

**Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta
GETIN HOLDING S.A.
za okres 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.**

1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2007 do dnia 31.12.2007 roku zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres sprawozdawczy od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku oraz na dzień 31.12.2007 r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w tym: skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- Porównawcze dane finansowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2006 r. oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2006 r.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 roku.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 96 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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Getin Holding jest podmiotem dominującym zdywersyfikowanej, dynamicznie rozwijającej się Grupy Kapitałowej działającej w sektorze usług finansowych. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność inwestycyjna polegająca na wyszukiwaniu i realizacji projektów inwestycyjnych na rynkach krajowych i zagranicznych, a następnie tworzenie wartości w spółkach wchodzących w skład portfela inwestycyjnego poprzez nadzór i koordynację planów ich rozwoju.

Podmioty wchodzące w skład Grupy to głównie instytucje finansowe prowadzące działalność w zakresie usług bankowych, ubezpieczeniowych, leasingowych, finansowych oraz doradztwa inwestycyjnego. Szeroki zakres oferty spółek Grupy, ścisła współpraca oraz koordynacja działań zapewnia wysoki poziom kooperacji w ramach struktury, zwiększając operatywność poszczególnych jednostek. Działalność Grupy obejmuje swym zakresem zarówno rynek krajowy jak i zagraniczny. Główne kierunki rozwoju Grupy to rynek wschodni (Rosja, Ukraina, Białoruś) oraz Europa (Luksemburg, Wielka Brytania). Obecność w grupie trzech banków, towarzystwa ubezpieczeniowego, firmy leasingowej oraz podmiotów świadczących usługi pośrednictwa finansowego i inwestycyjnego pozwala podmiotom Grupy w pełni korzystać z doświadczeń oraz zaplecza pozostałych spółek. Jednocześnie stanowi ważne uzupełnienie ofert świadczonych usług i produktów, co w znacznym zakresie podnosi konkurencyjność Grupy na rynku usług finansowych.

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2007 roku wchodzi Getin Holding S.A. oraz następujące spółki:

Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:

| Nazwa Spółki | Siedziba | Rodzaj działalności | Udział w kapitale | |
|--|--|--|-----------------------|----------------------|
| | | | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Getin Bank S.A. | Katowice | Usługi bankowe | 99,47% | 99,39% |
| Getin Finance PLC | Londyn, Wielka Brytania | Usługi bankowe | 99,47% ¹⁾ | 99,39% |
| Carcade OOO | Kaliningrad, Federacja Rosyjska | Działalność leasingowa | 100,00% | 60,00% |
| Getin International S.a.r.l. | Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga | Działalność holdingowa dla detalicznej działalności bankowej w Rosji i na Ukrainie | 100,00% | 100,00% |
| Getin International Polska sp. z o.o. | Wrocław | Działalność pomocnicza dla Getin International S.a.r.l. | 100,00% ²⁾ | nd |
| Noble Bank S.A. | Warszawa | Usługi bankowe | 72,12% | 85,00% |
| Open Finance S.A. | Warszawa | Doradztwo finansowe | 72,12% ³⁾ | 85,00% |
| Open Finance MIL | Dublin, Irlandia | Pozyskiwanie klientów oraz działalność marketingowa na rzecz podmiotu dominującego | 72,12% ⁴⁾ | nd |
| Open Dystrybucja sp. z o.o. | Warszawa | Dystrybucja produktów finansowych Grupy Noble | 72,12% ⁴⁾ | nd |
| Noble Funds TFI S.A. | Warszawa | Doradztwo finansowe i inwestycyjne | 50,48% ⁵⁾ | 85,00% |
| PlusBank S.A. ⁸⁾ | Iwano-Frankowsk, Ukraina | Działalność bankowa | 99,06% | nd |
| Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A. | Wrocław | Działalności ubezpieczeniowa – ubezpieczenia majątkowe i osobowe | 99,69% | 19,99% ⁶⁾ |
| Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. | Wrocław | Działalności ubezpieczeniowa – ubezpieczenia na życie | 99,69% ⁷⁾ | 19,99% |
| Akcept S.A. ⁹⁾ | Wrocław | Usługi ubezpieczeniowe i brokerskie | 100,00% | nd |

¹⁾ 99,998% udziałów posiada Getin Bank S.A., a 0,002% udziałów Getin Holding S.A.

²⁾ 100% udziałów posiada Getin International S.a.r.l.

³⁾ Noble Bank S.A. posiada 100% akcji Open Finance S.A.

⁴⁾ Open Finance S.A. posiada 100% akcji Open Finance MIL i Open Dystrybucja sp. z o.o.

⁵⁾ Noble Bank S.A. posiada 70% udziałów w Noble Funds TFI S.A.

⁶⁾ Spółka do 23.04.2007r. była spółką stowarzyszoną, od 24.04.2007r. jest spółką zależną i jest konsolidowana metodą pełną

⁷⁾ TU Europa S.A. posiada 100% akcji TUnŻ Europa S.A. Spółka TU Europa i TUnŻ Europa tworzą Grupę Kapitałową Europa („GK Europa”)

⁸⁾ Spółka jest konsolidowana metodą pełną od dnia objęcia kontroli tj. od 1.05.2007r. Dnia 14.01.2008r. zarejestrowano zmianę nazwy spółki z Prikarpatya Bank S.A. na PlusBank S.A.

⁹⁾ Spółka została nabyta 23.11.2007r. od tej daty podlega konsolidacji. 15.02.2008r. zmieniono nazwę spółki na Getin International S.A. (niezarejestrowane)

Spółki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

| Nazwa Spółki | Siedziba | Rodzaj działalności | Udział w kapitale | |
|-------------------------------|----------------|---|----------------------|------------|
| | | | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
| Powszechny Dom Kredytowy S.A. | Wrocław | Pośrednictwo finansowe | 21,00% | 21,00% |
| PDK Biznes sp. z o.o. | Wrocław | Pośrednictwo finansowe | 21,00% ¹⁾ | 21,00% |
| Fiolet S.A. ²⁾ | Wrocław | Pośrednictwo w zakresie usług finansowych i ubezpieczeniowych | 39,47% | 60,00% |
| Akkord-Plus sp. z o.o. | Kijów, Ukraina | Usługi pośrednictwa i organizacji sieci dystrybucji dla banku | 29,82% ³⁾ | nd |

¹⁾ PDK Biznes sp. z o.o. jest spółką w 100% zależną od PDK S.A. Do 17.05.2007r. spółka funkcjonowała pod firmą Profit sp. z o.o.

²⁾ Dnia 1.10.2007r. zostało zarejestrowane połączenie Fiolet S.A. z Getin Raty S.A.

³⁾ Na dzień 31.12.2007r. Getin International S.a.r.l. posiada 11% udziałów w Akkord-Plus sp. z o.o., PlusBank posiada 19% udziałów w Akkord-Plus sp. z o.o. 11.02.2008r. Getin International nabył pozostałe 70% udziałów w spółce Akkord-Plus.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi ponadto następujące jednostki podporządkowane nie objęte konsolidacją lub wyceną metodą praw własności.

- BTG sp. z o.o.

- BP Telervis S.A.

- KONWIN-Kruszwica sp. z o.o.

Ponadto w skład instrumentów dostępnych do sprzedaży wchodzi akcje spółki Getin Leasing S.A., która przestała być spółką stowarzyszoną w 2006 roku.

Podstawą wyłączenia powyższych jednostek z konsolidacji lub wyceny metodą praw własności jest MSR 27 pkt.21 (powyższe jednostki są w likwidacji lub upadłości i Grupa nie sprawuje nad nimi kontroli). Jednostki te weszły w skład Grupy na moment połączenia Getin Banku z Bankiem Przemysłowym w Łodzi.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w strukturze Grupy w okresie sprawozdawczym

Nabycie udziałów

PlusBank (wcześniej "Priкарпаття Bank")

W dniu 27.04.2007r. Narodowy Bank Ukrainy udzielił zezwolenia na zakup przez Spółkę istotnego udziału w kapitale zakładowym spółki Priкарпаття Bank S.A. z siedzibą w Iwano-Frankowsku na Ukrainie (obecnie "PlusBank") w wysokości 81,88% kapitału zakładowego PlusBank, tj. 18 015 349 akcji o łącznej wartości nominalnej 18 015 349 UAH. Spółka nabyła powyższe akcje w dniu 8.05.2007r. Następnie w maju i czerwcu Spółka nabyła łącznie kolejne 20 393 899 akcji PlusBanku. 22.06.2007r. Walne Zgromadzenie PlusBank podwyższyło kapitał zakładowy o 125 000 tys. UAH, poprzez emisję 125 000 tys. nowych akcji o wartości nominalnej 1 UAH każda. W dniu 7.09.2007r. Spółka objęła 124 991 706 nowowyemitowanych akcji. Podwyższenie kapitału PlusBanku zarejestrowane zostało w dniu 02.11.2007r. Na dzień przekazania raportu Spółka posiada 145 618 829 akcji PlusBank, stanowiących 99,06% kapitału zakładowego PlusBank i uprawniających do takiej samej liczby głosów.

Getin International Polska sp. z o.o.

W dniu 04.01.2007r. Getin International S.a.r.l. objęła 999 udziałów w spółce Getin International Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu o łącznej wartości nominalnej 999 000 zł. Getin Holding objął w kapitale zakładowym Getin International Polska 1 udział.

Akcept S.A.

W dniu 23.11.2007r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcept S.A. z siedzibą we Wrocławiu, podwyższyło kapitał zakładowy tej spółki o kwotę 142 000 000 zł, poprzez emisję w trybie subskrypcji prywatnej 14 200 000 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 10 zł każda. Spółka objęła wszystkie nowowyemitowane akcje. W tym samym dniu Spółka zawarł z Getin Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowę nabycia 25 000 akcji Akcept, stanowiących 100% kapitału zakładowego Akcept i uprawniających do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Zbycie udziałów

Getin Raty S.A.

W dniu 25.01.2007r. Spółka zbyła na rzecz Spółki RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu wszystkie posiadane przez siebie akcje w spółce Getin Raty S.A., tj. 160 487 akcji, stanowiących 100% kapitału zakładowego Getin Raty S.A.

Zwiększenie udziału

Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A.

W dniu 23.04.2007r. Spółka nabyła 6 258 588 akcji zwykłych TU EUROPA. W trakcie okresu sprawozdawczego Spółka nabywała także drobne pakiety akcji TU EUROPA od mniejszościowych akcjonariuszy. Na dzień przekazania raportu Spółka posiada 99,69% akcji TU EUROPA uprawniających do tej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu.

Carcade OOO

W dniu 14.03.2007r. Getin Holding nabył udział stanowiący 40% kapitału zakładowego Carcade. Tym samym Spółka stała się właścicielem udziałów Carcade stanowiących 100% kapitału zakładowego Carcade. W dniu 11.05.2007r. zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Carcade, którego wartość nominalna na dzień przekazania raportu wynosi 739.452.297,15 RUB.

Getin Bank S.A.

W skutek podwyższenia kapitału banku oraz skupu akcji od akcjonariuszy banku na dzień 31.12.2007r. Spółka zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym Getin Banku do 217 992 026 akcji, stanowiących 99,47% kapitału zakładowego Getin Banku i uprawniających do tej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu.

Getin International S.a.r.l.

W dniu 29.08.2007r. Spółka objęła 20 000 udziałów Getin International S.a.r.l, z siedzibą w Luksemburgu, o wartości nominalnej 25 EUR każdy. Objęcie udziałów dokonane zostało w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Getin International S.a.r.l. z kwoty 1 000 000 EUR do kwoty 1 500 000 EUR. Kolejne podwyższenie kapitału zakładowego Getin International S.a.r.l. do kwoty 11 500 000 EUR poprzez emisję 400 000 nowych udziałów miało miejsce w dniu 24.10.2007 r. Spółka objęła 400 000 udziałów Getin International S.a.r.l. Na dzień

31.12.2007r. Spółka posiadała 75% w kapitale zakładowym Getin International S.a.r.l. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka, w dniu 14.02.2007r. zbyła wszystkie posiadane przez siebie akcje Getin International S.a.r.l na rzecz Akceptu.

Zmniejszenie udziału

Noble Bank S.A.

Spółka w ramach oferty publicznej Noble Bank w maju 2007r. zbyła łącznie 15 000 000 akcji Noble Bank, po cenie emisyjnej 10,50 PLN za 1 akcję. W związku z powyższym na dzień przekazania raportu Spółka posiada 155 178 156 akcji stanowiących 72,12% udziału w kapitale zakładowym Noble Bank i uprawniających do tej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu.

Fiolet S.A.

W dniu 01.10.2007r. zakończył się proces łączenia spółek Fiolet i Getin Raty S.A. z siedzibą we Wrocławiu. W wyniku dokonanego połączenia udział Spółki w kapitale zakładowym Fiolet zmniejszył się z 60% do 39,47%, liczba posiadanych akcji nie uległa zmianie i wynosi 600 akcji.

Podmioty z Grupy dokonały następujących transakcji:

W dniu 07.12.2007r. Getin International S.a.r.l. objął udział w spółce Akkord-Plus sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie na Ukrainie (dalej "Akkord-Plus") o wartości nominalnej 253 000 UAH, stanowiący 11% w kapitale zakładowym i uprawniający do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wspólników. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, udział Getin International S.a.r.l. w kapitale zakładowym Akkord-Plus zwiększył się do 81% i uprawnia do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

PlusBank objął w Akkord-Plus udział o wartości nominalnej 437 000 UAH, stanowiący 19% w kapitale zakładowym Akkord-Plus i uprawniający do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Open Finance w dniu 11.10.2007r. nabył 100 udziałów w spółce Heather Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecna nazwa to: „Open Dystrybucja” Sp. z o.o.), stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do takiej samej liczby głosów na zgromadzeniu.

Ponadto:

1. W dniu 19.12.2007r. Narodowy Bank Republiki Białorusi wydał na rzecz Getin International S.a.r.l. zgodę na zakup 3 761 akcji banku Sombelbank Zamkniętej Spółki Akcyjnej z siedzibą w Mińsku – Białoruś (dalej "Sombelbank"), stanowiących 75,04 % w kapitale zakładowym banku i uprawniających do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz na objęcie 4 318 akcji nowej emisji akcji Sombelbank. W dniu 21.12.2007r. Getin International S.a.r.l., POLIMER-R. sp. z o.o. z siedzibą w Rydze na Łotwie. (dalej "POLIMER-R."), Sombelbank, Baltintrade sp. z o.o. z siedzibą w Rydze na Łotwie oraz Lang Holm sp. z o.o. z siedzibą w Nikozji na Cyprze zawarły umowę "Transaction Process" zobowiązującą do zawarcia umów właściwych związanych z procesem nabywania przez Getin International S.a.r.l. większościowego pakietu akcji (75,04%) Sombelbank. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym, że Kupujący, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym banku wg stanu na dzień 31.12.2007 r. złoży oświadczenie, iż w jego ocenie w sytuacji banku nie zaszły istotne, negatywne zmiany w stosunku do stanu ustalonego w procesie due diligence.
2. W dniu 9.11.2007r. Spółka podpisała ze spółką Ce INVEST sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Panem Cristianem Angelo Motca list intencyjny, w przedmiocie zamiaru dokonania transakcji prowadzącej do nabycia przez Spółkę większościowego pakietu udziałów w S.C. PERFECT FINANCE s.r.l. z siedzibą w Bukareszcie w Rumunii, w liczbie zapewniającej większościowy udział w kapitale zakładowym oraz większość głosów na walnym zgromadzeniu. Spółka S.C. PERFECT FINANCE s.r.l. jest firmą zajmującą się doradztwem finansowym, działającą na rynku rumuńskim. List przewidywał możliwość cesji uprawnień Spółki na rzecz Akcept.

2. Informacja o działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Getin Holding w roku 2007 były:

- usługi bankowości detalicznej, świadczone przez GETIN Bank, Plus Bank;
- usługi bankowe, zarządzania majątkiem oraz doradztwa finansowego dla zamożnych klientów, świadczone przez NOBLE Bank, NOBLE Funds TFI oraz Open Finance;
- usługi pośrednictwa finansowego świadczone przez Fiolet;
- usługi leasingowe, świadczone przez Carcade OOO.

W roku 2007 Spółka realizowała strategię zgodną z podstawowym rodzajem działalności, tj. działalność inwestycyjną. Działania te szczegółowo opisane zostały w pkt. 1 sprawozdania

Działania operacyjne Grupy Kapitałowej w roku 2007

GETIN Bank:

Główne obszary działalności banku w omawianym okresie obejmowały kredyty hipoteczne, kredyty samochodowe, bankowość detaliczną oraz wyspecjalizowane usługi skierowane do małych średnich przedsiębiorstw (leasing, factoring). Bank zakończył rok 2007 sumą bilansową netto w wysokości 14 908 mln zł. W przeciągu roku obrotowego suma bilansowa banku uległa zwiększeniu o 35,9%, tj. 3 934 mln zł. Zwiększyła się wartość netto należności od klientów o 4 038 mln PLN, czyli o 67% (na 31.12.2007 r. wyniosła 10 037 mln zł). Równocześnie wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła w omawianym okresie o 2 699 mln zł, czyli o 62,7% i wynosiła 7 003 mln zł

NOBLE Bank:

Bank prowadzi działalność w oparciu o model bazujący na otwartej platformie transakcyjnej. Bank dystrybuuje zarówno własne produkty, jak i produkty innych instytucji finansowych. W jego ofercie znajdują się usługi z zakresu: doradztwa finansowego, doradztwa w obszarze nieruchomości, fundusze inwestycyjne, asset management, finansowanie hipoteczne, rachunki inwestycyjne, depozyty i lokaty strukturyzowane, oraz karty kredytowe. W maju 2007 r. NOBLE Bank przeprowadził publiczną emisję akcji. Od tego momentu akcje spółki notowane są na GPW w Warszawie.

NOBLE Funds TFI:

W związku z dynamicznym wzrostem wartości zarządzanych przez NOBLE Funds TFI aktywów oraz liczby zarządzanych portfeli papierów wartościowych w okresie sprawozdawczym (na 31.12.2007 r. Spółka w ramach usługi asset management zarządzała aktywami w wysokości 409 610,29 tys. zł., wartość aktywów zgromadzonych w Noble Funds FIO wyniosła 1 124 169,16 tys. zł.) działania Spółki koncentrowały się na rozbudowywaniu struktur wewnętrznych, tworzeniu i uszczegółowianiu procedur oraz współpracy z podmiotami zewnętrznymi, w szczególności z agentem transferowym, bankiem depozytariuszem oraz rozwijaniem systemów informatycznych umożliwiających obsługę działalności Spółki. W okresie sprawozdawczym podpisane zostały umowy z kolejnymi podmiotami dystrybuującymi. Jednostki uczestnictwa Noble Funds FIO były również przedmiotem inwestycji ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.

Open Finance:

Spółka kontynuowała przyjęty model biznesowy opierający się na niezależnym doradztwie finansowym, wolnym od opłat ze strony klienta. Przychody Spółki opierają się na prowizjach otrzymywanych od instytucji finansowych za pozyskiwanie klientów. Spółka oferuje kredyty hipoteczne, produkty inwestycyjne oraz ubezpieczeniowe największych instytucji finansowych oraz wspomaga w zarządzaniu finansami osobistymi.

Na dzień 31.12.2007 r. spółka posiadała 29 oddziałów w całej Polsce oraz zatrudniała 172 doradców finansowych.

Carcade:

Spółka w okresie sprawozdawczym z sukcesem rozwijała działalność w zakresie leasingu. Na koniec okresu sprawozdawczego spółka posiadała 30 oddziałów działających na terenie Federacji Rosyjskiej.

Akcept

Zakup przez Spółkę większościowego pakietu Akceptu związany był z planowanym wydzieleniem wszystkich operacji zagranicznych, w tym w szczególności posiadanych akcji i udziałów Carcade OOO, PlusBanku i Getin International S.a.r.l. z Grupy Getin Holding do odrębnej spółki. Zgodnie z projektem spółka Akcept zostanie użyta jako platforma do skonsolidowania działań zagranicznych. Projekt zakłada wniesienie aktywów zagranicznych do Akcept w drodze sprzedaży lub aportów, po uzyskaniu stosownych zezwoleń odpowiednich organów regulacyjnych. Równocześnie wszystkie nowe projekty zagraniczne Spółki będą realizowane przez Akcept. Docelowo spółka Akcept, której nazwa zostanie zmieniona na Getin International S.A., będzie notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Getin International S.a.r.l., Getin International Polska

Działalność operacyjna spółki Getin International S.a.r.l. to prowadzenie akwizycji spółek z branży finansowej w Rosji, na Ukrainie, Białorusi oraz w Rumunii. Szczegółowy opis dokonanych przez Spółkę, w omawianym okresie działań zawiera pkt. 1 sprawozdania. Spółka Getin International Polska utworzona została w związku z rozpoczęciem przez Spółkę i podmiot od niego zależny, Getin International S.a.r.l., działalności polegającej na tworzeniu, nabywaniu, rozwijaniu i zbywaniu podmiotów prowadzących działalność w zakresie consumer finance na terytorium Rosji, Ukrainy, Białorusi i Rumunii.

Przychody Grupy w 2007r. kształtowały się następująco:

| Rodzaj działalności | 2007r. | |
|---|------------------|--|
| | tys. PLN | Udział % w przychodach Grupy Kapitałowej |
| Działalność bankowości detalicznej | 1 093 362 | 69,9% |
| Działalność bankowości dla zamożnych klientów | 231 697 | 14,8% |
| Działalność leasingowa | 96 991 | 6,2% |
| Działalność ubezpieczeniowa | 119 707 | 7,6% |
| Działalność pośrednictwa fin. | 23 054 | 1,5% |
| Grupa Kapitałowa Getin Holding | 1 564 811 | 100% |

3. Ważniejsze czynniki i zdarzenia w 2007r., a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego, mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka podjęła decyzję o wydzieleniu wszystkich operacji międzynarodowych z Grupy Getin Holding. Projekt zakłada wykorzystanie spółki Akcept, jako platformy do skonsolidowania działań międzynarodowych, które nastąpi w drodze sprzedaży, aportu lub cesji aktywów międzynarodowych. Docelowo Akcept notowany będzie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Inne ważniejsze zdarzenia w Grupie Kapitałowej:

GETIN Bank

1. W dniu 5.04.2007r. w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych, Getin Bank wyemitował certyfikaty depozytowe o wartości nominalnej 113 500 000 zł oraz obligacje o wartości nominalnej 166 500 000 zł.

Oprocentowanie wyemitowanych papierów jest zmienne i oparte o 6 miesięczną stawkę WIBOR powiększoną o marżę rynkową. Papiery zostały zaoferowane w obrocie niepublicznym.

2. W dniu 08.05.2007r. Getin Bank w ramach programu emisji obligacji na rynkach międzynarodowych poprzez podmiot zależny - Getin Finance Public Limited Company z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania - dokonał emisji trzeciej serii obligacji o łącznej wartości 350 000 000 EUR. Obligacje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie. Równocześnie GETIN Bank, zawarł z Getin Finance PLC umowę kaucji na zabezpieczenie emisji tych obligacji. Wartość kaucji wyniosła 348 600 000,00 EUR. Umowa zawarta została na okres od 09.05.2007r. do 12.05.2009r. Oprocentowanie kaucji ustalone zostało jako zmienne, oparte o trzymiesięczną stawkę Euribor powiększoną o marżę rynkową.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego. Na dzień przekazania sprawozdania kapitał zakładowy Getin Banku wynosi 295 856 024, 85 zł. i dzieli się na 219 152 611 akcji o wartości nominalnej 1,35 zł każda.

NOBLE Bank

Przeprowadzenie publicznej emisji akcji. Wartość nominalna akcji zaoferowanych w ramach IPO banku wyniosła 15 000 000 zł. Cena sprzedaży jednej akcji wyniosła 10,50 zł. Przeprowadzenie publicznej emisji pozwoliło na dalszy dynamiczny rozwój banku, przy zapewnieniu pełnego bezpieczeństwa ulokowanych przez klientów środków.

NOBLE Funds TFI

Znaczący wpływ na wykazany przez Spółkę wynik finansowy miały przychody z tytułu wynagrodzenia zmiennego (tzw. performance fee) pobieranego z tytułu zawartych przez spółkę umów dotyczących zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. Z uwagi jednak na coraz większy udział aktywów funduszy inwestycyjnych w stosunku do całkowitej wartości aktywów zarządzanych przez spółkę, wpływ przychodów z tytułu wynagrodzenia zmiennego z asset management na wynik finansowy spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych nie będzie miał, aż tak istotnego znaczenia jak w roku 2007.

Grupa TU EUROPA

1. Podwyższenie kapitału zakładowego TU na Życie EUROPA. Na dzień przekazania raportu kapitał zakładowy TU na Życie EUROPA wynosi 37 200 000 zł i dzieli się na 372 000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 100 zł. każda.
2. 14.12.2007r. Agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd przyznała TU EUROPA i TU na Życie EUROPA rating Siły Finansowej Ubezpieczyciela (IFS) na poziomie 'A(pol)' (pojedyncze A) i międzynarodowy rating IFS na poziomie 'BBB-' (BBB z minusem). Perspektywa obu ratingów jest stabilna.

Carcade

1. Rozpoczęcie otwarcia 18 nowych oddziałów. Zakończenie procesu planowane jest na IV kwartał 2008r.
2. Wdrożenie mobilnego biura dla pracowników oraz nowej procedury sprzedaży, która umożliwia dokonywanie transakcji w przeciągu 24 h.
3. Wprowadzenie jednolitego uniwersalnego produktu dla klienta.
4. Kryzys płynności na rosyjskim rynku finansowym, który doprowadził do zmniejszenia finansowania przez rosyjskie banki i może doprowadzić do wzrostu stawek procentowych w 2008 roku, spółce udało się jednak pozyskać w okresie sprawozdawczym finansowanie w jednym z największych banków rosyjskich w wysokości 2 mld. RUB.

Getin International S.a.r.l

Wykonanie umowy o akwizycję SombelBank na Białorusi oraz umowy o akwizycję Akkord - Plus na Ukrainie.

Akcept

Podwyższenie kapitału zakładowego. Na dzień przekazania raportu kapitał zakładowy Akcept wynosi 142 250 000,00 zł. i dzieli się na 14 225 000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 10 zł. każda.

Pozostałe czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na działalność i wyniki finansowe Akcept związane są z przejściem od Spółki aktywów międzynarodowych oraz procesem wprowadzenia akcji Akceptu do obrotu publicznego i opisane zostały zarówno w pkt. 1 sprawozdania, jak i poniżej jako zdarzenia, które nastąpiły po okresie sprawozdawczym.

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego:

1. W dniu 11.01.2008 r. spełniły się warunki zawieszające podpisanych przez Getin International S.a.r.l. umów zobowiązujących do zawarcia umów właściwych związanych z procesem nabywania większościowego pakietu akcji (75,04%) banku Sombelbank oraz umów towarzyszących. W konsekwencji Getin International S.a.r.l. w dniu 23.01.2008 r. zawarł umowy właściwe nabycia akcji Sombelbank.
2. W dniu 18.01.2008r. Spółka zawarła z Akcept umowę zbycia wszystkich posiadanych przez siebie tj. 145 618 829 akcji imiennych PlusBank, o wartości nominalnej 1 UAH każda, aneksowaną w 21.02.2008r. Zbyte akcje stanowią 99,06% w kapitale zakładowym PlusBank i uprawniają do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Zbycie akcji nastąpi pod warunkami zawieszającymi, przede wszystkim uzyskania przez Akcept zgody Narodowego Banku Ukrainy na nabycie powyższych akcji.
3. W dniu 23.01.2008r. Getin International S.a.r.l. podwyższyło kapitał zakładowy o kwotę 6 552 825 EUR, poprzez emisję 262 113 nowych udziałów o wartości nominalnej 25 EUR każdy. Obecnie kapitał zakładowy Getin International S.a.r.l. wynosi 18 052 825 EUR i dzieli się na 722 113 udziałów. Spółka objęła w podwyższonym kapitale zakładowym 81 585 udziałów. Na dzień przekazania raportu Spółka posiada 541 585 udziałów Getin International S.a.r.l., stanowiących 75% kapitału zakładowego Getin International S.a.r.l. i uprawniających do takiej samej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników.
4. W dniu 25.01.2008r. Akcept zawarł z Ce INVEST oraz Panem Cristianem Angelo Motca umowę inwestycyjną, na mocy której docelowo, po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału dokonanego zgodnie z tą umową, Akcept będzie posiadał 233 udziały w kapitale zakładowym S.C. PERFECT FINANCE stanowiące 69,97% i uprawniające do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.
5. W dniu 11.02.2008r. Getin International S.a.r.l. zawarł umowy nabycia łącznie 70% udziałów w spółce Akkord-Plus. Na dzień przekazania raportu Getin International S.a.r.l. posiada udział w Akkord-Plus o wartości nominalnej 1 863 000 UAH, stanowiący 81% w kapitale zakładowym Akkord-Plus i uprawniający do takiej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu wspólników.
6. W dniu 14.02.2008r. Spółka zbyła na rzecz Akcept udział w Carcade stanowiący 99,9% kapitału zakładowego Carcade oraz uprawniający do 99,9% głosów na walnym zgromadzeniu, o wartości nominalnej 738 712 844,85 RUB. Zbycie udziału nastąpi pod warunkiem zawieszającym - uzyskaniu przez Akcept zezwolenia Federalnego Urzędu Antymonopolowego Federacji Rosyjskiej na kupno udziału. Pozostały udział w Carcade, stanowiący 0,1% kapitału zakładowego Carcade oraz uprawniający do 0,1% głosów na walnym zgromadzeniu, Spółka zbyła w dniu 14.02.2008 r. na rzecz Getin International S.a.r.l.
7. W dniu 14.02.2008r. Spółka zbyła na rzecz Akcept 541 585 udziałów w Getin International S.a.r.l., każdy o wartości nominalnej 25 EUR, stanowiących 75% kapitału zakładowego Getin International S.a.r.l. i uprawniających do 541 585 głosów na zgromadzeniu wspólników.
8. W dniu 15.02.2008r. Akcept podwyższył kapitał zakładowy o kwotę 118 749 990 zł, tj. do kwoty 260 999 990 zł poprzez emisję w trybie subskrypcji prywatnej 11 874 999 akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 10 zł każda. Wszystkie akcje nowej emisji objęte zostały przez Getin Holding S.A.
9. W dniu 22.02.2008r. Akcept i PlusBank objęły udziały w nowej spółce pod firmą Carcade Plus Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie na Ukrainie (dalej "Carcade Plus"). Kapitał zakładowy Carcade Plus wynosi 2 525 000 UAH. Udziały w Carcade Plus objęte zostały w taki sposób, że Akcept objął udział o wartości nominalnej 2 499 750 UAH, stanowiący 99% w kapitale zakładowym Carcade Plus i uprawniający do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wspólników; PlusBank objął udział o wartości nominalnej 25 250 UAH, , stanowiący 1% w kapitale zakładowym Carcade Plus i uprawniający do takiej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

10. W dniach 4-5.03.2008r. Spółka zawarła umowy nabycia łącznie 2 224 450 akcji Domu Maklerskiego Polonia Net S.A. z siedzibą w Krakowie, stanowiących 64% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniających do 8 216 042 głosów na walnym zgromadzeniu. Umowy zawarte zostały pod warunkami zawieszającymi, które powinny zostać spełnione do dnia 30.09.2008r. Warunkami zawieszającymi umów są: niewyrażenia przez KNF w ustawowym terminie sprzeciwu wobec planowanego nabycia przez Spółkę powyższych akcji oraz wyrażenie przez Radę Nadzorczą Domu Maklerskiego Polonia Net zgody na zbycie na rzecz Spółki i pozostałych kupujących lub podmiotów od nich zależnych łącznie 3 288 165 akcji, dających prawo do 11 478 152 głosów na walnym zgromadzeniu.

4. Przewidywany dalszy rozwój Grupy Kapitałowej

Planach Spółki na 2008r. zakładają poszerzenie obszarów działania Spółki o dalsze inwestycje w sektorze finansowym. Spółka będzie kontynuowała planowane wydzielanie wszystkich operacji zagranicznych do spółki Akcept oraz wprowadzenie akcji Akceptu do publicznego obrotu.

W realizacji strategii dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej istotne są również zaplanowane działania spółek Grupy:

GETIN Bank

Podstawowymi założeniami ujętymi w Planie Finansowym GETIN Bank na 2008r., jest m.in. wzrost zysku netto i wskaźnika ROE. Planuje się zmniejszenie wskaźnika koszty/dochody. Do głównych założeń Getin Banku należy także wzrost sprzedaży aktywów kredytowych, utrzymanie udziału aktywów płynnych w sumie aktywów na poziomie minimum 20%, wzrost salda depozytów podmiotów niebankowych, wzrost zadłużenia średnioterminowego poprzez kolejne emisje obligacji krajowych oraz zagranicznych, podwyższenie funduszy własnych w drodze emisji akcji, przeznaczenie całości zysku za 2007r. na podwyższenie funduszy własnych, zaliczenie w trakcie II półrocza wyniku za I półrocze po przeglądzie audytorskim do funduszy własnych banku. Getin Bank zakłada także rozszerzenie sieci placówek (własnych i partnerskich).

NOBLE Bank

W ciągu najbliższych lat bank planuje dynamiczny rozwój prowadzonej działalności bankowej. Powiększanie sieci dystrybucji poprzez tworzenie nowych oddziałów spowoduje wzrost wolumenów kredytowych oraz wzrost sprzedaży produktów bankowych. Zakładany jest m.in. przyrost należności od sektora niefinansowego, przyrost zobowiązań od sektora finansowego i niefinansowego, wzrost osiąganych wyników zarówno na działalności bankowej jak i wyniku finansowego netto. Planowany rozwój banku w zakresie sprzedaży produktów związany będzie z potrzebą dalszego pozyskiwania stabilnych źródeł finansowania akcji kredytowej. Bank planuje wprowadzanie nowych innowacyjnych produktów oszczędnościowych pozwalających na uzyskiwanie przez depozytariuszy podwyższonych stóp zwrotu przy jednoczesnej pełnej gwarancji bezpieczeństwa zgromadzonych środków.

NOBLE Funds TFI

Spółka dążyć będzie do zwiększenia udziału w rynku zarówno funduszy inwestycyjnych, jak i usług zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie poprzez rozwijanie oferty produktowej oraz rozwijanie sieci dystrybucji. Sytuacja finansowa Spółki uzależniona jest od poziomu zarządzanych aktywów w ramach funduszy inwestycyjnych oraz usługi asset management, na co z kolei bardzo istotny wpływ mają powtarzalnie dobre wyniki inwestycyjne, nastroje panujące na rynku kapitałowym oraz szeroka sieć dystrybucji. W roku 2008 roku spółka planuje wprowadzanie kolejnych subfunduszy w ramach funduszu parasolowego Noble Funds FIO oraz uruchomienie pierwszego funduszu inwestycyjnego zamkniętego. W I połowie roku 2008 Spółka planuje rozpoczęcie współpracy z bankami w zakresie produktów depozytowo-inwestycyjnych.

Open Finance

W 2008 r. Spółka będzie kontynuowała przyjęty model biznesowy opierający się na niezależnym doradztwie finansowym. Doradztwo Open Finance pozostanie wolne od opłat ze strony klienta. Przychody spółki nadal będą opierać się prowizjach otrzymywanych od instytucji finansowych za pozyskiwanie klientów. Wykorzystując licencję na dystrybucję funduszy inwestycyjnych oraz umowy z towarzystwami ubezpieczeń na życie spółka planuje silniejsze rozbudowanie oferty produktów inwestycyjnych, rozbudowę sieci sprzedaży, a także zwiększenie liczby doradców Open Direct.

Grupa TU Europa

W TU Europa obowiązuje Strategia Grupy na lata 2006-2008, zaakceptowana przez Radę Nadzorczą spółki. Zgodnie z przyjętą strategią celem podstawowym Grupy jest utrzymanie na wysokim poziomie wskaźnika ROE. Strategia zakłada dywersyfikację produktową, dywersyfikację kanałów sprzedaży, wzrost liczby nowych kontrahentów, intensyfikację sprzedaży we współpracy z obecnymi i nowymi kontrahentami. Grupa będzie nadal opierała swój rozwój przede wszystkim na stałej współpracy z sektorem bankowym, wykorzystując wzrost liczby i wartości udzielanych kredytów zarówno hipotecznych jak i konsumpcyjnych, a także wzrost ilości klientów bankowych. Grupa osiąga sukces finansowy oferując produkty ubezpieczeniowe, stanowiące odpowiedź na zapotrzebowanie instytucji finansowych i ich klientów. W odniesieniu do wskaźników bezpieczeństwa nadrzędne jest zachowanie pełnego pokrycia środkami własnymi i aktywami odpowiednio marginesu wypłacalności i minimalnego kapitału gwarancyjnego oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. W zakresie polityki lokacyjnej TU EUROPA przewiduje kontynuację bieżącej strategii. Krótkoterminowe lokaty bankowe, skarbowe papiery wartościowe oraz komercyjne papiery dłużne powinny nadal stanowić podstawowe instrumenty lokowania wolnych środków.

Carcade OOO

Celem strategicznym spółki na najbliższe 3 lata, jest zajęcie dominującej pozycji w salonach posiadających największą sprzedaż środków transportu. Zapewni to spółce niekwestionowaną pozycję lidera na rynku usług leasingowych środków transportu w Rosji. Spółka przewiduje stabilny wzrost wyniku finansowego.

5. Komentarz dotyczący wyników finansowych Grupy Kapitałowej w 2007r.

Grupa Kapitałowa Getin Holding w okresie 12 miesięcy zakończonym 31.12.2007r. wypracowała zysk netto w wysokości 668 027 tys. zł, w tym zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 626 364 tys. zł, a na udziały mniejszości 41 663 tys. zł.

Największy wpływ na wynik Grupy miał zysk wypracowany przez GETIN Bank w okresie 12 miesięcy zakończonym 31.12.2007r. Wynik Getin Banku zgodnie z MSSF stosowanymi w Grupie Kapitałowej Getin Holding wyniósł 285 835 tys. zł (wynik wg PSR 275 091 tys. zł.). Wyniki jednostkowe wypracowane przez pozostałe spółki objęte konsolidacją metodą pełną w okresie 12 miesięcy zakończonym 31.12.2007r. przedstawiają się następująco:

- Getin Holding - zysk netto w wysokości 118 258 tys. zł;
- Grupa Noble Bank - zysk netto na poziomie 126 456 tys. zł;
- Fiolet - zysk netto (za okres do 30.09.2007 r.) w wysokości 8 812 tys. zł;
- Carcade - zysk netto w wysokości 22 259 tys. zł;
- Grupa Getin International - strata netto w wysokości (6 866) tys. zł;
- PlusBank - strata netto w wysokości (1 489) tys. zł (za okres od 01.05.2007r. do 31.12.2007r.);
- Grupa TU Europa - zysk netto w wysokości 59 814 tys. zł (za okres od 24.04.2007r. do 31.12.2007r.).

6. Charakterystykę struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej

| SKONSOLIDOWANY BILANS | | 31.12.2007 | Struktura |
|---|-------------------|----------------|-----------|
| | | tys. PLN | % |
| AKTYWA | | | |
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 263 357 | 1,39% | |
| Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym | 14 | 0,00% | |
| Należności od banków | 3 689 711 | 19,42% | |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 21 954 | 0,12% | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 152 712 | 0,80% | |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 123 549 | 0,65% | |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 11 143 564 | 58,64% | |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 300 487 | 1,58% | |
| Instrumenty finansowe | 1 733 825 | 9,12% | |
| 1. Dostępne do sprzedaży | 1 685 649 | 8,87% | |
| 2. Utrzymywane do terminu wymagalności | 48 176 | 0,25% | |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone | 12 956 | 0,07% | |
| Wartości niematerialne | 912 600 | 4,80% | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 145 732 | 0,77% | |
| Nieruchomości inwestycyjne | 14 205 | 0,07% | |
| Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych | 10 869 | 0,06% | |
| Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 22 467 | 0,12% | |
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego | 180 389 | 0,95% | |
| 1. Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego | 2 720 | 0,01% | |
| 2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 177 669 | 0,93% | |
| Inne aktywa | 275 596 | 1,45% | |
| SUMA AKTYWÓW | 19 003 987 | 100,00% | |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego | - | 0,00% | |
| Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych | 1 197 864 | 6,30% | |
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu | - | 0,00% | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 77 080 | 0,41% | |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 75 794 | 0,40% | |
| Zobowiązania wobec klientów | 10 406 102 | 54,76% | |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 3 195 872 | 16,82% | |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 56 256 | 0,30% | |
| Pozostałe zobowiązania | 237 902 | 1,25% | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 297 852 | 1,57% | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 144 228 | 0,76% | |
| Rezerwy | 45 573 | 0,24% | |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | - | 0,00% | |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ | 15 734 523 | 82,80% | |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej) | 3 104 932 | 16,34% | |
| Kapitał zakładowy | 709 787 | 3,73% | |
| Niepodzielony wynik finansowy | (62 405) | -0,33% | |
| Zysk (strata) netto | 626 364 | 3,30% | |
| Pozostałe kapitały | 1 831 186 | 9,64% | |
| Udziały mniejszości | 164 532 | 0,87% | |
| Kapitał własny ogółem | 3 269 464 | 17,20% | |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO | 19 003 987 | 100,00% | |

Płynne środki stanowią ok. 30% aktywów bilansu, natomiast wskaźnik kredyty/depozyty wynosi 107%.

7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Grupy Kapitałowej

Skala ryzyka prowadzonej przez Spółkę działalności w znacznej mierze powiązana jest z koniunkturą gospodarczą. Słaba koniunktura gospodarek narodowych, tam gdzie Spółka dokonuje bądź będzie dokonywać inwestycji kapitałowych, wpływać może negatywnie na zwrot z tych inwestycji. Spółka nie przewiduje istotnych wahań koniunktury gospodarczej w roku 2008 na rynkach, na których prowadzi swoje inwestycje. Pozostałe czynniki zewnętrzne w zakresie ryzyka i zagrożeń to konkurencja istniejąca na rynku, na którym Spółka zamierza

operować. Ponadto działalność prowadzona na terenie Federacji Rosyjskiej, Ukrainy, Białorusi i Rumunii związana jest ze specyficznym dla tych krajów ryzykiem politycznym i makroekonomicznym.

Grupa TU EUROPA

Ryzyko działalności ubezpieczeniowej

Niektóre ubezpieczenia mogą wiązać się z dużymi wypłatami odszkodowań, narażając ubezpieczyciela na znaczne straty finansowe. Ryzykiem, które należy również brać pod uwagę są wyłudzenia odszkodowań. Działania Grupa TU Europa zapobiegające powyższemu ryzyku opierają się na analizie prawdopodobieństwa wystąpienia dużych zdarzeń szkodowych przed przyjęciem ryzyka i dostosowaniu wysokości składki ubezpieczeniowej do tego prawdopodobieństwa. W razie konieczności towarzystwo zawiera umowy reasekuracyjne. W celu zminimalizowania ryzyka wyłudzeń odszkodowań, TU Europa dostosowuje swoje procedury akceptowania ubezpieczeń, a także nakłada na banki obowiązek dokładnego zweryfikowania kredytobiorców. Prowadzona jest również w tym zakresie działalność prewencyjna i windykacyjna.

Ryzyko niedoszacowania poziomu rezerw

Dla pokrycia bieżących i przyszłych zobowiązań, tworzone są rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe. Poziom rezerw w ubezpieczeniach ustalany jest zgodnie z najlepszą wiedzą, na podstawie dostępnych informacji, w celu uwzględnienia wszystkich aspektów mających wpływ na wysokość odszkodowań w przyszłości. Informacje i zdarzenia, które nastąpią w przyszłości mogą jednak spowodować korekty wysokości szacunków poziomu rezerw.

Ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców

Współpraca z niewielką liczbą istotnych podmiotów powoduje, iż Grupa TU Europa uzyskuje duży przypis składki, co stwarza zagrożenie, iż w przypadku zaprzestania współpracy z tymi podmiotami, znajdzie to swoje odbicie w uzyskiwanym przypisie oraz w wynikach spółki. Aby zminimalizować takie ryzyko, towarzystwo prowadzi działania w celu możliwej dywersyfikacji zarówno w zakresie produktów jak i klientów.

Konkurencja w sektorze ubezpieczeniowym

W Polsce od dłuższego czasu można zaobserwować wzrost zainteresowania firm ubezpieczonych produktami typu bancassurance. Dla Grupy TU Europa oznacza to szczególną konkurencję w obszarze bezpośredniej działalności.

Noble Bank, Getin Bank, PlusBank

Ryzyko stopy procentowej

W warunkach niedopasowania bilansu i pozycji pozabilansowych, zmiany stóp procentowych mogą wpływać na wartość aktywów i pasywów banków oraz osiągany przez nie wynik finansowy. Ryzyko ograniczane jest poprzez użycie instrumentów pochodnych. Ponadto komitety ALCO zatwierdzają konstrukcję wewnętrznych limitów na dopuszczalną ekspozycję na ryzyko stopy procentowej oraz zatwierdzają wielkość limitów.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe generowane jest w wyniku transakcji zawieranych z klientami. Zarządzanie tym ryzykiem odbywa się na zasadzie zawierania transakcji przeciwstawnych na rynku międzybankowym oraz poprzez systemy limitów na otwarte pozycje.

Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności polega na kształtowaniu struktury bilansu oraz pozycji pozabilansowych, tak aby realizowane były cele strategiczne, w tym maksymalizacja wartości rynkowej kapitału poprzez osiągnięcie założonego wyniku finansowego, przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyko finansowe na poziomie zaakceptowanym przez zarządy banków. Zarządzanie płynnością opiera się na zestawieniu aktywów i pasywów banków według urealnionych terminów zapadalności, co pozwala na identyfikację ewentualnych niedopasowań.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to możliwość wystąpienia strat będących wynikiem niekorzystnego działania następujących czynników (stymulujących istnienie ryzyka operacyjnego): pracownicy, technologia IT, relacje z klientami i osobami trzecimi, majątek trwały oraz zarządzanie projektami. W celu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym wdrożone są systemy kontroli wewnętrznej.

Długoterminowe finansowania akcji kredytowej

Wraz z dynamicznym rozwojem sprzedaży kredytów banki narażone są na ryzyko związane z możliwością wystąpienia braku wystarczającej wielkości źródeł finansowania. Celem ograniczenia tego ryzyka dywersyfikowane są źródła pozyskiwania środków do finansowania aktywów kredytowych. Środki pozyskiwane są zarówno od klientów sektora niefinansowego poprzez dynamicznie rozwijane sieci placówek, jak i poprzez emisje bezpośrednie lub pośrednie średnioterminowych papierów dłużnych

Działalność międzynarodowa

Ryzyko polityczne i makroekonomiczne

Działalność prowadzona na terenie Federacji Rosyjskiej, Ukrainy, Białorusi i Rumunii związana jest ze specyficznym dla tych krajów ryzykiem politycznym i makroekonomicznym.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Grupa Kapitałowa nie prowadziła w omawianym okresie projektów w zakresie badań i rozwoju.

9. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka oraz spółki Grupy nie posiadały, ani nie nabywały akcji własnych.

10. Oddziały (zakłady) Grupy Kapitałowej

Getin Holding S.A. nie posiada oddziałów, ani zakładów. GETIN Bank na koniec 2007r. posiadał 12 oddziałów, 131 punktów obsługi klienta, 10 bankowych punktów operacyjnych, 34 biura kredytów hipotecznych. NOBLE Bank na koniec 2007r. prowadził działalność w 8 oddziałach. Carcade na koniec roku 2007 posiadało 30 oddziałów. Open Finance na koniec 2007 r. posiadał 29 oddziałów. PlusBank na koniec okresu sprawozdawczego posiadał 1 filię i 28 oddziałów.

11. Instrumenty finansowe

Szczegółowa informacja o instrumentach finansowych znajduje się w notach 28-34, 36, 45-48 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007.

12. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Szczegółowa informacja o pozycjach pozabilansowych znajduje się w notce 53 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2007 rok.

13. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach Grupy Kapitałowej

Spółka poszukuje i podejmuje projekty inwestycyjne w sektorze usług finansowych (bankowych, leasingowych, ubezpieczeniowych, a także pośrednictwa i doradztwa) na rynku krajowym i wschodzących rynkach Europy Środkowo-Wschodniej. Inwestuje w nowe podmioty gospodarcze lub podmioty już istniejące, pod warunkiem zakupu pakietu umożliwiającego aktywne zarządzanie i kształtowanie strategii tych podmiotów.

Celem takiej działalności jest budowa wartości dla akcjonariuszy Spółki poprzez realizację rentownych inwestycyjnie projektów. Wzrost wartości firm wchodzących w skład portfela inwestycyjnego uzyskiwany jest poprzez wzrost ich dochodowości, między innymi dzięki restrukturyzacji, zwiększaniu skali działania i wzmocnieniu ich pozycji rynkowej. Spółka realizuje te cele poprzez:

- aktywne uczestnictwo w procesach związanych z zarządzaniem firmami oraz w tworzeniu i realizacji ich strategii rozwoju,
- dostarczanie niezbędnych dla rozwoju danego projektu środków finansowych,
- wsparcie w zakresie biznesowego i branżowego know-how,
- wyszukiwanie możliwości kooperacji oraz komplementarności wśród firm w ramach portfela inwestycyjnego Spółki,
- prowadzenie ciągłego nadzoru strategicznego i operacyjnego.

W procesie zarządzania portfelem inwestycyjnym, Getin Holding przewiduje uzyskiwanie przychodów ze sprzedaży niektórych podjętych projektów w okresie gwarantującym maksymalizację stopy zwrotu, głównie z wykorzystaniem lokalnego rynku kapitałowego lub poprzez sprzedaż inwestorowi strategicznemu. Dodatkowym źródłem przychodów Spółki są korzyści z posiadanych aktywów w postaci np. dywidendy lub odsetek z udzielanych pożyczek.

Rosnący poziom konkurencji powoduje wzrost ryzyka prowadzonej przez Grupę działalności. Spółka, jako podmiot dominujący w znacznym stopniu rozpoznaje czynniki wpływające na rodzaj i wielkość ryzyka oraz podejmuje działania zmierzające do ich kontrolowania.

Poniżej scharakteryzowano główne kierunki aktywności Grupy Kapitałowej w omawianym okresie sprawozdawczym:

Rynek krajowy:

Ubezpieczenia

Grupa TU Europa oferuje ubezpieczenia dedykowane dla polskiego sektora finansowego (bancassurance), proponując swoim klientom szeroki zakres produktów, obejmujący zarówno ubezpieczenia spłaty zobowiązań kredytowych (w tym kredytów i pożyczek hipotecznych), mienia będącego przedmiotem kredytowania lub leasingu, jak i życia kredytobiorcy i leasingobiorcy, a także produkty o charakterze inwestycyjnym. Stale wychodzi naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów, zarówno indywidualnych, jak i korporacyjnych, oferując im nowe, innowacyjne produkty ubezpieczeniowe. Obie spółki, TU EUROPA i TU na Życie Europa współpracują w Polsce z ponad trzydziestoma bankami, firmami leasingowymi i pośrednikami finansowymi. Współpraca prowadzona jest z jedenastoma z piętnastu największych banków w Polsce.

Bankowość

Głównymi spółkami Grupy działającymi na rynku bankowym są Getin Bank oferujący usługi dla klientów indywidualnych oraz małych i mikro przedsiębiorstw oraz Noble Bank oferujący produkty i usługi dla klientów o wyższych dochodach.

Getin Bank jest ogólnopolskim bankiem detalicznym prowadzącym działalność poprzez sieć stu pięćdziesięciu czterech oddziałów (w tym w dwudziestu czterech Biurach Kredytów Hipotecznych Dom) znajdujących się we wszystkich większych miastach Polski. Działalność banku prowadzona jest także poprzez szeroką sieć pośredników. W omawianym okresie działalności Getin Banku koncentrowała się w ramach następujących podstawowych obszarów:

- kredyty hipoteczne - sprzedaż w 2007 roku osiągnęła poziom 3 115 mln zł,
- kredyty samochodowe - sprzedaż w 2007 na poziomie 1 472 mln zł,
- kredyty konsumpcyjne (obejmujących przede wszystkim kredyty gotówkowe, konsolidacyjne i związane z funkcjonowaniem kart kredytowych),
- obsługa małych i średnich przedsiębiorstw oraz jednostek budżetowych,
- pozyskiwanie depozytów detalicznych.

Noble Bank to bank, którego działalność skupiona jest na pozyskiwaniu i obsłudze klientów zamożnych. Zgodnie z realizowaną strategią stworzenia otwartej platformy oferującej produkty różnych instytucji finansowych dla klientów o wyższych dochodach, Noble Bank sukcesywnie rozszerza ofertę swoich produktów i usług. Przeprowadzona restrukturyzacja pozwoliła na stworzenie nowoczesnej instytucji oferującej innowacyjne usługi w krajowym sektorze bankowości oraz indywidualnie dobrane rozwiązania finansowe w zakresie kredytowania oraz inwestycji osobistych klientów. W 2007r. działalność Noble Banku skupiona była na realizacji strategii rozwoju, poprzez sprzedaż produktów bankowych zarówno we własnych oddziałach, jak również poprzez podmioty świadczące usługi dystrybucyjne na rzecz banku.

Doradztwo finansowe i inwestycyjne

Utrzymujący się w 2007r. wzrost gospodarczy, który pozytywnie wpływał na zainteresowanie klientów inwestycjami zarówno w nieruchomości, jak i instrumenty finansowe, stworzył korzystną koniunkturę dla spółek Grupy działających w sektorze doradztwa finansowego (Open Finance) oraz na rynku funduszy inwestycyjnych (Noble Funds TFI).

W ramach posiadanych licencji **Noble Funds TFI** oferuje usługę zarządzania funduszem parasolowym Noble Funds FIO oraz zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie (asset management). Na dzień 31 grudnia 2007 r. spółka zarządzała Noble Funds FIO z pięcioma wydzielonymi subfunduszami: Noble Fund Skarbowy, Noble Fund Akcji, Noble Fund Mieszany, Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek, Noble Fund Luxury. W zakresie świadczenia usługi zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie (tzw. asset management) spółka proponuje trzy standardowe strategie inwestycyjne: Strategię Timingową, Strategię Akcyjną, Strategię Bezpieczną. Spółka oferuje także strategie indywidualne.

Dynamicznie rozwijający się rynek nieruchomości stwarzał korzystne warunki dla działalności doradcy finansowego spółki **Open Finance**. Doradcy Open Finance oferują kredyty hipoteczne, produkty inwestycyjne oraz ubezpieczeniowe największych instytucji finansowych oraz pomagają w zarządzaniu finansami osobistymi. Rok 2007 charakteryzował się wzrostem wolumenów sprzedaży produktów finansowych. Open Finance posiada licencję na dystrybucję jednostek funduszy inwestycyjnych polskich i zagranicznych. Każdy z doradców finansowych Open Finance posiada licencję zezwalającą na sprzedaż polis ubezpieczeniowych. Główne produkty oferowane przez Open Finance to kredyty bankowe, fundusze inwestycyjne, ubezpieczenia jednorazowe i regularne.

Działalność międzynarodowa:

Bankowość

W skład Grupy od dnia 08.05.2007r. wchodzi PlusBank działający na terenie Ukrainy. Na chwilę obecną PlusBank działa na terenie obwodu lwano-Frankowskiego koncentrując się na obsłudze klientów indywidualnych oraz małych i mikro przedsiębiorstw. Bank znajduje się obecnie w procesie restrukturyzacji i opracowywania planów biznesowych na przyszłość. W omawianym okresie wdrożono zmiany organizacyjne, polegające głównie na wyodrębnieniu linii sprzedaży kredytów gotówkowych oraz organizacji departamentu zarządzania ryzykiem. Główne założenia związane z działalnością banku, to stworzenie nowoczesnej instytucji dysponującej produktami oraz świadczącej usługi na rzecz klientów detalicznych na terenie Ukrainy. Rozwój banku będzie oparty na zwiększeniu sprzedaży kredytów gotówkowych, samochodowych oraz salda depozytów. Bank planuje również stworzenie sieci sprzedaży z co najmniej 32 oddziałami.

Akwizycje zagraniczne

Plany akwizycji i rozwoju opracowywane od III kwartału 2006r. zakładające rozpoczęcie działalności polegającej na tworzeniu, nabywaniu, rozwijaniu i zbywaniu podmiotów prowadzących działalność w zakresie *consumer finance* na terytorium Rosji, Ukrainy i Białorusi realizowane są za pośrednictwem podmiotów zależnych Getin Holding, tj spółki Getin International S.a.r.l. oraz Getin International Polska. Zakres i skala działalności tych spółek zależy głównie od planów i możliwości rozwoju grupy na terenie Rosji, Ukrainy i Białorusi.

Getin International S.a.r.l. prowadzi działalność akwizycyjną na rynku rosyjskim, ukraińskim i białoruskim w zakresie pozyskiwania spółek z branży *consumer finance*. Pomocniczo w celu zarządzania, nadzorowania i opiniowania biznesowych projektów prowadzonych przez Getin International S.a.r.l. utworzona została Spółka

Getin International Polska sp. z o.o., której głównym celem jest rozpoznawanie i badanie rynku, opracowywanie planów biznesowych, doradztwo i organizacja akwizycji, a także projektowanie struktur biznesowych.

Leasing

Działalność leasingowa prowadzona jest przez podmiot zależny Getin Holding - spółkę Carcade. Spółka w omawianym okresie zwiększył swój udział w tej jednostce i stała się jej 100% udziałowcem. Działając poprzez trzydzieści oddziałów zlokalizowanych na terenie Federacji Rosyjskiej, Carcade świadczy usługi leasingowe w zakresie sprzętu o wartości do 70.000 USD. Specjalizuje się przede wszystkim w leasingu samochodów, a jej klientami są osoby prawne i prywatni przedsiębiorcy będący podmiotami należącymi do sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

14. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne

Działalność Getin Holding oraz spółek zależnych z wyjątkiem Carcade OOO, PlusBank oraz Akceptu prowadzona jest na rynku krajowym.

Carcade OOO prowadzi swoją działalność na terytorium Federacji Rosyjskiej.

PlusBank prowadzi swoją działalność na terytorium Ukrainy.

Akcept prowadzi swoją działalność na rynku krajowym, docelowo także na terytorium Federacji Rosyjskiej, Ukrainy, Białorusi i Rumunii.

15. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej za 2007 rok, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Zbycie przez Spółkę 15 000 000 akcji Noble Bank, o wartości emisyjnej 10,50 zł za 1 akcję. Równolegle w czasie debiutu Noble Bank dokonano emisji nowych 15 000 000 akcji serii H, które zostały wprowadzone do obrotu giełdowego. Wpływ tej transakcji na wynik netto Grupy Getin Holding to 201.244 tys. zł.

16. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi o wartości przekraczającej równowartość kwoty 500.000 euro

Getin Holding S.A.

W 2007 roku Spółka zawarła następujące transakcje przekraczające 500 tys. euro z podmiotami powiązanymi:

| Podmiot powiązany | Opis | Kwota transakcji w tys. zł |
|--------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| LC Corp BV | zakup akcji TU Europa S.A. | 306 644 |
| Leszek Czarnecki | zakup akcji TU Europa S.A. | 141 862 |
| Getin Leasing S.A. | zakup akcji Akcept S.A. | 7 507 |
| RB Investcom S.A. | sprzedaż akcji Getin Raty S.A. | 5 121 |
| Getin Bank S.A. | podnajem biura | 527 |

Ponadto w 2007 roku Spółka utrzymywała środki pieniężne na rachunkach bieżących oraz lokował je na krótkoterminowych lokatach w Getin Banku. Należność z tego tytułu na 31.12.2007 wynosiła 81 157 tys. zł., a kwota przychodów odsetkowych w 2007 roku wyniosła 13 639 tys. zł.

Pozostałe spółki Grupy Getin Holding

| | | Bilans 31.12.2007 | | Rachunek zysków i strat 01.01.2007 do 31.12.2007 | | | Pozabilans 31.12.2007 | |
|-----------------------------|--------------------------------------|----------------------|------------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---|
| w tys. PLN | | Należności brutto | Zobowiąza nia | Przychody z tytułu odsetek | Koszty z tytułu odsetek | Przychody z tytułu provizji | Koszty z tytułu provizji | Udzielone zobow. finansowe i gwarancyjne |
| Getin Bank S.A. | Podmioty dominujące | | 88 106 | | 13 641 | | | |
| | TU Europa S.A. | 11 550 | 137 019 | | 5 028 | 45 486 a | | |
| | TU na Życie Europa S.A. | | 371 161 | | 12 493 | 97 305 a | | |
| | Arkady Wrocławskie S.A. | 72 376 | | 4 076 | | | | |
| | LC Corp BV | | 284 872 | | 13 359 | | | |
| | Getin Leasing S.A. | | 6 749 | | | | | |
| | Fiolet S.A. | | 8 807 | | | | 38 231 b | |
| | Carcade OOO | 93 054 | | 5 973 | | | | |
| | Akcept S.A. | | 142 663 | | | | | |
| | Agencja Rozwoju Lokalnego S.A. | | 8 452 | | | | | |
| | LC Corp S.A. | | 123 044 | | 5 933 | | | |
| | JML S.A. | 9 064 | | | | | | 1 017 |
| | Warszawa przy Promenadzie Sp. z o.o. | | | | | | | 10 000 |
| | Powszechny Dom Kredytowy S.A. | | | | | | 20 509 c | |
| LC Corp Sky Tower Sp.z o.o. | | 2 394 | | | | | | |
| Carcade OOO | LC Heart | 0 | 24 423 | | | | | |
| | TU Europa S.A. | | | | | | | |
| | Getin Holding S.A. | | | | | | | |
| | Getin Bank S.A. | | 93 054 | | 5 973 | | | |
| | Noble Bank S.A. | | 25 939 | | 1 387 | | | |
| Noble Bank | LC Corp BV | | | | | | | |
| | Carcade OOO | 25 939 | | 1 387 | | | | |
| | TU Europa S.A. | | 50 106 | | 3 028 | | | |
| | TU na Życie Europa S.A. | 2 305 | 141 127 | | 2 022 | 8 048 a | | |
| Noble Funds TFI | LC Corp BV | 3 631 | | | | 4 588 d | | |
| | | | | | | | | |
| TU Europa | Getin Bank S.A. | 137 019 | 11 550 | 5 028 | | | 45 486 a | |
| | Noble Bank S.A. | 50 106 | | 3 028 | | | | |
| | Carcade OOO | | | | | | | |
| TU na Życie Europa | Getin Bank S.A. | 371 161 | | 12 493 | | | 97 305 a | |
| | Noble Bank S.A. | 141 127 | 2 305 | 2 022 | | | 8 048 a | |
| | Powszechny Dom Kredytowy S.A. | | | | | | 8 398 c | |
| | Open Finance S.A. | | | | | | | |

17. Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej, w tym znanych umowach zwartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

- Umowa kaucji zawarta pomiędzy Getin Bank, a Getin Finance PLC na kwotę 348 600 000 EURO, na okres od 09.05.2007 do 12.05.2009. Kaucję ustanowiono na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Getin Banku wobec Getin Finance PLC z tytułu udzielonej przez Getin Bank gwarancji w związku z emisją III tranzy obligacji w ramach programu EMTN.
- Umowa pakietowego ubezpieczenia na wypadek odmowy wpisu hipoteki zwarta przez Getin Bank w dniu 27.06.2007r. z TU EUROPA.
- Umowa grupowego ubezpieczenia kredytobiorców hipotecznych na wypadek Następstw Nieszczęśliwych Wypadków do nowo-udzielonego kredytu zwarta przez Getin Bank w dniu 27.11.2007r. z TU EUROPA.

18. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach.

Getin Holding:

W dniu 9.01.2007r. Spółka zawarła z Getin Bank umowy poręczenie kredytów osób fizycznych na łączną kwotę 21 750 000 zł.

W omawianym okresie Spółka zawarła z Getin Bank dziewięć umów poręczenia kredytów zaciągniętych przez Carcade na łączną kwotę 34 300 000 USD.

W dniu 5.04.2007r. Spółka zawarła z Getin Bank umowę zlecenia udzielenia gwarancji dla SMFP Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na zabezpieczenie umowy najmu zawartej z SMFP Sp. z o.o. Kwota gwarancji wynosi 20.635.67 EUR, termin gwarancji to 1 rok, zabezpieczeniem jest lokata w Getin Banku.

GETIN Bank:

Do podstawowej działalności Getin Banku należy udzielanie kredytów i pożyczek oraz udzielanie i potwierdzanie gwarancji i poręczeń. Na dzień 31.12.2007r. wartość należności netto Getin Banku z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek wobec klientów wynosiła – 10 037 469 tys. zł. Wartość udzielonych przez Bank zobowiązań gwarancyjnych – 21 238 tys. zł.

NOBLE Bank

Do podstawowej działalności Noble Banku należy udzielanie kredytów i pożyczek oraz udzielanie i potwierdzanie gwarancji i poręczeń. Na dzień 31.12.2007r. wartość należności netto Noble Banku z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek wobec klientów wynosiła – 1 185 650 zł. Wartość udzielonych przez Bank zobowiązań gwarancyjnych – 386 tys. zł.

TU Europa

Spółka zawarła w 2006 r. aneks do umowy pożyczki dla spółki Carcade na kwotę 2 062 mln USD przedłużający okres spłaty o 1 rok. Pożyczka została spłacona w III kwartale 2007 r. W listopadzie 2007 TU EUROPA zawarła kolejną umowę pożyczki ze spółką Carcade na kwotę 122 mln RUB (termin wymagalności – listopad 2009).

19. Informacja o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, poręczeniach i gwarancjach

Getin Holding w omawianym okresie nie zaciągał kredytów i pożyczek.

TU Europa w omawianym okresie nie zaciągała kredytów, umów pożyczek, nie udzielała również poręczeń czy gwarancji, poza rutynowymi gwarancjami ubezpieczeniowymi.

GETIN Bank na 31 grudnia 2007 r. posiadał:

1. Zaciągnięte kredyty:

- na kwotę 25.000 tys. CHF z datą wymagalności 21.07.2008r.
- na kwotę 25.000 tys. CHF z datą wymagalności 19.08.2008r.
- na kwotę 10.000 tys. CHF z datą wymagalności 06.06.2008r.

2. Otwarte linie kredytowe:

- na kwotę 15.000 tys. CHF z datą wymagalności 10.01.2008r.
- na kwotę 20.000 tys. CHF z datą wymagalności 25.01.2008r.
- na kwotę 15.000 tys. CHF z datą wymagalności 18.02.2008r.
- na kwotę 30.000 tys. CHF z datą wymagalności 06.03.2008r.
- na kwotę 20.000 tys. CHF z datą wymagalności 04.03.2008r.

3. Zaciągnięte pożyczki:

- na kwotę 447.000 tys. zł z datą wymagalności 19.01.2011r.

Noble Bank na 31.12.2007 r. posiadał zaciągnięte kredyty:

- na kwotę 20.000 tys. CHF z datą wymagalności 02.05.2009r.
- na kwotę 25.000 tys. PLN z datą wymagalności 30.06.2009r.
- na kwotę 15.000 tys. CHF z datą wymagalności 28.11.2009r.

Carcade na 31.12.2007 r. posiadało zaciągnięte kredyty:

- na kwotę 130.000.000 RUB z datą wymagalności 21.12.2007r.
- na kwotę 3.750.000 RUB z datą wymagalności 02.02.2008r.
- na kwotę 2.500.000 RUB z datą wymagalności 18.02.2008r.
- na kwotę 2.125.000 RUB z datą wymagalności 21.02.2008r.
- na kwotę 2.647.059 RUB z datą wymagalności 28.02.2008r.

- na kwotę 300.000.000 RUB z datą wymagalności 29.06.2009r.
- na kwotę 32.640.000 RUB z datą wymagalności 15.12.2008r.
- na kwotę 48.070.000 RUB z datą wymagalności 15.04.2009r.
- na kwotę 100.000.000 RUB z datą wymagalności 28.09.2009r.
- na kwotę 90.150.000 RUB z datą wymagalności 11.03.2008r.
- na kwotę 84.450.000 RUB z datą wymagalności 25.08.2008r.
- na kwotę 18.750.000 RUB z datą wymagalności 11.04.2008r.
- na kwotę 4.750.000 RUB z datą wymagalności 18.04.2008r.
- na kwotę 34.102.941 RUB z datą wymagalności 30.05.2008r.
- na kwotę 35.454.545 RUB z datą wymagalności 10.01.2009r.
- na kwotę 26.173.913 RUB z datą wymagalności 22.01.2009r.
- na kwotę 36.521.739 RUB z datą wymagalności 05.02.2009r.
- na kwotę 22.521.739 RUB z datą wymagalności 20.02.2009r.
- na kwotę 30.000.000 RUB z datą wymagalności 12.10.2009r.
- na kwotę 51.105.000 RUB z datą wymagalności 10.02.2009r.
- na kwotę 73.606.000 RUB z datą wymagalności 06.05.2009r.
- na kwotę 100.000.000 RUB z datą wymagalności 30.04.2009r.
- na kwotę 36.257.922 RUB z datą wymagalności 12.11.2011r.
- na kwotę 122.000.000 RUB z datą wymagalności 23.11.2009r.
- na kwotę 950.000 USD z datą wymagalności 31.03.2008r.
- na kwotę 872.358 USD z datą wymagalności 17.03.2008r.
- na kwotę 1.537.400 USD z datą wymagalności 10.06.2008r.
- na kwotę 4.000.000 USD z datą wymagalności 20.06.2008r.
- na kwotę 3.500.000 USD z datą wymagalności 30.06.2008r.
- na kwotę 1.500.000 USD z datą wymagalności 31.03.2009r.
- na kwotę 2.000.000 USD z datą wymagalności 31.05.2009r.
- na kwotę 6.700.000 USD z datą wymagalności 30.06.2009r.
- na kwotę 8.000.000 USD z datą wymagalności 31.07.2009r.
- na kwotę 6.300.000 USD z datą wymagalności 31.08.2009r.
- na kwotę 13.500.000 USD z datą wymagalności 30.09.2009r.
- na kwotę 5.000.000 USD z datą wymagalności 30.11.2009r.
- na kwotę 7.500.000 USD z datą wymagalności 31.12.2009r.

20. Opis wykorzystania wpływów z emisji akcji.

Wpływy w wysokości 1 800 tys. zł z objętych w omawianym okresie akcji serii J przeznaczone zostały na bieżącą działalność Spółki.

Wpływy w wysokości 448 223 tys. zł z objętych w omawianym okresie akcji serii L przeznaczone zostały na dalszy rozwój działalności w Polsce oraz ekspansję Spółki za granicą, w tym w szczególności w Rosji i na Ukrainie.

21. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.

Getin Holding i Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz wyników finansowych.

22. Zarządzanie zasobami finansowymi.

Grupa Kapitałowa Getin Holding w 2007r. prowadziła racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Środki finansowe przeznaczane były na inwestycje kapitałowe, zgodnie z przyjętą polityką działalności Spółki. Nadwyżki środków lokowane były głównie na lokatach bankowych. Wszystkie spółki Grupy Getin Holding wywiązywały się terminowo z zaciągniętych zobowiązań. Nie wystąpiła potrzeba finansowania długiem.

Zarówno GETIN Bank, jak i NOBLE Bank terminowo wywiązywały się ze swoich zobowiązań finansowych. Wypracowane oraz budżetowane zyski pozwalają na pełne utrzymanie zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

NOBLE Funds TFI oraz Open Finance w okresie sprawozdawczym na bieżąco wywiązywały się z zaciągniętych zobowiązań. Spółki posiadają wolne środki finansowe w wysokości nie powodującej zagrożenia utratą płynności. NOBLE Funds TFI nadwyżki środków pieniężnych lokuje w depozytach bankowych.

Polityka lokacyjna Grupy TU Europa prowadzona była w taki sposób, aby uwzględniając rodzaj i strukturę udzielonych ubezpieczeń osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa i rentowności lokat przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków. W 2007r. Grupa nadwyżki środków inwestowała głównie w lokaty terminowe w bankach oraz, w ograniczonym zakresie, w krótkoterminowe papiery komercyjne oraz dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa.

Pozostałe spółki Grupy także wywiązywały się terminowo z zaciągniętych zobowiązań.

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 2008r. Spółka planuje warunkowo podwyższyć kapitał zakładowy Spółki oraz wprowadzić nowy Program Opcji Menedżerskich. Zamiarem Spółki jest również zakończenie procesu wydzielania aktywów zagranicznych do spółki Akcept, a także wprowadzenie Akcept na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. W planach jest również dokapitalizowanie Getin Banku.

Spółka, zgodnie z założoną strategią, będzie kontynuował działalność inwestycyjną, także poza Grupą swoich jednostek. Potencjalne cele inwestycyjne Spółki zostaną określone w trakcie roku 2008.

Akcept zgodnie z podjętą przez Spółkę decyzją o wydzieleniu działalności międzynarodowej do tej spółki, planuje poza zakończeniem trwających inwestycji opisanych w pkt. 1 i 3 sprawozdania, dalszą akwizycję spółek z branży finansowej w Rosji, na Ukrainie i Białorusi oraz w Rumunii. W pierwszym półroczu br. planowane jest wprowadzenie Akcept, już pod nową nazwą - Getin International S.A. na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, co pozwoli na pozyskanie środków na kolejne inwestycje kapitałowe tej spółki, o których Spółka będzie na bieżąco informowała.

Pozostałe spółki Grupy nie planują istotnych inwestycji kapitałowych w 2008r. Zarówno Spółka, jak i pozostałe jednostki w Grupie nie planują istotnych zmian w strukturze finansowania działalności.

24. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących – zgodnie z wiedzą posiadaną przez Spółkę, wg stanu na dzień 31.12.2007r.

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

Zarząd Getin Holding na 31.12.2007r.:

- Piotr Stępnia (Prezes Zarządu) – 589.732 akcji, o łącznej wartości nominalnej 589.732 zł;¹
- Krzysztof Rosiński (I Wiceprezes Zarządu) – 10.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 10.000 zł;²
- Artur Wiza (Członek Zarządu) – 25.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 25.000 zł;
- Radosław Stefurak (Członek Zarządu) – 8.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 8.000 zł;
- Katarzyna Beuch (prokurent) – 2.500 akcji, o łącznej wartości nominalnej 2.500 zł.

Rada Nadzorcza Getin Holding na 31.12.2007r.:

- Remigiusz Baliński (Przewodniczący Rady Nadzorczej) – 77.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 77.000 zł;
- William Pollard (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej) – 5.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł;
- Marek Grzegorzewicz (Członek Rady Nadzorczej) – 171.820 akcji, o łącznej wartości nominalnej 171.820 zł;

- Jarosław Leszczyszyn (Członek Rady Nadzorczej) – 30.601 akcji, o łącznej wartości nominalnej 30.601 zł;
- Ludwik Czarnecki (Członek Rady Nadzorczej) – 5.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł.

¹⁾ Na dzień przekazania raportu Pan Piotr Stępiak nie pełni funkcji Prezesa Zarządu Spółki (rezygnacja złożona z dniem 11.01.2008 r.).

²⁾ Pan Krzysztof Rosiński dotychczasowy I Wiceprezes Zarządu Spółki, od dnia 11.01.2008 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

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

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2007 ROKU

| 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 | 394.714.317 306 913 307 | 394.714.317 306 913 307 | 55,61% 43,24% | 55,61% 43,24% |
| 2. | Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK | 55.115.882 | 55.115.882 | 7,77% | 7,77% |

* Pan Leszek Czarnecki posiada bezpośrednio 87.768.897 akcji, stanowiących 12,37% kapitału zakładowego i 12,37% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez podmioty od siebie zależne Pan Leszek Czarnecki posiada 306.945.420 akcji stanowiących 43,29% kapitału zakładowego i 43,29% 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 306.913.307 akcji stanowiących 43,24% kapitału zakładowego i 43,24% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz Spółka RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 32.113 akcji stanowiących 0,0045% kapitału zakładowego i 0,0045% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

26. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

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

- Z dniem 8.03.2007r. Zarząd odwołał prokurę udzieloną Panu Markowi Kaczalko.
- Z dniem 7.09.2007r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Spółki Pana Radosława Stefuraka i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Getin Holding SA.
- Z dniem 27.09.2007r. Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Spółki Pana Krzysztofa Rosińskiego i powierzyła mu pełnienie funkcji I Wiceprezesa Zarządu Getin Holding SA.

Na dzień 31.12.2007r. skład Zarządu Getin Holding S.A. był następujący:

1. Piotr Stępiak – Prezes Zarządu
2. Krzysztof Rosiński – I Wiceprezes Zarządu
3. Artur Wiza – Członek Zarządu
4. Radosław Stefurak – Członek Zarządu

Prokurenci:
Katarzyna Beuch

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiły następujące zmiany z składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Z dniem 25.03.2007r. Pan Leszek Czarnecki zrezygnował z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i z zasiadania w Radzie Nadzorczej,
- W związku z upływem kadencji dotychczasowej Rady Nadzorczej z dniem 27.04.2007r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Marka Grzegorzewicza, Pana Remigiusza Balińskiego, Pana Ludwika Czarneckiego, Pana Jarosława Leszczyszyna,

Pana Williama Pollarda, Z dniem 16.05.2007r. Rada Nadzorcza wybrała Pana Remigiusza Balińskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, zaś Pana Williama Pollarda na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31.12.2007r. skład Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. był następujący:

- Remigiusz Baliński-Przewodniczący Rady Nadzorczej
- William Pollard – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Grzegorzewicz – członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Leszczyszyn – członek Rady Nadzorczej
- Ludwik Czarnecki – członek Rady Nadzorczej

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, 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 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.

27. Informacje o znanych Spółce 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

Spółka nie posiada informacji na temat takich umów.

28. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i Grupy Kapitałowej

W omawianym okresie nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki, ani jej spółek zależnych

29. Umowy zawarte między Spółką, 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 Spółki przez przejęcie

1. Kontrakt menedżerski zawarty przez Spółkę 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. Kontrakt obowiązywał do dnia 31.12.2007r.
2. Kontrakt menedżerski zawarty przez Spółkę z Panem Krzysztofem Rosińskim w przedmiocie zlecenia sprawowania zarządu w charakterze I Wiceprezesa Zarządu Spółki, zawarty w dniu 2.11.2007r. przewiduje, iż w przypadku rozwiązania umowy z przyczyn innych niż rażące naruszenie obowiązków menedżera Spółka wypłaci Panu Krzysztofowi Rosińskiemu jednorazowe odszkodowanie w wysokości 6 miesięcznego wynagrodzenia.

30. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych 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

| Świadczenia dla członków Zarządu Getin Holding S.A. | 01.01.2007-31.12.2007 tys. PLN | 01.01.2006-31.12.2006 tys. PLN |
|--|---|---|
| Piotr Stępnia | 1 350 | 355 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 1 300 | 111 |
| Płatności w formie akcji własnych | 50 | 244 |
| Krzysztof Rosiński | 89 | 0 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 89 | |
| Artur Wiza | 640 | 108 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 297 | 108 |
| Płatności w formie akcji własnych | 343 | |
| Radosław Stefurak | 102 | 0 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 102 | |
| Tadeusz Pietka | 0 | 483 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | | 483 |
| Razem | 2 181 | 946 |

| Świadczenia dla członków Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. | 01.01.2007-31.12.2007 tys. PLN | 01.01.2006-31.12.2006 tys. PLN |
|--|---|---|
| Remigiusz Baliński | 96 | 2 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 27 | 2 |
| Płatności w formie akcji własnych | 69 | |
| Ludwik Czarnecki | 85 | 15 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 16 | 15 |
| Płatności w formie akcji własnych | 69 | |
| Marek Grzegorzewicz | 85 | 15 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 16 | 15 |
| Płatności w formie akcji własnych | 69 | |
| Jarosław Leszczyszyn | 85 | 15 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 16 | 15 |
| Płatności w formie akcji własnych | 69 | |
| William Pollard | 85 | 0 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 16 | |
| Płatności w formie akcji własnych | 69 | |
| Leszek Czarnecki | 0 | 9 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | | 9 |
| Płatności w formie akcji własnych | | |
| Andrzej Błażejowski | 0 | 23 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | | 23 |
| Płatności w formie akcji własnych | | |
| Longin Kula | 0 | 13 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | | 13 |
| Płatności w formie akcji własnych | | |
| Razem | 436 | 92 |

Wartość godziwa praw pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki przyznanych w okresie do 31 grudnia 2007 roku wynosi 9 990 tys. zł. Jest ona rozliczana w czasie przez szacowany okres nabywania uprawnień do objęcia akcji Spółki przez osoby uczestniczące w programie. Koszt z tytułu wynagrodzeń został z tego tytułu powiększony w 2007 roku o kwotę 4 886 tys. zł (w 2006: 2 714 tys. zł)

| Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych | Wartość świadczeń | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 01.01.2007-31.12.2007 | 01.01.2006-31.12.2006 |
| Zarząd | 512 | 31 |
| Piotr Stępiak | 24 | 29 |
| Krzysztof Rosiński* | 456 | 0 |
| Katarzyna Beuch | 32 | 2 |
| Rada Nadzorcza | 88 | 173 |
| Leszek Czarnecki | 0 | 114 |
| Remigiusz Baliński | 88 | 59 |

* za okres 27.09.2007-31.12.2007r.

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

Spółka nie posiada informacji o posiadaczach papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do niej.

32. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka do końca 2007r. realizował 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 Spółki oraz podmiotów z nią powiązanych, wskazywani przez Radę Nadzorczą Spółki. Realizacja Programu Opcji Menedżerskich przewidziana została na lata 2005-2007 i zakończyła się wprowadzeniem z dniem 30.10.2007r. do obrotu giełdowego akcji serii J wynikających z posiadania obligacji serii G.

33. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Spółki.

Akcje Spółki nie są obarczone żadnymi ograniczeniami dotyczącymi ich przenoszenia ani wykonywania głosu przypadającego na nie.

34. Informacja o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych:

Umowa z firmą Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawarta w dniu 3.08.2007r. w przedmiocie badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Getin Holding S.A. za rok 2007. Umowa została zawarta na czas wykonania badania za rok obrotowy 2007.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2007 wynosi 180 000 zł. z czego w 2007r. wypłacone zostało 110 000 zł.

Dodatkowo w roku 2007r. Spółka, na podstawie odrębnych umów wypłacił Spółce Ernst & Young Audit sp. z o.o. z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2006 wypłacił wynagrodzenie w kwocie 123 832,80 zł., na podstawie odrębnej umowy z tytułu sporządzenia

i uzgodnienia stanu kapitałów własnych oraz wyliczenia stanu Funduszy Własnych wypłacił wynagrodzenie w kwocie 31 700 zł oraz z pozostałych tytułów wypłacił wynagrodzenie w kwocie 11 849,14 zł.

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 2006 wynosi 266 tys. zł.

Dodatkowo w roku 2006 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 856 tys. PLN oraz na podstawie odrębnej umowy w przedmiocie sprawdzenia kompilacji Skonsolidowanych Danych Finansowych proforma za rok 2005 z prospektem emisyjnym Emitenta, Emitent wypłacił Spółce Ernst & Young Audit sp. z o.o. – 95 tys. zł.

35. Informacja o powiązania organizacyjnych i kapitałowych Spółki oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Grupy Kapitałowej (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Informacje na temat powiązań organizacyjnych i kapitałowych Spółki zamieszczone zostały w pkt. 1 sprawozdania.

Wszystkie inwestycje kapitałowe dokonane przez Spółkę i podmioty z Grupy opisane zostały w pkt. 1 i 2 sprawozdania. Ani Spółka, ani jednostki Grupy nie dokonywały istotnych inwestycji w wartości materialne, prawne lub w nieruchomości. Dokonane inwestycje kapitałowe finansowane były przez Spółkę i podmioty od niej zależne ze środków własnych.