



getin  
holding  
www.getin.pl



raport **roczny** / **ANNUAL REPORT**

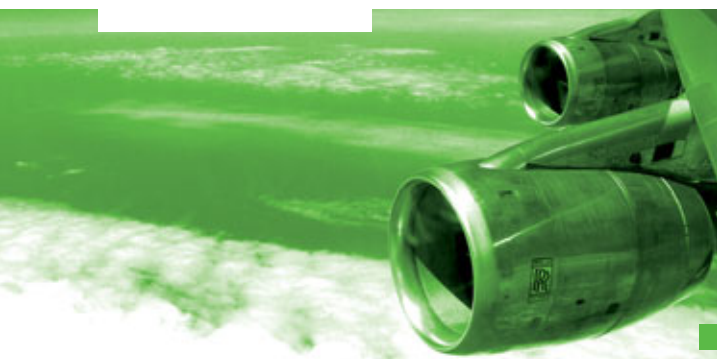
2005



zoom



<b>Najważniejsi są Ci, którzy nam zaufali</b> – list Prezesa Zarządu GETIN Holding, Piotra Stępnika	str. 4
<b>CARING FOR THOSE WHO HAVE GIVEN US THEIR TRUST</b> LETTER FROM THE PRESIDENT OF GETIN HOLDING	P 5
<b>Ogranicza nas tylko horyzont</b> – komentarz głównego akcjonariusza GETIN Holding, Leszka Czarneckiego	str. 6
<b>THE SKY IS THE LIMIT</b> – COMMENTARY FROM THE MAIN SHAREHOLDER OF GETIN HOLDING	P 7
<b>Za sterami zasiadają najlepsi</b> <b>BEST PEOPLE AT THE CONTROLS</b>	
a. Ludzie GETIN Holding	str. 8
A. THE PEOPLE OF GETIN HOLDING	P 9
b. Władze Spółki	str. 11
B. GOVERNING BODIES	P 11
<b>Nasze Spółki</b> <b>OUR COMPANIES</b>	str. 12 P 12
<b>Struktura akcjonariatu</b> <b>SHAREHOLDING STRUCTURE</b>	str. 13 P 13
<b>Wzrost kursu akcji GETIN Holding w 2005 roku</b> <b>GETIN HOLDING'S SHARE PRICE GROWTH</b>	str. 14 P 15
<b>Budujemy silną grupę kapitałową</b> <b>BUILDING A STRONG GROUP OF COMPANIES</b>	
• GETIN Bank	str. 17 – 21
• GETIN BANK	PP. 17 – 21
• Noble Bank	str. 22
• NOBLE BANK	P 23
• Open Finance	str. 24
• OPEN FINANCE	P 25
• Fiolet	str. 26
• FIOLET	P 27
• PDK	str. 28
• PDK	P 29
• GETIN Leasing	str. 30
• GETIN LEASING	P 31
• Carcade Leasing Rosja	str. 32
• CARCADE LEASING RUSSIA	P 33
<b>Nagrody i wyróżnienia</b> <b>AWARDS AND DISTINCTIONS</b>	str. 34 P 35
<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2005</b> <b>CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 2005</b>	str. 36 – 55 PP. 36 – 55





## Najważniejsi są Ci, którzy nam zaufali

### Szanowni Państwo

GETIN Holding SA może zaliczyć rok 2005 do bardzo udanych. Kurs naszych akcji na GPW wzrósł o 115%, przeprowadzona w połowie roku emisja o wartości 250 mln złotych zakończyła się pełnym sukcesem. Grupa Kapitałowa GETIN Holding w 2005 r. wypracowała zysk netto w wysokości ponad 72 mln złotych. W porównaniu z rokiem 2004 to ponad dwukrotny wzrost. Największy wpływ na wynik grupy miał oczywiście zysk wypracowany przez GETIN Bank, ale także Carcade Rosja, Open Finance oraz Fiolet zakończyły rok na plusie.

2005 rok był rokiem udanych inwestycji. Oprócz akcji Open Finance, Fioletu, Powszechnego Domu Kredytowego oraz GETIN Leasing, GETIN Holding kupił Wschodni Bank Cukrownictwa, który wkrótce przekształci się w Noble Bank - pierwszy w Polsce bank dla zamożnych klientów, zbudowany na zasadzie „otwartej platformy” oferującej produkty inwestycyjne zarówno swoje jak i innych banków, a także doradztwo finansowe na najwyższym poziomie. Liczymy na to, że rynek pozytywnie zweryfikuje ten nowy koncept, a Noble Bank stanie się drugim obok GETIN Banku filarem Holdingu.

W 2006 roku planujemy podniesienie kapitału poprzez kolejną emisję akcji na rynku publicznym. Chcemy także w sposób znaczący wzmocnić Grupę Kapitałową dzięki włączeniu do niej Towarzystwa Ubezpieczeniowego Europa SA. Odbędzie się to poprzez emisję akcji wydawanych w zamian za aport w postaci akcji TU Europa SA należących obecnie do Leszka Czarneckiego i LC Corp. BV. Włączenie do Holdingu firmy ubezpieczeniowej specjalizującej się w bancassurance zwiększy możliwości współpracy wewnątrz grupy i jej rozwoju.

Z roku na rok staramy się podnosić standardy corporate governance. Analitycy i zarządzający funduszami inwestycyjnymi zaliczają GETIN Holding do grupy najbardziej dynamicznych i najlepiej zarządzanych spółek. Takie opinie zobowiązują. Chcemy sprostać pokładanym w nas nadziejom inwestorów, poprzez utrzymanie dynamiki wzrostu, stałe podnoszenie standardów zarządzania, przejrzystość informacji o planach i strategii spółki.

### Piotr Stępniaik

Prezes Zarządu GETIN Holding SA





zoom



## CARING FOR THOSE WHO HAVE GIVEN US THEIR TRUST

We can regard 2005 as a very good year for GETIN Holding SA. The price of our shares on the Warsaw Stock Exchange rose 115 per cent, and a PLN 250 million offering of shares in the middle of last year was fully successful. The GETIN Holding Group posted a net profit of more than PLN 72 million for 2005, a more than two-fold increase compared with 2004. Of course the greatest contributor to the Group's profit was GETIN Bank, but Carcade Russia, Open Finance, and Fiolet also ended the year in the black.

It was a year of good investments. In addition to acquiring stakes in Open Finance, Fiolet, Powszechny Dom Kredytowy, and GETIN Leasing, GETIN Holding bought Wschodni Bank Cukrownictwa, soon to be transformed into Noble Bank – Poland's first bank for wealthy clients, operating on an 'open platform' basis, offering both own and other banks' investment products as well as financial advice of the highest standard. We hope that the market will receive the new concept favourably, and Noble Bank will become GETIN Holding's second pillar, alongside GETIN Bank.

Our plans for 2006 include a capital increase through another public share offering. We also want to significantly strengthen the Group by absorbing the insurance company TU Europa SA into it. This will be achieved through an issue of shares in exchange for the shares of TU Europa SA currently held by Leszek Czarnecki and LC Corp BV. Expanding GETIN Holding to include an insurer specializing in bancassurance products will broaden the possibilities of collaboration within the Group and enhance its growth potential.

We are making an effort to improve our corporate governance standards year by year. Investment fund managers and analysts rank GETIN Holding among the most dynamic and best-managed companies. One has to live up to such opinions. We want to rise to the hopes pinned on us by investors by keeping up our growth, constantly improving management standards, and maintaining transparency regarding the company's plans and strategies.

**PIOTR STĘPNIAK**  
PRESIDENT, GETIN HOLDING SA



## Ogranicza nas **tylko horyzont**



### **Szanowni Państwo**

Mijają dwa lata od powstania GETIN Banku. Patrząc na wyniki można śmiało powiedzieć, że celująco ukończyliśmy żłobek, pominęliśmy szkołę podstawową i gimnazjum, i jako prymus właśnie zdaliśmy maturę! W zaledwie dwa lata! Rozpoczynamy właśnie nasze „dorosłe” życie na uniwersytecie. Jesteśmy już dojrzały, poważnie konkurujemy bez żadnych kompleksów ze wszystkimi bankami na rynku, a jednocześnie jest dalej w nas świeżość młodości, wiary, że możemy wszystko, że jesteśmy najlepsi.

Wyniki mówią za siebie: wzrost sumy bilansowej w ciągu roku o 56% do wartości 7,1 mld zł, przyrost salda kredytów o 73%, a depozytów o 23%. Zysk netto wzrósł w tym czasie z 54 do ponad 81,2 mln zł. Rozwijaliśmy się również terytorialnie: z 44 placówek bankowych dwa lata temu, stworzyliśmy bank o sieci blisko 150 oddziałów. Znaczna część tego rozwoju nastąpiła w 2005. Wdrożyliśmy wreszcie, ogromnym wysiłkiem, nowoczesny zintegrowany system IT. To wszystko zaowocowało awansem GETIN Banku z trzeciej dziesiątki banków w Polsce, na początek drugiej dziesiątki z silnymi ambicjami na dalszy awans. Już w tej chwili, poprzez nasz oddział „Dom-hipoteki po prostu” jesteśmy wiodącym bankiem w bankowości hipotecznej. Jesteśmy także jednym z liderów w kredytach samochodowych, a nasze usługi faktoringowe dla małych i średnich firm należą do najlepszych w kraju. Fantastycznie rozwija się również bankowość detaliczna i karty kredytowe. Jeszcze raz przypomnę dwa lata, tylko dwa lata! Jak to możliwe? Odpowiedź jest prosta: ludzie, ludzie i jeszcze raz ludzie. Wspaniały zespół doświadczonych specjalistów, który z ogromnym oddaniem rozwija ten bank traktując go jak własne dziecko. Za to wszystko, za poświęcenie, za wiedzę i pracę serdecznie wszystkim dziękuję.

GETIN Bank jest głównym aktywem GETIN Holding SA – jednej z największych spółek na Warszawskiej Giełdzie. Nasz sukces jest sukcesem GETIN Holding, który po raz kolejny został uznany za najlepszą spółkę giełdową roku. Kurs akcji w 2005 r. wzrósł o 115%, kapitalizacja zdecydowanie przekroczyła 1 mld Euro. Liczby mówią same za siebie.

### **Dr Leszek Czarnecki**

Prezes Zarządu GETIN Bank SA



## THE SKY IS THE LIMIT

It has been two years since GETIN Bank was established. Looking at the results we can confidently say that we completed kindergarten with flying colours, skipped primary school and O-levels, and have just passed our A-levels with straight. As, all in just two years! We are now entering 'adulthood' at university. Mature and confident, we are a serious competitor for all other banks in the market, but we retain a youthful vigour coupled with the faith that we can do anything – that we are the best.

Our figures speak for themselves: assets grew by 56 per cent, to PLN 7.1 billion; outstandings rose by 73 per cent and deposits by 23 per cent over our net profit grew from PLN 54 million to more than PLN 81.2 million over the one-year period. We have also grown territorially: starting with 44 bank branches two years ago we have created a network with nearly 150 branches. Much of the growth took place in 2005. By a huge effort, we finally implemented an up-to-date integrated IT system. As a result, GETIN Bank rose in the rankings of Polish banks from the third ten to the top of the second ten, with strong ambitions for further ascent. Our 'Dom – hipoteki po prostu' (Home – mortgage made simple) division has already made us a leading mortgage lender. We are also one of the leaders in car loans, and our factoring services for small and medium-sized businesses are among the best in Poland. Retail banking and credit cards have been showing fantastic growth too. Let me say it again – two years, just two years! How was it possible? The answer is simple: people, people, people – a great team of experienced specialists developing the bank with tremendous commitment, treating it as their own baby. My wholehearted thanks for the commitment, the expertise, and the hard work go to all of them.

GETIN Bank is the main asset of GETIN Holding SA, one of the largest companies listed on the Warsaw Stock Exchange. Our success is a success for GETIN Holding, which has once again been named the best listed company of the year. Its share price grew by 115 per cent during 2005, its market capitalization passing the €1 billion mark by a substantial margin. The figures speak for themselves.

**LESZEK CZARNECKI, PH.D.**  
PRESIDENT, GETIN BANK SA



zoom



## Ludzie *GETIN Holding*

Budowa dynamicznej grupy na konkurencyjnym rynku usług finansowych jest możliwa dzięki pracy, zaangażowaniu oraz wytrwałości profesjonalnej kadry menadżerów zarządzających spółkami należącymi do GETIN Holding. Są wśród nich ludzie, którzy budowali nowe instytucje, tworzyli nowatorskie strategie, wprowadzali na rynek produkty wcześniej nieznanym polskim klientom. Najszybszy na rynku wzrost GETIN Bank osiągnął dzięki doskonałej współpracy wybitnych osobowości tworzących zarząd Banku, z profesjonalistami z kadry zarządczej średniego szczebla. Warto podkreślić, że tworzą ją zarówno najlepsi menadżerowie wywodzący się z doświadczonych kadry GBG, Banku Przemysłowego i WBC (banków wchłoniętych przez GETIN), jak i specjaliści, którzy doświadczenie zdobywali w renomowanych instytucjach z międzynarodowym kapitałem. Menadżerowie o najwyższych kwalifikacjach budowali DOM – hipoteczny oddział GETIN Banku, tworząc konkurencyjną ofertę produktową oraz dynamiczną sieć sprzedaży. Open Finance powstało dzięki strategii stworzonej przez pionierów na rynku doradztwa finansowego. Wykorzystując swoje doświadczenia wyniesione z pierwszej na rynku firmy o profilu doradczym, zbudowali spółkę, która w niespełna dwa lata stała się rentowna i jest jednym z liderów na rynku. Także dynamiczne spółki: Fiolet oraz Powszechny Dom Kredytowy zarządzane są przez ludzi, którzy tworzyli rynek pośrednictwa kredytowego w Polsce. Carcade Leasing Rosja jest najlepszym przykładem, że nawet na tak trudnym rynku jak rosyjski, można zbudować dobry, lojalny zespół. Wspólną cechą wszystkich menadżerów GETIN Holding jest kreatywność i nastawienie na sukces biznesowy.

**Wierzymy w to, że w dążeniu do tego sukcesu ogranicza nas tylko horyzont.**







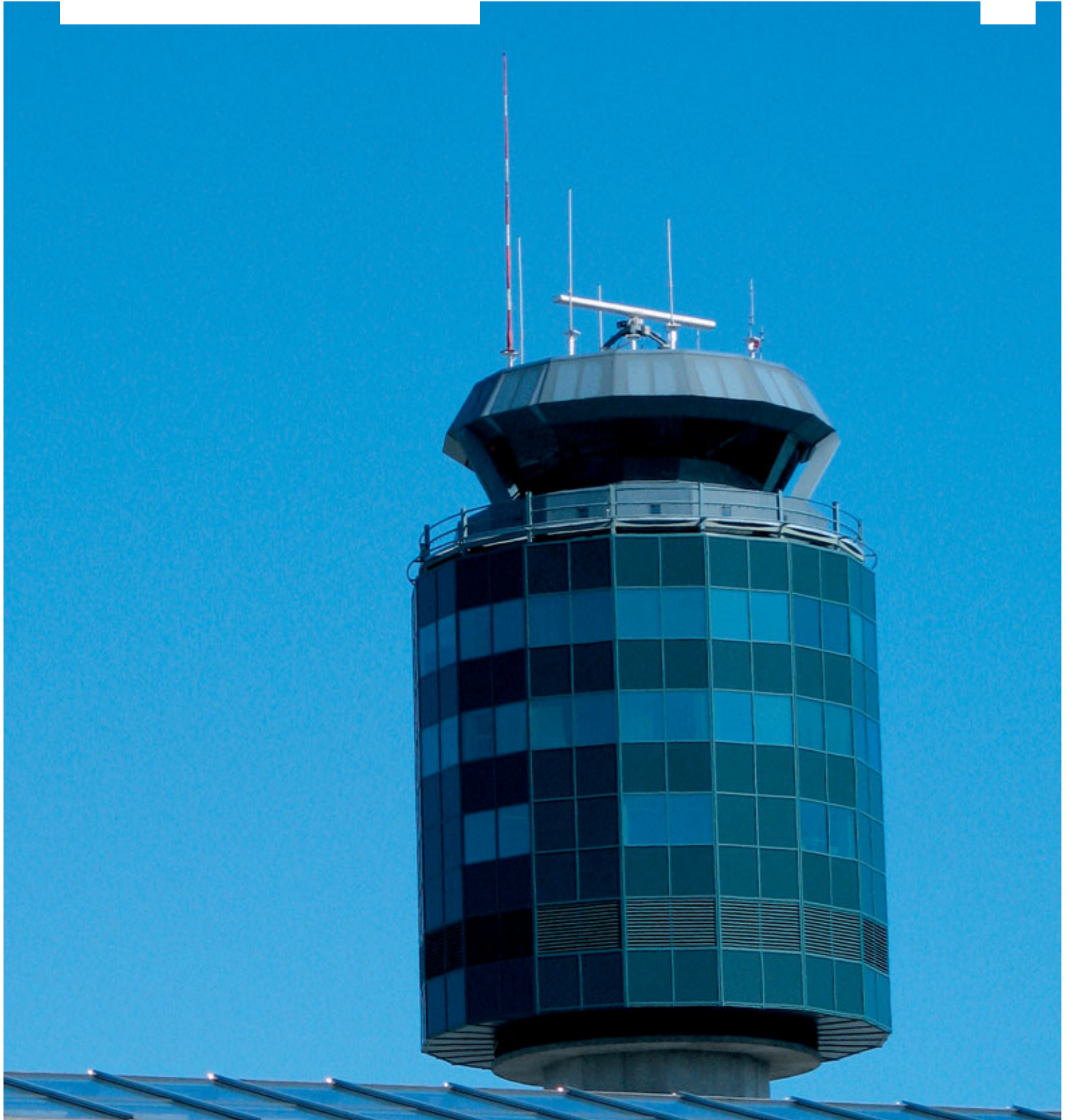
## THE PEOPLE OF GETIN HOLDING

A fast-growing group operating in the competitive financial services market could not have been built without the effort, commitment, and persistence of the professional staff of executives managing the GETIN Holding subsidiaries. Among them are people who have built new organizations, developed trail-blazing strategies, and launched products previously unfamiliar to customers in Poland. GETIN Bank achieved the fastest growth in the market as a result of excellent cooperation between the outstanding individuals sitting on the Bank's management board and the professional mid-level management staff. Notably, they include both the best of the experienced managers of the former GBG, Bank Przemysłowy, and WBC (the banks merged with GETIN), and specialists who gained experience working for major multinational organizations. Top-calibre managers have built DOM, the mortgage arm of GETIN Bank, creating a competitive range of products and a dynamic distribution network. Open Finance was established thanks to a strategy developed by pioneers of the financial advisory services markets. Drawing on their expertise gained with Poland's first advisory services firm, they built a company that within less than two years has become a profitable business and one of the market leaders. Fiolet and Powszechny Dom Kredytowy are dynamic companies managed by people who created the Polish financial intermediary market. Carcade Leasing Russia provides the best proof that even in such a difficult market as Russia it is possible to build a good, loyal team. The characteristics shared by all GETIN Holding managers include creativity and orientation towards business success.

**WE DO BELIEVE THAT IN OUR PURSUIT OF THAT SUCCESS ONLY THE SKY IS THE LIMIT.**



Za sterami **zasiadają najlepsi**





zoom



## Władze Spółki

### Piotr Stępniaak, **Prezes Zarządu**

Kieruje spółką od 1 lutego 2005. Pierwsze doświadczenia zawodowe zdobywał między innymi w Air Canada, Pepsi Cola International oraz Banku Handlowym.

Od roku 2000 w Lukas Banku, najpierw jako Dyrektor Departamentu Marketingu, później Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za bankowość detaliczną. Był także członkiem Zarządu LUKAS SA, oraz Rady Nadzorczej Europejskiego Funduszu Leasingowego SA (2003–2004). Obecnie jest członkiem Rady Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeniowego EUROPA SA oraz TU na Życie SA oraz Prezesem Rady Nadzorczej GETIN Banku SA.

### Małgorzata Głębicka, **Prokurent**

Jest prokurentem spółki od lipca 2004 r. Pełni również funkcję Dyrektora Finansowego GETIN Holding oraz jest członkiem Rady Nadzorczej GETIN Banku. Doświadczenie zawodowe zdobywała w Cuprum Banku oraz w spółkach Viessmann i Dialog na stanowiskach Zastępcy Głównego Księgowego, a także na stanowisku Głównego Księgowego w Górażdże Cement SA.

### **Rada Nadzorcza**

**Andrzej Błazejewski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej

**Marek Grzegorzewicz** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

**Longin Kula**

**Ludwik Czarnecki**

prof. **Jarosław Leszczyszyn**

## GOVERNING BODIES

### PIOTR STĘPNIAK, **PRESIDENT OF THE MANAGEMENT BOARD**

At the helm since 1 February 2005. He gained his first professional experience at such companies as Air Canada, Pepsi Cola International, and Bank Handlowy. From 2000 at Lukas Bank, first as Marketing Director, then as Vice President responsible for retail banking. He also held the positions of member of the Management Board of LUKAS SA and member of the Supervisory Board of Europejski Fundusz Leasingowy SA (2003–2004). Currently he sits on the Supervisory Boards of TU EUROPA SA and TU na Życie EUROPA SA and is Chairman of the Supervisory Board of GETIN Bank SA.

### MAŁGORZATA GŁĘBIKKA, **COMMERCIAL PROXY**

A commercial proxy for the company since July 2004. She is also Financial Director of GETIN Holding and member of the Supervisory Board of GETIN Bank. She gained professional experience working for Cuprum Bank, Viessmann, and Dialog as Deputy Chief Accountant and for Górażdże Cement SA as Chief Accountant.

### **SUPERVISORY BOARD**

**Andrzej Błazejewski**, Chairman of the Supervisory Board

**Marek Grzegorzewicz**, Vice-Chairman of the Supervisory Board

**Longin Kula**

**Ludwik Czarnecki**

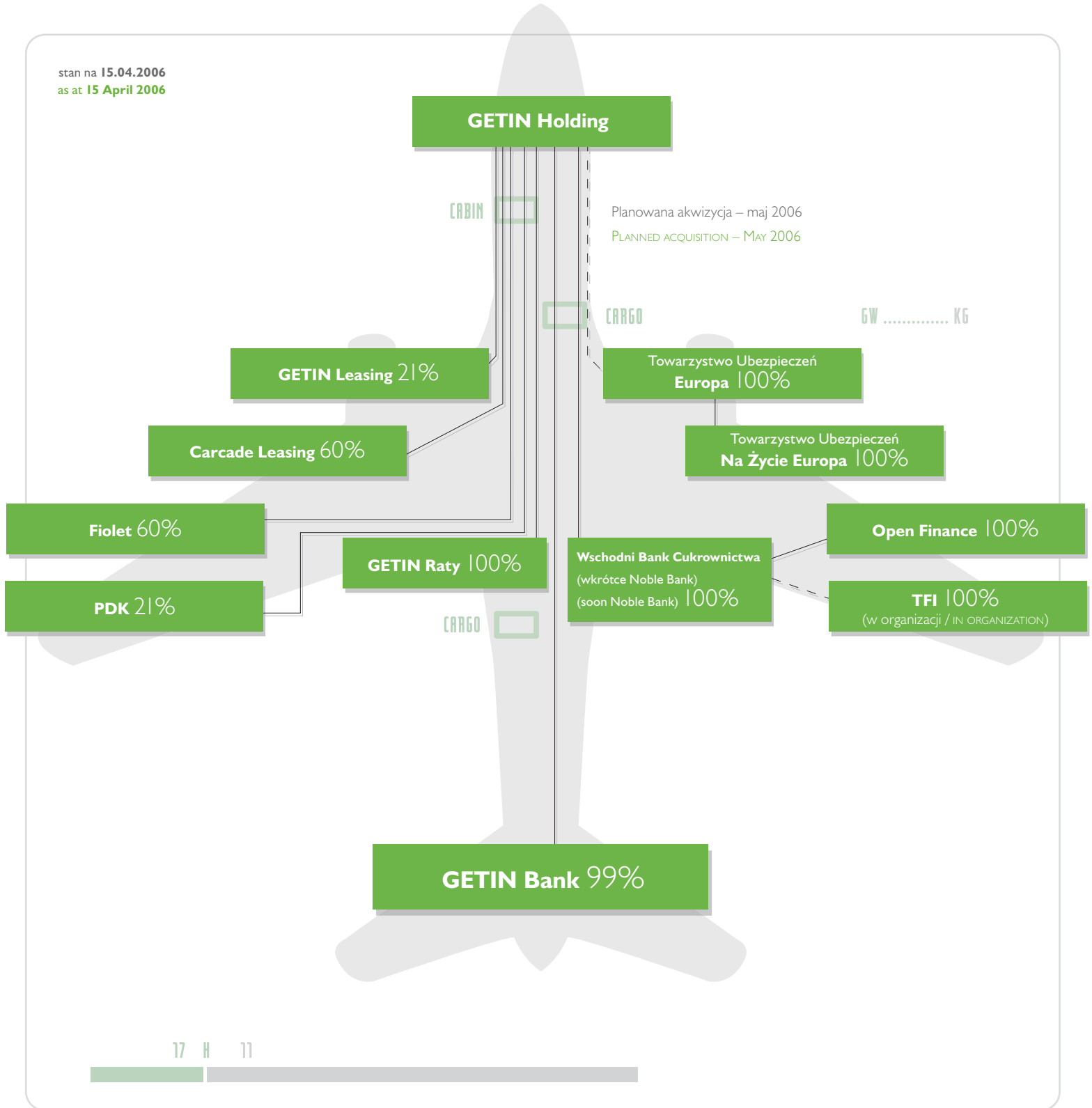
Prof. **Jarosław Leszczyszyn**

## BEST PEOPLE AT THE CONTROLS

# Budujemy silną grupę kapitałową

stan na 15.04.2006  
as at 15 April 2006

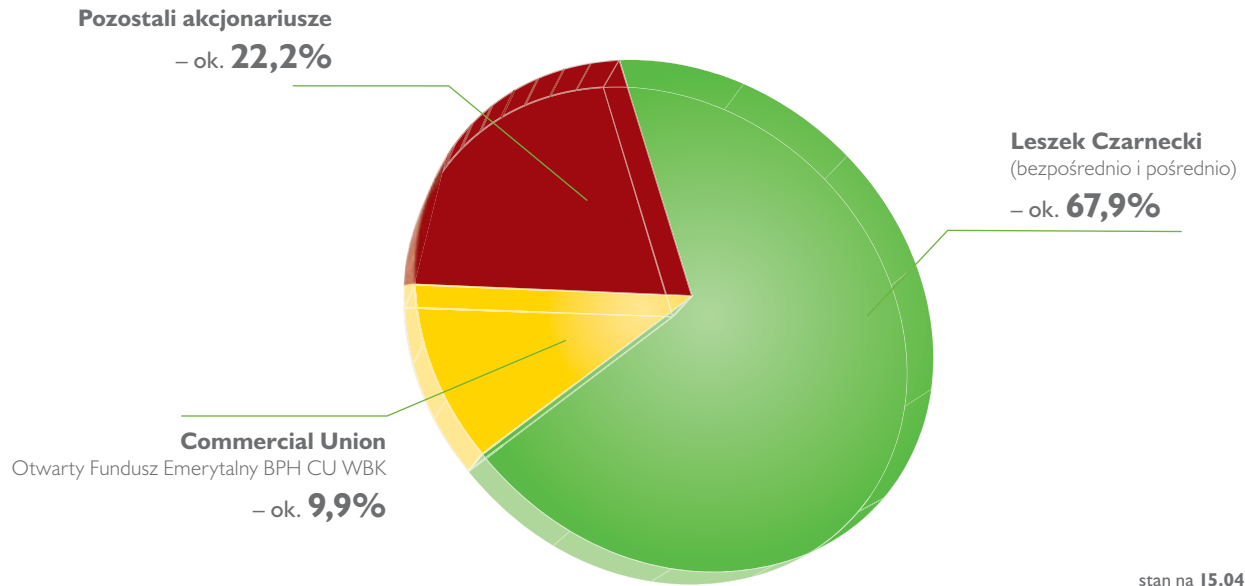
Nasze Spółki OUR COMPANIES



## BUILDING A STRONG GROUP OF COMPANIES

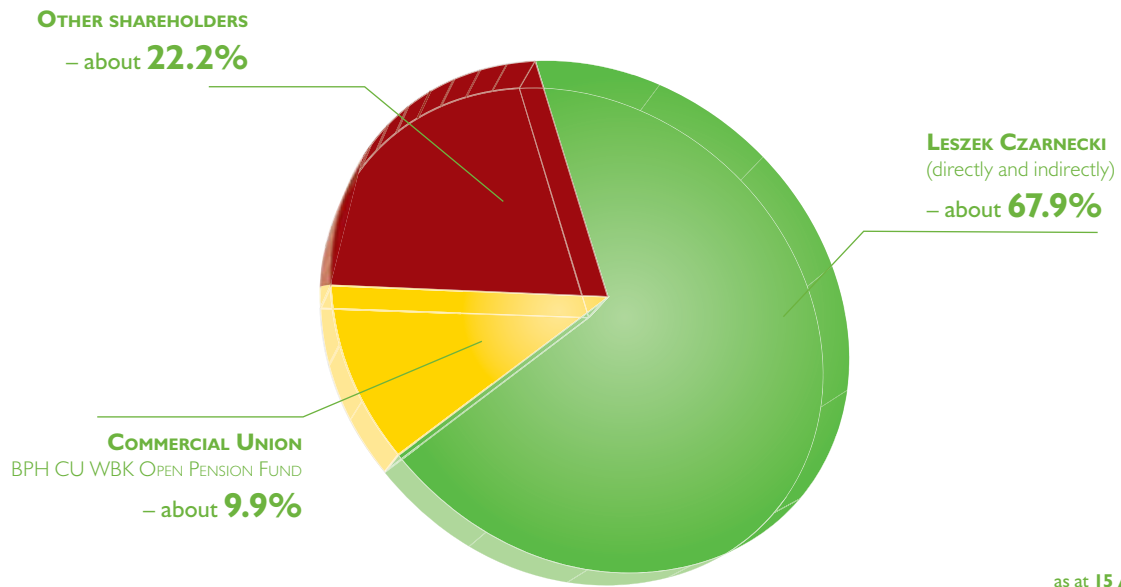


# Akcjonariusze



stan na 15.04.2006

# SHAREHOLDERS



as at 15 April 2006



Liczby mówią **same za siebie**

Wzrost kursu akcji GETIN Holding w 2005 roku

GETIN HOLDING'S SHARE PRICE GROWTH

**FIGURES SPEAK FOR THEMSELVES**



## Wzrost kursu akcji **GETIN Holding** / **GETIN HOLDING'S** SHARE PRICE GROWTH



## Wybrane dane finansowe / **SELECTED FINANCIAL DATA**

	2002	2003	2004	2005
<b>Suma bilansowa</b> TOTAL ASSETS	12.258	58.874	4.606.437	<b>7.680.966</b>
<b>Kapitał własny</b> TOTAL EQUITY	10.705	58.130	531.250	<b>1.098.394</b>
<b>Zysk netto</b> NET PROFIT	- 5.538	- 6.575	31.265	<b>72.609</b>

Dane finansowe za 2004 – 2005 pochodzą ze sprawozdań opartych na MSSF, natomiast dane za lata 2002 – 2003 pochodzą ze sprawozdań finansowych sporządzonych wg PSR, wszystkie dane w tys. zł

THE FINANCIAL DATA FOR 2004 – 2005 ARE DERIVED FROM IFRS FINANCIAL STATEMENTS, WHEREAS THOSE FOR 2002–2003 ARE DERIVED FROM FINANCIAL STATEMENT PREPARED IN ACCORDANCE WITH THE POLISH ACCOUNTING STANDARDS. ALL AMOUNTS ARE EXPRESSED IN THOUSANDS OF POLISH ZLOTYS (PLN).

## Zatrudnienie w **Grupie GETIN** / **EMPLOYMENT IN GETIN GROUP**

	31.12.2004	31.12.2005
<b>Liczba osób</b> NUMBER OF EMPLOYEES	1.761	<b>2.958</b>



## Przed nami **długi rejs**







zoom



getin  
bank

www.getinbank.pl

## GETIN Bank

**„GETIN Bank jest jednym z najszybciej rosnących banków w Polsce. Strzałem w dziesiątkę było stworzenie osobnej marki i sieci sprzedaży dla kredytów hipotecznych, dobrze rozwija się kredytowanie samochodów i nowo wprowadzone usługi faktoringowe.”**

Andrzej Powierża, Raport Analityczny BDM PKO BP, styczeń 2006

**„GETIN Bank - duch przedsiębiorczości i koncentracja na niszowych segmentach rynku przynoszących duże zyski.”**

Marcin Jabłczyński, Raport analityczny CAiB Securities, styczeń 2006

### Rośniemy szybciej niż rynek

Wyniki osiągnięte przez GETIN Bank w 2005 roku potwierdzają opinię analityków - jesteśmy najbardziej dynamicznym bankiem w Polsce. Wzrost sumy bilansowej, salda kredytów oraz depozytów był większy niż w całym sektorze bankowym. Po 12 miesiącach 2005 r. saldo kredytów wyniosło ponad 3,7 mld złotych - to przyrost w porównaniu z rokiem 2004 o 73%. Saldo depozytów wzrosło o 23% , przekraczając kwotę 4,2 mld złotych. Suma bilansowa wynosi ponad 7,1 mld złotych - o 56% więcej niż w całym 2004 roku. Bank wypracował 81,2 mln zysku netto.

W pierwszym kwartale 2005 r. zakończony został proces przejmowania Banku Przemysłowego w Łodzi. Sieć sprzedaży GETIN Banku powiększyła się dzięki temu o 20 oddziałów w centralnej Polsce. W ciągu całego roku uruchomiliśmy ponad 30 nowych placówek w całej Polsce. Biorąc pod uwagę oddziały przejętego już w 2006 r. Wschodniego Banku Cukrownictwa, w ciągu niespełna dwóch lat z niewielkiego regionalnego banku dysponującego 44 oddziałami stworzyliśmy ogólnopolską sieć liczącą ponad 150 oddziałów (w tym 23 Biura Kredytów Hipotecznych DOM).

Oprócz inwestowania we własną sieć sprzedaży GETIN Bank intensywnie rozwija współpracę z największymi w kraju pośrednikami. Są wśród nich zarówno spółki należące do GETIN Holding: Open Finance, Fiolet oraz Powszechny Dom Kredytowy, jak i największe sieci niezależne.

## LONG-HAUL PERSPECTIVE

## GETIN BANK

**‘GETIN Bank is one of the fastest growing banks in Poland. Creating a separate brand and a separate distribution network for mortgage loans was a bull’s eye hit. The auto loan business and the newly launched factoring services have also been going strong.’**

ANDRZEJ POWIERŻA, BDM PKO BP ANALYTICAL REPORT, JANUARY 2006

**‘GETIN Bank – the spirit of enterprise and focus on lucrative niche market segments.’**

MARCIN JABŁCZYŃSKI, CAiB SECURITIES ANALYTICAL REPORT, JANUARY 2006

### OUTGROWING THE MARKET

The results achieved by GETIN Bank in 2005 confirm the analysts’ opinions: we are one of the fastest growing banks in Poland. Our growth in total assets, credit outstandings, and deposits was greater than in the overall banking sector. At the end of 2005 credit outstandings stood at PLN 3.7 billion, up 73 per cent from the end of 2004. The balance of deposits increased by 23 per cent, to over PLN 4.2 billion. The balance-sheet total was PLN 7.1 billion, 56 per cent more than in 2004. The Bank posted net profit of PLN 81.2 million.

In the first quarter of 2005 the process of absorbing Bank Przemysłowy of Łódź was completed. As a result, 20 branches were added to GETIN Bank’s sales network in central Poland. Over the year we opened more than 30 new branches throughout Poland. Taking into account the branches of Wschodni Bank Cukrownictwa, taken over in 2006, in less than two years we have turned a rather small regional bank with 44 branches into a nationwide organization with a network of more than 150 branches (including 23 DOM mortgage branches).

In addition to investing in its own sales network, GETIN Bank has been vigorously developing collaboration with the largest intermediaries operating in Poland. These include both companies belonging to the GETIN Holding Group (Open Finance, Fiolet, and Powszechny Dom Kredytowy) as well as the biggest independent networks.



## DOM – innowacyjność oferty źródłem sukcesu

Stworzenie odrębnej marki kredytów hipotecznych – DOM - działającej w strukturach GETIN Banku zostało bardzo dobrze przyjęte przez rynek. Strategia produktowa przyniosła zamierzone efekty, a nawet pozwoliła przekroczyć plany sprzedaży. DOM sprzedał w 2005 roku kredyty hipoteczne o wartości 1,23 mld zł – to ponad 200 mln więcej niż zakładał plan. Saldo kredytów hipotecznych na koniec 2005 roku wyniosło 1,45 mld zł. Zwiększenie udziału w rynku z 2% w 2004 roku do 6% w 2005 jest spektakularnym sukcesem. Przyczyniła się do tego przede wszystkim różnorodność oferty trafiającej zarówno do standardowych klientów jak i tzw. „nonconforming clients”. Swoją dużą rolę w sprzedaży kredytów hipotecznych mają firmy należące do GETIN Holding: Fiolet – dynamiczny pośrednik kredytowy oraz Open Finance – jeden z liderów na rynku doradztwa finansowego. W sumie pośrednicy sprzedali prawie 60% kredytów hipotecznych DOM.

## Kredyty samochodowe – wzrost mimo zapaści na rynku

2005 rok zdaniem analityków rynku samochodowego był jednym z najgorszych w historii. W obszarze sprzedaży nowych samochodów można mówić wręcz o zapaści – w 2005 była ona o 26% niższa niż w 2004. Mimo to sprzedaż kredytów samochodowych w GETIN Banku systematycznie rosła – zarówno kredytów na zakup nowych jak i używanych aut. Przyczyniła się do tego rozbudowana sieć sprzedaży, bardzo dobra współpraca z siecią partnerów: pośredników i dilerów. Nowatorska oferta produktowa, dopasowana do potrzeb klientów umożliwiła szybki wzrost. Wartość nowych kredytów samochodowych sprzedanych w 2005 roku sięgnęła 740 mln zł, o 53% więcej niż w 2004. Saldo na koniec roku wyniosło 1,2 mld zł – wzrost o 38%. Obszar kredytów samochodowych miał największy udział w realizacji zysku netto. Oferta została wzbogacona o pożyczkę „pod samochód” (na dowolny cel), warunkiem jest zabezpieczenie w postaci samochodu o dużej wartości oraz finansowanie aut w magazynach dilerów samochodowych.

## Karty kredytowe i ratalne – duży potencjał wzrostu

Wprowadzone do naszej oferty w 2005 roku karty kredytowe i ratalne łączą w sobie cechy najbardziej poszukiwane przez klientów. Są przede wszystkim powszechnie dostępne, co wynika z niskich progów dochodowych i jednego z najdłuższych okresów bezodsetkowych (dla kart kredytowych). Nasze karty kredytowe i ratalne całkowicie znoszą barierę dostępu do gotówki, dzięki bezpro wizyjnym wypłatom ze wszystkich bankomatów w kraju i na świecie. Karty ratalne zapewniają klientom stały kredyt ratalny na dowolne zakupy – nie trzeba spłacać całego zadłużenia – wystarczy stała miesięczna rata by móc na nowo korzystać z karty do wysokości limitu. W 2005 liczba wszystkich kart płatniczych wydanych przez GETIN Bank wzrosła w porównaniu z rokiem 2004 o 30%. Na koniec 2005r. liczba wszystkich kart: płatniczych, ratalnych oraz kredytowych wyniosła blisko 50 tys. Od początku 2006 roku dynamicznie rośnie liczba sprzedawanych kart kredytowych – po pierwszym kwartale do ponad 6 tys. Ta część oferty GETIN Banku będzie się szybko rozwijać, także poprzez wydawanie kart co-brandowych.

## Finansowanie małych i mikro firm – obiecujący segment rynku

Departament Faktoringu utworzony w marcu 2005 rozwinął się w błyskawicznym tempie. Startując od zera na koniec roku legitymował się wykupem faktur o wartości 110 mln złotych. Obsługiwał prawie 300 faktorantów i ok. 3000 kontrahentów. Postawił na faktoring pełny, w którym Bank, po nabyciu wierzytelności, wypłaca klientowi zaliczkę w wysokości do 100% kwoty wierzytelności oraz przejmuje na siebie ryzyko wypłacalności dłużnika. Na początku 2006 zrealizowany został plan wydzielenia usług faktoringowych pod odrębną marką Factor in Bank – pierwszy bank faktoringowy w Polsce, działający w strukturach GETIN banku, ale pod własnym logo i ze swoją stroną internetową [www.factorinbank.pl](http://www.factorinbank.pl) rozpoczął działalność w lutym 2006 r.

W 2005 roku nasza oferta dla małych firm wzbogaciła się o kolejny nowatorski produkt: kredyt hipoteczny dla firm. To unikalny na polskim rynku długoterminowy produkt finansowy dla małych i średnich przedsiębiorstw. Pozwala on firmie sfinansować różne cele związane z prowadzoną działalnością gospodarczą, na podstawie jednej umowy kredytowej i jednej podstawowej formy zabezpieczenia, jakim jest hipoteka na nieruchomości. W 2006 roku planujemy dalszy rozwój kompleksowej oferty zapewniającej różne formy finansowania dla małych i średnich przedsiębiorstw.

	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2005	zmiana / CHANGE 2005
<b>Saldo kredytów</b> CREDIT OUTSTANDINGS	1.527	2.171	3.763	<b>73%</b>
<b>Saldo depozytów</b> DEPOSITS	2.338	3.491	4.278	<b>23%</b>
<b>Suma bilansowa</b> TOTAL ASSETS	3.096	4.584	7.129	<b>56%</b>
<b>Zysk netto</b> NET PROFIT	35,1	52,4	81,2	<b>54%</b>

Wszystkie dane w mln PLN / ALL AMOUNTS ARE EXPRESSED IN MILLIONS OF POLISH ZLOTYS (PLN).

<b>ROAE</b>	<b>19,2%</b>	23,8%	18,7%
<b>ROAA</b>	<b>1,1%</b>	1,6%	1,4%

## DOM – SUCCESS BUILT ON AN INNOVATIVE PRODUCT OFFERING

The launch of a separate mortgage banking brand, DOM, as part of the GETIN Bank structure, was very well received by the market. The product strategy produced the desired results and even made it possible to exceed the sales targets. During 2005 DOM sold mortgage loans worth PLN 1.23 billion, more than PLN 200 million above budget. Mortgage loan outstandings as at the end of 2005 amounted to PLN 1.45 billion. The increase in market share from 2 per cent in 2004 to 6 per cent in 2005 is a spectacular success that was made possible primarily by the flexible offering suitable both for standard customers and for so-called nonconforming ones. A large part of the mortgage loan sales is accounted for by those generated by agents belonging to the GETIN Holding Group: Fiolet, a dynamic credit intermediary, and Open Finance, one of the leaders of the financial advisory services market. Altogether, intermediaries contributed nearly 60 per cent of DOM's mortgage loan sales.

## AUTO LOANS – GROWTH DESPITE COLLAPSE IN THE MARKET

The year 2005 was one of the worst in history according to car market analysts. In terms of new vehicle sales, there is no exaggeration in talking about a collapse in the market: in 2005 sales fell 26 per cent compared with 2004. Nonetheless, GETIN Bank's sales of car loans remained on a steady upward trend, both for new and for used vehicles. That was achieved thanks to an extensive sales network and very good relations with our partners: agents and dealers. Our innovative product offering, tailored to suit customers' needs, enabled us to grow rapidly. The value of new car loans made in 2005 reached PLN 740 million, up 53 per cent from 2004. Year-end outstandings amounted to PLN 1.2 billion, a 38 per cent increase. The car finance segment was the largest contributor to the net profit. The product range was extended by adding motor-vehicle-secured cash loans (loans available for any purpose with security in the form of expensive cars) and car dealer stock financing.

## CREDIT AND INSTALMENT CARDS – HUGE GROWTH POTENTIAL

Credit and instalment cards, launched in 2005, are products that combine features most sought after by customers. Most importantly, they are a widely available product as a result of low income requirements and one of the longest grace periods (for credit cards). Our credit and instalment cards completely eliminate barriers to access to cash, as they can be used to draw cash from any ATM in Poland and worldwide without any fees. Instalment cards provide customers with a revolving facility available to finance any purchase: no need to repay the whole debt, it's enough to pay a fixed monthly instalment to be able to continue to use the card up to its limit. In 2005 the number of all payment cards issued by GETIN Bank was 30 per cent higher than in 2004. At the end of 2005 the number of all cards issued by GETIN Bank was close to 50,000. Since the beginning of 2006 the number of credit cards sold has been on a steep upward trend, rising to more than 6,000 in the first quarter. This segment of GETIN Bank's business will see rapid growth, also as a result of the issuance of co-branded cards.

## FINANCING FOR SMALL AND MICRO BUSINESSES – A PROMISING MARKET SEGMENT

The Factoring Department, established in March 2005, grew at an amazing pace. Starting from scratch, by the end of the year it had purchased invoices with a face value of PLN 110 million. The department worked with nearly 300 clients and about 3000 partners. A decision was made to opt for non-recourse factoring, whereby the Bank, upon purchasing an account receivable, pays the client an advance of up to 100 per cent of the amount due and assumes the risk of the debtor's insolvency. At the beginning of 2006 a project was completed to separate out the factoring business under a distinct brand, Factor in Bank. The first factoring bank in Poland, operating within the structures of GETIN Bank but under its own logo and with its own website, [www.factorinbank.pl](http://www.factorinbank.pl), it started transacting business in February 2006.

In 2005 another innovative product was added to our offering for small businesses: mortgage finance for business customers. This long-term finance product for small and medium-sized enterprises is the only of its kind on the Polish market. It allows an undertaking to obtain finance for a variety of purposes relating to its business under a single loan agreement and one primary form of security: mortgage on real property. Our plans for 2006 include further development of a comprehensive range of services to provide a variety of financing options for small and medium-sized enterprises.

## System informatyczny – technologia wspomaga sprzedaż

W 2005 roku w GETIN Banku wdrożony został jeden z najnowocześniejszych scentralizowanych systemów informatycznych dostępnych na rynku - def3000, umożliwiający profesjonalną obsługę klientów intensywnie rozbudowywanej sieci placówek. Już w styczniu w systemie def3000 obsługiwane były depozyty w złotych oraz kredyty w ROR-ach. W kolejnych miesiącach pierwszego półrocza 2005 r. rozszerzono zakres usług o obsługę depozytów walutowych oraz obsługę kart kredytowych. Wszystkie rachunki depozytowe i rachunki a'vista klientów nowo uruchamianych placówek są aktualnie obsługiwane w systemie def3000. W drugim półroczu 2005 r. dane o klientach i rachunkach z 15 jednostek starej sieci oddziałów banku zostały przeniesione i włączone do obsługi w scentralizowanym systemie. We wrześniu uruchomiliśmy bankowość elektroniczną dla klientów korporacyjnych, a dla klientów indywidualnych serwis SMS jako kolejny kanał dostępu do rachunków i usług.

## Sprawdzone na bank

W listopadzie i grudniu 2005 r. przeprowadziliśmy pierwszą ogólnopolską kampanię reklamową, promującą zarówno wizerunek jak i produkty GETIN Banku. Przesłanie kampanii: „Sprawdzone na bank” określa korzyści jakich mogą oczekiwać nasi klienci – bank oferuje dobre, sprawdzone produkty. Kampania obejmowała spoty telewizyjne, radio oraz outdoor. Wsparciem były materiały BTL, wyeksponowane w oddziałach GETIN Banku.

## Rentowność, wzrost kapitału, porządkowanie struktury

Mimo znaczących inwestycji w sieć sprzedaży, rozwiązania informatyczne oraz marketing i reklamę GETIN Bank jest jednym z najbardziej rentownych na rynku. Świadczą o tym wskaźniki osiągnięte na koniec 2005 roku: koszty/dochody 55,5%, współczynnik wypłacalności 12, ROE 18,7%, ROA 1,4%. W 2005 r. kapitały własne GETIN Banku wzrosły do 595 mln zł. Kapitał banku został podwyższony o 55 mln w styczniu, 162 mln w lutym oraz 55 mln złotych w listopadzie.

W związku z intensywnym rozwojem akcji kredytowej GETIN Bank realizuje emisję obligacji na rynku polskim oraz euroobligacji na rynkach międzynarodowych. W 2005 roku wyemitowaliśmy obligacje na rynku niepublicznym o wartości 214 mln złotych. W styczniu 2006 uruchomiona została kolejna transza o wartości 131 mln zł. W sumie wartość całej emisji ma wynieść do 500 mln zł. W 2006 roku rozpoczęła się emisja euroobligacji skierowanych do inwestorów zagranicznych o wartości do miliarda Euro. Euroobligacje będą notowane na Londyńskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (LSE).

Uporządkowana została struktura własności spółek należących do GETIN Banku – wielkość udziałów w GETIN Raty SA oraz GBG Serwis Sp. z o.o. wzrosła do 100%. GBG Serwis jako spółka świadcząca usługi ochrony mienia została następnie sprzedana firmie EKOTRADE (transakcja zakończona w styczniu 2006).

## Moody's doceniła siłę GETIN Banku

Międzynarodowa agencja ratingowa Moody's Investors Service przyznała GETIN Bankowi SA długo- i krótkookresowe ratingi dla depozytów walutowych na poziomie „Ba2” oraz rating siły finansowej „D”. Wszystkie oceny otrzymały perspektywę stabilną.

## Rośniemy szybko, a naszą największą siłą są ludzie...

Tak szybki wzrost nie byłby możliwy bez zaangażowania wszystkich pracowników oraz doświadczonych menadżerów, którzy wykorzystując całą swoją energię, wiedzę i profesjonalizm budowali sukces GETIN Banku. W 2004 r. wszystkich pracowników było ok. 1500, w 2005 r. zatrudnienie wzrosło o ponad 100 osób. W 2006 r., po przejęciu WBC liczba pracowników GETIN Banku powiększyła się o kolejnych 200 osób.



**Leszek Czarnecki**  
Prezes Zarządu  
PRESIDENT AND CEO



**Jarosław Dowbaj**  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu  
FIRST VICE-PRESIDENT



**Łukasz Bald**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT



**Krzysztof Basiaga**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT



zoom



## THE IT SYSTEM – TECHNOLOGY HARNESSSED TO SUPPORT SALES

In 2005 one of the most advanced centralized IT systems available in the market, def3000, was implemented at GETIN Bank to help to provide professional customer service throughout a rapidly growing network of outlets. Already in January, Polish zloty deposits and current account overdraft facilities were supported by def3000. In subsequent months of the first half of 2005, the system started supporting foreign currency deposits and credit cards. All term and demand deposit accounts at newly opened branches are currently supported by def3000. In the second half of 2005 customer and account data from 15 of the old branches were transferred to the new centralized system. In September we launched online banking for corporate customers and an SMS-based platform for individuals as yet another mode of access to accounts and services.

## SOLUTIONS YOU CAN BANK ON

In November and December 2005 we carried out the first nationwide advertising campaign promoting both the image and the products of GETIN Bank. The message of the campaign, 'Solutions you can bank on', relates to the benefits our customers may expect: the bank offers good, proven products. The campaign included TV and radio commercials as well as outdoor advertising. Additional support was provided by BTL material displayed at GETIN Bank branches.

## PROFITABILITY, EQUITY GROWTH, RATIONALIZATION OF GROUP STRUCTURE

Despite the substantial investments in the sales network, IT solutions, marketing and advertising, GETIN Bank is one of the most profitable banks in Poland, which is evidenced by the relevant ratios as at the end of 2005: expenses/revenues – 55.5%; solvency ratio – 12; ROE – 18.7%; ROA – 1.4%. In 2005 GETIN Bank's equity rose to PLN 595 million. The bank's share capital was increased by PLN 55 million in January, by PLN 162 million in February, and by PLN 55 million in November.

In view of rapid growth in the volume of credit granted, GETIN Bank has been issuing bonds in the Polish market and eurobonds in international markets. In 2005 we issued PLN 214 million worth of bonds through private placement. In January 2006 another lot, with a value of PLN 131 million, was placed. The total value of the whole bond issue programme is to be PLN 500 million. In 2006 an issue of up to €1 billion worth of eurobonds has been launched. The eurobonds will be traded on the London Stock Exchange.

The ownership structure of the subsidiaries of GETIN Bank was rationalized: the stakes held in GETIN Raty SA and GBG Serwis Sp. z o.o. rose to 100 per cent. GBG Serwis, a company providing physical security services, was subsequently sold to EKOTRADE (the sale was closed in January 2006).

## MOODY'S APPRECIATES GETIN BANK'S STRENGTH

The international credit rating agency Moody's Investors Service has given GETIN Bank SA its Ba2 short-term and long-term foreign currency deposit ratings and a D financial strength rating, all with stable outlooks.

## WE ARE GROWING FAST, AND OUR PEOPLE ARE OUR GREATEST STRENGTH

Such fast growth would not have been possible without the commitment of all the staff and the experienced managers, who have used all their energy, expertise, and professionalism to build the success of GETIN Bank. In 2004 the total workforce was about 1500 strong, rising by more than 100 in 2005. In 2006, upon the takeover of WBC, the number of GETIN Bank's staff grew by another 200.



**Paweł Ciesielski**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT



**Jakub Malski**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT



**Arkadiusz Stolarski**  
Członek Zarządu  
MANAGEMENT BOARD MEMBER



ZOOM



## Noble Bank

– nowatorski projekt platformy private banking dla klasy średniej

### Chcemy, aby nasi klienci **czuli się wyjątkowi**

 **Henryk Pietraszkiewicz**  
Prezes Zarządu  
PRESIDENT

 **Jarosław Augustyniak**  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu  
FIRST VICE-PRESIDENT AND CEO

W grudniu 2005 r. GETIN Holding kupił za 210 mln zł. 99% akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa. Oddziały WBC oraz obsługa klientów zostały przejęte przez GETIN Bank (marzec 2006 r.), natomiast licencja bankowa WBC stanie się bazą do budowy Noble Banku SA, który będzie czymś zupełnie nowym na polskim rynku usług finansowych. Będzie on realizować odmienną strategię od GETIN Banku zarówno pod względem produktów jak i docelowej grupy klientów. Profil działalności Noble Banku będzie się opierał na koncepcji private banking oraz „otwartej architektury”, zorientowanej na przedstawienie klientom szerokiego wachlarza produktów inwestycyjnych, a także kredytowych, pochodzących od zewnętrznych partnerów oraz tworzonych w ramach banku. Instytucja ta kontynuować będzie model biznesu stworzony przez Open Finance, wykorzystując dotychczasowe doświadczenia i unikalną wiedzę o rynku usług finansowych, jaką dysponują menadżerowie Open Finance.

Noble Bank skieruje swoją ofertę przede wszystkim do klientów z szybko rosnącej klasy średniej, zainteresowanych najwyższą jakością obsługi. Indywidualni doradcy Noble Banku zapewnią swoim klientom wsparcie merytoryczne i transakcyjne. Zaletą oferty będzie elastyczność w analizie oraz podejściu do finansowych potrzeb klienta. Wykwalifikowani doradcy stosować będą najnowsze techniki profilowania potrzeb i programowania oczekiwanego poziomu aktywów (majątku) po upływie określonego przez klienta czasu. Docelowo w ofercie Noble Banku znajdują się: doradztwo finansowe, doradztwo w obszarze nieruchomości, fundusze inwestycyjne i asset management, finansowanie hipoteczne (selektywne), rachunki inwestycyjne, depozyty strukturyzowane, karty kredytowe (w miarę rozwoju działalności). Będzie to oferta adresowana do klientów o wysokich wymaganiach i wyższym niż średni stopniu zamożności.

Noble Bank będzie rozwijał własną sieć placówek w głównych miastach w Polsce.

Spółka Open Finance wraz ze swoją ogólnokrajową siecią 19 placówek będzie stanowić jeden z kluczowych kanałów dystrybucji produktów Noble Bank.

Ambicją zarządu Noble Bank jest zbudowanie instytucji, która będzie postrzegana jako zaufany i merytoryczny doradca finansowy, z którym klient będzie projektował swoje finanse osobiste, a następnie wspólnie z bankiem wdrażał i realizował swoje plany finansowe.



NOBLE BANK

## NOBLE BANK

— AN INNOVATIVE PROJECT OF A PRIVATE BANKING PLATFORM FOR THE MIDDLE-CLASS

### WE WANT OUR CLIENTS TO FEEL SPECIAL

**Maurycy Kühn**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT

**Krzysztof Spyra**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT

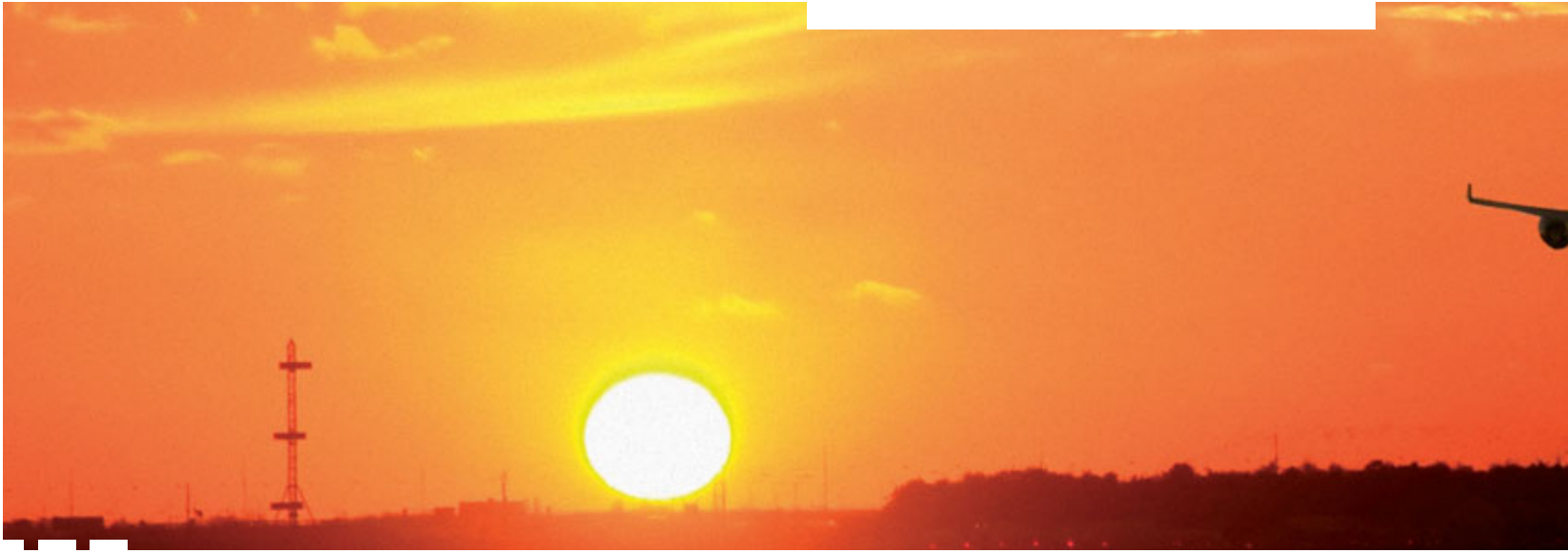
In December 2005 GETIN Holding bought a 99 per cent stake in Wschodni Bank Cukrownictwa for PLN 210 million. The WBC branches and customer service have been absorbed by GETIN Bank (March 2006), whereas WBC's banking licence will provide a foundation for the establishment of Noble Bank SA, which is going to be something completely new in Poland. It will be pursuing a strategy different from GETIN Bank's both in terms of products and in terms of the target group of customers. The Noble Bank business model will be based on the concepts of private banking and 'open architecture', geared towards presenting the customers with a wide range of investment products, and also credit solutions, provided by outside partners as well as those developed internally. The bank will continue the business approach pioneered by Open Finance, drawing on the experience gained so far and the unique expertise in the financial services market that the Open Finance managers have.

Noble Bank will primarily target clients representing the fast growing middle class, interested in getting top-quality customer service. Noble Bank's personal consultants will provide their clients with both expertise and transaction assistance. The bank's advantage will stem from flexibility in analysing and responding to the financial needs of the client. Highly skilled advisers will use the latest needs profiling techniques and methods of programming the expected level of assets (wealth) at the end of a period specified by the client. Ultimately Noble Bank will offer financial advisory services, real property advice, investment funds, asset management, mortgage financing (selective), investment accounts, structured deposits, and credit cards, the offering to be developed and expanded gradually as the scale of the business grows. The products will be targeted at demanding clients of above-average wealth.

Noble Bank will develop its own network of branches in the main Polish cities.

Open Finance and its nationwide network of 19 branches will be one of the key channels for the distribution of Noble Bank products.

The ambition of Noble Bank management is to build an institution that will be perceived as a trustworthy and competent financial adviser with whom clients will plan their personal finances and then pursue those plans using the services of the bank.



## Kurs *na* zysk

## Open *Finance*

– sukces doradztwa finansowego



**Jarosław Augustyniak**  
Prezes Zarządu  
PRESIDENT AND CEO



**Maurycy Kühn**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT



**Krzysztof Spyra**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT

Open Finance jest firmą doradczą i brokerską oferującą przede wszystkim kredyty hipoteczne oraz produkty inwestycyjne. Spółka istniejąca od maja 2004 w swojej strategii rozwoju przyjęła model tzw. „otwartej architektury” – proponuje klientom skorzystanie z najbardziej konkurencyjnych produktów finansowych dostępnych na rynku. Kompleksowa i obiektywna oferta Open Finance obejmuje 23 banki po stronie kredytowej oraz blisko 100 krajowych i zagranicznych funduszy inwestycyjnych. Przyjęty model otwartej platformy dla najlepszych produktów na rynku pozwala na zaoferowanie klientom najbardziej korzystnych rozwiązań. Kluczem do sukcesu jest profesjonalne doradztwo finansowe. Open Finance pełni rolę doświadczonego przewodnika po skomplikowanym rynku produktów kredytowych oraz inwestycyjnych, kierując swoją ofertę do klientów indywidualnych oraz małych firm, przede wszystkim w większych miastach.

Spółka Open Finance SA w 2005 roku wypracowała zysk netto w wysokości 906 tys. zł. W ciągu niespełna dwóch lat od rozpoczęcia działalności, stała się liderem na rynku kompleksowego doradztwa finansowego. Warto wspomnieć, że rok 2005 (pierwszy pełny rok działalności spółki) zaowocował zaufaniem około 10,000 nowych klientów, którzy za pośrednictwem Open Finance zrealizowali swoje finansowe zamierzenia. Klienci pozyskali prawie 800 milionów złotych kredytów hipotecznych oraz jednocześnie zainwestowali około 100 milionów złotych w funduszach inwestycyjnych.

Sieć oddziałów Open Finance liczy obecnie 19 placówek, w których zatrudnionych jest 105 profesjonalnych doradców finansowych, doskonale przeszkolonych specjalistów w zakresie finansów osobistych. Posiadają doświadczenie wyniesione z najlepszych polskich instytucji doradztwa finansowego, banków oraz towarzystw funduszy inwestycyjnych.

Firma w ciągu niespełna dwóch lat działalności stała się znaczącą marką na konkurencyjnym i wciąż rosnącym rynku profesjonalnego doradztwa finansowego. Wpłynęło na to rosnące zapotrzebowanie na tego typu usługi, a także trafny plan rozwoju i profesjonalny zarząd.

Wielkości sprzedaży jakie Open Finance SA sukcesywnie osiąga na rynku, budują zarówno siłę finansową i dochodowość spółki, jak i rosnącą rozpoznawalność marki. Specjalistom z Open Finance udało się osiągnąć cel jakim było wykreowanie nowego spojrzenia na świat finansów osobistych oraz umożliwienie klientom świadomego i racjonalnego podejmowania decyzji finansowych.





**open**finance   
DORADCY FINANSOWI  
www.openfinance.pl

## ON COURSE FOR PROFIT

## OPEN FINANCE

### — SUCCESS IN FINANCIAL ADVISORY SERVICES

Open Finance is an advisory service provider and a broker primarily offering mortgage loans and investment products. The company, existing since May 2004, has based its development strategy on the so-called 'open architecture' model: it offers clients the most competitive financial products available in the marketplace. The comprehensive and unbiased offering of Open Finance comprises credit products of 23 banks and nearly 100 domestic and international investment funds. The adopted model, based on offering an open platform for the best products existing in the market, makes it possible to present clients with the most advantageous solutions. Success of this approach relies on professional financial advice. Open Finance plays the role of an experienced guide to assist clients in the complex credit and investment product market, offering its services to individuals and small businesses, especially in the bigger cities.

In 2005 Open Finance SA posted net profit of PLN 906,000. In less than two years since its establishment, the company has become a leading provider of comprehensive financial advisory services. It is worth pointing out that in 2005, the first full year of the company's operations, it gained about 10,000 new clients, who carried out their financial plans using the assistance offered by Open Finance. Customers contracted close to PLN 800 million worth of mortgage loans while investing about PLN 100 million in investment funds.

The Open Finance branch network currently consists of 19 outlets manned by 105 professional financial advisers, excellently trained specialists in personal finance. They have experience gained at the best financial advisory services firms, banks, and investment fund management companies.

In less than two years of its operations, the company has become a major brand in the competitive and constantly growing professional financial advisory services market. This has been due to growth in demand for such services as well as a good development plan and skilful management.

The ever-larger volumes of sales generated by Open Finance SA build the financial strength and profitability of the company and at the same time contribute to the growing recognition of the brand. The Open Finance specialists have managed to achieve the aim of establishing a new perspective on the world of personal finance and enabling clients to make conscious and rational financial decisions.



ZOOM



## Nabieramy **rozpędu**



**Dariusz Wolski**  
Prezes Zarządu  
PRESIDENT AND CEO



**Sławomir Tiede**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT

## Fiolet **Kredyty**

– dynamiczny pośrednik na rynku kredytów hipotecznych

Fiolet SA istnieje od sierpnia 2004 r. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż produktów finansowych banków i towarzystw ubezpieczeniowych. Firma współpracuje przede wszystkim z GETIN Bankiem oraz z jego oddziałem hipotecznym DOM. Fiolet oferuje swoim klientom kredyty hipoteczne i gotówkowe. W zakresie ubezpieczeń firma współpracuje z TU Europa oferując ubezpieczenie kredytu gotówkowego. Docelowo Fiolet SA będzie pośredniczył w sprzedaży wszystkich typów kredytów dla osób fizycznych, niektórych typów kredytów dla osób prawnych oraz kolejnych produktów typu bank assurance. Z punktu widzenia branży bankowej Fiolet jest nie tylko pośrednikiem w sprzedaży. Spółka świadczy również usługi w zakresie przekwalifikacji klientów i analizy kredytowej w oparciu o własne systemy informatyczne i zasoby kadrowe w łódzkiej centrali firmy. Z punktu widzenia nabywców produktów finansowych przewagą Fioletu jest pełna elastyczność w podejściu do klienta. Firma oferuje swoją pomoc również klientom, którzy w bankach lub u innych pośredników spotykali się z odmową udzielenia kredytu.

W ciągu niespełna dwóch lat Fiolet stał się jednym z największych pośredników finansowych w Polsce. W roku 2005 wartość kredytów udzielonych za pośrednictwem Fioletu wyniosła 427,8 milionów złotych. Tak szybki wzrost był możliwy przede wszystkim dzięki zbudowaniu ogólnopolskiej sieci sprzedaży, dzięki której produkty partnerów Fioletu stały się powszechnie dostępne dla klientów, bez względu na miejsce ich zamieszkania. Sieć liczy ponad 850 punktów sprzedaży – oddziałów własnych i autoryzowanych agencji. W każdym z nich klienci mogą liczyć na profesjonalną obsługę, która zapewnia realizację ich celów w prosty i wygodny sposób, bez zbędnych starań i formalności. Oddziały własne lokalizowane są w dużych miastach (obecnie: 2 oddziały w Warszawie, po jednym w Łodzi, Poznaniu, Szczecinie, Krośnie, Gdyni i Zgierzu) i oprócz wykonywania zadań sprzedażowych są elementem budowy wizerunku firmy na rynku sprzedaży usług i produktów finansowych. Sieć zewnętrzna budowana jest poprzez zawieranie umów agencyjnych z podmiotami zajmującymi się bezpośrednią sprzedażą produktów. Strategia Fiolet zakłada dalszy rozwój sieci własnej, a także sieci agencyjnej. Budowa relacji z agentami i tworzenie jak najlepszych warunków do sprzedaży produktów Fioletu jest priorytetem firmy. Obok rozszerzania sieci firma dąży również do poszerzenia oferty produktowej zarówno poprzez udoskonalanie i rozwijanie istniejących produktów jak i wprowadzanie nowych.

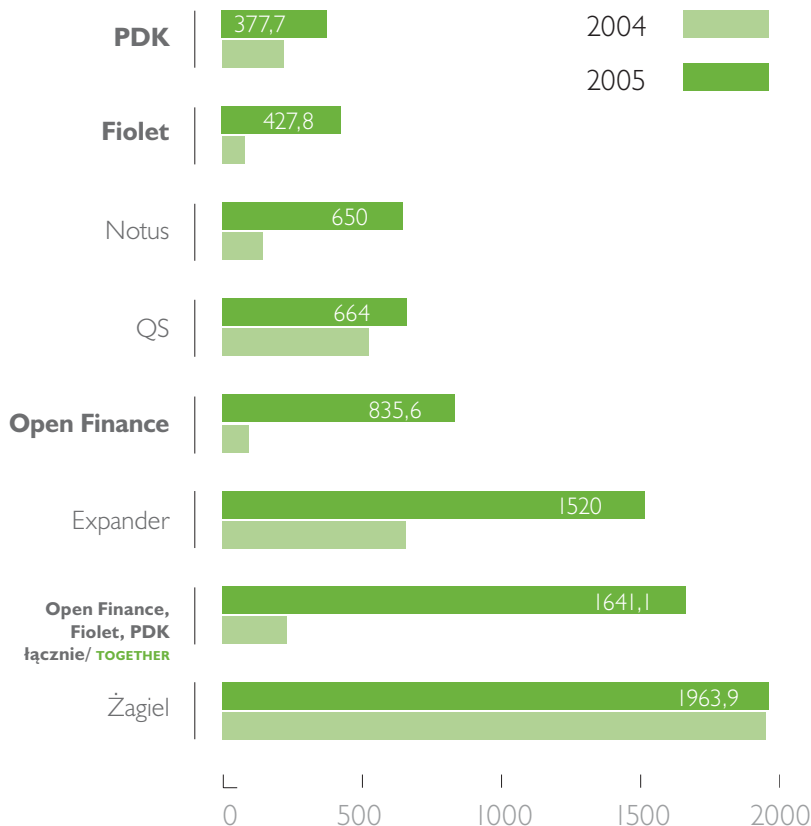


www.fiolet.com.pl

## PICKING UP SPEED

Open Finance, Fiolet oraz Powszechny Dom Kredytowy - najbardziej dynamiczni pośrednicy finansowi w 2005 (Rzeczpospolita, styczeń 2006)

OPEN FINANCE, FIOLET AND POWSZECHNY DOM KREDYTOWY WERE THE FASTEST GROWING FINANCIAL INTERMEDIARIES IN 2005 (RZECZPOSPOLITA, JANUARY 2006)



wszystkie dane w mln złotych  
ALL AMOUNTS IN MILLIONS OF ZLOTY

## FIOLET KREDYTY

— A DYNAMIC INTERMEDIARY OFFERING MORTGAGE LOANS

Fiolet SA was established in August 2004. The business of the company consists in selling financial products of banks and insurers. The company primarily works with GETIN Bank and its mortgage loan division, DOM. Fiolet offers its customers mortgage loans and personal cash loans. In the area of insurance the company works with TU Europa, offering personal cash loan insurance. Ultimately Fiolet SA will sell all types of loans for individuals as well as some kinds of loans for businesses and further bancassurance products. From the point of view of the banking sector Fiolet is more than just a sales agent. The company also provides customer pre-qualification and credit analysis services using its own information systems and the back-office personnel resources at the Łódź headquarters. From the point of view of financial product buyers, an advantage of Fiolet is that the company is extremely flexible in its approach to customers. The company also offers assistance to customers whose credit applications have been turned down by banks or other intermediaries.

Over the period of less than two years since its establishment, Fiolet has become one of the largest financial intermediaries in Poland. In 2005 the value of loans originated by Fiolet amounted to PLN 427.8 million. Such rapid growth was made possible first of all by the establishment of a nationwide sales network, as a result of which the products of Fiolet's partners have become easily accessible to customers, regardless of where they live. The network is comprised of more than 850 outlets, the company's own branches as well as authorized agencies. At each of them customers can count on professional service ensuring that they can get what they need in a simple and convenient way, without excessive effort and formalities. The company's own branches are located in big cities (at present, two in Warsaw, one each in Łódź, Poznań, Szczecin, Krosno, Gdynia, and Zgierz) and in addition to performing their sales functions they contribute to the building up of the image of the company in the financial services and products market. The external network is developed by entering into agency agreements with entities involved in direct sales of products. Fiolet's strategy envisions further development of both the internal and the agency networks. Building relations with agents and creating the best possible conditions for sales of Fiolet's products is a top priority for the company. In addition to expanding the distribution networks, the company also works to enhance the range of products offered both by improving and developing the existing products and by adding new ones.



ZOOM



## Docieramy **coraz dalej**



**Jarosław Gąsiorek**  
Prezes Zarządu  
PRESIDENT AND CEO

## Powszechny **Dom Kredytowy**

– najnowsza technologia w sprzedaży usług finansowych

Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu SA jako pośrednik finansowy oferuje klientom dostęp do wszystkich popularnych instrumentów finansowych takich jak: kredyty samochodowe, hipoteczne, gotówkowe, fundusze inwestycyjne, karty kredytowe, ubezpieczenia komunikacyjne i na życie. PDK skupia się głównie na sprzedaży produktów z oferty podmiotów wchodzących w skład grupy GETIN Holding.

**Wyróżnikiem firmy są jej możliwości technologiczne i informatyczne.** Dzięki zaawansowanej technologii klient PDK może zostać obsłużony w dowolnym wybranym przez siebie miejscu (biuro, dom, dealer samochodowy, budowa domu, itd.). Każdy z doradców zatrudnionych w PDK dysponuje przenośnym sprzętem i łącznością, które pozwalają na sporządzenie umowy kredytowej w najwygodniejszym dla klienta miejscu i czasie. Podczas spotkania budowana jest oferta kredytowa, wysyłane są dane do miejsca, w którym podejmowane są decyzje kredytowe oraz generowana jest umowa o kredyt. W skład zestawu urządzeń niezbędnych do sprzedaży produktów PDK wchodzi komputer przenośny, skaner, drukarka oraz urządzenie do transmisji danych. Dostęp do systemów spółki zapewnia bezprzewodowa sieć komputerowa oparta na technologii GPRS. Wszystkie dane wymieniane między urządzeniami mają postać zaszyfrowaną, co wpływa na bezpieczeństwo informacji o klientach i transakcjach.

W 2005 roku z usług PDK skorzystało ponad 16 000 osób. Wartość sprzedanych produktów wyniosła blisko 380 mln zł. Doradcy PDK pomogli swoim klientom nabyć 12 500 samochodów i 676 nieruchomości.

PDK obsługuje klientów w 77 biurach zorganizowanych w 26 oddziałów. Część z nich to placówki Autoryzowanych Partnerów. Firma współpracuje z ponad 1000 dealerów i komisów samochodowych oraz ze 150 deweloperami i agencjami nieruchomości.



**powszechny dom kredytowy**  
z kredytem na ty

www.pdk.pl

## GOING PLACES

## POWSZECHNY DOM KREDYTOWY

— CUTTING EDGE TECHNOLOGY SUPPORTING SALES OF FINANCIAL SERVICES

Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu SA, a financial intermediary, offers customers access to all popular financial instruments, such as car loans, mortgage loans, and personal cash loans, investment funds, credit cards, and motor and life insurance. PDK's main focus is on selling products offered by entities belonging to the GETIN Holding Group.

### The company is distinguished by its technological and IT capabilities.

Owing to the advanced technologies, a PDK customer can be served at any place of their choice (office, home, car dealer's showroom, home construction site, etc.). Every PDK consultant has mobile equipment and means of communication enabling them to prepare a loan agreement at a place and time that best suit the customer. During a meeting with the customer a loan proposal is prepared, application details are transmitted to the location where credit decisions are made, and the loan agreement is generated. The equipment used to enable sales of PDK products consists of a mobile computer, a scanner, a printer, and a data transmission device. Access to the company's systems is provided by a wireless computer network based on the GPRS technology. All data exchanged over the network are encrypted to enhance the security of customer and transaction data.

In 2005 more than 16,000 customers used PDK's services. The value of the products sold was close to PLN 380 million. PDK consultants helped their customers to purchase 12,500 cars and 676 properties.

PDK serves customers at 77 offices organized around 26 branches. Some of them are Authorized Partner locations. The company works with more than 1000 new and used car dealers and 150 property developers and real estate agents.



**Roman Wyszomirski**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT



**Ireneusz Wąsowicz**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT



zoom



Stawiamy na komfort *i całościową obsługę*

## GETIN Leasing

– kompleksowa obsługa firm

GETIN Leasing SA to firma z długoletnią tradycją, a jednocześnie jedna z najprężniej rozwijających się firm świadczących usługi leasingowe. Od stycznia 2005 r. 21% akcji GETIN Leasing należy do grupy GETIN Holding. Powiązanie z grupą sprawiło, że pozycja firmy na rynku usług leasingowych oraz jej zaplecze finansowe uległy znacznemu wzmocnieniu oraz stabilizacji. Wejście do holdingu umożliwiło również poszerzenie oferty o produkty firm z grupy oraz pozyskanie dodatkowych kanałów dystrybucji. Oferta GETIN Leasing skierowana jest głównie do małych i średnich przedsiębiorstw.

Długoletnie doświadczenie firmy pozwala idealnie dopasować usługi do potrzeb klientów, którzy chcą zyskać efektywny dostęp do finansowania i zwiększyć swoje szanse rozwoju. GETIN Leasing oferuje najprostszy i najszybszy sposób na pozyskanie samochodu firmowego, sprzętu medycznego czy innych środków trwałych. Pakiet oferowanych produktów leasingowych obejmuje samochody dostawcze, ciężarowe i osobowe, motocykle, wózki widłowe, maszyny i urządzenia, sprzęt IT oraz sprzęt medyczny. Dodatkowo, wraz z usługami leasingowymi, GETIN Leasing oferuje ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne.

Poprzez sieć 15 oddziałów zlokalizowanych w największych miastach Polski oferta GETIN Leasing jest dostępna w każdym województwie. Usługi firmy świadczone są również w licznych placówkach przedstawicielstw GETIN Leasing, a także, od lutego 2005 roku, w kilkudziesięciu oddziałach GETIN Banku. Tak rozbudowana sieć sprzedaży daje możliwość natychmiastowej reakcji na potrzeby klientów.



**Tomasz Starzyński**  
Prezes Zarządu  
PRESIDENT



**Dariusz Gierczak**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT AND CEO



getin  
leasing

www.getinleasing.pl

## CONVENIENCE AND **COMPREHENSIVE SERVICES**

### GETIN LEASING

— COMPREHENSIVE SERVICES FOR BUSINESS CUSTOMERS

GETIN Leasing SA is a company with long-established traditions and at the same time one of the most rapidly developing providers of leasing services. Since January 2005, a 21 per cent stake in GETIN Leasing has been owned by GETIN Holding. By linking up with the Group, the company has considerably strengthened and consolidated its position in the leasing market and gained stronger and more stable financial backing. Joining the Group has also enabled the company to broaden its offering by adding products of the other Group companies and opened up new distribution channels. The offering of GETIN Leasing is designed primarily for small and medium-sized enterprises.

Thanks to its long-term experience, the company is able to tailor its services to perfectly match the needs of customers who desire to avail themselves of effective financing and enhance their growth opportunities. GETIN Leasing offers the simplest and fastest way to acquire company cars, medical equipment, or other capital assets. The range of equipment financed includes motorcycles, cars, vans, and lorries, forklift trucks, industrial equipment and machinery, IT equipment, and medical equipment. Moreover, in addition to leasing services, GETIN Leasing offers property and motor insurance.

With a network of 15 branches located in Poland's major cities, GETIN Leasing services are available in all regions. The services are also offered through numerous locations of GETIN Leasing representative offices plus, since February 2005, through several dozen GETIN Bank branches. Such an extensive distribution network enables the company to promptly respond to customer needs.

Maszyny i urządzenia  
INDUSTRIAL EQUIPMENT AND MACHINERY

— ok./ABOUT 14,47%

Sprzęt biurowy  
OFFICE EQUIPMENT

— ok./ABOUT 2,83%

Sprzęt medyczny  
MEDICAL EQUIPMENT

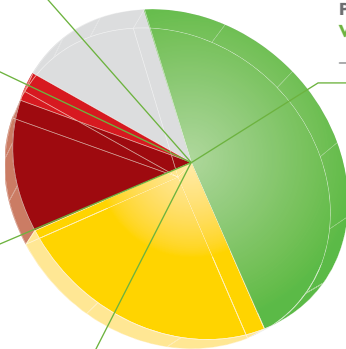
— ok./ABOUT 11,81%

Transport ciężki  
HEAVY TRUCKS

— ok./ABOUT 22,71%

Pojazdy do 3,5 T  
VEHICLES UP TO 3.5 T

— ok./ABOUT 48,18%



Udział grup produktowych w sprzedaży w 2005 r.  
(w ujęciu ilościowym)

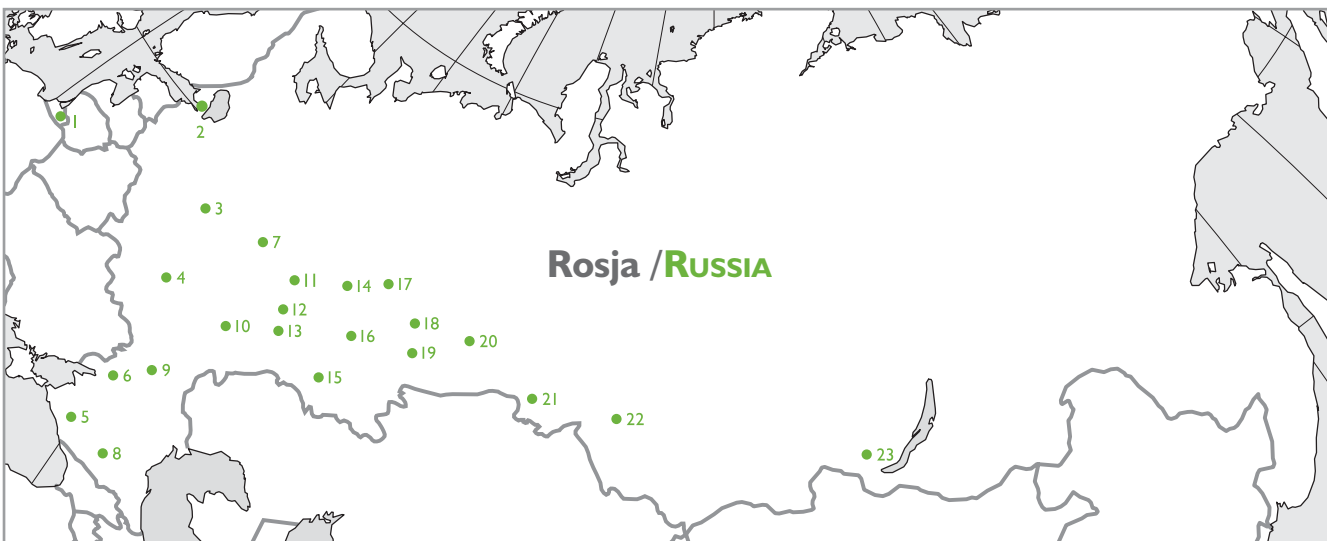
2005 SALES BY PRODUCT GROUP  
(IN TERMS OF QUANTITY OF PRODUCTS)



zoom



Latanie **nie zna granic**



Oddziały Carcade Leasing z zachodu na wschód  
CARCADE LEASING BRANCHES FROM WEST TO EAST

1. Kaliningrad
2. Sankt Petersburg (2)
3. Moskwa (6)
4. Woroneż
5. Krasnodar
6. Rostow nas Donem
7. Niżnyj Nowgorod
8. Stawropol
9. Wolgograd
10. Saratow
11. Kazań
12. Toliatti
13. Samara
14. Izniwsk
15. Orenburg
16. Ufa
17. Perm
18. Jekaterynburg
19. Czelabińsk
20. Tumeń
21. Omsk
22. Nowisibirsk
23. Irkuck





ZOOM



www.carcade.com



**Konrad Dubelski**  
Prezes Zarządu  
PRESIDENT



**Krzysztof Florczak**  
Wiceprezes Zarządu  
VICE-PRESIDENT AND CEO



**Larysa Vlasowa**  
Członek Zarządu  
MANAGEMENT BOARD MEMBER

## Carcade Leasing Rosja

– specjaliści na trudnym rynku małych przedsiębiorstw

Spółka Carcade Leasing utrzymuje pozycję jednego z liderów rosyjskiego rynku leasingowego, zwłaszcza w sektorze usług dla małych i średnich firm. W 2005 roku wartość środków trwałych (głównie samochodów przekazanych w leasing) Carcade wzrosła w porównaniu z rokiem 2004 r. o 52%, osiągając wartość 64 mln dolarów (w 2004 – 42 mln.). Sieć sprzedaży powiększyła się o trzy nowe placówki w Ufie, Togliatti i Kazaniu. Obecnie klienci mogą korzystać z usług Carcade w 23 oddziałach na terenie całej Rosji.

W 2005 roku spółka przekroczyła próg rentowności, realizując zysk netto w wysokości 1 mln 20 tys. dolarów, z 19% nadwyżką w stosunku do planu. Na ten niewątpliwый sukces firmy złożyły się nie tylko rozwój sieci oraz intensyfikacja sprzedaży, ale także podpisanie wielu strategicznych umów z importerami samochodów.

Carcade Leasing może się również poszczycić rosnącym zaufaniem rosyjskich banków. W 2005 roku lokalne banki udzieliły firmie kredytów o wartości ponad 21 mln dolarów.

Carcade Leasing z powodzeniem konkuruje na rosyjskim rynku z innymi leasingodawcami. Decyduje o tym wysoka jakość usług oferowanych przez profesjonalnych doradców, elastyczność procedur, szybkość podejmowania decyzji leasingowych. Zminimalizowanie formalności, odbiurokratyzowanie procedur, a jednocześnie bezwzględna uczciwość w biznesie decydują o tym, że Carcade jest coraz bliżej pozycji lidera w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw.

Już teraz spółka jest największym nabywcą samochodów zagranicznych wśród działających w Rosji firm leasingowych. Carcade ma 12% udziału w leasingu samochodów zagranicznych.

Szybki rozwój small biznesu w Rosji stwarza dobrą perspektywę wzrostu dla Carcade. Przemawia za tym ugruntowana znajomość marki wśród klientów oraz świetne rozeznanie potrzeb rynku przez wysoko kwalifikowaną kadrę doradców i menadżerów Carcade.

## CARCADE LEASING RUSSIA

– SPECIALISTS IN THE TOUGH SMALL-BUSINESS MARKET

Carcade Leasing has maintained its position as one of the leaders in the Russian leasing market, particularly in the small and medium-sized enterprise sector. In 2005 the value of fixed assets (mainly motor vehicles) leased by Carcade rose by 52 per cent compared with 2004, to \$64 million (\$42 million in 2004). The sales network was expanded by adding three new branches, in Ufa, Togliatti, and Kazan. Currently, customers can access Carcade services through 23 branches throughout Russia.

In 2005 the company reached the break-even point and moved into the black, with a net profit of \$1,020,000, 19 per cent above the budget target. The factors that contributed to that unquestioned success included not only the expansion of the distribution network and intensification of sales efforts but also entering into numerous strategic agreements with car importers.

Carcade Leasing can also be proud of enjoying a growing trust of Russian banks. In 2005 local banks provided the company with funding in the amount of more than \$21 million.

Carcade Leasing successfully competes with other leasing companies in the Russian market. Its advantages include the high quality of services offered by professional consultants, flexible procedures, and fast credit decisions. Formalities reduced to a minimum, procedures without unnecessary bureaucracy, and absolute honesty in business are the factors that have been bringing Carcade closer and closer to the No. 1 position in the small and medium-sized enterprise sector.

Even now the company is the largest buyer of imported cars among all leasing companies operating in Russia. Carcade has a 12 per cent share of the foreign-vehicle leasing market.

The rapid development of the Russian small business sector augurs well for the further growth of Carcade. This is due to the well-established awareness of the Carcade brand among customers and the Carcade managers' and consultants' excellent understanding of the needs of that market.

CROSSING BOUNDARIES



zoom



## Najważniejsze wydarzenia 2005

- **Styczeń 2005**  
Nabycie pakietów akcji spółek:  
Powszechny Dom Kredytowy – 21%  
GETIN Leasing (dawniej Carcade) – 21%
- **Maj 2005**  
Emisja akcji serii H, I, J
- **Sierpień 2005**  
Zakup 60% akcji spółki Fiolet  
Podpisanie umowy w sprawie zakupu WBC
- **Październik 2005**  
Zakup 70% akcji spółki Open Finance
- **Grudzień 2005**  
Przejęcie Wschodniego Banku Cukrownictwa

## Nagrody i wyróżnienia

- **Wrzesień 2005** – Nagroda im. Lesława Pagi dla Leszka Czarneckiego za osobisty wkład w rozwój rynku finansowego w Polsce
- **Październik 2005** – Leszek Czarnecki na pierwszym miejscu w rankingu liderów biznesu miesięcznika Forbes
- **Listopad 2005** – Piotr Stępiak Top Managerem 2005 w konkursie Manager Magazin
- **Grudzień 2005** – GETIN Holding – instytucja finansowa roku wg. Business Weeka
- **Grudzień 2005** – „Kredyt na gębę” oferowany przez DOM (hipoteczny oddział GETIN Banku) został uznany za innowację roku przez Business Week



zoom



## MAJOR EVENTS IN 2005

- **JANUARY 2005**  
Acquisition of stakes in:  
Powszechny Dom Kredytowy – 21 per cent  
GETIN Leasing (formerly Carcade) – 21 per cent
- **MAY 2005**  
Offering of H, I, and J Series shares
- **AUGUST 2005**  
Purchase of a 60 per cent stake in Fiolet  
Signing of an agreement for the purchase of WBC
- **OCTOBER 2005**  
Purchase of a 70 per cent stake in Open Finance
- **DECEMBER 2005**  
Takeover of Wschodni Bank Cukrownictwa

## AWARDS AND DISTINCTIONS

- **SEPTEMBER 2005** – The Lesław Paga Award for Leszek Czarnecki in recognition of his personal contribution to the development of the Polish financial market
- **OCTOBER 2005** – Leszek Czarnecki ranked first in the Forbes business leader list
- **NOVEMBER 2005** – Piotr Stępiak named Top Manager 2005 in a Manager Magazine competition
- **DECEMBER 2005** – GETIN Holding named Business Week Financial Institution of the Year
- **DECEMBER 2005** – The 'No Docs' loan offered by DOM (GETIN Bank's mortgage loan division) named the Innovation of the Year by Business Week



getin  
holding





Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2005

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 2005



# Grupa Kapitałowa **GETIN Holding**

– skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok 2005 zakończony 31 grudnia 2005 roku \*

\*) wybrane dane, pełny tekst na stronie [www.getin.pl](http://www.getin.pl)

## GETIN Holding SA

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2005 oraz 31 grudnia 2004 roku

	31.12.2005	31.12.2004
	tys. PLN	tys. PLN
<b>AKTYWA</b>		
I. Kasa, środki w Banku Centralnym	182 523	129 457
II. Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	2 063	2 760
III. Należności od banków	1 888 578	1 098 627
IV. Aktywa Finansowe przeznaczone do obrotu	80	846
V. Pochodne instrumenty finansowe	17 585	3 560
VI. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		
VII. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	3 290 435	1 748 207
VIII. Należności z tytułu leasingu finansowego	83 078	48 306
IX. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	1 551 514	1 103 827
1. Dostępne do sprzedaży	1 516 597	1 066 891
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	34 917	36 936
X. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	2 736	383
XI. Wartości niematerialne	400 866	157 958
XII. Rzeczowe aktywa trwałe	96 325	85 330
XIII. Nieruchomości inwestycyjne	17 602	14 822
XIV. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 943	0
XV. Aktywa z tytułu podatku dochodowego	93 109	44 799
1. Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	3 630	0
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 479	44 799
XVI. Inne aktywa	51 529	167 555
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>7 680 966</b>	<b>4 606 437</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>		
<b>Zobowiązania</b>		
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		
II. Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych	1 414 928	429 316
III. Pochodne instrumenty finansowe	1 421	34
IV. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy		
V. Zobowiązania wobec klientów	4 692 426	3 488 556
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	256 072	20 284
VII. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	26	3 992
VIII. Pozostałe zobowiązania	115 159	84 730
IX. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 206	35 365
X. Rezerwy	53 106	12 910
XI. Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	1 228	
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>6 582 572</b>	<b>4 075 187</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)</b>	<b>1 087 983</b>	<b>409 312</b>
XII. Kapitał zakładowy	534 335	315 000
XIII. Nipodzielony wynik finansowy	-11 952	-25 708
XIV. Zysk (strata) netto	59 242	22 074
XV. Pozostałe kapitały	506 358	97 946
<b>Udziały mniejszości</b>	<b>10 411</b>	<b>121 938</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>1 098 394</b>	<b>531 250</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>	<b>7 680 966</b>	<b>4 606 437</b>



ZOOM



# THE GETIN HOLDING GROUP

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2005 PREPARED IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS\*

\*)SELECTED DATA, FULL TEXT AVAILABLE AT WWW.GETIN.PL

## GETIN HOLDING SA

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2005 AND 31 DECEMBER 2004

	31 DEC. 2005	31 DEC. 2004
	PLN '000s	PLN '000s
<b>ASSETS</b>		
I. CASH AND BALANCES WITH CENTRAL BANK	182.523	129.457
II. DEBT SECURITIES ELIGIBLE FOR DISCOUNTING WITH CENTRAL BANK	2.063	2.760
III. DUE FROM OTHER BANKS	1.888.578	1.098.627
IV. FINANCIAL ASSETS HELD FOR TRADING	80	846
V. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS	17.585	3.560
VI. OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS		
VII. LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS	3.290.435	1.748.207
VIII. FINANCE LEASE RECEIVABLES	83.078	48.306
IX. INVESTMENT SECURITIES	1.551.514	1.103.827
1. AVAILABLE FOR SALE	1.516.597	1.066.891
2. HELD TO MATURITY	34.917	36.936
X. INVESTMENTS IN ASSOCIATED UNDERTAKINGS	2.736	383
XI. INTANGIBLE ASSETS	400.866	157.958
XII. PROPERTY, PLANT, AND EQUIPMENT	96.325	85.330
XIII. INVESTMENT PROPERTY	17.602	14.822
XIV. NON-CURRENT ASSETS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE	2.943	0
XV. INCOME TAX ASSETS	93.109	44.799
1. CURRENT INCOME TAX ASSETS	3.630	0
2. DEFERRED INCOME TAX ASSETS	89.479	44.799
XVI. OTHER ASSETS	51.529	167.555
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>7.680.966</b>	<b>4.606.437</b>
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		
<b>LIABILITIES</b>		
I. DUE TO CENTRAL BANK		
II. DUE TO OTHER BANKS AND FINANCIAL INSTITUTIONS	1.414.928	429.316
III. DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS	1.421	34
IV. OTHER FINANCIAL LIABILITIES MEASURED AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS		
V. DUE TO CUSTOMERS	4.692.426	3.488.556
VI. DEBT SECURITIES IN ISSUE	256.072	20.284
VII. CORPORATE INCOME TAX LIABILITIES	26	3.992
VIII. OTHER LIABILITIES	115.159	84.730
IX. DEFERRED TAX PROVISION	48.206	35.365
X. PROVISIONS	53.106	12.910
XI. LIABILITIES DIRECTLY ASSOCIATED WITH ASSETS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE	1.228	
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>6.582.572</b>	<b>4.075.187</b>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY (ATTRIBUTABLE TO PARENT COMPANY SHAREHOLDERS)</b>	<b>1.087.983</b>	<b>409.312</b>
XII. SHARE CAPITAL	534.335	315.000
XIII. RETAINED EARNINGS	(11.952)	(25.708)
XIV. NET PROFIT / (LOSS)	59.242	22.074
XV. OTHER CAPITAL AND RESERVES	506.358	97.946
<b>MINORITY INTEREST</b>	<b>10.411</b>	<b>121.938</b>
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>1.098.394</b>	<b>531.250</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>7.680.966</b>	<b>4.606.437</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ... CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS



zoom

**GETIN Holding SA**Skonsolidowany rachunek zysków i strat  
za lata zakończone 31 grudnia 2005 oraz 31 grudnia 2004 roku

	2005	2004
	tys. PLN	tys. PLN
I. Przychody z tytułu odsetek	482 088	200 317
II. Koszty z tytułu odsetek	211 039	71 622
<b>III. Wynik z tytułu odsetek</b>	<b>271 049</b>	<b>128 695</b>
IV. Przychody z tytułu prowizji i opłat	72 116	20 958
V. Koszty z tytułu prowizji i opłat	10 759	4 888
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji i opłat</b>	<b>61 357</b>	<b>16 070</b>
VII. Przychody z tytułu dywidend	128	0
VIII. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	4 360	1 094
IX. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	561	0
X. Wynik z pozycji wymiany	53 994	6 772
XI. Pozostałe przychody operacyjne	46 159	19 387
XII. Pozostałe koszty operacyjne	20 706	10 164
<b>XIII. Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto</b>	<b>84 496</b>	<b>17 089</b>
XIV. Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych, z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych	-74 859	-9 824
XV. Ogólne koszty administracyjne	254 318	115 425
<b>XVI. Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>87 725</b>	<b>36 605</b>
XVII. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-841	-934
<b>XVIII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>86 884</b>	<b>35 671</b>
XIX. Podatek dochodowy	14 275	4 406
<b>XX. Zysk (strata) netto</b>	<b>72 609</b>	<b>31 265</b>
1. Przypadający na akcjonariuszy spółki	59 242	22 074
2. Przypadający na udziały mniejszości	13 367	9 191
Zysk na jedną akcję		
– podstawowy z zysku za rok obrotowy (PLN)	0,14	0,10
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy (PLN)	0,14	0,10




**GETIN HOLDING SA**

## CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2005 AND 31 DECEMBER 2004

	2005	2004
	PLN '000s	PLN '000s
I. INTEREST INCOME	482.088	200.317
II. INTEREST EXPENSE	211.039	71.622
<b>III. NET INTEREST INCOME</b>	<b>271.049</b>	<b>128.695</b>
IV. FEE AND COMMISSION INCOME	72.116	20.958
V. FEE AND COMMISSION EXPENSE	10.759	4.888
<b>VI. NET FEE AND COMMISSION INCOME</b>	<b>61.357</b>	<b>16.070</b>
VII. DIVIDEND INCOME	128	0
VIII. GAINS LESS LOSSES FROM FINANCIAL INSTRUMENTS MEASURED AT FAIR VALUE	4.360	1.094
IX. GAINS LESS LOSSES FROM INVESTMENT SECURITIES	561	0
X. NET FOREIGN EXCHANGE GAINS	53.994	6.772
XI. OTHER OPERATING INCOME	46.159	19.387
XII. OTHER OPERATING EXPENSE	20.706	10.164
<b>XIII. OTHER OPERATING INCOME, NET</b>	<b>84.496</b>	<b>17.089</b>
XIV. IMPAIRMENT LOSSES ON LOANS AND ADVANCES AND LEASE RECEIVABLES	(74.859)	(9.824)
XV. GENERAL ADMINISTRATIVE EXPENSES	254.318	115.425
<b>XVI. PROFIT FROM OPERATIONS</b>	<b>87.725</b>	<b>36.605</b>
XVII. SHARE OF PROFITS / (LOSSES) OF ASSOCIATES	(841)	(934)
<b>XVIII. PROFIT / (LOSS) BEFORE TAX</b>	<b>86.884</b>	<b>35.671</b>
XIX. INCOME TAX	14.275	4.406
<b>XX. NET PROFIT / (LOSS)</b>	<b>72.609</b>	<b>31.265</b>
1. ATTRIBUTABLE TO THE COMPANY'S SHAREHOLDERS	59.242	22.074
2. ATTRIBUTABLE TO MINORITY INTEREST	13.367	9.191
EARNINGS PER SHARE		
– BASIC (PLN)	0,14	0,10
– DILUTED (PLN)	0,14	0,10


**GETIN Holding SA**

 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za lata zakończone  
 31 grudnia 2005 oraz 31 grudnia 2004 roku

	2005	2004
	tys. PLN	tys. PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) netto	72 609	31 265
Korekty razem:	36 530	26 928
Amortyzacja	20 915	9 089
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	841	934
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	-12	-783
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-1 760	997
Odsetki i dywidendy	-107	-853
Zmiana stanu należności od banków	39 692	-99 800
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	766	-641
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywo)	-14 025	2 069
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	-1 496 709	-325 448
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	-32 627	-30 871
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-363 926	-460 410
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku	-37 100	-16 053
Zmiana stanu pozostałych aktywów	121 971	-147 266
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	972 483	255 257
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	1 387	-41
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	815 187	910 138
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 068	
Zmiana stanu rezerw	1 449	10 194
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	12 330	-27 880
Pozostałe korekty	303	-53 686
Zapłacony podatek dochodowy	-58 003	-13 421
Bieżące obciążenie podatkowe (RZIS)	50 407	15 403
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>109 139</b>	<b>58 193</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>	<b>14 131</b>	<b>36 915</b>
Zbycie jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych		
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	400	
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	2 074	33 447
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 529	3 468
Inne wydatki inwestycyjne	128	
<b>Wydatki z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-234 781</b>	<b>-101 926</b>
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych	-193 870	-38 112
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-2 175	-300
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	0	-3 115
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-38 736	-60 399
Inne wydatki inwestycyjne		
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>	<b>-220 650</b>	<b>-65 011</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	247 895	328 558
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	257 924	20 210
Wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-25 204	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Inne wpływy finansowe	850	43 555
<b>Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>481 465</b>	<b>392 323</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	369 954	385 505
Różnice kursowe netto	20	-1 163
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	395 384	11 042
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>765 358</b>	<b>395 384</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1	75


**GETIN HOLDING SA**
**CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT**
**FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2005 AND 31 DECEMBER 2004**

	2005	2004
	PLN '000s	PLN '000s
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
NET PROFIT / (LOSS)	72.609	31.265
ADJUSTMENTS:	36.530	26.928
DEPRECIATION AND AMORTIZATION	20.915	9.089
SHARE OF PROFITS / (LOSSES) OF ASSOCIATES	841	934
FOREIGN EXCHANGE (GAINS) / LOSSES	(12)	(783)
NET GAINS / (LOSSES) ON INVESTING ACTIVITIES	(1.760)	997
INTEREST AND DIVIDENDS	(107)	(853)
CHANGE IN AMOUNTS DUE FROM BANKS	39.692	(99.800)
CHANGE IN FINANCIAL ASSETS HELD FOR TRADING AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS MEASURED AT FAIR VALUE	766	(641)
CHANGE IN DERIVATIVES (ASSETS)	(14.025)	2.069
CHANGE IN LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS	(1.496.709)	(325.448)
CHANGE IN FINANCE LEASE RECEIVABLES	(32.627)	(30.871)
CHANGE IN SECURITIES AVAILABLE FOR SALE	(363.926)	(460.410)
CHANGE IN DEFERRED TAX ASSETS	(37.100)	(16.053)
CHANGE IN OTHER ASSETS	121.971	(147.266)
CHANGE IN AMOUNTS DUE TO BANKS	972.483	255.257
CHANGE IN DERIVATIVES (LIABILITIES) AND OTHER FINANCIAL LIABILITIES MEASURED AT FAIR VALUE	1.387	(41)
CHANGE IN AMOUNTS DUE TO CUSTOMERS	815.187	910.138
CHANGE IN DEBT SECURITIES IN ISSUE	3.068	
CHANGE IN PROVISIONS	1.449	10.194
CHANGE IN OTHER LIABILITIES	12.330	(27.880)
OTHER ADJUSTMENTS	303	(53.686)
INCOME TAX PAID	(58.003)	(13.421)
CURRENT TAX LIABILITY (INCOME STATEMENT)	50.407	15.403
<b>NET CASH FROM OPERATING ACTIVITIES</b>	<b>109.139</b>	<b>58.193</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
<b>CASH INFLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>14.131</b>	<b>36.915</b>
DISPOSAL OF SUBSIDIARIES, NET OF CASH DISPOSED		
DISPOSAL OF SHARES IN ASSOCIATES	400	
DISPOSAL OF INVESTMENT SECURITIES	2.074	33.447
DISPOSAL OF PROPERTY, PLAND, AND EQUIPMENT AND INTANGIBLE ASSETS	11.529	3.468
OTHER CASH INFLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES	128	
<b>CASH OUTFLOWS ON INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(234.781)</b>	<b>(101.926)</b>
ACQUISITION OF SUBSIDIARIES, NET OF CASH ACQUIRED	(193.870)	(38.112)
ACQUISITION OF SHARES IN ASSOCIATES	(2.175)	(300)
ACQUISITION OF INVESTMENT SECURITIES	0	(3.115)
PURCHASE OF PROPERTY, PLAND, AND EQUIPMENT AND INTANGIBLE ASSETS	(38.736)	(60.399)
OTHER CASH OUTFLOWS ON INVESTING ACTIVITIES		
<b>NET CASH USED IN INVESTING ACTIVITIES</b>	<b>(220.650)</b>	<b>(65.011)</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
PROCEEDS FROM ISSUE OF SHARES	247.895	328.558
PROCEEDS FROM ISSUE OF DEBT SECURITIES	257.924	20.210
REDEMPTION OF DEBT SECURITIES	(25.204)	
DIVIDENDS PAID TO PARENT COMPANY SHAREHOLDERS		
DIVIDENDS PAID TO MINORITY SHAREHOLDERS		
OTHER CASH INFLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES	850	43.555
<b>NET CASH FROM / (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>	<b>481.465</b>	<b>392.323</b>
NET INCREASE / (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	369.954	385.505
NET FOREIGN EXCHANGE DIFFERENCES	20	(1.163)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT BEGINNING OF PERIOD	395.384	11.042
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF PERIOD</b>	<b>765.358</b>	<b>395.384</b>
OF WHICH RESTRICTED	1	75

# GETIN Holding SA

– opinia niezależnego biegłego rewidenta

## Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy GETIN Holding SA

- Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GETIN Holding SA („Grupy”), w której jednostką dominującą jest GETIN Holding SA („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 16 – 18, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, obejmującego:
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 7.680.966 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 72.609 tysięcy złotych,
  - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 551.860 tysięcy złotych,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 369.954 tysięcy złotych oraz
  - informację dodatkową („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
- Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
- Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy:
  - zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej,
  - oraz 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 załączonym 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 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
- Skonsolidowane sprawozdania finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami; „ustawa o rachunkowości”), będące podstawą sporządzenia danych porównawczych, było przedmiotem naszego badania i z dniem 21 marca 2005 roku wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem i objaśnieniami. Zastrzeżenie zawarte w powyższej opinii dotyczyło jednorazowego rozliczenia części różnicy między wartością księgową i wartością godziwą nabytych aktywów i zobowiązań GETIN Banku SA („GETIN Bank”). Do tej kwestii odnosimy się również w punkcie 5 poniżej. Pozostałe objaśnienia umieszczone w opinii nie mają wpływu na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



zoom



# GETIN Holding SA

– independent auditor's report

## TO THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF GETIN HOLDING SA

1.1. We have audited the accompanying consolidated financial statements of the GETIN Holding Group ('the Group'), whose parent company is GETIN Holding SA ('the Company'), a joint stock company of Pl. Powstańców Śląskich 16 – 18, Wrocław, for the year ended 31 December 2005, containing:

- the consolidated balance sheet as at 31 December 2005 with total assets and total liabilities and shareholders' equity amounting to PLN 7,680,966,000;
- the consolidated income statement for the financial year beginning on 1 January 2005 and ending on 31 December 2005 with a net profit amounting to PLN 72,609,000;
- the consolidated statement of changes in shareholders' equity for the financial year beginning on 1 January 2005 and ending on 31 December 2005 with a net increase in shareholders' equity amounting to PLN 551,860,000;
- the consolidated cash flow statement for the financial year beginning on 1 January 2005 and ending on 31 December 2005 with a net cash inflow amounting to PLN 369,954,000; and
- notes to the financial statements ('the accompanying consolidated financial statements').

2. The truth and fairness of the accompanying consolidated financial statements and the correctness of the consolidation documentation are the responsibility of the Management Board. Our responsibility was to audit the accompanying consolidated financial statements and to express an opinion, based on our audit, as to whether these consolidated financial statements in all material respects present truly and fairly the financial position and the results of operations of the Group.

3. We conducted our audit of the accompanying consolidated financial statements

- in accordance with the International Standards on Auditing; and
- in conformity with the following regulations in force in Poland:
  - Chapter 7 of the Accounting Act of 29 September 1994 ('the Accounting Act'); and
  - the auditing standards issued by the Polish National Chamber of Auditors

in order to obtain reasonable assurance as to whether the 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 accompanying consolidated financial statements. The audit also included assessing the correctness of the accounting principles adopted and used by the Group and significant estimates made by the Management Board, as well as evaluating the overall presentation of the accompanying consolidated financial statements. We believe that our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the accompanying consolidated financial statements treated as a whole.

4. The consolidated financial statements for the previous financial year ended 31 December 2004, prepared in accordance with the Accounting Act of 29 September 1994 (consolidated text: Dziennik Ustaw 2002 No. 76, Item 694, as amended; 'the Accounting Act'), which were the basis for the preparation of the comparative information, were subject to our audit and we issued a qualified opinion on the said financial statements, dated 21 March 2005, with emphasis-of-matter paragraphs. The qualification related to the direct recognition in earnings of a part of the difference between the book value and the fair value of the acquired assets and liabilities of GETIN Bank SA ('GETIN Bank'). We also refer to that issue in paragraph 5 below. The remaining emphasis-of-matter paragraphs contained in the said opinion do not impact on the accompanying consolidated financial statements.

5. W związku z nabyciem w maju 2004 roku przez jednostkę dominującą 71,2% akcji GETIN Banku dokonano wyceny konsolidowanych z jednostką dominującą aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych GETIN Banku według wartości godziwych. Jak opisano w nocie 31 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa rozliczyła jednorazowo w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2004 roku część różnicy między wartością księgową a wartością godziwą nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych GETIN Banku, wynoszącą netto 1,2 miliona złotych. Gdyby Grupa dokonała rozliczenia w czasie powyższych różnic zgodnie z wyceną odpowiadających im pozycji aktywów i pasywów, skonsolidowany wynik finansowy netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku byłby niższy o około 5 milionów złotych a skonsolidowane aktywa netto Grupy na ten dzień byłyby wyższe o około 17 milionów złotych. Wpływ rozliczenia zastosowanego przez Grupę na wynik finansowy i kapitały własne poszczególnych okresów sprawozdawczych przedstawiono w nocie 31 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
6. Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków kwestii opisanej w punkcie 5 powyżej, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2005 roku;
  - zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach 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.
7. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię:  
Jak to opisano w nocie 56 skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przepisów Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 3 („MSSF 3”) Spółka dokonała początkowego rozliczenia ustalonego prowizorycznie nabycia Open Finance SA, Wschodniego Banku Cukrownictwa SA oraz Fiolet SA, ponieważ nie ustalono wartości godziwej wszystkich nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych na dni nabycia. Spółka zakończy rozliczenie nabycia wyżej wymienionych jednostek w ciągu 12 miesięcy od odpowiednich dat przejęcia tych jednostek zgodnie z wymogami MSSF 3.62. Spółka przewiduje, że w wyniku zakończenia początkowego rozliczenia nabycia Open Finance SA wartości godziwe przejętych aktywów netto oraz wartość firmy z nabycia może być istotnie różna od wartości wykazanych w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zgodnie z wymogami MSSF 3.62 zakończenie początkowego rozliczenia nabycia Open Finance SA w 2006 roku spowoduje retrospektywną korektę skonsolidowanych aktywów netto na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

w imieniu  
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.  
Rondo ONZ I, 00-124 Warszawa  
numer ewid. 130

Dominik Januszewski  
Biegły rewident Nr 9707/7255

Ewa Kowalczyk  
Biegły rewident Nr 9263/6950

Warszawa, dnia 29 marca 2006 roku



zoom



5. In connection with the acquisition in May 2004 by the parent company of a 71.2 per cent stake in GETIN Bank, the assets, liabilities, and contingent liabilities of GETIN Bank were measured at fair value. As described in note 31 to the accompanying consolidated financial statements, the Group recognized directly in earnings in the consolidated income statement for the six months ended 30 June 2004 a part of the difference between the book value and the fair value of the acquired assets, liabilities, and contingent liabilities of GETIN Bank in the net amount of PLN 1.2 million. Had the Group amortized the said difference over time in accordance with the valuation of the corresponding asset and liability items, the consolidated net financial result for the year ended 31 December 2005 would have been about PLN 5 million lower, whereas the consolidated net assets of the Group as at that date would have been about PLN 17 million higher. The impact of the accounting treatment applied by the Group on the financial result and shareholders' equity in each reporting period is presented in note 31 to the accompanying consolidated financial statements.
6. In our opinion, except for the impact of the issue described in paragraph 5 above, the accompanying 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 financial year beginning on 1 January 2005 and ending on 31 December 2005, as well as its financial position as at 31 December 2005;
  - have been prepared, in all material respects, correctly, i.e. in accordance with the International Financial Reporting Standards, approved by the European Union;
  - are in accordance with all legal regulations applicable to the preparation of financial statements insofar as they impact on the form or content of financial statements.
7. Without further qualifying our opinion, we draw attention to the following issue:  
As described in note 56 to the consolidated financial statements, in accordance with the provisions of International Financial Reporting Standard 3 („IFRS 3”), the Company initially accounted for the acquisition of Open Finance SA, Wschodni Bank Cukrownictwa SA, and Fiolet SA on a provisional basis, as the fair value of all acquired assets, liabilities, and contingent liabilities as at the acquisition dates had not been measured. Accounting for the acquisition of the above-mentioned undertakings will be completed within 12 months of the relevant acquisition dates, as required by IFRS 3.62. The Company expects that as a result of the completion of the initial accounting for the acquisition of Open Finance SA the fair values of the acquired net assets and the acquisition goodwill may be materially different from the values reflected in the accompanying consolidated financial statements. As required by IFRS 3.62, the completion of the initial accounting for the acquisition of Open Finance SA in 2006 will result in a retrospective adjustment of the consolidated net assets as at 31 December 2005 and the consolidated income statement for the year ended 31 December 2005.
8. We have read the Management Report on the Group's activities for the financial year beginning on 1 January 2005 and ending on 31 December 2005 and the rules for preparing annual consolidated financial statements („Management Report”) and concluded that the information derived from the financial statements reconciles with the financial statements. The information included in the Management Report takes into account the relevant provisions of the Regulation of the Minister of Finance of 19 October 2005 regarding current and periodic disclosures required of issuers of securities (Dziennik Ustaw No. 209, Item 1744).

on behalf of  
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.  
Rondo ONZ I, 00-124 Warsaw  
Registered No. 130

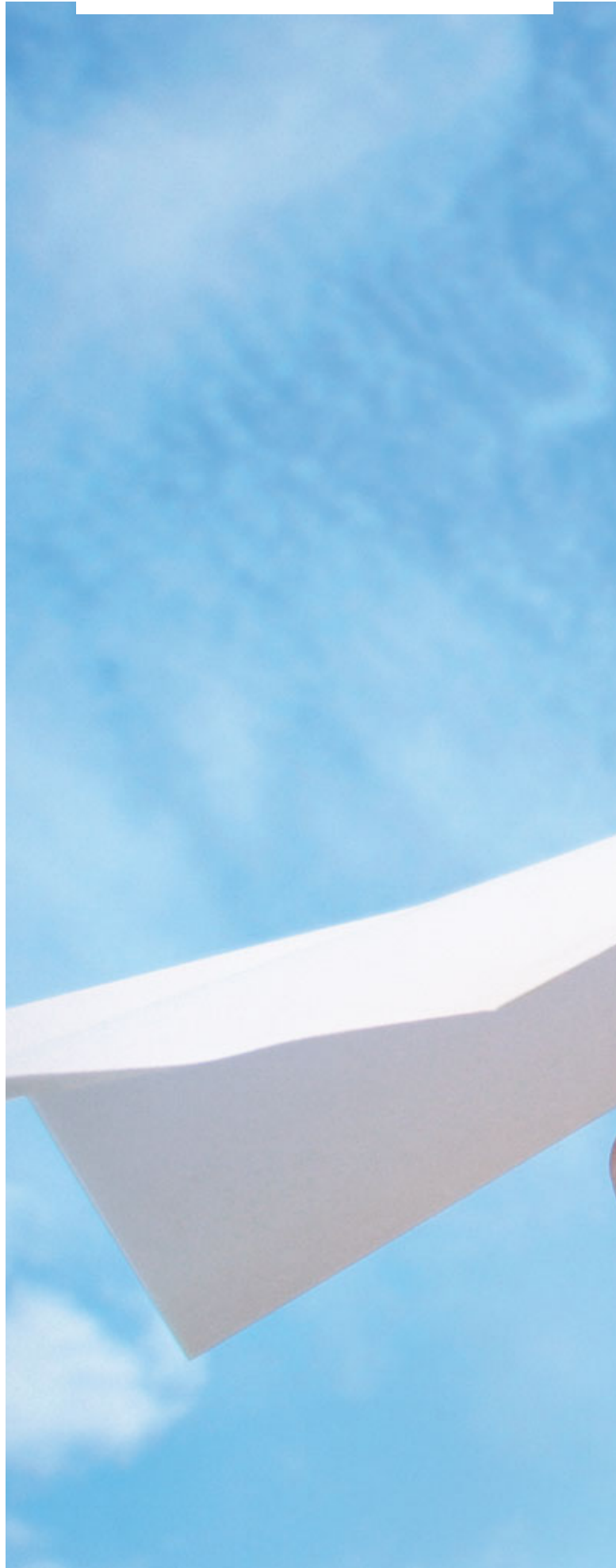
Dominik Januszewski  
Certified Auditor No. 9707/7255

Ewa Kowalczyk  
Certified Auditor No. 9263/6950

Warsaw, 29 March 2006



get<sup>in</sup>  
bank







Sprawozdanie finansowe sporządzone  
wg. Polskich Standardów Rachunkowości za lata 2005, 2004 oraz 2003

FINANCIAL STATEMENTS PREPARED IN ACCORDANCE  
WITH THE POLISH ACCOUNTING STANDARDS FOR THE YEARS 2005, 2004, AND 2003



# GETIN Bank SA

– sprawozdanie finansowe sporządzone wg. Polskich Standardów Rachunkowości za lata 2005, 2004 oraz 2003

## GETIN Bank SA

Bilans za lata: 2005, 2004 oraz 2003 (aktywa)\*

	dane porównywalne		
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
<b>AKTYWA</b>			
<b>I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym</b>	<b>159 367</b>	<b>129 439</b>	<b>84 933</b>
1. W rachunku bieżącym	159 168	129 211	84 607
2. Rezerwa obowiązkowa	—	—	—
3. Inne środki	199	228	326
<b>II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym</b>	<b>2 064</b>	<b>2 760</b>	<b>986</b>
<b>III. Należności od sektora finansowego</b>	<b>1 808 446</b>	<b>1 118 499</b>	<b>510 575</b>
1. W rachunku bieżącym	571 679	260 731	162 261
2. Terminowe	1 236 767	857 768	348 314
<b>IV. Należności od sektora niefinansowego</b>	<b>3 333 668</b>	<b>1 768 768</b>	<b>1 328 583</b>
1. W rachunku bieżącym	72 427	70 645	71 150
2. Terminowe	3 261 241	1 698 123	1 257 433
<b>V. Należności od sektora budżetowego</b>	<b>72 333</b>	<b>108 413</b>	<b>88 911</b>
1. W rachunku bieżącym	6 000	12 160	15 930
2. Terminowe	66 333	96 253	72 981
<b>VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>VII. Dłużne papiery wartościowe</b>	<b>1 480 370</b>	<b>1 097 281</b>	<b>978 453</b>
1. Banków	53 465	143 758	205 216
2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	1 426 885	953 523	773 237
3. Pozostałe	20	—	—
<b>VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych</b>	<b>6 673</b>	<b>9 246</b>	<b>10 653</b>
1. W instytucjach finansowych	4 005	2 808	4 219
2. W pozostałych jednostkach	2 668	6 438	6 434
<b>IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
1. W instytucjach finansowych	—	—	—
2. W pozostałych jednostkach	—	—	—
<b>X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
1. W instytucjach finansowych	—	—	—
2. W pozostałych jednostkach	—	—	—
<b>XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach</b>	<b>3 174</b>	<b>7 216</b>	<b>3 479</b>
1. W instytucjach finansowych	4	4	4
2. W pozostałych jednostkach	3 170	7 212	3 475
<b>XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe</b>	<b>17 566</b>	<b>3 533</b>	<b>2 069</b>
<b>XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>59 632</b>	<b>60 041</b>	<b>3 012</b>
– wartość firmy	46 177	51 307	—
<b>XIV. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>103 132</b>	<b>93 624</b>	<b>48 541</b>
<b>XV. Inne aktywa</b>	<b>25 250</b>	<b>14 072</b>	<b>14 605</b>
1. Przejęte aktywa – do zbycia	607	592	—
2. Pozostałe	24 643	13 480	14 605
<b>XVI. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>57 244</b>	<b>171 219</b>	<b>21 521</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 230	36 986	20 525
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 014	134 233	996
<b>AKTYA RAZEM</b>	<b>7 128 919</b>	<b>4 584 111</b>	<b>3 096 321</b>

\*) wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych



# GETIN Bank SA

FINANCIAL STATEMENTS PREPARED IN ACCORDANCE WITH THE POLISH ACCOUNTING STANDARDS FOR THE YEARS 2005, 2004 AND 2003

## GETIN Bank SA BALANCE SHEET\*

	COMPARATIVE DATA		
	31 Dec. 2005	31 Dec. 2004	31 Dec. 2003
<b>ASSETS</b>			
<b>I. CASH AND BALANCES WITH CENTRAL BANK</b>	159.367	129.439	84.933
1. REPAYABLE ON DEMAND	159.168	129.211	84.607
2. MANDATORY RESERVE	—	—	—
3. OTHER	199	228	326
<b>II. DEBT SECURITIES ELIGIBLE FOR DISCOUNTING WITH CENTRAL BANK</b>	2.064	2.760	986
<b>III. DUE FROM FINANCIAL SECTOR</b>	1.808.446	1.118.499	510.575
1. REPAYABLE ON DEMAND	571.679	260.731	162.261
2. WITH AGREED MATURITIES OR NOTICE PERIODS	1.236.767	857.768	348.314
<b>IV. DUE FROM CUSTOMERS</b>	3.333.668	1.768.768	1.328.583
1. REPAYABLE ON DEMAND	72.427	70.645	71.150
2. WITH AGREED MATURITIES OR NOTICE PERIODS	3.261.241	1.698.123	1.257.433
<b>V. DUE FROM PUBLIC SECTOR</b>	72.333	108.413	88.911
1. REPAYABLE ON DEMAND	6.000	12.160	15.930
2. WITH AGREED MATURITIES OR NOTICE PERIODS	66.333	96.253	72.981
<b>VI. RECEIVABLES IN RESPECT OF SECURITIES PURCHASED UNDER REPURCHASE AGREEMENTS</b>	—	—	—
<b>VII. DEBT SECURITIES</b>	1.480.370	1.097.281	978.453
1. ISSUED BY BANKS	53.465	143.758	205.216
2. ISSUED BY PUBLIC SECTOR	1.426.885	953.523	773.237
3. OTHER	20	—	—
<b>VIII. SHARES IN SUBSIDIARIES</b>	6.673	9.246	10.653
1. FINANCIAL INSTITUTIONS	4.005	2.808	4.219
2. OTHER	2.668	6.438	6.434
<b>IX. SHARES IN JOINT SUBSIDIARIES</b>	—	—	—
1. FINANCIAL INSTITUTIONS	—	—	—
2. OTHER	—	—	—
<b>X. SHARES IN ASSOCIATES</b>	—	—	—
1. FINANCIAL INSTITUTIONS	—	—	—
2. OTHER	—	—	—
<b>XI. SHARES IN OTHER UNDERTAKINGS</b>	3.174	7.216	3.479
1. FINANCIAL INSTITUTIONS	4	4	4
2. OTHER	3.170	7.212	3.475
<b>XII. OTHER SECURITIES AND FINANCIAL ASSETS</b>	17.566	3.533	2.069
<b>XIII. INTANGIBLE ASSETS, OF WHICH:</b>	59.632	60.041	3.012
– GOODWILL	46.177	51.307	—
<b>XIV. PROPERTY, PLANT, AND EQUIPMENT</b>	103.132	93.624	48.541
<b>XV. OTHER ASSETS</b>	25.250	14.072	14.605
1. REPOSSESSED ASSETS, FOR SALE	607	592	—
2. OTHER	24.643	13.480	14.605
<b>XVI. PREPAYMENTS, ACCRUED INCOME, AND DEFERRED COSTS</b>	57.244	171.219	21.521
1. DEFERRED INCOME TAX ASSETS	56.230	36.986	20.525
2. OTHER	1.014	134.233	996
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>7.128.919</b>	<b>4.584.111</b>	<b>3.096.321</b>

\*) ALL AMOUNTS EXPRESSED IN THOUSANDS OF POLISH ZLOTYS

**GETIN Bank SA**
**Bilans za lata: 2005, 2004 oraz 2003 (pasywa)\***

	dane porównywalne		
	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
<b>PASYWA</b>			
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	—	—	—
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	1 862 672	418 322	363 242
1. W rachunku bieżącym	381 710	3 790	252 234
2. Terminowe	1 480 962	414 532	111 008
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	3 517 012	2 800 591	2 100 721
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:	2 887 668	1 764 681	1 809 709
a) bieżące	232 433	190 092	151 513
b) terminowe	2 655 235	1 574 589	1 658 196
2. Pozostałe, w tym:	629 344	1 035 910	291 012
a) bieżące	318 574	223 313	145 283
b) terminowe	310 770	812 597	145 729
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	642 488	665 796	242 414
1. Bieżące	599 272	621 757	206 246
2. Terminowe	43 216	44 039	36 168
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	—	—	—
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	215 849	—	—
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	1 402	6	668
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	61 802	40 134	12 140
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	158 577	130 121	81 596
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 387	5 858	7 731
2. Ujemna wartość firmy	—	—	—
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	150 190	124 263	73 865
X. Rezerwy	76 168	73 695	41 292
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43 626	35 347	8 132
2. Pozostałe rezerwy	32 542	38 348	33 160
XI. Zobowiązania podporządkowane	—	20 031	20 024
XII. Kapitał (fundusz) podstawowy	193 256	139 256	139 256
XII.a Kapitał podstawowy nie zarejestrowany w KRS	—	39 528	—
XIII. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	—	—	—
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	—	—	—
XV. Kapitał (fundusz) zapasowy	262 584	61 331	26 141
XV.a Kapitał zapasowy nie zarejestrowany w KRS	—	118 603	—
XVI. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	21 060	3 685	1 211
XVII. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	32 500	32 500	32 500
1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	32 500	32 500	32 500
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 386	(14 267)	—
XIX. Zysk (strata) netto	81 163	54 779	35 116
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 128 919</b>	<b>4 584 111</b>	<b>3 096 321</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>12,4%</b>	<b>8,0%</b>	<b>13,50%</b>

\*) wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych



## GETIN Bank SA

### BALANCE SHEET\*

	COMPARATIVE DATA		
	31 Dec. 2005	31 Dec. 2004	31 Dec. 2003
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
I. DUE TO CENTRAL BANK	—	—	—
II. DUE TO FINANCIAL SECTOR	1.862.672	418.322	363.242
1. PAYABLE ON DEMAND	381.710	3.790	252.234
2. WITH AGREED MATURITIES OR NOTICE PERIODS	1.480.962	414.532	111.008
III. DUE TO CUSTOMERS	3.517.012	2.800.591	2.100.721
1. SAVINGS ACCOUNTS, OF WHICH:	2.887.668	1.764.681	1.809.709
A) PAYABLE ON DEMAND	232.433	190.092	151.513
B) WITH AGREED MATURITIES OR NOTICE PERIODS	2.655.235	1.574.589	1.658.196
2. OTHER, OF WHICH:	629.344	1.035.910	291.012
A) PAYABLE ON DEMAND	318.574	223.313	145.283
B) WITH AGREED MATURITIES OR NOTICE PERIODS	310.770	812.597	145.729
IV. DUE TO PUBLIC SECTOR	642.488	665.796	242.414
1. PAYABLE ON DEMAND	599.272	621.757	206.246
2. WITH AGREED MATURITIES OR NOTICE PERIODS	43.216	44.039	36.168
V. LIABILITIES IN RESPECT OF SECURITIES SOLD UNDER REPURCHASE AGREEMENTS	—	—	—
VI. DEBT SECURITIES IN ISSUE	215.849	—	—
VII. OTHER LIABILITIES IN RESPECT OF FINANCIAL INSTRUMENTS	1.402	6	668
VIII. SPECIAL FUNDS AND OTHER LIABILITIES	61.802	40.134	12.140
IX. ACCRUALS, DEFERRED INCOME, AND ITEMS IN SUSPENSE	158.577	130.121	81.596
1. ACCRUED EXPENSES	8.387	5.858	7.731
2. NEGATIVE GOODWILL	—	—	—
3. OTHER	150.190	124.263	73.865
X. PROVISIONS	76.168	73.695	41.292
1. DEFERRED INCOME TAX PROVISION	43.626	35.347	8.132
2. OTHER	32.542	38.348	33.160
XI. SUBORDINATED LIABILITIES	—	20.031	20.024
XII. SHARE CAPITAL	193.256	139.256	139.256
XII.A SHARE CAPITAL NOT REGISTERED IN THE NATIONAL COURT REGISTER (KRS)	—	39.528	—
XIII. SUBSCRIBED CAPITAL UNPAID (NEGATIVE AMOUNT)	—	—	—
XIV. TREASURY SHARES (NEGATIVE)	—	—	—
XV. SUPPLEMENTARY CAPITAL	262.584	61.331	26.141
XV.A SUPPLEMENTARY CAPITAL NOT REGISTERED IN THE NATIONAL COURT REGISTER (KRS)	—	118.603	—
XVI. REVALUATION RESERVE	21.060	3.685	1.211
XVII. OTHER RESERVES	32.500	32.500	32.500
1. GENERAL BANKING RESERVE	32.500	32.500	32.500
XVIII. RETAINED EARNINGS (LOSSES) BROUGHT FORWARD	2.386	(14.267)	—
XIX. NET PROFIT (LOSS)	81.163	54.779	35.116
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>7.128.919</b>	<b>4.584.111</b>	<b>3.096.321</b>
<b>SOLVENCY RATIO</b>	<b>12,4%</b>	<b>8,0%</b>	<b>13,50%</b>

\*) ALL AMOUNTS EXPRESSED IN THOUSANDS OF POLISH ZLOTYS


**GETIN Bank SA**
**Rachunek zysków i strat za lata: 2005, 2004 oraz 2003\***

	dane porównywalne		
	01.01.2005– 31.12.2005	01.01.2004– 31.12.2004	01.01.2003– 31.12.2003
<b>I. Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>458 132</b>	<b>275 733</b>	<b>237 874</b>
1. Od sektora finansowego	60 533	47 368	38 725
2. Od sektora niefinansowego	294 883	179 191	144 852
3. Od sektora budżetowego	6 922	6 048	4 116
4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	95 794	43 126	50 181
<b>II. Koszty odsetek</b>	<b>(204 160)</b>	<b>(100 822)</b>	<b>(94 361)</b>
1. Od sektora finansowego	(47 424)	(10 756)	(12 140)
2. Od sektora niefinansowego	(129 393)	(69 947)	(70 751)
3. Od sektora budżetowego	(27 343)	(20 119)	(11 470)
<b>III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)</b>	<b>253 972</b>	<b>174 911</b>	<b>143 513</b>
<b>IV. Przychody z tytułu prowizji</b>	<b>58 809</b>	<b>29 993</b>	<b>57 092</b>
<b>V. Koszty prowizji</b>	<b>(10 691)</b>	<b>( 6 789)</b>	<b>(21 690)</b>
<b>VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)</b>	<b>48 118</b>	<b>23 204</b>	<b>35 402</b>
<b>VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i nnych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu.</b>	<b>718</b>	<b>39</b>	<b>444</b>
1. Od jednostek zależnych	—	39	444
2. Od pozostałych jednostek	718	—	—
<b>VIII. Wynik operacji finansowych</b>	<b>3 615</b>	<b>2 375</b>	<b>5 196</b>
1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	4 360	2 502	5 538
2. Pozostałych	(745)	(127)	(342)
<b>IX. Wynik z pozycji wymiany</b>	<b>53 190</b>	<b>14 399</b>	<b>12 645</b>
<b>X. Wynik działalności bankowej</b>	<b>359 613</b>	<b>214 928</b>	<b>197 200</b>
<b>XI. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>20 115</b>	<b>7 633</b>	<b>10 767</b>
<b>XII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(20 355)</b>	<b>(8 773)</b>	<b>(15 984)</b>
<b>XIII. Koszty działania banku</b>	<b>(181 105)</b>	<b>(112 192)</b>	<b>(101 052)</b>
1. Wynagrodzenia	(67 671)	(44 629)	(41 729)
2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	(12 859)	(8 247)	(8 303)
3. Inne	(100 575)	(59 316)	(51 020)
<b>XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>(18 390)</b>	<b>(9 939)</b>	<b>(9 624)</b>
<b>XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości</b>	<b>(177 924)</b>	<b>(98 657)</b>	<b>(126 110)</b>
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(177 889)	(98 652)	(125 653)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(35)	(5)	(457)
<b>XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości</b>	<b>115 962</b>	<b>77 687</b>	<b>102 354</b>
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	115 962	77 272	102 354
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	—	415	—
<b>XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV - XVI)</b>	<b>(61 962)</b>	<b>(20 970)</b>	<b>(23 756)</b>
<b>XVIII. Wynik działalności operacyjnej</b>	<b>97 916</b>	<b>70 687</b>	<b>57 551</b>
<b>XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych</b>	<b>—</b>	<b>(163)</b>	<b>—</b>
1. Zyski nadzwyczajne	—	—	—
2. Straty nadzwyczajne	—	(163)	—
<b>XX. Zysk (strata) brutto</b>	<b>97 916</b>	<b>70 524</b>	<b>57 551</b>
<b>XXI. Podatek dochodowy</b>	<b>(17 979)</b>	<b>(14 338)</b>	<b>(22 435)</b>
<b>XXII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>1 226</b>	<b>(1 407)</b>	<b>—</b>
<b>XXIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>81 163</b>	<b>54 779</b>	<b>35 116</b>

\*) wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych

## GETIN Bank SA

### INCOME STATEMENT\*

	COMPARATIVE DATA		
	I JAN. 2005 TO 31 DEC. 2005	I JAN. 2004 TO 31 DEC. 2004	I JAN. 2003 TO 31 DEC. 2003
<b>I. INTEREST INCOME</b>	<b>458.132</b>	<b>275.733</b>	<b>237.874</b>
1. FINANCIAL SECTOR	60.533	47.368	38.725
2. CUSTOMERS	294.883	179.191	144.852
3. PUBLIC SECTOR	6.922	6.048	4.116
4. FIXED-INCOME SECURITIES	95.794	43.126	50.181
<b>II. INTEREST EXPENSE</b>	<b>(204.160)</b>	<b>(100.822)</b>	<b>(94.361)</b>
1. FINANCIAL SECTOR	(47.424)	(10.756)	(12.140)
2. CUSTOMERS	(129.393)	(69.947)	(70.751)
3. PUBLIC SECTOR	(27.343)	(20.119)	(11.470)
<b>III. NET INTEREST INCOME (I-II)</b>	<b>253.972</b>	<b>174.911</b>	<b>143.513</b>
<b>IV. FEE AND COMMISSION INCOME</b>	<b>58.809</b>	<b>29.993</b>	<b>57.092</b>
<b>V. FEE AND COMMISSION EXPENSE</b>	<b>(10.691)</b>	<b>(6.789)</b>	<b>(21.690)</b>
<b>VI. NET FEE AND COMMISSION INCOME (IV-V)</b>	<b>48.118</b>	<b>23.204</b>	<b>35.402</b>
<b>VII. INCOME FROM SHARES AND OTHER VARIABLE-YIELD SECURITIES AND FINANCIAL INSTRUMENTS</b>	<b>718</b>	<b>39</b>	<b>—</b>
1. FROM SUBSIDIARIES	—	39	—
2. OTHER	718	—	—
<b>VIII. NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS</b>	<b>3.615</b>	<b>2.375</b>	<b>5.196</b>
1. SECURITIES AND OTHER FINANCIAL INSTRUMENTS	4.360	2.502	5.538
2. OTHER	(745)	(127)	(342)
<b>IX. NET FOREIGN EXCHANGE GAINS (LOSSES)</b>	<b>53.190</b>	<b>14.399</b>	<b>12.645</b>
<b>X. PROFIT (LOSS) FROM BANKING ACTIVITIES</b>	<b>359.613</b>	<b>214.928</b>	<b>197.200</b>
<b>XI. OTHER OPERATING INCOME</b>	<b>20.115</b>	<b>7.633</b>	<b>10.767</b>
<b>XII. OTHER OPERATING EXPENSE</b>	<b>(20.355)</b>	<b>(8.773)</b>	<b>(15.984)</b>
<b>XIII. GENERAL EXPENSES</b>	<b>(181.105)</b>	<b>(112.192)</b>	<b>(101.052)</b>
1. WAGES AND SALARIES	(67.671)	(44.629)	(41.729)
2. SOCIAL SECURITY AND OTHER BENEFITS	(12.859)	(8.247)	(8.303)
3. OTHER	(100.575)	(59.316)	(51.020)
<b>XIV. DEPRECIATION AND AMORTIZATION</b>	<b>(18.390)</b>	<b>(9.939)</b>	<b>(9.624)</b>
<b>XV. CHARGES TO PROVISIONS AND RESERVES AND VALUE ADJUSTMENTS</b>	<b>(177.924)</b>	<b>(98.657)</b>	<b>(126.110)</b>
1. CHARGES TO SPECIFIC PROVISIONS AND TO GENERAL BANKING RESERVE	(177.889)	(98.652)	(125.653)
2. VALUE ADJUSTMENTS OF FINANCIAL ASSETS	(35)	(5)	(457)
<b>XVI. RELEASES OF PROVISIONS AND RESERVES AND VALUE RE-ADJUSTMENTS</b>	<b>115.962</b>	<b>77.687</b>	<b>102.354</b>
1. RELEASES OF SPECIFIC PROVISIONS AND GENERAL BANKING RESERVE	115.962	77.272	102.354
2. VALUE RE-ADJUSTMENTS OF FINANCIAL ASSETS	—	415	—
<b>XVII. NET INCREASE (DECREASE) IN PROVISIONS AND RESERVES AND VALUE ADJUSTMENTS (XV-XVI)</b>	<b>(61.962)</b>	<b>(20.970)</b>	<b>(23.756)</b>
<b>XVIII. PROFIT (LOSS) FROM OPERATIONS</b>	<b>97.916</b>	<b>70.687</b>	<b>57.551</b>
<b>XIX. EXTRAORDINARY ITEMS</b>	<b>—</b>	<b>(163)</b>	<b>—</b>
1. EXTRAORDINARY GAINS	—	—	—
2. EXTRAORDINARY LOSSES	—	(163)	—
<b>XX. PROFIT (LOSS) BEFORE TAX</b>	<b>97.916</b>	<b>70.524</b>	<b>57.551</b>
<b>XXI. INCOME TAX</b>	<b>(17.979)</b>	<b>(14.338)</b>	<b>(22.435)</b>
<b>XXII. SHARE OF NET PROFITS (LOSSES) OF SUBORDINATED ENTERPRISES STATED USING THE EQUITY METHOD</b>	<b>1.226</b>	<b>(1.407)</b>	<b>—</b>
<b>XXIII. NET PROFIT (LOSS)</b>	<b>81.163</b>	<b>54.779</b>	<b>35.116</b>

\*) ALL AMOUNTS EXPRESSED IN THOUSANDS OF POLISH ZLOTYS



zoom



**GETIN Holding SA**  
centrala/HEADQUARTERS: 54 – 314 Wrocław, pl. Powstańców Śl. 16 – 18  
tel./PHONE +48.071 797.77.00  
[www.getin.pl](http://www.getin.pl)

**GETIN Bank SA**  
centrala/HEADQUARTERS: 40 – 479 Katowice, ul. Pszczyńska 10  
tel./PHONE +48.032 200.85.00  
[www.getinbank.pl](http://www.getinbank.pl)