowo ubezpieczyć swój pojazd.

W 2007 roku LUKAS Bank wprowadził też **nowe pakiety dla mikro-, małych i średnich firm**, które są odpowiedzią na analizę potrzeb klientów. Nowe pakiety firmowe w ofercie LUKAS Banku to SOLISTA Biznes - proste i tanie konto dla osób prowadzących działalność gospodarczą, SONATA Biznes - kompleksowe rozwijanie dla małej firmy, która dla rozwoju swojej działalności wymaga dopasowanych instrumentów finansowych oraz SYMFONIA Biznes - rozbudowany zespół instrumentów finansowych dla małej i średniej firmy.

Dodatkowo w pakietach oferujemy firmom kredyt w rachunku na bieżącą działalność z obniżoną prowizją, kredyt inwestycyjny na rozwój firmy, karty kredytowe z szeroką ofertą rabatową, wysoko oprocentowany rachunek oszczędnościowy, z którego można w dowolnej chwili wypłacić potrzebne środki bez utraty odsetek, czy atrakcyjne oprocentowane lokaty.

W maju 2007 wprowadziliśmy do oferty dla firm dwa nowe produkty z rodziny kart kredytowych. Tym samym staliśmy się jednym z niewielu banków w Polsce, które oferują **karty kredytowe małym i średnim przedsiębiorstwom**. Nowe karty kredytowe to: VISA Business LUKAS Bank i wprowadzona we współpracy z naszym partnerem z Grupy Crédit Agricole Europejskim Funduszem Leasingowym - MasterCard Business EFL LUKAS Bank. Każdej firmie, która skorzysta z kart kredytowych LUKAS Banku, zaoferowaliśmy do 57 dni nieoprocentowanego kredytu. Ten rodzaj darmowego kredytu kupieckiego mała firma może uzyskać, nie podpisując ze swoim dostawcą żadnych umów i wykorzystać przy każdym zakupie opłacanym kartą. Tym samym firma może rozwijać się, obracając pieniędzmi, które w ramach limitu karty przyznal jej bank. Nowością w przypadku karty MasterCard Business EFL LUKAS Bank jest możliwość regulowania za pomocą karty zobowiązań z tytułu leasingu, dzięki czemu firma może wydłużyć termin spłaty raty leasingowej. Nasza nowa oferta została wysoko oceniona przez ekspertów. Karty kredytowe LUKAS Banku zostały uznane w rankingu portalu Bankier.pl za najlepszą ofertę firmowych kart kredytowych na rynku.

Our achievements

The offer of LUKAS Bank's products and services was expanded extensively last year. Responding to the changing demands of the market, we improved the existing solutions. We also came up with some new ones, updating our deposit and loan offer for individual customers, as well as small and medium-sized enterprises.

For years LUKAS Bank has been among retail banking and consumer loans market leaders. Last year we continued our dynamic development of the credit services. We strengthened our strong position on the market by developing the sector of loan products. We were working on the improvement of cash loan offer granted to individual customers. We managed to increase the average loan's value and extend its crediting period by introducing diversified price policy depending on the amount of the loan taken.

Thanks to the extensive network of bank branches and credit centres, as well as the system of sales via call-centres and the Internet that was developing rapidly, we were able to increase the availability of our **cash loan**. We were also looking for some niches on the market in which we are going to develop our loan activities – the result of those efforts was the development of new cash loan offers: high credits, loans for people with irregular incomes and for people that have never taken a loan before. For customers paying back several loans, also in other banks, we introduced a consolidating loan, Summarum. The improvement of the sales process with regard to the time of granting a loan was an important factor in our success.

As for the sales of loan products through the so-called long channel, we continued the cooperation with both minor partners offering **instalment loans** and big hypermarket chains. We entered new partnerships. We started 2007 by beginning the cooperation with a chain of hypermarkets Carrefour and a chain of DIY hypermarkets – Leroy Merlin.

We continued a loyalty programme "Well-Represented Instalments" prepared for our partners. Over 13,000 sales people and vendor establishments offering hire purchase arrangements took part in this in 2007 edition of this programme. In 2007 we started the activities aiming at finding new market niches, offering instalment loans in new sectors, such as health and beauty, sport, education, leisure, children. In this way, we would like to provide our customers with an opportunity of financing their shopping in the biggest number of service points and retail outlets. All the customers interested in financing their shopping by an instalment loan were offered a loan granted on the basis of their statement, which made our offer more available. Our work on providing access to loan forms online also facilitated financing the shopping, as it has given customers a possibility of paying with an instalment loan for purchases made in the Internet shops.

Last year was also the year of the dynamic development in the **credit cards** sector, which enabled LUKAS Bank to exceed the number of a million of credit cards issued, and, in this way, win the position of the leader among the banks issuing such cards in Poland. The most important element that contributed to this success was the new strategy of selling this product. We worked

out a number of solutions that led to the activation of a credit card portfolio, so that they can be a profit-bearing element in the future.

In June we launched a new **prestige credit card VISA Gold** for people with incomes of over 3,000 PLN a month. With this card, we also introduced some new facilities: direct debit on the whole amount of overdraft, a possibility of changing overdraft into an instalment repayment schedule, a possibility of placing the holder's photo on the credit card. We also offered our new credit card's users a diversified fee arrangement – the more purchases made with the card, the smaller the fee for its use. LUKAS Bank credit card offer was updated by two new credit cards issued in cooperation with our business partners: Carrefour VISA and Leroy Merlin VISA, the latter issued by this chain of DIY hypermarkets as a result of our cooperation with Accord Finance.

Responding to the changes on the real estate market, we stimulated the intensive development of our **mortgage loan** offer. With the growth in the popularity of denominated credits, we gave our customers a choice of the currency of the credit: Swiss francs, euro or American dollars. At the end of the year we also introduced an offer of a loan for any purpose secured by a mortgage. To make using mortgage loans easier, we introduced a number of improvements in the process of customer service, among others we did away with bills of exchange.

In 2007, following the changes on the car sales market, we implemented many new solutions in our **car loans**. Thanks to this, we managed to increase the sales of this product in our own chain of credit centres. New facilities in the offer include: granting a loan for new types of vehicles: new and second-hand ones, bought in a car dealer's showroom, at a used car dealer's, from private persons, as well as imported. To respond to the needs of customers planning a car purchase, we introduced car insurance.

We expanded our offer of bank accounts for individual customers. Reacting to the demand on the market, we offered our customers a new package – **Premium Account**, for people who expect special conditions of handling their account. Premium Account is a combination of a practical interest-bearing current account with a wide range of banking services free of charge.

We promoted our offer of **student accounts** intensively, through our presence and various activities at colleges and universities. Via a nationwide network of student market coordinators, we reach this group of customers in all university centres.

Personal finance market is becoming more and more modern and a bigger number of customers are using the **electronic channels of service**. Following this trend, we introduced a number of solutions that make everyday management of the resources in the account easier. Last year we included text messages with important information, such as money transfers and changes of the balance in their account, customers get such information directly on their mobile phones. As part of the development of LUKAS e-Bank's practical solutions, we enabled customers to buy and sell investment fund units via the Internet. Towards the end of the year, as one of a few banks in Poland, we introduced a cash back service, making it possible for our customers to withdraw cash when doing everyday shopping.

Another area of intensive development in 2007 was the sales of **insurance packages** combined with other Bank's products. In the sector of bancassurance, we broadened our offer, at the same time establishing cooperation with insurance companies, including Cali Europe SA belonging to Crédit Agricole Group. We introduced an insurance package for an overdraft, which provides a customer with assistance in the repayment of the liabilities in the event of critical situations. We updated the offer of mortgage loan insurance by introducing insurance against losing a source of income or movables insurance. We also introduced insurance packages for VISA Gold card owners that provide assistance in both paying off the debt and in special life situations.

An important new development was the introduction of the first standalone insurance, i.e. not linked to another banking product. It is a car insurance package, which we offer not only to customers taking a car loan, but also everybody wanting to take out a profitable and comprehensive insurance policy on their vehicle.

In 2007 LUKAS Bank also launched **new packages for micro, small and medium-sized enterprises**, which are our response to the analysis of customers' needs. New company packages in LUKAS Bank's offer are: Soloist Business – a simple and cheap account for people having their own business, Sonata Business – a comprehensive solution for a small company that needs matching financial instruments to develop its activities, and Symphonia Business – an extensive set of such instruments for small and medium-sized companies.

Additionally, in our packages, we offer companies an overdraft, for current activities with a reduced commission, an investment loan for company's development, credit cards with a wide range of discounts, a savings account earning high interest, from which it is possible to withdraw resources without losing interest premium, or high-interest deposit accounts.

In May 2007 we introduced two new products from the credit card sector to the offer for enterprises. Thanks to it, we became one of very few banks in Poland offering **credit cards to small and medium-sized enterprises**. The new credit cards are: VISA Business LUKAS Bank and MasterCard Business EFL LUKAS Bank – a card issued in cooperation with our partner from Crédit Agricole Group – the Europejski Fundusz Leasingowy. We guaranteed 57 days of grace period to every company using LUKAS Bank's credit cards. A company can obtain this kind of free-of-charge, trade credit without signing any deals with its supplier, and use it for each purchase by credit card. In this way, the company can develop, using the money within the credit limit granted by the bank. In case of MasterCard Business EFL LUKAS Bank, a new development is a possibility to settle leasing liabilities by credit card, thanks to which a company can extend the repayment period of a leasing instalment. The new offer was favourably received by experts. LUKAS Bank's credit cards were recognized the best company credit card offer in Bankier.pl rankings.

Do wszystkiego, co robimy, podchodzimy z troską i odpowiedzialnością. Dotyczy to zarówno najmniejszych spraw, jak i wielkich przedsięwzięć. Trosczymy się o każdy szczegół, aby każdy klient czuł nasze zaangażowanie i mógł ufać rozwiązaniom, jakie mu oferujemy.

We treat everything we do with care and responsibility. It refers both to small issues and serious undertakings. We take care of every detail, so that every customer could feel our commitment and have confidence in the solutions we offer to him.



Jesteśmy blisko klientów

Chcemy być blisko naszych klientów, dlatego rozbudowujemy kanały komunikacji ułatwiające kontakt z LUKAS Bankiem. Jako nowoczesny bank gwarantujemy dostęp do swoich usług zarówno w placówkach, których sieć ciągle się powiększa, jak i poprzez szybkie, i bezpieczne kanały obsługi: internet i telefon.

W 2007 kontynuowaliśmy rozwój fizycznej sieci sprzedaży LUKAS Banku. Wzbogaciła się ona o 38 nowych placówek bankowych i 18 centrów kredytowych wyspecjalizowanych w sprzedaży i obsłudze produktów kredytowych. Na koniec roku łącznie posiadaliśmy 331 oddziałów, w których obsługiwaliśmy klientów. Rozbudowaną sieć sprzedaży uzupełniają 2 LUKASmobile – placówki bankowe na kołach, wykorzystywane jako wsparcie sprzedaży i akcji promocyjnych. Z oferty kredytowej LUKAS Banku można też skorzystać w 310 Punktach Obsługi Klienta, zlokalizowanych na terenie różnych punktów handlowych. Liczbę tą uzupełnia także 480 Biur Kredytowych prowadzonych przez współpracujących z nami agentów.

W komunikacji z klientami LUKAS Bank wykorzystuje także nowoczesne narzędzia, takie jak call center oraz internet. W 2007 roku LUKASlinia obsługiwała łącznie 10,5 mln połączeń przychodzących i wychodzących. Pracownicy Centrum Telefonicznych Usług Bankowych każdego dnia tygodnia przez całą dobę udzielają informacji o produktach i usługach, wykonują operacje bankowe, sprzedają produkty i pozyskują nowych klientów oraz zapewniają obsługę posprzedażową. Dzięki temu klienci mają nie tylko dostęp do swoich środków finansowych przez telefon, ale również możliwość skorzystania z kolejnych produktów dzięki możliwości składania wniosków telefonicznie.

Z roku na rok wzrasta liczba klientów ceniących dostęp do usług i produktów finansowych przez internet. Dzięki dostępowi do LUKAS e-Banku klienci mają możliwość korzystania z usług finansowych z każdego miejsca o dowolnej porze. Spośród wszystkich klientów posiadających rachunek w LUKAS Banku, co trzeci wybiera właśnie tą formę kontaktu z bankiem.

Nowoczesne narzędzie komunikacji, jakim jest internet, wykorzystujemy także, by wspierać nasze akcje promocyjne i sprzedawcze. W ubiegłym roku powstał nasz internetowy serwis KontoBiznes.pl poświęcony ofercie bankowej dla małych i średnich firm, będący odpowiedzią na wciąż rosnące zainteresowanie przedsiębiorców korzystaniem z usług bankowych również za pośrednictwem internetu. Uruchomiliśmy także nowy serwis KlubMaxima.pl prezentujący oferty partnerów programu lojalnościowego dla użytkowników kart płatniczych LUKAS Banku. Serwisy LUKAS Banku w 2007 roku były jednymi z częściej odwiedzanych przez klientów zainteresowanych produktami finansowymi serwisów. Według danych z raportu Google.pl/Gemius nasz serwis zajął pierwsze miejsce wśród internautów szukających kredytu gotówkowego.

Niezwykle skutecznym i często wykorzystywanym przez nas narzędziem sprzedaży i komunikacji z klientem jest marketing bezpośredni. W trakcie 246 kampanii mailingowych przeprowadzonych w 2007 roku wystanych zostało 11 mln ofert adresowych i bezadresowych. Z dużą intensywnością prowadziliśmy też akcje marketingowe wspierające sprzedaż naszych produktów. W 2007 roku przeprowadziliśmy 8 kampanii telewizyjnych promujących naszą ofertę, ponad 100 kampanii produktowych oraz wiele akcji lokalnych.

We are close to our customers

We want to be close to our customers, that is why we constantly develop communication channels that make contact with LUKAS Bank easier. As a modern bank, we guarantee access to our services both in our branch offices, the network of which is being extended all the time, and via the fast and safe service channels: the Internet and the telephone.

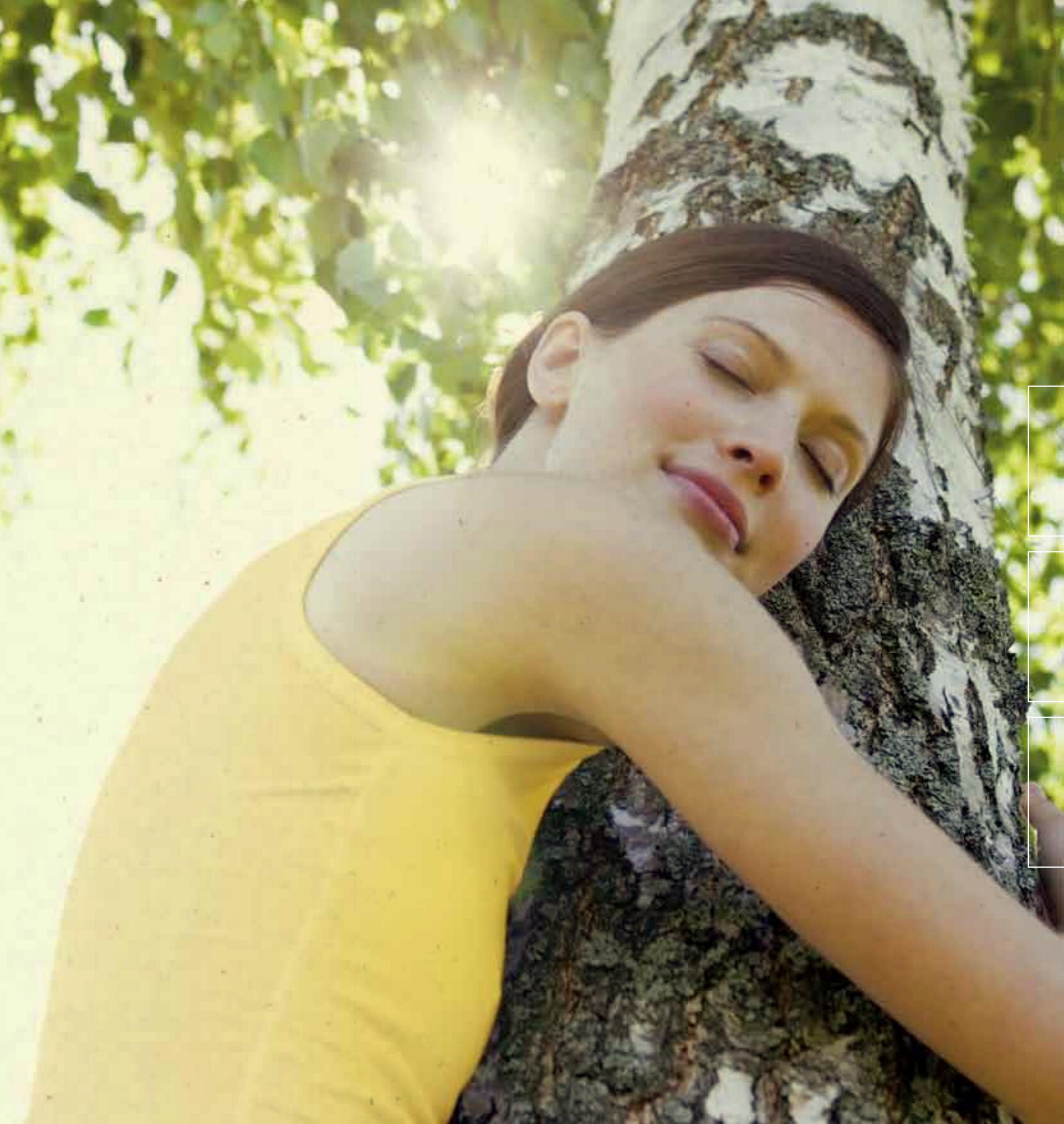
In 2007 we continued to develop LUKAS Bank's sales network. It was increased by 38 new bank branches and 18 credit centres specializing in the sale and handling of loan products. At the end of the year we had 331 branches in which we serve our customers. 2 LUKASmobilis - bank branches on wheels, supporting the sales and promotional events, complement the extensive sales network of LUKAS Bank. Customers can take advantage of LUKAS Bank's loan offer in 310 customer service points situated in different shopping centres. This number is increased by 480 Credit Offices run by agents who cooperate with us.

To communicate with customers LUKAS Bank also uses modern tools, such as the call centre and the Internet. In 2007 LUKASlinia handled a total of 10.5 m ingoing and outgoing calls. Every day of the week, 24 hours a day, the employees of our Telephone Banking Services Centre supply information about products and services, carry out bank transactions, sell products and win new customers as well as provide after-sales service. Thanks to it, customers not only have access to their financial resources by telephone, but also have a possibility of using other bank's products thanks to application forms submitted by telephone.

Every year there has been an increase in the number of customers that value the access to services and financial products via the Internet. Thanks to the access to LUKAS e-Bank, customers have a possibility to use our financial services from any place and at any time of the day. Every third customer having an account in LUKAS Bank chooses this form of contact with the Bank.

The Internet, an incredibly modern communication tool, is also used to support our promotional and sales campaigns. Last year we started our Internet service, KontoBusiness.pl, devoted to the Bank's offer for small and medium-sized enterprises, which was our response to business people's growing interest in banking services available via the Internet. We also started another new service KlubMaxima.pl presenting the offers of our partners in the loyalty programme intended for the users of LUKAS Bank's payment cards. In 2007 LUKAS Bank's Internet services were one of the most frequently visited services by customers interested in their financial products. According to a report by Google.pl/Gemius our service was ranked first by Internet-users looking for a cash loan.

Direct marketing is an incredibly efficient and commonly used tool in sales and communication with customers. In the course of 246 mailing campaigns carried out in 2007, over 11 m offers were sent to specific customers and mailed without addresses. With much intensity, we conducted marketing campaigns supporting the sales of our products. In 2007 we conducted 8 television campaigns promoting our offer, over 100 product promotion campaigns and many local ones.



Nasze pomysły i energię do działania czerpiemy z otoczenia. Dostarczają ich nam codzienne kontakty z klientami i partnerami biznesowymi. Właśnie dzięki temu, że jesteśmy blisko nich, dobrze czujemy potrzeby i oczekiwania rynku. Czujemy się potrzebni i zawsze jesteśmy na wyciągnięcie ręki.

We draw the ideas and energy for action from our environment. We are provided with them in everyday contact with our customers and business partners. It is thanks to it that we are close to them; we are aware of the needs and the expectations of the market. We feel needed and we are always within easy reach.

Starania przynoszą nagrodę

Praca zespołu LUKAS Banku oraz nasza oferta poddawane są surowej ocenie rynku. Klienci, a także eksperci bankowości prześwietlają nasze oferty, doceniając najlepsze z nich. W ubiegłym roku zdobyliśmy kolejne nagrody i wyróżnienia.

Efekty naszych działań znajdują odzwierciedlenie nie tylko w wynikach, ale również w przyznawanych nagrodach i wyróżnieniach. Nagrody te są potwierdzeniem uznania nie tylko w oczach ekspertów, ale również klientów, którzy postrzegają nasz Bank jako godny zaufania.

Rok 2007 przyniósł nam kolejne cenne wyróżnienia.

LUKAS Bank zajął pierwsze miejsce w rankingu Przyjazny Bank *Newsweeka*. Na pięć dotychczasowych edycji tego prestiżowego rankingu LUKAS Bank zajął pierwszą pozycję po raz trzeci. Tytuł ten potwierdza podstawową wartość, jaką kierujemy się w naszej działalności – przyjazność. Jak co roku ankietery firmy badawczej na zlecenie tygodnika *Newsweek Polska* skontrolowali 420 bankowych oddziałów, oceniacając jakość obsługi, kontakt z klientem i procedury związane z prowadzeniem rachunku. W badaniu wygrał LUKAS Bank, pokonując 20 innych banków. Jako mocne strony LUKAS Banku wskazano świętą obsługę klienta oraz przyjazne procedury.

W corocznym zestawieniu najlepszych banków przygotowywanym przez redakcję *Gazety Bankowej* LUKAS Bank zajął drugą pozycję w kategorii banków dużych. Jury składające się z ekspertów rynku bankowego oceniło banki pod kątem dynamiki, struktury portfela oraz efektywności. Najwyżej zostaliśmy ocenieni pod kątem struktury portfela – eksperci docenili niski poziom należności zagrożonych oraz wysoki udział kredytów w aktywach. Drugą pozycję zajęliśmy w rankingu efektywności – głównie dzięki najwyższej wśród dużych banków wskaźnikom zwrotu na aktywach i kapitale. W sumie złożyło się to na drugie miejsce w rankingu.

Miesięcznik *Reader's Digest* przyznał LUKAS Bankowi tytuł Trusted Brand. Celem rankingu przeprowadzonego przez redakcję było sprawdzenie, którym markom klienci najbardziej ufają. Do respondentów należała również ocena marek pod względem: jakości, wartości w stosunku do ceny, silnego wizerunku oraz znajomości potrzeb klienta. Marka LUKAS Bank została wyróżniona w kategorii Bank – zyskała najwyższe notowania w dwóch kryteriach: jakość usług i znajomość potrzeb klienta.

W przygotowanym przez portal finansowy *Bankier.pl* rankingu kart kredytowych dla firm karty kredytowe LUKAS Banku zajęły dwa pierwsze miejsca. Na ocenę każdej z kart złożyło się 6 elementów: wysokość oprocentowania, długość okresu bezodsetkowego, opłaty za wydanie karty, koszty związane z usługą rachunku bieżącego, wysokość limitu kredytowego oraz usługi dodane i ubezpieczenia.

Efforts bring awards

The effects of our activities are reflected not only in the financial results, but also in the awards and distinctions granted. These awards confirm the appreciation of our Bank not only by experts, but also by customers who consider it trustworthy. 2007 brought us new valuable distinctions.

LUKAS Bank was ranked at the very top of *Newsweek's Friendly Bank* ranking. In the five editions of this ranking so far, LUKAS Bank has won the title for the third time. The title confirms the basic value that we are guided by in our activities – friendliness. Last year, like every year, interviewers from the market research company acting on behalf of *Newsweek Poland* visited 420 bank branches, reviewing the quality of service, contact with customers and account handling procedures. LUKAS Bank came first in the survey, beating 20 other banks. Its excellent customer service and customer-friendly procedures were considered the strongest points of LUKAS Bank.

In the annual ranking of the best banks prepared by the editorial team of *Gazeta Bankowa*, LUKAS Bank came second in the category of big banks. The jury consisting of banking experts assessed the banks with regard to dynamics, portfolio structure and efficiency. We received best notes for our portfolio structure – the experts appreciated the low level of doubtful receivables and a large share of credits in assets. We were ranked second in the category of efficiency, mainly thanks to the highest ratio of return on assets and equity among big banks. It gave us the second place in the ranking altogether.

Reader's Digest magazine awarded LUKAS Bank the title Trusted Brand. The purpose of the ranking prepared by the magazine was establishing which brands customers trust most. The respondents also reviewed brands with respect to: quality, good value for money, powerful image and the knowledge of customers' needs. LUKAS Bank was awarded as a bank in two categories, it was ranked first for the quality of service and the knowledge of customers' needs.

In the ranking of credit cards for corporate customers prepared by the financial portal *Bankier.pl*, LUKAS Bank's credit cards won two first positions. The assessment of each of the cards included six elements: the interest rate, the length of grace period, charges for issuing the card, current account management costs, the amount of credit limit, additional services and insurance.

Pasja jest w nas. Lubimy wykonywać swoją pracę, dlatego czerpiemy z niej tyle satysfakcji. Stale podnosimy kwalifikacje, aby wznieść się ponad przeciętne standardy i dostarczać klientom najwłaściwsze rozwiązania, odpowiadające ich potrzebom.

We have passion inside. We like doing our work; therefore, we derive so much satisfaction from it. We constantly improve our qualifications to be above average standards and provide customers with solutions that suit their needs best.



Lubimy pracować w LUKAS Banku

Zespół LUKAS Banku to wyjątkowa grupa. Wiemy, jak razem pracować i znamy cel, który chcemy osiągnąć. Dlatego ciągle inwestujemy w rozwój zawodowy naszych pracowników i kadry menadżerskiej.

Zespół tworzący LUKAS Bank to grono ponad 5,7 tys. pracowników zespolonnych wspólnymi wartościami. Dzięki pracy wykonywanej z pasją i zaangażowaniem możemy realizować plany firmy i kształtować własną drogę zawodową.

Kontynuacja organicznego wzrostu firmy była w ubiegłym roku dla LUKAS Banku bardzo ważnym czynnikiem wpływającym na politykę zatrudnienia. Zespół pracowników banku powiększył się o 15% w porównaniu z rokiem 2006. Połowa wszystkich pracowników posiada wyższe wykształcenie, a spora liczba osób łączy pracę z nauką, zdobywając w ten sposób bogate doświadczenie zawodowe. Rozwijanie własnych kompetencji ułatwia nam ludziom awans w strukturach LUKAS Banku. Polityka LUKAS Banku zakłada rekrutowanie na stanowiska kierownicze przede wszystkim pracowników spółki. To właśnie dlatego blisko 80% awansów na wyższe stanowiska pochodzi z awansów wewnętrznych.

LUKAS Bank dba o dobrą atmosferę pracy i realizację planów zawodowych swoich pracowników. W ramach podnoszenia kwalifikacji biorą oni udział w licznych szkoleniach prowadzonych za pośrednictwem wewnętrznej platformy e-learningowej, przez trenerów wewnętrznych oraz w specjalistycznych szkoleniach zewnętrznych.

Pracownicy wykazujący się naszymi wartościami są w LUKAS Banku doceniani. Najlepsi z nich otrzymują, co roku przyznawane przez Zarząd nagrody ASa. 48 zeszłorocznych laureatów tej nagrody jest dowodem na to, że praca w LUKAS Banku wiąże się z poszerzaniem kompetencji i satysfakcją z osiąganych wyników.

We like working for LUKAS Bank

LUKAS Bank's team is an exceptional group. We know how to work together and know the aim that we want to attain. Therefore, we continually invest in the professional development of our employees and management team.

The people of LUKAS Bank are a team of over 5,700 employees sharing common passion. Thanks to working with passion and commitment, we are able to carry out the company's plans and shape our own career path.

The continuous organic growth of the company was a very important factor influencing the employment policy of LUKAS Bank last year. The workforce increased by 15% in comparison with 2006. Half of all the employees hold a university degree, and a big part of the remaining staff combine career with education, in this way gaining work experience. Developing professional competence makes it easy for our employees to get promoted within the company structure. LUKAS Bank's employment policy involves recruiting new staff on managerial positions primarily from people currently working for LUKAS Bank. Therefore, nearly 80% of managerial appointments result from promotion within the company.

LUKAS Bank cares about a good atmosphere in a workplace and the employees' career development plans. As part of developing professional competence, they participate in numerous training courses: via internal e-learning platform, run by company trainers and specialist courses outside the company.

Employees demonstrating our values are appreciated in LUKAS Bank. Best of them get Ace Awards, granted by the Management Board every year. 48 employees who won these awards last year prove that working for LUKAS Bank is connected with the development of professional competence and satisfaction from the achieved results.

Sprawozdania finansowe

Grupa Kapitałowa LUKAS SA

LUKAS Bank SA

LUKAS SA

Financial statements

LUKAS SA Capital Group

LUKAS Bank SA

LUKAS SA

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

W dniu 13 marca 2008 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

„Dla Rady Nadzorczej LUKAS SA

1. Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUKAS SA („Grupa”), w której jednostką dominującą jest LUKAS SA („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, pl. Orląt Lwowskich 1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, obejmującego:
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto przypadający na jednostkę dominującą w wysokości 271.150 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8.414.519 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 113.194 tysiące złotych,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 287.247 tysięcy złotych, oraz
 - informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne.
3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),

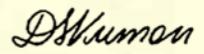
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wyrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
- 4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 24 kwietnia 2007 roku wydaliśmy opinię z objaśnieniem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Objasnenie dotyczyło kwestii, której obecny status jest opisany w punkcie 6. niniejszej opinii.
- 5. Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.
- 6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię: jak to opisano w Nocie

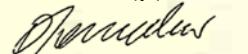
19 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa w oparciu o swój profesjonalny osąd utworzyła dodatkowy odpis aktualizujący jako część odpisu aktualizującego z tytułu poniesionych, ale nie ujawnionych strat w odniesieniu do kredytów i pożyczek udzielonych klientom w wysokości 44,5 miliona złotych.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznałyśmy, że informacje pochodzące ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.”

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 48 do 55 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie zostały przygotowane. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem naszego badania, zawiera noty, które nie zostały w całości przedstawione w załączonym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Uzyskanie pełnych i rzetelnych informacji na temat Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającą ujawnienia wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130


Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232


Dominik Januszewski
Biegły rewident Nr 9707/7255

Warszawa, dnia 28 maja 2008 roku

Independent auditors' opinion

We issued previously the audit opinion without qualifications dated 13 March 2008 on the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2007 as presented below:

To the Supervisory Board of LUKAS SA

1. We have audited the consolidated financial statements of LUKAS SA Group ('the Group'), for which the holding company is LUKAS SA ('the Company') located in Wrocław at pl. Orląt Lwowskich 1, for the year ended 31 December 2007 containing:
 - the consolidated income statement for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 with a net profit attributable to the Company's shareholders amounting to 271,150 thousand zlotys,
 - the consolidated balance sheet as at 31 December 2007 with total assets amounting to 8,414,519 thousand zlotys,
 - the consolidated statement of changes in equity for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 with a net increase in equity amounting to 113,194 thousand zlotys,
 - the consolidated cash flow statement for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 with a net cash outflow amounting to 287,247 thousand zlotys, and
 - additional notes to the consolidated financial statements ('the consolidated financial statements').
2. The truth and fairness¹ of the consolidated financial statements and the proper maintenance of consolidation documentation are the responsibility of the Company's Management Board. Our responsibility was to audit the consolidated financial statements and to express an opinion whether, based on our audit, these financial statements are, in all material respects, true and fair².
3. We conducted our audit of the consolidated financial statements in accordance with the following regulations being in force in Poland:
 - chapter 7 of the Accounting Act, dated 29 September 1994 ('the Accounting Act'),
 - the auditing standards issued by the National Chamber of Auditors,in order to obtain reasonable assurance whether these financial statements are free of material misstatement. In particular, the audit included

examining, to a large extent on a test basis, documentation supporting the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The audit also included assessing the accounting principles adopted and used and significant estimates made by the Management Board, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements. We believe our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the consolidated financial statements treated as a whole.

4. The consolidated financial statements for the prior financial year ended 31 December 2006 were subject to our audit and we issued an opinion including an emphasis of matter on these consolidated financial statements, dated 24 April 2007. The emphasis of matter related to the issue, which current status is described in point 6 of this opinion.
5. In our opinion, the consolidated financial statements, in all material respects:
 - present truly and fairly all information material for the assessment of the results of the audited Group's operations for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007, as well as its financial position³ as at 31 December 2007;
 - have been prepared in all material aspects correctly, i.e. in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU;
 - are in respect of the form and content, in accordance with the legal regulations governing the preparation of financial statements.
6. Without qualifying our opinion, we draw attention to the following issue. As described in Note 19 of the consolidated financial statements, as at 31 December 2006 the Group, based on their professional judgement, created additional allowance as part of loan impairment allowance for incurred but not reported losses amounting to 44.5 million zlotys.
7. We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 ('the Directors' Report') and concluded that the information derived from the consolidated financial statements reconciles with these financial statements.

The information included in the Directors' Report corresponds with art. 49 of the Accounting Act.⁴

In our opinion the information presented in the published, condensed consolidated financial statements on pages 48 to 55 of this annual report is in all material respects fairly stated in relation to the audited consolidated financial statements from which it has been derived. The consolidated financial statements that were audited by us include notes that were not fully presented in the attached condensed consolidated financial statements. In order for the reader to obtain a true and fair view of the state of affairs of the Group as at 31 December 2007 and the results of its operations for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007, the reader must review the full consolidated financial statements in their entirety including disclosures as required by the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU.

on behalf of
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warsaw
Registration No 130

(signed on Polish original)
Dorota Snarska-Kuman
Certified Auditor No 9667/7232

(signed on Polish original)
Dominik Januszewski
Certified Auditor No 9707/7255

Warsaw, 28 May 2008

¹ Translation of the following expression in Polish: 'rzetelność, prawidłowość i jasność'

² Translation of the following expression in Polish: 'rzetelne, prawidłowe i jasne'

³ Translation of the following expression in Polish: 'sytuacja majątkowa i finansowa'

Skonsolidowany rachunek zysków i strat
 za lata zakończone dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku
 (w tysiącach złotych)

	2007	2006
Przychody z tytułu odsetek	1 238 876	1 084 365
Koszty z tytułu odsetek	(200 783)	(139 918)
Wynik z tytułu odsetek	1 038 093	944 447
Przychody z tytułu prowizji i opłat	217 469	238 647
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(96 669)	(108 732)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	120 800	129 915
Wynik na działalności handlowej	8 243	(2 944)
Wynik na działalności inwestycyjnej	2 308	161
Pozostałe przychody operacyjne	35 422	34 729
Pozostałe koszty operacyjne	(14 871)	(15 961)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	20 551	18 768
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(154 924)	(139 262)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji finansowych	771	1 309
Ogólne koszty administracyjne	(690 010)	(563 949)
Wynik z działalności operacyjnej	345 832	388 445
Zysk (strata) brutto	345 832	388 445
Podatek dochodowy	(74 682)	(81 249)
Zysk (strata) netto (z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych)	271 150	307 196
Zysk (strata) mniejszości	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	271 150	307 196
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą z działalności kontynuowanej	271 150	307 196
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą z działalności zaniechanej	0	0

Consolidated income statement
 for the years ended 31 December 2007 and 31 December 2006
 (in PLN thousands)

	2007	2006
Interest income	1 238 876	1 084 365
Interest expense	(200 783)	(139 918)
Net interest income	1 038 093	944 447
Fees and commission income	217 469	238 647
Fees and commission expense	(96 669)	(108 732)
Net fees and commission income	120 800	129 915
Net trading income	8 243	(2 944)
Net investing income	2 308	161
Other operating income	35 422	34 729
Other operating expenses	(14 871)	(15 961)
Net other operating income	20 551	18 768
Net loan impairment losses	(154 924)	(139 262)
Net impairment losses on financial investments	771	1 309
General administrative expenses	(690 010)	(563 949)
Operating profit	345 832	388 445
Profit (loss) before tax	345 832	388 445
Income tax expense	(74 682)	(81 249)
Net profit (loss) including minority interest	271 150	307 196
Net profit (loss) attributable to minority interest	0	0
Net profit (loss) attributable to equity holders of the parent from continuing operations	271 150	307 196
Net profit (loss) attributable to equity holders of the parent from discontinued operations	0	0

Skonsolidowany bilans

na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2007	31.12.2006
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	166 962	160 725
Należności od banków	586 006	781 271
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe)	24 955	22 947
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 728 938	4 659 818
Inwestycyjne papiery wartościowe	309 862	56 876
1. Dostępne do sprzedaży	309 862	56 876
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 000	1 967
Wartości niematerialne	49 014	68 144
Rzeczowe aktywa trwałe	207 728	150 686
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	215 217	118 531
Inne aktywa	123 837	82 660
SUMA AKTYWÓW	8 414 519	6 103 625
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	1 996 958	758 379
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe)	13 997	8 183
Zobowiązania wobec klientów	4 038 439	3 483 370
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	654 371	349 539
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	61 633	13 442
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 133	12 344
Rezerwy	17 522	23 523
Pozostałe zobowiązania	250 220	215 793
Zobowiązania podporządkowane	0	0
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	7 062 273	4 864 573
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	522	522
Kapitał zapasowy	100 959	100 959
Kapitał z aktualizacji wyceny	(601)	(447)
Kapitał rezerwowy	701 374	717 476
Niepodzielony wynik finansowy	549 992	420 542
KAPITAŁ PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄcej	1 352 246	1 239 052
KAPITAŁ MNIĘSZOŚCI	0	0
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	1 352 246	1 239 052
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	8 414 519	6 103 625

Consolidated balance sheet

as at 31 December 2007 and 31 December 2006
(in PLN thousands)

	31.12.2007	31.12.2006
ASSETS		
Cash and balances with central bank	166 962	160 725
Due from banks	586 006	781 271
Financial assets at fair value through profit or loss (including derivative financial instruments)	24 955	22 947
Loans and advances to customers	6 728 938	4 659 818
Investment securities	309 862	56 876
1. Available for sale	309 862	56 876
2. Held to maturity	0	0
Investments in associates	2 000	1 967
Intangible assets	49 014	68 144
Property and equipment	207 728	150 686
Deferred tax assets	215 217	118 531
Other assets	123 837	82 660
TOTAL ASSETS	8 414 519	6 103 625
LIABILITIES		
Due to banks	1 996 958	758 379
Financial liabilities at fair value through profit or loss (including derivative financial instruments)	13 997	8 183
Due to customers	4 038 439	3 483 370
Liabilities arising from securities issued	654 371	349 539
Current tax liabilities	61 633	13 442
Deferred tax liabilities	29 133	12 344
Provisions	17 522	23 523
Other liabilities	250 220	215 793
Subordinated debts	0	0
TOTAL LIABILITIES	7 062 273	4 864 573
EQUITY		
Share capital	522	522
Supplementary capital	100 959	100 959
Revaluation reserve	(601)	(447)
Other capital reserve	701 374	717 476
Retained earnings	549 992	420 542
TOTAL EQUITY ATTRIBUTABLE TO EQUITY HOLDERS OF PARENT	1 352 246	1 239 052
MINORITY INTEREST	0	0
TOTAL EQUITY	1 352 246	1 239 052
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	8 414 519	6 103 625

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
 (w tysiącach złotych)

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
Na 1 stycznia 2007	522	100 959	(447)	717 476	420 542	1 239 052	0	1 239 052
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	0	0	0	7 898	(7 898)	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wraz z efektem podatkowym	0	0	(154)	0	0	(154)	0	(154)
Wypłata dywidendy	0	0	0	(24 000)	(1 396)	(25 396)	0	(25 396)
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	271 150	271 150	0	271 150
Zaliczkowa wypłata dywidendy za rok 2007	0	0	0	0	(132 406)	(132 406)	0	(132 406)
Na 31 grudnia 2007	522	100 959	(601)	701 374	549 992	1 352 246	0	1 352 246
<i>dane porównawcze</i>								
Na 1 stycznia 2006	522	97 232	1 119	446 986	387 563	933 422	3	933 425
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	0	3 727	0	270 490	(274 217)	0	0	0
Wykup udziałów mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	(3)	(3)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wraz z efektem podatkowym	0	0	(1 566)	0	0	(1 566)	0	(1 566)
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	307 196	307 196	0	307 196
Na 31 grudnia 2006	522	100 959	(447)	717 476	420 542	1 239 052	0	1 239 052

Consolidated statement of changes in equity
 for the year ended 31 December 2007 and for the year ended 31 December 2006
 (in PLN thousands)

	Attributable to equity holders of the parents						Minority interest	Total Equity
	Share capital	Supplementary capital	Revaluation reserve	Other capital reserve	Retained earnings	Total		
At 1 January 2007	522	100 959	(447)	717 476	420 542	1 239 052	0	1 239 052
Retained earnings distribution for capital reserves	0	0	0	7 898	(7 898)	0	0	0
Change in fair value of available for sale financial investments	0	0	(154)	0	0	(154)	0	(154)
Dividends paid	0	0	0	(24 000)	(1 396)	(25 396)	0	(25 396)
Profit for the year	0	0	0	0	271 150	271 150	0	271 150
Dividends paid in advance for the year	0	0	0	0	(132 406)	(132 406)	0	(132 406)
At 31 December 2007	522	100 959	(601)	701 374	549 992	1 352 246	0	1 352 246
<i>comparatives</i>								
At 1 January 2006	522	97 232	1 119	446 986	387 563	933 422	3	933 425
Retained earnings distribution for capital reserves	0	3 727	0	270 490	(274 217)	0	0	0
Purchase of minority interest	0	0	0	0	0	0	(3)	(3)
Change in fair value of available for sale financial investments	0	0	(1 566)	0	0	(1 566)	0	(1 566)
Profit for the year	0	0	0	0	307 196	307 196	0	307 196
At 31 December 2006	522	100 959	(447)	717 476	420 542	1 239 052	0	1 239 052

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
 za lata zakończone dnia 31 grudnia 2007 roku i dnia 31 grudnia 2006 roku
 (w tysiącach złotych)

	2007	2006
A. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I±II) – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	345 832	388 445
II. Korekty razem:	(387 528)	(221 827)
1. Amortyzacja	79 994	68 025
2. (Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej	0	88
3. Zmiana stanu rezerw	(6 001)	(2 962)
4. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	6 046	17 897
5. Zmiana stanu należności od banków	(98 384)	(3 367)
6. Zmiana stanu należności od klientów	(2 068 955)	(1 078 809)
7. Zmiana stanu akcji, udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(33)	(1 309)
8. Zmiana stanu innych aktywów	(41 177)	(47 608)
9. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 238 579	627 326
10. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	555 069	227 667
11. Zmiana stanu innych zobowiązań	43 992	65 228
12. Zapłacony podatek dochodowy	(106 285)	(84 717)
13. Pozostałe korekty	9 627	(9 286)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) – metoda pośrednia	(41 696)	166 618
B. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		
I. Wpływy	14 712 681	19 414 548
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych – w tym dłużne papiery skarbu państwa	14 711 571	19 412 022
2. Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	123 734	180 745
II. Wydatki	(15 074 075)	(19 252 136)
1. Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	(3)
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych – w tym dłużne papiery skarbu państwa	(14 947 559)	(19 124 604)
3. Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(347 845)	(94 909)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(361 394)	162 412
C. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		
I. Wpływy	394 764	345 316
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych	394 764	345 316
II. Wydatki	(278 921)	(108 533)
1. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(9 565)	(9 613)
2. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	(98 920)
3. Dywidendy wypłacone	(157 802)	0
4. Odsetki zapłacone od obligacji własnych	(11 554)	0
5. Wykup obligacji własnych	(100 000)	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	115 843	236 783
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A±B±C)	(287 247)	565 813
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(287 247)	565 813
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	639 308	73 495
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	352 061	639 308

Consolidated cash flow statement
 for the year ended 31 December 2007 and 31 December 2006
 (in PLN thousands)

	2007	2006
A. NET CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES (I±II) – indirect method		
I. Profit (loss) before tax	345 832	388 445
II. Total adjustments:	(387 528)	(221 827)
1. Depreciation	79 994	68 025
2. Profit (loss) from investing activities	0	88
3. Change in provisions	(6 001)	(2 962)
4. Change in debt securities	6 046	17 897
5. Change in amounts due from banks	(98 384)	(3 367)
6. Change in amounts due from customers	(2 068 955)	(1 078 809)
7. Change in shares, other securities and other financial assets	(33)	(1 309)
8. Change in other assets	(41 177)	(47 608)
9. Change in amounts due to banks	1 238 579	627 326
10. Change in amounts due to customers	555 069	227 667
11. Change in other liabilities	43 992	65 228
12. Income tax paid	(106 285)	(84 717)
13. Other adjustments	9 627	(9 286)
III. Net cash flows from operating activities (I±II) – indirect method	(41 696)	166 618
B. NET CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES (I-II)		
I. Inflows	14 712 681	19 414 548
1. Proceeds from sale of shares, other securities and other financial assets – including: debt securities issued by State Treasury	14 711 571	19 412 022
2. Proceeds from sale of intangible assets and property and equipment	1 110	2 526
II. Outflows	(15 074 075)	(19 252 136)
1. Purchase of shares in subsidiaries	0	(3)
2. Purchase of shares, other securities and other financial assets – including: debt securities issued by State Treasury	(14 947 559)	(19 124 604)
3. Purchase of intangible assets and property and equipment	(126 516)	(127 529)
III. Net cash flows from investing activities (I-II)	(361 394)	162 412
C. NET CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES (I-II)		
I. Inflows	394 764	345 316
1. Proceeds from issue of debts	394 764	345 316
II. Outflows	(278 921)	(108 533)
1. Finance lease liabilities payments	(9 565)	(9 613)
2. Subordinated debts payments	0	(98 920)
3. Dividends paid	(157 802)	0
4. Interest paid on bonds payable	(11 554)	0
5. Redemption of bonds payable	(100 000)	0
III. Net cash flows from financing activities (I-II)	115 843	236 783
D. TOTAL NET CASH FLOWS (A±B±C)	(287 247)	565 813
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(287 247)	565 813
F. CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF PERIOD	639 308	73 495
G. CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF PERIOD (F±D)	352 061	639 308

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

W dniu 13 marca 2008 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

„Dla Rady Nadzorczej LUKAS Banku SA

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku LUKAS Bank SA („Bank”) z siedzibą we Wrocławiu pl. Orląt Lwowskich 1, obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości 252.510 tysięcy złotych,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8.431.932 tysiące złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 12.033 tysiące złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 287.247 tysięcy złotych, oraz
 - informację dodatkową do sprawozdania finansowego („sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wyrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstawa do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 23 kwietnia 2007 roku wydaliśmy opinię z objaśnieniem o tym sprawozdaniu finansowym. Objaśnienie dotyczyło kwestii, której obecny status opisany jest w punkcie 6. niniejszej opinii.
5. Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2007 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Banku.
6. Nie zgłaszaając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię: jak to opisano w Nocie 19 do sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2007

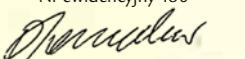
roku Zarząd Banku w oparciu o swój profesjonalny osąd utworzył dodatkowy odpis aktualizujący jako część odpisu aktualizującego z tytułu poniesionych, ale nie ujawnionych strat w odniesieniu do kredytów i pożyczek udzielonych klientom w wysokości 44,5 miliona złotych.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.”

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji sprawozdania finansowego na stronach od 60 do 67 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie zostały przygotowane. Sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem naszego badania, zawiera noty, które nie zostały w całości przedstawione w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym. Uzyskanie pełnych i rzetelnych informacji na temat Banku na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz wyników prowadzonej przez niego działalności od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją sprawozdania finansowego zawierającą ujawnienia wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130


Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232


Dominik Januszewski
Biegły rewident Nr 9707/7255

Warszawa, dnia 28 maja 2008 roku

Independent auditors' opinion

We issued previously the audit opinion without qualifications dated 13 March 2008 on the financial statements for the year ended 31 December 2007 as presented below:

To the Supervisory Board of LUKAS Bank SA

1. We have audited the financial statements for the year ended 31 December 2007 of LUKAS Bank SA ('the Bank') located in Wrocław at pl. Orląt Lwowskich 1, containing:
 - the income statement for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 with a net profit amounting to 252,510 thousand zlotys,
 - the balance sheet as at 31 December 2007 with total assets amounting to 8,431,932 thousand zlotys,
 - the statement of changes in equity for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 with a net decrease in equity amounting to 12,033 thousand zlotys,
 - the cash flow statement for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 with a net cash outflow amounting to 287,247 thousand zlotys, and
 - additional notes to the financial statement ('the financial statements').
2. The truth and fairness¹ of the financial statements and the proper maintenance of the accounting records are the responsibility of the Bank's Management Board. Our responsibility was to audit the financial statements and to express an opinion whether, based on our audit, these financial statements are, in all material respects, true and fair² and whether the accounting records that form the basis for their preparation are, in all material respects properly maintained.
3. We conducted our audit of the financial statements in accordance with the following regulations being in force in Poland:
 - chapter 7 of the Accounting Act, dated 29 September 1994 ('the Accounting Act'),
 - the auditing standards issued by the National Chamber of Auditors,in order to obtain reasonable assurance whether these financial statements are free of material misstatement. In particular, the audit included examining, to a large extent on a test basis, documentation supporting the amounts and disclosures in the financial statements. The audit also

included assessing the accounting principles adopted and used and significant estimates made by the Management Board, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the financial statements treated as a whole.

4. The financial statements for the prior financial year ended 31 December 2006 were subject to our audit and we issued an opinion including an emphasis of matter on these financial statements, dated 23 April 2007. The emphasis of matter related to the issue, which current status is described in point 6 of this opinion.
5. In our opinion, the financial statements, in all material respects:
 - present truly and fairly all information material for the assessment of the results of the audited Bank's operations for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007, as well as its financial position³ as at 31 December 2007;
 - have been prepared correctly, i.e. in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and based on properly maintained accounting records;
 - are in respect of the form and content, in accordance with (i) legal regulations governing the preparation of financial statements and (ii) the Bank's Statutes.
6. Without qualifying our opinion, we draw attention to the following issue. As described in Note 19 of the financial statement, as at 31 December 2007 the Bank's Management Board, based on their professional judgement, created additional allowance as part of loan impairment allowance for incurred but not reported losses amounting to 44.5 million zlotys.
7. We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 ('the Directors' Report') and concluded that the information derived from the financial statements reconciles with these financial statements. The information included in the Directors' Report corresponds with art. 49 of the Accounting Act.⁴

In our opinion the information presented in the published, condensed financial statements on pages 60 to 67 of this annual report is in all material respects fairly stated in relation to the audited financial statements from which it has been derived. The financial statements that were audited by us include notes that were not fully presented in the attached condensed financial statements. In order for the reader to obtain a true and fair view of the state of affairs of the Bank as at 31 December 2007 and the results of its operations for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007, the reader must review the full financial statements in their entirety including disclosures as required by International Financial Reporting Standards as adopted by the EU.

on behalf of
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warsaw
Registration No 130

(signed on Polish original)
Dorota Snarska-Kuman
Certified Auditor No 9667/7232

(signed on Polish original)
Dominik Januszewski
Certified Auditor No 9707/7255

Warsaw, 28 May 2008

¹ Translation of the following expression in Polish: 'rzetelność, prawidłowość i jasność'

² Translation of the following expression in Polish: 'rzetelne, prawidłowe i jasne'

³ Translation of the following expression in Polish: 'sytuacja majątkowa i finansowa'

Rachunek zysków i strat

za lata zakończone dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

	2007	2006
Przychody z tytułu odsetek	1 229 121	1 097 355
Koszty z tytułu odsetek	(206 230)	(141 225)
Wynik z tytułu odsetek	1 022 891	956 130
Przychody z tytułu prowizji i opłat	222 098	167 891
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(96 669)	(108 732)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	125 429	59 159
Wynik na działalności handlowej	8 243	(2 944)
Wynik na działalności inwestycyjnej	2 308	161
Pozostałe przychody operacyjne	35 414	34 694
Pozostałe koszty operacyjne	(14 869)	(15 916)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	20 545	18 778
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(153 237)	(130 295)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji finansowych	771	1 309
Ogólne koszty administracyjne	(703 614)	(569 912)
Wynik z działalności operacyjnej	323 336	332 386
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	323 336	332 386
Zysk (strata) brutto	323 336	332 386
Podatek dochodowy	(70 826)	(67 997)
Zysk (strata) netto	252 510	264 389

Income statement

for the years ended 31 December 2007 and 31 December 2006
(in PLN thousands)

	2007	2006
Interest income	1 229 121	1 097 355
Interest expense	(206 230)	(141 225)
Net interest income	1 022 891	956 130
Fees and commission income	222 098	167 891
Fees and commission expense	(96 669)	(108 732)
Net fees and commission income	125 429	59 159
Net trading income	8 243	(2 944)
Net investing income	2 308	161
Other operating income	35 414	34 694
Other operating expenses	(14 869)	(15 916)
Net other operating income	20 545	18 778
Net loan impairment losses	(153 237)	(130 295)
Net impairment losses on financial investments	771	1 309
General administrative expenses	(703 614)	(569 912)
Operating profit	323 336	332 386
Profit (loss) before tax from continuing operations	323 336	332 386
Profit (loss) before tax	323 336	332 386
Income tax expense	(70 826)	(67 997)
Net profit (loss)	252 510	264 389

Bilans

na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2007	31.12.2006
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	166 962	160 725
Należności od banków	586 006	781 271
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe)	24 955	22 947
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 729 630	4 669 589
Inwestycyjne papiery wartościowe	309 862	56 876
1. Dostępne do sprzedaży	309 862	56 876
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Inwestycje w jednostki zależne	50	50
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 000	1 967
Wartości niematerialne	59 875	82 055
Rzeczowe aktywa trwałe	217 427	160 564
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	215 050	116 638
Inne aktywa	120 115	82 353
SUMA AKTYWÓW	8 431 932	6 135 035
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	1 996 958	758 379
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe)	13 997	8 183
Zobowiązania wobec klientów	4 187 705	3 519 790
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	654 371	349 539
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	61 609	13 442
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 535	12 342
Rezerwy	17 522	23 523
Pozostałe zobowiązania	250 508	217 077
Zobowiązania podporządkowane	0	0
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	7 211 205	4 902 275
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	179 171	179 171
Kapitał zapasowy	59 724	59 724
Kapitał z aktualizacji wyceny	(252)	(98)
Kapitał rezerwowy	729 574	721 676
Niepodzielony wynik finansowy	252 510	272 287
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	1 220 727	1 232 760
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	8 431 932	6 135 035

Balance sheet

as at 31 December 2007 and 31 December 2006
(in PLN thousands)

	31.12.2007	31.12.2006
ASSETS		
Cash and balances with central bank	166 962	160 725
Due from banks	586 006	781 271
Financial assets at fair value through profit or loss (including derivative financial instruments)	24 955	22 947
Loans and advances to customers	6 729 630	4 669 589
Investment securities	309 862	56 876
1. Available for sale	309 862	56 876
2. Held to maturity	0	0
Investments in subsidiaries	50	50
Investments in associates	2 000	1 967
Intangible assets	59 875	82 055
Property and equipment	217 427	160 564
Deferred tax assets	215 050	116 638
Other assets	120 115	82 353
TOTAL ASSETS	8 431 932	6 135 035
LIABILITIES		
Due to banks	1 996 958	758 379
Financial liabilities at fair value through profit or loss (including derivative financial instruments)	13 997	8 183
Due to customers	4 187 705	3 519 790
Liabilities arising from securities issued	654 371	349 539
Current tax liabilities	61 609	13 442
Deferred tax liabilities	28 535	12 342
Provisions	17 522	23 523
Other liabilities	250 508	217 077
Subordinated debts	0	0
TOTAL LIABILITIES	7 211 205	4 902 275
EQUITY		
Share capital	179 171	179 171
Supplementary capital	59 724	59 724
Revaluation reserve	(252)	(98)
Other capital reserve	729 574	721 676
Retained earnings	252 510	272 287
TOTAL EQUITY	1 220 727	1 232 760
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	8 431 932	6 135 035

Zestawienie zmian w kapitale własnym

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2007	179 171	59 724	(98)	721 676	272 287	1 232 760
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	0	0	0	7 898	(7 898)	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(264 389)	(264 389)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wraz z efektem podatkowym	0	0	(154)	0	0	(154)
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	252 510	252 510
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2007	179 171	59 724	(252)	729 574	252 510	1 220 727
<i>dane porównawcze</i>						
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2006	179 171	55 997	1 466	451 856	281 445	969 935
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	0	3 727	0	269 820	(273 547)	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wraz z efektem podatkowym	0	0	(1 564)	0	0	(1 564)
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	264 389	264 389
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2006	179 171	59 724	(98)	721 676	272 287	1 232 760

Statement of changes in equity

for the year ended 31 December 2007 and for the year ended 31 December 2006
(in PLN thousands)

	Share capital	Supplementary capital	Revaluation reserve	Other capital reserve	Retained earnings	Total Equity
Equity at the beginning of the period – at 01.01.2007	179 171	59 724	(98)	721 676	272 287	1 232 760
Retained earnings distribution for capital reserves	0	0	0	7 898	(7 898)	0
Dividend payment	0	0	0	0	(264 389)	(264 389)
Change in fair value of available for sale financial investments	0	0	(154)	0	0	(154)
Profit for the year	0	0	0	0	252 510	252 510
Equity at the end of the period – at 31.12.2007	179 171	59 724	(252)	729 574	252 510	1 220 727
<i>comparatives</i>						
Equity at the beginning of the period – at 01.01.2006	179 171	55 997	1 466	451 856	281 445	969 935
Retained earnings distribution for capital reserves	0	3 727	0	269 820	(273 547)	0
Change in fair value of available for sale financial investments	0	0	(1 564)	0	0	(1 564)
Profit for the year	0	0	0	0	264 389	264 389
Equity at the end of the period – at 31.12.2006	179 171	59 724	(98)	721 676	272 287	1 232 760

Rachunek przepływów pieniężnych

za lata zakończone dnia 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

	2007	2006
A. PRZEPŁYWy PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I±II) – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	323 336	332 386
II. Korekty razem:	(258 457)	(165 801)
1. Amortyzacja	83 212	67 337
2. (Zysk) strata z działalnością inwestycyjną	0	88
3. Zmiana stanu rezerw	(6 001)	(2 962)
4. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	6 046	17 897
5. Zmiana stanu należności od banków	(98 384)	(3 367)
6. Zmiana stanu należności od klientów	(2 059 876)	(1 014 452)
7. Zmiana stanu akcji, udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(33)	(1 309)
8. Zmiana stanu innych aktywów	(37 762)	(47 353)
9. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 238 579	627 326
10. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	667 915	231 589
11. Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	42 995	52 984
12. Zapłacony podatek dochodowy	(104 761)	(84 243)
13. Pozostałe korekty	9 613	(9 336)
III. Przepływy pieniężne netto z działalnością operacyjną (I±II) – metoda pośrednia	64 879	166 585
B. PRZEPŁYWy PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		
I. Wpływy	14 712 681	19 414 548
1. Zbycie udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych – w tym dłużne papiery wartościowe skarbu państwa	14 711 571	19 412 022
2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	123 734	180 745
II. Wydatki	(15 074 064)	(19 252 078)
1. Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0
2. Nabycie udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych – w tym dłużne papiery wartościowe skarbu państwa	(14 947 559)	(19 124 604)
3. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(347 845)	(94 909)
III. Przepływy pieniężne netto z działalnością inwestycyjną (I-II)	(361 383)	162 470
C. PRZEPŁYWy PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		
I. Wpływy	394 764	345 316
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych	394 764	345 316
2. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0
II. Wydatki	(385 507)	(108 533)
1. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(9 564)	(9 613)
2. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	(98 920)
3. Dywidendy wypłacone	(264 389)	0
4. Odsetki zapłacone od obligacji własnych	(11 554)	0
5. Wykup obligacji własnych	(100 000)	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalnością finansową (I-II)	9 257	236 783
D. PRZEPŁYWy PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A±B±C)	(287 247)	565 838
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(287 247)	565 838
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	639 308	73 470
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	352 061	639 308

Cash flow statement

for the years ended 31 December 2007 and 31 December 2006
(in PLN thousands)

	2007	2006
A. NET CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES (I±II) – indirect method		
I. Profit (loss) before tax	323 336	332 386
II. Total adjustments:	(258 457)	(165 801)
1. Depreciation	83 212	67 337
2. Profit (loss) from investing activities	0	88
3. Change in provisions	(6 001)	(2 962)
4. Change in debt securities	6 046	17 897
5. Change in amounts due from banks	(98 384)	(3 367)
6. Change in amounts due from customers	(2 059 876)	(1 014 452)
7. Change in shares, other securities and other financial assets	(33)	(1 309)
8. Change in other assets	(37 762)	(47 353)
9. Change in amounts due to banks	1 238 579	627 326
10. Change in amounts due to customers	667 915	231 589
11. Change in other liabilities	42 995	52 984
12. Income tax paid	(104 761)	(84 243)
13. Other adjustments	9 613	(9 336)
III. Net cash flows from operating activities (I±II) – indirect method	64 879	166 585
B. NET CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES (I-II)		
I. Inflows	14 712 681	19 414 548
1. Proceeds from sale of shares, other securities and other financial assets – including: debt securities issued by State Treasury	14 711 571	19 412 022
2. Proceeds from sale of intangible assets and property and equipment	1 110	2 526
II. Outflows	(15 074 064)	(19 252 078)
1. Purchase of shares in subsidiaries	0	0
2. Purchase of shares, other securities and other financial assets – including: debt securities issued by State Treasury	(14 947 559)	(19 124 604)
3. Purchase of intangible assets and property and equipment	(126 505)	(127 474)
III. Net cash flows from investing activities (I-II)	(361 383)	162 470
C. NET CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES (I-II)		
I. Inflows	394 764	345 316
1. Proceeds from issue of debts	394 764	345 316
2. Proceeds from issue of shares	0	0
II. Outflows	(385 507)	(108 533)
1. Finance lease liabilities payments	(9 564)	(9 613)
2. Subordinated debts payments	0	(98 920)
3. Dividends paid	(264 389)	0
4. Interest paid on bonds payable	(11 554)	0
5. Redemption of bonds payable	(100 000)	0
III. Net cash flows from financing activities (I-II)	9 257	236 783
D. TOTAL NET CASH FLOWS (A±B±C)	(287 247)	565 838
E. NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(287 247)	565 838
F. CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF PERIOD	639 308	73 470
G. CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF PERIOD (F±D)	352 061	639 308

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

W dniu 31 stycznia 2008 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

„Dla Rady Nadzorczej LUKAS SA

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku LUKAS SA („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, pl. Orląt Lwowskich 1, obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości 268.465 tysięcy złotych,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 314.752 tysiące złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 110.663 tysiące złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 108.120 tysięcy złotych, oraz
 - informację dodatkową („sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie

obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wyrwątkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstawa do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.

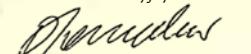
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości.”

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji sprawozdania finansowego na stronach od 72 do 79 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie zostały przygotowane.

Sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem naszego badania, zawiera noty, które nie zostały w całości przedstawione w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym. Uzyskanie pełnych i rzetelnych informacji na temat Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją sprawozdania finansowego zawierającą ujawnienia wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130


Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232


Dominik Januszewski
Biegły rewident Nr 9707/7255

Warszawa, dnia 28 maja 2008 roku

Independent auditors' opinion

We issued previously the audit opinion without qualifications dated 31 January 2008 on the financial statements for the year ended 31 December 2007 as presented below:

To the Supervisory Board of LUKAS SA

1. We have audited the financial statements for the year ended 31 December 2007 of LUKAS SA ('the Company') located in Wrocław at pl. Orląt Lwowskich 1, containing:
 - the income statement for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 with a net profit amounting to 268,465 thousand zlotys,
 - the balance sheet as at 31 December 2007 with total assets amounting to 314,752 thousand zlotys,
 - the statement of changes in equity for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 with a net increase in equity amounting to 110,663 thousand zlotys,
 - the cash flow statement for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 with a net cash inflow amounting to 108,120 thousand zlotys, and
 - additional notes to financial statements ('the financial statements').
2. The truth and fairness¹ of the financial statements and the proper maintenance of the accounting records are the responsibility of the Company's Management Board. Our responsibility was to audit the financial statements and to express an opinion whether, based on our audit, these financial statements are, in all material respects, true and fair² and whether the accounting records that form the basis for their preparation are, in all material respects properly maintained.
3. We conducted our audit of the financial statements in accordance with the following regulations being in force in Poland:
 - chapter 7 of the Accounting Act, dated 29 September 1994 ('the Accounting Act'),
 - the auditing standards issued by the National Chamber of Auditors,in order to obtain reasonable assurance whether these financial statements are free of material

misstatement. In particular, the audit included examining, to a large extent on a test basis, documentation supporting the amounts and disclosures in the financial statements. The audit also included assessing the accounting principles adopted and used and significant estimates made by the Management Board, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the financial statements treated as a whole.

4. In our opinion, the financial statements, in all material respects:
 - present truly and fairly all information material for the assessment of the results of the audited Company's operations for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007, as well as its financial position³ as at 31 December 2007;
 - have been prepared correctly, i.e. in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and based on properly maintained accounting records;
 - are in respect of the form and content, in accordance with (i) legal regulations governing the preparation of financial statements and (ii) the Company's Articles of Association.
5. We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007 ('the Directors' Report') and concluded that the information derived from the financial statements reconciles with these financial statements. The information included in the Directors' Report corresponds with art. 49 of the Accounting Act."

In our opinion the information presented in the published, condensed financial statements on pages 72 to 79 of this annual report is in all material respects fairly stated in relation to the audited financial statements from which it has been derived. The financial statements that were audited by us include notes that were not fully presented in the attached condensed financial

statements. In order for the reader to obtain a true and fair view of the state of affairs of the Company as at 31 December 2007 and the results of its operations for the period from 1 January 2007 to 31 December 2007, the reader must review the full financial statements in their entirety including disclosures as required by the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU.

on behalf of
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warsaw
Registration No 130

(signed on Polish original)
Dorota Snarska-Kuman
Certified Auditor No 9667/7232

(signed on Polish original)
Dominik Januszewski
Certified Auditor No 9707/7255

Warsaw, 28 May 2008

¹ Translation of the following expression in Polish: 'rzetelność, prawidłowość i jasność'

² Translation of the following expression in Polish: 'rzetelne, prawidłowe i jasne'

³ Translation of the following expression in Polish: 'sytuacja majątkowa i finansowa'

Rachunki zysków i strat

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

	Rok zakończony 31.12.2007	Rok zakończony 31.12.2006
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	689
Przychody z wynajmu	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	689
Koszt własnej sprzedaży	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	-	689
Pozostałe przychody operacyjne	9	49
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	234	214
Pozostałe koszty operacyjne	2	41
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	(227)	483
Przychody finansowe	269 649	1 247
Koszty finansowe	-	4
Zysk / (strata) brutto	269 422	1 726
Podatek dochodowy	957	330
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	268 465	1 396
Zysk netto za rok obrotowy	268 465	1 396

Income statement

for the year ended 31 December 2007 and the year ended 31 December 2006
(in PLN thousands)

	Year ended 31.12.2007	Year ended 31.12.2006
Continuing operations		
Sale of goods and products	-	-
Rendering of services	-	689
Rental income	-	-
Sales revenue	-	689
Cost of sales	-	-
Gross profit from sales	-	689
Other operating income	9	49
Selling and distribution expenses	-	-
Administrative expenses	234	214
Other operating expenses	2	41
Operating profit / (loss)	(227)	483
Finance income	269 649	1 247
Finance costs	-	4
Profit / (loss) before tax	269 422	1 726
Income tax expense	957	330
Net profit / (loss) for the year from continuing operations	268 465	1 396
Net profit for the year	268 465	1 396

Bilans

na dzień 31 grudnia 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

	31.12.2007	31.12.2006
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Udziały w jednostkach zależnych	169 832	169 832
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	35	37
	169 867	169 869
Aktywa obrotowe		
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	4
Rozliczenia międzyokresowe	3 145	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	141 736	33 616
	144 885	33 630
SUMA AKTYWÓW	314 752	203 499
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY WŁASNE		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	522	522
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 311	37 311
Akcje własne	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	19 358	43 358
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty	256 770	122 107
	313 961	203 298
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Rezerwy	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	598	2
	598	2
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	3
Rozliczenia międzyokresowe	183	196
Rezerwy	-	-
	193	199
Zobowiązania razem	791	201
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁÓW WŁASNYCH	314 752	203 499

Balance sheet

as at 31 December 2007 and 31 December 2006
(in PLN thousands)

	31.12.2007	31.12.2006
ASSETS		
Non-current assets		
Property, plant and equipment	-	-
Investment properties	-	-
Intangible assets	-	-
Investments in subsidiaries	169 832	169 832
Investments in associates and jointly controlled entities	-	-
Financial assets	-	-
Deferred tax asset	35	37
	169 867	169 869
Current assets		
Inventories	-	-
Trade and other receivables	4	4
Prepayments	3 145	10
Cash and cash equivalents	141 736	33 616
	144 885	33 630
TOTAL ASSETS	314 752	203 499
EQUITY AND LIABILITIES		
Equity		
Share capital	522	522
Share premium	37 311	37 311
Own shares	-	-
Other reserves	19 358	43 358
Retained earnings / Accumulated losses	256 770	122 107
	313 961	203 298
Total equity		
Non-current liabilities		
Interest-bearing loans and borrowings	-	-
Provisions	-	-
Other liabilities	-	-
Deferred tax liabilities	598	2
	598	2
Current liabilities		
Trade and other payables	10	-
Income tax payable	-	3
Accruals	183	196
Provisions	-	-
	193	199
Total liabilities	791	201
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	314 752	203 499

Rachunki przepływów pieniężnych
 za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku i za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku
 (w tysiącach złotych)

	Rok zakończony 31.12.2007	Rok zakończony 31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	269 422	1 726
Korekty o pozycje:	(267 888)	(575)
Amortyzacja	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	(264 388)	-
(Zysk) / strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu należności	4	2
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	10	(78)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(3 148)	(702)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	(366)	203
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 534	1 151
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	-	-
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	-	(58)
Sprzedaż aktywów finansowych	1	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dydwidendy i odsetki otrzymane	264 388	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	264 388	(58)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek / kredytów	-	-
Spłata pożyczek / kredytów	-	-
Dydwidendy wypłacone	(157 802)	-
Odsetki zapłacone	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(157 802)	-
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	108 120	1 093
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	33 616	32 523
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	141 736	33 616
O ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Cash flow statements
 for the year ended 31 December 2007 and for the year ended 31 December 2006
 (in PLN thousands)

	Year ended 31.12.2007	Year ended 31.12.2006
Cash flows from operating activities		
Profit before taxation	269 422	1 726
Adjustments for:	(267 888)	(575)
Depreciation	-	-
Interest and dividends, net	(264 388)	-
Loss from investing activities	-	-
Decrease in trade and other receivables	4	2
(Increase) / decrease in inventories	-	-
Increase / (decrease) in payables except for loans and borrowings	10	(78)
Change in accruals and prepayments	(3 148)	(702)
Change in provisions	-	-
Income tax paid	(366)	203
Other	-	-
Net cash flows from operating activities	1 534	1 151
Cash flows from investing activities		
Proceeds from sale of property, plant and equipment and intangible assets	-	-
Purchase of property, plant and equipment and intangible assets	-	-
Proceeds from sale of investment property	-	-
Purchase of investment property	-	-
Proceeds from sale of investments in subsidiaries, associates and jointly controlled entities	-	-
Purchase of subsidiaries, associates and jointly controlled entities	-	(58)
Proceeds from sale of financial assets	-	-
Purchase of financial assets	-	-
Dividends and interest received	264 388	-
Repayment of loans granted	-	-
Loans granted	-	-
Other	-	-
Net cash flows from investing activities	264 388	(58)
Cash flows from financing activities		
Proceeds from issue of shares	-	-
Payment of finance lease liabilities	-	-
Proceeds from loans and borrowings	-	-
Repayment of loans and borrowings	-	-
Dividends paid	(157 802)	-
Interest paid	-	-
Other	-	-
Net cash flows from financing activities	(157 802)	-
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents	108 120	1 093
Net foreign exchange difference	-	-
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	33 616	32 523
Cash and cash equivalents at the end of the period	141 736	33 616
Including cash with limited availability	-	-

Sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych

za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2007 roku i dnia 31 grudnia 2006 roku
(w tysiącach złotych)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	522	37 311	16 251	147 818	201 902
Korekty błędów	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2006 roku	522	37 311	16 251	147 818	201 902
Zysk / (strata) roku	-	-	27 107	(27 107)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	1 396	1 396
Na dzień 31 grudnia 2006 roku	522	37 311	43 358	122 107	203 298
 Na dzień 1 stycznia 2007 roku	522	37 311	43 358	122 107	203 298
Wypłata dywidendy			(24 000)	(1 396)	(25 396)
Zysk roku 2007				268 465	268 465
Odpis z zysku (zaliczka dywidenda)				(132 406)	(132 406)
Na dzień 31 grudnia 2007 roku	522	37 311	19 358	256 770	313 961

Statements of changes in equity

for the years ended 31 December 2007 and the year ended 31 December 2006
(in PLN thousand)

	Share capital	Share premium	Other reserves	Retained earnings / Accumulated (losses)	Total Equity
At 1 January 2006	522	37 311	16 251	147 818	201 902
Adjustments of errors	-	-	-	-	-
At 1 January 2006	522	37 311	16 251	147 818	201 902
Profit / (loss) for the year	-	-	27 107	(27 107)	-
Dividends paid	-	-	-	1 396	1 396
At 31 December 2006	522	37 311	43 358	122 107	203 298
 At 1 January 2007	522	37 311	43 358	122 107	203 298
Dividends paid			(24 000)	(1 396)	(25 396)
Profit for the year 2007				268 465	268 465
Dividends paid in advance				(132 406)	(132 406)
At 31 December 2007	522	37 311	19 358	256 770	313 961



LUKAS Bank SA
pl. Orląt Lwowskich 1
53-605 Wrocław
tel. (+48) 71 355 95 11
fax (+48) 71 355 30 05
LUKASlinia 0 801 33 11 11
www.LUKASbank.pl

W trosce o naturę Raport ten został wydrukowany na papierze ekologicznym produkowanym z zachowaniem ścisłych norm ochrony środowiska.

As we care for nature, this Report was printed on paper produced according strict to environmentally-friendly procedures.

For over 15 years LUKAS Bank has been providing millions of Poles with specialized banking services and products. For our customers' sake, we are continually developing and expanding our offer, enlarging the network of our branches, and the number of our employees is also getting bigger and bigger.

In the past years we have managed to take root in the consciousness of the Poles. We have secured the position of one of the top banks in Poland, and the established, solid foundations give us energy for organic development. We draw from our knowledge and experience. Therefore, the range of the products and services we offer and develop regularly is increasing. We still have a lot of brilliant ideas germinating in our minds and they will certainly gain our customers' recognition.

LUKAS Bank has been cultivating its good relations with customers, business partners and other institutions. We have taken care of those we cooperate with, giving them high quality and comfort of joint actions, as we feel responsible for our activities.

Drawing the best examples to follow from nature, we compare ourselves in our work to a tree that is the embodiment of the powers of nature and constant growth, providing shelter and safety, bearing fruit and, at the same time, living in symbiosis with the environment. That is what LUKAS Bank is like.

