

**Sprawozdanie z działalności Emitenta  
GETIN HOLDING S.A.  
za okres 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r.**

**1. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Getin Holding S.A.**

Raport roczny Getin Holding S.A. („Emitent”) za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2005 do 31.12.2005 roku zawiera:

- Sprawozdanie finansowe Getin Holding za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2005 do 31.12.2005 roku, w tym: wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, noty objaśniające do bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- Porównawcze dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2004 oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2004 r.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005r.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 95 ust. 1 pkt 5) i 6) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Sprawozdanie finansowe Getin Holding sporządzone zostało zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości.

**2. Informacja o działalności operacyjnej Emitenta.**

W 2005 roku Emitent realizował strategię zgodną z podstawowym rodzajem działalności, tj. działalność inwestycyjną.

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent zwiększył swój udział w kapitale zakładowym GETIN Banku do 99,25%.

W styczniu 2005r. Emitent nabył akcje trzech spółek:

- Carcade S.A. z siedzibą we Wrocławiu (obecna nazwa Getin Leasing S.A.) w ilości 260 akcji zwykłych imiennych co stanowi 20,8% udziału w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 2.860.000 zł. Jednocześnie Emitent zawarł z akcjonariuszem Carcade umowę na mocy której ma prawo do nabycia 31% akcji zwykłych imiennych Carcade w terminie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r., dających 31% głosów na Walnym Zgromadzeniu Carcade. Emitentowi przysługuje też prawo wystąpienia z wezwaniem do odkupienia nabytych akcji po cenie sprzedaży w terminie 9 miesięcy od dnia zawarcia umowy. W dniu 20 października 2005r. Emitent zawarł z akcjonariuszem aneks do umowy nabycia udziałów, zgodnie z którym termin do którego Emitent może skorzystać z prawa wystąpienia do akcjonariusza z wnioskiem o odkupienie wszystkich nabytych akcji po cenie sprzedaży wyznaczony został na dzień 20.10.2006r.
- RB Expert S.A. z siedzibą we Wrocławiu w ilości 100 akcji zwykłych imiennych co stanowi 10% udziału w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 110.000 zł. W dniu 05.08.2005 r. Emitent dokonał sprzedaży na rzecz Spółki Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu wszystkich tych akcji za cenę 117.000 zł. Jednocześnie Emitent rozwiązał umowę, na mocy której miał prawo do nabycia 41% akcji zwykłych imiennych RB Expert, dających 41% głosów na Walnym Zgromadzeniu RB Expert.
- Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „PDK”) w ilości 2.100 akcji zwykłych imiennych, co stanowi 21% udziału w kapitale zakładowym tej spółki. Jednocześnie Emitent zawarł z akcjonariuszami PDK umowy na mocy których Spółka ma prawo do nabycia 30% akcji zwykłych imiennych PDK w terminie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r.,

dających 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu PDK. W dniu 15.02.2006r. Emitenta zawarł także z pozostałymi akcjonariuszami (dalej „akcjonariusze”) PDK umowy na mocy której Emitent ma prawo do nabycia, zaś akcjonariusze uprawnieni są do zbycia w terminie do dnia 31 grudnia 2009r. łącznie 4.000 akcji zwykłych imiennych PDK, stanowiących 40% kapitału zakładowego PDK i dających prawo do 4.000 (40%) głosów na Walnym Zgromadzeniu PDK. Cena zakupu akcji w przypadku realizacji powyższego uprawnienia wyniesie 40% wartości PDK, obliczonej jako 10% wartości portfela kredytowego (tj. sumy kapitału kredytów) udzielonego przez Getin Bank S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej „GETIN Bank”) za pośrednictwem PDK w roku obrotowym PDK poprzedzającym rok realizacji uprawnienia wynikającego z umowy. Wartość nominalna jednej akcji PDK wynosi 100 zł. (sto złotych). W dniu 10.03.2006r. strony podpisały aneks zmieniający tę umowę. Zgodnie z treścią zmienionej umowy oraz zgodnie z umową, którą Emitent zawarł z przystępującym do PDK akcjonariuszem, Getin Holding S.A. ma prawo do nabycia, zaś akcjonariusze uprawnieni są do zbycia łącznie 4.300 akcji zwykłych imiennych PDK, stanowiących 43% kapitału zakładowego PDK i dających prawo do 4.300 (43%) głosów na Walnym Zgromadzeniu PDK, w terminie do dnia 31 grudnia 2009r. Cena zakupu 43% akcji w przypadku realizacji powyższego uprawnienia wyniesie 43% wartości PDK, obliczonej jako 10% wartości portfela kredytowego (tj. sumy kapitału kredytów) udzielonego przez Getin Bank S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej "GETIN Bank") za pośrednictwem PDK w roku obrotowym PDK poprzedzającym rok realizacji uprawnienia wynikającego z umowy. Na dzień 10 marca 2006r. Emitent posiada 2.100 akcji PDK, stanowiących 21% kapitału zakładowego PDK i uprawniających do 2.100 (21%) głosów na Walnym Zgromadzeniu PDK. W przypadku zrealizowania przez Emitenta zamiaru nabycia akcji PDK, o których mowa powyżej oraz o którym Emitent informował w dniu 20 stycznia 2005 roku (raport bieżący nr 8/2005), Emitent posiadać będzie. 9.400 akcji, stanowiących 94% kapitału zakładowego PDK i uprawniających do 9.400 (94%) głosów na Walnym Zgromadzeniu PDK.

11.02.2005r. Sąd Gospodarczy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Getin Bank S.A. z siedzibą w Katowicach do kwoty 179.756.024,85 zł. w drodze emisji przez Getin Bank 30.000.000 akcji serii S. Tym samym Emitent nabył 21.887.914 akcji Getin Banku i zwiększył swój udział w jego kapitale zakładowym do 71,60%.

30 czerwca 2005 r. Emitent dokonał sprzedaży na rzecz Spółki RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „RB Investcom”), wszystkich posiadanych przez siebie, 35 akcji zwykłych na okaziciela Spółki iCentrum S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „iCentrum”), stanowiących 35 % kapitału zakładowego iCentrum i dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników, za cenę 300.000 zł. (trzysta tysięcy złotych).

19.07.2005r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 02.03.2005r. z kwoty 315.000.000 zł do kwoty 534.335.000 zł, poprzez emisję 105.000.000 akcji serii H oraz 114.335.000 akcji serii I. Tym samym Emitent nabył od Spółki LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie 35.422.122 akcje zwykłe imienne Spółki GETIN Bank S.A. z siedzibą w Katowicach o wartości nominalnej 1,35 PLN każda, stanowiące 26,60% kapitału zakładowego GETIN Bank, które stanowiły wkład niepieniężny na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii I. Emitent tym samym zwiększył swój udział w kapitale zakładowym GETIN Banku do 98,20%.

18 sierpnia 2005r. Emitent nabył 600 akcji Spółki Fiolet S.A. z siedzibą w Łodzi, stanowiących 60% kapitału zakładowego tej Spółki.

W dniach od 18 sierpnia 2005r. do 9 września 2005r. Emitent nabył łącznie 1.267.124 akcje GETIN Bank S.A. z siedzibą w Katowicach i tym samym zwiększył liczbę posiadanych przez siebie akcji GETIN Banku do 132.031.618 akcji, stanowiących 99,16% kapitału zakładowego GETIN Bank.

W dniach od 30 września do 1 grudnia 2005r. Emitent nabył łącznie 65.100 akcji GETIN Bank S.A. z siedzibą w Katowicach i tym samym zwiększył liczbę posiadanych przez siebie akcji GETIN Banku do 132.096.718, stanowiących 99,21% kapitału zakładowego GETIN Bank.

4 października 2005r. Emitent nabył 350.000 akcji zwykłych imiennych Spółki Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiących 70% kapitału zakładowego tej Spółki. Emitent w dniu 25.01.2006r. zwiększył swój udział w tej Spółce poprzez nabycie od ASK Investments S.A. z siedzibą w Luksemburgu 150.000 akcji, stanowiących 30% jej kapitału zakładowego. Jednocześnie w dniu 25.01.2006r. Emitent zbył wszystkie posiadane przez siebie akcje Spółki Open Finance S.A. w ilości 500.000 akcji zwykłych imiennych na rzecz Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie. Tym samym WBC posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Open Finance oraz 500.000 (100%) głosów na Walnym Zgromadzeniu tej Spółki.

25.11.2005r. Sąd Gospodarczy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Getin Bank S.A. z siedzibą w Katowicach do kwoty 193.256.024,85 zł. w drodze emisji przez Getin Bank 10.000.000 akcji serii T. Tym samym Emitent nabył 9.980.913 akcji Getin Banku i zwiększył swój udział w jego kapitale zakładowym do 99,25%.

W dniach od 2 grudnia 2005r. do 30 grudnia 2005r. Emitent nabył łącznie 1.432 akcje GETIN Bank S.A. z siedzibą w Katowicach i tym samym zwiększył liczbę posiadanych przez siebie akcji GETIN Banku do 142.079.063, stanowiących 99,25% kapitału zakładowego GETIN Bank.

12 grudnia 2005r. Emitent nabył 200.000.000 akcji serii „G” Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie, stanowiących 99,91% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 99,95% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy WBC.

Emitent zakończył sukcesem emisję akcji serii H i I oraz z powodzeniem rozpoczął emisję akcji serii J, emitowanych w ramach prowadzonego w przedsiębiorstwie Emitenta Programu Opcji Menedżerskich. Pozyskane w wyniku emisji środki zostały przeznaczone, zgodnie z planem, na dokapitalizowanie GETIN Banku oraz wykup wyemitowanych przez Spółkę obligacji, a dodatkowo, w wyniku zmiany celów emisji w grudniu 2005r. na realizację nabycia akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie.

### **3. Ważniejsze zdarzenia w 2005 r., a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Emitenta.**

Oprócz zdarzeń opisanych w pkt. 2, do ważniejszych wydarzeń w 2005r. należy zaliczyć:

Poprzedzając nabycie 200.000.000 akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie uchwałą nr 77/KNB/05 z dnia 9 listopada 2005r Komisji Nadzoru Bankowego, zgodnie z którą Pan Leszek Czarnecki uzyskał zgodę na wykonywanie za pośrednictwem podmiotu zależnego, którym jest Emitent prawa ponad 75% głosów na Walnym Zgromadzeniu WBC oraz decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 5 grudnia 2005r., na mocy której Emitent uzyskał zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli nad Spółką Wschodni Bank Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie.

Nabycie przez Emitenta w lutym 2006r. 160.487 akcji Spółki GETIN Raty S.A. z siedzibą w Będzinie, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej Spółki i uprawniających do 160.487 (100%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy GETIN Raty.

Podjęcie w dniu 03.03.2006r. przez Zarząd Emitenta decyzji o rekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Getin Holding S.A. podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez emisję nowych akcji z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz poprzez emisję akcji wydawanych w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji Towarzystwa Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotem aportu miałyby być akcje TU EUROPA posiadane przez Pana Leszka Czarneckiego i Spółkę LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Emitent zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 07.04.2006r.

#### **4. Przewidywany dalszy rozwój Emitenta i przewidywana sytuacja finansowa.**

W planach Emitenta na 2006r. zakładane są działania związane z poszerzeniem obszarów działania Spółki o dalsze inwestycje w sektorze finansowym. W związku z tym planowana jest emisja akcji serii K, której celem jest pozyskanie przez Spółkę kapitału niezbędnego dla jej dalszego rozwoju zgodnego z przyjętą strategią inwestycyjną. Środki uzyskane z emisji tej serii przeznaczone zostaną na dokapitalizowanie GETIN Banku. Część środków zostanie także przeznaczona na wykup obligacji wyemitowanych przez Spółkę, część zaś może zostać przeznaczona na inne przedsięwzięcia inwestycyjne Emitenta.

W 2006r. planowana jest również emisja 80.188.224 akcji serii L. Akcje objęte zostaną w zamian za wkład niepieniężny w postaci 7.832.800 akcji zwykłych na okaziciela Spółki Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu ("TU EUROPA S.A."), o wartości nominalnej 4,00 (słownie: cztery złote) każda. Akcje objęte zostaną przez LC CORP B.V. z siedzibą w Amsterdamie, która obejmie 59.923.652 akcji serii L i pokryje je wkładem niepieniężnym w postaci 5.853.353 akcji zwykłych, na okaziciela, w pełni opłaconych spółki TU EUROPA S.A., oraz przez Pana Leszka Czarneckiego, który obejmie 20.264.572 akcji serii L i pokryje je wkładem niepieniężnym w postaci 1.979.447 akcji zwykłych, na okaziciela, w pełni opłaconych spółki TU EUROPA S.A.

TU EUROPA S.A. we Wrocławiu jest aktywem dwóch głównych akcjonariuszy Emitenta Pana Leszka Czarneckiego oraz Spółki LC CORP B.V. z siedzibą w Amsterdamie, przy czym jedynym akcjonariuszem spółki LC CORP B.V. jest pan Leszek Czarnecki. Posiadane przez niego bezpośrednio, oraz pośrednio przez LC CORP B.V. akcje TU EUROPA S.A. stanowią 99,46% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ TU EUROPA S.A. W następstwie planowanego podwyższenia kapitału i wniesienia do Spółki aportem 99,46% akcji TU EUROPA S.A., Emitent stanie się właścicielem tychże akcji, co w praktyce zapewni Spółce pełną kontrolę nad TU EUROPA S.A.. Jednocześnie zostanie zapewniona większa przejrzystość Grupy Kapitałowej Getin Holding.

Przejęcie pełnej kontroli nad TU EUROPA S.A., towarzystwem dochodowym, o dobrej pozycji rynkowej, dynamicznie rozwijającym się oraz o bardzo obiecujących perspektywach rozwoju, pozwoli Spółce w pełni wpływać na jej działalność, jak również swobodnie kształtować strukturę jego kapitałów. W szczególności TU EUROPA S.A. należąc do grupy zarządzanej przez Getin Holding będzie mogło w pełni wykorzystać posiadany potencjał specjalisty w dziedzinie bancassurance oferując klientom nowoczesne produkty ubezpieczeniowe wraz z produktami bankowymi czy leasingowymi. Ponadto umożliwi to dynamiczny rozwój TU EUROPA poprzez możliwość korzystania z sieci dystrybucji produktów finansowych będącej w zarządzaniu Getin Holding. Również spółki należące obecnie do grupy Getin Holding będą mogły wzbogacać swoją ofertę o produkty ubezpieczeniowe dostosowane do specyfiki ich działalności. Mając na uwadze, że Getin Holding jest spółką inwestującą w spółki sektora finansowego posiadanie blisko 100% pakietu udziałów w TU EUROPA, pozwoli w przyszłości w pełni korzystać z zysków tej spółki (dywidenda) lub korzystnie sprzedać towarzystwo potencjalnemu inwestorowi.

#### **5. Komentarz dotyczący wyników finansowych Emitenta za 2005r.**

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w sprawozdaniu finansowym.

Podstawowe wielkości Rachunku Zysków i Strat	2005r. w tys. zł	2004r. w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	2 187	3 815
Koszty działalności operacyjnej	9 009	10 454
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>-6 822</b>	<b>-6 639</b>
Pozostałe przychody operacyjne	136	132
Pozostałe koszty operacyjne	178	449
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>-6 864</b>	<b>-6 956</b>
Przychody finansowe	7 541	8 774
Koszty finansowe	1 246	6 393
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>-569</b>	<b>-4 575</b>
Podatek dochodowy	-1 489	-967
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>920</b>	<b>-3 608</b>

#### Aktualna sytuacja finansowa

Spółka 2005rok zakończyła zyskiem netto w wysokości 920 tys. zł

W 2005 roku Spółka nie prowadziła w znaczącym zakresie działalności operacyjnej polegającej na sprzedaży produktów, towarów lub usług. Zrealizowany przez Spółkę wynik na sprzedaży oraz wynik na działalności operacyjnej są na poziomie zbliżonym do wyników za rok 2004. Spadek kosztów finansowych w porównaniu z rokiem 2004 wynika z odwrócenia w 2005 roku ujemnej wyceny z 2004 roku pożyczek walutowych udzielonych podmiotowi zależnemu Carcade OOO. W 2005 roku udzielone pożyczki zostały spłacone przez podmiot zależny.

Wpływ na wynik miało również rozpoznanie aktywa podatkowego dotyczącego strat z lat ubiegłych w kwocie możliwej do zrealizowania w 2006r.

#### 6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Emitent nie prowadził w trakcie roku 2005 projektów w zakresie badań i rozwoju.

#### 7. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.

W roku 2005 Spółka nie posiadała ani nie nabyła akcji własnych.

#### 8. Posiadane przez Emitenta oddziały

Spółka nie posiada swoich oddziałów.

#### 9. Instrumenty finansowe

W opinii Emitenta nie jest on narażony na znaczące ryzyko związane ze zmianami cen i ryzyko kredytowe, nie występują zakłócenia przepływów środków pieniężnych oraz ryzyko utraty płynności finansowej. Wszystkie należności od stron trzecich mają charakter krótkoterminowy. Jedynie w przypadku wyemitowanych obligacji występuje ryzyko stopy procentowej, które jest jednak w znacznym stopniu ograniczone, ze względu na krótkoterminowy charakter tych zobowiązań.

Polityką Emitenta jest dokonywanie bezpiecznych inwestycji w krótkoterminowe instrumenty finansowe. Z tej przyczyny wolne środki finansowe przeznaczone były na zakup bonów skarbowych z gwarancją odkupu.

Emitent na moment przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego nie planuje przeprowadzenia transakcji z wykorzystaniem instrumentów finansowych, z którymi wiązałoby się istotne ryzyko finansowe. W związku z powyższym na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie dokonała zabezpieczenia przyszłych transakcji.

## **10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Emitenta.**

Skala ryzyka prowadzonej przez Spółkę działalności jest w dużej mierze powiązana z koniunkturą gospodarczą. Słaba koniunktura gospodarek narodowych, tam gdzie Spółka dokonuje bądź będzie dokonywać inwestycji kapitałowych, wpływać może negatywnie na zwrot z tych inwestycji. Emitent nie przewiduje osłabienia koniunktury gospodarczej w roku 2006 na rynkach, na których prowadzi swe inwestycje. Pozostałe czynniki zewnętrzne w zakresie ryzyka i zagrożeń to konkurencja istniejąca na rynku, na którym chce operować Spółka.

## **11. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach.**

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie prowadziła w znaczącym zakresie działalności operacyjnej polegającej na sprzedaży produktów, towarów lub usług.

## **12. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne.**

Nie dotyczy Emitenta.

## **13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Emitenta w 2005 roku, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

W okresie od 1.01.2005-31.12.2005 roku nie wystąpiły, poza zdarzeniami omówionymi w punktach 2 i 3 niniejszego sprawozdania, inne znaczące czynniki ani nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na działalność Emitenta.

## **14. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

Inwestycją kapitałową dokonaną poza grupą jednostek powiązanych Emitenta było dokonane w dniu 12 grudnia 2005r. ze środków własnych Emitenta uzyskanych z emisji akcji serii H oraz głównego akcjonariusza Emitenta nabycie łącznie 200.000.000 akcji serii „G” Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie, stanowiących 99,91% kapitału zakładowego Banku i uprawniających do wykonywania 99,95% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy WBC za łączną cenę 210.000.000.

Informacje na temat powiązań organizacyjnych i kapitałowych Emitenta zamieszczone zostały w punktach 2 i 3 sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał inwestycji w wartości niematerialne i prawne oraz w nieruchomości.

**15. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie 12 miesięcy przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro.**

Podmiot transakcji	Przedmiot transakcji	Wartość transakcji w tys.zł.
		01.01-31.12.2005
GETIN Bank S.A.	Sprzedaż towarów i materiałów	899
	Sprzedaż usług	421
	Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	102
	Przychody odsetkowe z lokat	3 452
	Emisja obligacji	30
TU Europa na Życie S.A.	Emisja obligacji	40 000
	Koszty odsetkowe od wyemitowanych obligacji	999
TU Europa S.A.	Emisja obligacji	26 884
	Sprzedaż usług	9
	Koszty odsetkowe od wyemitowanych obligacji	240
	Zakup usług ubezpieczeniowych	13
	Sprzedaż finansowych aktywów trwałych	117

**16. Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji,**

W styczniu 2005r. Emitent nabył akcje trzech spółek:

- Carcade S.A. z siedzibą we Wrocławiu (obecna nazwa Getin Leasing S.A.) w ilości 260 akcji zwykłych imiennych co stanowi 20,8% udziału w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 2.860.000 zł. Jednocześnie Emitent zawarł z akcjonariuszem Carcade umowę na mocy której ma prawo do nabycia 31% akcji zwykłych imiennych Carcade w terminie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r., dających 31% głosów na Walnym Zgromadzeniu Carcade. Emitentowi przysługuje też prawo wystąpienia z wezwaniem do odkupienia nabytych akcji po cenie sprzedaży w terminie 9 miesięcy od dnia zawarcia umowy. W dniu 20 października 2005r. Emitent zawarł z akcjonariuszem aneks do umowy nabycia udziałów, zgodnie z którym termin do którego Emitent może skorzystać z prawa wystąpienia do akcjonariusza z wnioskiem o odkupienie wszystkich nabytych akcji po cenie sprzedaży wyznaczony został na dzień 20.10.2006r.
- RB Expert S.A. z siedzibą we Wrocławiu w ilości 100 akcji zwykłych imiennych co stanowi 10% udziału w kapitale zakładowym tej spółki, za cenę 110.000 zł. W dniu 05.08.2005 r. Emitent dokonał sprzedaży na rzecz Spółki Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu wszystkich tych akcji za cenę 117.000 zł. Jednocześnie Emitent rozwiązał umowę, na mocy której miał prawo do nabycia 41% akcji zwykłych imiennych RB Expert, dających 41% głosów na Walnym Zgromadzeniu RB Expert.
- Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „PDK”) w ilości 2.100 akcji zwykłych imiennych, co stanowi 21% udziału w kapitale zakładowym tej spółki. Jednocześnie Emitent zawarł z akcjonariuszami PDK umowy na mocy których Spółka ma prawo do nabycia 30% akcji zwykłych imiennych PDK w terminie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r., dających 30% głosów na Walnym Zgromadzeniu PDK. W dniu 15.02.2006r. Emitent zawarł także z pozostałymi akcjonariuszami (dalej „akcjonariusze”) PDK umowy na mocy której Emitent ma prawo do nabycia, zaś akcjonariusze uprawnieni są do zbycia w terminie do dnia 31 grudnia 2009r. łącznie 4.000 akcji zwykłych imiennych PDK, stanowiących 40% kapitału zakładowego PDK i dających prawo do 4.000 (40%) głosów na

Walnym Zgromadzeniu PDK. Cena zakupu akcji w przypadku realizacji powyższego uprawnienia wyniesie 40% wartości PDK, obliczonej jako 10% wartości portfela kredytowego (tj. sumy kapitału kredytów) udzielonego przez Getin Bank S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej „GETIN Bank”) za pośrednictwem PDK w roku obrotowym PDK poprzedzającym rok realizacji uprawnienia wynikającego z umowy. Wartość nominalna jednej akcji PDK wynosi 100 zł. (sto złotych). W dniu 10.03.2006r. strony podpisały aneks zmieniający tę umowę. Zgodnie z treścią zmienionej umowy oraz zgodnie z umową, którą Emitent zawarł z przystępującym do PDK akcjonariuszem, Getin Holding S.A. ma prawo do nabycia, zaś akcjonariusze uprawnieni są do zbycia łącznie 4.300 akcji zwykłych imiennych PDK, stanowiących 43% kapitału zakładowego PDK i dających prawo do 4.300 (43%) głosów na Walnym Zgromadzeniu PDK, w terminie do dnia 31 grudnia 2009r. Cena zakupu 43% akcji w przypadku realizacji powyższego uprawnienia wyniesie 43% wartości PDK, obliczonej jako 10% wartości portfela kredytowego (tj. sumy kapitału kredytów) udzielonego przez Getin Bank S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej „GETIN Bank”) za pośrednictwem PDK w roku obrotowym PDK poprzedzającym rok realizacji uprawnienia wynikającego z umowy. Na dzień 10 marca 2006r. Emitent posiada 2.100 akcji PDK, stanowiących 21% kapitału zakładowego PDK i uprawniających do 2.100 (21%) głosów na Walnym Zgromadzeniu PDK. W przypadku zrealizowania przez Emitenta zamiaru nabycia akcji PDK, o których mowa powyżej oraz o którym Emitent informował w dniu 20 stycznia 2005 roku (raport bieżący nr 8/2005), Emitent posiadać będzie 9.400 akcji, stanowiących 94% kapitału zakładowego PDK i uprawniających do 9.400 (94%) głosów na Walnym Zgromadzeniu PDK.

- W dniu 30.06.2005 r. Emitent dokonał sprzedaży na rzecz Spółki RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „RB Investcom”), wszystkich posiadanych przez siebie, 35 akcji zwykłych na okaziciela Spółki iCentrum S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „iCentrum”), stanowiących 35 % kapitału zakładowego iCentrum i dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników, za cenę 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych).
- W dniu 18.08.2005r. Emitent nabył od Spółki LC CORP B.V. z siedzibą w Amsterdamie (dalej „LC CORP”) 600 (sześćset) akcji zwykłych imiennych Spółki FIOLET S.A. z siedzibą w Łodzi (dalej „FIOLET”), stanowiących 60% kapitału zakładowego FIOLET i dających prawo do 600 (60%) głosów na Walnym Zgromadzeniu FIOLET. Wartość nominalna jednej akcji FIOLET wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych). Cena sprzedaży akcji wyniosła 3.540.000,00 zł i płatna jest w terminie do dnia 18.05.2006r. Cena sprzedaży może wzrosnąć o kwotę stanowiącą równowartość wartości zysku FIOLET przeznaczonego do wypłaty akcjonariuszom za rok 2005 (dywidenda) odnoszącą się do wszystkich akcji FIOLET nabytych przez Emitenta od LC CORP, o ile zostanie podjęta uchwała o wypłacie dywidendy. Ponadto na mocy umowy, w okresie 9 miesięcy od dnia nabycia akcji, Emitentowi przysługuje prawo wystąpienia do LC CORP z wnioskiem o odkupienie wszystkich nabytych akcji po cenie ich sprzedaży, jeżeli w opisanym powyżej okresie nastąpi negatywna zmiana sytuacji w zakresie działalności FIOLET.
- W dniu 09.09.2005 r. Emitent zawarł z: PKO Bank Polski S.A., Bank Pekao S.A., Bank BPH S.A., Bank Handlowy w Warszawie SA, Bank Zachodni WBK S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Millennium S.A., Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., Kredyt Bank S.A., BRE Bank S.A., Bank Ochrony Środowiska S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. umowy nabycia łącznie 200.000.000 akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie (dalej „WBC”), reprezentujących łącznie 99,91% kapitału zakładowego WBC i uprawniających do wykonywania 99,95% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy WBC za łączną cenę: 210.000.000 PLN. Poszczególne umowy z akcjonariuszami WBC przewidywały nabycie następujących ilości akcji:

Umowa zawarta z PKO Bank Polski S.A. - 50.312.200 akcji WBC za cenę 52.827.810 złotych.

Umowa zawarta z Bankiem Pekao S.A. - 39.679.600 akcji WBC za cenę 41.663.580 złotych.

Umowa zawarta z Bankiem BPH S.A. - 21.890.000 akcji WBC za cenę 22.984.500 złotych.

Umowa zawarta z Bankiem Handlowym w Warszawie SA - 14.780.600 akcji WBC za cenę 15.519.630 złotych.

Umowa zawarta z Bankiem Zachodnim WBK S.A. - 14.470.400 akcji WBC za cenę 15.193.920 złotych.

Umowa zawarta z ING Bankiem Śląskim S.A.- 13.955.600 akcji WBC za cenę 14.653.380 złotych.

Umowa zawarta z Bankiem Millennium S.A. - 10.931.800 akcji WBC za cenę 11.478.390 złotych.

Umowa zawarta z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. - 10.488.400 akcji WBC za cenę 11.012.820 złotych.

Umowa zawarta z Kredyt Bankiem S.A. - 10.073.000 akcji WBC za cenę 10.576.650 złotych.

Umowa zawarta z BRE Bankiem S.A. - 8.430.000 akcji WBC za cenę 8.851.500 złotych.

Umowa zawarta z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. - 2.584.000 akcji WBC za cenę 2.713.200 złotych.

Umowa zawarta z Raiffeisen Bank Polska S.A. - 2.404.400 akcji WBC za cenę 2.524.620 złotych.

Skuteczne nabycie powyższych akcji nastąpiło w dniu 12.12.2005r. po spełnieniu się następujących warunków zawieszających zawartych umów: uzyskanie przez Getin Holding S.A. pozytywnych decyzji Komisji Nadzoru Bankowego, Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz uzyskanie odpowiednich zgód Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, niewykonanie przez żadnego z akcjonariuszy WBC prawa pierwokupu akcji, wyrażenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy WBC zgody na dokonanie zakupu akcji WBC przez GETIN Holding S.A. oraz uzyskanie przez sprzedające banki niezbędnych opinii i zgód korporacyjnych oraz brak istotnych negatywnych zmian w funkcjonowaniu WBC do dnia, w którym nastąpiło skuteczne nabycie akcji.

- W dniu 04.10.2005r. Emitent nabył od Spółki LC CORP B.V. z siedzibą w Amsterdamie (dalej „LC CORP”) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych Spółki OPEN FINANCE S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „OPEN FINANCE”), stanowiących 70% kapitału zakładowego OPEN FINANCE i dających prawo do 350.000 (70%) głosów na Walnym Zgromadzeniu OPEN FINANCE. Wartość nominalna jednej akcji OPEN FINANCE wynosi 1,00 zł. (słownie: jeden złotych). Cena sprzedaży akcji wyniosła 6.500.000,00 zł. i płatna jest w terminie do dnia 03.07.2006r.
- W dniu 20.10.2005r. Emitent zawarł ze spółką RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „RB Investcom”) aneks do umowy nabycia udziałów w spółce Getin Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dawniej Carcade S.A., dalej „Getin Leasing”). Umowa zawarta została w dniu 20.01.2005r. Zgodnie z zawartym aneksem termin do którego Emitent może skorzystać z prawa wystąpienia do RB Investcom z wnioskiem o odkupienie wszystkich nabytych akcji po cenie sprzedaży wyznaczono na dzień 20.10.2006r.
- W dniu 31.10. 2005r. Emitent zawarł z Towarzystwem Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu, umowy: ubezpieczenia mienia, ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej, ubezpieczenia sprzętu elektronicznego.
- W dniu 24.11.2005r. Emitent otrzymał od akcjonariuszy Spółki FIOLET S.A. z siedzibą w Łodzi (dalej „FIOLET”) potwierdzenie przyjęcia oświadczenia Emitenta o przystąpieniu do umowy akcjonariuszy FIOLET (dalej „oświadczenie o przystąpieniu”) zawartej pomiędzy dotychczasowymi akcjonariuszami. Oświadczenie o przystąpieniu zostało złożone przez Emitenta na podstawie umowy nabycia akcji zawartej w dniu 18.08.2005r., zgodnie z którą Emitent nabył od Spółki LC CORP B.V. z siedzibą w Amsterdamie 600 (sześćset) akcji zwykłych imiennych FIOLET S.A., stanowiących 60% kapitału zakładowego FIOLET. W wyniku przyjęcia oświadczenia o przystąpieniu, dotychczasowi akcjonariusze FIOLET uprawnieni są do wezwania Emitenta do kupna wszystkich akcji FIOLETU przez nich posiadanych. Emitent związany jest ofertą zakupu akcji za cenę równą 10 (dziesięć) x procentowo wyrażona ilość akcji będących własnością akcjonariuszy, stanowiąca odzwierciedlenie udziału tych akcji w kapitale zakładowym FIOLET x wynik finansowy netto FIOLETU na dzień 31.12.2006r. wynikający z podstawowej działalności FIOLETU. Oferta zakupu wiąże Emitenta do dnia 31.12.2007r. Ponadto w wyniku przyjęcia oświadczenia o przystąpieniu, Emitent nabył także prawo do wezwania dotychczasowych akcjonariuszy do sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji FIOLETU. Oferta sprzedaży akcji złożona została za łączną cenę równą 10 (dziesięć) x procentowo wyrażona ilość akcji będących własnością akcjonariuszy, stanowiąca odzwierciedlenie udziału tych akcji w kapitale zakładowym FIOLET x wynik finansowy netto FIOLETU na dzień 31.12.2007r. Oferta sprzedaży wiąże do dnia 31.12.2008r.
- W dniu 17.11.2005r. Emitent oraz pozostali akcjonariusze Spółki Carcade sp. z o.o. z siedzibą w Kaliningradzie (dalej „Carcade”), zawarli umowę ze Spółką Rothschild Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Rothschild”). Umowa zawarta została w związku z podjęciem przez akcjonariuszy Carcade, decyzji o przeprowadzeniu transakcji polegającej na wprowadzeniu inwestora zewnętrznego w drodze bezpośredniej lub pośredniej sprzedaży istniejących udziałów

Carcade. Przedmiotem umowy jest przeprowadzenie przez Rothschild czynności niezbędnych dla realizacji tego zamierzenia akcjonariuszy. Umowa zawarta została do czasu realizacji jej przedmiotu, jednakże nie dłuższy niż do dnia 31 maja 2006r. W dniu 23.12.2005r. strony zawarły aneks do umowy w przedmiocie zawieszenia działań związanych ze sprzedażą udziałów Carcade na okres 12 miesięcy.

## **17. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach**

Emitent w dniu 13.10.2005r. zawarł z TU EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowę poręczenia, na mocy której poręczył ewentualny regres TU EUROPA S.A. z tytułu ubezpieczenia kredytu udzielonego przez GETIN Bank dla Carcade sp. z o.o. z siedzibą w Kaliningradzie. Poręczenie udzielone zostało do kwoty 1.326.900 USD (słownie: jeden milion trzysta dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset dolarów amerykańskich). Przeliczenie kwoty z USD na PLN odbędzie się według kursu sprzedaży walut na dzień wypłaty odszkodowania przez TU EUROPA S.A. na rzecz GETIN Bank ustalonego w oparciu o Tabelę podstawową kursów walut GETIN Bank. Poręczenie udzielone zostało na okres do dnia 10.10.2007r., jednak do dnia nie późniejszego niż dzień spłaty ostatniej raty kredytowej przez Carcade, zgodnie z harmonogramem spłat zawartym w umowie kredytowej.

Emitent w dniu 28.11.2005r. zawarł z Warszawskim Centrum Finansowym sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę gwarancji, mocą której, jako podmiot dominujący w stosunku do Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie udzielił gwarancji z tytułu umowy najmu zawartej pomiędzy Open Finance jako najemcą, a Warszawskim Centrum Finansowym sp. z o.o., jako Wynajmującym. Górna granica zobowiązań z tytułu udzielonej gwarancji wynosi 990.000 zł czas trwania gwarancji równy jest czasowi trwania umowy najmu pomiędzy Warszawskim Centrum Finansowym sp. z o.o., a Open Finance S.A.

## **18. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancjach**

Getin Holding S.A. nie zaciągał kredytów oraz nie otrzymał pożyczek, poręczeń i gwarancji w okresie od 01.01 do 31.12.2005 r.

## 19. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych.

Subskrypcja akcji serii H, I, J odbywała się na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 02.03.2005r., w przedmiocie:

a) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę 219.335.000 zł w drodze emisji:

- 105.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy,
- 114.335.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, oferowanych w ramach subskrypcji prywatnej Spółce LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie w zamian za wkład niepieniężny w postaci 35.422.122 akcji zwykłych imiennych w pełni opłaconych serii A,B,C,D,E,F,G,H,I,J,K,L,N,O,P,R,S GETIN Bank o wartości nominalnej 1,35 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 47.819.864,70 zł i wartości wg wyceny zarządu Emitenta 349.200.000,00 zł.

b) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 3.000.000 zł. w drodze emisji do 3.000.000 akcji serii J o wartości nominalnej 1 zł. każda z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Celem emisji Akcji Serii J jest realizacja Programu Opcji Menedżerskich. Akcje Serii J zaoferowane zostały Osobom Uprawnionym posiadającym Obligacje z Prawem Pierwszeństwa do nabycia akcji na zasadach określonych w Programie Opcji Menedżerskich. Spółka w ramach Programu wyemituje łącznie nie więcej niż 3.000.000 Obligacji z Prawem Pierwszeństwa.

Warunki subskrypcji akcji serii H, I, J zostały przedstawione w prospekcie emisyjnym z dnia 28.04.2005r.

Wartość przeprowadzonej subskrypcji akcji serii H wyniosła 252.000.000 zł.

Wartość przeprowadzonej subskrypcji akcji serii I wyniosła 348.721.750 zł.

W dniu 19.07.2005r. nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd podwyższenia kapitału do kwoty 534.335.000. Dopuszczenie przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych akcji serii H do obrotu giełdowego nastąpiło 27.07.2005r., serii I w dniu 05.08.2005r. Dopuszczenie do obrotu 993.000 akcji serii J nastąpiło w b.r. w dniu 19.01.2006r. Obecnie, na dzień przekazania raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 535.328.000 zł.

Wpływy z emisji akcji serii H zostały przeznaczone, zgodnie z planem, na dokapitalizowanie GETIN Banku oraz wykup wyemitowanych przez Spółkę obligacji, a dodatkowo, w wyniku zmiany celów emisji w grudniu 2005r. na realizację nabycia akcji Wschodniego Banku Cukrownictwa S.A. z siedzibą w Lublinie.

Akcje serii I zostały wydane w zamian za aport w postaci 35.422.122 akcji GETIN Bank S.A., co pozwoliło zwiększyć udział Emitenta w kapitale zakładowym GETIN Banku.

Wpływy z emisji dotychczas objętych akcji serii J zostały przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta.

Emitent w omawianym okresie dokonał także:

W dniu 14.06.2005r.

- emisji 21 obligacji serii I. Emisja objęta została przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartość transakcji wyniosła 21,00 mln.
- emisji 2 obligacji serii J. Emisja objęta została przez Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartość transakcji wyniosła 2,00 mln.

Wpływy z emisji obligacji serii I i J przeznaczone zostały na bieżącą działalność Emitenta. Emitent w dniu 29 lipca 2005r. dokonał wykupu obu serii tych obligacji.

W dniu 01.12.2005r.

- 21 obligacji serii K. Emisja objęta została przez Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartość transakcji wyniosła 21,00 mln.

- 19 obligacji serii L. Emisja objęta została przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartość transakcji wyniosła 19,00 mln.

Wpływy z emisji obligacji serii K i L przeznaczone zostały na finansowanie działalności inwestycyjnej Emitenta.

Po okresie sprawozdawczym, w dniu 17.03.2006r. Emitent dokonała wykupu od Towarzystwa Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu 10 obligacji serii K.

## **20. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2005.

## **21. Zarządzanie zasobami finansowymi**

W 2005r. Emitent prowadził racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi i terminowo wywiązywał się ze swoich zobowiązań finansowych.

## **22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta .**

W roku 2005 nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Getin Holding SA.

## **23. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

W roku 2006 Emitent planuje emisję akcji serii K, której celem jest pozyskanie przez Emitenta kapitału niezbędnego dla jej dalszego rozwoju zgodnego z przyjętą strategią inwestycyjną. Środki uzyskane z emisji tej serii przeznaczone zostaną na dokapitalizowanie GETIN Banku. Część środków przeznaczona zostanie także na wykup obligacji wyemitowanych przez Emitenta, zaś część może zostać przeznaczona na inne przedsięwzięcia inwestycyjne.

## **24. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

Głównym celem polityki Emitenta jest dynamiczny rozwój na rynku detalicznych usług finansowych. Getin Holding kontynuuje swój wzrost poprzez dalszy rozwój istniejących już spółek oraz poprzez selektywną akwizycję.

W planach Emitenta na 2006r. zakładane są działania związane z poszerzeniem obszarów działania Spółki o dalsze inwestycje w sektorze finansowym. W związku z tym planowana jest emisja akcji serii K, której cele opisane zostały w punkcie 4 sprawozdania.

W zakresie perspektyw rozwoju działalności Emitenta w roku 2006 należy wskazać umacnianie się pozycji Getin Bank SA na rynku usług bankowych, jako głównego aktywa finansowego Emitenta. Skala ryzyka prowadzonej działalności przez Getin Bank jest częściowo powiązana z koniunkturą gospodarczą. Słaba koniunktura gospodarek narodowych, tam gdzie Spółka dokonuje bądź będzie dokonywać inwestycji kapitałowych, wpływać może negatywnie na zwrot z tych inwestycji. Emitent nie oczekuje osłabienia koniunktury gospodarczej w roku 2006 na rynkach, na których prowadzi swe inwestycje. Pozostałe czynniki zewnętrzne w zakresie ryzyka i zagrożeń to konkurencja istniejąca na rynku, na którym chce operować Getin Bank SA.

**25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta wg stanu na dzień 31.12.2005r.**

Stan akcji Getin Holding S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding S.A. przedstawia się następująco:

Zarząd Getin Holding na 31.12.2005:

- Tadeusz Pietka – Wiceprezes Zarządu – 80.000 akcji

Rada Nadzorcza Getin Holding:- na 31.12.2005:

- Marek Grzegorzewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - 161.273 akcji

**26. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta**

<b>AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ 31.12.2005r.</b>					
Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów wynikająca z posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Udział procentowy głosów w walnym zgromadzeniu
1	Leszek Czarnecki bezpośrednio i pośrednio* w tym: LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	363.297.156 297.893.088	363.297.156 297.893.088	67,99% 55,75%	67,99% 55,75%
2	Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK	53.139.268	53.139.268	9,94%	9,94%

\* Pan Leszek Czarnecki posiada bezpośrednio 64.639.468 akcji, stanowiących 12,09% kapitału zakładowego i 12,09% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez podmioty od siebie zależne Pan Leszek Czarnecki posiada 298.657.688 akcji stanowiących 55,89% kapitału zakładowego i 55,89% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Podmiotami zależnymi bezpośrednio lub pośrednio od Pana Leszka Czarneckiego są Spółki LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie posiadająca 297.893.088 akcji stanowiących 55,75% kapitału zakładowego i 55,75% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz Spółka RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 764.600 akcji stanowiących 0,14% kapitału zakładowego i 0,14% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

**27. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiły następujące zmiany z składzie Zarządu Emitenta:

- Z dniem 01.02.2005r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Piotra Stępnika do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Getin Holding SA.

Na dzień 31.12.2005r. skład Zarządu Getin Holding S.A. był następujący:

1. Piotr Stępnik – Prezes Zarządu
2. Tadeusz Pietka – Wiceprezes Zarządu

Zmiany z składzie Rady Nadzorczej Emitenta:

- z dniem 31.12.2004r. Pan Jarosław Dowbaj zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta,

- z dniem 01.02.2005r. Pan Jarosław Augustyniak powołany został na członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- z dniem 02.03.2005r. w związku z upływem kadencji do składu Rady Nadzorczej Emitenta powołani zostali: Pan Andrzej Błażejewski, Pan Longin Kula, Pan Artur Gabor, Pan Marek Grzegorzewicz oraz Pan Jarosław Augustyniak,
- z dniem 30.06.2005r. Pan Artur Gabor zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- z dniem 29.07.2005r. Pan Jarosław Leszczyszyn powołany został na członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- z dniem 15.09.2005r. Pan Jarosław Augustyniak zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- z dniem 16.09.2005r. Pan Ludwik Czarnecki powołany został na członka Rady Nadzorczej Emitenta,

Na dzień 31.12.2005r. skład Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. był następujący.

- Andrzej Błażejewski
- Longin Kula
- Marek Grzegorzewicz
- Jarosław Leszczyszyn
- Ludwik Czarnecki

Zgodnie ze Statutem Getin Holding S.A. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 osób, Kadencja Zarządu trwa trzy lata, zaś mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans i rachunek strat i zysków za ostatni rok kadencji.

Członkowie Zarządu Getin Holding SA powoływani są przez Radę Nadzorczą Emitenta, która uprawniona jest również do czasowego zawieszania Zarządu lub poszczególnych jego członków w czynnościach. Uchwały Rady Nadzorczej w przedmiocie powołania lub odwołania członków zarządu zapadają większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym. W przypadku równej ilości głosów „za” i „przeciw” decydujący jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Poszczególni członkowie Zarządu Emitenta mogą być odwołani w każdym czasie. W przypadku odwołania członka Zarządu w czasie trwania kadencji i powołania w to miejsce innej osoby kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy również przypadku odwołania całego Zarządu w toku kadencji i powołania nowego składu Zarządu, a także przypadku rozszerzenia składu Zarządu w toku kadencji o nowo powołanych członków.

Zarząd Emitenta nie ma uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

## **28. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Na dzień przygotowania sprawozdania nie są znane umowy mogące doprowadzić do zmian w proporcjach akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. Emitent realizuje w przedsiębiorstwie Program Opcji Menedżerskich, na podstawie którego, zgodnie z Regulaminem emitowane są obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii J. W roku 2006 przewidywana liczba akcji serii J, które objęte zostaną przez menedżerów wynosi 1.000.000. Na dzień przekazania sprawozdania nie zostały przez Radę Nadzorczą Emitenta wyznaczone osoby do których zostanie skierowana oferta zawarcia umów opcyjnych.

## **29. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.**

W omawianym okresie nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

## **30. Umowy zawarte między Emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego**

**stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.**

Kontrakt menedżerski zawarty przez Emitenta z Panem Piotrem Stępnikiem w przedmiocie zlecenia sprawowania zarządu w charakterze Prezesa Zarządu Spółki, zawarty w dniu 01.02.2005r. przewiduje, iż w przypadku rozwiązania umowy z przyczyn innych niż rażące naruszenie obowiązków menedżera Spółka wypłaci Panu Piotrowi Stępnikowi jednorazowe odszkodowanie w wysokości 6 miesięcznego wynagrodzenia.

**31. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz informacja o wartości wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych.**

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Getin Holding	2005	2004
<b>Zarząd:</b>	<b>1 140</b>	<b>1 165</b>
1) Leszek Czarnecki	0	771
2) Paweł Ciesielski	198	300
3) Tadeusz Pietka	675	94
4) Stępnik Piotr	267	0
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<b>82</b>	<b>81</b>
1) Błażejewski Andrzej	28	27
2) Czarnecki Ludwik	4	2
3) Dowbaj Jarosław	0	12
4) Gabor Artur	7	12
5) Grzegorzewicz Marek	14	14
6) Kula Longin	14	14
7) Jarosław Augustyniak	9	0
8) Jarosław Leszczyszyn	6	0

**Informacja o wynagrodzeniach wynikających z programu opcji menedżerskich**

W 2005 roku Emitent dokonał wyceny (zgodnie z MSSF 2). wartości godziwej świadczeń pracowniczych związanych z realizacją programu opcji menedżerskich dotyczących pracowników Getin Holding (w łącznej kwocie 1.298 tys. zł.). Koszty świadczeń pracowniczych przypadające na członków Zarządu Getin Holding S.A. w 2005 roku:

- Piotr Stępnik – 693 tys. zł
- Tadeusz Pietka – 8 tys. zł

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	01 styczeń - 31 grudzień 2005r.	01 styczeń - 31 grudzień 2004r.
<b>Zarząd</b>	<b>79</b>	<b>312</b>
Pietka Tadeusz	75	
Ciesielski Paweł	4	128
Czarnecki Leszek		184
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>13</b>	<b>59</b>
Dowbaj Jarosław	13	
Gabor Artur		37
Grzegorzewicz Marek		22

**32. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.**

Emitent nie posiada informacji o posiadaczach papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

**33. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

Emitent w omawianym okresie nie prowadził programów akcji pracowniczych. Spółka od 2005r. realizuje Program Opcji Menedżerskich, szczegółowo opisany w prospekcie emisyjnym z dnia 28.04.2005r. W ramach tego Programu, Spółka wyemitowała 3.000.000 obligacji z prawem pierwszeństwa serii E, F i G, o wartości nominalnej 0,01 zł. każda, uprawniających do subskrybowania z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki, akcji serii J. Uprawnionymi są członkowie kadry kierowniczej Emitenta oraz spółek z nim powiązanych, wskazywani przez Radę Nadzorczą Emitenta. Realizacja Programu Opcji Menedżerskich przewidziana została na lata 2005-2007.

**34. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.**

Akcje Emitenta nie są obciążone żadnymi ograniczeniami dotyczącymi ich przenoszenia ani wykonywania głosu przypadającego na nie.

**35. Informacja o umowie Emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych:**

Umowa z firmą Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawarta w dniu 09.08.2004r. w przedmiocie badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Getin Holding SA za lata 2004, 2005 i 2006 aneksowaną w dniu 26.11.2004 oraz w dniu 23.02.2006r.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005 wynosi 266.000 zł.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2004 wyniosła 184.810,40 zł.

Dodatkowo w roku 2005r. Emitent, na podstawie odrębnej umowy wypłacił Spółce Ernst & Young Audit sp. z o.o. z tytułu wydania odpowiednich oświadczeń związanych z publikacją przez Emitenta prospektu emisyjnego, wynagrodzenie w wysokości 85.000 zł.

Wrocław, 29 marca 2006 roku