



RAPORT ROCZNY 2008 ANNUAL REPORT



GRUPA CRÉDIT AGRICOLE

RAPORT ROCZNY 2008 ANNUAL REPORT

Spis treści

Contents



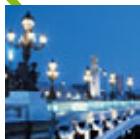
6

List Prezesów
Letter from the Presidents



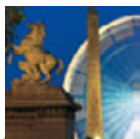
10

Władze LUKAS Banku SA i LUKAS SA
Governing Bodies of LUKAS Bank SA and LUKAS SA



14

Konsekwencja przynosi efekty
Determination brings results



60

Sprawozdanie finansowe
LUKAS Bank SA
Financial statements
LUKAS Bank SA



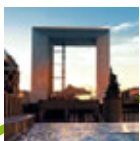
48

Sprawozdanie finansowe
Grupa Kapitałowa LUKAS SA
Financial statements
LUKAS SA Capital Group



72

Sprawozdanie finansowe
LUKAS SA
Financial statements
LUKAS SA



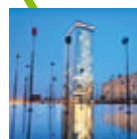
18

Razem możemy więcej
Together we can do more



24

Nowoczesna komunikacja, tradycyjne więzi
Modern communications, traditional relations



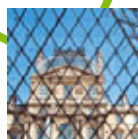
30

Na bankowej mapie
On the bank map



44

W pracy jesteśmy sobą
At work we are ourselves



38

W stronę uniwersalności
Towards universality

Wieża Eiffla

Paryż to ważne centrum biznesowe i kulturalne Europy i świata. Stąd wywodzi się jedna z największych grup finansowych – Crédit Agricole – do której należy LUKAS Bank. Bogata historia i wielowiekowy dorobek przyciągają ludzi kultury, nauki i biznesu. Paryż jest dla nich miejscem spotkań i źródłem pomysłów do nowych działań. Również dla LUKAS Banku jego główny akcjonariusz – Crédit Agricole – jest źródłem inspiracji a jednocześnie solidnym fundamentem finansowym. LUKAS Bank jest postrzegany przez klientów jako instytucja ukierunkowana na kompleksową obsługę finansową klientów indywidualnych oraz małych firm. Chcemy dołączyć do grona banków uniwersalnych i obsługiwać także większe firmy.

Tak jak turyści podziwiają wieżę Eiffla, która symbolizuje tradycję i nowoczesność, tak i klienci korzystają z usług LUKAS Banku, bo łączy on zalety banku tradycyjnego i wirtualnego. Dzięki temu jest rozpoznawalną i cenioną marką wśród polskich banków.

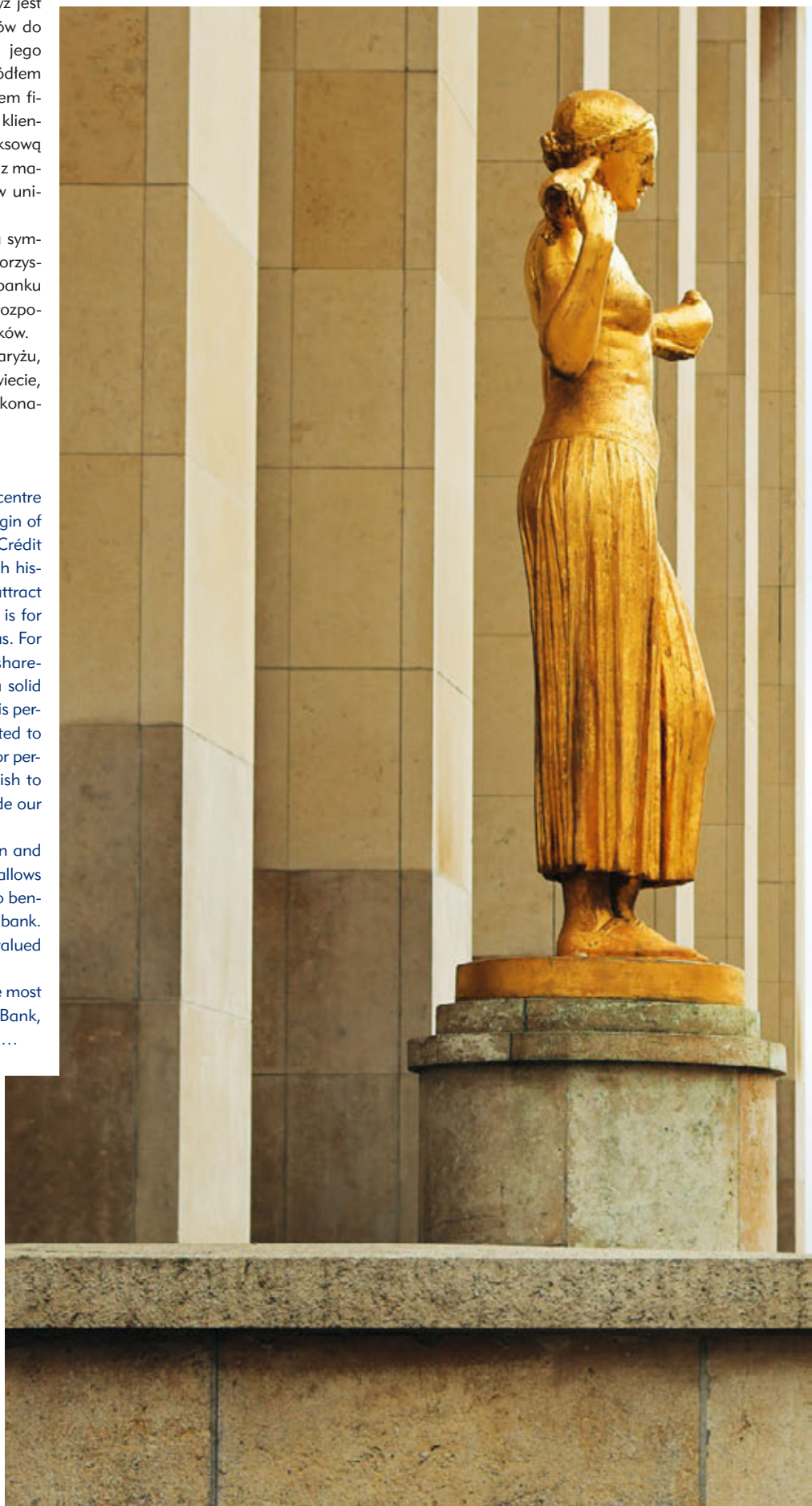
Rozpocznijmy zatem oryginalny spacer po Paryżu, jednym z najbardziej fascynujących miejsc na świecie, oraz po LUKAS Banku, spoglądając na jego dokonania w roku 2008...

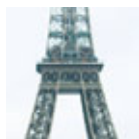
The Eiffel Tower

Paris is an important business and cultural centre for Europe and the world. This is the city of origin of one of the largest financial groups, namely Crédit Agricole, to which LUKAS Bank belongs. A rich history and long centuries of accomplishment attract people of culture, science and business. Paris is for them a meeting place and a source of new ideas. For LUKAS Bank too Crédit Agricole – its main shareholder – is a source of inspiration as well as a solid and reliable financial foundation. LUKAS Bank is perceived by its customers as an institution oriented to provision of a comprehensive financial service for personal customers and small companies. We wish to join the ranks of the universal banks and provide our services also to larger companies.

Just as the Eiffel Tower, a symbol of tradition and modernity, is admired by tourists, LUKAS Bank allows its customers, through the services it renders, to benefit from the qualities of a traditional and virtual bank. As a result, it is a recognisable, respected and valued brand among Polish banks.

So let us begin a unique tour of Paris, one the most fascinating places in the world, and of LUKAS Bank, taking a look back at its achievements in 2008...





6 List Prezesów Letter from the Presidents



10 Władze LUKAS Banku SA i LUKAS SA Governing Bodies of LUKAS Bank SA and LUKAS SA



List Prezesów

Szanowni Państwo,

Wraz z działającymi w Polsce spółkami Crédit Agricole **zmierzamy w kierunku znalezienia się w gronie najlepszych polskich banków uniwersalnych w 2012 roku.** Ten ambitny cel wpisuje się w wizję naszego akcjonariusza, jaką jest uczynienie z Europy głównego obszaru swojej działalności. Grupa Crédit Agricole to jedna z najlepiej dokapitalizowanych instytucji finansowych świata. Jest największą grupą finansową we Francji, trzecią w Europie i siódmą na świecie. Jest też największym francuskim inwestorem w polskim sektorze finansowym. Zaangażowanie Grupy na polskim rynku przynosi wiele korzyści zarówno nam, jak i naszym klientom.

Staramy się zacieśniać i wzbogacać relacje z naszymi klientami. Działamy na coraz bardziej konkurencyjnym rynku. Wyróżnia nas nie tylko ilość, ale i jakość sprzedawanych produktów oraz obsługa klienta. Dopasowując produkty do oczekiwań naszych klientów, rozszerzamy wiedzę o ich potrzebach i zachowaniach. Towarzyszymy klientom w rozwijaniu ich działalności. Dokładamy wszelkich starań, by zdobyć ich lojalność. W 2008 roku mieliśmy przyjemność obsłużyć 2,5 miliona aktywnych klientów.

Klienci mogą się z nami kontaktować w dogodny dla siebie sposób: przychodząc do tradycyjnej placówki, za pośrednictwem internetu (LUKAS e-Bank) i telefonu (LUKASlinia) lub też poprzez współpracujących z nami agentów i partnerów. Ta wielokanałowa dostępność pozwala klientom na korzystanie z naszych usług i doradztwa w wybrany przez siebie sposób. Kontynuowaliśmy rozwój sieci placówek. Na koniec 2008 roku posiadaliśmy ich łącznie 383. Jednocześnie rozwijaliśmy kanały zdalnego dostępu, aby ułatwić klientom kontakt z bankiem. Obecnie ponad 40% z nich korzysta z internetowego dostępu do rachunku.

Mając niezmiennie na względzie satysfakcję zarówno naszych klientów, jak i partnerów, w drugiej połowie 2008 roku opracowaliśmy i wprowadziliśmy nową, innowacyjną kartę Furora. Jest ona dobrze dopasowana do obecnych, wymagających warunków rynkowych. Klienci korzystają z promocji oraz gromadzą punkty

lojalnościowe, dokonując zakupów w partnerskich punktach sprzedaży. Dzięki temu nasi partnerzy mogą zdobywać nowych, a także zwiększać zadowolenie stałych klientów.

Jesteśmy jedną z wiodących firm w bankowości detalicznej. Nasi klienci coraz aktywniej korzystają z usług finansowych, są bardziej lojalni i rekomendują nas, co ma wpływ na dalszy rozwój i sukces naszego banku. Dokładamy wszelkich starań, aby nasi klienci stawiali się naszymi najlepszymi ambasadorami.

Pomimo finansowych i makroekonomicznych zawirowań **2008 okazał się dla nas rokiem znaczącego rozwoju.** Dlatego z prawdziwą przyjemnością przedstawiamy Państwu raport roczny LUKAS Banku za rok 2008.

Liczba rachunków osobistych przekroczyła 910 tysięcy. Zwiększyliśmy nasz udział w rynku depozytów i oszczędności. Klienci powierzyli nam łącznie 5,2 miliarda złotych. Zawdzięczamy to szerokiej ofercie atrakcyjnych produktów oszczędnościowych. Klienci doceniają też fakt, że należymy do Grupy Crédit Agricole, jednej z najsilniejszych instytucji finansowych w Europie.

Coraz więcej klientów z segmentu małych przedsiębiorstw korzysta z naszych pakietów biznesowych, co potwierdza elastyczność naszej oferty, która zaspokaja indywidualne potrzeby przedsiębiorców.

Na koniec 2008 roku wydaliśmy 1,3 miliona kart kredytowych. Plasuje nas to wśród wiodących wydawców kart w Polsce. Cieszymy się z rosnącej aktywności klientów, którzy cenią sobie korzyści wynikające z dokonywania transakcji bezgotówkowych.

Wartość udzielonych przez nas kredytów osiągnęła 10 miliardów złotych. Zwiększyliśmy sprzedaż kredytów gotówkowych i kredytów hipotecznych. Współpraca z Europejskim Funduszem Leasingowym, również członkiem Grupy Crédit Agricole, spowodowała wzrost udzielonych kredytów samochodowych. Utrzymujemy pozycję lidera w kredytach ratalnych oferowanych we współpracy z partnerami. Dzięki bliskiej współpracy oraz aktywnym działaniom promocyjnym odnotowaliśmy również zwiększenie sprzedaży kart kredytowych wydanych wraz z naszymi partnerami.



• Wieża Eiffla • The Eiffel Tower



Jesteśmy dumni, że nasza troska o klienta, inicjatywa i pasja zostały docenione przez rynek. Drugi raz z rzędu i po raz czwarty w 6-letniej historii tego rankingu Newsweek ogłosił nas najbardziej przyjaznym bankiem w Polsce.¹

Nasz zysk w 2008 roku wyniósł 235 milionów złotych. Osiągnęliśmy go mimo iż warunki rynkowe, zwłaszcza pod koniec ubiegłego roku, były niesprzyjające. Potwierdza to trafność naszej strategii i dowodzi słuszności obranej przez nas ścieżki rozwoju.

Te wyniki i wyróżnienia zawdzięczamy klientom, którzy powierzyli nam obsługę swoich finansów, oraz naszym pracownikom, którzy na co dzień dbają o potrzeby klientów.

Rok 2009 będzie dla nas wielkim wyzwaniem oraz wielką szansą. W następstwie światowego kryzysu finansowego Polska doświadcza ekonomicznego spowolnienia, które przekłada się na mniejszą aktywność gospodarczą i wyższe bezrobocie. W warunkach rosnącej niepewności mamy świadomość, że rok 2009 może oznaczać większe wyzwania dla naszych klientów oraz partnerów. Będziemy wspólnie rozwiązywać ich problemy, a także wykorzystywać pojawiające się okazje.

W pełni świadomi sytuacji na rynku jesteśmy dobrze przygotowani do radzenia sobie z wyzwaniami. Konsekwentnie realizujemy naszą wizję. Wierzimy, że obecne warunki stanowią swoistą szansę dla rozsądnego gracza, posiadającego długoterminową strategię oraz pokładającego zaufanie w potencjał polskiego rynku.

Wraz z działającymi w Polsce spółkami Crédit Agricole ufamy, że rok 2009 będzie kamieniem milowym na naszej drodze do znalezienia się w gronie najlepszych polskich banków uniwersalnych w 2012 roku.

Wyniki przedstawione w Raporcie Rocznym 2008 zawdzięczamy naszym klientom i partnerom. Zdajemy sobie sprawę, że nasz rozwój w 2009 roku będzie zależeć od ich nieustającego wsparcia. Dziękujemy klientom i partnerom za lojalność i zaufanie. Dziękujemy też naszym pracownikom za wielki wkład w rozwój LUKAS Banku – za ich zaangażowanie i troskę o jakość naszych produktów i usług.

W Crédit Agricole Polska i LUKAS Banku jesteśmy dumni, mogąc dotrzymać złożonej obietnicy: „Tak powinno być w każdym banku”, dodając: „z myślą o Tobie, drogi kliencie i drogi partnerze”.

Z poważaniem,

Bastien Charpentier
Senior Country Officer, Crédit Agricole Polska
Wiceprezes Zarządu LUKAS Banku SA

Romuald Szeliga
Prezes Zarządu LUKAS Banku SA

¹ LUKAS Bank wygrał podobny ranking opublikowany przez Gazetę Prawną. W 2008 roku nasze Konto Biznes zostało wyróżnione nagrodą Złoty Laur Klienta w kategorii najlepszego i najbardziej przyjaznego rachunku.



Letter from the Presidents

Ladies and Gentlemen,

We are on our route to be one of the best Polish universal bank in 2012, jointly with other entities of Crédit Agricole operating in Poland. This ambitious target is aligned with our shareholder vision to make Europe its domestic territory. Crédit Agricole Group is one of the best capitalized banks in the world. It is the largest financial group in France, third in Europe and seventh in the world. It is the largest French investor in the Polish financial sector. With our customers, we benefit from its commitment to the Polish market.

We work to strengthen and enrich relations with our customers. Sales and services quality on top of quantity is the pillar that underlines our actions to address an increasingly challenging environment. In aligning products to the expectations of our customers, we leverage knowledge about their needs and behaviours. We go along our customers as they develop their activity. We go to great lengths to gain their loyalty. In 2008 we had the pleasure to be of service to more than 2.5 million active customers.

Customers may contact and interact with us at their convenience: by visiting our outlets but also via the Internet (LUKAS e-Bank) or phone (LUKASline) or through our agents and partners. This multiform availability and proximity allow providing services and advices to customers through the channel they choose. We continued to increase our physical presence and at the end of 2008 our network boasted 383 outlets. We also invested to develop remote access channels to offer our customers an increasing number of convenient entry points. Currently more than 40% customers access their accounts via the Internet.

To further satisfy our customers and our partners alike, we have developed and introduced a major innovation to the market with the Furora card launched in the second half of 2008. This card is perfectly tailored to present challenging times. Our customers benefit from promotion and gain loyalty points when

transacting at our participating partners' outlets. These partners can address a wider audience and hence increase the satisfaction of their loyal customers.

We are one of the leaders of retail banking. The increased activity of our customers, their loyal patronage and recommendations will translate into further growth and success of our bank. We work to make our customers our best ambassadors.

Despite financial and macroeconomic turbulences, **2008 was a year of positive developments** for our Polish operations and it is with great pleasure that we present to you the report on LUKAS Bank's activity in 2008.

The number of personal accounts exceeded to reach the number of 910 thousand. We increased our share in the deposit market with total savings entrusted by our customers amounting to PLN 5.2 billion. We owe this to the attractiveness of our extended savings offer. Our customers also appreciate that we belong to Crédit Agricole Group, which is one of the strongest European financial institutions.

A growing number of small enterprises have been taking advantage of our business account packages, which demonstrate that the flexibility of our offer is well suited to the specific needs of entrepreneurs.

We issued 1.3 million credit cards which places us among the leading issuers in Poland. We are pleased with the increased level of activity of customers who appreciate and welcome benefits linked to non-cash transactions.

The value of loans granted by our bank reached PLN 10 billion. We increased the sales of cash loans and mortgage loans. The sales actions carried out in tandem with Europejski Fundusz Leasingowy, being also a member of Crédit Agricole Group, encouraged customers to an increased uptake of car loans. We remain a leader in distributing instalment loans with our partners. We also posted significant increase of sales of partner branded credit cards thanks to close cooperation with partners and active promotional actions.



• Wieża Eiffla • The Eiffel Tower



We are proud that our customer care, our initiative and our passion were recognized on the market. One more time and for the second consecutive year and for the fourth time in the last six year history of *Newsweek's* ranking, we received the title of the friendliest bank in Poland¹.

Despite adverse economic situation particularly at the end of the year, we posted a result of PLN 235 million. It confirms the pertinence of our strategic vision and shows the resilience and reliability of the organic development path we chose.

The credit for these performances and distinctions goes to our customers who entrust their operations to us and to our staff who satisfy the needs of our clients on a daily basis.

2009 will be a year of great challenge and opportunity. Following the world financial crisis, Poland is experiencing an economic slowdown which translates into lower activity and higher unemployment. With this growing uncertainty, we are aware that 2009 might pose great challenges to our customers and partners. We are committed to work with them to address problems but also to seize opportunities.

We are aware and well prepared. We are executing our vision while taking full stock of the environment in all its dimensions. We believe that these are circumstances that offer a "once in a market time" opportunity for resolute player with a long term perspective and trust in the potential of the Polish market.

Consequently, we are confident that 2009 will be a key milestone on our route to be one of the best Polish universal banks in 2012 together with other entities of Crédit Agricole operating in Poland.

We owe our performances presented in the 2008 Annual Report to our customers and partners. We know our development in 2009 will depend on their conti-

nuous patronage. We thank our customers and partners for their loyalty and trust. We also thank our staff for their outstanding contribution in LUKAS Bank growth through their dedication and care for the quality of our services.

Overall, we at Crédit Agricole Polska and LUKAS Bank are proud to stick to our promise "this is the way every bank should work", adding "for you, dear customer and dear partner".

Sincerely yours,



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



Romuald Szeliga
President of the Management Board, LUKAS Bank SA

¹ LUKAS Bank won a similar ranking published by *Gazeta Prawna*. In 2008 our Business Account won Złoty Laur Klienta (Customer's Golden Laurel) award in the category of the best and most friendly account for customers.



Władze LUKAS Banku SA i LUKAS SA

Governing Bodies of LUKAS Bank SA and LUKAS SA

Władze LUKAS Banku SA
(stan na 14.05.2009 r.)
Governing Bodies of LUKAS Bank SA
(as at 14.05.2009)

Rada Nadzorcza LUKAS Banku SA Supervisory Board of LUKAS Bank SA

Marc Carlos
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Chairman of the Supervisory Board

Elżbieta Jarzeńska-Martin
Sekretarz Rady Nadzorczej
Secretary of the Supervisory Board

Henryka Bochniarz
Członek Rady Nadzorczej
Member of the Supervisory Board

Patrick Clavelou
Członek Rady Nadzorczej
Member of the Supervisory Board

Piotr Kwiatkowski
Członek Rady Nadzorczej
Member of the Supervisory Board

Marian Krzysztof Kwieciński
Członek Rady Nadzorczej
Member of the Supervisory Board

François Thibault
Członek Rady Nadzorczej
Member of the Supervisory Board

Zarząd LUKAS Banku SA Management Board of LUKAS Bank SA

Romuald Szeliga
Prezes Zarządu
President of the Management Board

Bastien Charpentier
Wiceprezes Zarządu
Vice President of the Management Board

Ewa Franieczek
Wiceprezes Zarządu
Vice President of the Management Board

Adam Parfiniewicz
Wiceprezes Zarządu
Vice President of the Management Board

Jean-Paul Piotrowski
Wiceprezes Zarządu
Vice President of the Management Board

Wojciech Wiśniewski
Wiceprezes Zarządu
Vice President of the Management Board



• Wieża Eiffla • The Eiffel Tower

Władze LUKAS SA
(stan na 14.05.2009 r.)
Governing Bodies of LUKAS SA
(as at 14.05.2009)

Rada Nadzorcza LUKAS SA Supervisory Board of LUKAS SA

François Pinchon
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Chairman of the Supervisory Board

Patrick Mamou-Mani
Członek Rady Nadzorczej
Member of the Supervisory Board

Gérard Marchand
Członek Rady Nadzorczej
Member of the Supervisory Board

Zarząd LUKAS SA Management Board of LUKAS SA

Bastien Charpentier
Prezes Zarządu
President of the Management Board

Grażyna Utrata
Członek Zarządu
Member of the Management Board

W roku 2008 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej LUKAS Banku SA:

1. W dniu 18 marca 2008 roku Walne Zgromadzenie LUKAS Banku SA powołało do Rady Nadzorczej Banku Pana Mariana Krzysztofa Kwiecińskiego.
2. W dniu 19 listopada 2008 roku Pan Christophe Grave złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej LUKAS Banku SA.
3. W dniu 27 listopada 2008 roku Walne Zgromadzenie LUKAS Banku SA odwołało Pana Piotra Kaczmarka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej LUKAS Banku SA.

The following changes related to the composition of the Supervisory Board of LUKAS Bank SA took place in 2008:

1. On 18 March 2008 the General Shareholders Meeting of LUKAS Bank SA appointed Mr Marian Krzysztof Kwieciński to the Supervisory Board of the Bank.
2. On 19 November 2008 Mr Christophe Grave stepped down from the post of Member of LUKAS Bank SA Supervisory Board.
3. On 27 November 2008 the General Shareholders Meeting of LUKAS Bank SA dismissed Mr Piotr Kaczmarek from the post of Member of LUKAS Bank SA Supervisory Board.

W roku 2009 miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu LUKAS Banku SA:

1. W dniu 20 kwietnia 2009 roku Rada Nadzorcza odwołała Pana Vincenta Duchemin z funkcji Wiceprezesa Zarządu LUKAS Banku SA. Tego samego dnia Rada Nadzorcza powołała na funkcje Członków Zarządu LUKAS Banku SA Pana Wojciecha Wiśniewskiego oraz Pana Jeana-Paula Piotrowskiego.
2. W dniu 11 maja 2009 roku, na skutek złożenia rezygnacji, funkcję Wiceprezesa Zarządu LUKAS Banku SA przejął Pan Piotr Buszka.

In 2009 the following changes related to the composition of the Management Board of LUKAS Bank SA took place:

1. On 20 April 2009 the Supervisory Board dismissed Mr Vincent Duchemin from the post of Vice President of LUKAS Bank SA Management Board. On the same day the Supervisory Board appointed Mr Wojciech Wiśniewski and Mr Jean-Paul Piotrowski to the posts of Members of LUKAS Bank SA Management Board.
2. On 11 May 2009 Mr Piotr Buszka stepped down from the post of Vice President of LUKAS Bank SA Management Board.

W roku 2008 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej LUKAS SA:

Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia LUKAS SA z dnia 29 lipca 2008 roku na Członka Rady Nadzorczej został powołany Pan Gérard Marchand. Na mocy tej samej Uchwały skuteczna stała się rezygnacja ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej złożona przez Pana Thierry'ego Girarda.

The following changes related to the composition of the Supervisory Board of LUKAS SA took place in 2008:

By Resolution No. 3 of the General Shareholders Meeting of LUKAS SA of 29 July 2008 Mr Gérard Marchand was appointed to the post of Member of the Supervisory Board. The resignation of Mr Thierry Girard from the post of Member of the Supervisory Board became effective in line with the same Resolution.



Most Aleksandra III

Jeden z najpiękniejszych i najpopularniejszych mostów Paryża. Ma wspaniałą perspektywę – od Pól Elizejskich aż po kopuły kościoła Inwalidów. I być może to przyciąga turystów. Z założenia konstrukcja miała nie zakłócać perspektywy Sekwany – z jednej strony wieża Eiffla, z drugiej katedra Notre-Dame. Most nazwano na cześć cara Rosji, Aleksandra III Romanowa, którego syn i następca, Mikołaj II, położył kamień węgielny pod budowę. Ukończony w 1900 r. stał się jedną z atrakcji Wystawy Światowej.

W późniejszym czasie most zmieniał swoje oblicze, aby na koniec powrócić do pierwotnego wystroju – belle époque – mieszanki barokowego przepychu wraz z bogatą ornamentacją roślinną.

Pont Alexandre III

One of the most beautiful and popular bridges in Paris. From here an amazing view extends from the Champs-Élysées to the dome of Les Invalides church, perhaps the reason for it attracting so many tourists. A premise of the construction was the view of the Seine – with the Eiffel Tower to one side and Notre-Dame Cathedral to the other – remaining undisturbed. It was named in honour of Tsar Alexander III Romanov, whose son and heir, Nicholas II, laid the foundation stone. Finished in 1900, it became one of the attractions of the Universal Exhibition.

Although later changed, the bridge was eventually returned to its initial appearance, Belle Époque, a combination of baroque splendour and rich floral ornamentation.





14

Konsekwencja przynosi efekty
Determination brings results



Konsekwencja przynosi efekty Determination brings results

Osiągnięte przez nas
dobre wyniki finansowe
potwierdzają słuszność przyjętej
strategii mającej na celu dołączenie
do grona najlepszych banków
uniwersalnych w Polsce.

Umocniliśmy swoją pozycję wśród konkurentów
pod względem przychodów oraz wyniku netto.

**Our good financial results
show that our strategy to become
one of the best universal banks
in Poland is the right one.**

**We have strengthened our position among
competitors in terms of income and net profit.**

**Zysk netto
Grupy LUKAS w roku 2008
w milionach zł**

234,3

**Net profit of LUKAS Group
in million PLN in 2008**

Rok 2008 był dobrym okresem dla Grupy LUKAS. Zysk netto osiągnął poziom 234,3 mln zł, a wartość kapitałów własnych wzrosła do poziomu 1 451,6 mln zł (12,9% sumy bilansowej), stanowiąc bezpieczną bazę dla rozwoju Grupy oraz prowadzonej działalności operacyjnej. Współczynnik wypłacalności LUKAS Banku, będący jednym z mierników stabilności banków, w ciągu 2008 roku utrzymywał się na poziomie wyższym od wskaźnika 8% wymaganego przepisami prawa, osiągając na koniec 2008 roku wartość 9,95%.

Wypracowany w 2008 roku zysk netto zapewnił zwrot na kapitale własnym na poziomie 16,7%. Było to możliwe dzięki wzrostowi poziomu kredytów i pożyczek udzielonych klientom o 2 135,9 mln zł, utrzymaniu relatywnie wysokiej dochodowości oferowanych produktów oraz efektywnemu zarządzaniu ryzykiem kredytowym.

W bilansie Grupy LUKAS na dzień 31 grudnia 2008 roku najistotniejszą pozycję aktywów stanowiły kredyty i pożyczki udzielone klientom, których saldo wyniosło na koniec 2008 roku 8 864,8 mln zł (78,7% sumy bilansowej). W porównaniu do roku 2007 wartość portfela kredytowego wzrosła o 31,7%. Wzrost ten był między innymi rezultatem dobrych wyników w zakresie sprzedaży kredytów gotówkowych, kart kredytowych oraz kredytów mieszkaniowych.

Główne źródło finansowania rozwoju działalności kredytowej Grupy LUKAS na koniec 2008 roku stanowiły depozyty przyjęte od banków i klientów (75,6% sumy bi-



lansowej) oraz kapitały własne. Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość portfela depozytów klientów była wyższa o 34,7% w porównaniu do roku poprzedniego.

Sprawozdania finansowe Grupy LUKAS, LUKAS Banku SA oraz LUKAS SA za lata zakończone dnia 31 grudnia 2008 roku oraz dnia 31 grudnia 2007 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

LUKAS Bank jest liderem segmentu consumer finance i jednocześnie aspiruje do czołówki banków uniwersalnych w Polsce.

Zgodnie z założeniami strategii, w 2008 roku bank powiększył bazę depozytową, uzyskując wyższy udział w rynku. Jednocześnie wzrósł portfel kredytów hipotecznych, kartowych oraz gotówkowych będących głównym źródłem dochodów. Zrewidowany został model kredytów ratalnych udzielanych w punktach handlowych, co poprawiło dochodowość tego biznesu.

Bank w sposób pośredni odczuł skutki światowego spowolnienia w postaci wyższej ceny pieniądza na rynku międzybankowym oraz tzw. „wojny depozytowej” o środki klientów indywidualnych, co spowodowało obniżenie dochodowości depozytów.

Pomimo wymienionych wyżej niekorzystnych zmian w otoczeniu rynkowym bank poprawił swoją pozycję wśród konkurentów pod względem przychodów oraz wyniku netto, plasując się odpowiednio pod koniec pierwszej i na początku drugiej dziesiątki instytucji sektora bankowego. ■

The 12 months of 2008 were fruitful for LUKAS Group. Net profit amounted to PLN 234.3 m, while the value of total equity reached PLN 1,451.6 m (12.9% of the balance sheet total), hence the Group now has a stable base for its development and operations. In the course of 2008 the capital adequacy ratio of LUKAS Bank, one of the indicators of bank stability, remained at a higher level than the 8% required by law and had reached the value of 9.95% by the end of 2008.

Net profit obtained in 2008 provided a return on equity of 16.7%. This was possible owing to an increase of PLN 2,135.9 m in consumer loans, the relatively high profitability of the products offered by the bank and the effective management of loan risk.

Consumer loans, the balance of which amounted to PLN 8,864.8 m (78.7% of the balance sheet total) at the

end of 2008, constituted the most significant asset on the LUKAS Group balance sheet on 31 December 2008. The value of the loan portfolio increased by 31.7% on that of 2007. This increase resulted also from good performance in sales of cash loans, credit cards and mortgages.

Customer and bank deposits (75.6% of the balance sheet total) along with equity provided the main source of financing for LUKAS Group at the end of 2008. On 31 December 2008 the value of the customer deposit portfolio was 34.7% higher than for 2007.

The financial statements of LUKAS Group, LUKAS Bank SA and LUKAS SA for the years to 31 December 2008 and 31 December 2007 were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

LUKAS Bank is a leader in the consumer finance sector and at the same time aspires to take up a place in the group of leading universal banks in Poland.

In line with the strategy assumptions, the bank expanded the deposit base in 2008 and won greater market share. At the same time the portfolio of mortgages loans, credit cards and cash loans expanded, with this the main source of income. We revised the model of providing instalment loans in shopping centres and, as a result, improved the profitability of this business.

The bank indirectly bore the consequences of the worldwide slowdown in a form of a higher money price on the interbank market as well as of the so-called “deposit war” for the resources of individual customers, which led to a decrease in deposit profitability.

Despite these disadvantageous developments in the market environment, the bank strengthened its position in terms of income and net profit. Within the banking sector these performances ranked it last among the leading ten and first among the next ten institutions respectively. ■

▼
Wartość kapitałów
własnych w mln zł

1 451,6

The value of total equity
in million PLN

Zwrot na kapitale
własnym

16,7%

The return on equity
reached



La Défense

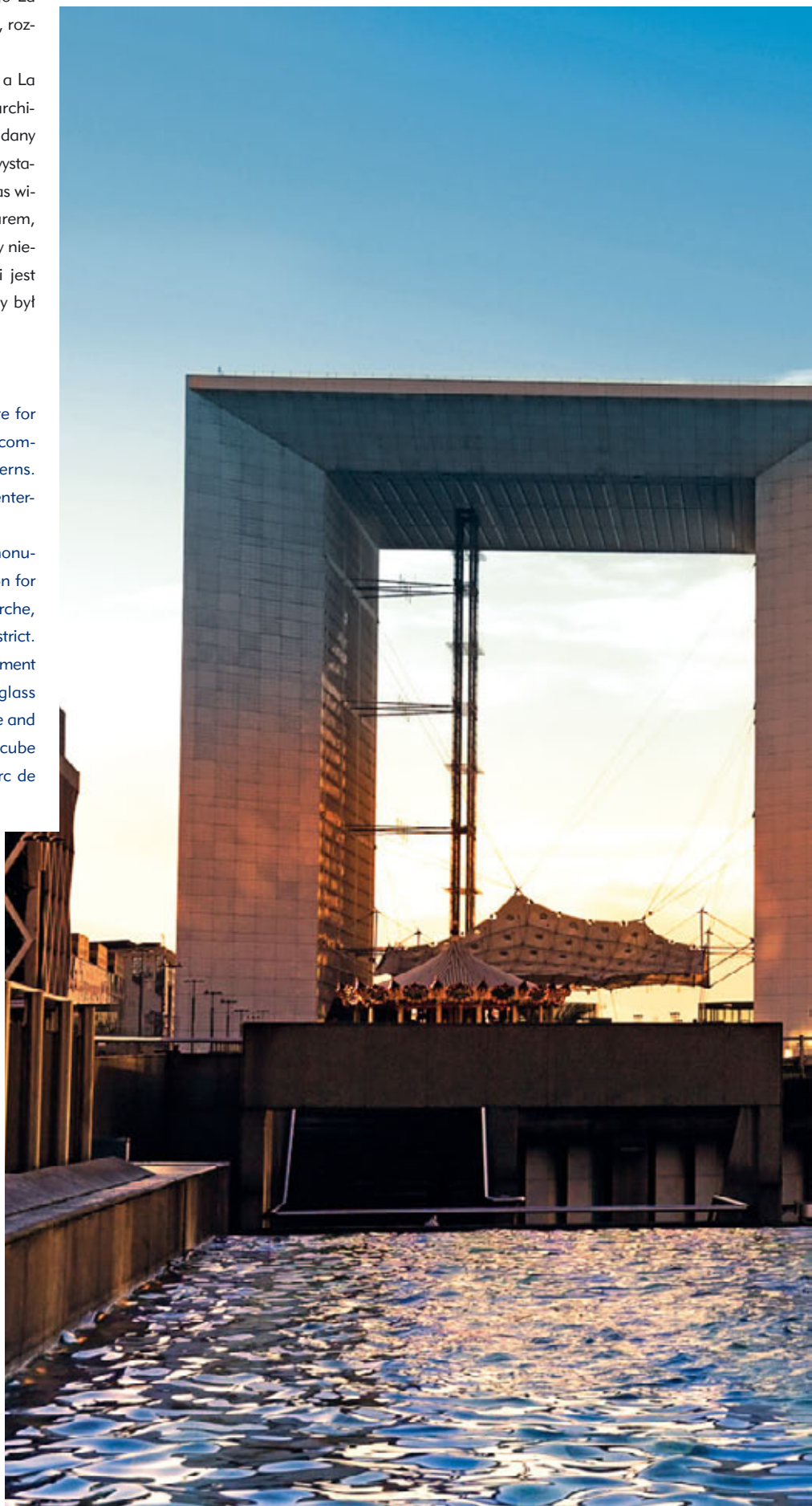
Ta supernowoczesna dzielnica stanowi centrum biznesu we Francji. Tu mieszczą się siedziby większości wielkich francuskich firm i głównych przedstawicielstw koncernów zagranicznych. Oprócz tego La Défense to centrum handlowe, wystawiennicze, rozrywkowe i komunikacyjne.

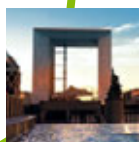
Stary Paryż jest mekką miłośników zabytków, a La Défense wzbudza podziw futurystyczną wizją architektury. Wizytówką dzielnicy stał się Wielki Łuk oddany do użytku w 1989 r. Znajdują się w nim galerie wystawiennicze, biura, instytucje państwowe oraz taras widokowy. Ta wysoka, wykończona białym marmurem, szarym granitem i szkłem, budowla ma wymiary niemal idealnego sześcianu (112x110x108 m) i jest znacznie większa od Łuku Triumfalnego, który był jej inspiracją.

La Défense

This ultramodern district is a business centre for France, home to the headquarters of French companies and major branches of foreign concerns. In addition, La Défense is a trade, exhibition, entertainment and communication centre.

Old Paris is a Mecca for lovers of historic monuments, whereas La Défense arouses admiration for its futuristic architectural vision. The Grande Arche, opened in 1989, has become an icon of the district. It plays host to exhibition galleries, offices, government institutions and viewing terrace. This high, glass building finished with white marble, grey granite and glass has the almost perfect dimensions of a cube (112x110x108 m) and is far taller than the Arc de Triomphe, its inspiration.





18 Razem możemy więcej
Together we can do more



Razem możemy więcej

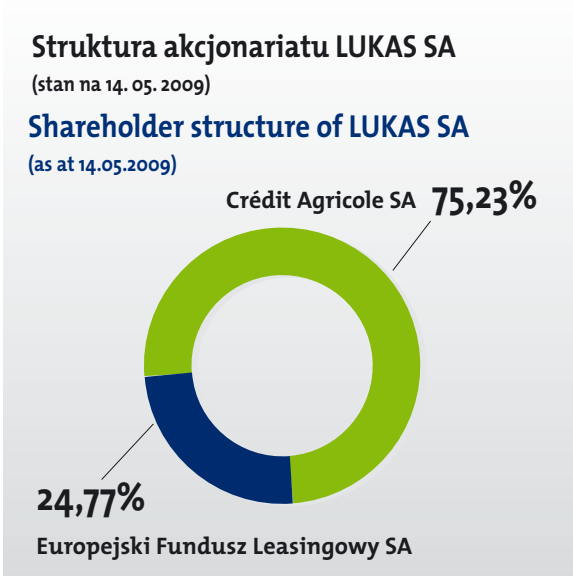
Together we can do more

LUKAS Bank należy do międzynarodowej grupy finansowej Crédit Agricole, która rozwija swoją działalność w ponad 70 krajach świata. W Polsce do Grupy należą także Europejski Fundusz Leasingowy, oddział Calyon SA oraz Crédit Agricole Life Insurance Europe SA, Oddział w Polsce.

Synergia działania sprawia, że korzystając z wzajemnych doświadczeń, łatwiej nam sprostać rynkowym wyzwaniom. Obsługiwanie w ramach Crédit Agricole Polska wielu grup klientów – od indywidualnych, poprzez małe i średnie firmy, aż do uznanych korporacji – pozwala nam zmierzać w kierunku banku uniwersalnego.

LUKAS Bank belongs to Crédit Agricole, an international financial group developing its business in more than 70 countries. The remaining Polish entities within the Group are Europejski Fundusz Leasingowy, a branch of Calyon SA, and Crédit Agricole Life Insurance Europe SA.

The synergy of our activities means that by sharing our experience with each other we are better able to face the challenges of the market. Providing services within Crédit Agricole Poland for various groups of customers – personal, small and medium-sized enterprises as well as recognised corporations – we aim at becoming a universal bank.



Europejski Fundusz Leasingowy SA, lider na polskim rynku leasingu, od 18 lat wspiera małe, średnie i duże firmy w prowadzeniu biznesu. Spółka oferuje leasing wszelkich środków trwałych, gwarantując pełne bezpieczeństwo prawne i finansowe. Firma współpracuje z liczącymi się producentami i dostawcami maszyn, urządzeń, pojazdów, oprogramowania i innych środków trwałych. Świadczy usługi w zakresie wynajmu długoterminowego oraz zarządzania flotą samochodową. Oferta leasingu dostępna jest także w oddziałach LUKAS Banku, a w ramach rozwiązań dla dostawców, w salonach dealerskich wspólnie proponujemy kredyt samochodowy.



Marlena Bujok-Bercz, nauczycielka z Wrocławia: *Wiem, że głównym akcjonariuszem LUKAS Banku jest francuska grupa finansowa Crédit Agricole. Czy to duża firma?*

Agnieszka Bojko, specjalista ds. korporacyjnych, LUKAS Bank: *LUKAS Bank jest częścią Grupy Crédit Agricole, największej grupy finansowej we Francji, trzeciej w Europie i siódmej na świecie. Co ważne w obecnej sytuacji rynkowej, Crédit Agricole zachowuje stabilną pozycję jednego z najlepiej dokapitalizowanych banków świata. Jest także największym inwestorem francuskim w polskim sektorze finansowym. W rankingu „Forbesa” (z 28.01.2009) Crédit Agricole znalazła się wśród 100 najbardziej stabilnych firm, które przetrwały najbliższe 100 lat. Crédit Agricole to jedna z trzech instytucji sektora bankowego, które zostały umieszczone w tym zestawieniu. ■*

Marlena Bujok-Bercz, a teacher from Wrocław: *I know that Crédit Agricole, a French financial group, is the main LUKAS Bank shareholder. Is this a large company?*

Agnieszka Bojko, Corporate Specialist, LUKAS Bank: *LUKAS Bank is a part of Crédit Agricole Group, the largest financial group in France, placed third in Europe and seventh in the world. What is important given the current market situation, is that Crédit Agricole retains the stable position of one of the best capitalised banks in the world. It is also the largest French investor in the Polish financial sector. In the Forbes ranking (of 28.01.09) Crédit Agricole was listed among the 100 most stable companies, those to survive the next 100 years. Crédit Agricole is one of three institutions in the banking sector listed in this ranking. ■*

Marlena Bujok-Bercz ■



Calyon SA, Oddział w Polsce oferuje usługi i produkty z zakresu bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej oraz rynków kapitałowych dla dużych przedsiębiorstw polskich i międzynarodowych oraz dla instytucji finansowych. Dzięki wsparciu i doświadczeniu linii biznesowych i produktowych Calyon na całym świecie bank oferuje swoim klientom najnowocześniejsze rozwiązania finansowe dostosowane do warunków polskiego rynku. Poprzez dążenie do stałego doskonalenia usług bank nawiązał długoletnią i trwałą współpracę z klientami z różnych sektorów gospodarki. W ramach współpracy z LUKAS Bankiem Calyon SA, Oddział w Polsce, oferuje swoim klientom biznesowe karty kredytowe.

Crédit Agricole Life Insurance Europe SA, Oddział w Polsce (Crédit Agricole Ubezpieczenia na Życie) to spółka działająca w sektorze ubezpieczeń, specjalizująca się w ubezpieczeniach na życie: ochronnych oraz inwestycyjnych. Firma jest ukierunkowana na tworzenie produktów dla partnerów biznesowych – banków i instytucji finansowych – w modelu sprzedaży bancassurance. Głównym założeniem Crédit Agricole Ubezpieczenia na Życie jest tworzenie produktów dopasowanych do indywidualnych potrzeb partnerów, ze szczególnym uwzględnieniem prostoty procesu sprzedaży oraz ich dopasowania do produktów bankowych oraz trendów rynkowych.

Dzięki naszej współpracy oferujemy w sieci LUKAS Banku produkty ubezpieczeniowe: Antidotum PRO oraz Ubezpieczenie na życie. ■

Europejski Fundusz Leasingowy SA, a leader on the Polish leasing market, has been supporting small, medium-sized and large enterprises for 18 years. The company offers leasing of all fixed assets and guarantees total legal and financial security. It works closely with significant producers and suppliers of ma-

chinery, devices, vehicles, software and other fixed assets. The company also provides long-term leasing and car fleet management. Its leasing service is also available at branches of LUKAS Bank; we provide car loans jointly at dealership showrooms as one of our solutions for suppliers.

Calyon SA, Branch in Poland provides services and products linked with the corporate and investment banking sector and capital markets for large Polish and international companies as well as financial institutions. The support given by Calyon and the experience gained in business and with product lines worldwide which they share with us together allow the bank to offer the most modern financial solutions adapted to the Polish market. As a result of the continuous improvement of our services, the bank has established a long-lasting and strong collaboration with customers from various sectors. The Calyon SA, Branch in Poland, provides business credit cards as part of the partnership with LUKAS Bank.

Crédit Agricole Life Insurance Europe SA, Branch in Poland operates in the insurance sector and specialises in life insurance policies, both protection and investment. The company focuses on creating products for business partners such as banks and financial institutions within the bancassurance sales model. The primary purpose of Crédit Agricole Life Insurance is creation of products tailored to individual partner needs and adjusted to bank products and market trends, with special attention paid to simplicity in the sales process. Our collaboration has resulted in the products Antidotum PRO and Life Insurance being offered through the LUKAS Bank network. ■



GRUPA CRÉDIT AGRICOLE, LIDER W EUROPIE

CRÉDIT AGRICOLE GROUP, A LEADER IN EUROPE

Crédit Agricole to nr 1 wśród francuskich instytucji bankowych z 28% udziałem w rynku gospodarstw domowych. Podejmuje ona szeroki zakres działań bankowych i finansowych. Instytucja obsługuje 58 milionów klientów indywidualnych na świecie i rozwija sieć 11 500 oddziałów w ponad 20 krajach.

Crédit Agricole jest również jedną z wiodących grup bankowych w Europie pod względem rachunków bieżących i przychodów z bankowości detalicznej.

Natomiast pod względem wartości kapitału własnego (Tier 1) Grupa zajmuje wiodącą pozycję we Francji, w Europie miejsce trzecie, a na świecie miejsce siódme*.

Crédit Agricole jest obecna w ponad 70 krajach i zatrudnia 164 000 osób.

Crédit Agricole is France's No. 1 banking organisation with 28% of households and is present across the entire spectrum of banking and finance activities. It serves 58 million individual customers in the world and develops a network of 11,500 branches in more than 20 countries.

Crédit Agricole is also one of the leading banking groups in Europe in terms of current accounts and income from retail banking.

It is leader in France, ranks third in Europe and seventh worldwide in terms of Tier 1 capital*.

Crédit Agricole is present in more than 70 countries with 164,000 employees.

1st

Finansowy partner francuskiej gospodarki – wartość portfela kredytowego 420 mld euro*
* 30 września 2008: Banki regionalne + LCL

Financial partner to the French economy with EUR 420 bn loans outstanding in France*
* at 30 September 2008: Regional Banks + LCL

28%

Udziału w rynku gospodarstw domowych
Źródło: Banque de France
Of the household market
Source: Banque de France

Oddziałów bankowości detalicznej w ponad 20 krajach

11 500

Branches in retail banking in more than 20 countries

58

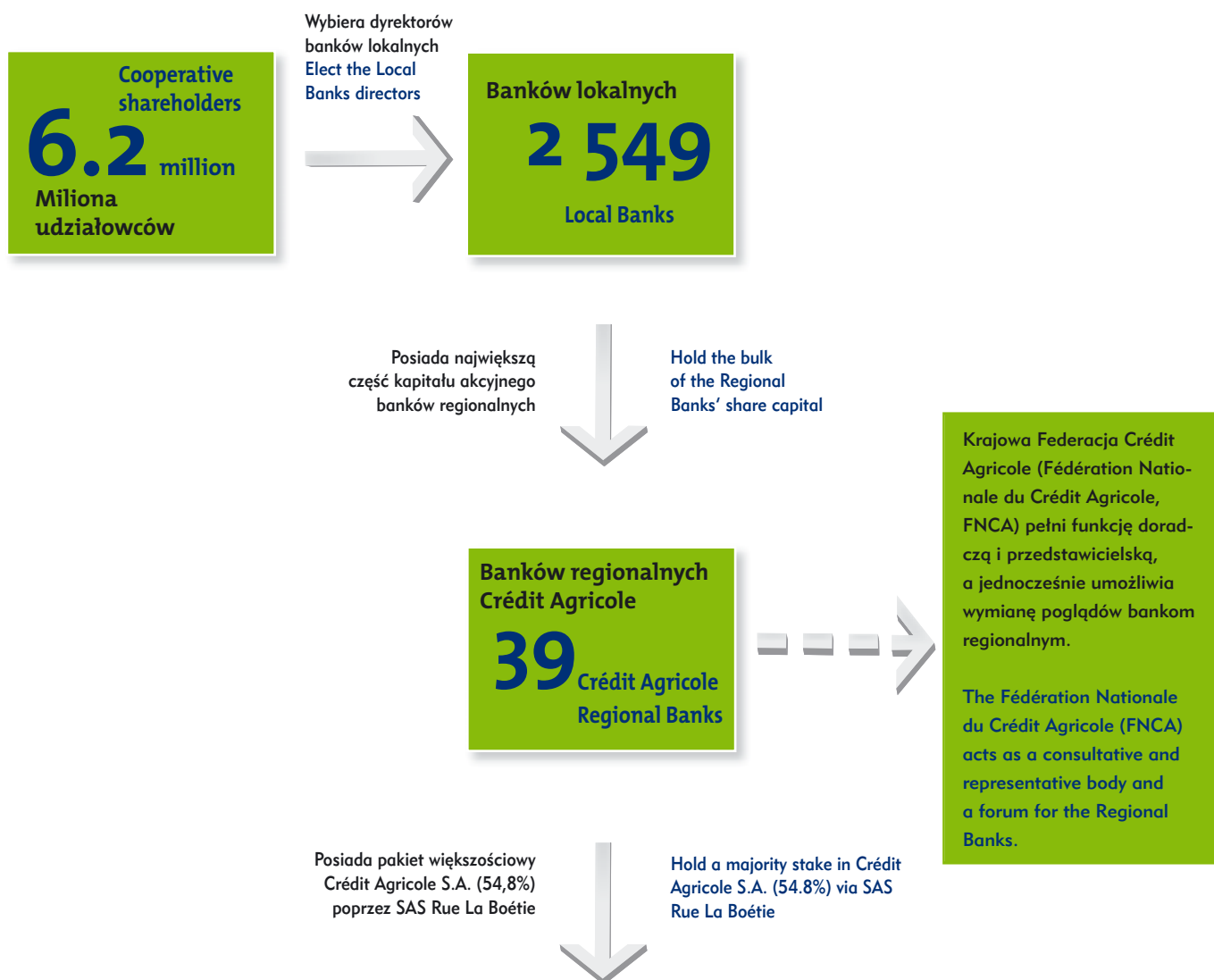
Milionów klientów indywidualnych bankowości detalicznej oraz specjalistycznych usług finansowych (nie licząc klientów korporacyjnych i osób prowadzących działalność gospodarczą)
Million individual customers in retail banking and specialised financial services (excluding professional and corporate customers)

74

Kraje
Countries

* Źródło: The Banker, lipiec 2008 / Source: The Banker, July 2008





Crédit Agricole S.A., która w grudniu 2001 weszła na giełdę, gwarantuje spójny rozwój strategiczny oraz jedność finansową Grupy. Crédit Agricole S.A. zarządza i konsoliduje swoje spółki zależne, które są zorganizowane według 3 linii biznesowych.

Crédit Agricole S.A.

Listed since December 2001, Crédit Agricole S.A. ensures the cohesion of the strategic development and the Group's financial unity. Crédit Agricole S.A. manages and consolidates its subsidiaries organised into 3 business lines.

Bankowość detaliczna we Francji i międzynarodowa bankowość detaliczna: 25% banków regionalnych (nie licząc Banku Regionalnego Korsyki) • LCL • Cariparma FriulAdria • Emporiki • Crédit du Maroc • Crédit Agricole Egypt

Specjalistyczne linie biznesowe: zarządzanie aktywami • ubezpieczenia • bankowość prywatna • kredyty konsumenckie • leasing • faktoring

Bankowość korporacyjna i inwestycyjna: Calyon

Specjalistyczne spółki zależne: Crédit Agricole Immobilier, Crédit Agricole Private Equity, Idia, Sodica, Uni-Editions

French and international retail banking: 25% of the Regional Banks (excl. the Regional Bank of Corsica) • LCL • Cariparma FriulAdria • Emporiki • Crédit du Maroc • Crédit Agricole Egypt

Specialised business lines: asset management • insurance • private banking • consumer finance • leasing • factoring

Corporate and investment bank: Calyon

Specialised subsidiaries: Crédit Agricole Immobilier, Crédit Agricole Private Equity, Idia, Sodica, Uni-Editions



Centrum Pompidou

Powstało z inspiracji Georges'a Pompidou, prezydenta Francji w latach 1969-1974. Posiada największą kolekcję sztuki współczesnej w Europie – ok. 58 tys. obiektów, a od momentu otwarcia w 1977 r. przyjęło liczbę gości równą ludności Brazylii (ponad 190 mln). Zbudowano go z wysokiej jakości stali i szkła, a wszystkie systemy funkcjonalne: komunikacyjne, zaopatrzeniowe, hydrauliczne, wentylacyjne – zostały przeniesione na zewnątrz budynku. Zabieg ten pozwolił na maksymalne wykorzystanie wnętrza do celów ekspozycyjnych.

Kolory, którymi pomalowano elementy poszczególnych systemów, nie są przypadkowe: rury i przewody hydrauliczne są zielone, elektryczne żółte, klimatyzacyjne błękitne, a przeciwpożarowe oraz komunikacyjne czerwone.

The Pompidou Centre

Georges Pompidou, president of France between 1969 and 1974, was the inspiration for the construction of this centre bearing his name. It holds the largest collection of modern art in Europe, around 58,000 objects, and since its opening in 1977 has been visited by a number of people equal to the population of Brazil (over 190 m). It was built of high quality steel and glass with all functional systems – communication, supply, hydraulics and ventilation – transferred to the outside of the structure, this allowing the maximum interior space for exhibitions.

The colours used for the elements of the individual systems were not chosen randomly, with the hydraulic pipes and ducts painted green, the cables yellow, the air ducts blue and the fire escapes and lines of communication red.





24 Nowoczesna komunikacja, tradycyjne więzi Modern communications, traditional relations



Nowoczesna komunikacja, tradycyjne więzi

Modern communications, traditional relations

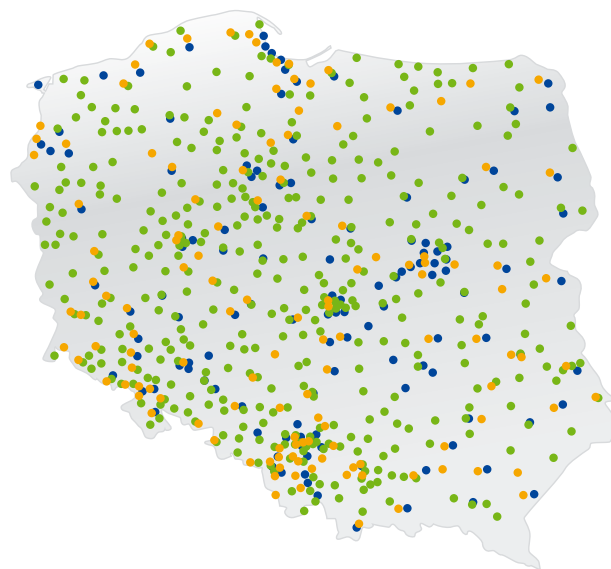
**Aby zdobyć zaufanie
naszych klientów,
wykorzystujemy nowoczesne
kanały komunikacji.**

Jednocześnie rozbudowujemy tradycyjną sieć sprzedaży. Idea wielokanałowości pozwala nam budować więzi, które są źródłem satysfakcji dla klientów i pracowników LUKAS Banku.

**We use modern
communication channels
in order to gain the confidence
of our customers.**

At the same time, however, we are extending our traditional sales network.

The idea of the multi-channel service provides us with the opportunity to build relations bringing satisfaction to both customers and employees of LUKAS Bank.



Sieć placówek, centrów kredytowych oraz Punktów Obsługi Klienta LUKAS Banku pokrywa całą Polskę.
The network of LUKAS Bank branches, credit centres, and Point of Sales extends all over Poland.

W LUKAS Banku rozumiemy, że musimy rozwijać się w symbiozie z klientami. Dlatego staramy się być blisko na każdym etapie ich życia i odpowiadać na ich potrzeby finansowe. Wspieramy i doradzamy w zarządzaniu finansami osobistymi. Ucząc się o potrzebach i oczekiwaniach klientów, rozpoznajemy trendy panujące na rynku i dzięki temu wychodzimy naprzeciw z innowacyjną ofertą. W ten sposób zyskaliśmy zaufanie klientów – w dobie panującego kryzysu finansowego co dziesiąty Polak wskazał na LUKAS Bank jako instytucję, której powierzyłby swoje pieniądze.¹

Dlatego tak dużą wagę przywiązujemy do kanałów komunikacji z klientem. W 2008 roku rozwijaliśmy zarówno fizyczną sieć sprzedaży, jak i nowoczesne narzędzia: internet oraz call center i sieć bankomatów. Konsekwentnie zwiększaliśmy ich wydajność, oferując coraz więcej udogodnień.



For this reason, we pay great attention to the channels used for communicating with our customers. In 2008 we were developing both our physical network and modern communication tools: the Internet, call centres and ATM network. Their efficiency has been consistently raised in order to offer ever more conveniences.

Na koniec 2008 roku obsługiwaliśmy klientów w 229 placówkach bankowych i 154 centrach kredytowych. W roku 2008 przybyło nam więc 39 placówek i 13 centrów kredytowych. Rozpoczęło również działalność pierwsze centrum kredytowe oparte o nasz nowy model franczyzowy. W kwietniu ubiegłego roku otworzyliśmy w Warszawie pierwszą w Polsce placówkę LUKAS Banku przystosowaną do obsługi klientów niepełnosprawnych. Wnętrze placówki pozwala na swobodne poruszanie się po niej na wózku inwalidzkim, wszystkie urządzenia zostały zamontowane niżej, a bankomat ma komunikaty dźwiękowe. Bankomat i wpłatomat posiadają przyciski z napisami w alfabecie Braille'a.

Z oferty kredytowej można skorzystać nie tylko w placówkach i centrach kredytowych, ale także w 460 Punktach Obsługi Klienta, które znajdziemy na terenie różnych obiektów handlowych. Dzięki temu poprzez sklepy, punkty usługowe, sieci ogólnokrajowe i międzynarodowe sieci hipermarketów a także salony samochodowe zapewniamy klientom finansowanie różnorodnych usług i towarów. Sieć sprzedaży uzupełnia 486 biur kredytowych prowadzonych przez współpracujących z nami agentów.

Widoczną na bankowej mapie Polski sieć sprzedaży uzupełniamy bardzo oryginalnym rozwiązaniem – placówkami bankowymi na kołach, czyli LUKASmobilami. Wykorzystywane są one do wsparcia sprzedaży i akcji promocyjnych. ■

Liczba placówek bankowych na koniec roku 2008

229

Number of bank branches at the end of 2008

Liczba centrów kredytowych na koniec roku 2008

154

Number of credit centres at the end of 2008

Liczba Punktów Obsługi Klienta na koniec roku 2008

460

Number of Point of Sales at the end of 2008

At the end of 2008 we could serve our customers at any of 229 bank branches and 154 credit centres, meaning that our sales network expanded by 39 branches and 13 credit centres. In 2008 the first credit centre was opened on the basis of our new franchising model. In April last year we opened in Warsaw a new LUKAS Bank branch adapted to the needs of disabled customers. Its interior is spacious enough for a wheelchair user to move freely; every piece of equipment is installed at a lower height and there is an ATM communicating by means of audio messages. The ATM and cash deposit machine (CDM) are equipped with keys marked using the Braille alphabet.

Not only do the branches and credit centres offer loans, but so too do 460 Point of Sales at numerous shopping centres. As such, our customers are provided with funding for various goods and services through stores, service points, national and international hypermarket chains and car showrooms. The sales network is complemented by 486 credit offices managed by our agents.

Our sales network, prominent on the bank map of Poland, is enhanced by a highly original solution – bank branches on wheels, LUKASmobiles. These are used in support of sales and promotional campaigns. ■

We understand that we must grow in symbiosis with our customers. That's why we aim to remain close at every stage of their lives and to respond to their financial needs. We support and advise them in the management of their personal finances. Learning of their needs and expectations and identifying market trends, we are able to propose innovative offers. By doing so, we have won the confidence of our customers: in the midst of a financial crisis one in ten Poles have indicated LUKAS Bank as an institution to which they would entrust their money.¹

¹ Ranking Rzeczpospolitej wg badania Instytutu Opinii Homo Homini (02.04.09). / A ranking by the Rzeczpospolita daily on the basis of research by Homo Homini Opinion Institute (02.04.09).



Lącząc zalety banku tradycyjnego i wirtualnego, rozwijamy i kładziemy duży nacisk na komunikację z klientami przez internet. Obecnie aż 362,5 tys. klientów korzysta z internetowego dostępu do rachunku – co stanowi ponad 40% użytkowników kont.

W badaniu użyteczności serwisów bankowych, przeprowadzonych w 2008 roku pod patronatem *Gazety Bankowej*, serwis www.lukasbank.pl zajął drugie miejsce wśród 20 ocenianych serwisów bankowych. Klienci doceniają wygodę, jaką daje im dostęp do LUKAS e-Banku – mogą wtedy korzystać z usług finansowych w każdym miejscu i o każdej porze. Znacząco wzrosła ilość osób aplikujących o produkty LUKAS Banku przez internet, w szczególności o kredyt gotówkowy. Uruchomiliśmy nową formę komunikacji z klientami – live chat na www.kontostudent.pl. Z klientami kontaktujemy się także poprzez e-mail oraz pocztę www – dzięki tym narzędziom obsłużyliśmy w 2008 roku 72 tys. osób.

Klienci naszego banku mają możliwość zarządzania swoimi produktami finansowymi nie tylko przez internet, ale także przez telefon. Ponad 830 pracowników naszego call center, czyli LUKASlinii, 24 godziny na dobę informuje o produktach i usługach, pozyskuje nowych klientów, wykonuje operacje bankowe oraz zapewnia usługi posprzedażowe. W ten sposób LUKASlinia obsłużyła prawie 12 mln połączeń przychodzących i wychodzących. Pracownicy call center wykonali 4 560 tys. operacji. Ponadto dzięki LUKASlinii klienci mogą korzystać z kolejnych usług czy składać wnioski telefonicznie. Call center LUKAS Banku jest jednym z najnowocześniejszych i najbardziej doświadczonych w Polsce – funkcjonuje już od 10 lat.

Narzędziem wykorzystywanym zarówno w sprzedaży, jak i w komunikacji, jest marketing bezpośredni. Przeprowadziliśmy 154 kampanie marketingu bezpośredniego, podczas których wysłaliśmy prawie 12 mln listów. Byliśmy także widoczni w mediach – w 2008 roku przeprowadziliśmy 5 kampanii multimedialnych z emisją reklam w telewizji, szereg kampanii internetowych oraz akcji lokalnych.

Dzięki multikanalowej dostępności możemy dostarczać nasze usługi i doradzać klientom w najbardziej przyjazny dla nich sposób. Dlatego w planach mamy dalsze rozwijanie wszystkich kanałów komunikacji. ■

Liczba połączeń zrealizowanych przez LUKASlinię

12 mln

Number of ingoing and outgoing calls handled by LUKASline

Liczba osób korzystających z LUKAS e-Banku

362 500

Number of people using LUKAS e-Bank

Ponad More than

4,5 mln

operacji przeprowadzonych przez call center operations performed by the call centre



Robert Piwowar, taksówkarz z Warszawy: Korzystam z kilku produktów w państwa banku, w tym m.in. z konta. Zastanawiam się nad dostępem internetowym. Czy transakcje dokonywane w ten sposób są bezpieczne?

Arkadiusz Cempura, Dyrektor Departamentu Sprzedaży i Bankowości Elektronicznej, LUKAS Bank: Korzystanie z usług bankowych przez LUKAS e-Bank jest w pełni bezpieczne, gdy stosujemy się do ogólnych zasad bezpiecznego korzystania z internetu oraz zabezpieczeń dostarczanych przez e-Bank. Dostęp do konta możliwy jest dopiero po podaniu przez klienta unikalnego identyfikatora użytkownika oraz kodu dostępu składającego się z hasła ustalonego przez klienta i ciągu cyfr pokazanych przez token. Klienci mają także możliwość ustalenia indywidualnych limitów jednorazowej operacji np. przelewu oraz limitu dziennego operacji internetowych. W celu zwiększenia bezpieczeństwa oraz komfortu korzystania z usług bankowych LUKAS Banku oferujemy również usługę LUKAS SMS, która zapewnia klientowi informacje o stanie jego konta i operacjach na nim wykonanych. ■

Robert Piwowar, a taxi driver from Warsaw: I have been using several of your products and my account is one of them. I am considering Internet access. Are such transactions safe?

Arkadiusz Cempura, Director of the Sales and Electronic Banking Department, LUKAS Bank: We adhere to general principles of safe Internet usage and benefit from the security provided by LUKAS e-Bank, so our electronic banking services are absolutely safe. Access to the account is only possible after entering a unique user identifier as well as an access code, which consists of a password set by the client and a sequence of numbers displayed on a token. In addition, customers can set an individual limit for a single operation, for instance a transaction, and also a daily limit for Internet operations. In order to increase security and the convenience of using LUKAS Bank services, we offer LUKAS SMS, this providing the client with information on his or her account balance and operations being performed. ■

Robert Piwowar ■



By combining the advantages of the traditional and virtual banks, we focus on communication with our customers via the Internet. Currently 362,500 customers access their accounts via the Internet, over 40% of account users.

In a usability study related to bank services in 2008, performed for the *Gazeta Bankowa* newspaper, the service www.lukasbank.pl took second place among the 20 bank services evaluated. Customers appreciate the convenience provided by access to LUKAS e-Bank, which allows the use of our financial services at any time and place. We have recorded a significant increase in the number of people applying for LUKAS Bank products via the Internet, notably the cash loan. We have also opened a new channel of communication with customers in the form of live chat at www.kontostudent.pl. In addition, we contact our customers by e-mail and webmail, and managed to serve 72,000 people using these tools in 2008.

Our customers can manage their financial products not only via the Internet, but also by telephone. The more than 830 employees of our call centre, LUKASline, supply information concerning products and services,

gain new customers, perform bank operations, and provide after-sales service 24 hours a day, and have thus handled almost 12 m incoming and outgoing calls, performing 4,560,000 operations. Via LUKASline it is also possible for customers to use other services or submit applications. The LUKAS Bank call centre is one of the most modern and experienced such centres in Poland – it has been operating for over 10 years.

The direct marketing campaign, a tool for both sales and communication, we utilised 154 times, sending almost 12 m letters in the process. We have also been visible in the mass media, in 2008 conducting five multimedia campaigns with commercials on television, a series of Internet campaigns and local promotion.

This multi-channel access allows us to provide our services and advise our customers in the manner they find most friendly. For this reason, we are planning further development of all communication channels. ■



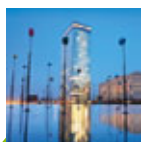
Instalacja świetlna Takisa Vassilakisa

Kwadratowy basen, z którego boków wylewa się woda, wpadając do otaczającej go wąskiej fosy. Idealnie równa konstrukcja brzegów sprawia, że wyciekająca woda tworzy ruchomą, półokrągłą krawędź basenu. W środku, na giętkich metalowych „łodygach”, 49 świateł sygnalizacyjnych, które nocą odbijają się w czarnej tafli wody... To instalacja artystyczna z 1985 r. autorstwa greckiego rzeźbiarza Takisa Vassilakisa. Powierzchnia zbiornika wodnego liczy prawie 3 tys. m², najwyższy pręt ma 9 m wysokości, a tę okazałą całość charakteryzuje niezwykle lekkość. Rzeźba jest zainstalowana na końcu wschodniej części esplanady La Défense na Osi Historycznej i znakomicie współgra z otwierającą się w dali perspektywą z widokiem na Łuk Triumfalny.

Takis Vassilakis' Light Installation

A square pool, from the sides of which water pours, flowing into the surrounding narrow moat. The perfect regularity of the pool construction forms the out-flowing water into a moving semicircular edge. At the centre are 49 signal lights reflecting in the black surface of the water at night, these fixed on flexible metal "stalks"... This is an artistic installation from 1985 by the Greek sculptor Takis Vassilakis. The area of the pool is almost 3,000 sq m, the tallest rod 9 m, and the impressive construction is characterised by an amazing lightness. The sculpture is placed at the eastern end of La Défense esplanade, on the Historical Axis, and it harmonises superbly with the view of the Arc de Triomphe opening in the distance.





30 Na bankowej mapie
On the bank map



Na bankowej mapie On the bank map

LUKAS Bank jest jednym z najdynamiczniej rozwijających się banków w Polsce.

W 2008 roku wprowadziliśmy nowe produkty i liczne modyfikacje w ofercie dla klientów indywidualnych.

Zacieśniliśmy współpracę z naszymi partnerami handlowymi i pozyskaliśmy nowych.

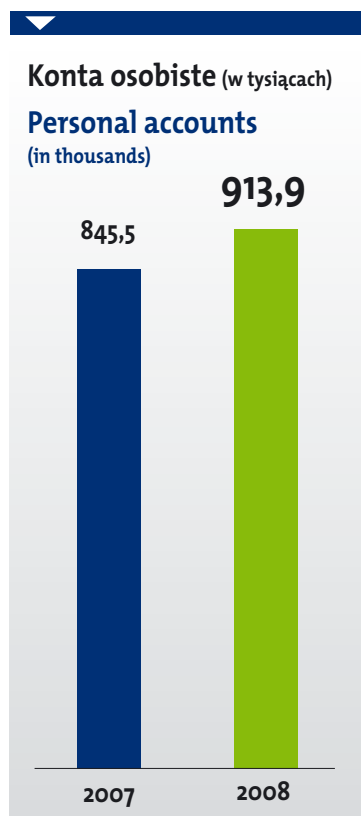
Nasze wysiłki kierowaliśmy jednocześnie na jakość sprzedawanych produktów i doskonalenie obsługi klienta.

LUKAS Bank is one of the most dynamically developing banks in Poland.

In 2008 we launched new products and introduced numerous changes to our offer for individual customers.

We strengthened our relations with existing partners and gained new.

At the same time we focused on the quality of our products and improvement of our customer service.



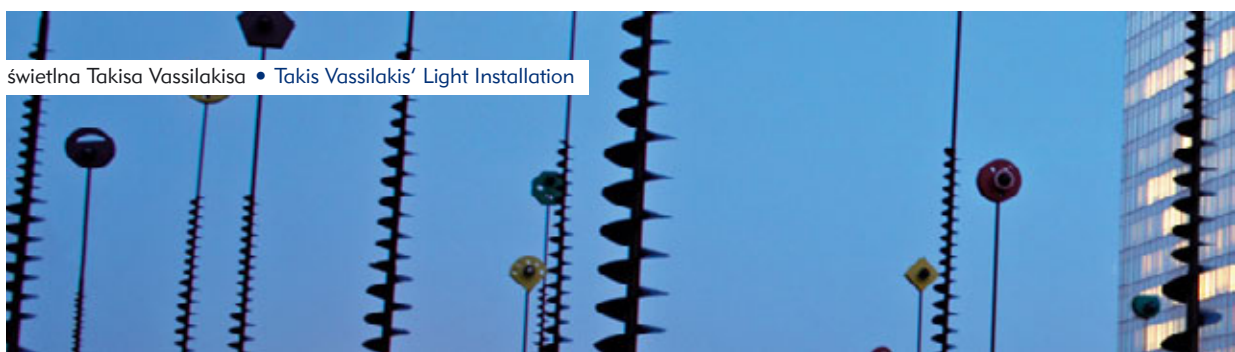
Rok 2008 był kolejnym rokiem wysokiej sprzedaży **kont**. Liczba otwartych kont osobistych sięgnęła 913,9 tys., z czego co 3 klient korzysta z internetowego dostępu do rachunku.

W procesie sprzedaży kont przedstawialiśmy klientom korzyści, jakie uzyskają, przelewając do nas swoje wynagrodzenie. W 2008 roku złożono 100 tys. deklaracji przekazywania wynagrodzenia na konto w LUKAS Banku. Z kolei w przypadku karty VISA Electron wydawanej do konta odnotowaliśmy wzrost wartości transakcji bezgotówkowych. Posiadaczom kont studenckich umożliwiliśmy latem darmowe wypłaty we wszystkich bankomatach za granicą.

W 2008 roku LUKAS Bank zaoferował klientom możliwość monitorowania stanu środków oraz operacji na koncie za pomocą telefonu komórkowego.



• Instalacja świetlna Takisa Vassilakisa • Takis Vassilakis' Light Installation



Danuta Wiwart z Olsztyna: *W jaki sposób państwa bank premiuje lojalnych klientów?*

Hanna Niemiec-Kłak, Product Manager, LUKAS Bank: *Dbamy o naszych lojalnych klientów, dlatego w LUKAS Banku mogą liczyć na specjalne rabaty za aktywne korzystanie z kont czy kart. Stałym klientom umożliwiamy także nabycie produktów na atrakcyjniejszych warunkach – np. w przypadku pożyczki gotówkowej klientom, którzy posiadają konto lub lokatę, oferujemy niższe oprocentowanie. Dodatkowo nagradzamy klientów posiadających konto, proponując im niższą prowizję za udzielenie kredytu. Osoby posiadające konto, by zaciągnąć pożyczkę gotówkową, nie muszą przygotowywać żadnych dokumentów. ■*

Danuta Wiwart from Olsztyn: *In what way does your bank reward its loyal customers?*

Hanna Niemiec-Kłak, Product Manager, LUKAS Bank: *We take good care of our loyal customers, which is why at LUKAS Bank they can expect special discounts for using accounts and credit cards actively. Our regular customers can also purchase our products on better terms – for example, cash loans for customers with an open account or deposit are offered at lower interest rates. Additionally, we reward customers with open accounts by offering them lower commissions on loans. Customers with an open account do not need to prepare any documents in order to take out a cash loan. ■*

Danuta Wiwart ■



Stało się to możliwe dzięki usłudze LUKAS SMS, która oferuje zarówno wysyłanie odpowiednich wiadomości na telefon komórkowy klienta, jak i możliwość uzyskania informacji po wysłaniu SMS-a z odpowiednią treścią.

W 2008 roku nastąpiło również zwiększenie wykorzystania usług SMS do akcji eventowych takich, jak informowanie klientów o otwarciu nowych placówek, zachęcenie do aktywnego korzystania z karty kredytowej czy aktywacji tych kart.

Idąc krok dalej, zaproponowaliśmy swoim klientom nową formę otrzymywania wyciągów z konta – pełnego wyciągu wysyłanego na adres e-mail. Nasza usługa jest bezpłatna i bezpieczna w użytkowaniu. Wysyłany elektronicznie wyciąg jest opatrzony certyfikowanym podpisem cyfrowym gwarantującym jego autentyczność. Istotne jest, że zarówno LUKAS SMS, jak i wyciągi elektroniczne, dostępne są także dla klientów niekorzystających z dostępu do konta przez internet. ■



In 2008 we experienced yet another year of high-volume **account** sales. We opened 913,900 personal accounts, among which one in three customers uses also the Internet to access their accounts.

In selling these accounts, we advised our customers of the benefits to be gained in payment of their salaries into LUKAS Bank accounts. In 2008 we received 100,000 declarations for this arrangement. In the case of the VISA Electron cards attached to the accounts, an increase in the value of non-cash transactions was

recorded. During the holiday period holders of student accounts could withdraw money from ATMs worldwide free of charge.

In 2008 LUKAS Bank gave its customers the option of monitoring account balance and transactions through a mobile telephone.

This was made possible by the LUKAS SMS service, which allows appropriate messages to be sent to the customer as well as information received once a SMS of the correct content has been sent.

In 2008 there was also increased use of the SMS service in event campaigns, seeing customers notified of the openings of new branches for instance, and being encouraged to activate credit cards or use them more extensively.

Going one step further, we offered our clients a new means of receiving account statements – a full statement sent to an e-mail address. Our service is free of charge and safe to use, with an account statement sent electronically having a certified digital signature affixed guaranteeing authenticity. Crucially, both LUKAS SMS and the electronic account statement are available to those customers who do not use the Internet to access their account. ■



Jesteśmy w czołówce wydawców kart kredytowych

Wydaliśmy już 1,3 mln kart kredytowych, co plasuje nas wśród wiodących wydawców kart kredytowych w Polsce. Jednocześnie udało nam się zwiększyć poziom ich aktywności. Wdrożyliśmy kartę VISA Silver skierowaną do klientów o dochodach powyżej 1000 zł, uzupełniając portfel kart bankowych o produkt plasujący się pomiędzy kartą masową a kartą prestiżową. Wprowadziliśmy kartę MasterCard Gold jako uzupełnienie oferty VISA Gold. Tym samym zaoferowaliśmy swoim klientom możliwość wyboru organizacji płatniczej, w której karta Gold jest wydana. Wprowadziliśmy różnorodne rozwiązania promujące aktywne korzystanie z kart kredytowych – począwszy od zniesienia opłat za kartę po różnorodne bonusy i rabaty za płatności kartą.

Jesienią rozbudowaliśmy ofertę o **kartę FURORA**, której podstawowym wyróżnikiem jest multipartnerski program lojalnościowy.

Karta ta ma uaktywnić zachowania zakupowe naszych klientów. FURORA za pomocą różnych narzędzi motywacyjnych buduje lojalność, dając klientowi możliwość skorzystania z dodatkowych profitów. FURORA jest przykładem wdrożenia nowych funkcjonalności – pozwala klientowi otrzymać zwrot eZłotych za transakcje wykonane u partnerów programu oraz umożliwia uczestnictwo w promocjach organizowanych przez LUKAS Bank. Temu produktowi za-dedykowaliśmy serwis www.programfurora.pl. ■



Karty kredytowe (w tysiącach)
Credit cards (in thousands)



W odpowiedzi na dynamiczne zmiany na rynku **depozytowo-inwestycyjnym** i rosnące potrzeby klientów zmodyfikowaliśmy ofertę w tym obszarze. W miejsce Antidotum wprowadziliśmy polisę ubezpieczeniową **Antidotum PRO**, która łączy zalety rocznej lokaty oszczędnościowej i polisy ubezpieczeniowej na życie. W ramach Rachunku Oszczędzam zaproponowaliśmy klientom wyższe oprocentowanie nowych środków oraz ofertę specjalną – Zyski Dobrze Skalkulowane, która promuje lojalne zachowania. Jeśli klient spełni dwa warunki – regularne wpływy na konto i Rachunek Oszczędzam, wówczas korzysta z wyższego oprocentowania. Oferta Zyski Dobrze Skalkulowane realizuje strategię LUKAS Banku w zakresie budowania portfela mikrooszczędności. **Rachunek Oszczędzam** nagrodzony został nie tylko przez klientów, ale również przez Gazetę Finansową, która uznała go za jeden z 25 najlepszych produktów finansowych 2008 roku.

W 2008 roku rozpoczęliśmy sprzedaż jednostek nowego subfunduszu LUKAS Akcji Nowej Europy. Jest to subfundusz akcji rynków zagranicznych. Inwestuje co najmniej 66% aktywów w akcje i instrumenty o podobnym charakterze dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Austrii, Bośni i Hercegowiny, Bułgarii, Chorwacji, Czech, Estonii, Kazachstanu, Litwy, Łotwy, Macedonii, Polski, Rosji, Rumunii, Serbii, Słowacji, Słowenii, Turcji, Ukrainy i Węgier. Środki niezainwestowane w akcje są lokowane w bony skarbowe, obligacje skarbu państwa oraz inne instrumenty dłużne. Jest to fundusz wysokiego ryzyka, a rekomendowany czas oszczędzania to 5 lat. LUKAS Akcji Nowej Europy to już piąty z subfunduszy w ramach **Funduszu Inwestycyjnego LUKAS FIO**. Należą do niego: LUKAS Lokacyjny, LUKAS Stabilnego Wzrostu, LUKAS Dynamiczny Polski oraz LUKAS Akcyjny i LUKAS Akcji Nowej Europy. Fundusz LUKAS FIO to fundusz inwestycyjny typu parasolowego.

Działalność LUKAS Banku rozwijała się również w zakresie **bancassurance**. Nasza oferta została poszerzona o dwa kluczowe produkty. Po pierwsze, wprowadziliśmy samodzielne ubezpieczenie na życie wspólnie z Crédit Agricole Ubezpieczenia na Życie. Po drugie, zaoferowaliśmy klientom możliwość dostępu do pakietów ubezpieczeń komunikacyjnych. Posiadaczom kart Maxima i Maxima Plus zaproponowaliśmy pakiety ubezpieczeń Assistance oraz Podróżnik. ■

Elżbieta Choromańska z Legionowa, pracuje w jednej z warszawskich księgarni: Posiadam kartę Maxima, ale widziałam reklamy dotyczące karty FURORA. Chciałabym się dowiedzieć, jakie korzyści można uzyskać, płacąc tą kartą w sklepach?

Mariusz Nowicki, Dyrektor Departamentu Zarządzania Partnerami Lojalnościowymi i Wdrożeń, LUKAS Bank: Płacąc w sklepach kartą FURORA, klienci zarabiają na zakupach, bo otrzymują stały zwrot 1% wydatków za każdy zakup u partnerów naszego programu lojalnościowego. Dodatkowo partnerzy organizują promocje, które mogą wynieść nawet 30%. Za każdą wydaną kwotę klient otrzymuje wirtualne złotówki przeznaczone na kolejne zakupy. Przygotowujemy również okresowe promocje. Zimą oferowaliśmy klientom zniżki w aptekach, dzięki wiosennej promocji obniżyliśmy koszty przeprowadzania remontów i urządzania domu. Latem natomiast uprzyjemniamy klientom spędzanie wolnego czasu – zwracamy 7% kwot wydanych w sklepach sportowych. ■

Elżbieta Choromańska from Legionowo, employed at a Warsaw bookshop: I have the Maxima card but I have seen advertisements for FURORA. I would like to know what benefits I would have paying with this credit card.

Mariusz Nowicki, Director of the Loyal Partner Management and Implementation Department, LUKAS Bank: When paying with the FURORA card, customers earn on their shopping by receiving a fixed refund of 1% of the cost of every purchase made at one of our loyalty programme partners. Our partners also offer discounts which can even reach 30%. For every amount spent the client receives virtual zlotys he or she can spend later. We also organise temporary promotions. In winter we offered our customers discounts at pharmacies, whereas our spring promotion resulted in reduced costs for renovations and furnishing. In summer we make it more pleasant for our customers to enjoy their free time by returning 7% of amounts spent in sporting goods shops. ■

Elżbieta Choromańska ■



We are one of the leading credit card issuers

We have already issued 1.3 m credit cards and are therefore a leader among banks issuing these products in Poland. We have at the same time succeeded in increasing their use. We introduced the VISA Silver card for customers whose income exceeds PLN 1,000, enriching the bank card portfolio with a product located between the classic card and the premium card. In addition, we launched MasterCard Gold in order to complement the VISA Gold offer. We thus offered our customers the opportunity to select the electronic payment system within which the Gold card is issued. We have also introduced various solutions promoting the active use of credit cards, such as cancelling card charges and offering various bonuses and discounts for their use in payment.

In the autumn we extended the offer to include the **FURORA card**, a product distinguished by its multi-partner loyalty programme.

This card aims at encouraging purchases, with its various motivational tools building loyalty and providing the opportunity for the customer to gain benefits. FURORA exemplifies the implementation of new functionalities: the refund of e-Zlotys for transactions performed at the programme partners and the chance to participate in LUKAS Bank promotions. More information is available at www.programfurora.pl, a site designed especially for this product. ■

As a response to the rapidly changing **deposit** and **investment** market and the growing needs of customers, we have modified our offer in this area. Antidotum was replaced with the **Antidotum PRO** insurance policy, this combining the benefits of an annual savings deposit and life insurance policy. We pro-

posed a higher rate of interest for new resources and introduced a special offer as a part of the **I Save Account** (Rachunek Oszczędzam) to promote loyalty, Well-Calculated Profits. If a customer fulfils two conditions – holding an I Save Account and making regular deposits – higher interest can be enjoyed. Well-Calculated Profit implements LUKAS Bank strategy as regards the creation of a micro-saving portfolio. I Save Account was commended not only by customers, but also the Gazeta Finansowa weekly, which regarded it as one of the 25 best financial products of 2008.

In 2008 we commenced the sale of units of a new sub-fund, LUKAS New Eastern Europe Equity, of shares from foreign markets. The fund invests at least 66% of assets in shares and similar instruments certified for trading on the regulated markets of Austria, Bosnia and Herzegovina, Croatia, the Czech Republic, Estonia, Kazakhstan, Lithuania, Latvia, Macedonia, Poland, Russia, Romania, Serbia, Slovakia, Turkey, Ukraine and Hungary. Resources not invested in shares are placed in treasury bills, gilt-edged securities and other debt instruments. LUKAS New Eastern Europe Equity is a venture capital fund with a recommended saving period of five years and the fifth sub-fund within the **LUKAS FIO Investment Fund**. LUKAS FIO is composed of the sub-funds LUKAS Deposit, LUKAS Stable Growth, LUKAS Dynamic Polish, LUKAS Share and LUKAS New Eastern Europe Equity. LUKAS FIO Fund is an umbrella investment fund.

LUKAS Bank is also expanding into the field of **ban-**
cassurance and has complemented its offer with two key products. The first of these independent life insurance in association with Crédit Agricole Life Insurance, the second access to car insurance, with holders of the Maxima and Maxima Plus cards offered the Assistance and Traveller insurance packages. ■



Co 4 Polak skorzystał z naszych produktów kredytowych

W 2008 roku nadal pozostawaliśmy liderem na rynku kredytów konsumenckich: gotówkowych i ratalnych – już co 4 Polak skorzystał z produktów kredytowych LUKAS Banku. Wartość udzielonych przez nas kredytów osiągnęła 10 mld zł i była o 11% wyższa niż w roku poprzednim.

Zwiększyliśmy sprzedaż kredytów gotówkowych o ponad 25%. Stało się to możliwe dzięki nieustającemu doskonaleniu i rozbudowywaniu oferty kredytu gotówkowego. W 2008 roku wprowadziliśmy specjalną ofertę pożyczki gotówkowej dla wybranych grup zawodowych oraz dla emerytów i rencistów. Rozwijaliśmy także pożyczkę konsolidacyjną Summarum. Ponadto w ramach jednej umowy kredytowej i przyznanego w niej limitu klienci uzyskali możliwość otrzymania dodatkowych środków bez żadnych formalności. Zwiększenie dostępności kredytów gotówkowych zawdzięczamy rozbudowanej sieci sprzedaży oraz call center i internetowi.

Kolejnym czynnikiem wzrostu było zwiększanie średniej wartości kredytu i wydłużenie okresu kredytowania poprzez wprowadzenie polityki cenowej zróżnicowanej ze względu na wysokość zaciąganego kredytu.

Rozwijaliśmy naszą aktywność na rynku kredytów ratalnych. Skupiliśmy się na działaniach zmierzających do poprawy rentowności kredytów ratalnych, kończąc współpracę z partnerami, jeśli łączące nas stosunki biznesowe okazywały się niekorzystne. W zakresie sprzedaży produktów kredytowych w tzw. długim kanale kontynuowaliśmy współpracę z mniejszymi partnerami oferującymi kredyt ratalny, jak i z dużymi sieciami hipermarketów, takimi jak E.Leclerc, Castorama, Auchan, Leroy Merlin, Tesco, Carrefour. W 2008 roku bank pozyskał 26 partnerów, którzy posiadają łącznie 2500 punktów handlowych. W ramach rozwoju internetu jako kanału akwizycji klientów wdrożony został system sprzedaży kredytu ratalnego w sklepach internetowych. Dzięki współpracy z partnerami oraz aktywnym działaniom promocyjnym zwiększyliśmy o 27% sprzedaż kart co-brandowych.

Już po raz czwarty zaprosiliśmy naszych partnerów handlowych do udziału w programie lojalnościowym Raty Dobrze Reprezentowane. Jest to program zrzesza-



jący współpracujące z nami sklepy sprzedające towary na raty w systemie LUKAS. W ramach Rat Dobrze Reprezentowanych partnerzy gromadzą punkty wymieniane później na nagrody. W tej edycji wzięło udział 14 tys. sprzedawców i właścicieli z ponad 6,5 tys. punktów handlowych. Dzięki szerokiej gamie atrakcyjnych nagród,

sprawnej logistyce i działaniom komunikacyjnym program cieszy się stale rosnącym powodzeniem i uznaniem.

Osiągnęliśmy 10,8% wzrost sprzedaży kredytów i pożyczek hipotecznych. Rozszerzyliśmy ofertę o kredyt konsolidacyjny zabezpieczony hipoteką. Nasze działania były skupione na usprawnieniu procesu obsługi klienta, między innymi poprzez wprowadzenie wstępnej decyzji kredyto-

wej. Wdrożyliśmy narzędzie do negocjacji cen z klientem pod nazwą „Sam zdecyduj, ile zapłacisz” – klienci starający się o kredyt mieszkaniowy za każdy dodatkowy produkt (np. konto osobiste, karta kredytowa czy lokata) otrzymywali obniżkę oprocentowania kredytu mieszkaniowego. Rozszerzyliśmy i zacieśniliśmy współpracę z szeregiem firm zajmujących się pośrednictwem kredytowym. W październiku 2008 roku, mając na uwadze interes i bezpieczeństwo klientów, w związku z dużymi wahaniami kursów walut oraz na skutek prowadzonej systematycznie analizy sytuacji na rynku, podjęliśmy decyzję o zaprzestaniu udzielania kredytów denominowanych we franku szwajcarskim i euro.

Prowadzone wspólnie z Europejskim Funduszem Leasingowym działania sprzedażowe umożliwiły nam zwiększenie sprzedaży kredytów samochodowych o 112%.

Pozyskaliśmy
We have gained **26** nowych partnerów
new partners
posiadających łącznie
owning a total of **2500**
punktów handlowych
sales points

• Instalacja świetlna Takisa Vassilakisa • Takis Vassilakis' Light Installation

W obszarze kredytu samochodowego umożliwiliśmy refinansowanie kredytu samochodowego w innym banku, refinansowanie kosztów zakupu nabytego już pojazdu oraz wykup auta z leasingu. Wprowadziliśmy także dodatkowe udogodnienie dla klienta – startowy pakiet gotówki na dowolny cel, czyli wliczono w kredyt samochodowy kwotę, którą można przeznaczyć np. na przygotowanie pojazdu do eksploatacji czy dodatkowe wyposażenie. ■

One in four Poles use our loan products

In 2008 we maintained the position of **leader on the consumer loan market**, for cash loans and instalment loans – one in four Poles has made use of LUKAS Bank loan products. The value of the loans we granted reached PLN 10 bn and was 11% higher than for the preceding year.

We also increased the sales of **cash loans** by over 25%, possibly thanks to the continuous enhancement and extension of the cash loan offer. In 2008 we launched a cash loan special offer for selected professional groups and pensioners, and developed a consolidating loan, Summarum. Moreover, by signing one loan agreement with a specified limit, customers could obtain additional resources with no formal procedures. We were able to increase the availability of our cash loans owing to our extended sales network and call centres, as well as by use of the Internet. Growth was aided too by an increase in average loan value and extension of the credit period through the introduction of a pricing policy varied according to loan size.

Our activity on the market for **instalment loans** increased further. We focused on taking steps to improve the profitability of this type of loan, and for this reason concluded partnerships in which our business relations had proved unprofitable. With regard to sales of loan products in the so-called long channel, we continued our cooperation with minor partners offering instalment loans as well as with large hypermarket chains such as E.Leclerc, Castorama, Auchan, Leroy Merlin, Tesco and Carrefour. In 2008 our bank gained 26 partners possessing 2,500 sales points. A system for sale of instalment loans via online stores was implemented as part of our development of the Internet as a channel for customer acquisition. Thanks to close collaboration with partners and active promotion, we increased sales of co-branded cards by 27%.

We invited our partners to participate in the loyalty programme Well-Represented Instalments for the fourth time. This programme links stores cooperating with us

and selling their goods on hire purchase within the LUKAS system. Participants in Well-Represented Instalments gain points which are later exchanged for rewards; 14,000 sales people and owners from over 6,500 sales points participated in this edition. With a wide range of attractive rewards and efficient logistics and communication, the programme has won growing popularity and recognition.

We achieved 10.8% growth in **mortgage** loan sales. Product range was extended by mortgage consolidation loan. Our activities focused on improving the customer service process, also through the introduction of an initial loan decision. We implemented a tool for price negotiation with customers, "You decide what you pay", with customers applying for a mortgage able to receive a discount in the mortgage interest rate for each additional product taken (e.g. a personal account, credit card or deposit). We expanded and strengthened our collaboration with a number of companies involved in loan brokerage. In October 2008, taking the interest and security of our customers into consideration in view of the great fluctuations in foreign exchange rates, and regularly analysing the market situation, we decided to cease sales of loans denominated in CHF and EUR.

Sales activity undertaken together with Europejski Fundusz Leasingowy allowed for an increase in sales of **car loans** of 112%. In this area we enabled the refinancing of a loan taken at a different bank, as well as refinancing of the costs of car purchase and the repurchase of a leased car. We also introduced an additional convenience for our customers, namely a starter cash package for any purpose. This is an amount included as part of the car loan, but which can be allotted for such expenditure as preparing a vehicle for use or purchase of additional equipment. ■



Piramida przed Luvrem

Kiedy ponad 20 lat temu, w 1988 r., ukończono tę niezwykłą budowlę (uroczyste otwarcie odbyło się rok później, w dwusetną rocznicę Rewolucji Francuskiej) – wywoływała zacięte polemiki, a jej inicjatorowi, ówczesnemu prezydentowi François Mitterrandowi, zarzucano faraonские ambicje. Rzeczywiście, piramida o wysokości 22 m złożona ze stalowych obręczy i 739 szklanych rombów i trójkątów, ma proporcje słynnej piramidy egipskiej w Gizie. Dzisiaj nikt już nie pamięta o krytyce. Piramida stała się emblematem Luwru, najsłynniejszego i najchętniej odwiedzanego muzeum na świecie. Znamcy twierdzą, że śmiały i przemyślany pomysł wzbogacił piękno klasycznej budowli.

The Louvre Pyramid

When this unusual construction was finished over 20 years ago, in 1988 (the grand opening took place one year later, for the 200th anniversary of the French Revolution), it caused fierce controversy, and its initiator, the then president François Mitterrand, was accused of the ambitions of a pharaoh. The pyramid, standing at a height of 22 m and formed of steel bands and 739 rhombuses and triangles, does in fact have the proportions of the Pyramids of Giza in Egypt. Today, the criticism is forgotten. The pyramid has become the emblem of the Louvre, the most famous and most frequently visited museum in the world. Experts claim that this bold and well-considered idea has enriched the beauty of the classical building.





38

W stronę uniwersalności
Towards universality



W stronę uniwersalności Towards universality

LUKAS Bank to instytucja przyjazna przedsiębiorcom.

W trosce o klientów firmowych upraszczamy dostęp do źródeł finansowania i zarządzania finansami przedsiębiorstwa.

Osoby prowadzące małe i średnie firmy pokonują codziennie wiele trudności i podejmują ważne decyzje. Dlatego proste zasady obowiązujące w naszym banku, a także bogata oferta produktowa ułatwiają prowadzenie oraz rozwój każdej firmy.

LUKAS Bank is an institution friendly to entrepreneurs.

With care for our business customers, we simplify access to sources of financing and to business finance management.

People running small and medium-sized enterprises face many challenges and take important decisions every day. As such, the simple rules at our bank and our wide range of products together facilitate the management and development of every business.

Konta firmowe (w tysiącach)

Business accounts
(in thousands)



Dobre opinie klientów biznesowych na temat naszej oferty pozwalają nam twierdzić, że zmierzamy we właściwym kierunku – drogą, u której celu jest stanie się bankiem uniwersalnym.

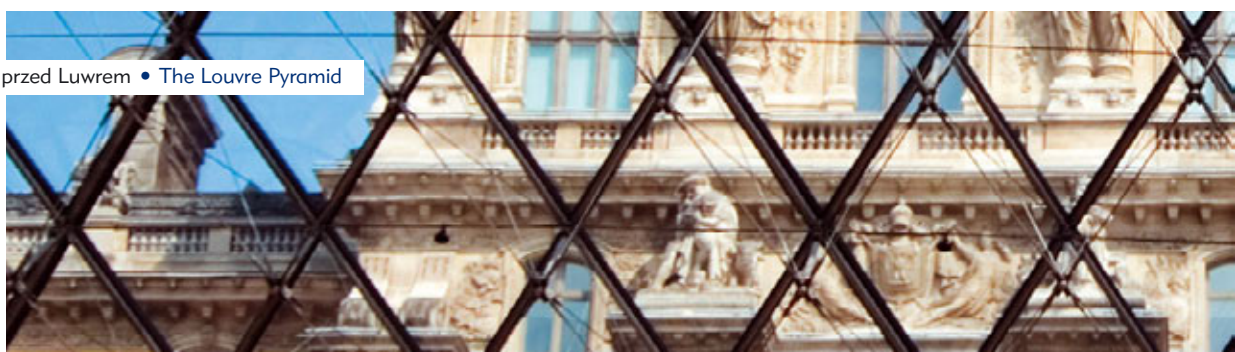
W LUKAS Banku do dyspozycji przedsiębiorców jest 107 doradców i 10 specjalistów ds. małych i średnich firm. Wyszczególnieni doradcy obsługują klientów w placówkach bankowych, natomiast mobilni specjaliści dojeżdżają do klientów lub do miejsca, które jest dla nich najbardziej wygodne. W 2008 roku rozpoczęliśmy dodatkowo otwieranie Centrów Obsługi Firm – mamy ich już 10.

Liczba **Kont Biznes** wyniosła na koniec 2008 roku 42,6 tys., w tym prawie 75% firm ma dostęp do e-Banku. Coraz więcej klientów z segmentu małych przedsiębiorstw korzysta z naszej oferty dla biznesu, co oznacza, że elastyczność pakietów zaspokaja indywidualne potrzeby przedsiębiorców.

Oferujemy klientom trzy zróżnicowane pakiety Kont Biznes, wszystkie z pełnym zdalnym dostępem za pośrednictwem LUKAS e-Banku oraz LUKASlinii. Przyjazne i elastyczne podejście do klienta firmowego jest także widoczne w ofercie naszych pakietów kont, a klienci dopasowują rodzaj rachunku firmowego do potrzeb prowadzonego przez siebie biznesu. W związku z tym np. osobom prowadzącym działalność gospodarczą proponujemy konto SOLISTA Biznes. Pakiet SONATA Biznes



• Piramida przed Luwrem • The Louvre Pyramid



Maja Obelnicka z Wrocławia, prowadzi firmę Profectus zajmującą się szkoleniami BHP: Jestem przedsiębiorcą, zależy mi na szybkiej i profesjonalnej obsłudze bankowej. Czy mogę na nią liczyć w państwa instytucji?

Tomasz Tchorowski, Marketing Campaign Manager, LUKAS Bank: LUKAS Bank jest instytucją przyjazną osobom prowadzącym firmy – widać to zarówno w naszej ofercie, jak i sposobie obsługi przedsiębiorców, którzy mogą korzystać z profesjonalnej pomocy 107 doradców i 10 specjalistów ds. małych i średnich firm. Doradcy czekają na zarządzających firmami w większości naszych placówek. Natomiast specjaliści dojeżdżają bezpośrednio do klientów. Ponadto do dyspozycji naszych klientów oddaliśmy w 2008 roku 10 Centrów Obsługi Firm. Każde konto biznesowe w LUKAS Banku może posiadać także dostęp do e-Banku oraz call center. Zarządzanie finansami firmy za pomocą internetu oraz telefonu to dogodne rozwiązanie dla najbardziej zapracowanych. Formalności ograniczamy do minimum – przykładem tego jest złożenie jednego kompletu dokumentów przez przedsiębiorcę i uzyskanie tym samym możliwości wnioskowania o kilka produktów kredytowych. ■

Maja Obelnicka from Wrocław, runs Profectus, providing training in health and safety: I am an entrepreneur and what I am interested in is a fast and professional bank service. Is your institution able to provide me with this?

Tomasz Tchorowski, Marketing Campaign Manager, LUKAS Bank: LUKAS Bank is an entrepreneur-friendly institution – this can be seen from our offer as well as in the way we treat entrepreneurs, who are able to benefit from the professional help of 107 advisers and 10 specialists in small and medium-sized enterprises. The advisers are ready and waiting to meet those running firms at most of our facilities, while the specialists can visit our customers directly. Furthermore, in 2008 we placed 10 Business Service Centers at the disposal of our customers. Both e-Bank and call center are accessible to every LUKAS Bank business account holder. Managing company finances via the Internet and by phone is a convenient solution for the busiest entrepreneurs. We reduce formalities to a minimum – for example, all that an entrepreneur needs to do to be able to apply for several loan products is submit just one package of documents. ■

Maja Obelnicka ■

jest natomiast kompleksowym rozwiązaniem dla małej firmy, która rozwijając się, wymaga odpowiednich instrumentów finansowych. SYMFONIA Biznes to rozbudowany pakiet kont wraz z rachunkami pomocniczymi dla małej i średniej firmy.

Konta firmowe dla małych i średnich przedsiębiorstw otrzymały w 2008 roku Złoty Laur Klienta i zostały uznane przez konsumentów za najlepsze i najbardziej przyjazne konta w Polsce.

W 2008 roku wprowadziliśmy nowe funkcjonalności, które umożliwiają sprawną obsługę konta firmowego poprzez LUKAS e-Bank, zwłaszcza w przypadku firm dokonujących wielu przelewów miesięcznie oraz podmiotów posiadających reprezentację łączną. Uruchomiliśmy paczki przelewów, czyli usługę, dzięki której klienci mogą łączyć pojedyncze przelewy w większe grupy zwane paczkami bez konieczności autoryzowania każdego z nich. Umożliwiliśmy także wieloosobową autoryzację pojedynczych przelewów i paczek przelewów przez osoby uprawnione. ■

Prawie

Almost

75%

firm ma dostęp
do LUKAS e-Banku
of companies have access
to LUKAS e-Bank

Ever greater numbers of customers in the small enterprise sector make use of our business offer, meaning that the packages are flexible enough to satisfy the individual needs of entrepreneurs.

We offer three diversified Business Account packages, all of which have full remote access via LUKAS e-Bank and LUKASline. Our friendly and flexible approach to the business customer is expressed in these account

packages: our customers can match the account type to the needs of their business. For self-employed customers we created SOLOIST Business, with the SONATA Business package a comprehensive solution for a small firm needing appropriate financial instruments for its development. SYMPHONIA Business is an extensive set of accounts with attached sub-accounts for a small or medium-sized enterprises.

In 2008 our accounts for small and medium-sized enterprises won the Gold Consumer Laurels, being regarded by customers as the best and friendliest accounts in Poland.

Last year too we introduced new functionalities enabling a Business Account to be served efficiently via LUKAS e-Bank, with this efficiency especially important for firms performing many transfers during a month and for entities with joint representation. We also introduced a package transfer service, by means of which customers can combine individual transfers into larger groups called packages without having to authorise each individual transfer. We also provided a functionality for shared authorisation by eligible persons of individual transfers and transfer packages. ■

Wspomagamy zarządzanie finansami firmy

Oprócz prowadzenia rachunków firmowych przedsiębiorcy mogą także skorzystać z produktów oszczędnościowych oraz kredytowych – kredytu w rachunku bieżącym, kredytu inwestycyjnego, leasingu oraz kart kredytowych.

Zanotowany w 2008 roku wzrost salda depozytów spowodowany był pozyskaniem większej liczby klientów biznesowych z aktywnymi rachunkami bieżącymi. Klienci mogli zarządzać oszczędnościami dzięki Rachunkowi Oszczędzom oraz lokatom terminowym, dynamicznym i negocjowanym.

Największą popularnością wśród mikro- i małych firm cieszył się kredyt w rachunku bieżącym.

Równie atrakcyjnym produktem okazał się kredyt na zakup pojazdów dla osób prowadzących działalność gospodarczą. Uzupełnieniem oferty finansowania dla przedsiębiorstw są karty kredytowe: VISA Business LUKAS Bank oraz MasterCard Business EFL LUKAS Bank.

Na stronie www.kontobiznes.pl udostępniliśmy internetowy wniosek o kredyt w Koncie Biznes i firmową kartę kredytową, po wypełnieniu którego z przedsiębiorcą kontaktuje się dedykowany do obsługi firm doradca, przedstawiając klientowi wstępną decyzję kredytową oraz warunki kredytu. W zakresie oferty kredytowej dałmy przedsiębiorcom możliwość uzyskania dwóch

produktów – kredytu w Koncie Biznes i firmowej karty kredytowej na podstawie jednego wniosku kredytowego. Ponadto w LUKAS Banku klienci sami decydują, jaką część z przyznanego limitu kredytowego chcą mieć do dyspozycji na karcie kredytowej, a jaką w Koncie Biznes.

Wprowadziliśmy zmiany w polityce cenowej premiując przede wszystkim firmy, które aktywnie korzystają z kilku produktów LUKAS Banku przeznaczonych dla przedsiębiorstw.

W 2008 roku rozpoczęliśmy projekt Mid Corporate mający na celu rozszerzenie oferty LUKAS Banku o nowy segment przedsiębiorstw, zgodnie z naszą ambicją znalezienia się w gronie wiodących banków uniwersalnych. Mając bogate doświadczenie w obsłudze klienta indywidualnego oraz małych i średnich firm, chcemy skorzystać z naszej wiedzy i obsługiwać także większe podmioty gospodarcze. Nasza strategia zakłada szeroką współpracę i korzystanie z doświadczeń innych spółek powiązanych kapitałowo z Grupą Crédit Agricole. ■



We provide support in managing company finances

Beyond the Business Accounts, entrepreneurs are also able to use our savings and loan products, whether overdrafts, investment loans, leasing or credit cards.

The increase in the deposit balance recorded in 2008 resulted from the fact of our having won a higher number of business customers with active current accounts. Customers could manage their savings with the I Save Account and by means of rapid, negotiated, and time deposits.



• Piramida przed Luwrem • The Louvre Pyramid



Radosław Siworski, prowadzi własną firmę handlową pod Wrocławiem: Gdybym zdecydował się rozszerzyć prowadzoną przeze mnie działalność gospodarczą, to jakie formy finansowania może zaproponować firmie państwa bank?

Tomasz Kosiński, Dyrektor Segmentu Małych Firm, LUKAS Bank: LUKAS Bank oferuje przedsiębiorcom kilka możliwości finansowania dla firm, m.in.: kredyt w rachunku, kredyt inwestycyjny czy leasing. Środki udostępnione w ramach kredytu w rachunku bieżącym przedsiębiorca może przeznaczyć na dowolny cel. Istnieje możliwość podzielenia przyznanego limitu kredytowego pomiędzy kredyt w rachunku firmowym a kartę kredytową. Oferta kredytowa dla klientów firmowych obejmuje także kredyty inwestycyjne, przeznaczone na finansowanie inwestycji związanych z zakupem środków trwałych, dzięki którym firma będzie mogła się rozwijać, zwiększając sprzedaż produktów czy usług. Oferta leasingowa została przygotowana z Europejskim Funduszem Leasingowym i dotyczy m.in. leasingu pojazdów, maszyn i urządzeń, sprzętu i oprogramowania IT oraz leasingu nieruchomości. ■

Radosław Siworski, runs his own commercial enterprise near Wrocław: If I decided to expand my business activity, what forms of financing could your bank offer?

Tomasz Kosiński, Director of the Small Firm Segment, LUKAS Bank: LUKAS Bank offers entrepreneurs several financing options for firms, for example the overdraft, investment loan or leasing. Funds made available as part of an overdraft on a current account can be spent for any purpose. It is possible to divide a credit limit granted between an overdraft on a business account and a credit card. The range of loans for entrepreneurs includes investment loans, for financing investments linked to the purchase of tangible assets, thanks to which a business can develop, increasing the sale of products or services. The leasing offer was prepared together with Europejski Fundusz Leasingowy – European Leasing Fund – and covers goods such as vehicles, machinery and devices, IT software and equipment as well as real estate. ■

Radosław Siworski ■



The overdraft enjoyed greatest popularity among micro- and small enterprises.

Business people were equally attracted by the loan for car purchase. Credit cards complement the business financing range, with VISA Business LUKAS Bank and MasterCard Business EFL LUKAS Bank both on offer.

An online loan application form for the Business Account as well as a business credit card was made available at www.kontobiznes.pl. An entrepreneur submitting such an application is contacted by a special adviser with information regarding the initial decision on the loan and its conditions. The loan offer provides two business products – an overdraft facility for the Business Account and a business credit card – which can be obtained on the basis of one loan application. Moreover, LUKAS Bank offers its customers an opportunity to decide what portion of the overdraft limit they wish to have available on the credit card and what portion on the Business Account.



We have introduced several changes to pricing policy, favouring above all those firms which actively use several LUKAS Bank products intended for entrepreneurs.

In 2008 we began the Mid Corporate project aimed at extending the LUKAS Bank offer to a new enterprise sector, our ambition being to enter the circle of leading universal banks. Possessing extensive experience and knowledge in the service of personal customers and small and medium-sized enterprises, we wish to provide our services also to larger entities. Our strategy assumes large-scale collaboration with other businesses related to Crédit Agricole, as well as the benefit of their experience. ■



Rzeźba Joana Miró

Żywe kolory, prostota formy kojarząca się z dziecięcymi rysunkami, surrealistyczna poetyka – charakterystyczna rzeźba *Podwójny totem* Joana Miró, hiszpańskiego artysty, w ciekawy sposób uzupełnia futurystyczną architekturę. Takie też było założenie projektantów La Défense – stworzenie tu atmosfery przyjazności i otwartości. Dlatego do współpracy przy organizowaniu przestrzeni zaproszono artystów – przede wszystkim rzeźbiarzy i malarzy. I tak, stopniowo, La Défense stała się swoistym muzeum pod gołym niebem, chętnie odwiedzanym także przez turystów. W dzielnicy stoi obecnie 80 rzeźb, między innymi *Kciuk Césara* oraz *Pajqk Caldera*.

Joan Miró's Sculpture

Vivid colours, a simplicity of form which brings to mind the drawings of a child, surrealist poetry – the *Double Totem*, a characteristic sculpture by the Spanish artist Joan Miró, complements futuristic architecture in a highly interesting manner. Indeed, this was the intention of the designers of La Défense, to create an atmosphere of friendliness and openness. For this reason, artists – mostly sculptors and painters – were invited to collaborate when the space was being laid out, and La Défense, little by little, has become a peculiar open-air museum, eagerly visited also by tourists. There are currently 80 sculptures in the district, among which we can find *The Thumb* by César, *The Spider* by Calder and many more.





44

W pracy jesteśmy sobą
At work we are ourselves



W pracy jesteśmy sobą At work we are ourselves

**Troska o klienta,
inicjatywa, pasja, współdziałanie
i odpowiedzialność oraz przyjazność
to wartości, którymi kieruje się
zespół pracowników i kadry
menadżerskiej LUKAS Banku.**

Realizacja tych idei oraz nieustanny rozwój
i podnoszenie kompetencji sprawiają,
że jesteśmy jednym z najbardziej
profesjonalnych i przyjaznych zespołów
bankowców w Polsce.

**Care for a customer,
initiative, passion, joint actions
and responsibility, not to mention
friendliness – these are the values
to which the staff and management
team of LUKAS Bank always adhere.**

Putting these ideas into practice and
continuously improving our skills, we are
one of the most professional and friendly
teams of banking experts in Poland.

Liczba **pracowników**
na koniec 2008 roku
5611
Number of **employees**
at the end of 2008

Pracując zgodnie z naszymi wartościami, budujemy zespół tworzący produkty bankowe i obsługujący klientów w całej Polsce już od ponad 17 lat. Na koniec 2008 roku w naszym banku pracowało na etatach 5 611 osób. W porównaniu do 2007 roku daje to wzrost 6,69%. Średnia wieku pracowników zatrudnionych w 2008 roku to 30 lat. Wykształcenie wyższe w LUKAS Banku posiada ponad połowa wszystkich osób.

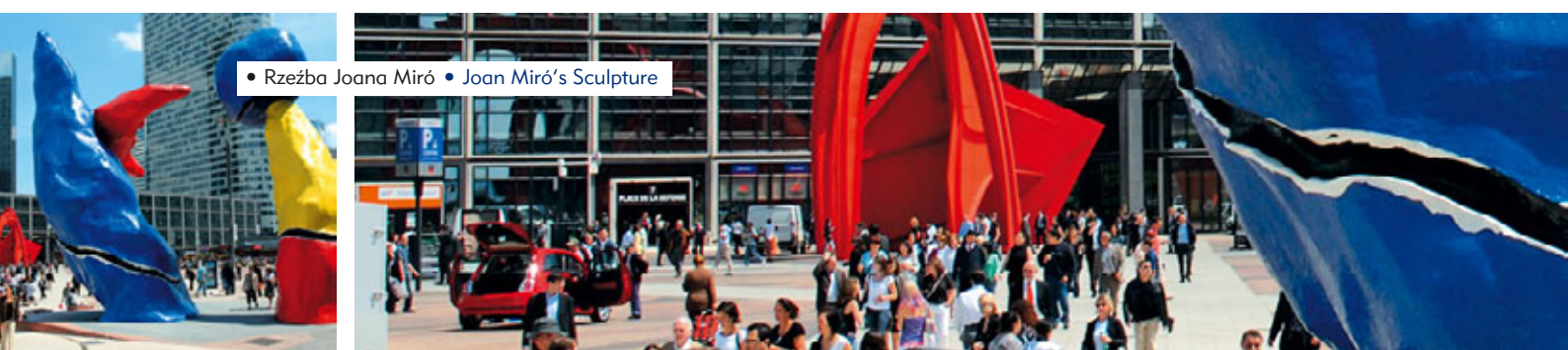
Zależy nam na dobrej atmosferze w pracy oraz ciągłym doskonaleniu kwalifikacji pracowników i kadry menadżerskiej. Bierzymy udział w specjalistycznych szkoleniach zewnętrznych, ale korzystamy także z wiedzy naszych trenerów wewnętrznych. Liczne szkolenia odbywają się też dzięki wewnętrznej platformie e-learningowej. E-learning sprawdza się w przekazywaniu wiedzy pracownikom sieci sprzedaży – od 3 lat przygotowujemy dedykowane dla pracowników placówek i call center kursy dotyczące nowych produktów i wiedzy sprzedażowej. Równolegle prowadziliśmy dwa programy stałych szkoleń. Pierwszy dedykowany był wyższej kadrze kierowniczej i rozwojowi jej kluczowych kompetencji – specjalnie dobrane szkolenia odbywały się w Polsce i za granicą. Drugi z programów był kontynuacją projektu dla średniej kadry kierowniczej i miał na celu doskonalenie kompetencji menadżerskich. Rozwijanie własnych umiejętności umożliwia awansowanie w strukturach banku. W 2008 roku utrzymywał się wysoki, bo ponad 80%, wzrost wewnętrznych awansów na stanowiska kierownicze.

Wprowadziliśmy nową politykę wynagradzania poprzez wdrożenie projektu opisywania i wartościowania wszystkich stanowisk zgodnie z metodologią Grupy Hay. Konsekwencją tych działań jest wprowadzenie do naszej organizacji zarządzania przez cele.

Aktywni i zaangażowani

„W pracy bądź sobą” – pod takim hasłem na wspólnie pracujących z nami portalach pracy i w gazetach zadebiutowały nasze nowe ogłoszenia rekrutacyjne. Bo w pracy jesteśmy sobą – nasi pracownicy chętnie dzielą się ze sobą swoimi zainteresowaniami i pasjami. Platformą integrującą nasz zespół jest LUKASnet – nasz firmowy intranet oraz wydawany od 12 lat *Kwartalnik*, współredagowane przez pracowników.

Współdziałamy ze sobą w pracy i po godzinach. Z inicjatywą i pasją podchodzimy do naszych obowiązków, ale także projektów, które dzieją się poza nią. Najlepszym tego przykładem jest liczny udział naszych pracowników w Szlachetnej Paczce – ogólnopolskiej akcji, która ma na celu niesienie świątecznej pomocy najuboższym rodzinom. W 2008 roku w akcję włączyła się jedna piąta pracowników – zdołali oni przygotować paczki dla 62 ro-



Szymon Podstawski z Libiąża: Czy już zawsze zamierzacie częściej odwiedzać klientów kawą?

Ewa Bury, doradca z placówki LUKAS Banku w Jaworznie, LUKAS Bank: Kawa jest symbolem naszego wyjątkowego podejścia do klientów. Wynika to z wartości, jakie wyznajemy w naszym banku, czyli m.in. przyjazności i troski o klientów. Za-
leży nam, aby klienci czuli się u nas komfortowo. Przyjazność, wygodna i szybka obsługa oraz łączenie zalet banku tradycyj-
nego i wirtualnego, to cechy, którymi wyróżniamy się na rynku i za które doceniają nas klienci. Dlatego w naszym banku
zawsze będzie się można spotkać z przejawami pozytywnego nastawienia do klientów, a jednym z nich jest właśnie kawa. ■

Szymon Podstawski from Libiąż: Will you always treat your customers to coffee?

Ewa Bury, LUKAS Bank branch adviser in Jaworzno, LUKAS Bank: Coffee is a symbol of our unique attitude towards customers. It results from the values we profess at our bank, such as friendliness and care. We want our customers to feel comfortable. Friendliness, convenience and fast service, as well as a combination of the qualities of a traditional and virtual bank, are the features which make us stand out on the market and which are appreciated by our customers. For this reason, at our bank you will always come across the signs of a positive attitude towards the customer, and coffee is one among many. ■

Szymon Podstawski ■



dzin w całej Polsce. Każda z obdarowanych rodzin otrzymała ok. 6 kartonów pomocy. Szlachetną Paczkę organizowaną przez Stowarzyszenie WIOSNA wsparliśmy po raz trzeci. Wartości, które wyznajemy, m.in. odpowiedzialność i zaangażowanie, dokładnie odpowiadają idei tego przedsięwzięcia.

Dzięki zespołowi naszych pracowników udało nam się po raz czwarty zdobyć tytuł najbardziej przyjaznego banku w Polsce przyznawany przez tygodnik Newsweek.

Wszyscy staramy się zdobyć zaufanie i lojalność klientów, realizując daną im obietnicę: „Tak powinno być w każdym banku”. ■

Working in line with our values, we have built a team that has been creating bank products and serving customers throughout Poland for 17 years. By the end of 2008 our bank employed 5,611 people, an increase of 6.69% on 2007. The average age of our staff in 2008 was 30, and more than half of those employed at LUKAS Bank hold a university degree.

That a positive atmosphere prevails in the workplace is of great importance to us, as is continuous improvement in employee and management team qualifications. We participate in specialist external training courses, but also learn from our in-company trainers. Extensive training takes place too via the internal e-learning platform. E-learning has proved to be efficient in developing the knowledge of staff across the sales network – for three years we have prepared courses on new products and expertise in sales for employees of the branches and call centres. At the same time we have run two regular training programmes. The first of these was intended for senior management executives and the development of their key competences, with specially selected trainings taking place in Poland and abroad. The second programme was the continuation of a project for middle management staff and aimed at improving man-

agerial competences. Development of professional abilities enables employees to gain promotion within the bank structure. In 2008 the number of executive posts filled through internal promotion grew still further, to in excess of 80%. We have also implemented a new remuneration policy by introducing a project for description and assessment of all posts in accordance with Hay Group methodology, this resulting in the introduction of management by objective system.

Active and Committed

“Be yourself at work!” – it was with this slogan that we posted our new job offers on partnered employment portals and newspapers. This is because at work we are ourselves and our employees willingly share their interests and passions. Together LUKASnet, our corporate intranet, and the *Kwartalnik* (Quarterly), with its 12 year history, function as a platform integrating our team. We not only work with each other, but also spend time together after work. Our initiative and passion can be seen in the way in which we undertake both our duties at work and our projects beyond it. This is best illustrated by telling of how many of our employees took part in the Szlachetna Paczka (Noble Package) national gift-giving action aimed at providing assistance to the poorest families at Christmas. One fifth of employees took part in the action in 2008

and were able to prepare consignments for 62 families across Poland, each family receiving around six packages of help. This was the third time we had supported this campaign, organised by the association Stowarzyszenie WIOSNA. The values in which we believe, including responsibility and enthusiasm, are reflected in the idea behind the undertaking.

Thanks to our staff we also succeeded in winning once again the title of friendliest bank in Poland, granted by Newsweek. All of us aim to earn the confidence and loyalty of our customers and keep our promise: “This is the way every bank should work”. ■



Synergia w architekturze

Nowoczesność i tradycja, odwaga stosowania nowatorskich rozwiązań i dbałość o historyczne detale, zaufanie do awangardowych projektów a równocześnie troska o spójną, przemyślaną wizję wyglądu – to charakterystyczne cechy architektury Paryża.

Budynek Centrum Pompidou wrastający w zabytkową architekturę dzielnic Le Marais i hal handlowych – początkowo budził kontrowersje, a obecnie należy do symboli miasta.

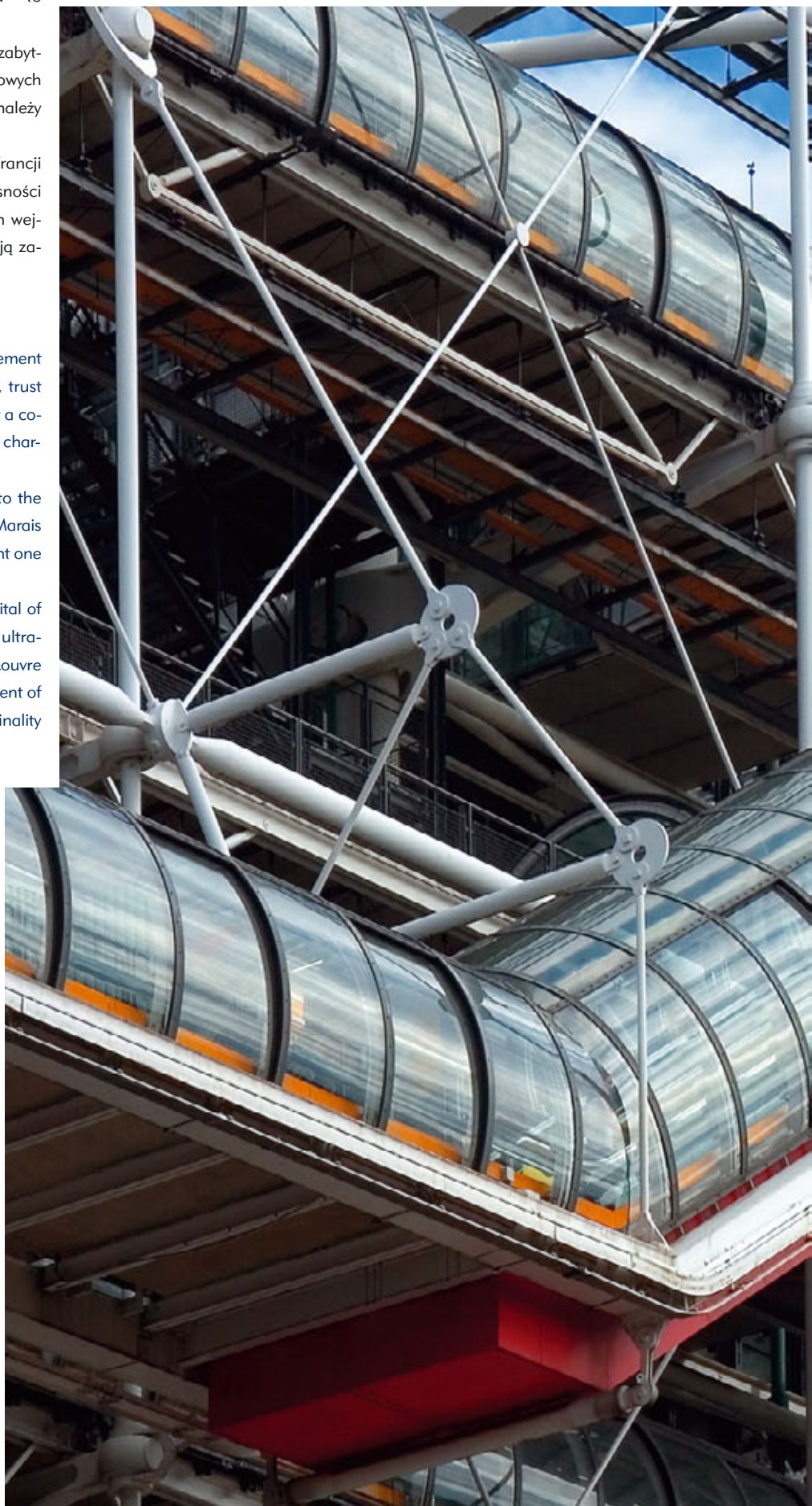
Kolejne plany architektoniczne stolicy Francji kontynuują tradycję łączenia ultranowoczesności i historii: nowa piramida, tymczasowy pawilon wejściowy do Luwru, rozbudowa La Défense mają zaszkodzić oryginalnością i pięknem projektów.

Synergy in Architecture

Modernity and tradition, the courage to implement innovative ideas and care for historical detail, trust placed in avant-garde projects and concern for a coherent, well-considered vision – these are the characteristic features of Parisian architecture.

Although the Pompidou Centre growing into the historic architecture of the market halls and Le Marais district at first aroused controversy, it is at present one of the symbols of the city.

Successive architectural projects for the capital of France continue the tradition of combining ultra-modernity and history: the new pyramid, the Louvre temporary entrance pavilion and the development of La Défense all aim to surprise through the originality and beauty of their design.





48

Sprawozdanie finansowe
Grupa Kapitałowa LUKAS SA
Financial statements
LUKAS SA Capital Group



W dniu 6 marca 2009 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 r., jak to zaprezentowano poniżej:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

„Dla Rady Nadzorczej LUKAS SA

- Przeprowadziliśmy badanie [...] skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUKAS SA („Grupa”), w której jednostką dominującą jest LUKAS SA („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, pl. Orłąt Lwowskich 1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku, obejmującego:
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto przypadający na jednostkę dominującą w wysokości 234 309 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów wykazuje sumę 11 267 856 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 99 343 tysiące złotych,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 9 291 tysięcy złotych, oraz
 - informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego („[...] skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
- Za rzetelność, prawidłowość i jasność [...] skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość 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.
- 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 wrywkową – 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.
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 13 marca 2008 roku wydaliśmy opinię z objaśnieniem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Objasnienie dotyczyło kwestii, której obecny status jest opisany w punkcie 6. niniejszej opinii.
- 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2008 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.
- Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię: jak to opisano w Nocie 19 do [...] skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa w oparciu o swój profesjonalny osąd utworzyła dodatkowy odpis aktualizujący jako część odpisu aktualizującego z tytułu poniesionych, ale nieujawnionych strat w odniesieniu do kredytów i pożyczek udzielonych klientom w wysokości 44,5 miliona złotych.
- Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, 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 50 do 57 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 2008 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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
numer ewid. 130


Jolanta Alvarado Rodriguez
Biegły rewident nr 11299/8108


Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident nr 9667/7232

We issued previously the audit opinion without modifications dated
March 6, 2009 on the consolidated financial statements for the year ended
December 31, 2008 as presented below:

INDEPENDENT AUDITORS' OPINION

„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. Orłąt Lwowskich 1, for the year ended December 31, 2008, containing:
 - the consolidated profit and loss account for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008 with a net profit amounting to 234 309 thousand zlotys,
 - the consolidated balance sheet as at December 31, 2008 with total assets amounting to 11 267 856 thousand zlotys,
 - the statement of changes in consolidated equity for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008 with a net increase in equity amounting to 99 343 thousand zlotys,
 - the consolidated cash flow statement for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008 with a net cash inflow amounting to 9 291 thousand zlotys, and
 - the additional notes and explanations('the [...] consolidated financial statements').
2. The truth and fairness¹ of the [...] consolidated financial statements and the proper maintenance of the 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 Group, 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 2007 were subject to our audit and we issued an opinion including an emphasis of matter on these consolidated financial statements, dated 13 March 2008. 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 Group's operations for the period from 1 January 2008 to 31 December 2008, as well as its financial position³ as at 31 December 2008;
 - 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 2008 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 2008 to 31 December 2008 ('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."

In our opinion the information presented in the published, condensed consolidated financial statements on pages 50 to 57 of this annual report is in all material respects fairly stated in relation to the 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 December 31, 2008 and the results of its operations for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008, the reader must review the full consolidated financial statements in their entirety including supporting schedules and statutory 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
Reg. No. 130

(signed on Polish original)

Dorota Snarska-Kuman
Certified Auditor No. 9667/7232

(signed on Polish original)

Jolanta Alvarado Rodriguez
Certified Auditor No. 11299/8108

Warsaw, May 27, 2009

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 2008 r. i 31 grudnia 2007 r.

(w tysiącach złotych)

	2008	2007
Przychody z tytułu odsetek	1 538 971	1 238 876
Koszty z tytułu odsetek	(390 821)	(200 783)
Wynik z tytułu odsetek	1 148 150	1 038 093
Przychody z tytułu prowizji i opłat	266 608	217 469
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(95 607)	(96 669)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	171 001	120 800
Wynik na działalności handlowej	(15 553)	8 243
Wynik na działalności inwestycyjnej	(343)	2 308
Pozostałe przychody operacyjne	27 120	35 422
Pozostałe koszty operacyjne	(10 948)	(14 871)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	16 172	20 551
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(249 896)	(154 924)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji finansowych	495	771
Ogólne koszty administracyjne	(767 557)	(690 010)
Wynik z działalności operacyjnej	302 469	345 832
Zysk (strata) brutto	302 469	345 832
Podatek dochodowy	(68 160)	(74 682)
Zysk (strata) netto (z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych)	234 309	271 150
Zysk (strata) mniejszości	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą	234 309	271 150
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą z działalności kontynuowanej	234 309	271 150
Zysk (strata) netto przypadający na jednostkę dominującą z działalności zaniechanej	0	0

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
for the years ended on 31 December 2008 and 31 December 2007
(in PLN thousands)

	2008	2007
Interest income	1 538 971	1 238 876
Interest expense	(390 821)	(200 783)
Result on interest	1 148 150	1 038 093
Fee and commission income	266 608	217 469
Fee and commission expense	(95 607)	(96 669)
Result on fees and commissions	171 001	120 800
Result on trading activity	(15 553)	8 243
Result on investment activity	(343)	2 308
Other operating income	27 120	35 422
Other operating expense	(10 948)	(14 871)
Other net operating income and expense	16 172	20 551
Loss on impaired loans and advances	(249 896)	(154 924)
Loss on impaired financial investments	495	771
Administration costs	(767 557)	(690 010)
Result on operating activity	302 469	345 832
Gross profit (loss)	302 469	345 832
Income tax	(68 160)	(74 682)
Net profit (loss) (including minority shareholders)	234 309	271 150
Profit (loss) of minority shareholders	0	0
Net profit (loss) for the Parent Company	234 309	271 150
Net profit (loss) for the Parent Company on continued operations	234 309	271 150
Net profit (loss) for the Parent Company on discontinued operations	0	0

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r.
(w tysiącach złotych)

	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	352 155	166 962
Należności od banków	548 032	586 006
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe)	148 896	24 955
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 864 788	6 728 938
Inwestycyjne papiery wartościowe	685 943	309 862
1. Dostępne do sprzedaży	685 943	309 862
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 000	2 000
Wartości niematerialne	38 367	49 014
Rzeczowe aktywa trwałe	215 771	207 728
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	331 516	215 217
Inne aktywa	80 388	123 837
SUMA AKTYWÓW	11 267 856	8 414 519
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	3 080 439	1 996 958
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe)	76 576	13 997
Zobowiązania wobec klientów	5 440 289	4 038 439
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	868 079	654 371
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	82 445	61 633
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 651	29 133
Rezerwy	15 202	17 522
Pozostałe zobowiązania	223 586	250 220
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	9 816 267	7 062 273
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	522	522
Kapitał zapasowy	100 959	100 959
Kapitał z aktualizacji wyceny	503	(601)
Kapitał rezerwowy	701 374	701 374
Niepodzielony wynik finansowy	648 231	549 992
KAPITAŁ PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	1 451 589	1 352 246
KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0	0
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	1 451 589	1 352 246
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	11 267 856	8 414 519

CONSOLIDATED BALANCE SHEET
made as at 31 December 2008 and 31 December 2007
(in PLN thousands)

	31.12.2008	31.12.2007
ASSETS		
Cash, due from the Central Bank	352 155	166 962
Due from banks	548 032	586 006
Financial assets at fair value through profit or loss (including financial derivatives)	148 896	24 955
Loans and advances to customers	8 864 788	6 728 938
Investment securities	685 943	309 862
1. Available for sale	685 943	309 862
2. Held to maturity	0	0
Investments in associates	2 000	2 000
Intangible fixed assets	38 367	49 014
Tangible fixed assets	215 771	207 728
Deferred tax assets	331 516	215 217
Other assets	80 388	123 837
TOTAL ASSETS	11 267 856	8 414 519
LIABILITIES		
Due to banks	3 080 439	1 996 958
Financial liabilities at fair value through profit or loss (including financial derivatives)	76 576	13 997
Due to customers	5 440 289	4 038 439
Debt securities in issue	868 079	654 371
Current tax liabilities	82 445	61 633
Deferred tax liabilities	29 651	29 133
Provisions	15 202	17 522
Other liabilities	223 586	250 220
TOTAL LIABILITIES	9 816 267	7 062 273
EQUITY		
Share capital	522	522
Supplementary capital	100 959	100 959
Revaluation reserve	503	(601)
Reserve capital	701 374	701 374
Retained profit	648 231	549 992
PARENT COMPANY SHAREHOLDING	1 451 589	1 352 246
MINORITY SHAREHOLDING	0	0
TOTAL EQUITY	1 451 589	1 352 246
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	11 267 856	8 414 519

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 r.
(w tysiącach złotych)

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2008	522	100 959	(601)	701 374	549 992	1 352 246	0	1 352 246
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	1 363	0	0	1 363	0	1 363
Podatek odroczoney od pozycji ujętych w kapitale	0	0	(259)	0	0	(259)	0	(259)
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale	0	0	1 104	0	0	1 104	0	1 104
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	234 309	234 309	0	234 309
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	1 104	0	234 309	235 413	0	235 413
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(136 059)	(136 059)	0	(136 059)
Inne	0	0	0	0	(11)	(11)	0	(11)
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008	522	100 959	503	701 374	648 231	1 451 589	0	1 451 589

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.
(w tysiącach złotych)

	Przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik finansowy	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Kapitał własny na początek okresu – stan na 01.01.2007	522	100 959	(447)	717 476	420 542	1 239 052	0	1 239 052
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	(187)	0	0	(187)	0	(187)
Podatek odroczoney od pozycji ujętych w kapitale	0	0	33	0	0	33	0	33
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale	0	0	(154)	0	0	(154)	0	(154)
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	271 150	271 150	0	271 150
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	(154)	0	(271 150)	270 996	0	270 996
Wypłata dywidendy	0	0	0	(24 000)	(1 396)	(25 396)	0	(25 396)
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	0	0	0	7 898	(7 898)	0	0	0
Zaliczkowa wypłata dywidendy za rok 2007	0	0	0	0	(132 406)	(132 406)	0	(132 406)
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2007	522	100 959	(601)	701 374	549 992	1 352 246	0	1 352 246

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES
IN THE SHAREHOLDERS' EQUITY
in the year ended on 31 December 2008
(in PLN thousands)

	Parent Company shareholding							
	Share Capital	Supplementary capital	Revaluation reserve	Reserve capital	Retained profit	Total	Minority shareholding	TOTAL EQUITY
Equity at period beginning – as at 01.01.2008	522	100 959	(601)	701 374	549 992	1 352 246	0	1 352 246
Valuation of available-for-sale financial assets	0	0	1 363	0	0	1 363	0	1 363
Deferred tax on equity items	0	0	(259)	0	0	(259)	0	(259)
Net profit/loss recognized directly in equity	0	0	1 104	0	0	1 104	0	1 104
Net result of the financial year	0	0	0	0	234 309	234 309	0	234 309
Total income and expense recognised	0	0	1 104	0	234 309	235 413	0	235 413
Dividend payment	0	0	0	0	(136 059)	(136 059)	0	(136 059)
Other	0	0	0	0	(11)	(11)	0	(11)
Equity at period end – as at 31.12.2008	522	100 959	503	701 374	648 231	1 451 589	0	1 451 589

in the year ended on 31 December 2007
(in PLN thousands)

	Parent Company shareholding							
	Share Capital	Supplementary capital	Revaluation reserve	Reserve capital	Retained profit	Total	Minority shareholding	TOTAL EQUITY
Equity at period beginning – as at 01.01.2007	522	100 959	(447)	717 476	420 542	1 239 052	0	1 239 052
Valuation of available-for-sale financial assets	0	0	(187)	0	0	(187)	0	(187)
Deferred tax on equity items	0	0	33	0	0	33	0	33
Net profit/loss recognized directly in equity	0	0	(154)	0	0	(154)	0	(154)
Net result of the financial year	0	0	0	0	271 150	271 150	0	271 150
Total income and expense recognised	0	0	(154)	0	(271 150)	270 996	0	270 996
Dividend payment	0	0	0	(24 000)	(1 396)	(25 396)	0	(25 396)
Appropriation of the profit to equity	0	0	0	7 898	(7 898)	0	0	0
Interim dividend for 2007	0	0	0	0	(132 406)	(132 406)	0	(132 406)
Equity at period end – as at 31.12.2007	522	100 959	(601)	701 374	549 992	1 352 246	0	1 352 246

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za lata zakończone dnia 31 grudnia 2008 r. i dnia 31 grudnia 2007 r.
(w tysiącach złotych)

	2008	2007
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I±II) – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	302 469	345 832
II. Korekty razem:	114 599	(387 528)
1. Amortyzacja	84 121	79 994
2. (Zysk)/strata z działalności inwestycyjnej	0	0
3. Zmiana stanu rezerw	(2 320)	(6 001)
4. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(126 087)	6 046
5. Zmiana stanu należności od banków	(138 300)	(98 384)
6. Zmiana stanu należności od klientów	(2 135 478)	(2 068 955)
7. Zmiana stanu akcji, udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	0	(33)
8. Zmiana stanu innych aktywów	43 449	(41 177)
9. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 083 481	1 238 579
10. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 401 850	555 069
11. Zmiana stanu innych zobowiązań	(15 563)	43 992
12. Zapłacony podatek dochodowy	(163 382)	(106 285)
13. Pozostałe korekty	82 828	9 627
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) – metoda pośrednia	417 068	(41 696)
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		
I. Wpływy	17 775 153	14 712 681
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	17 775 055	14 711 571
– w tym dłużne papiery skarbu państwa i NBP	17 774 399	14 685 613
2. Zbycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	98	1 110
II. Wydatki	(18 199 089)	(15 074 075)
1. Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(18 114 756)	(14 947 559)
– w tym dłużne papiery skarbu państwa i NBP	(18 113 756)	(14 947 559)
3. Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(84 333)	(126 516)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(423 936)	(361 394)
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		
I. Wpływy	(399 880)	394 764
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych	(399 880)	394 764
II. Wydatki	(383 721)	(278 921)
1. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(11 071)	(9 565)
2. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
3. Dywidendy wypłacone	(136 059)	(157 802)
4. Odsetki zapłacone od obligacji własnych	(36 591)	(11 554)
5. Wykup obligacji własnych	(200 000)	(100 000)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	16 159	115 843
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A±B±C)	9 291	(287 247)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	9 291	(287 247)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	352 061	639 308
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	361 352	352 061

CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT
for the years ended on 31 December 2008 and 31 December 2007
(in PLN thousands)

	2008	2007
A. NET CASH FLOWS PROVIDED BY OPERATING ACTIVITIES (I±II) – indirect method		
I. Gross profit (loss)	302 469	345 832
II. Total adjustments by:	114 599	(387 528)
1. Amortisation and depreciation	84 121	79 994
2. (Gains)/losses on investing activities	0	0
3. Change in provisions	(2 320)	(6 001)
4. Change in debt securities	(126 087)	6 046
5. Change in amounts due from banks	(138 300)	(98 384)
6. Change in amounts due from customers	(2 135 478)	(2 068 955)
7. Change in shares, participations, other securities and other financial assets	0	(33)
8. Change in other assets	43 449	(41 177)
9. Change in amounts due to banks	1 083 481	1 238 579
10. Change in amounts due to customers	1 401 850	555 069
11. Change in other liabilities	(15 563)	43 992
12. Taxes paid	(163 382)	(106 285)
13. Other adjustments	82 828	9 627
III. Net cash flows provided by operating activities (I±II) – indirect method	417 068	(41 696)
B. NET CASH FLOWS PROVIDED/(USED) BY INVESTING ACTIVITIES (I-II)		
I. Inflows	17 775 153	14 712 681
1. Acquisition of shares, participations, other securities and other financial assets	17 775 055	14 711 571
– including government and National Bank of Poland securities	17 774 399	14 685 613
2. Disposal of intangible and tangible fixed assets	98	1 110
II. Outflows	(18 199 089)	(15 074 075)
1. Acquisition of shares and participations in subsidiaries	0	0
2. Acquisition of shares, participations, other securities and other financial assets	(18 114 756)	(14 947 559)
– including government and National Bank of Poland securities	(18 113 756)	(14 947 559)
3. Acquisition of intangible and tangible fixed assets	(84 333)	(126 516)
III. Net cash flows provided/(used) by investing activities (I-II)	(423 936)	(361 394)
C. NET CASH FLOWS PROVIDED/(USED) BY FINANCING ACTIVITIES (I-II)		
I. Inflows	(399 880)	394 764
1. Debt securities in issue	(399 880)	394 764
II. Outflows	(383 721)	(278 921)
1. Payments of liabilities under financial lease	(11 071)	(9 565)
2. Repayment of subordinated debt	0	0
3. Dividends paid	(136 059)	(157 802)
4. Interest paid on own bonds	(36 591)	(11 554)
5. Redemption of own bonds	(200 000)	(100 000)
III. Net cash flows provided/(used) by financing activities (I-II)	16 159	115 843
D. TOTAL NET CASH FLOWS (A±B±C)	9 291	(287 247)
E. BALANCE SHEET CHANGE IN CASH	9 291	(287 247)
F. CASH AT PERIOD BEGINNING	352 061	639 308
G. CASH AT PERIOD END (F±D)	361 352	352 061

Plac Zgody

Paryż to wyjątkowe miasto, gdzie niemal na każdym kroku stykają się tradycja i nowoczesność, a ślady przeszłości odważnie, a jednak harmonijnie łączą się ze współczesnym życiem, radością i zabawą. Plac Zgody to obszerny plac w centrum Paryża między Polami Elizejskimi a Ogrodami Tuileries. Początkowo nosił imię Ludwika XV, którego posąg konny stał pośrodku placu. Współczesną nazwę nadano placowi po Rewolucji. Największą jego atrakcją, usytuowaną w centralnej części, jest egipski obelisk – ma ponad 3300 lat i pochodzi ze świątyni w Tebach. W narożnikach placu znajduje się osiem kobiecych posągów będących symbolami głównych miast francuskich. W perspektywie widać diabelski młyn, z którego wagoników roztacza się imponujący widok na panoramę miasta.

The Place de la Concorde

Paris is a unique city, where tradition meets modernity at every step and traces of the past combine boldly but harmoniously with contemporary life, with *joie de vivre* and fun. The Place de la Concorde is a large square in the centre of Paris between the Champs-Élysées and Tuileries Gardens. It was initially named after Louis XV, whose equestrian statue was placed in the middle of the square. The current name was given following the Revolution. A 3,300-year-old obelisk from the temple in Thebes stands in the central part and forms the biggest attraction, while there are also eight statues of women in the corners of the square, symbols of the major French cities. A large wheel can be seen in the distance, from the cars of which an impressive panorama of the city may be admired.





60 Sprawozdanie finansowe
LUKAS Bank SA
Financial statements
LUKAS Bank SA



**W dniu 6 marca 2009 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń
na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2008 r., jak to zaprezentowano poniżej:**

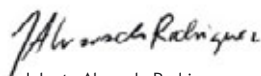
OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

„Dla Rady Nadzorczej LUKAS Bank SA

- Przeprowadziliśmy badanie [...] sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku LUKAS Bank SA („Bank”) z siedzibą we Wrocławiu, pl. Orłąt Lwowskich 1, obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 217 164 tysięcy złotych,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów wykazuje sumę 11 158 604 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 34 242 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 9 291 tysięcy złotych, oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („[...] sprawozdanie finansowe”).
- 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.
- 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 wrywkową – 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 Banku, jak i ogólnej prezentacji [...] sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o [...] sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku było przedmiotem naszego badania i w dniu 13 marca 2008 roku wydaliśmy opinię z objaśnieniem o tym sprawozdaniu finansowym. Objasnienie dotyczyło kwestii, której obecny status opisany jest w punkcie 6. niniejszej opinii.
- 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2008 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.
- Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię: jak to opisano w Nocie 19 do [...] sprawozdania finansowego, na dzień 31 grudnia 2008 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.
- Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 62 do 69 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 2008 roku oraz wyników prowadzonej przez niego działalności od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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
numer ewid. 130


Jolanta Alvarado Rodriguez
Biegły rewident nr 11299/8108


Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident nr 9667/7232

We issued previously the audit opinion without modifications dated
March 6, 2009 on the financial statements for the year ended
December 31, 2008 as presented below:

INDEPENDENT AUDITORS' OPINION

"To the Supervisory Board of LUKAS Bank SA

1. We have audited the [...] financial statements for the year ended December 31, 2008 of LUKAS Bank SA ('the Bank') located in Wrocław at pl. Orłąt Lwowskich 1, containing:
 - the profit and loss account for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008 with a net profit amounting to 217 164 thousand zlotys,
 - the balance sheet as at December 31, 2008 with total assets amounting to 11 158 604 thousand zlotys,
 - the statement of changes in equity for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008 with a net decrease in equity amounting to 34 242 thousand zlotys,
 - the cash flow statement for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008 with a net cash inflow amounting to 9 291 thousand zlotys, and
 - the summary of significant accounting policies and other explanatory notes ('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 December 31, 2007 were subject to our audit and we issued an opinion including an emphasis of matter on these financial statements, dated March 13, 2008. 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 Bank's operations for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008, as well as its financial position³ as at December 31, 2008;
 - have been prepared correctly, i.e. in accordance with International 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 Articles of Association.
6. Without qualifying our opinion, we draw attention to the following issue. As described in Note 19 of the financial statements as at December 31, 2008 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 January 1, 2008 December 31, 2008 ('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 62 to 69 of this annual report is in all material respects fairly stated in relation to the 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 December 31, 2008 and the results of its operations for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008, the reader must review the full financial statements in their entirety including supporting schedules and statutory 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
Reg. No. 130

(signed on Polish original)
Jolanta Alvarado Rodriguez
Certified Auditor No. 11299/8108

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

Warsaw, May 27, 2009

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 2008 r. i 31 grudnia 2007 r.
(w tysiącach złotych)

	2008	2007
Przychody z tytułu odsetek	1 533 852	1 229 121
Koszty z tytułu odsetek	(399 421)	(206 230)
Wynik z tytułu odsetek	1 134 431	1 022 891
Przychody z tytułu prowizji i opłat	251 521	222 098
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(95 607)	(96 669)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	155 914	125 429
Przychody z tytułu dywidend	7 945	0
Wynik na działalności handlowej	(15 553)	8 243
Wynik na działalności inwestycyjnej	(344)	2 308
Pozostałe przychody operacyjne	27 108	35 414
Pozostałe koszty operacyjne	(10 946)	(14 869)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	16 162	20 545
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(249 739)	(153 237)
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji finansowych	495	771
Ogólne koszty administracyjne	(769 178)	(703 614)
Wynik z działalności operacyjnej	280 133	323 336
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	280 133	323 336
Zysk (strata) brutto	280 133	323 336
Podatek dochodowy	(62 969)	(70 826)
Zysk (strata) netto	217 164	252 510

INCOME STATEMENT
for the years ended on 31 December 2008 and 31 December 2007
(in PLN thousands)

	2008	2007
Interest income	1 533 852	1 229 121
Interest expense	(399 421)	(206 230)
Result on interest	1 134 431	1 022 891
Fee and commission income	251 521	222 098
Fee and commission expense	(95 607)	(96 669)
Result on fees and commissions	155 914	125 429
Dividend income	7 945	0
Result on trading activity	(15 553)	8 243
Result on investment activity	(344)	2 308
Other operating income	27 108	35 414
Other operating expense	(10 946)	(14 869)
Other net operating income and expense	16 162	20 545
Loss on impaired loans and advances	(249 739)	(153 237)
Loss on impaired financial investments	495	771
Administration costs	(769 178)	(703 614)
Result on operating activity	280 133	323 336
Gross profit (loss) on continued activity	280 133	323 336
Gross profit (loss)	280 133	323 336
Income tax	(62 969)	(70 826)
Net profit (loss)	217 164	252 510

BILANS

na dzień 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r.
(w tysiącach złotych)

	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA		
Kasa, środki w Banku Centralnym	352 155	166 962
Należności od banków	428 031	586 006
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe)	148 896	24 955
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 864 878	6 729 630
Inwestycyjne papiery wartościowe	685 943	309 862
1. Dostępne do sprzedaży	685 943	309 862
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Inwestycje w jednostki zależne	50	50
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 000	2 000
Wartości niematerialne	47 198	59 875
Rzeczowe aktywa trwałe	224 496	217 427
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	331 428	215 050
Inne aktywa	73 529	120 115
SUMA AKTYWÓW	11 158 604	8 431 932
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania wobec banków	3 080 439	1 996 958
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (w tym pochodne instrumenty finansowe)	76 576	13 997
Zobowiązania wobec klientów	5 597 476	4 187 705
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	868 079	654 371
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	82 088	61 609
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 596	28 535
Rezerwy	15 046	17 522
Pozostałe zobowiązania	223 819	250 508
Zobowiązania podporządkowane	0	0
SUMA ZOBOWIĄZAŃ	9 972 119	7 211 205
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał zakładowy	179 171	179 171
Kapitał zapasowy	59 724	59 724
Kapitał z aktualizacji wyceny	852	(252)
Kapitał rezerwowy	729 574	729 574
Niepodzielony wynik finansowy	217 164	252 510
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	1 186 485	1 220 727
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	11 158 604	8 431 932

BALANCE SHEET

made as at 31 December 2008 and 31 December 2007
(in PLN thousands)

	31.12.2008	31.12.2007
ASSETS		
Cash, due from the Central Bank	352 155	166 962
Due from banks	428 031	586 006
Financial assets at fair value through profit or loss (including financial derivatives)	148 896	24 955
Loans and advances to customers	8 864 878	6 729 630
Investment securities	685 943	309 862
1. Available for sale	685 943	309 862
2. Held to maturity	0	0
Investments in subsidiaries	50	50
Investments in associates	2 000	2 000
Intangible fixed assets	47 198	59 875
Tangible fixed assets	224 496	217 427
Deferred tax assets	331 428	215 050
Other assets	73 529	120 115
TOTAL ASSETS	11 158 604	8 431 932
LIABILITIES		
Due to banks	3 080 439	1 996 958
Financial liabilities at fair value through profit or loss (including financial derivatives)	76 576	13 997
Due to customers	5 597 476	4 187 705
Debt securities in issue	868 079	654 371
Current tax liabilities	82 088	61 609
Deferred tax liabilities	28 596	28 535
Provisions	15 046	17 522
Other liabilities	223 819	250 508
Subordinated liabilities	0	0
TOTAL LIABILITIES	9 972 119	7 211 205
EQUITY		
Share capital	179 171	179 171
Supplementary capital	59 724	59 724
Revaluation reserve	852	(252)
Reserve capital	729 574	729 574
Retained profit	217 164	252 510
TOTAL EQUITY	1 186 485	1 220 727
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	11 158 604	8 431 932

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 r.
(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 01.01.2008	179 171	59 724	(252)	729 574	252 510	1 220 727
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	1 363	0	0	1 363
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	0	0	(259)	0	0	(259)
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale	0	0	1 104	0	0	1 104
Wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	0	217 164	217 164
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	1 104	0	217 164	218 268
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(252 510)	(252 510)
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2008	179 171	59 724	852	729 574	217 164	1 186 485

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.
(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
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	(190)	0	0	(190)
Podatek odroczony od pozycji ujętych w kapitale	0	0	36	0	0	36
Zysk/strata netto ujęty bezpośrednio w kapitale	0	0	(154)	0	0	(154)
Wynik netto bieżącego okresu	0	0	0	0	252 510	252 510
Ujęte przychody i koszty łącznie	0	0	(154)	0	252 510	252 356
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(264 389)	(264 389)
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał	0	0	0	7 898	(7 898)	0
Kapitał własny na koniec okresu – stan na 31.12.2007	179 171	59 724	(252)	729 574	252 510	1 220 727

STATEMENT OF CHANGES IN THE SHAREHOLDERS' EQUITY
in the year ended on 31 December 2008
(in PLN thousands)

	Share capital	Supplementary capital	Revaluation reserve	Reserve capital	Retained profit	TOTAL EQUITY
Equity at period beginning – as at 01.01.2008	179 171	59 724	(252)	729 574	252 510	1 220 727
Valuation of available-for-sale financial assets	0	0	1 363	0	0	1 363
Deferred tax on equity items	0	0	(259)	0	0	(259)
Net profit/loss recognized directly in equity	0	0	1 104	0	0	1 104
Net result of the financial year	0	0	0	0	217 164	217 164
Total income and expense recognised	0	0	1 104	0	217 164	218 268
Dividend payment	0	0	0	0	(252 510)	(252 510)
Equity at period end – as at 31.12.2008	179 171	59 724	852	729 574	217 164	1 186 485

in the year ended on 31 December 2007
(in PLN thousands)

	Share capital	Supplementary capital	Revaluation reserve	Reserve capital	Retained profit	TOTAL EQUITY
Equity at period beginning – as at 01.01.2007	179 171	59 724	(98)	721 676	272 287	1 232 760
Valuation of available-for-sale financial assets	0	0	(190)	0	0	(190)
Deferred tax on equity items	0	0	36	0	0	36
Net profit/loss recognized directly in equity	0	0	(154)	0	0	(154)
Net result of the financial year	0	0	0	0	252 510	252 510
Total income and expense recognised	0	0	(154)	0	252 510	252 356
Dividend payment	0	0	0	0	(264 389)	(264 389)
Appropriation of profit for capital increase	0	0	0	7 898	(7 898)	0
Equity at period end – as at 31.12.2007	179 171	59 724	(252)	729 574	252 510	1 220 727

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za lata zakończone dnia 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r.
(w tysiącach złotych)

	2008	2007
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I±II) – metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto	280 133	323 336
II. Korekty razem:	253 380	(258 457)
1. Amortyzacja	87 119	83 212
2. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0
3. Zmiana stanu rezerw	(2 477)	(6 001)
4. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	(126 087)	6 046
5. Zmiana stanu należności od banków	(18 299)	(98 384)
6. Zmiana stanu należności od klientów	(2 134 876)	(2 059 876)
7. Zmiana stanu akcji, udziałów, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	0	(33)
8. Zmiana stanu innych aktywów	46 586	(37 762)
9. Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 083 481	1 238 579
10. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 409 772	667 915
11. Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	(15 617)	42 995
12. Zapłacony podatek dochodowy	(159 066)	(104 761)
13. Pozostałe korekty	82 844	9 613
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II) – metoda pośrednia	533 513	64 879
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)		
I. Wpływy	17 775 154	14 712 681
1. Zbycie udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	17 775 055	14 711 571
– w tym dłużne papiery wartościowe skarbu państwa i NBP	17 774 399	14 685 613
2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99	1 110
II. Wydatki	(18 199 084)	(15 074 064)
1. Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0
2. Nabycie udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(18 114 756)	(14 947 559)
– w tym dłużne papiery wartościowe skarbu państwa i NBP	(18 113 756)	(14 947 559)
3. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(84 328)	(126 505)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(423 930)	(361 383)
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)		
I. Wpływy	399 880	394 764
1. Emisja dłużnych papierów wartościowych	399 880	394 764
2. Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0
II. Wydatki	(500 172)	(385 507)
1. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(11 071)	(9 564)
2. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
3. Dywidendy wypłacone	(252 510)	(264 389)
4. Odsetki zapłacone od obligacji własnych	(36 591)	(11 554)
5. Wykup obligacji własnych	(200 000)	(100 000)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(100 292)	9 257
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A±B±C)	9 291	(287 247)
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	9 291	(287 247)
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	352 061	639 308
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	361 352	352 061

CASH FLOW STATEMENT

for the years ended on 31 December 2008 and 31 December 2007
(in PLN thousands)

	2008	2007
A. NET CASH FLOWS PROVIDED BY OPERATING ACTIVITIES (I±II) – indirect method		
I. Gross profit (loss)	280 133	323 336
II. Total adjustments by:	253 380	(258 457)
1. Amortisation and depreciation	87 119	83 212
2. (Gains) losses on investing activities	0	0
3. Change in provisions	(2 477)	(6 001)
4. Change in debt securities	(126 087)	6 046
5. Change in amounts due from banks	(18 299)	(98 384)
6. Change in amounts due from customers	(2 134 876)	(2 059 876)
7. Change in shares, participations, other securities and other financial assets	0	(33)
8. Change in other assets	46 586	(37 762)
9. Change in amounts due to banks	1 083 481	1 238 579
10. Change in amounts due to customers	1 409 772	667 915
11. Change in other liabilities	(15 617)	42 995
12. Taxes paid	(159 066)	(104 761)
13. Other adjustments	82 844	9 613
III. Net cash flows provided by operating activities (I±II) – indirect method	533 513	64 879
B. NET CASH FLOWS PROVIDED/(USED) BY INVESTING ACTIVITIES (I-II)		
I. Inflows	17 775 154	14 712 681
1. Disposal of shares, participations, other securities and other financial assets	17 775 055	14 711 571
– including securities of the state treasury and the National Bank of Poland	17 774 399	14 685 613
2. Disposal of intangible and tangible fixed assets	99	1 110
II. Outflows	(18 199 084)	(15 074 064)
1. Acquisition of shares and participations in subsidiaries	0	0
2. Acquisition of shares, participations, other securities and other financial assets	(18 114 756)	(14 947 559)
– including securities of the state treasury and the National Bank of Poland	(18 113 756)	(14 947 559)
3. Acquisition of intangible and tangible fixed assets	(84 328)	(126 505)
III. Net cash flows provided/(used) by investing activities (I-II)	(423 930)	(361 383)
C. NET CASH FLOWS PROVIDED/(USED) BY FINANCING ACTIVITIES (I-II)		
I. Inflows	399 880	394 764
1. Debt securities in issue	399 880	394 764
2. Net inflows from issue of shares	0	0
II. Outflows	(500 172)	(385 507)
1. Payments of liabilities under financial lease	(11 071)	(9 564)
2. Repayment of subordinated debt	0	0
3. Dividends paid	(252 510)	(264 389)
4. Interest paid on own bonds	(36 591)	(11 554)
5. Redemption of own bonds	(200 000)	(100 000)
III. Net cash flows provided/(used) by financing activities (I-II)	(100 292)	9 257
D. TOTAL NET CASH FLOWS (A±B±C)	9 291	(287 247)
E. BALANCE SHEET CHANGE IN CASH	9 291	(287 247)
F. CASH AT PERIOD BEGINNING	352 061	639 308
G. CASH AT PERIOD END (F±D)	361 352	352 061

Paryskie mosty

Pochodzą z różnych epok i mają różne konstrukcje – proste, w kształcie łuku, pozbawione zdobień lub dekoracyjne, kamienne, metalowe – 37 paryskich mostów skupia w sobie całą historię miasta, o którym Victor Hugo mawiał: „Wszystko, co istnieje w dowolnym miejscu na ziemi, istnieje też w Paryżu”. I te zabytkowe, i te nowoczesne usprawniają przemieszczanie się. Ciekawe są zwłaszcza rozwiązania komunikacyjne dzielnicy La Défense. 400 tys. ludzi przyjeżdża tu codziennie do pracy i z myślą o ich wygodzie wielką wagę przywiązuje się do spraw transportu. Trasy połączeń z miastem i autostrady to jedne z pierwszych przedsięwzięć w La Défense. Dzielnica należy do nielicznych miejsc w Europie, gdzie ruch kołowy i pieszy są od siebie niemal całkowicie oddzielone.

Parisian Bridges

Hailing from various eras and possessing diverse structures – simple, arched, unadorned and ornamental, stone, metal – the 37 Parisian bridges carry within them the entire history of the city, of which Victor Hugo used to say: “Everything that exists elsewhere, exists in Paris.” Though both historic and modern bridges facilitate transport, the La Défense solutions are particularly interesting. Every day 400,000 people commute into the area and for their convenience great importance is attached to matters of transport. Connections to the city and highways were one of the first ventures involving La Défense to be executed. This is one of few places in Europe where vehicular and pedestrian traffic are almost entirely separated.





72 Sprawozdanie finansowe
LUKAS SA
Financial statements
LUKAS SA



W dniu 30 stycznia 2009 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń
na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2008 r., jak to zaprezentowano poniżej:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

„Dla Rady Nadzorczej LUKAS SA

- Przeprowadziliśmy badanie [...] sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku LUKAS SA („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, pl. Orłąt Lwowskich 1, obejmującego:
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 262 139 tysięcy złotych,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 441 593 tysiące złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 126 080 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 124 663 tysiące złotych, oraz
 - informację dodatkową („[...] sprawozdanie finansowe”).
- 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.
- 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 wrywkową – 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 podstaw do wyrażenia opinii o [...] sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
- 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 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 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.
- Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 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 74 do 81 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 2008 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 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
numer ewid. 130


Jolanta Alvarado Rodriguez
Biegły rewident nr 11299/8108


Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident nr 9667/7232

We issued previously the audit opinion without modifications dated
January 30, 2009 on the financial statements for the year ended
December 31, 2008 as presented below:

INDEPENDENT AUDITORS' OPINION

"To the Supervisory Board of LUKAS SA

1. We have audited the [...] financial statements for the year ended December 31, 2008 of Lukas S.A. ('the Company') located in Wrocław at pl. Orłąt Lwowskich 1, containing:
 - the profit and loss account for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008 with a net profit amounting to 262 139 thousand zlotys,
 - the balance sheet as at December 31, 2008 with total assets amounting to 441 593 thousand zlotys,
 - the statement of changes in equity for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008 with a net increase in equity amounting to 126 080 thousand zlotys,
 - the cash flow statement for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008 with a net cash inflow amounting to 124 663 thousand zlotys, and
 - the additional notes and explanations('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 Company's operations for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008, as well as its financial position³ as at December 31, 2008;
 - have been prepared correctly, i.e. in accordance with International 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 Articles of Association.
5. We have read the Directors' Report for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008 ('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 74 to 81 of this annual report is in all material respects fairly stated in relation to the 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 December 31, 2008 and the results of its operations for the period from January 1, 2008 to December 31, 2008, the reader must review the full financial statements in their entirety including supporting schedules and statutory 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
Reg. No. 130

(signed on Polish original)

Jolanta Alvarado Rodriguez
Certified Auditor No. 11299/8108

(signed on Polish original)

Dorota Snarska-Kuman
Certified Auditor No. 9667/7232

Warsaw, May 27, 2009

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 2008 r. oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.
(w tysiącach złotych)

	Rok zakończony 31 grudnia 2008 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2007 r. (dane porównawcze)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	-	-
Przychody z wynajmu	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-
Zysk brutto ze sprzedaży	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	15	9
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	687	234
Pozostałe koszty operacyjne	-	2
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(672)	(227)
Przychody finansowe	265 074	269 649
Koszty finansowe	4	-
Zysk/(strata) brutto	264 398	269 422
Podatek dochodowy	2 259	957
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	262 139	268 465
Zysk netto za rok obrotowy	262 139	268 465

INCOME STATEMENT
for the year ended on 31 December 2008 and 31 December 2007
(in PLN thousands)

	Year ended on 31 December 2008	Year ended on 31 December 2007 (comparable data)
Continued activities		
Revenue from the sale of goods and products	-	-
Revenue from the sale of services	-	-
Revenue from lease	-	-
Sale revenues	-	-
Sale costs	-	-
Gross profit on sales	-	-
Other operating revenue	15	9
Sale costs	-	-
Administration costs	687	234
Other operating costs	-	2
Operating profit/(loss)	(672)	(227)
Financial income	265 074	269 649
Financial costs	4	-
Gross profit/(loss)	264 398	269 422
Income tax	2 259	957
Net profit/(loss) on continued activities	262 139	268 465
Net profit in the financial year	262 139	268 465

BILANSE

na dzień 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r.
(w tysiącach złotych)

	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r. (dane porównawcze)
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	35
	169 867	169 867
Aktywa obrotowe		
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	4
Rozliczenia międzyokresowe	5 327	3 145
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	266 399	141 736
	271 726	144 885
SUMA AKTYWÓW	441 593	314 752
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	19 358
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	382 850	256 770
Kapitał własny ogółem	440 041	313 961
Zobowiązania długoterminowe		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Rezerwy	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 012	598
	1 012	598
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	10
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	357	-
Rozliczenia międzyokresowe	183	183
Rezerwy	-	-
	540	193
Zobowiązania razem	1 552	791
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁÓW WŁASNYCH	441 593	314 752

BALANCE SHEET

as at 31 December 2008 and 31 December 2007
(in PLN thousands)

	31 December 2008	31 December 2007 (comparable data)
ASSETS		
Fixed assets		
Tangible fixed assets	-	-
Investment properties	-	-
Intangible assets	-	-
Shares in subsidiaries	169 832	169 832
Shares in associated companies and joint ventures	-	-
Financial assets	-	-
Deferred tax assets	35	35
	169 867	169 867
Current assets		
Stocks	-	-
Trade receivables and other receivables	-	4
Prepayments	5 327	3 145
Cash and cash equivalents	266 399	141 736
	271 726	144 885
TOTAL ASSETS	441 593	314 752
LIABILITIES AND EQUITY		
Shareholder's equity		
Share capital	522	522
Share premium	37 311	37 311
Own shares	-	-
Other supplementary capital	19 358	19 358
Retained profits/loss	382 850	256 770
Total equity	440 041	313 961
Long-term liabilities		
Interest-bearing loans and advances	-	-
Provisions	-	-
Other liabilities	-	-
Deferred tax liabilities	1 012	598
	1 012	598
Short-term liabilities		
Trade liabilities and other liabilities	-	10
Income tax liabilities	357	-
Accruals	183	183
Provisions	-	-
	540	193
Total provisions	1 552	791
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	441 593	314 752

RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 r. oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 r.
(w tysiącach złotych)

	Rok zakończony 31 grudnia 2008 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2007 r. (dane porównawcze)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	264 398	269 422
Korekty o pozycje:	(256 186)	(267 888)
Amortyzacja	-	-
Odsetki i dywidendy, netto	(252 510)	(264 388)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	-	4
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów	-	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(10)	10
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(2 182)	(3 148)
Zmiana stanu rezerw	-	-
Podatek dochodowy zapłacony	(1 484)	(366)
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 212	1 534
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	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	252 510	264 388
Splata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	252 510	264 388
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Splata pożyczek/kredytów	-	-
Dywidendy wypłacone	(136 059)	(157 802)
Odsetki zapłacone	-	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(136 059)	(157 802)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	124 663	108 120
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	141 736	33 616
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	266 399	141 736
O ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

CASH FLOW STATEMENT
for the year ended on 31 December 2008 and 31 December 2007
(in PLN thousands)

	Year ended on 31 December 2008	Year ended on 31 December 2007 (comparable data)
Cash flow from operating activity		
Pre-tax profit	264 398	269 422
Adjustments:	(256 186)	(267 888)
Depreciation and amortisation	-	-
Net interest and dividends	(252 510)	(264 388)
(Gain)/loss on investment activities	-	-
Receivables (increase)/decrease	-	4
Stocks (increase)/decrease	-	-
Liabilities increase/(decrease), net of loans and advances	(10)	10
Change in prepayments and accruals	(2 182)	(3 148)
Change in provisions	-	-
Paid income tax	(1 484)	(366)
Other	-	-
Net cash flow from operating activity	8 212	1 534
Cash flow from investing activity		
Sale of tangible and intangible fixed assets	-	-
Purchase of tangible and intangible fixed assets	-	-
Sale of investment properties	-	-
Purchase of investment properties	-	-
Sale of investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
Purchase of investments in subsidiaries, associates and joint ventures	-	-
Sale of financial assets	-	-
Purchase of financial assets	-	-
Dividends and interest received	252 510	264 388
Repayment of advances granted	-	-
Grant of advances	-	-
Other	-	-
Net cash flow from investing activity	252 510	264 388
Cash flow from financial activity		
Inflows from the issue of shares	-	-
Repayment of financial lease liabilities	-	-
Inflows from the drawing of advances/loans	-	-
Repayment of advances/loans	-	-
Dividends paid	(136 059)	(157 802)
Interest paid	-	-
Other	-	-
Net cash flow from financial activity	(136 059)	(157 802)
Net increase in cash and cash equivalent	124 663	108 120
Net exchange differences	-	-
Cash at the period beginning	141 736	33 616
Cash at period end, including	266 399	141 736
Restricted use cash	-	-

SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
za lata zakończone odpowiednio dnia 31 grudnia 2008 r. oraz dnia 31 grudnia 2007 r.
(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 2007 roku	522	37 311	43 358	122 107	203 298
Korekty błędów	-	-	-	-	-
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
Na dzień 1 stycznia 2008 roku	522	37 311	19 358	256 770	313 961
Wypłata dywidendy	-	-	-	(136 059)	(136 059)
Zysk roku 2008	-	-	-	262 139	262 139
Na dzień 31 grudnia 2008 roku	522	37 311	19 358	382 850	440 041

CHANGE IN SHAREHOLDER’S EQUITY

for years ended on 31 December 2008 and 31 December 2007
(in PLN thousands)

	Share capital	Share premium	Other supplementary capital	Retained profits/(loss)	Total shareholder’s equity
As at 1 January 2007	522	37 311	43 358	122 107	203 298
Adjustment of errors	-	-	-	-	-
As at 1 January 2007	522	37 311	43 358	122 107	203 298
Dividend payment	-	-	(24 000)	(1 396)	(25 396)
Profit of 2007	-	-	-	268 465	268 465
Profit appropriation (interim dividend)	-	-	-	(132 406)	(132 406)
As at 31 December 2007	522	37 311	19 358	256 770	313 961
As at 1 January 2008	522	37 311	19 358	256 770	313 961
Dividend payment	-	-	-	(136 059)	(136 059)
Profit of 2008	-	-	-	262 139	262 139
As at 31 December 2008	522	37 311	19 358	382 850	440 041

LUKAS Bank SA
pl. Orłąt 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

