

getin  
holding

2006 Annual report  
Raport roczny 2006

getin  
holding

pl. Powstańców Śląskich 2-4  
53-333 Wrocław  
www.getin.pl

N  
„Naszą siłą są ludzie”  
“Our strength is in people”

Raport roczny 2006  
2006 Annual report

getin  
holding



getm  
holding

”Naszą siłą są ludzie”  
“Our strength is in people”

# Spis treści

## Table of contents

List dr. Leszka Czarneckiego • 8  
Letter from Leszek Czarnecki, Ph.D.

List Piotra Stepniaka • 10  
Letter from Piotr Stepniak

GETIN Holding • 12  
GETIN Holding

GETIN Bank • 24  
GETIN Bank

Noble Bank • 28  
Noble Bank

Open Finance • 32  
Open Finance

Noble TFI • 36  
Noble TFI

GETIN Leasing • 40  
GETIN Leasing

TU Europa • 44  
TU Europa

PDK • 48  
PDK

Fiolet • 52  
Fiolet

GETIN International • 56  
GETIN International

Sprawozdanie finansowe • 60  
Financial report

Opinia niezależnego biegłego rewidenta • 80  
Opinion of the independent certified auditor



**LESZEK  
CZARNECKI**  
Większościowy akcjonariusz  
GETIN Holding SA  
Major shareholder  
of GETIN Holding SA

## Do akcjonariuszy, klientów, pracowników, przyjaciół To: Shareholders, Customers, Employees and Friends

**K**iedy 5 lat temu zaczęliśmy tworzyć GETIN, towarzyszyło nam irracjonalne przeczucie, iż z pewnością odniesiemy sukces. To wrażenie było tym bardziej zadziwiające, iż wtedy wydawało się, że cały rynek finansowy został już podzielony, a konkurencja jest bardzo silna i nie ma miejsca na kolejnego gracza. A jednak! Ze zdumieniem oglądamy się wokół siebie, uświadamiając sobie skalę sukcesu. Tworząc GETIN od podstaw, w ciągu 5 lat staliśmy się wiodącym bankiem w bankowości hipotecznej, wiceliderem rynku w kredytach samochodowych, zajmujemy czołowe miejsca w sprzedaży faktoringowej. Tworząc Noble Bank, pewnie, skutecznie i z dużym sukcesem zaoferowaliśmy rynkowi usługi „private banking” z jakością obsługi dotychczas nieznaną w Polsce. Kończąc proces akwizycji TU EUROPA, GETIN Holding automatycznie został liderem polskiego rynku bancassurance, a pod względem zysku netto wszedł do grona pięciu największych ubezpieczycieli. Pomyślnie rozwijają się również nasze inwestycje zagraniczne. Carcade został rosyjskim liderem rynku leasingu samochodów zagranicznych. Kupno banku Prikarpatyya stworzyło doskonały przyczółek do ekspansji na Ukrainie. Wszystkie sukcesy przekładają się na wyniki finansowe. Podwojenie zysku netto w 2006 r., zwiększenie sumy bilansowej o 56 proc. do kwoty 12 mld czy wreszcie zwiększenie kapitalizacji spółki z 114 mln zł (31 grudnia 2003 r.) do kwoty ponad 8,1 mld (31 grudnia 2006 r.) – to wszystko doskonale dokumentuje nasze dokonania w ciągu ostatnich 5 lat, a w szczególności w roku 2006. Akcjonariusz, który kupił akcje GETINU 2 stycznia 2002 r. za 10.000 zł w cenie 1,54 zł i uczestniczył we wszystkich prawach poboru, dopłacając jeszcze w ciągu 5 lat kwotę 265.583 zł, 2 stycznia 2007 r. posiadał akcje warte 2.248,624 zł! To wynik bez precedensu na europejskim rynku papierów wartościowych. Bez precedensu jest również zespół ludzi, którzy osiągnęli ten sukces. Na początku 2002 r. GETIN zatrudniał 5 osób, dzisiaj to około 4 tys. najlepszych z najlepszych, którzy swoją pasją, twórczą młodzieńczą werwą pokazują, że doba może mieć 30 godzin, a rok 15 miesięcy. Jesteśmy zespołem, który podobnie jak pionierzy bankowości z XVII i XVIII w., głęboko wierzył, że bank to coś bardzo osobistego, gdzie poza usługą, pieniędzmi sprzedaje się również część samego siebie, swojej wiarygodności, zaufania, prestiżu. Mając świadomość znaczenia naszych usług, nie zapominamy jednocześnie o kreatywności, o nowoczesnym i niekonwencjonalnym podejściu do finansów. To wielka przyjemność i przygoda móc pracować w takim zespole.

Dr Leszek Czarnecki  
Większościowy akcjonariusz GETIN Holding SA

When five years ago we began to create GETIN, we had an irrational gut feeling that we would certainly succeed. This impression was even more amazing since, at that time, we were aware that the entire financial market had apparently already been divided up, the competition was strong and there was no more room for another player. And yet, with great surprise, we look around and realize the scale of our success. We established GETIN from scratch, and then within five years we have managed to achieve a leading position in mortgage banking, to gain second position in automotive loans and also to hold leading positions in factoring sales. In creating Noble Bank, we offered “private banking” services to the market with confidence, efficiency and with great success, presenting services of an as-then unknown quality in Poland. The acquisition of Towarzystwo Ubezpieczeniowe EUROPA, automatically put GETIN Holding in the leading position on the Polish bankassurance market, while in terms of net profit it joined the group of five most significant insurance companies. Our foreign investments are also fortunate; Carcade now leads the Russian foreign car leasing market, and the purchase of Prikarpatyya gave it an excellent “stronghold” for expansion into Ukraine. All these individual successes translate into financial results. Doubling the net profits for 2006, increasing balance sheet results by 56% to PLN 12 billion and increasing the company capitalization from PLN 114 million (December 31, 2003) to over PLN 8.1 billion (December 31, 2006) show the level of our achievements within the last five years, particularly in 2006. A shareholder who bought Getin shares on January 2, 2002 for the price of PLN 10,000 (with the unit price of PLN 1.54) and who participated in all pre-emptive rights, making an additional surcharge of PLN 265,583.00 within five consecutive years, on January 2, 2007 owned shares worth PLN 2,248,624.00! This is an unprecedented result on the European stock market. Also unprecedented, is the team of people who achieved this success. At the beginning of 2002, GETIN employed a staff of 5, but today this has grown to 4,000 of the best of the best, who with their commitment, passion and with verve, suggest that a day has 30 hours and a year 15 months. We are a team, which just like the banking pioneers of the 17th and 18th centuries, deeply believe that a bank is something very personal, where apart from the service itself and the money, there is also a small piece of oneself, one’s reliability, trust and prestige being sold. Being aware of the significance of our services we have not forgotten about creativity or applying a modern and unconventional approach to finance. It is a great pleasure and adventure to have the opportunity to work in such a team.

Leszek Czarnecki, Ph.D.  
Major shareholder of GETIN Holding SA

# Szanowni Państwo

## Dear Sirs

**R**ok 2006 był kolejnym rekordowym dla Grupy Kapitałowej GETIN Holding SA. Podwoiliśmy zysk netto, który wyniósł prawie 170 mln złotych. Największy wpływ na wynik miał zys wypracowany przez GETIN Bank, ale z punktu widzenia dalszego rozwoju Grupy niezwykle istotny jest także rosnący wkład Grupy Noble oraz operacji międzynarodowych (Carcade Rosja).

W minionym roku skoncentrowaliśmy się na budowaniu podstaw pod jeszcze szybszy wzrost w przyszłości. Przyczyniło się do tego powstanie Noble Banku, rozpoczęcie działalności przez Noble TFI oraz utworzenie struktur GETIN International. Przeprowadziliśmy szereg emisji, które pozwoliły na zgromadzenie 788 mln zł. Sfinansują one program inwestycyjny na rynkach wschodniej Europy oraz podniosą kapitał dynamicznie rosnącego GETIN Banku. Pierwsze umowy dotyczące programu ekspansji zostały podpisane pod koniec ubiegłego roku. Nabyliśmy kontrolny pakiet Prikarpatyia Bank na Ukrainie oraz pozostałe 40 proc. udziałów Carcade Rosja.

W 2006 r. rozpoczęliśmy również transakcję nabycia TU EUROPA – lidera usług bancassurance w Polsce. Finalizacji zakupu dokonaliśmy pod koniec kwietnia 2007 r.

W roku 2007 planujemy rozwój działalności międzynarodowej: zakup banku na Ukrainie, akwizycję banku w Rosji, podniesienie kapitału w Carcade. Główne cele w Polsce to: umocnienie fundamentów biznesowych Grupy Noble, rynkowa weryfikacja jej osiągnięć w drodze emisji publicznej oraz dalszy szybki wzrost GETIN Banku, zwłaszcza w zakresie kredytów konsumenckich.

Na koniec chciałbym podziękować akcjonariuszom za zaufanie, a zarządom i pracownikom spółek Grupy za ciężką pracę i zaangażowanie, bez którego tak dobre wyniki nie byłyby możliwe. Wierzę, że w 2007 r. nie zawiedzimy oczekiwań inwestorów, zarówno co do tempa wzrostu biznesu i jego wartości, jak i w zakresie utrzymania wysokiego standardu corporate governance.

Piotr Stepniak  
Prezes Zarządu GETIN Holding SA

2006 was another record-breaking year for the Capital Group of GETIN Holding. The GETIN Holding Capital Group doubled its net profit to almost PLN 170 million. The profit earned by GETIN Bank most significantly influenced the Group's results, but the contributions of Noble Bank Group and international operations (Carcade Russia) are increasingly essential to the future growth of the Group.

2006 was a year of building the foundations of even faster growth in the future. Establishing Noble Bank and the operations of the Noble Investments Funds Association, and creating structures for GETIN International were key elements in this strategy. Many share issues were launched, accumulating a total of PLN 788 million, earmarked for financing an investment program in Eastern European markets and increasing the capital of the dynamically growing GETIN Bank. The first contracts concerning the expansion program were signed at the end of last year and related to the acquisition of a controlling stake in Prykarpatyia Bank in Ukraine and the purchase of the remaining 40% stake in Carcade Russia.

In 2006, we initiated the purchase of TU Europa, a leader in bankassurance services in Poland. This transaction was completed by the end of April 2007.

In 2007, we plan to develop our international activities by finalising the purchase of a bank in Ukraine, acquisition of a bank in Russia and a capital increase for Carcade. Our target in Poland is to strengthen the Noble Group's business foundations, the market verification of its achievements by a public share issue and further rapid growth of GETIN Bank, especially as far as consumer credit is concerned.

Furthermore, I would like to thank our shareholders for their trust, and the boards of directors and employees of the Group's companies for their hard work and achievements, because without them these good results would not be achievable. I believe that in 2007, we will not disappoint the expectations of our investors, in terms of the rate of growth of our business and its value, and within the scope of maintaining high standards of corporate governance.

Piotr Stepniak  
President of the Board of Directors,  
GETIN Holding SA



PIOTR  
STEPNIAK  
Prezes Zarządu  
GETIN Holding SA  
President of the Board  
of Directors,  
GETIN Holding SA

getin bank

CEZARY  
ZBIKOWSKI  
Dyrektor Departamentu  
Kart Płatniczych GETIN Banku  
Director,  
Payment Cards Department

Wytyczamy nowe ścieżki  
w świecie finansów”  
“We create new paths in finance”



# Dynamiczny wzrost silnej Grupy

## - misja i strategia GETIN Holding w 2007 r.

# Dynamic growth of a strong Group

## - the mission and strategy of GETIN Holding in 2007

**I**nwestujemy w spółki o dużym potencjale rozwoju, działające w sektorze usług finansowych dla klientów indywidualnych oraz mikro- i małych przedsiębiorstw. Wykorzystując bogate doświadczenia i kapitał intelektualny profesjonalnej i zmotywowanej kadry menedżerskiej, zarządzamy naszymi aktywami, budując ich silną pozycję rynkową. Naszym nadrzędnym celem jest osiągnięcie wysokiej stopy zwrotu z inwestycji, a co za tym idzie – wymiernych korzyści dla akcjonariuszy GETIN Holding SA, dla których źródłem wartości jest przede wszystkim silna dynamika wzrostu przychodów i zysku netto oraz rosnący zwrot na kapitale.

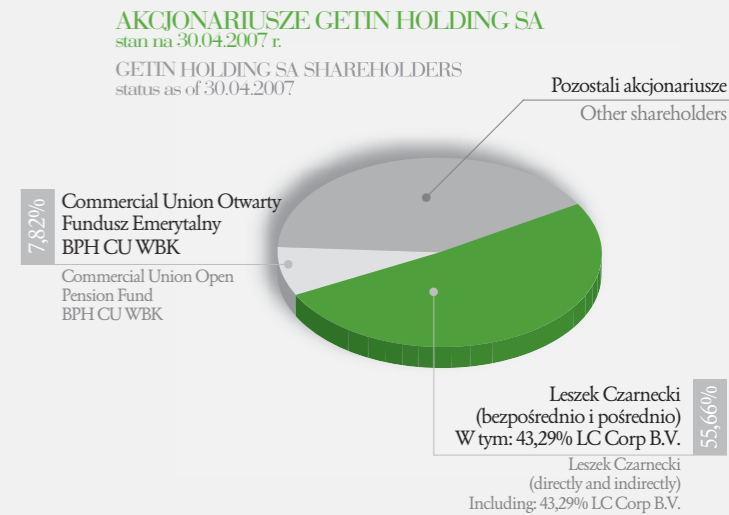
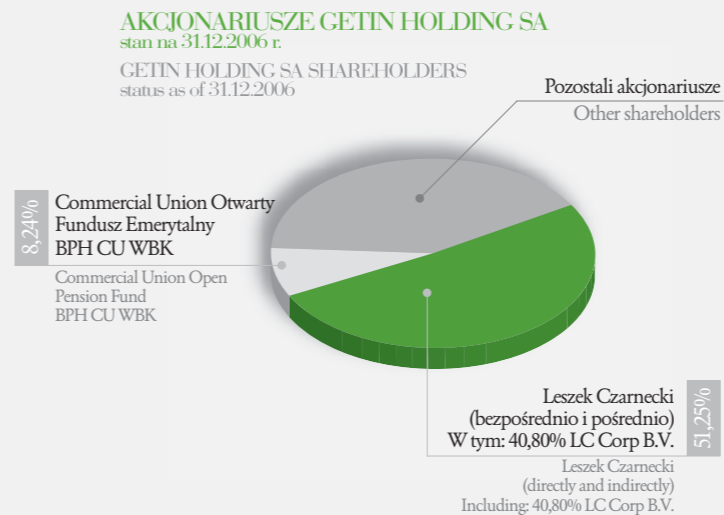
### ROŚNIEMY, BUDUJĄC SIŁĘ GRUPY

Koncentrujemy się na szybko rosnących, wysokomarżowych sektorach rynku, takich jak: bankowość detaliczna, leasing, pośrednictwo kredytowe czy pośrednictwo ubezpieczeniowe. Wzrost zamierzamy osiągnąć zarówno poprzez systematyczny rozwój spółek należących do Grupy, jak i przemyślane, celowe akwizycje kolejnych podmiotów działających w sektorze detalicznych usług finansowych. W 2007 r. stawiamy na dalszy rozwój działalności międzynarodowej, opierając się na modelu biznesowym skutecznie działającym w Polsce: finalizację zakupu banku na Ukrainie, akwizycję banku w Rosji, podniesienie kapitału w Carcade Rosja. Główne cele w Polsce to: umocnienie fundamentów biznesowych Grupy Noble i rynkowa weryfikacja jej osiągnięć w drodze emisji publicznej, jak również dalszy szybki wzrost GETIN Banku SA, zwłaszcza w zakresie kredytów konsumenckich. Niezmiennie monitorujemy rynek w poszukiwaniu dalszych okazji do korzystnych inwestycji, które stanowią fundament nowych, innowacyjnych przedsięwzięć.

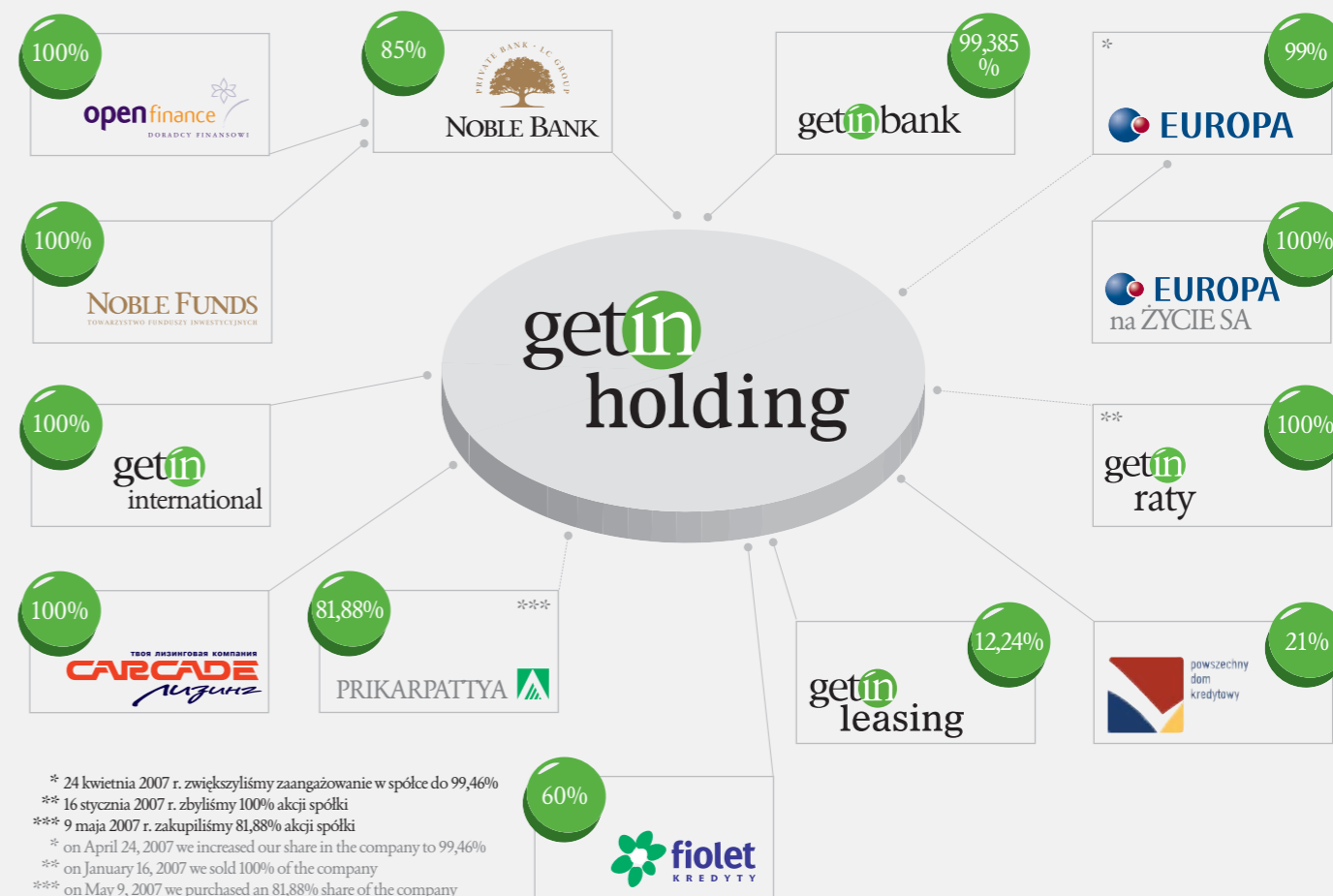
We invest in companies with a high development potential, operating in the sector of financial services for private customers and micro and small enterprises. We manage our assets with the support of the vast experience and knowledge of our professional and dedicated management staff, working to build a strong market position. Our main objective concerns the achievement of a high rate of return on investments, and thus measurable benefits for the shareholders of GETIN Holding SA, for which strong dynamics of growth in revenues and net profit and increasing return on capital is the primary source of value.

### WE GROW, BUILDING THE STRENGTH OF THE GROUP

We focus on rapidly growing high-margin market sectors such as retail banking, leasing, financial and insurance intermediation. We intend to achieve growth both through regular development of other companies belonging to the Group and justified, targeted acquisitions of other entities operating in the sector of retail financial services. In 2007, we placed emphasis on further development of the international activity based on the business model used in Poland: finalising the acquisition of a bank in Ukraine, the acquisition of a bank in Russia, and an increase in the capital of Carcade Russia. The objective in Poland is to strengthen Noble Group's business foundations, market verification of its achievement through a public share issue and further rapid growth of GETIN Bank SA, especially in respect to consumer credit. We continuously monitor the market to identify further opportunities for advantageous investments in new innovative projects.



### STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ GETIN HOLDING SA STRUCTURE OF GETIN HOLDING CAPITAL GROUP





## Władze Spółki Company authorities

### PIOTR STĘPNIAK – Prezes Zarządu

Ma 45 lata. Absolwent Guelph University w Kanadzie, ESC Rouen we Francji oraz Purdue University w USA. Rozpoczął pracę zawodową w 1984 r. w Air Canada, w dziale sprzedaży i marketingu. Następnie Dyrektor ds. Rozwoju w Pepsi Cola International. W 1997 r. Menedżer ds. Rozwoju w Banku Handlowym, rok później Dyrektor Generalny ds. Rozwoju Rynku w firmie ARAMARK. Od roku 2000 w Lukas Banku, najpierw jako Dyrektor Departamentu Marketingu, później Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za bankowość detaliczną. Był także Członkiem Zarządu LUKAS SA oraz Rady Nadzorczej Europejskiego Funduszu Leasingowego SA (2003–2004). Obecnie jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej GETIN Banku SA oraz Przewodniczącym Rady Nadzorczej Noble Banku SA, a także członkiem Rad Nadzorczych: Towarzystwa Ubezpieczeniowego EUROPA SA oraz TU EUROPA na Życie SA, PDK SA, Carcade Rosja Sp. z o.o., Fiolet SA, Open Finance SA.

### PIOTR STĘPNIAK

– Chief Executive Officer

Forty-five years old. A graduate of Guelph University in Canada, ESC Rouen in France and Purdue University in USA. He started his professional career in 1984 with Air Canada in the sales and marketing department. Then he became a Development Director for Pepsi Cola International. In 1997, he was the Development Manager at Bank Handlowy, becoming a year later the Director General for Market Development at ARAMARK. Since 2000, he has been at Lukas Bank, first as the Marketing Department Director and then a Vice-President of the Board of Directors, responsible for retail banking. He was also a Member of the Management Board of LUKAS SA and a Member of the Supervisory Board of Europejski Fundusz Leasingowy SA (2003–2004). Now, he is the Chairman of the Supervisory Board of GETIN Bank SA and the Chairman of the Supervisory Board of Noble Bank SA and a Member of the Supervisory Boards of Towarzystwo Ubezpieczeniowe EUROPA SA, TU EUROPA na Życie SA, PDK SA, Carcade Rosja Sp. z o.o., Fiolet SA and Open Finance SA.



### ARTUR WIZA – Członek Zarządu

Ma 36 lat. Absolwent Uniwersytetu Szczecińskiego, ukończył studia ekonomiczne na kierunku Cybernetyka Ekonomiczna i Informatyka. Karierę zawodową rozpoczął w 1994 r. w Computerland SA, odpowiadając za sprzedaż do klientów korporacyjnych. Od 1997 r. związany z polskim oddziałem Hewlett-Packard (HP Polska), gdzie kolejno odpowiadał za marketing produktów, rozwój rynku SMB, marketing i współpracę z partnerami handlowymi. Od 2000 r. Dyrektor Marketingu odpowiedzialny za rynek Enterprise i Corporate. W latach 2002–2005 Przewodniczący Polskiej Rady Dyrektorów Marketingu przy The Conference Board. Od września 2006 r. Członek Zarządu GETIN Holding SA, odpowiedzialny za wsparcie działań marketingowych, komunikację z mediami i relacje inwestorskie.

### ARTUR WIZA – Member of the Board of Directors

Thirty-six years old. A graduate of Szczecin University, completing economic studies at the faculty of Economic Cybernetics and IT Engineering. He started his professional career in 1994 at Computerland S.A. where he was responsible for sales to corporate customers. From 1997, he worked at the Polish branch of Hewlett-Packard (HP Poland, where he was responsible for product marketing, next for the development of the SME market and then for the marketing and co-operation with commercial partners. In 2000, he became a Marketing Director responsible for the Enterprise and Corporate market. From 2002 to 2005, he was the chairman of the Polish Council of Marketing Directors at the Conference Board. Since September 2006, he has been a member of the Board of Directors of GETIN Holding SA, responsible for marketing support, communication with the media and investor relations.

# Rada Nadzorcza Supervisory Board

## MAREK GRZEGORZEWICZ

– Wiceprzewodniczący

Absolwent Politechniki Wrocławskiej (1984 r.) oraz Henley Management College – MBA (2001 r.). W latach 1984–1991 Dyrektor Sprzedaży w Diora SA. W latach 1992–1993 Dyrektor Zarządzający na Dolny Śląsk w firmie Inter Ams Sp. z o.o. W latach 1993–1994 Dyrektor Generalny w Ministerstwie Przemysłu i Handlu. W latach 1994–2001 Dyrektor Generalny w Cadbury Poland SA (w latach 1998–2001 Dyrektor Generalny na Region Europy Środkowej). Od stycznia do czerwca 2003 r. Członek Zarządu Spółki. Od lipca do września 2003 r. Członek Rady Nadzorczej Carcade Sp. z o.o. (Kaliningrad). Od maja 2003 r. do stycznia 2004 r. Członek Rady Nadzorczej LC CORP SA. Obecnie Konsul Honorowy Wielkiej Brytanii we Wrocławiu oraz Przewodniczący Brytyjsko-Polskiej Izby Gospodarczej na Dolnym Śląsku. Pełni także funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej GETIN Bank SA oraz Członka Rady Nadzorczej Tarczyński SA.

## LUDWIK CZARNECKI

– Członek RN

Absolwent Wydziału Budownictwa Lądowego (1967 r.) oraz Wydziału Drogowego (1969 r.) Politechniki Wrocławskiej. Pracę zawodową rozpoczął w 1949 r. w Zjednoczeniu Robót Inżynierskich na stanowisku Kierownika Robót. W latach 1955–1969 Projektant w Biurach Projektów Ceramik „Drobprojekt” oraz Budownictwa Rolniczego we Wrocławiu. W latach 1970–1988 Kierownik Pracowni Projektowej i członek zespołu sprawdzającego w Biurze Studiów i Projektów Służby Zdrowia. W latach 1989–1993 Specjalista ds. Kalkulacji i Rozliczeń robót budowlanych w Przedsiębiorstwie Robót Hydrotechnicznych „TAN” SA. Od marca 1994 r. do czerwca 2000 r. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej w Europejskim Funduszu Leasingowym SA. Ponadto od maja 1995 r. do grudnia 2001 r. pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeniowego EUROPA SA, a od lutego 2003 r. do lutego 2004 r. Członka Rady Nadzorczej GETIN Holding SA.

## MAREK GRZEGORZEWICZ – Vice-Chairman

A graduate of the Wrocław Institute of Technology (1984) and Henley Management College – MBA (2001). During 1984–1991, he was a Sales Director at Diora SA. From 1992 to 1993, the Managing Director for Lower Silesia at Inter Ams Sp. z o.o. From 1993 to 1994, he was General Director at the Ministry of Industry and Trade, and from 1994 to 2001, a General Director at Cadbury Poland SA. (In the years 1998–2001, the General Director for Central Europe Region). From January to June 2003 he was a Member of the Board of Directors of the Company. From July to September 2003, he was a Member of the Supervisory Board of Carcade Sp. z o.o. (Kaliningrad). From May 2003 to January 2004, he was a member of the Supervisory Board of LC CORP SA. At present he is the Honorary Consul of Great Britain in Wrocław and the President of the Polish-British Chamber of Commerce in Lower Silesia. He is also a Secretary of the Supervisory Board of GETIN Bank SA and a Member of the Supervisory Board of Tarczyński SA.

## LUDWIK CZARNECKI

– Member of the Supervisory Board

A graduate of the Civil Construction Department (1967) and Road Construction Department (1969) of Wrocław Polytechnic. He started his professional career in 1949 in the Association of Engineering Works as a works manager. From 1955 to 1969 he was a designer in the Ceramics Design Offices of “Drobprojekt” and Agricultural Construction in Wrocław. During 1970–1988, he was a head of a design office and a member of the verification team at the Health Care Studies and Projects Office. During the years 1989–1993 he was a specialist for calculation and settlements of building works at Przedsiębiorstwo Robót Hydrotechnicznych “TAN” SA. From March 1994 to June 2000, he was a Vice-Chairman of the Supervisory Board at Europejski Fundusz Leasingowy SA. Additionally, from May 1995 to December 2001, he was a Member of the Supervisory Board of Towarzystwo Ubezpieczeniowe EUROPA SA and from February 2003 to February 2004, a member of the Supervisory Board of GETIN Holding SA.

## REMIGIUSZ BALIŃSKI

– Członek RN

Absolwent Akademii Medycznej we Wrocławiu. Od 1996 r. Prezes Zarządu RB Investcom Sp. z o.o. W latach 1993–1994 Członek Rady Nadzorczej Gliwickiego Banku Handlowego. W latach 1993–1996 Doradca Prezesa Zarządu Europejskiego Funduszu Leasingowego SA, w roku 2001 Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej tej spółki. W latach 1997–2001 Prezes Zarządu Efi Sp. z o.o., w latach 2001–2002 Doradca i Prokurent Samoistny tej spółki. Obecnie Członek Rady Nadzorczej GETIN Bank SA, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej LC CORP SA, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej GETIN Leasing SA, Przewodniczący Rady Nadzorczej Fiolet SA, Przewodniczący Rady Nadzorczej Open Finance SA oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej Powszechnego Domu Kredytowego SA.

## JAROSŁAW LESZCZYŹYŃ

– Członek RN

Absolwent Wydziału Lekarskiego Akademii Medycznej we Wrocławiu. W 1988 r. stopień doktora nauk medycznych. W 1992 r. specjalizacja II stopnia z chirurgii ogólnej. W 1998 r. doktor habilitowany na UJ w Krakowie. W 1999 r. specjalizacja II stopnia z gastroenterologii. Od 1999 r. profesor nadzwyczajny, Kierownik Zakładu Fizjoterapii w Chirurgii AWF we Wrocławiu. W latach 2000–2004 współtwórca i Wiceprezes Zarządu EuroMediCare Instytut Medyczny Sp. z o.o. Od 2001 do 2004 r. dyrektor Szpitala Specjalistycznego z Przychodnią „EuroMediCare” we Wrocławiu. Od 2004 r. Wiceprezes Zarządu EMC Instytut Medyczny SA.

## WILLIAM POLLARD

– Członek RN

Absolwent Cornell University, Ithaca w Nowym Jorku oraz INSEAD w Paryżu (MBA). W latach 1984–1990 Specjalista ds. Rozwoju Procesów Biznesowych oraz IT w Accenture (wiodącej światowej firmie doradczej w sektorze IT). W latach 1991–1994 Doradca Strategiczny i Finansowy na rzecz europejskich spółek IT (przede wszystkim Telekom Italia) oraz brytyjskich banków (głównie Halifax) w Mercer Management Consulting w Londynie. W latach 1994–1997 odpowiedzialny za planowanie strategiczne przed sprzedażą spółki CSFB w BZW (obecnie Barclays Capital). W latach 1997–2004 Dyrektor Credit Suisse First Boston (Europa) Limited w Londynie, odpowiedzialny za europejskie rynki wschodzące. Obecnie pełni funkcję Dyrektora Zarządzającego odpowiedzialnego za Instytucje Finansowe w Basic Element Company w Moskwie.

## REMIGIUSZ BALIŃSKI

– Member of the Supervisory Board

A graduate of the Medical University in Wrocław. Since 1996, the President of the Board of Directors of RB Investcom Sp. z o.o. During the years 1993–1994, a member of the Supervisory Board of Gliwicki Bank Handlowy. From 1993 to 1996, he was an advisor to the President of the Board of Directors of Europejski Fundusz Leasingowy SA, and in 2001 he became a Vice-Chairman of the Supervisory Board. During 1997–2001, he was the President of the Board of Directors of Efi Sp. z o.o. and from 2001 to 2002, he was an advisor and the sole authorised representative. At present, he is a Member of the Supervisory Board of GETIN Bank SA, a Vice-Chairman of the Supervisory Board of LC CORP SA, a Vice-Chairman of the Supervisory Board of GETIN Leasing SA, the Chairman of the Supervisory Board of Fiolet SA, the Chairman of the Supervisory Board of Open Finance SA and the Chairman of the Supervisory Board of Powszechny Dom Kredytowy SA.

## JAROSŁAW LESZCZYŹYŃ

– Member of the Supervisory Board

A Graduate of the Faculty of Medicine of the Medical University in Wrocław. In 1988, he received a doctoral degree in medical science. In 1992, he completed a 2nd category specialisation in general surgery. In 1998, he gained a habilitated doctoral degree at the Jagiellonian University in Kraków. In 1999, he obtained a 2nd degree specialisation in gastroenterology. Since 1999, he has been a holder of an extraordinary professor degree and the Head of the Physical Therapy Section in the Surgery Department of Wrocław Physical Education Academy. From 2000 to 2004, he was a co-founder and then a Vice-President of the Board of Directors of EuroMediCare Instytut Medyczny Sp. z o.o. In the years 2001–2004, he was a director of the Specialist Hospital with the outpatient clinic of “EuroMediCare” in Wrocław. Since 2004, he has been a Vice-President of the Board of Directors of EMC Instytut Medyczny SA.

## WILLIAM POLLARD – Member of the Supervisory Board

A graduate of Cornell University, Ithaca in New York and INSEAD in Paris (MBA). During the years 1984–1990, he was a specialist in the development of business processes and IT at Accenture (a leading global IT consulting company). During 1991–1994, he was a strategic and financial advisor for European IT companies (primarily Telecom Italia) and British banks (mainly the Halifax) at Mercer Management Consulting in London. From 1994 to 1997, he was responsible for strategic planning before the sale of CFSB to BZW (now Barclays Capital). During the years 1997–2004, he was a director of Credit Suisse First Boston (Europe) Limited in London responsible for European emerging markets. He is now the Managing Director responsible for the Financial Institutions at Basic Element Company in Moscow.

Powyższe dane dotyczą stanu na dzień 30 kwietnia 2007 r.

Status as of 30 of April 2007

# Historia – kalendarium GETIN Holding

## Brief history of GETIN Holding

**1996 r.** – rozpoczynamy działalność na polskim rynku jako spółka „Centaur SA”, od kwietnia jako Getin Service Provider SA.

**2000 r.** – powołujemy do życia „Centrum e-biznesu”, będące pionierem w branży nowoczesnych technologii informatycznych dla małych i średnich przedsiębiorstw w Polsce. Nasza oferta koncentruje się na świadczeniu usług hostingowych, udostępnianiu platform transakcyjnych i rozwiązaniach z zakresu CRM i ERP.

**2003 r.** – rozpoczynamy poszukiwanie nowych horyzontów działań dla firmy GETIN Holding SA. Dotychczasowa działalność internetowa zostaje wydzielona w formie spółki GETIN Direct Sp. z o.o., która w grudniu 2004 r. zostaje sprzedana. Od tej pory koncentrujemy się na prowadzeniu działalności inwestycyjnej w sektorze detalicznych usług finansowych.

**2004 r.** – pierwsza inwestycja GETIN Holding, podjęta w związku z nową strategią – obejmujemy udziały w spółce Carcade z siedzibą w Kaliningradzie, świadczącej usługi leasingowe na terenie Federacji Rosyjskiej. 25 maja 2004 r. nabywamy od Banku Przemysłowo-Handlowego PBK SA pakiet większościowy Górnośląskiego Banku Gospodarczego SA w Katowicach. W sierpniu 2004 r. zmieniamy nazwę na GETIN Bank SA i rozpoczynamy rozwój ogólnopolskiej sieci sprzedaży.

**Sierpień 2004 r.** – powołujemy do życia DomBank, specjalizujący się w kredytach hipotecznych oddział GETIN Banku. „DomBank” zajmuje miejsce w pierwszej 10 największych kredytodawców w Polsce.

**Styczeń 2005 r.** – otrzymujemy nagrodę ufundowaną przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie za najwyższą stopę zwrotu dla spółki giełdowej z indeksu MIDWIG w 2004 r. (376,8 proc.).

**Styczeń 2005 r.** – zakupujemy udziały w takich spółkach, jak: Carcade SA (obecnie GETIN Leasing), świadczącej usługi leasingowe, oraz Powszechny Dom Kredytowy, zajmujący się pośrednictwem finansowym.

**1996** – we start operating in the Polish market as “Centaur SA”, changing our name in April to “GETIN Service Provider SA”.

**2000** – we establish an “e-business centre”, which is a pioneer in the sector of state-of-the-art IT technologies for small and medium enterprises in Poland. We focus on the provision of hosting services, providing transaction platforms as well as CRM and ERP solutions.

**2003** – we start looking for new areas for GETIN Holding SA. To operate in, and the current Internet activity is separated in the form of GETIN Direct Sp. z o.o., which is sold in December 2004. From that time we focus on investment activities in the retail financial services sector.

**2004** – the first investment of GETIN Holding made in relation to the new strategy – we acquire shares in Carcade with its registered office in Kaliningrad, providing leasing services in the territory of the Russian Federation. On May 25, 2004, we acquire from Bank Przemysłowo-Handlowy PBK S.A. the majority share package of Górnośląski Bank Gospodarczy SA in Katowice. In August 2004, we change the name to GETIN Bank SA and start the development of a nationwide sales network.

**August 2004** – we establish DomBank, a branch of GETIN Bank specialising in mortgages. DomBank is among the top 10 largest loan providers in Poland.

**January 2005** – we receive a prize granted by the Warsaw Stock Exchange for the highest rate of return for a listed company on the MIDWIG index in 2004 (376.8%).

**January 2005** – we buy shares in the following companies: Carcade SA (now GETIN Leasing), providing leasing services and Powszechny Dom Kredytowy involved in financial intermediation.

**August 2005** – we buy the majority share package in Fiolet SA, a company specialising in financial intermediation.

**Sierpień 2005 r.** – dokonujemy zakupu większościowego pakietu akcji spółki Fiolet SA – firmy specjalizującej się w pośrednictwie finansowym.

**Październik 2005 r.** – realizujemy zapowiadaną wcześniej transakcję zakupu większościowego pakietu akcji Open Finance – jednego z liderów rynku doradztwa finansowego.

**Grudzień 2005 r.** – przejmujemy Wschodni Bank Cukrownictwa, jego oddziały włączamy do sieci GETIN Banku, a licencję bankową wykorzystujemy do stworzenia wyspecjalizowanej instytucji świadczącej usługi private banking. Przyjmuje ona z czasem nazwę Noble Bank.

**Styczeń 2006 r.** – zostajemy wyróżnieni statuetką „Byka i Niedźwiedzia” w kategorii „Najlepiej zarządzana spółka w 2005 r.”.

**Luty 2006 r.** – uruchamiamy FACTOR In Bank, pierwszy faktoringowy bank w Polsce, wywodzący się z Departamentu Faktoringu GETIN Banku SA.

**Maj 2006 r.** – uruchamiamy Noble Funds TFI SA. Towarzystwo zajmuje się tworzeniem i zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi oraz świadczy usługi asset management.

**Listopad 2006 r.** – dokonujemy zakupu 19,99 proc. udziałów w grupie kapitałowej TU EUROPA.

**Grudzień 2006 r.** – zawieramy umowę nabycia większościowych udziałów Prikarpatya Bank SA z siedzibą w Iwano-Frankowsku na Ukrainie, realizując strategię ekspansji na Wschód i dalszych inwestycji na tamtejszych obiecujących rynkach – rosyjskim i ukraińskim.

**October 2005** – we conclude the earlier announced transaction regarding the purchase of the majority share package in Open Finance – one of the leaders in the financial consulting market.

**December 2005** – we acquire Wschodni Bank Cukrownictwa, incorporating its branches into the GETIN Bank network and using the bank licence to create a specialised institution providing private banking services. Eventually it would take the name Noble Bank.

**January 2006** – we are awarded the “Bull and Bear” statuette in the category “The best managed company of 2005”.

**February 2006** – we start operating FACTOR In Bank, the first factoring bank in Poland and originating from the Factoring Department of GETIN Bank SA.

**May 2006** – we start operating Noble Funds TFI SA. The company is involved in creating and managing investment funds and providing asset management services.

**November 2006** – we buy a 19.99% stake in TU Europa capital group.

**December 2006** – we conclude an agreement on the purchase of the majority share in Prikarpatya Bank SA with its registered office in Ivano-Frankovsk in Ukraine, pursuing a strategy of expansion to the east and further investments in the emerging markets of Ukraine and Russia.

“W 10 lat przeszliśmy drogę od regionalnego dostawcy usług internetowych do liczącej się w Europie uznanej Grupy finansowej, dysponującej potężnym kapitałem i ogromnym potencjałem ludzkim”

“Over a 10 year period we have evolved from being a regional Internet service provider to becoming a recognised European financial group with huge capital and an enormous human resources potential”

# To był rekordowy rok

– podsumowanie działalności GETIN Holding w 2006 r.

# This was a record-breaking year

– summary of the activity of GETIN Holding in 2006

**W** roku 2006 wprowadziliśmy na rynek nowe spółki: Noble Bank, Noble Funds TFI, GETIN International. Jak również pozyskaliśmy 788 mln zł nowego kapitału. Pozwoli on na przeprowadzenie programu inwestycyjnego na rynkach wschodniej Europy oraz podniesienie kapitału rosnącego GETIN Banku SA.

Ponadto:

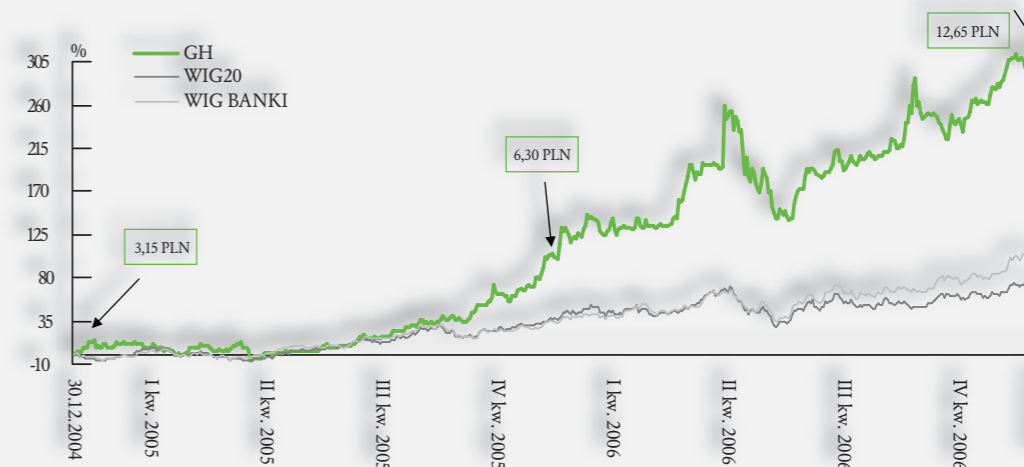
- Włączyliśmy do GETIN Banku sieć dystrybucji byłego Wschodniego Banku Cukrownictwa.
- Podpisaliśmy umowę na zakup większościowych udziałów w Prikarpatyya Bank na Ukrainie.
- Sfinalizowaliśmy zakup Carcade Rosja (obecnie posiadamy 100 proc. udziałów tej spółki).
- Podjęliśmy decyzję o nabyciu 99,5 proc. TU EUROPA, zrealizowaliśmy transakcję kupna 19,99 proc. udziałów w tej spółce.
- Wzmocniliśmy w sposób znaczący kadrę menedżerską Holdingu. Do zarządu spółki wszedł Artur Wiza, który jest odpowiedzialny za marketing, PR i relacje inwestorskie. Dołączył do nas Bernard Afeltowicz, wieloletni Prezes AIG Polska i twórca CLA, który odpowiada obecnie za operacje międzynarodowe, piastując stanowisko Prezesa GETIN International. Prezesem GETIN Banku został Jarosław Dowbaj, który wcześniej pełnił funkcję Wiceprezesa banku, a także miał istotny wpływ na budowę pozycji TU EUROPA na rynku ubezpieczeń. Na stanowisko Wiceprezesa GETIN Banku w obszarze kredytów samochodowych i bankowości korporacyjnej został powołany Grzegorz Tracz, wieloletni Prezes Volkswagen Banku. Jarosław Augustyniak, Maurycy Kühn i Krzysztof Spyra odpowiedzialni za sukces Open Finance stanęli na czele Noble Banku.

In 2006, we put new companies on the market: Noble Bank, Noble Funds TFI, and GETIN International. Moreover, we acquired new capital in the amount of PLN 788 million. This will allow us to achieve our investment program in the Eastern European market and increase the capital for expanding GETIN Bank SA.

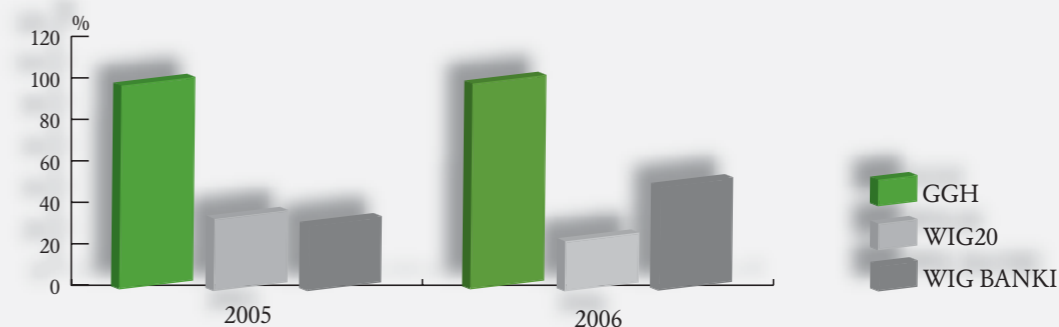
Also:

- We incorporated the distribution network of the former Wschodni Bank Cukrownictwa into GETIN Bank structures.
- We signed an agreement for the purchase of a majority stake in Prikarpatyya Bank in Ukraine.
- We finalised acquisition of Carcade Russia – we now hold a 100 percent shares of this company.
- We made a decision to acquire a 99.5% stake in TU EUROPA and we purchased a 19.99% stake in this company.
- We substantially strengthened the management staff of the Holding. Mr. Artur Wiza was appointed as a member of the board of directors of the Company. He is responsible for marketing, PR and investor relations. Mr. Bernard Afeltowicz joined our team, who previously and for many years was president of AIG Polska and created CLA. Now he is responsible for the international operations of the holding as President of GETIN International. Mr. Jarosław Dowbaj became the President of GETIN Bank, formerly being a vice-president of the bank and having a material impact on building the position of TU Europa in the insurance market. Mr. Grzegorz Tracz, who for many years was the President of Volkswagen Bank, became a vice-president of GETIN Bank in the area of car loans and corporate banking. Messrs Jarosław Augustyniak, Maurycy Kühn and Krzysztof Spyra, responsible for the success of Open Finance, are at the helm of Noble Bank.

WZROST KURSU AKCJI GETIN HOLDING SA  
GROWTH OF GETIN HOLDING'S SHARE PRICE



WZROST NOTOWAŃ GRUPY GETIN HOLDING SA  
na tle indeksów giełdowych  
INCREASE IN QUOTATIONS OF THE GROUP OF GETIN HOLDING SA  
compared to stock exchange indices



„W 2006 r. zbudowaliśmy solidne podstawy pod jeszcze szybszy wzrost w przyszłości”.

Piotr Stępiak, Prezes Zarządu GETIN Holding SA

“In 2006 we built solid foundations for even faster growth in the future”.

Piotr Stępiak, President of the Board of Directors, GETIN Holding SA

getin  
bank

AGNIESZKA  
KISIEL  
Opiekun Klienta  
Customer  
Carer

GETIN Bank jest liderem  
wśród najszybciej rozwijających się  
banków w Polsce”

“GETIN Bank is the leader among  
the fastest developing banks in Poland”

# GETIN Bank – wciąż rośniemy

## GETIN Bank – we keep growing



www.getinbank.pl  
www.dombank.pl  
www.factorinbank.pl

**J**esteśmy ogólnopolskim bankiem detalicznym, oferującym szeroki zakres usług dla klientów indywidualnych oraz małych i mikrofirm. Naszą ofertę kierujemy do klientów, którzy oczekują sprawdzonych produktów, uproszczonych procedur obsługi i oceny ryzyka.

Powstaliśmy, wykorzystując potencjał Górnośląskiego Banku Gospodarczego SA – silnego regionalnego banku, którego akcje zakupiliśmy w maju 2004 r. Następnie, w grudniu 2004 r., GETIN Bank przejął Bank Przemysłowy w Łodzi. Rok później zakończona została transakcja zakupu Wschodniego Banku Cukrownictwa przez GETIN Holding. W marcu 2006 r. oddziały WBC zostały włączone do naszej sieci sprzedaży.

W 2006 r. zanotowaliśmy dalszy dynamiczny wzrost, który został dostrzeżony przez media branżowe i zaowocował kilkoma znaczącymi wyróżnieniami. Po trzecim roku działalności, w rankingu „Rzeczpospolitej” zajęliśmy 15. miejsce w gronie ponad 50 banków komercyjnych (najwyższy awans wśród największych banków – o 4 pozycje w porównaniu z 2005 r.). W rankingu najlepszych polskich marek, opublikowanym przez „Rzeczpospolitą”, zajęliśmy 71. miejsce na 250 najcenniejszych polskich marek, wyprzedzając wiele znanych firm o wieloletniej tradycji.

### KLIENCI NAS DOCENIAJĄ

Za tymi liczbami stoją zadowoleni klienci – zarówno osoby indywidualne, jak również małe i średnie firmy. Pracujemy dla nich w 164 oddziałach zlokalizowanych w największych miastach Polski oraz poprzez pośredników, oferując sprawdzone produkty oraz uproszczone procedury obsługi. Jesteśmy jednym z czołowych graczy na rynku kredytów samochodowych. W 2006 r. umocniliśmy się na 2. miejscu, znacząco zmniejszając dystans dzielący nas od lidera. Mimo zapaści na całym rynku, sprzedaż kredytów samochodowych wzrosła o 16,6 proc. w stosunku do roku 2005, osiągając wynik 862,9 mln zł (740,3 mln zł w poprzednim roku). W 2006 r. rozwinęliśmy działalność faktoringową. Departament Faktoringu GETIN Banku stał się podstawą do utworzenia pierwszego banku faktoringowego w naszym kraju. Wartość wierzytelności wykupionych przez FACTOR in Bank wzrosła z 114,8 mln zł w 2005 r. do 437,1 mln zł w roku 2006.

We are a nationwide retail bank and we offer a wide range of services for individual customers, small enterprises and micro-companies. Our products are designed for customers, who expect proven products combined with easy service and risk assessment procedures.

We were established using the potential of Górnośląski Bank Gospodarczy SA (Upper Silesian Economic Bank), a strong regional bank whose stock we purchased in May 2004. Then, in December 2004, GETIN Bank took over Bank Przemysłowy w Łodzi (Industrial Bank in Łódź), and then one year later GETIN Holding successfully acquired Wschodni Bank Cukrownictwa (Eastern Sugar Industry Bank). In March 2006, the branches of the latter were included in our sales network. In 2006, our dynamic growth was noticed by the trade press, resulting in the achievement of several significant awards. After three years, we ranked 15th among over 50 commercial banks in the “Rzeczpospolita” daily newspaper’s rankings (4 places higher than in 2005, the best result among the biggest banks). In a ranking of Polish brands prepared by the same newspaper, we were rated 71 among the 250 most valuable Polish brands, a result better than that of many well-known and long-standing brands.

### OUR CUSTOMERS APPRECIATE US

These statistics reflect the satisfaction among our customers – both individuals and small and medium enterprises. We work closely with them through the 164 branches we have established in the biggest towns of Poland and through other agencies. We offer proven products and simplified service procedures. We are among the leading institutions in the car loans market. In 2006, our second place in this ranking grew stronger and the distance between GETIN Bank and the leader was significantly reduced. Despite the breakdown in the entire market, sales of our car loans increased by 16.6% compared to 2005, totalling PLN 862.9 million (compared to PLN 740.3 million the previous year). In 2006, we developed factoring services, and the Factoring Department of GETIN Bank created the groundwork for the first factoring bank in this country. Liabilities purchased by “FACTOR in Bank” increased from PLN 114.8 million in 2005 to PLN 437.1 million in 2006.

Sukcesami w 2006 r. może także pochwalić się DomBank. Ta należąca do nas marka, w ciągu 3 lat od powstania, znalazła się w pierwszej dziesiątce największych kredytodawców hipotecznych w Polsce.

### NAJBARDZIEJ DYNAMICZNY BANK W POLSCE

Rozwój sieci placówek, wzrost aktywów, koncentracja na dynamicznie rozwijających się obszarach produktów finansowych, jak np. kredytach gotówkowych, hipotecznych czy samochodowych, a także dobra współpraca z pośrednikami kredytowymi to działania, które podejmujemy, pracując na miano lidera wśród najszybciej rozwijających się banków w Polsce.

2006 was a successful year for Dom Bank as well. This is yet another of our brands that has achieved a position among the top ten biggest mortgage creditors in Poland within three years of being established.

### THE MOST DYNAMIC BANK IN POLAND

Sales network development, increasing our assets, and a focus on dynamically growing financial product areas like cash, mortgages and car loans; as well as good co-operation with loan agencies. We undertake all these activities, working hard to maintain our reputation as the leader among the fastest developing banks in Poland.



**PAWEŁ  
CIESIELSKI**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President  
of the Board  
of Directors

**LUKASZ  
BALD**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President  
of the Board  
of Directors

**JAROSŁAW  
DOWBAJ**  
Prezes Zarządu  
President  
of the Board  
of Directors

**GRZEGORZ  
TRACZ**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President  
of the Board  
of Directors

**JAKUB  
MALSKI**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President  
of the Board  
of Directors

**KRZYSZTOF  
BASIAGA**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President  
of the Board  
of Directors

PRIVATE BANK - LC GROUP  
NOBLE BANK

Noble Bank to połączenie wiedzy i profesjonalizmu doradców z unikalnymi produktami finansowymi, tworzonymi na miarę

“Noble Bank is about combining the knowledge and professionalism of its consultants with its unique tailored financial products”

# Noble Bank – prestiż w standardzie

## Noble Bank – prestige as standard



**Z**adebiutowaliśmy w połowie 2006 r., oferując usługi bankowości prywatnej. Naszą ofertę kierujemy do szybko rosnącej grupy zamożnych klientów, oczekujących indywidualnych rozwiązań w zakresie finansów osobistych. Tworzymy produkty o „otwartej architekturze” – korzystając z doświadczeń własnych oraz innych, wyselekcjonowanych instytucji finansowych. Podstawą działalności Noble Banku jest kompleksowe doradztwo w zarządzaniu majątkiem. Do dyspozycji osób korzystających z naszych usług są – oprócz indywidualnych Private Bankerów – także eksperci wyspecjalizowani w inwestycjach, nieruchomościach oraz tematyce podatkowej. Głównym atutem naszych usług jest elastyczność w analizie oraz podejściu do finansowych potrzeb klienta, zaś oferty „szyte na miarę” idealnie wpasowują się w paletę unikalnych rozwiązań finansowych proponowanych przez Noble Bank.

### WYPŁYWAMY NA SZEROKIE WODY

Wprowadzamy kolejne produkty i usługi w ramach bankowości prywatnej: zarządzanie majątkiem, doradztwo w obszarze nieruchomości, asset management, finansowanie hipoteczne czy depozyty strukturyzowane. Oferta Noble Banku skierowana jest do klientów o wysokich wymaganiach. Do ich dyspozycji oddajemy wyspecjalizowanych doradców, dzięki którym zarządzanie majątkiem i realizacja finansowych celów stają się prostsze. Jeszcze w 2007 r. planujemy upublicznienie naszej spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

We started in mid 2006, by offering private banking services. Our products are targeted at the fast-growing group of wealthy customers expecting individual solutions in the area of personal finances. We are creating products with an open architecture – with the support of our own experience and the experience of other selected financial institutions. The core activity of Noble Bank concerns comprehensive consultancy in the area of asset management. All individuals using our services have at their disposal experts specialising in investments, real estate, and tax issues, in addition to individual Private Bankers. The major advantage of our services concerns the flexibility of analysis and approach to the financial needs of our customers, while our tailored products ideally match the range of unique financial solutions offered by Noble Bank.

### WE ARE SAILING TO DEEP WATERS

We continue to launch new products and services for private banking, including asset management, real estate consulting, asset management consulting, mortgage financing and structured deposits. The products offered by Noble Bank target very demanding customers. They have at their disposal specialised consultants, who make the asset management and the achievement of financial objectives easier. Already by 2007, we plan to float our shares on the Warsaw Stock Exchange.

### Najważniejsze wydarzenia w 2006 r.:

- wdrożyliśmy zintegrowany system informatyczny Def3000;
- wprowadziliśmy ofertę kredytową (pod marką Metrobank);
- wdrożyliśmy autorską aplikację Personal Balance Sheet (estate planning);
- otworzyliśmy 4 oddziały Noble Banku – pierwsze placówki osiągnęły rentowność operacyjną po dwóch miesiącach.

### Major events in 2006:

- we implemented the integrated IT system Def3000;
- we introduced a credit product (under the brand name of Metrobank);
- we implemented our own Personal Balance Sheet application (estate planning);
- we opened four branches of Noble Bank – the first outlets achieved operating profitability after two months.



**MAURZYCJUSZ KÜHN**  
Członek Zarządu  
Member  
of the Board of Directors

**KRZYSZTOF SPYRA**  
Członek Zarządu  
Member  
of the Board of Directors

**JAROSŁAW AUGUSTYŃIAK**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President  
of the Board of Directors

**HENRYK PIETRASZKIEWICZ**  
Prezes Zarządu  
President  
of the Board of Directors



# open finance

DORADCY FINANSOWI

DOMINIKA KINGA  
KOBYSZEWSKA  
Asystentka  
Oddziałowa  
Branch Assistant

”Open Finance – to świadome i racjonalne podejmowanie decyzji finansowych”

“Open Finance – means making rational and conscious financial decisions”

# Open Finance

– najbardziej doświadczony doradca w Polsce

## Open Finance

– the most experienced financial consultant in Poland



**T**o my stworzyliśmy kategorię doradztwa finansowego w Polsce i nadal ją rozwijamy. Otwierając Open Finance w 2004 r., w ciągu niespełna 3 lat, dynamicznie rozwinęliśmy sieć oddziałów oraz liczbę pracowników (w tej chwili zatrudniamy ponad 300 osób), zwielfokrotniając wartość naszej sprzedaży.

Jesteśmy czołową firmą doradztwa finansowego w Polsce, posiadającą najszerszą ofertę. Współpracujemy bezpośrednio z ponad 40 polskimi i zagranicznymi instytucjami finansowymi, oferując m.in. produkty inwestycyjne i kredytowe. Z naszych usług można skorzystać w 26 oddziałach, zlokalizowanych w największych polskich miastach. Do dyspozycji klientów są również doradcy mobilni Open Direct, działający w ponad 170 miejscowościach w całym kraju. Właścicielem Open Finance jest Noble Bank – pierwsza w Polsce instytucja finansowa wyspecjalizowana w usługach typu private banking.

### NOWE SPOJRZENIE NA ŚWIAT FINANSÓW OSOBISTYCH

Open Finance oferuje najlepsze rozwiązania finansowe, proponując produkty banków, towarzystw funduszy inwestycyjnych czy towarzystw ubezpieczeniowych. Doradcy we współpracy z najlepszymi instytucjami finansowymi przygotowują również oferty specjalne, dostępne tylko w Open Finance.

We created the financial consulting category in Poland, and we continue to develop it. We launched Open Finance in 2004, and over the next three years we dynamically developed the network of branches, increased the number of employees (at present we employ over 300 people) and multiplied the value of our sales.

We are the leading financial consulting company in Poland, providing the most comprehensive products. We co-operate directly with 40 Polish and foreign financial institutions as part of their operations, including a range of investment and credit products. Customers can access our services at 26 branches located in the largest Polish cities, and they can also use the services of our Open Direct mobile advisors, operating from over 170 centres nationwide. Open Finance is owned by Noble Bank – the first financial institution in Poland to specialise in private banking.

### NEW APPROACH TO PERSONAL FINANCE

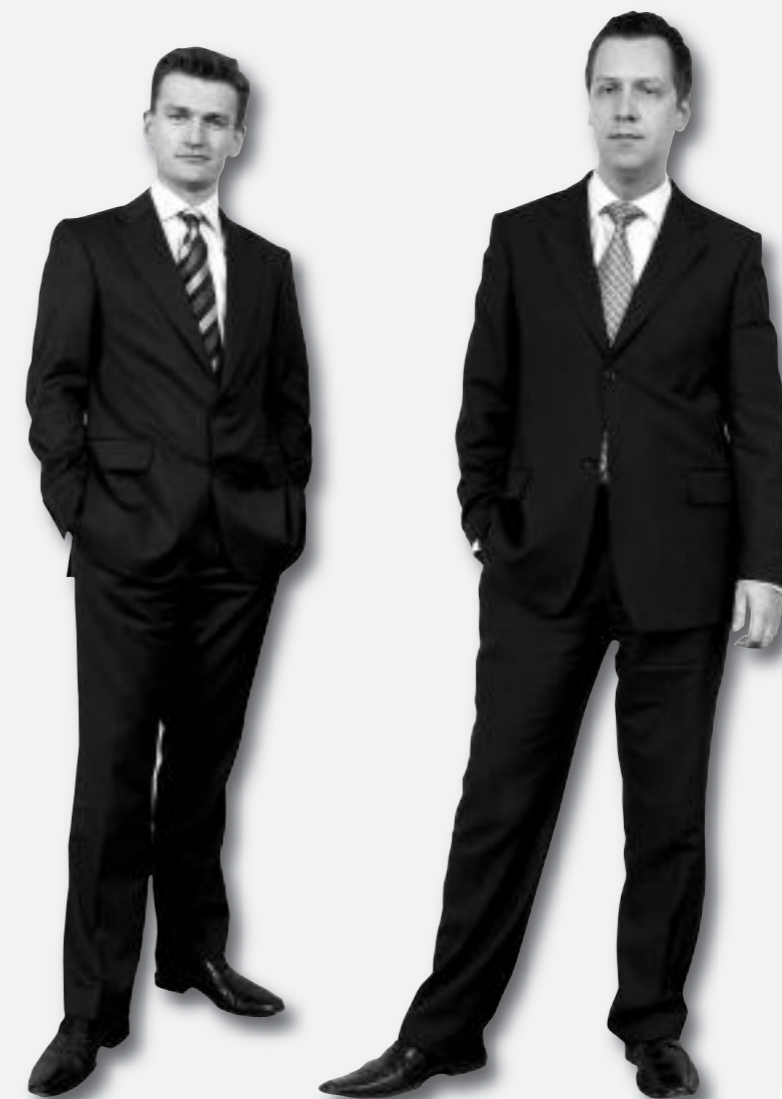
Open Finance offers the best financial solutions, proposing products for banks, investment funds or insurance companies. Our advisors, in co-operation with the best financial institutions, also prepare special products available only through Open Finance.

### Open Finance w liczbach:

- 26 oddziałów w 12 miastach Polski;
- ponad 200 doradców finansowych;
- ponad 10 tys. klientów miesięcznie;
- ponad 40 instytucji finansowych w ofercie.

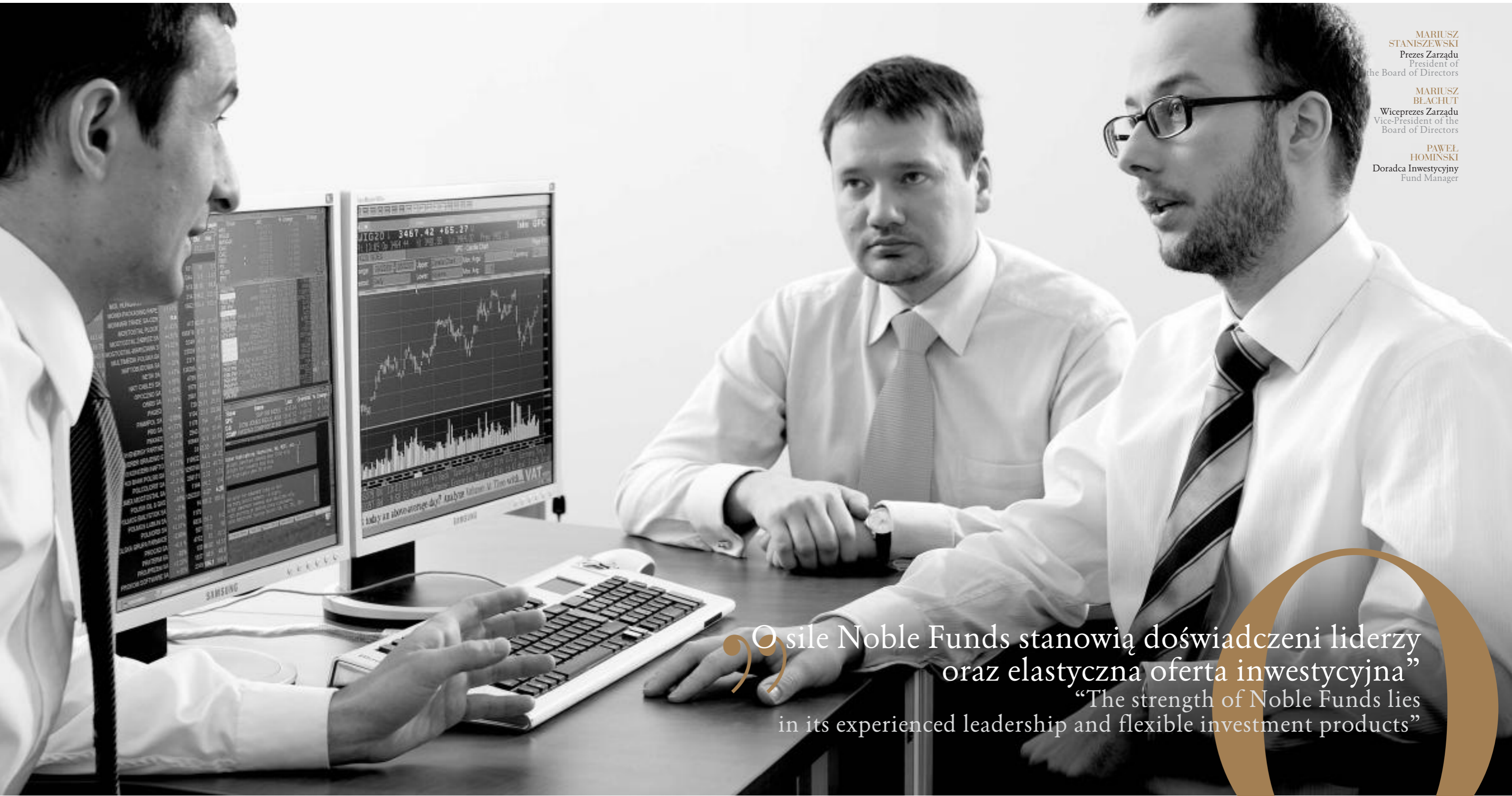
### Open Finance in figures:

- 26 branches offices in 12 Polish cities;
- over 200 financial consultants;
- over 10.000 customers per month;
- over 40 financial institutions.



**DARIUSZ MAKOSZ**  
Członek Zarządu  
Member of the Board of Directors

**DOMINIK FAJBUSIEWICZ**  
Członek Zarządu  
Member of the Board of Directors



MARIUSZ  
STANISZEWSKI  
Prezes Zarządu  
President of  
the Board of Directors

MARIUSZ  
BŁACHUT  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President of the  
Board of Directors

PAWEŁ  
HOMIŃSKI  
Doradca Inwestycyjny  
Fund Manager

„Siła Noble Funds stanowią doświadczeni liderzy  
oraz elastyczna oferta inwestycyjna”  
“The strength of Noble Funds lies  
in its experienced leadership and flexible investment products”

# Noble Funds TFI

## – doświadczenie w zarządzaniu finansami

Noble Funds TFI  
– experience  
in financial management

**NOBLE FUNDS**  
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH  
www.noblefunds.pl

**T**owarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Noble Funds SA zajmuje się zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi oraz świadczy usługi asset management, polegające na indywidualnym zarządzaniu portfelem papierów wartościowych. W ramach Noble Funds FIO oferujemy trzy subfundusze: Noble Fund Skarbowy, Noble Fund Mieszany i Noble Fund Akcji. Klienci, w miarę indywidualnych wymagań, mogą dopasować swoje potrzeby inwestycyjne. O sile Noble Funds stanowi doświadczona kadra i elastyczna oferta inwestycyjna.

### NASZĄ SIŁĄ SĄ EKSPERCI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Noble Funds SA powstało w 2006 r., ale od początku działalności posiada najważniejszy kapitał – doświadczony zespół specjalistów. Zdajemy sobie sprawę, że tylko tacy pracownicy mogą ukształtować powstającą firmę i zdobyć zaufanie klientów. Dlatego osoby, które zajmują kierownicze stanowiska i nadają kierunek rozwoju Noble Funds, mają wieloletnie doświadczenie w renomowanych instytucjach finansowych, takich jak: Credit Suisse, Deutsche Bank A.G., Commercial Union TFI, PKO/CS TFI czy Citibank. Wiedza, którą wnieśli, jest pomnażana i wykorzystywana w Noble Funds. Dzięki temu możemy doradzać na najwyższym poziomie i zarządzać środkami klientów przy zapewnieniu maksymalnego poziomu bezpieczeństwa. Jesteśmy wiarygodni – posiadamy Licencję Komisji Nadzoru Bankowego. Dzięki powiązaniu z GETIN Holding jesteśmy obecni na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. To pokazuje, jak dużą wagę przywiązujemy do zasad bezpieczeństwa i naszej działalności.

Funds SA is involved in the management of investment funds and providing asset management services concerning individual management of security portfolios. Under Noble Funds FIO, we offer three subfunds: Noble Fund Treasury, Noble Fund Mixed, and Noble Fund Securities. Our customers can adapt their investment needs to meet their individual requirements. The strength of Noble Funds is rooted in its experienced personnel and flexible investment products.

### EXPERTS ARE OUR STRENGTH

Created in 2006, Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Noble Funds SA has since its very beginning had the most important asset – experienced teams of experts. We are aware that only such employees can develop the emerging company and gain the trust of customers. That is why we ensure that members of the management team, who set the direction for the development of Noble Funds, have long experience obtained in recognised financial institutions such as Credit Suisse, Deutsche Bank A.G., Commercial Union TFI, PKO/CS TFI, or Citibank. The knowledge contributed by them to the company is multiplied and used by Noble Funds. This allows us to provide top quality consultancy services and to manage customers' assets at the highest security level. We are reliable – we are licensed by the Commission for Banking Supervision. Thanks to our association with GETIN Holding, we are present on the Warsaw Stock Exchange. This shows the importance we place on the principles of security in all our operations.

Fundusz Noble Fund Akcji  
Noble Shares Fund



**MARIUSZ  
BLACHUT**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President  
of the Board of Directors

**SYLWIA  
MAGOTT**  
Członek Zarządu  
Member  
of the Board of Directors

**MARIUSZ  
STANISZEWSKI**  
Prezes Zarządu  
President  
of the Board of Directors

„Twoje finanse są w dobrych rękach”  
“Your finances are in good hands”

TOMASZ  
WIRA  
Doradca Klienta  
Customer Consultant

Oferta GETIN Leasing  
to minimum formalności  
i maksimum satysfakcji”  
“GETIN Leasing offers minimal  
formalities for maximal satisfaction”

# GETIN Leasing

– wspieramy rozwój małych i średnich firm

GETIN Leasing  
– we support the development  
of small and medium size companies

getin  
leasing  
www.getinleasing.pl

**J**esteśmy obecni na rynku usług finansowych od 1997 r. Do 2005 r. funkcjonowaliśmy pod marką Carcade. Po wejściu w skład grupy kapitałowej GETIN Holding (w 2005 r.) zyskaliśmy wsparcie na rynku i nowe możliwości dystrybucji. Nasza firma zmieniła wtedy markę na GETIN Leasing. Jesteśmy pewnym i sprawdzonym partnerem, doskonale znającym realia polskiego rynku leasingowego. Nasza stabilna pozycja pozwala oferować klientom usługi o najwyższym standardzie.

#### REAGUJEMY SZYBKO I SKUTECZNIE

Specjalizujemy się w obsłudze małych i średnich przedsiębiorstw. Pomagamy w zakupie samochodu firmowego, sprzętu medycznego oraz innych środków trwałych (pakiet oferowanych produktów leasingowych obejmuje samochody dostawcze, ciężarowe i osobowe, motocykle, wózki widłowe, maszyny i urządzenia, sprzęt IT oraz sprzęt medyczny). Wszystko po to, aby zapewnić naszym klientom skuteczne wsparcie finansowe i zwiększyć ich szanse na rozwój. Cenimy czas naszych klientów, dlatego wszystkie usługi przeprowadzamy szybko, a procedury upraszczamy do minimum. Dodatkowo, wraz z produktami leasingowymi, oferujemy ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne. Kompetencje naszych doradców do tej pory doceniło przeszło 20.000 firm z różnych branż. Mamy 17 oddziałów własnych rozlokowanych na terenie całej Polski oraz ponad 30 Autoryzowanych Partnerów.

#### OBIECUJĄCE WYNIKI

Rok 2006 w GETIN Leasing zakończyliśmy prawie 90-proc. wzrostem wartości przedmiotów oddanych w leasing w stosunku do roku poprzedniego. Wzrost ten znacznie przekracza dynamikę wzrostu całego rynku leasingowego w Polsce, szacowanego na nieco ponad 40 proc. Zmodyfikowaliśmy naszą ofertę, wprowadzając produkty dla nowych grup odbiorców i program lojalnościowy dla naszych stałych klientów.

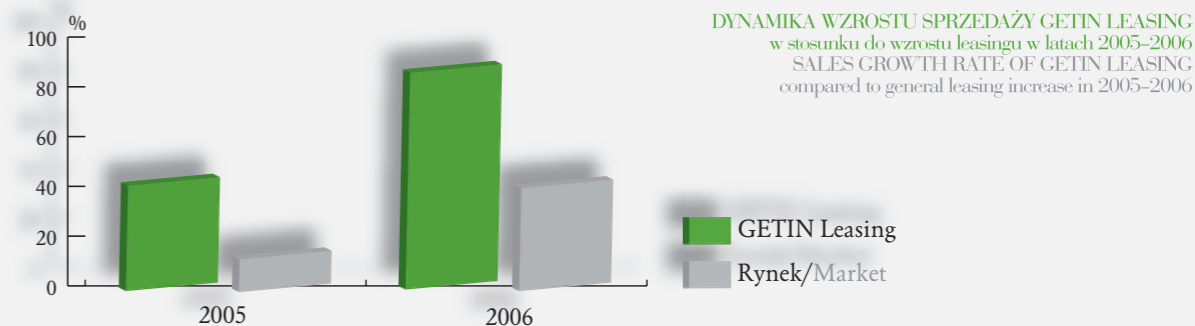
We have been present on the financial services market since 1997. Until 2005, we operated under the brand name of Carcade. After joining the GETIN Holding capital group in 2005, we gained new market support and distribution possibilities. Our company's name was changed to become GETIN Leasing. We are a reliable and proven partner, and we have an extraordinary in-depth understanding of the Polish leasing market. Our stable position allows us to offer our customers services of the highest standard.

#### WE REACT QUICKLY AND SUCCESSFULLY

We specialise in services for small and medium enterprises. We can help them purchase a company car, medical equipment or other fixed assets (our leasing product package includes lorries, vans and passenger cars, motorcycles, forklift trucks, other machines and equipment, and IT and medical equipment). We offer all this in order to provide our customers with effective financial support and to increase their chances of development. Respecting our customers' time, we render all our services quickly and make our procedures as simple as possible. Moreover, along with leasing we offer property and transport insurance. Our consultants' skills have earned the respect of more than 20,000 companies from various industries. We have 17 branches throughout Poland, as well as more than 30 Authorized Partners.

#### PROMISING RESULTS

At the end of 2006, the value of objects leased by GETIN Leasing increased by 90% compared to the previous year. This increase is much higher than the dynamics of the entire leasing market in Poland, which is estimated at a little over 40%. We have optimised our offer, introduced products for new groups of customers and have implemented a loyalty program for our regular customers.



**TOMASZ KLUBA**  
Członek Zarządu  
Member  
of the Board of Directors

**DARIUSZ GIERCZAK**  
Wiceprezes Zarządu  
/Dyrektor Zarządzający  
Vice-President of the Board  
of Directors/ CEO

**RAFAŁ MICHALCZUK**  
Członek Zarządu  
Member  
of the Board of Directors

Naszymi atutami są doświadczenie i stabilność”  
“Our strengths are experience and stability”

dom

hipoteki po pro

EUROPA

”Grupa Ubezpieczeniowa EUROPA specjalizuje się w ubezpieczeniach dedykowanych dla polskiego sektora finansowego (bancassurance)”

“EUROPA Insurance Group specialises in insurance dedicated to the Polish financial sector (bancassurance)”

# Grupa Ubezpieczeniowa EUROPA

## – lider i ekspert w dziedzinie bancassurance

EUROPA Insurance Group  
– a leader and expert  
in the bancassurance area



**W** skład Grupy Ubezpieczeniowej EUROPA wchodzi: Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA SA i Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA. Obie spółki ściśle współpracują, tworząc innowacyjne produkty i zapewniając klientom kompleksową ochronę ubezpieczeniową. Siedzibą naszej Grupy jest Wrocław – centrum finansowe Dolnego Śląska.

TU EUROPA SA prowadzi działalność od 1995 r. Jesteśmy jedynym towarzystwem ubezpieczeń notowanym na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Należymy do elitarnego grona spółek przestrzegających zasad ładu korporacyjnego (tzw. corporate governance). W 2002 r. zarejestrowaliśmy Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA, w którego kapitale zakładowym TU EUROPA SA posiada 100 proc. udziałów.

### WSPÓLTWORZYĆ RYNEK UBEZPIECZEŃ

Jako Grupa specjalizujemy się w ubezpieczeniach dedykowanych dla polskiego sektora finansowego (bancassurance), ze szczególnym uwzględnieniem ubezpieczeń dla kredytów hipotecznych. Oferujemy szeroki wachlarz produktów, obejmujący zarówno ubezpieczenia spłaty zobowiązań kredytowych (w tym kredytów i pożyczek hipotecznych), mienia będącego przedmiotem kredytowania lub leasingu, jak i życia kredytobiorcy oraz leasingobiorcy. Stale wychodzimy naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów (tak indywidualnych, jak i korporacyjnych), oferując im nowe, innowacyjne produkty, elastycznie dopasowane rozwiązania i doskonałą obsługę.

Naszymi partnerami jest ponad 30 polskich banków, firm leasingowych i pośredników finansowych. Spośród 15 największych banków w Polsce aż 11 współpracuje z Grupą Ubezpieczeniową EUROPA.

EUROPA Insurance Group is composed of Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA SA and Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA. Both companies closely cooperate with each other to create innovative products and provide comprehensive insurance coverage for our customers. Wrocław, the financial centre of Lower Silesia, is the home of our Group.

TU EUROPA SA has been operating since 1995, and we are the only insurance company listed on the Warsaw Stock Exchange. We belong to an elite group of companies observing the corporate governance rules. In 2002, we registered Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA, whose share capital is in 100% owned by TU EUROPA SA.

### PARTICIPATE IN THE CREATION OF THE INSURANCE MARKET

As a Group, we specialise in insurance dedicated to the Polish financial sector (bancassurance), with special emphasis placed on mortgage insurance. We offer a broad range of products including insurance of the repayment of credit liabilities (including mortgage credits and loans), assets that are the subject of crediting or leasing, and the life of the borrower and lessee. We constantly meet the expectations of our customers halfway (both private and corporate customers), offering them new innovative products, flexibly tailored solutions and excellent customer service.

Our partners include over 30 Polish banks, leasing companies and financial intermediaries. As many as 11 out of 15 of the largest banks in Poland co-operate with EUROPA Insurance Group.

### Najważniejsze wydarzenia w 2006 r.:

- rekordowy wynik w historii Grupy Kapitałowej EUROPA – ponad 45 mln zł zysku netto wg MSSF;
- wysoka rentowność (ROE ponad 34 proc. wg MSSF);
- umocnienie obecności na rynku wschodnim – zwiększenie sprzedaży ubezpieczeń na Białorusi;
- prestiżowe nagrody i wyróżnienia, m.in.:
  - I miejsce TU EUROPA SA w „Rankingu towarzystw ubezpieczeniowych” w kategorii ubezpieczeń majątkowych (Allfinance Polska);
  - w rankingu najlepszych instytucji finansowych dziennika „Rzeczpospolita” TU EUROPA SA na II miejscu w kategorii „Najlepsze towarzystwo majątkowe”.

### Major events in 2006:

- record-breaking results for EUROPA Capital Group – over 45 mln PLN net profit according to IFRS;
- high rate of return (ROE over 34% according to IFRS);
- strengthening the presence on the eastern market
- increase in sales of insurance in Belarus;
- prestigious awards and prizes:
  - 1st place of TU EUROPA SA in “The insurance company ranking” in the non-life insurance category (Allfinance Polska);
  - 2nd place of TU EUROPA S.A. in the ranking of the best financial institutions of “Rzeczpospolita” daily in the category “Best non-life insurance companies”.



**KRZYSZTOF ROSIŃSKI**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President of the Board of Directors

**BOGDAN FRĄCKIEWICZ**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President of the Board of Directors

**STANISŁAW WLAZŁO**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President of the Board of Directors

**JACEK PODOBA**  
Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Zarządzający (TU EUROPA SA); Prezes Zarządu (TU na Życie EUROPA SA)  
Vice-President of the Board of Directors, Managing Director (TU EUROPA SA); President of the Board of Directors (TU na Życie EUROPA SA)

Skorzystaj z wiedzy ekspertów”  
“Use our experts know-how”





PIOTR  
JAŚKIEWICZ  
Doradca Klienta  
Customer Consultant

”Powszechny Dom Kredytowy  
łączy tradycyjne zaufanie  
z najnowszą technologią”  
“Powszechny Dom Kredytowy  
combines old-world trust with  
the latest technological achievements”

# Powszechny Dom Kredytowy – czas i miejsce nie grają roli

Powszechny Dom Kredytowy  
– time and place make no difference



www.pdk.pl

**S**pecjalizujemy się w pośrednictwie finansowym, oferując naszym klientom dostęp do wszystkich popularnych instrumentów finansowych, takich jak: kredyty samochodowe, hipoteczne, gotówkowe, fundusze inwestycyjne, karty kredytowe, ubezpieczenia komunikacyjne i na życie. Łączymy potencjał pasjonatów z doświadczeniem zdobytym w największych instytucjach finansowych. Naszym głównym atutem, wyróżniającym PDK na tle innych spółek, są zaawansowane możliwości technologiczne.

## ROZWIĄZANIA NA MIARĘ XXI WIEKU

Posiadając bogatą wiedzę dotyczącą rynku finansowego, stawiamy dodatkowo na technologię. Dzięki najnowszym zdobyciom techniki nasz klient może zostać obsłużony w miejscu wybranym przez siebie (biuro, dom, salon samochodowy, budowa domu itd.), o dowolnej porze, bez zbędnych formalności. Każdy z doradców zatrudnionych w PDK dysponuje przenośnym sprzętem (komputer, skaner, drukarka) i łącznością (urządzenie do transmisji danych), które pozwalają na sporządzenie umowy kredytowej w najwygodniejszym dla klienta miejscu i czasie. Spółka doskonale sobie radzi z obsługą klienta internetowego, a liczba tych transakcji ciągle rośnie. Należy podkreślić, że oferta PDK jest dostępna na większości znanych tematycznych portali internetowych.

## 14 TYSIĘCY KLIENTÓW ROCZNIE

Poza centralą PDK, mieszczącą się we Wrocławiu, obsługujemy klientów w 33 oddziałach, na które składa się 96 biur. Współpracujemy z ponad 1.400 dealerami i komisami samochodowymi oraz z 510 deweloperami i agencjami nieruchomości. W 2006 r. skorzystało z naszych usług 14.000 klientów, spośród których 10.900 było nabywcami samochodów, zaś 1.600 – nabywcami nieruchomości. Łączne obroty kredytowe wyniosły w tym roku 518 mln złotych, co w porównaniu z rokiem wcześniejszym stanowiło wzrost o 36 proc. Z dumą możemy powiedzieć, że budujemy zaufanie, które procentuje.

We specialise in financial brokerage. We offer our customers access to all popular financial instruments, such as car and cash loans, mortgages, investment funds, credit cards, and transport and life insurances. We combine the potential of our financial wizards with the experience gained working with the biggest financial institutions. Our main advantage, distinguishing PDK from other companies, is our advanced technological potential.

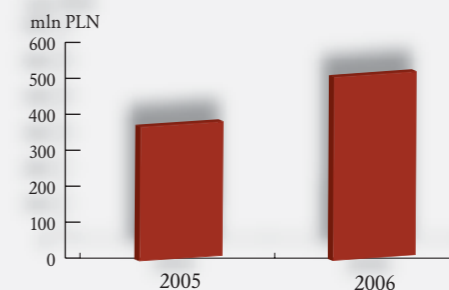
## SOLUTIONS FOR THE 21ST CENTURY

We have unsurpassed understanding of the financial market and, moreover, we invest in technology. Using the latest technological achievements allows us to help our customers wherever they are (at the office, at home, at a car dealer's or even at a building site), whenever they want and with no unnecessary formalities. All PDK consultants use laptop computers with scanners, printers and have the ability to transfer data to our servers from anywhere allowing them to prepare a loan contract at a time and place, which suits the customer best. The company has excellent on-line services, and the number of such transactions increases all the time. PDK products are available on the majority of the well-known theme portals.

## FOURTEEN THOUSAND CUSTOMERS A YEAR

Apart from the PDK central office in Wrocław, our customers have access to 33 branches with 96 offices. We work closely with more than 14,000 dealers, used-car sales and 510 real estate developers and agencies. In 2006, 14,000 customers used our services, and we helped them to buy 10,900 cars and 1,600 pieces of real estate. The loan turnover totalled PLN 518 mln this year, which means a 36% increase in comparison to the previous year. We are proud to say that we build trust that pays back.

## OBRÓTY KREDYTOWE LOAN TURNOVER



**ROMAN WYSZOMIRSKI**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President  
of the Board of Directors

**IRENEUSZ WĄSOWICZ**  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President  
of the Board of Directors

**JAROSŁAW GAŚIOREK**  
Prezes Zarządu  
President  
of the Board of Directors

RAFAL  
MLECZKO  
Dyrektor Regionu Śląskiego  
Fiolet Regional Manager  
for Lower Silesia

“Fiolet wykracza daleko poza standardową ofertę produktów finansowych”  
“Fiolet goes much further than offering standard financial products”

# Fiolet – u nas kredyt jest prosty jak A, B, C...

Fiolet – our loans are as easy as A, B, C...



Od 2004 r. (od 2005 r. w ramach GETIN Holding) działamy w branży finansowej i ubezpieczeniowej, oferując produkty oraz usługi banków i towarzystw ubezpieczeniowych. Blisko współpracujemy z DomBankiem i GETIN Bankiem, oferując wszystkie rodzaje kredytów hipotecznych i gotówkowych udzielanych przez te instytucje, a także karty kredytowe Fiolet wydawane wspólnie z GETIN Bankiem. Dysponujemy rozległą siecią sprzedaży, która obejmuje 370 miast i liczy ponad 1.400 punktów sprzedaży: oddziałów własnych i autoryzowanych agencji posiadających niezbędne doświadczenie i odpowiednie przygotowanie do obsługi naszych klientów.

#### SPROSTAMY KAŻDEMU WYMAGANIU

Działalność Fioletu nie ogranicza się do oferowania produktów finansowych klientom. Dokonujemy również przeweryfikacji klientów i wstępnej analizy wniosków kredytowych. Nasze systemy informatyczne i personel działu analiz są zawsze gotowi do szybkiej reakcji na często zmieniające się procedury bankowe, w taki sposób, aby jak najlepiej wypełnić oczekiwania naszych Partnerów.

#### DYNAMIKA TO NASZA SPECJALNOŚĆ

Dzięki profesjonalizmowi i zaangażowaniu naszych pracowników i Partnerów Sprzedaży, Fiolet szybko osiągnął czołową pozycję w rankingach polskich instytucji z branży pośrednictwa finansowego. Od momentu powstania pośredniczyliśmy w sprzedaży kredytów detalicznych o łącznej wartości ponad 1,1 mld złotych, a w 2006 r. sprzedaż naszych produktów osiągnęła 621,8 mln złotych, co stanowiło 45-proc. wzrost w porównaniu z rokiem 2005.

Since 2004 (and since 2005 as a part of GETIN Holding), we have been establishing a position in the finance and insurance industry, offering products that include banking and insurance services. We co-operate closely with DomBank and GETIN Bank, offering all types of mortgage and cash loans, as well as Fiolet credit cards in co-operation with GETIN Bank. We have a vast sales network, being present in 370 towns with more than 1,400 sales points, branches and authorised agencies, all with the necessary experience and knowledge to give our customers the support they need.

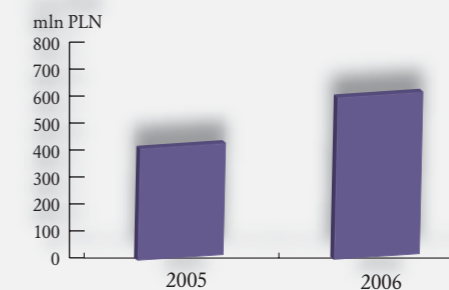
#### WE CAN COPE WITH ANY CHALLENGE

At Fiolet we offer our customers more than financial products; we also undertake initial verification of customers and an initial analysis of loan applications. Our information systems and analyses department staff are trained to react quickly to the frequently changing requirements of the banking procedures so as to meet our partners' expectations.

#### WE SPECIALISE IN DYNAMICS

With the backing of our highly qualified and committed staff and Sales Partners, Fiolet soon gained a leading position in the rankings of Polish entities in the financial intermediation sector. Since the beginning, we have participated in selling retail loans of a total value greater than PLN 1.1 billion. In 2006, sales of our products were worth PLN 621.8 million, a 45% growth over the 2005 figures.

OBROTY KREDYTOWE  
LOAN TURNOVER



SLAWOMIR  
TIEDE  
Wiceprezes Zarządu  
Vice-President  
of the Board of Directors

DARIUSZ  
WOLSKI  
Prezes Zarządu  
President  
of the Board of Directors

твоя лизинговая компания  
**CARCADE**  
лизинг

”Wschód to bardzo ważny,  
perspektywiczny rynek  
dla rozwoju GETIN Holding”  
“The East is a very important  
perspective market for the development  
of GETIN Holding”

# Getin International – już nie tylko Polska

Getin International  
– not just Poland anymore

PRIKARPATTYA 

ТОВАРИСТВО ЛІЗИНГОВА КОМПАНІЯ  
**CARCADE**  
ЛІЗИНГ  
www.carcade.com

**G**ETIN International jest spółką zależną GETIN Holdingu, utworzoną w celu realizacji długofalowej strategii ekspansji Grupy na rynkach zagranicznych. Pierwszym krokiem na drodze do realizacji planów spółki, polegających na tworzeniu, nabywaniu, rozwijaniu i zbywaniu podmiotów prowadzących działalność w zakresie consumer finance na terytorium Rosji i Ukrainy, był zakup Carcade Leasing – lidera leasingu samochodów osobowych w Rosji. Obecnie posiadamy już 100 proc. udziałów w tej dynamicznie rozwijającej się firmie oraz jesteśmy w trakcie realizacji transakcji nabycia banku na Ukrainie – Prikarpattya Banku.

#### ZAUFANIE NA WSCHODZIE

Carcade Leasing, specjalizująca się w pozyskiwaniu kredytów leasingowych dla małych i średnich przedsiębiorstw, konsekwentnie zdobywa zaufanie klientów. W 2006 r. za pośrednictwem tej firmy w ręce klientów trafiły przedmioty leasingu o wartości ponad 130 mln dolarów. Firma rozpoczęła swoją działalność w 1996 r., otwierając pierwsze biuro w Kaliningradzie. Obecnie spółka zatrudnia 315 pracowników w 30 przedstawicielstwach w całej Rosji. W rankingu „Rynek usług leasingowych w Rosji w 2005 r.”, przeprowadzonym w czerwcu 2006 r. przez gazetę „Leasing Review”, spółka Carcade została ogłoszona „Liderem rosyjskiego rynku leasingu samochodów osobowych w 2005 r.”. Ponad 12 proc. samochodów zachodnich marek nabytych w Rosji w formie leasingu zostało zakontraktowanych właśnie dzięki pośrednictwu firmy Carcade.

#### NOWY GRACZ NA UKRAINIE

Z końcem 2006 r. podpisaliśmy umowę na nabycie 81,88 proc. akcji ukraińskiego banku Prikarpattya Banku, w którym docelowo planujemy mieć 100 proc. udziałów. Prikarpattya Bank z Iwano-Frankowska jest bankiem regionalnym z ponad 30 oddziałami, 2,5 tys. klientów instytucjonalnych oraz 30 tys. indywidualnych. Na początku chcemy za jego pośrednictwem oferować kredyty gotówkowe, a w późniejszym okresie także inne usługi oferowane przez nas w Polsce, m.in. kredyty hipoteczne.

GETIN International is a subsidiary of GETIN Holding, established for the purpose of executing the long-term strategy of the group’s expansion into foreign markets. The acquisition of Carcade Leasing – a leader on the passenger car leasing market in Russia – was the first step on the way to achieve the company plans concerning the establishment, acquisition, development and sale of entities active in the area of consumer finance in the territory of Russia and Ukraine. At the moment, we already have 100% stake in this dynamically growing company and we are in the course of acquiring a Ukrainian bank – Prikarpattya.

#### TRUST IN THE EAST

Carcade Leasing, specialising in the acquisition of leasing credits for small and medium size enterprises, consistently gains the trust of our customers. In 2006, Carcade intermediated in leasing assets to a value of over USD 191 mln. The company started operating in 1996 by opening its first office in Kaliningrad. As of today, the company employs 315 employees in 30 representative offices all over Russia. In “The leasing services market ranking in Russia for 2005” by “Leasing Review” (June 2006) Carcade was announced “A leader of the Russian passenger car leasing market in 2005”. Over 12% of Western make cars purchased in Russia under leasing were contracted through Carcade.

#### NEW PLAYER IN UKRAINE

At the end of 2006, we signed the agreement for the purchase of an 81.88% stake in the Ukrainian Prikarpattya Bank, in which we plan to have ultimately a 100% stake. Prikarpattya Bank from Ivano-Frankovsk is a regional bank with over 30 branches, 2,500 institutional customers and 30,000 private customers. To start with, we want to offer cash credits through the bank and later other services offered by us in Poland such as mortgage credits.

#### NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2006 r.:

- objęliśmy 100 proc. udziałów w Carcade Rosja;
- powiększyliśmy sieć dystrybucyjną Carcade Rosja o kolejne 8 oddziałów – obecnie 30 oddziałów, pokrywających obszar od Kaliningradu do Irkucka;
- zbudowaliśmy silny zespół menedżerów GETIN International.

#### MAJOR EVENTS IN 2006:

- we acquired a 100% stake in Carcade Russia;
- we increased the distribution network of Carcade Russia with another 8 branches – now we have a total of 30 branches covering the territory from Kaliningrad to Irkuck;
- we built a strong management team for GETIN International.



**BERNARD AFELTOWICZ**  
Prezes Zarządu GETIN International  
President of the Board of Directors of GETIN International

**ALEKSIEJ SMIRNOV**  
Dyrektor ds. Finansów  
Chief Financial Officer

**KRZYSZTOF FLORCZAK**  
Dyrektor Generalny  
Chief Executive Officer

**LARYSA WŁASOWA**  
Zastępca Dyrektora Generalnego  
Deputy Chief Executive Officer

**ALEKSIEJ SICZINAWA**  
Dyrektor Operacyjny  
Operating Director

MAŁGORZATA  
MIERZEJEWSKA  
Opiekun Klienta I  
Customer Carer I

Sprawozdanie  
finansowe  
Financial report



# Sprawozdanie finansowe

## Financial report

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za lata zakończone 31 grudnia 2006 r. oraz 31 grudnia 2005 r.

|   | 2006 r. w tys. PLN | 2005 r. w tys. PLN |
|---|--------------------|--------------------|
| Przychody z tytułu odsetek  | 667 435            | 482 088            |
| Koszty z tytułu odsetek   | 303 338            | 211 039            |
| Wynik z tytułu odsetek  | 364 097            | 271 049            |
| Przychody z tytułu prowizji i opłat   | 204 022            | 72 116             |
| Koszty z tytułu prowizji i opłat  | 29 707             | 10 759             |
| Wynik z tytułu prowizji i opłat   | 174 315            | 61 357             |
| Przychody z tytułu dywidend   | 1 178              | 128                |
| Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej   | 42 435             | 4 360              |
| Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych   | -7 406             | 561                |
| Wynik z pozycji wymiany   | 94 841             | 53 994             |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 40 555             | 65 356             |
| Pozostałe koszty operacyjne   | 23 906             | 20 706             |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto   | 147 697            | 103 693            |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów, pożyczek, należności leasingowych | -88 608            | -74 859            |
| Ogólne koszty administracyjne   | 392 308            | 254 318            |
| Wynik z działalności operacyjnej  | 205 193            | 106 922            |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych   | -38                | -841               |
| Zysk (strata) brutto  | 205 155            | 106 081            |
| Podatek dochodowy   | 35 204             | 14 275             |
| Zysk (strata) netto   | 169 951            | 91 806             |
| 1. Przypadający na akcjonariuszy spółki   | 160 226            | 78 439             |
| 2. Przypadający na udziały mniejszości  | 9 725              | 13 367             |
| Zysk na jedną akcję   |                    |                    |
| – podstawowy z zysku za rok obrotowy (PLN)  | 0,29               | 0,19               |
| – rozwodniony z zysku za rok obrotowy (PLN)   | 0,28               | 0,18               |

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

### CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

For the years ending December 31, 2006 and December 31, 2005

|  | 2006 in thousand PLN | 2005 in thousand PLN |
|--|----------------------|----------------------|
| Interest revenues  | 667 435              | 482 088              |
| Interest costs   | 303 338              | 211 039              |
| Result on interest   | 364 097              | 271 049              |
| Revenues from commissions and fees                                       | 204 022              | 72 116               |
| Costs on account of commissions and fees                                 | 29 707               | 10 759               |
| Result on commissions and fees   | 174 315              | 61 357               |
| Dividend revenues  | 1 178                | 128                  |
| Result on financial instruments valued at fair value                     | 42 435               | 4 360                |
| Result on investment securities  | -7 406               | 561                  |
| Exchange result  | 94 841               | 53 994               |
| Other operating revenues   | 40 555               | 65 356               |
| Other operating costs  | 23 906               | 20 706               |
| Other net operating costs and revenues                                   | 147 697              | 103 693              |
| Result on revaluation write-offs for credits, loans, leasing receivables | -88 608              | -74 859              |
| General administration costs   | 392 308              | 254 318              |
| Result on operating activity   | 205 193              | 106 922              |
| Share in the profits (losses) of associated entities                     | -38                  | -841                 |
| Gross profit (loss)  | 205 155              | 106 081              |
| Income tax   | 35 204               | 14 275               |
| Net profit (loss)  | 169 951              | 91 806               |
| 1. Attributable to company shareholders                                  | 160 226              | 78 439               |
| 2. Attributed to minority interests                                      | 9 725                | 13 367               |
| Profit per share   |                      |                      |
| – basic from the profit for the financial year (PLN)                     | 0.29                 | 0.19                 |
| – diluted from the profit for the financial year (PLN)                   | 0.28                 | 0.18                 |

No discontinued activity took place.



# Sprawozdanie finansowe

## Financial report

### SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2006 r. oraz 31 grudnia 2005 r.

31.12.2006 w tys. PLN

31.12.2005 w tys. PLN

| AKTYWA  | 31.12.2006 w tys. PLN | 31.12.2005 w tys. PLN |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym   | 294 546               | 182 523               |
| Weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym                                       | 360                   | 2 063                 |
| Należności od banków  | 2 939 875             | 1 888 578             |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu   | 80                    | 80                    |
| Pochodne instrumenty finansowe  | 48 136                | 17 585                |
| Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy          |                       |                       |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 6 078 719             | 3 290 435             |
| Należności z tytułu leasingu finansowego  | 155 403               | 83 078                |
| Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe  | 1 620 597             | 1 551 514             |
| 1. Dostępne do sprzedaży  | 1 588 161             | 1 516 597             |
| 2. Utrzymywane do terminu wymagalności  | 32 436                | 34 917                |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone  | 113 088               | 2 736                 |
| Wartości niematerialne  | 454 639               | 437 904               |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 90 877                | 96 325                |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 12 492                | 17 602                |
| Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                                   | 25 564                | 2 943                 |
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego   | 127 825               | 93 109                |
| 1. Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego   | 6 458                 | 3 630                 |
| 2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 121 367               | 89 479                |
| Inne aktywa   | 82 939                | 51 529                |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   | <b>12 045 140</b>     | <b>7 718 004</b>      |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>  |                       |                       |
| <b>Zobowiązania</b>   |                       |                       |
| Zobowiązania wobec Banku Centralnego  |                       |                       |
| Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych                                     | 1 656 755             | 1 414 928             |
| Pochodne instrumenty finansowe  | 22 382                | 1 421                 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy         |                       |                       |
| Zobowiązania wobec klientów   | 6 567 175             | 4 692 426             |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                  | 1 436 164             | 256 072               |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych                                    | 571                   | 26                    |
| Pozostałe zobowiązania  | 146 229               | 115 159               |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 78 346                | 57 820                |
| Rezerwy   | 31 316                | 53 106                |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | 0                     | 1 228                 |

### CONSOLIDATED BALANCE SHEET

As of December 31, 2006 and December 31, 2005

31.12.2006 in thousand PLN

31.12.2005 in thousand PLN

| ASSETS   | 31.12.2006 in thousand PLN | 31.12.2005 in thousand PLN |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Cash and balances with the Central Bank  | 294 546                    | 182 523                    |
| Bills of exchange eligible for rediscounting with the Central Bank                       | 360                        | 2 063                      |
| Amounts due from banks   | 2 939 875                  | 1 888 578                  |
| Financial assets held for trading  | 80                         | 80                         |
| Derivative financial instruments   | 48 136                     | 17 585                     |
| Other financial instruments at fair value through profit or loss                         | 0                          | 0                          |
| Loans and advances to customers  | 6 078 719                  | 3 290 435                  |
| Finance lease receivables  | 155 403                    | 83 078                     |
| Investment securities  | 1 620 597                  | 1 551 514                  |
| 1. Available for sale  | 1 588 161                  | 1 516 597                  |
| 2. Held to maturity  | 32 436                     | 34 917                     |
| Investments in associates  | 113 088                    | 2 736                      |
| Intangible assets  | 454 639                    | 437 904                    |
| Property, plant and equipment  | 90 877                     | 96 325                     |
| Investment properties  | 12 492                     | 17 602                     |
| Fixed assets classified as held for sale   | 25 564                     | 2 943                      |
| Tax assets   | 127 825                    | 93 109                     |
| 1. Current tax assets  | 6 458                      | 3 630                      |
| 2. Deferred tax assets   | 121 367                    | 89 479                     |
| Other assets   | 82 939                     | 51 529                     |
| <b>TOTAL ASSETS</b>  | <b>12 045 140</b>          | <b>7 718 004</b>           |
| <b>LIABILITIES AND EQUITY</b>  |                            |                            |
| <b>Liabilities</b>   |                            |                            |
| Amounts due to Central Bank  |                            |                            |
| Amounts due to other banks and finance institutions                                      | 1 656 755                  | 1 414 928                  |
| Derivative financial instruments   | 22 382                     | 1 421                      |
| Other finance liabilities at fair value through profit or loss                           |                            |                            |
| Deposits from customers  | 6 567 175                  | 4 692 426                  |
| Issued debt securities   | 1 436 164                  | 256 072                    |
| Corporate income tax payable   | 571                        | 26                         |
| Other liabilities  | 146 229                    | 115 159                    |
| Deferred tax liabilities   | 78 346                     | 57 820                     |
| Provisions   | 31 316                     | 53 106                     |
| Liabilities directly associated with non-current assets classified as available for sale | 0                          | 1 228                      |

# Sprawozdanie finansowe

## Financial report

### SKONSOLIDOWANY BILANS

| na dzień 31 grudnia 2006 r. oraz 31 grudnia 2005 r.              | 31.12.2006 w tys. PLN | 31.12.2005 w tys. PLN |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>   | 9 938 938             | 6 592 186             |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej) | 2 056 188             | 1 107 180             |
| Kapitał zakładowy  | 644 923               | 534 335               |
| Niepodzielony wynik finansowy                                    | -14 234               | -11 952               |
| Zysk (strata) netto  | 160 226               | 78 439                |
| Pozostałe kapitały   | 1 265 273             | 506 358               |
| <b>Udziały mniejszości</b>                                       | 50 014                | 18 638                |
| <b>Kapitał własny ogółem</b>                                     | 2 106 202             | 1 125 818             |
| <b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>                       | 12 045 140            | 7 718 004             |

### CONSOLIDATED BALANCE SHEET

| As of December 31, 2006 and December 31, 2005               | 31.12.2006 in thousand PLN | 31.12.2005 in thousand PLN |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>TOTAL LIABILITIES</b>                                    | 9 938 938                  | 6 592 186                  |
| Equity attributable to equity holders of the parent company | 2 056 188                  | 1 107 180                  |
| Share capital   | 644 923                    | 534 335                    |
| Retained earnings   | -14 234                    | -11 952                    |
| Net (loss) profit   | 160 226                    | 78 439                     |
| Other reserves  | 1 265 273                  | 506 358                    |
| <b>Minority interest</b>                                    | 50 014                     | 18 638                     |
| <b>Total equity</b>   | 2 106 202                  | 1 125 818                  |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>                         | 12 045 140                 | 7 718 004                  |

# Sprawozdanie finansowe

## Financial report

### SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2006 r.

|  | Przypisane akcjonariuszom |                               |                  |                               |                                   | jednostki dominującej        |                 |   |                     | Razem     | Udziały mniejszości | Kapitał własny ogółem |
|--|---------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|-----------------|---|---------------------|-----------|---------------------|-----------------------|
|  | Kapitał podstawowy        | Niepodzielony wynik finansowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Fundusz ogólnego ryzyka bankowego | Pozostałe kapitały           |                 |   | Zysk (strata) netto |           |                     |                       |
|  |                           |                               |                  |                               |                                   | Pozostałe kapitały rezerwowe | Różnice kursowe | Obligacje zamienne na akcje – składnik kapitałowy |                     |           |                     |                       |
|  | tys. PLN                  | tys. PLN                      | tys. PLN         | tys. PLN                      | tys. PLN                          | tys. PLN                     | tys. PLN        | tys. PLN  | tys. PLN            | tys. PLN  | tys. PLN            |                       |
| Na 1 stycznia 2006 r. wg MSSF  | 534 335                   | -11 952                       | 469 352          | 12 128                        | 0                                 | 22 709                       | 214             | 1 955   | 78 439              | 1 107 180 | 18 638              | 1 125 818             |
| Wyemitowany kapitał podstawowy   | 110 588                   |                               | 695 475          |                               |                                   |                              |                 |   |                     | 806 063   | 0                   | 806 063               |
| Koszty emisji akcji  |                           |                               | -17 607          |                               |                                   |                              |                 |   |                     | -17 607   | 0                   | -17 607               |
| Zysk netto za okres  |                           |                               |                  |                               |                                   |                              |                 |   | 160 226             | 160 226   | 9 725               | 169 951               |
| Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy |                           | 78 439                        |                  |                               |                                   |                              |                 |   | -78 439             | 0         | 0                   | 0                     |
| Podział zysku GETIN Bank SA  |                           | -80 554                       |                  |                               |                                   | 80 554                       |                 |   |                     | 0         | 0                   | 0                     |
| Podział zysku Fiolet SA  |                           | -695                          |                  |                               |                                   | 695                          |                 |   |                     | 0         | 0                   | 0                     |
| Strata netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży        |                           |                               |                  | -2 496                        |                                   |                              |                 |   |                     | -2 496    | -68                 | -2 564                |
| Opcje menedżerskie   |                           |                               |                  |                               |                                   |                              |                 | 2 713   |                     | 2 713     | 0                   | 2 713                 |
| Nabycie Open Finance   |                           |                               |                  |                               |                                   |                              |                 |   |                     | 0         | -11 719             | -11 719               |
| Zbycie akcji Noble Bank  |                           |                               |                  |                               |                                   |                              |                 |   |                     | 0         | 33 570              | 33 570                |
| Nabycie akcji Noble Bank   |                           |                               |                  |                               |                                   |                              |                 |   |                     | 0         | -192                | -192                  |
| Nabycie akcji GETIN Bank   |                           |                               |                  |                               |                                   |                              |                 |   |                     | 0         | 170                 | 170                   |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą               |                           |                               |                  |                               |                                   |                              | -420            |   |                     | -420      | -110                | -530                  |
| Pozostałe  |                           | 529                           |                  |                               |                                   |                              |                 |   |                     | 529       | 0                   | 529                   |
| Na 31 grudnia 2006 r. wg MSSF  | 644 923                   | -14 234                       | 1 147 220        | 9 632                         | 0                                 | 103 959                      | -206            | 4 668   | 160 226             | 2 056 188 | 50 014              | 2 106 202             |

# Sprawozdanie finansowe

## Financial report

### CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES TO EQUITY

Comparative data for the year ending December 31, 2006

|  | Dominant units assigned |                   |                 |                     |                   | to shareholders |                      |                                      |                   | Total         | Minority interest | Total equity |
|--|-------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|-------------------|-----------------|----------------------|--------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|
|  | Share capital           | Retained earnings | Reserve capital | Revaluation reserve | General Risk Fund | Other capital   |                      | Convertible bonds (equity component) | Net (loss) profit |               |                   |              |
|  |                         |                   |                 |                     |                   | Other reserves  | Exchange differences |                                      |                   |               |                   |              |
|  | in thous. PLN           | in thous. PLN     | in thous. PLN   | in thous. PLN       | in thous. PLN     | in thous. PLN   | in thous. PLN        | in thous. PLN                        | in thous. PLN     | in thous. PLN | in thous. PLN     |              |
| As of January 1, 2006 according to IFRS                              | 534 335                 | -11 952           | 469 352         | 12 128              | 0                 | 22 709          | 214                  | 1 955                                | 78 439            | 1 107 180     | 18 638            | 1 125 818    |
| Share capital issued   | 110 588                 |                   | 695 475         |                     |                   |                 |                      |                                      |                   | 806 063       | 0                 | 806 063      |
| Costs of issuing the shares  |                         |                   | -17 607         |                     |                   |                 |                      |                                      |                   | -17 607       | 0                 | -17 607      |
| Net profit for the period  |                         |                   |                 |                     |                   |                 |                      |                                      | 160 226           | 160 226       | 9 725             | 169 951      |
| Transfer of profit for previous period to retained earnings          |                         | 78 439            |                 |                     |                   |                 |                      |                                      | -78 439           | 0             | 0                 | 0            |
| Appropriation of profit of GETIN Bank SA                             |                         | -80 554           |                 |                     |                   | 80 554          |                      |                                      |                   | 0             | 0                 | 0            |
| Appropriation of profit of Fiolet SA                                 |                         | -695              |                 |                     |                   | 695             |                      |                                      |                   | 0             | 0                 | 0            |
| Net loss on account of financial assets available for sale           |                         |                   |                 | -2 496              |                   |                 |                      |                                      |                   | -2 496        | -68               | -2 564       |
| Managerial options   |                         |                   |                 |                     |                   |                 |                      | 2 713                                |                   | 2 713         | 0                 | 2 713        |
| Purchase of Open Finance   |                         |                   |                 |                     |                   |                 |                      |                                      |                   | 0             | -11 719           | -11 719      |
| Sale of shares of Noble Bank   |                         |                   |                 |                     |                   |                 |                      |                                      |                   | 0             | 33 570            | 33 570       |
| Purchase of Noble Bank shares  |                         |                   |                 |                     |                   |                 |                      |                                      |                   | 0             | -192              | -192         |
| Purchase of GETIN Bank stock   |                         |                   |                 |                     |                   |                 |                      |                                      |                   | 0             | 170               | 170          |
| Exchange differences from the valuation of entities operating abroad |                         |                   |                 |                     |                   |                 | -420                 |                                      |                   | -420          | -110              | -530         |
| Other  |                         | 529               |                 |                     |                   |                 |                      |                                      |                   | 529           | 0                 | 529          |
| As of December 31, 2006 according to IFRS                            | 644 923                 | -14 234           | 1 147 220       | 9 632               | 0                 | 103 959         | -206                 | 4 668                                | 160 226           | 2 056 188     | 50 014            | 2 106 202    |

# Sprawozdanie finansowe

## Financial report

### SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za rok zakończony 31 grudnia 2005 r.

|   | Przypisane akcjonariuszom         |   |                                 |   |  | jednostki dominującej                          |                                |   |                                    | Razem<br>tys. PLN | Udziały<br>mniejszości<br>tys. PLN | Kapitał własny<br>ogółem<br>tys. PLN |
|---|-----------------------------------|---|---------------------------------|---|--|--|--------------------------------|---|------------------------------------|-------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
|   | Kapitał<br>podstawowy<br>tys. PLN | Niepodzielony<br>wynik<br>finansowy<br>tys. PLN | Kapitał<br>zapasowy<br>tys. PLN | Kapitał<br>z aktualizacji<br>wyceny<br>tys. PLN | Fundusz<br>ogólnego<br>ryzyka<br>bankowego<br>tys. PLN | Pozostałe kapitały                             |                                | Obligacje<br>zamiennie na<br>akcje – składnik<br>podstawowy<br>tys. PLN | Zysk (strata)<br>netto<br>tys. PLN |                   |                                    |                                      |
|   |                                   |   |                                 |   |  | Pozostałe<br>kapitały<br>rezerwowe<br>tys. PLN | Różnice<br>kursowe<br>tys. PLN |   |                                    |                   |                                    |                                      |
| Na 31 grudnia 2004 r.   | 315 000                           | -25 708   | 95 678                          | 2 380   |  |  | -112                           | 22 074  | 409 312                            | 121 938           | 531 250                            |                                      |
| Wpływ zastosowania MSR 39 w zakresie zasad tworzenia odpisów na utratę wartości kredytów i pożyczek |                                   | 10 882  |                                 |   |  |  |                                |   | 10 882                             | 4 402             | 15 284                             |                                      |
| Na 1 stycznia 2005 r. wg MSSF   | 315 000                           | -14 826   | 95 678                          | 2 380   | 0  | 0  | -112                           | 22 074  | 420 194                            | 126 340           | 546 534                            |                                      |
| Emisja akcji  | 219 335                           |   | 377 282                         |   |  |  |                                |   | 596 617                            |                   | 596 617                            |                                      |
| Zysk (strata) netto okresu  |                                   |   |                                 |   |  |  |                                | 78 439  | 78 439                             | 13 367            | 91 806                             |                                      |
| Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na niepodzielony wynik finansowy                            |                                   | 22 074  |                                 |   |  |  |                                | -22 074   | 0                                  |                   | 0                                  |                                      |
| Podział zysku GETIN Bank SA   |                                   | -22 709   |                                 |   |  | 22 709   |                                |   | 0                                  |                   | 0                                  |                                      |
| Pokrycie straty GETIN Holding SA  |                                   | 3 608   | -3 608                          |   |  |  |                                |   | 0                                  |                   | 0                                  |                                      |
| Zmiana inwestycji dostępnych do sprzedaży pomniejszona o podatek odroczony                          |                                   |   |                                 | 9 748   |  |  |                                |   | 9 748                              | 8 040             | 17 788                             |                                      |
| Opcje menedżerskie  |                                   |   |                                 |   |  |  |                                | 1 955   | 1 955                              |                   | 1 955                              |                                      |
| Nabycie Fiolet SA   |                                   |   |                                 |   |  |  |                                |   | 0                                  | 836               | 836                                |                                      |
| Nabycie Open Finance  |                                   |   |                                 |   |  |  |                                |   | 0                                  | 2 823             | 2 823                              |                                      |
| Nabycie WBC SA  |                                   |   |                                 |   |  |  |                                |   | 0                                  | 8 299             | 8 299                              |                                      |
| Udział mniejszości w nabyciu konsolidacyjnym – GB emisja serii S                                    |                                   |   |                                 |   |  |  |                                |   | 0                                  | 2 089             | 2 089                              |                                      |
| Udział mniejszości w nabyciu konsolidacyjnym GB – emisja aportowa akcji serii I                     |                                   |   |                                 |   |  |  |                                |   | 0                                  | -138 062          | -138 062                           |                                      |
| Udział mniejszości w nabyciu konsolidacyjnym – emisja GB serii T                                    |                                   |   |                                 |   |  |  |                                |   | 0                                  | 195               | 195                                |                                      |
| Nabycie akcji GETIN Bank  |                                   |   |                                 |   |  |  |                                |   | 0                                  | -5 359            | -5 359                             |                                      |
| Różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych                                    |                                   |   |                                 |   |  |  | 326                            |   | 326                                | 70                | 396                                |                                      |
| Pozostałe   |                                   | -99   |                                 |   |  |  |                                |   | -99                                |                   | -99                                |                                      |
| Na 31 grudnia 2005 r. wg MSSF   | 534 335                           | -11 952   | 469 352                         | 12 128  | 0  | 22 709   | 214                            | 1 955   | 78 439                             | 1 107 180         | 1 125 818                          |                                      |

# Sprawozdanie finansowe

## Financial report

### CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES TO EQUITY

Comparative data for the year ending December 31, 2005

|  | Dominant units assigned           |                                       |                                      |  |  | to shareholders                    |  |  |                                       | Total<br>in thous. PLN | Minority<br>interest<br>in thous. PLN | Total<br>equity<br>in thous. PLN |
|--|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--|--|------------------------------------|--|--|---------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
|  | Share<br>capital<br>in thous. PLN | Retained<br>earnings<br>in thous. PLN | Reserve<br>capital<br>in thous.. PLN | Revaluation<br>reserve<br>in thous.. PLN | General<br>Risk<br>Fund<br>in thous. PLN | Other capital                      |  | Convertible<br>bonds<br>(equity<br>component)<br>in thous. PLN | Net (loss)<br>profit<br>in thous. PLN |                        |                                       |                                  |
|  |                                   |                                       |                                      |  |  | Other<br>reserves<br>in thous. PLN | Exchange<br>differences<br>in thous. PLN |  |                                       |                        |                                       |                                  |
| As of December 31, 2004  | 315 000                           | -25 708                               | 95 678                               | 2 380                                    |  |                                    | -112                                     |  | 22 074                                | 409 312                | 121 938                               | 531 250                          |
| Impact of application of IAS 39<br>regarding the rules of creating<br>the revaluation adjustments for credits<br>and loans |                                   | 10 882                                |                                      |  |  |                                    |  |  |                                       | 10 882                 | 4 402                                 | 15 284                           |
| As of January 1, 2005 according to IFRS  | 315 000                           | -14 826                               | 95 678                               | 2 380                                    | 0  | 0                                  | -112                                     | 0  | 22 074                                | 420 194                | 126 340                               | 546 534                          |
| Share capital issued   | 219 335                           |                                       | 377 282                              |  |  |                                    |  |  |                                       | 596 617                |                                       | 596 617                          |
| Net profit (loss) for the period   |                                   |                                       |                                      |  |  |                                    |  |  | 78 439                                | 78 439                 | 13 367                                | 91 806                           |
| Transfer of profit for previous period<br>to retained earnings   |                                   | 22 074                                |                                      |  |  |                                    |  |  | -22 074                               | 0                      |                                       | 0                                |
| Appropriation of profit of GETIN Bank SA   |                                   | -22 709                               |                                      |  |  | 22 709                             |  |  |                                       | 0                      |                                       | 0                                |
| Financing the losses of GETIN Holding SA   |                                   | 3 608                                 | -3 608                               |  |  |                                    |  |  | 0                                     |                        | 0                                     |                                  |
| Change to investments available<br>for sale reduced by the deferred tax  |                                   |                                       |                                      | 9 748                                    |  |                                    |  |  |                                       | 9 748                  | 8 040                                 | 17 788                           |
| Managerial options   |                                   |                                       |                                      |  |  |                                    |  | 1 955  |                                       | 1 955                  |                                       | 1 955                            |
| Purchase of Fiolet SA  |                                   |                                       |                                      |  |  |                                    |  |  |                                       | 0                      | 836                                   | 836                              |
| Purchase of Open Finance   |                                   |                                       |                                      |  |  |                                    |  |  |                                       | 0                      | 2 823                                 | 2 823                            |
| Purchase of WBC SA   |                                   |                                       |                                      |  |  |                                    |  |  |                                       | 0                      | 8 299                                 | 8 299                            |
| Minority share in the consolidation purchase<br>– GB series S shares issue   |                                   |                                       |                                      |  |  |                                    |  |  |                                       | 0                      | 2 089                                 | 2 089                            |
| Minority share in the consolidation purchase<br>– GB series I shares in-kind issue   |                                   |                                       |                                      |  |  |                                    |  |  |                                       | 0                      | -138 062                              | -138 062                         |
| Minority share in the consolidation purchase<br>– GB series T shares issue   |                                   |                                       |                                      |  |  |                                    |  |  |                                       | 0                      | 195                                   | 195                              |
| Purchase of GETIN Bank shares  |                                   |                                       |                                      |  |  |                                    |  |  |                                       | 0                      | -5 359                                | -5 359                           |
| Exchange differences from the conversion<br>of foreign subsidiaries  |                                   |                                       |                                      |  |  |                                    | 326                                      |  |                                       | 326                    | 70                                    | 396                              |
| Other  |                                   | -99                                   |                                      |  |  |                                    |  |  |                                       | -99                    |                                       | -99                              |
| As of December 31, 2005 according to IFRS  | 534 335                           | -11 952                               | 469 352                              | 12 128                                   | 0  | 22 709                             | 214                                      | 1 955  | 78 439                                | 1 107 180              | 18 638                                | 1 125 818                        |

# Sprawozdanie finansowe

## Financial report

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za lata zakończone 31 grudnia 2006 r. i 31 grudnia 2005 r.

|  | 2006 w tys. PLN   | 2005 w tys. PLN |
|--|-------------------|-----------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  |                   |                 |
| Zysk (strata) netto  | 169 951           | 91 806          |
| Korekty razem:   | -1 385 051        | 17 333          |
| Amortyzacja  | 29 511            | 20 915          |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych  | 38                | 841             |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | -47               | -12             |
| (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej   | 16 464            | -1 760          |
| Odsetki i dywidendy  | -619              | -107            |
| Zmiana stanu należności od banków  | -596 982          | 39 692          |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej      | 0                 | 766             |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (aktywów)   | -30 551           | -14 025         |
| Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom  | -2 788 284        | -1 496 709      |
| Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego  | -76 964           | -32 627         |
| Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży  | -73 402           | -363 926        |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku  | -32 596           | -37 100         |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów   | -16 392           | 121 971         |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banków   | 246 254           | 972 483         |
| Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych (zobowiązanie) oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej | 20 961            | 1 387           |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów   | 1 874 749         | 815 187         |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  | 43 907            | 3 068           |
| Zmiana stanu rezerw  | -1 264            | 1 449           |
| Zmiana stanu pozostałych zobowiązań  | 18 916            | 12 330          |
| Pozostałe korekty  | -20 551           | -18 894         |
| Zapłacony podatek dochodowy  | -46 210           | -58 003         |
| Bieżące obciążenie podatkowe (RZIS)  | 48 011            | 50 407          |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>-1 215 100</b> | <b>109 139</b>  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |                   |                 |
| <b>Wpływy z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>28 174</b>     | <b>14 131</b>   |
| Zbycie jednostki zależnej, po potrąceniu zbytych środków pieniężnych   | 15 750            | 0               |
| Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych  | 0                 | 400             |
| Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych   | 2 481             | 2 074           |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 8 646             | 11 529          |
| Inne wpływy inwestycyjne   | 1 297             | 128             |
| Wydatki z działalności inwestycyjnej   | -194 232          | -234 781        |
| Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu nabytych środków pieniężnych   | -30 297           | -193 870        |
| Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych   | -114 325          | -2 175          |

### CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT

For the years ending December 31, 2006 and December 31, 2005

2006 in thousand PLN

2005 in thousand PLN

|   | 2006 in thousand PLN | 2005 in thousand PLN |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Cash flows from operating activities</b>   |                      |                      |
| Net profit (loss)   | 169 951              | 91 806               |
| Total adjustments:  | -1 385 051           | 17 333               |
| Depreciation  | 29 511               | 20 915               |
| Share in net profits (losses) of associates   | 38                   | 841                  |
| Foreign exchange (profits) losses   | -47                  | -12                  |
| (Profit) loss on investing activities   | 16 464               | -1 760               |
| Interest and dividend   | -619                 | -107                 |
| Change in receivables from banks  | -596 982             | 39 692               |
| Change in financial assets held for trading and other financial instruments at fair value through profit or loss            | 0                    | 766                  |
| Change in derivative financial instruments (assets)   | -30 551              | -14 025              |
| Change in loans and advances to customers   | -2 788 284           | -1 496 709           |
| Change in finance lease receivables   | -76 964              | -32 627              |
| Change in investment securities available for sale  | -73 402              | -363 926             |
| Change in deferred tax assets   | -32 596              | -37 100              |
| Change in other assets  | -16 392              | 121 971              |
| Change in amounts due to banks  | 246 254              | 972 483              |
| Change in derivative financial instruments (liability) and other financial liabilities at fair value through profit or loss | 20 961               | 1 387                |
| Change in amounts due to customers  | 1 874 749            | 815 187              |
| Change in liabilities from the issue of debt securities   | 43 907               | 3 068                |
| Change in provisions  | -1 264               | 1 449                |
| Change in other liabilities   | 18 916               | 12 330               |
| Other adjustments   | -20 551              | -18 894              |
| Income tax paid   | -46 210              | -58 003              |
| Current tax expense (income statement)  | 48 011               | 50 407               |
| <b>Net cash from operating activities</b>   | <b>-1 215 100</b>    | <b>109 139</b>       |
| <b>Cash flows from investing activities</b>   |                      |                      |
| <b>Inflows</b>  | <b>28 174</b>        | <b>14 131</b>        |
| Sale of shares in subsidiaries, net of cash disposed  | 15 750               | 0                    |
| Sale of shares in associates  | 0                    | 400                  |
| Sale of investment securities   | 2 481                | 2 074                |
| Proceeds from sale of intangible assets and tangible fixed assets   | 8 646                | 11 529               |
| Other investing inflows   | 1 297                | 128                  |
| <b>Outflows</b>   | <b>-194 232</b>      | <b>-234 781</b>      |
| Purchase of subsidiaries, net of cash acquired  | -30 297              | -193 870             |
| Purchase of associates  | -114 325             | -2 175               |

# Sprawozdanie finansowe

## Financial report

### SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| za lata zakończone 31 grudnia 2006 r. i 31 grudnia 2005 r.                    | 2006 w tys. PLN  | 2005 w tys. PLN |
|---|------------------|-----------------|
| Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych                                 | 0                | 0               |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych             | -49 357          | -38 736         |
| Inne wydatki inwestycyjne   | -253             | 0               |
| <b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>       | <b>-166 058</b>  | <b>-220 650</b> |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                |                  |                 |
| Wpływy z tytułu emisji akcji  | 806 064          | 247 895         |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        | 1 178 472        | 257 924         |
| Wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych                           | -41 383          | -25 204         |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej                      | 0                | 0               |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym                            | 0                | 0               |
| Koszty emisji akcji   | -17 607          | 0               |
| Inne wpływy (wyływy) finansowe  | -4 012           | 850             |
| <b>Środki pieniężne netto z (wykorzystane w) działalności finansowej</b>      | <b>1 921 534</b> | <b>481 465</b>  |
| Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 540 376          | 369 954         |
| Różnice kursowe netto   | -37              | 20              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                         | 765 358          | 395 384         |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                    | <b>1 305 697</b> | <b>765 358</b>  |
| w tym o ograniczonej możliwości dysponowania                                  |                  | 1               |

### CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT

| For the years ending December 31, 2006 and December 31, 2005 | 2006 in thousand PLN | 2005 in thousand PLN |
|--|----------------------|----------------------|
| Purchase of investment securities                            | 0                    | 0                    |
| Purchase of intangible assets and tangible fixed assets      | -49 357              | -38 736              |
| Other investing outflows                                     | -253                 | 0                    |
| <b>Net cash used in investing activities</b>                 | <b>-166 058</b>      | <b>-220 650</b>      |
| <b>Cash flows from financing activities</b>                  |                      |                      |
| Issue of shares  | 806 064              | 247 895              |
| Issue of debt securities                                     | 1 178 472            | 257 924              |
| Redemption of debt securities issued                         | -41 383              | -25 204              |
| Dividends paid to equity holders of the parent company       | 0                    | 0                    |
| Dividends paid to minority interest                          | 0                    | 0                    |
| Costs of issuing the shares                                  | -17 607              | 0                    |
| Other net financing inflows (expenditure)                    | -4 012               | 850                  |
| <b>Net cash from (used in) financing activities</b>          | <b>1 921 534</b>     | <b>481 465</b>       |
| Net change in cash and cash equivalents                      | 540 376              | 369 954              |
| Net foreign exchange differences                             | -37                  | 20                   |
| Cash and cash equivalents at the beginning of the period     | 765 358              | 395 384              |
| <b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>    | <b>1 305 697</b>     | <b>765 358</b>       |
| which is restricted use                                      |                      | 1                    |



# Opinia niezależnego biegłego rewidenta

## Opinion of the independent certified auditor

### DLA WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej GETIN Holding SA („Grupy”), w której jednostką dominującą jest GETIN Holding SA („Spółka”) z siedzibą we Wrocławiu, pl. Powstańców Śląskich 16–18, za rok zakończony 31 grudnia 2006 r., obejmujące: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12.045.140 tysięcy złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r., wykazujący zysk netto w wysokości 169.951 tysięcy złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 r. do dnia 31 grudnia 2006 r., wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 980.384 tysięcy złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 540.376 tysięcy złotych oraz informację dodatkową („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne.

3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień: rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wyrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

### TO THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS:

1. We audited the attached consolidated financial statement of GETIN Holding SA Capital Group (“the Group”), with GETIN Holding SA (“the Company”) of registered office at 16-18, Pl. Powstańców Śląskich being its dominating entity, for the year ending on December 31, 2006, encompassing: the consolidated balance sheet drawn up as of December 31, 2006, disclosing the total assets and liabilities amounting to PLN 12,045,140 thousand; the consolidated profit and loss account for the period from January 1, 2006 to December 31, 2006, showing the net profit amounting to PLN 169,951 thousand; the consolidated summary of changes to the equity for the period from January 1, 2006 to December 31, 2006, showing the increase of the equity by PLN 980,384 thousand; the consolidated cash flow statement for the period from January 1, 2006 to December 31, 2006, showing the net cash increase by PLN 540,376 thousand; and the additional information (“attached consolidated financial statement”).

2. The Board of Directors of the Company is responsible for the reliability, fairness and transparency of the attached consolidated financial statement. Our task was to audit the attached consolidated financial statement and, based on the audit, to express an opinion whether this statement is in all material aspects true, fair and transparent.

3. We audited the attached consolidated financial statement according to the following regulations binding in Poland: chapter 7 of the accounting act dated September 29, 1994 (“accounting act”), auditing standards issued by the National Board of Certified Auditors.

This was done in a manner to obtain a reasonable assurance that this statement is free from any material misstatements. The audit included specifically the verification (to a high degree on a random basis) of the documentation supporting the figures and information contained in the attached consolidated financial statement. The audit also included the assessment of the correctness of the accounting principles adopted and applied by the Group and significant estimates made by the Board of Directors of the Company and the general presentation of the attached consolidated financial statement. We believe that our audit provided a reasonable basis to express an opinion about the attached consolidated financial statement as a whole.

4. The consolidated financial statement for the previous fiscal year ending on December 31, 2005 was audited by us and on March 29, 2006 we issued the qualified opinion about this financial statement with supplementary note.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2005 r. było przedmiotem naszego badania i 29 marca 2006 r. wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię z zastrzeżeniem i uzupełniającym objaśnieniem.

Zastrzeżenie zawarte w powyższej opinii dotyczyło jednorazowego rozliczenia części różnicy między wartością księgową i wartością godziwą nabytych aktywów i zobowiązań GETIN Bank SA („GETIN Bank”). Kwestia ta nie ma istotnego wpływu na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Uzupełniające objaśnienie dotyczyło dokonania przez Spółkę na dzień 31 grudnia 2005 r. początkowego rozliczenia ustalonego prowizorycznie nabycia Open Finance SA, Wschodniego Banku Cukrownictwa SA oraz Fiolet SA. W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka zakończyła początkowe rozliczenia ustalonych prowizorycznie nabyć powyższych spółek, jak opisano w nocie 55 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach: przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2006 r.; zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE; jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. oraz zasad sporządzenia rocznego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

Warszawa, 22 marca 2007 r.

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

Dominik Januszewski, Biegły rewident Nr 9707/7255  
Anna Sirocka, Biegły rewident Nr 9626/7191

The qualification contained in the aforementioned opinion concerned the single settlement of the part of the difference between the book value and fair value of the acquired assets and liabilities of GETIN Bank SA (“GETIN Bank”). This issue does not have a material impact on the attached consolidated financial statement.

The supplementary note concerned the initial settlement made by the Company as of December 31, 2005, of the temporarily determined acquisition of Open Finance SA, Wschodni Bank Cukrownictwa SA and Fiolet SA. During the current reporting period, the Company finalised the preliminary settlement of determined temporarily acquisitions of the aforementioned companies as described in note 55 to the attached consolidated financial statement.

5. In our opinion the attached consolidated financial statement in all material aspects: presents fairly and transparently all information relevant for the assessment of the financial result of business activity for the period from January 1, 2006 to December 31, 2006, and the financial and economic situation of the Group as of December 31, 2006, is drawn up correctly in all material aspects, i.e. it is consistent with the International Financial Reporting Standards approved by the EU, is consistent with the legal regulations stipulating the preparation of financial statements that affect the form and contents of the financial statement.

6. We reviewed the report of the Board of Directors of the Company from the activity of the Group for the period from January 1, 2006 to December 31, 2006, and the rules of drawing up the annual consolidated financial statement (“report from the activity”) and concluded that the information originating from the attached consolidated financial statement is consistent with the report from the activity. The information contained in the report from the activity considers the relevant provisions of the Regulation of the Ministry of Finance dated October 19, 2005, regarding the current and periodical information provided by the issuers of securities (Official Journal No 209 item 1744).

Warsaw, March 22, 2007

On behalf of  
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warsaw  
Registry No: 130

Dominik Januszewski, Certified Auditor No 9707/7255  
Anna Sirocka, Certified auditor No 9626/7191

