

Sprawozdanie z działalności Spółki
GETIN HOLDING S.A.
za okres 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

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

Raport roczny Getin Holding S.A. („Spółka”, „Getin Holding”) za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2008r. do 31.12.2008r. zawiera:

- Sprawozdanie finansowe Getin Holding za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2008r. do 31.12.2008r. oraz na dzień 31.12.2008r., w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- Porównawcze dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2007r. oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2007r.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 95 ust. 1 pkt 5) i 6) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

1.1. Podstawowe dane Spółki.

Getin Holding S.A.

ul. Powstańców Śląskich 2-4

53-333 Wrocław

NIP 895-16-94-236

Kapitał zakładowy 710 930 354 PLN (w pełni wpłacony)

REGON 932117232

Podstawowym rodzajem działalności Spółki jest „Prowadzenie inwestycji kapitałowych na rynkach krajowych i zagranicznych”.

Podmiotem dominującym Getin Holding jest pan Leszek Czarnecki.

2. Informacja o działalności operacyjnej Spółki linie biznesowe, podstawowe produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu.

Getin Holding jest holdingiem finansowym prowadzącym działalność inwestycyjną w spółki sektora finansowego w Polsce oraz, w mniejszym zakresie, poza jej granicami. Inwestycje holdingu mają charakter długoterminowy. Spółka aktywnie wpływa na strategię i zarządzanie kontrolowanych podmiotów w celu zapewnienia wzrostu wartości posiadanych aktywów, ich bezpieczeństwa oraz wykorzystania potencjalnych synergii w ramach Grupy Kapitałowej Getin Holding („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Getin Holding w 2008r. były:

- usługi bankowe, świadczone przez Getin Bank, Noble Bank, Plus Bank, Sombelbank,
- usługi pośrednictwa finansowego świadczone przez Open Finance, Panoramę Finansów, Gwarant Plus, Perfect Finance,
- usługi maklerskie świadczone przez DM Polonia Net,
- usługi ubezpieczeniowe świadczone przez TU Europa i TU na Życie Europa,
- usługi leasingowe, świadczone przez Carcade OOO,
- zarządzanie inwestycjami: Getin International S.A., Getin International S.a.r.l.

Spółka nie posiada swoich oddziałów, ani zakładów.

W 2008r. Spółka realizowała strategię zgodną z podstawowym rodzajem działalności, tj. działalność inwestycyjną, dokonując w tym okresie następujących transakcji:

Nabycia udziałów Spółki

1. W dniach od 05.03.2008r. do 31.12.2008r. Getin Holding nabył łącznie 2 787 289 akcji spółki Dom Maklerski Polonia Net S.A. z siedzibą w Krakowie o kapitale zakładowym 3 495 tys. zł, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego DM Polonia Net S.A. i uprawniających 10 328 593 głosów (82,737%) na walnym zgromadzeniu tej spółki. Łączna cena nabycia wyniosła 11 458 tys. zł.
2. W dniu 09.06.2008r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy wpisał do Rejestru Przedsiębiorców zawiązaną przez Getin Holding w dniu 02.04.2008r. spółkę Panorama Finansów S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 500 tys. zł i dzieli się na 500 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Getin Holding objął wszystkie akcje tej spółki.

Nabycia udziałów dokonane przez podmioty zależne Spółki

1. W dniu 15.02.2008r. walne zgromadzenie wspólników spółki S.C. PERFECT FINANCE S.r.l. z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia podwyższyło kapitał zakładowy spółki o kwotę 233 tys. RON, poprzez emisję 233 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. RON każdy. Wszystkie nowowyemitowane udziały zostały objęte przez Getin International S.A. po łącznej cenie nominalnej 233 tys. RON i stanowią 69,97% w kapitale zakładowym S.C. PERFECT FINANCE S.r.l. Rejestracja kapitału nastąpiła w dniu 28.03.2008r. Getin International S.A. ma prawo do kupna pozostałych udziałów tej spółki, stanowiących 30,03% kapitału zakładowego. Opcja zakupu wygasa w dniu 31.12.2013r. W spółce Perfect Finance w sposób pośredni poniżej 5% udziału w kapitale zakładowym posiada pan Krzysztof Rosiński, pełniący funkcję Prezesa Spółki.
2. W dniu 22.02.2008r. Getin International S.A. oraz Plus Bank powołały nową spółkę pod firmą Carcade Plus sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie na Ukrainie o kapitale zakładowym 2 525 tys. UAH. Getin International S.A. objął w niej udział o wartości nominalnej 2 500 tys. UAH, stanowiący 99% jej kapitału zakładowego, zaś Plus Bank objął udział o wartości nominalnej 25 tys. UAH, stanowiący 1% w kapitale zakładowym tej spółki.
3. W dniu 17.04.2008r. Getin International S.A. i Plus Bank zawiązały spółkę pod firmą Spółka Finansowa Gwarant Plus sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie, Ukraina o kapitale zakładowym 3 283 tys. UAH. Getin International S.A. objął udział stanowiący 99,9% kapitału zakładowego tej spółki, o wartości nominalnej 3 279 tys. UAH, a Plus Bank udział stanowiący 0,1% w kapitale zakładowym tej spółki o wartości nominalnej 3 tys. UAH.
4. W dniu 31.07.2008r. utworzona została przez Noble Bank nowa spółka pod firmą Introfactor S.A. z siedzibą w Warszawie. Noble Bank objął w niej 50 tys. akcji, o wartości nominalnej 10 zł każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100 % głosów na jej walnym zgromadzeniu za łączną cenę 500 tys. zł.

Zbycia udziałów

Warunkowe zbycia na rzecz Getin International S.A.

1. W dniu 18.01.2008r. Getin Holding zawarł ze spółką Getin International S.A. warunkową umowę zbycia 145 618 829 akcji imiennych Plus Bank, stanowiących 99,06% kapitału banku. Ustalona aneksem z dnia 22.02.2008r. cena sprzedaży to 142 015 tys. zł. Umowa zawarta została pod warunkami zawieszającymi, m.in. uzyskania do dnia 31.12.2008r. przez Getin International S.A. pozytywnych decyzji Urzędu Antymonopolowego Ukrainy oraz Narodowego Banku Ukrainy na powyższe nabycie. Warunek ten nie został spełniony w umówionym terminie i umowa wygasła w dniu 31.12.2008r.
2. W dniu 14.02.2008r. Getin Holding zawarł z Getin International S.A. warunkową umowę zbycia udziału, stanowiącego 99,9% kapitału zakładowego Carcade, o wartości nominalnej 738 713 tys. RUB. Ustalona cena sprzedaży to 67 233 tys. USD. Pozostały udział w Carcade, stanowiący 0,1% kapitału

zakładowego tej spółki, o wartości nominalnej 739 tys. RUB Spółka zbyła, w tym samym dniu, na rzecz Getin International S.a.r.l. za cenę 67 tys. USD. W dniu 05.12.2008r. strony podpisały porozumienie w przedmiocie rozwiązania powyższych umów.

Zwiększenia udziału Spółki

1. W dniu 15.02.2008r. w ramach subskrypcji prywatnej Getin Holding objął 11 874 999 akcji na okaziciela serii E wyemitowanych przez Getin International S.A., które w całości pokrył wkładem pieniężnym w wysokości 118 750 tys. zł. Walne zgromadzenie Getin International S.A. w dniu 04.04.2008r. uchyliło uchwałę o podwyższeniu kapitału z 15.02.2008r. podejmując jednocześnie uchwały o obniżeniu kapitału o kwotę 113 800 tys. zł., tj. do kwoty 28 450 tys. zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej jednej akcji z 10 zł do 2 zł oraz podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 113 801 tys. zł w drodze emisji w trybie subskrypcji prywatnej 56 900 499 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 2 zł każda. Cena emisyjna za jedną akcję, ustalona została na 2,09 zł. Wszystkie nowowyemitowane akcje objął Getin Holding pokrywając je w całości wkładem pieniężnym w wysokości 118 922 tys. zł. Podwyższony kapitał zarejestrowany został przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy w dniu 14.05.2008r.
2. W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym Getin Banku (skup akcji oraz podwyższania kapitału) do 99,55%, a w kapitale zakładowym TU Europa S.A. osiągnęła udział stanowiący 99,78%. W związku z prowadzonym przez Spółkę skupem akcji Noble Bank, udział Getin Holding w kapitale zakładowym tego podmiotu wzrósł do 73,64%.

Zwiększenia udziału podmiotów zależnych od Spółki

1. W dniu 23.01.2008r. podwyższony został kapitał zakładowy Getin International S.a.r.l. o kwotę 6 553 tys. EUR, tj. do kwoty 18 053 tys. EUR, poprzez emisję 262 113 nowych udziałów o wartości nominalnej 25 EUR każdy. Getin Holding objął w podwyższonym kapitale 81 585 udziałów za kwotę 2 040 tys. EUR. Udział Spółki w kapitale zakładowym Getin International S.a.r.l. zmniejszył się do 75%, tj. do 541 585 udziałów, w związku z objęciem pozostałych 180 528 udziałów w podwyższonym kapitale przez spółkę Langholm Trading Limited LLC z siedzibą w Nikozji, Cypr. W dniu 14.02.2008r. nastąpiło zbycie 541 585 udziałów Getin Holding w Getin International S.a.r.l. na rzecz Getin International S.A., za cenę 50 246 tys. zł. W dniu 23.07.2008r. Getin Holding zawarł z Getin International S.A. umowę cesji, na mocy której przeniósł na rzecz Getin International S.A. prawa i obowiązki wynikające z umowy "Put and Call Option Agreement" zawartej w dniu 23.01.2008r. z Langholm Ltd. i aneksowanej w dniu 05.02.2008r., a dotyczącej opcji zakupu 180 528 udziałów w Getin International S.a.r.l. W dniu 05.08.2008r., w wykonaniu tej umowy, nastąpiło przeniesienie własności udziałów w Getin International S.a.r.l. na Getin International S.A. za cenę 10 931 tys. EUR. Aktualnie udział Getin International S.A. w kapitale zakładowym Getin International S.a.r.l. wynosi 100%.
2. W dniu 11.03.2008r. walne zgromadzenie Sombelbank podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji 5 753 akcji, o wartości nominalnej 3 306 tys. BYR każda, tj. o łączną kwotę 19 019 418 tys. BYR. Po dokonanej w dniu 14.04.2008r. rejestracji podwyższenia kapitału, kapitał zakładowy tej spółki wynosi obecnie 35 589 090 tys. BYR i dzieli się na 10 765 akcji. Liczba akcji posiadanych przez Getin International S.a.r.l. w Sombelbank wzrosła do 8 079, co stanowi 75,049% w kapitale zakładowym tego banku.
3. Kapitał zakładowy TU Europa na Życie S.A., został w omawianym okresie trzykrotnie podwyższony o łączną kwotę 90 000 tys. zł. Na dzień 31.12.2008r. wysokość kapitału zakładowego TU na Życie Europa S.A. wynosi 127 200 tys. zł i dzieli się na 1 272 tys. akcji zwykłych imiennych, o wartości 100 zł każda, uprawniających do 1 272 tys. głosów na walnym zgromadzeniu spółki. TU Europa S.A. posiada 100% kapitału zakładowego tej spółki.
4. W dniu 23.07.2008r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Gwarant Plus o kwotę 1 455 tys. UAH. Kapitał zakładowy tej spółki po podwyższeniu wynosi 14 308 tys. UAH. Udział Getin International S.A. w kapitale zakładowym Gwaranta Plus wzrósł do 14 304 tys. UAH, co stanowi 99,98% kapitału zakładowego. Udział Plus Bank w kapitale zakładowym Gwaranta Plus wzrósł do 3 tys. UAH, co stanowi 0,02% jej kapitału zakładowego.

5. W dniu 27.08.2008r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Noble Concierge sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o kwotę 400 tys. zł poprzez emisję 800 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie udziały objęte zostały przez Noble Bank. Na dzień 31.12.2008r. kapitał zakładowy Noble Concierge wynosi 450 tys. zł i dzieli się na 900 udziałów o wartości 500 zł każdy. Noble Bank posiada 100% kapitału zakładowego tej spółki.

Zmniejszenie udziału podmiotów zależnych Spółki

Na skutek dokonanego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14.04.2008r. wpisu obniżenia kapitału zakładowego spółki BP Real Nieruchomości S.A. z siedzibą w Łodzi, zmniejszył się udział Getin Bank w kapitale zakładowym tej spółki do 67,01%, dając prawo do 12 678 głosów na jej walnym zgromadzeniu.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, doszło do następujących zmian:

W dniu 06.02.2009r. Spółka zbyła na rzecz Open Finance, podmiotu w 100% zależnego od Noble Bank, 500 akcji zwykłych imiennych spółki Panorama Finansów S.A. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego Panoramy Finansów i dających prawo do 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, za cenę 500 tys. zł.

3. Ważniejsze zdarzenia w 2008r., a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki oraz przewidywany dalszy rozwój Spółki i przewidywana sytuacja finansowa.

Getin Holding to notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., spółka dominująca dynamicznie rozwijającej się na rynku polskim i zagranicznym Grupy Kapitałowej. Od kilku lat Getin Holding plasuje się w gronie największych firm notowanych na GPW. Potwierdzeniem pozycji firmy jest fakt, że od 21.03.2008r. Spółka znajduje się w gronie spółek tworzących WIG 20. Spółka inwestuje w przedsięwzięcia z zakresu bankowości oraz usług finansowych (pośrednictwo, doradztwo, leasing, usługi maklerskie). W dniu 21.10.2008r. w Warszawie ogłoszono wyniki rankingu reputacji spółek giełdowych PremiumBrand 2008. Getin Holding zajął 1 miejsce i otrzymał nagrodę specjalną w kategorii „Spółka o Najwyższej Orientacji na Biznes”. W subkategorii - finanse Getin Holding zajął wysoką 3 lokatę, wyprzedzając wiele instytucji finansowych działających na polskim rynku od wielu lat. W generalnym zestawieniu wśród firm notowanych na GPW w Warszawie Getin Holding uplasował się na bardzo wysokim 6 miejscu. Badanie zostało przeprowadzone wśród krajowych inwestorów instytucjonalnych pomiędzy lipcem i wrześniem 2008r. Celem badania było wybranie spółek cieszących się najlepszą opinią wśród polskich inwestorów. O wyborze spółek decydują profesjonaliści aktywnie uczestniczący w procesie inwestycyjnym na GPW w Warszawie.

Od 2007r. Spółka prowadzi również, w relatywnie niewielkiej skali, program ekspansji międzynarodowej. Do dnia dzisiejszego Grupę zasiliły dwa banki: ukraiński Plus Bank rozwijający się w segmencie customer finance oraz zależny od Getin International S.A. białoruski Sombelbank koncentrujący się na sprzedaży kredytów gotówkowych i pożyczek. Od kilku już lat ważnym podmiotem w międzynarodowej strukturze Grupy jest spółka Carcade – jeden z liderów rynku leasingu samochodów w Rosji. W pierwszej połowie 2008r. Getin Holding nabył też udziały w rumuńskiej firmie doradztwa finansowego S.C. Perfect Finance.

Początek roku 2008 był dla Spółki czasem rozwoju na rynkach międzynarodowych oraz wzmacniania pozycji na rynku polskim. Rozpoczęty został proces konsolidacji wszystkich międzynarodowych firmy Grupy w spółce Getin International S.A. Kolejnym etapem miał być debiut tej spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Druga połowa 2008r. przyniosła jednak kryzys światowy, którego rozwój spowodował konieczność zweryfikowania założonych planów.

W omawianym okresie sprawozdawczym, ważniejszymi zdarzeniami dla Spółki były realizowane na podstawie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28.03.2008r. Program Opcji Menedżerskich oraz Program Skupu Akcji Własnych w celu ich umorzenia.

Program Opcji Menedżerskich Getin Holding

W ramach tego programu, członkowie kadry kierowniczej Spółki i spółek z nią powiązanych uprawnieni są do obejmowania akcji wyemitowanych przez Spółkę. Walne Zgromadzenie uchwaliło emisję do 4 000 tys. obligacji z prawem pierwszeństwa, o wartości nominalnej 0,01 zł każda, uprawniających do subskrybowania, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki, nie więcej niż 4 000 tys. akcji zwykłych, na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Obligacje wyemitowane zostały w dniu 10.06.2008r. Wyemitowane obligacje są obligacjami imiennymi, nie mają formy dokumentu i nie są oprocentowane. Prawa z obligacji przysługują osobie wskazanej jako osoba uprawniona z obligacji w ewidencji prowadzonej przez Powiernika, którym jest Getin Bank. Powiernik, zgodnie z zawartą umową, zobowiązany jest do:

- zbycia wszystkich obligacji, w terminach określonych w umowie, wskazanym mu przez Spółkę osobom uczestniczącym w Programie Opcji Menedżerskich,
- niewykonywania wynikającego z obligacji prawa do subskrybowania akcji serii N.

Zbywalność obligacji jest ograniczona w ten sposób, iż obligacje mogą być zbyte wyłącznie na następujących zasadach:

- Powiernik może zbyć obligacje na rzecz wskazanych mu przez Spółkę osób uczestniczących w Programie Opcji Menedżerskich,
- każdy obligatariusz może zbyć obligacje na rzecz Spółki w celu ich umorzenia.

Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę w drodze zapłaty kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji w dniu 30 października 2011 roku.

Walne Zgromadzenie podwyższyło także warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 4 000 tys. zł w drodze emisji nie więcej niż 4 000 tys. akcji serii N, o wartości nominalnej 1 zł każda, w celu przyznania prawa do subskrybowania akcji Spółki posiadaczom obligacji serii O.

W dniu 09.05.2008r. Rada Nadzorcza Emitenta, na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia, przyjęła Regulamin Programu Opcji Menedżerskich, ustalający szczegółowe zasady uczestnictwa w tym Programie i termin jego realizacji do dnia 30.10.2011r. Na dzień przekazania sprawozdania Spółka przyznała 1 143 368 akcji, które w dniu 04.12.2008r. zostały wprowadzone do obrotu do rynku regulowanym GPW.

Program Skupu Akcji Własnych w celu ich umorzenia

Walne Zgromadzenie działając na podstawie art. 362 § 1 pkt. 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 23 ust. 2 Statutu Spółki upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia oraz do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do ich nabycia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia zakłada, że Spółka nabędzie akcje własne w liczbie nie przekraczającej 4 000 tys., wysokość środków przeznaczonych na zakup akcji własnych w celu ich umorzenia będzie nie większa niż 70 000 tys. zł, zakup akcji własnych nastąpi nie później niż w terminie trzech lat od daty podjęcia uchwały, tj. do dnia 28.03.2011r., cena nabywanych akcji nie będzie wyższa niż 17,50 zł za jedną akcję, a środki przeznaczone na zakup akcji własnych pochodzić będą wyłącznie ze środków własnych Spółki.

Celem nabywania akcji własnych Getin Holding w celu ich umorzenia jest przeciwdziałanie rozwodnieniu akcjonariatu Spółki wynikającemu z przeprowadzanego Programu Opcji Menedżerskich, z którym związane jest dokonane przez Walne Zgromadzenie warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N. Podstawą do dobrowolnego umorzenia akcji jest art. 362 § 1 pkt 5 i art. 359 § 1 zd. 1 i 2 ustawy Kodeks spółek handlowych w zw. z § 23 ust. 2 Statutu spółki.

Zarząd zobowiązany był do podania warunków skupu akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem realizacji ich zakupu, co nastąpiło w dniu 05.09.2008r. po podjęciu

uchwały w przedmiocie przystąpienia do realizacji Programu Skupu Akcji Własnych, w oparciu o przyjęty „Regulaminu Programu Skupu Akcji Własnych Getin Holding S.A. w celu ich umorzenia” oraz przy współpracy z Domem Maklerskim UniCredit CAIB Poland S.A. z siedzibą w Warszawie.

Regulamin Programu Skupu Akcji Własnych Getin Holding S.A. w celu ich umorzenia zakłada, że akcje własne skupowane będą przez Spółkę w transzach:

- I transza skupu, zgodnie z Regulaminem, zakładała że do dnia 31.10.2008r. skupionych zostanie 1 000 tys. akcji własnych. Realizacja I transzy zakończona została w dniu 17.10.2008r.
- II transza skupu, zgodnie z Regulaminem, zakłada że od dnia 01.11.2008r. do dnia 31.12.2009r. może zostać skupionych do 1 000 tys. akcji własnych. II etap skupu akcji własnych rozpoczął się w dniu 04.02.2009r. i do dnia 23.02.2008r. Spółka skupiła 350 tys. akcji własnych.

Regulamin przewiduje, że kolejne transze skupu akcji własnych realizowane będą:

- od dnia 01.01.2010r. do dnia 31.12.2010r. – do 1 000 000 akcji własnych oraz
- od dnia 01.01.2011r. do dnia 28.03.2011r. – do 1 000 000 akcji własnych.

Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia, Zarząd Spółki zobowiązany jest do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji własnych Spółki i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.

Zarząd kierując się interesem Spółki upoważniony jest także, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, do:

- zakończenia skupu akcji własnych w celu ich umorzenia przed dniem 28 marca 2011r.,
- podjęcia decyzji o rezygnacji z nabywania akcji własnych.

Przewidywany dalszy rozwój i sytuacja finansowa Spółki

Plany Spółki na rok 2009 zakładają dalsze umocnienie pozycji rynkowych w głównych obszarach działalności. Uwzględniając zmieniające się warunki rynkowe, Spółka będzie zwracała szczególną uwagę na ryzyka związane z pogarszającą się sytuacją gospodarczą i kondycją zarówno klientów indywidualnych, jak i instytucjonalnych.

Największym projektem realizowanym w 2009r. będzie połączenie dwóch głównych aktywów Spółki: Noble Bank i Getin Bank. Połączenie umożliwi realizację synergii kosztowych oraz przychodowych, a także poprawę pozycji nowego podmiotu na rynku bankowym. Celem połączenia obu podmiotów jest stworzenie banku o charakterze w pełni uniwersalnym, dysponującego bogatą ofertą produktową zarówno w zakresie finansowania, jak również oszczędzania i inwestowania, z szerokim wachlarzem usług dodatkowych, łatwo dostępnym dzięki wykorzystaniu różnych kanałów kontaktu z klientem, w tym przez tradycyjne placówki bankowe, a także platformę internetową. Konsolidacja banków w efekcie spowoduje powstanie silniejszego podmiotu w czołówce największych banków komercyjnych operujących na rynku, co poprzez wykreowanie odpowiedniej pozycji konkurencyjnej połączonego banku pozytywnie wpłynie na ofertę rynkową, podniesie jakość usług i częściowo zapełni lukę pomiędzy kilkoma największymi podmiotami, a resztą banków działających na rynku finansowym.

W najbliższym czasie możliwe są także dalsze zmiany w ramach konsolidacji Grupy. W lutym br. Getin Bank nabył udziały w spółce leasingowej Getin Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Ekspansja zagraniczna będzie ograniczona. Spółka będzie się koncentrowała na posiadanych podmiotach ze szczególnym naciskiem na zabezpieczenie dotychczasowych inwestycji.

W celu zabezpieczenia przed negatywnym wpływem kryzysu na światowych rynkach finansowych Spółka podjęła szereg działań mających na celu ograniczenie ryzyka działalności, zapewnianie pozytywnych wyników oraz dalszy rozwój.

Spowolnienie tempa rozwoju w związku z kryzysem ekonomicznym nie pozostanie jednak obojętne przede wszystkim dla spółek działających na rynku wschodnim (Rosja, Ukraina, Białoruś, Rumunia), a także jednostek, których działalność jest ściśle powiązana z dekonjunkturą na GPW (DM Polonia Net, Noble Funds TFI). W

przypadku polskich spółek Grupy podstawowe ryzyka wiążą się z poziomem aktywności ekonomicznej w Polsce i związaną z tym stopą bezrobocia oraz ryzykiem uzależnionym od kursów walutowych, przede wszystkim zaś z kursem CHF. Ryzyko to wynika z dużego udziału kredytów denominowanych w portfelach kredytowych banków Grupy.

Getin Holding, ani żadna ze spółek Grupy nie miały aktywów finansowych związanych z amerykańskimi obligacjami zabezpieczonymi wierzytelnościami hipotecznymi (CDOs). Działalność spółek skoncentrowana jest głównie na polskim rynku detalicznym, a ekspozycja na rynki wschodnie jest wciąż niewielka i wynosi poniżej 5% aktywów

4. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki za 2008r.

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

Podstawowe wielkości Rachunku Zysków i Strat	2008r. tys. PLN	2007r. tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	31	1 346
Koszt własny sprzedaży	0	-397
Wynik ze sprzedaży	31	949
Pozostałe przychody operacyjne	259	1 730
Pozostałe koszty operacyjne	-159	-330
Koszty ogólnego zarządu	-9 709	-8 649
Wynik na działalności operacyjnej	-9 578	-6 300
Przychody finansowe	61 158	153 324
Koszty finansowe	-70 387	-483
Wynik brutto	-18 807	146 541
Podatek dochodowy	14 269	-28 283
Wynik finansowy netto	-4 538	118 258

Spółka 2008r. zakończyła stratą netto w wysokości 4 538 tys. zł.

W 2008r. Spółka nie prowadziła w znaczącym zakresie działalności operacyjnej polegającej na sprzedaży produktów lub usług. Największe przychody Spółka osiągnęła z dywidend, odsetek od posianych środków pieniężnych oraz udzielonych pożyczek. Przychody dywidendowe są efektem dojrzałego charakteru części inwestycji. Zmniejszenie wyniku w porównaniu do roku poprzedniego wynika z faktu uzyskania w 2007r. jednorazowych przychodów ze zbycia części posiadanych inwestycji oraz odpisów aktualizacyjnych w 2008r. Przychody tego typu nie występują co roku, ze względu na długoterminowy charakter inwestycji. Również odpisy mają charakter jednorazowy.

Przed odpisami z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji, Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 52 356 tys. Na wyniku zaważyło spisanie części inwestycji w akcje Plus Bank w kwocie 70 240 tys. zł, spowodowane trwałą utratą ich wartości, wynikającą przede wszystkim z trudnej sytuacji makroekonomicznej na Ukrainie.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy Getin Holding.

6. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.

Informacja na temat prowadzonego przez Spółkę Programu Skupu Akcji Własnych zawarta jest w pkt. 3 sprawozdania.

Do dnia przekazania sprawozdania zakończony został I etap skupu akcji własnych. W ramach rozpoczętego w dniu 04.02.2009r. II etapu skupu, nabytych zostało 350 tys. akcji własnych.

Łączna liczba akcji skupionych do dnia przekazania sprawozdania to 1 350 tys. akcji, stanowiących 0,19% w kapitale zakładowym Spółki.

7. Instrumenty finansowe.

Szczegółowa informacja o instrumentach finansowych znajduje się w notach 19, 21, 26 i 31 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2008r.

W opinii Spółki nie jest ona narażona na znaczące ryzyko związane ze zmianami cen, nie występują zakłócenia przepływów środków pieniężnych oraz ryzyko utraty płynności finansowej. Wszystkie należności od osób trzecich mają charakter krótkoterminowy.

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

8. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Spółki.

Spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej stąd ryzyka jakie ponosi to typowe ryzyka operacyjne, prawne i podatkowe. Ryzyko działalności Spółki związane jest przede wszystkim z działalnością inwestycyjną i dotyczy wartości tych inwestycji. Skala ryzyka prowadzonej przez Grupę Kapitałową działalności w znacznej mierze powiązana jest z koniunkturą gospodarczą. Słaba koniunktura gospodarek narodowych, gdzie dokonywane są, bądź będą inwestycje kapitałowe, wpływać może negatywnie na zwrot z tych inwestycji. Wahania koniunktury gospodarczej na rynkach, na których prowadzone są inwestycje nie są w obecnej sytuacji gospodarczej łatwe do przewidzenia. Spółki Grupy zakładają na najbliższy okres dostosowanie mechanizmów zarządzania ryzykiem do panującej sytuacji gospodarczej.

Stałym czynnikiem w zakresie ryzyka i zagrożeń jest konkurencja istniejąca na rynku, na którym Spółka operuje. Działalność prowadzona na terenie Federacji Rosyjskiej, Ukrainy, Białorusi i Rumunii związana jest również ze specyficznym dla tych krajów ryzykiem politycznym i makroekonomicznym.

Szczegółowy opis ryzyk działalności Grupy Kapitałowej zawiera skonsolidowane sprawozdanie z działalności za 2008r.

9. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki w 2008 roku, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W 2008r. Spółka odpisała część inwestycji w aktywa zagraniczne, co związane jest z utratą ich wartości spowodowaną trudną sytuacją ekonomiczną na Ukrainie i związanymi z tym skutkami dla prowadzonej działalności. Skala tych odpisów wyniosła 70 240 tys. zł.

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

Szczegółowy opis zmian kapitałowych został zawarty w pkt. 2 niniejszego sprawozdania. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała istotnych inwestycji w wartości niematerialne i prawne oraz w nieruchomości. Wszystkie inwestycje kapitałowe Spółki finansowane były ze środków własnych.

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

W 2008r. Spółka zawarła z podmiotami powiązanymi kilka transakcji, których łączna wartość w okresie 12 miesięcy przekraczała kwotę 500 tys.

Rok zakończony 31 grudnia 2008	Dywidendy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakup od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Jednostki zależne:	56 856	5 226	191	26 272	164 589
Getin Bank S.A.*		4 734	48	23 629	40
Getin International S.A.**		100	137	3	164 549
TU Europa S.A.	56 856	2	6		
Getin International S.a.r.l.***		263			
Panorama Finansów		127		2 640	

* dodatkowo tytułem podwyższenia kapitału zakładowego Getin Bank, Spółka dokonała wpłaty na obejmowane w 2008r. akcje Getin Bank w kwocie 149 652 tys. zł

** dodatkowo tytułem podwyższenia kapitału zakładowego Getin International, Spółka dokonała wpłaty na obejmowane akcje Getin International w kwocie 118 922 tys. zł

*** dodatkowo tytułem podwyższenia kapitału zakładowego Getin International S.a.r.l., Spółka dokonała wpłaty na obejmowane akcje Getin International S.a.r.l. w kwocie 118 922 tys. zł

Ponadto w 2008r. Spółka utrzymywała środki pieniężne na rachunkach bieżących oraz lokowała je na krótkoterminowych lokatach w Getin Banku. Należność z tego tytułu na 31.12.2008r. wynosiła 23 628 tys. zł., a kwota przychodów odsetkowych w 2008r. wyniosła 2 990 tys. zł.

12. Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Poza umowami opisanymi w pkt. 2 sprawozdania, za istotną dla Spółki należy uznać zawartą w dniu 21.08.2008r. ze spółką LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie umowę opcji na akcje spółki Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Prawo do nabycia przez Spółkę 39 900 akcji wygasa w dniu 31 marca 2009r.

W związku z dokonaniem w dniu 02.09.2008r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS wpisem do Rejestru Przedsiębiorców połączenia spółki Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu S.A. (jako spółki przejmującej) ze spółką Fiolet S.A. z siedzibą we Wrocławiu (jako spółką przejmowaną) w wyniku którego Getin Holding osiągnął udział stanowiący 25,60% w kapitale zakładowym Fiolet-PDK wynikający z posiadania 141 837 tej spółki, realizacja umowy opcji, o której mowa powyżej, pozwoli Spółce na osiągnięcie udziału na poziomie 32,80% kapitału.

Istotną dla działalności Spółki jest również zawarta w dniu 30.06.2008r. z Panami Jarosławem Augustyniakiem i Maurycym Kuhnem umowa inwestycyjna, w której ustalone zostały zasady wzajemnej współpracy pomiędzy DM Polonia Net oraz Panoramą Finansów. Cele stron zakładają osiągnięcie w ramach tych spółek założeń rozwojowych oraz realizację biznes planu DM Polonia Net. Panowie Jarosław Augustyniak i Maurycy Kuhn, na podstawie tej umowy, uzyskali prawo opcji kupna od Getin Holding akcji DM Polonia Net w liczbie nie większej niż 698 949 akcji, reprezentujących nie więcej niż 20% jej kapitału zakładowego.

13. Informacja o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach.

1. W dniu 14.02.2008r. Spółka udzieliła Getin International S.a.r.l. pożyczki w kwocie 4 400 tys. USD, płatnej w transzach. Pożyczka udzielona została na okres 180 dni liczonych od dnia wypłaty każdej z transz. Pożyczka udzielona została celem sfinansowania przez Getin International S.a.r.l. zakupu udziałów w spółce Akkord Plus sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie. Pożyczka została spłacona w terminie.
2. W dniu 11.06.2008r. Spółka udzieliła spółce zależnej - Panorama Finansów pożyczki w kwocie 2 600 tys. zł, płatnej w transzach, na okres do dnia 31.12.2009r. celem finansowania bieżącej działalności. Pożyczka została spłacona w lutym 2009r.
3. W dniu 30.10.2008r. Spółka zawarła z podmiotami zależnymi: Noble Bank i Panoramą Finansów. umowę zlecenia gwarancji, na podstawie której udzieliła Noble Bank gwarancji na kwotę 3 500 tys. zł wraz z odsetkami od dnia 07.10.2008r. pod zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Noble Bank Panoramie Finansów. Gwarancja udzielona jest maksymalnie do dnia 31.05.2012r.

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

Spółka w omawianym okresie nie zaciągała kredytów i pożyczek. Nie zostały też Spółce udzielone poręczenia i gwarancje.

15. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka pozyskała wpływy z emisji:

- 4 000 000 obligacji serii O w wysokości 40 tys. zł (emisja obligacji została szczegółowo opisana w pkt. 3 sprawozdania),
- 1 143 368 akcji serii N w wysokości 1 143 tys. zł (emisja akcji została szczegółowo opisana w pkt. 3 sprawozdania).

Środki z emisji zarówno obligacji, jak i akcji przeznaczone zostały na bieżącą działalność Spółki.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2008.

17. Zarządzanie zasobami finansowymi.

W 2008r. Spółka prowadziła racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Środki były przeznaczane na inwestycje kapitałowe zgodne z profilem działalności Spółki oraz działalność bieżącą. Nadwyżki środków finansowych były lokowane na lokatach bankowych. W działalności nie wystąpiła potrzeba finansowania długiem.

18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

W 2008r. nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Getin Holding.

19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Głównym celem polityki Spółki w zakresie funkcjonowania i rozwoju jest osiągnięcie wysokiej pozycji na rynku usług finansowych. W wyniku tego strategia Getin Holding zakłada prowadzenie równoległych działań w zakresie rozwoju Grupy, poprzez zwiększenie sprawności organizacyjnej i rozwoju rynkowego spółek Grupy Kapitałowej, jak również prowadzenie dalszej działalności inwestycyjnej.

W 2009r. Spółka kontynuuje skup akcji własnych w celu ich umorzenia. Do tej pory spółka nabyła 1 350 tys. akcji własnych. Spółka równocześnie realizuje Program Opcji Menedżerskich na lata 2008-2010, w ramach którego warunkowo podwyższony został kapitał zakładowy w drodze emisji nie więcej niż o 4 000 tys. akcji.

Kontynuowana będzie również, w stopniu uzależnionym od sytuacji gospodarczej, działalność inwestycyjna zarówno w Grupie jak i poza nią. W związku z dynamicznymi zmianami na rynku finansowym Spółka rozważa aktywne zaangażowanie się w dalszą konsolidację rynku finansowego. W 2009r. Spółka realizować będzie plan połączenia Noble Banku z Getin Bankiem, szerzej opisany w pkt. 3 sprawozdania. Potencjalne cele inwestycyjne Spółki zostaną określone w trakcie 2009r.

20. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółką - stan na dzień 31.12.2008r.

Osoba	Funkcja	Liczba posiadanych akcji			
		Stan na dzień	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień
		31.12.2007r.			31.12.2008r.
Osoby zarządzające*					
Krzysztof Rosiński	Prezes Zarządu Spółki	10 000	83 897	-	93 897
Artur Wiza	Członek Zarządu	25 000	29 763	-	54 763
Radosław Stefurak	Członek Zarządu	8 000	23 334	-	31 334
Katarzyna Beuch	Prokurent	2 500	2 834	-	5 334
Osoby nadzorujące					
Leszek Czarnecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	87 768 897**	-	7 090 000	80 678 897**
		306 913 307***	7 817 919	-	314 731 226***
Remigiusz Baliński	Przewodniczący Rady Nadzorczej / Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	77 000	28 000	-	105 000
Ludwik Czarnecki	Członek Rady Nadzorczej	5 000	-	-	5 000
Marek Grzegorzewicz	Członek Rady Nadzorczej	171 820	-	-	171 820

* Zwiększenie ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające wynika z nabycia akcji Spółki w ramach Programu Opcji Menedżerskich realizowanego na podstawie Uchwały nr 20 ZWZ Spółki z 28.03.2008r.

**Akcje posiadane przez pana Leszka Czarneckiego w sposób bezpośredni.

*** Akcje posiadane przez pana Leszka Czarneckiego w sposób pośredni poprzez jego podmioty zależne LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie oraz RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

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

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2008R.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów wynikająca z posiadanych akcji	Udział z procentowy kapitału zakładowym	Udział w procentowy głosów w walnym zgromadzeniu
1	Leszek Czarnecki bezpośrednio i pośrednio*	395 410 123	395 410 123	55,62%	55,62%
	w tym:				
	LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	314 699 113	314 699 113	44,27%	44,27%
2	Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK	53 048 224	53 048 224	7,46%	7,46%
3	PIONEER PEKAO Investment Management S.A. z siedzibą w Warszawie**	36 145 271	36 145 271	5,08%	5,08%

* Pan Leszek Czarnecki posiada bezpośrednio 80 678 897 akcji, stanowiących 11,35% kapitału zakładowego i 11,35% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez podmioty od siebie zależne posiada 314 731 226 akcji stanowiących 44,27% kapitału zakładowego i 44,27% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Podmiotami zależnymi bezpośrednio lub pośrednio od Pana Leszka Czarneckiego są Spółki LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie posiadająca 314 699 113 akcji stanowiących 44,27% kapitału zakładowego i 44,27% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz Spółka RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 32 113 akcji stanowiących 0,0045% kapitału zakładowego i 0,0045% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

** w tym PIONEER Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty, PIONEER Aktywnej Alokacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty, PIONEER Fundusz Inwestycyjny Otwarty, PIONEER Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty, PIONEER Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty, PIONEER Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty, PIONEER Zabezpieczony Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty, PIONEER Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty, Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Telekomunikacji Polskiej posiadają łącznie 35 671 738 akcji, stanowiących 5,02% kapitału zakładowego i 5,02% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

22. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiły poniższe zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 07.01.2008r. pan Piotr Stępiak pełniący funkcję Prezesa Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 11.01.2008r.
- Z dniem 11.01.2008r. funkcja Prezesa Zarządu powierzona została panu Krzysztofowi Rosińskiemu, który w związku z tym, z tym samym dniem, został odwołany z funkcji I Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31.12.2008r. skład Zarządu Getin Holding był następujący:

1. **Krzysztof Rosiński** – Prezes Zarządu
2. **Artur Wiza** - Członek Zarządu
3. **Radosław Stefurak** – Członek Zarządu

Prokurent:

Katarzyna Beuch

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiły poniższe zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- W dniu 27.03.2008r. pan William Pollard złożył rezygnację z pełnienia z dniem 28.03.2008r. funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki. Pan William Pollard pełnił funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
- W dniu 28.03.2008r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki pana Leszka Czarneckiego.
- W dniu 08.04.2008r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej pana Remigiusza Balińskiego i powierzyła mu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady, zaś funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej powierzyła panu Leszkowi Czarneckiemu.
- W dniu 19.11.2008r. pan Jarosław Leszczyszyn złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta

Na dzień 31.12.2008r. skład Rady Nadzorczej Getin Holding był następujący:

1. **Leszek Czarnecki** – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. **Remigiusz Baliński** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. **Marek Grzegorzewicz** – Członek Rady Nadzorczej
4. **Ludwik Czarnecki** – Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki w dniu 21.11.2008r. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które z dniem 05.01.2009r. powołało do składu Rady Nadzorczej pana Longina Kulę oraz pana Andrzeja Błażejewskiego.

23. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

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

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

Poszczególni członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdym czasie. W przypadku odwołania członka Zarządu w czasie trwania kadencji i powołania w to miejsce innej osoby, kadencja osoby nowo powołanej kończy

się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy przypadku odwołania całego Zarządu w toku kadencji i powołania nowego składu Zarządu, a także w przypadku rozszerzenia składu Zarządu w toku kadencji o nowo powołanych członków.

W dniu 28.03.2008r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Zarząd do ustalenia warunków skupu do 4 000 tys. akcji własnych Spółki. Walne Zgromadzenie udzieliło także Zarządowi upoważnienia do ustalenia warunków emisji obligacji serii O oraz szczegółowych zasad obejmowania akcji serii N emitowanych w ramach wprowadzonego w Spółce Programu Opcji Menedżerskich. Oba Programy zostały szczegółowo opisane w pkt. 3 sprawozdania.

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

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

Spółka nie posiada wiedzy na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

25. Umowy zawarte między Spółką, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

Kontrakt menedżerski zawarty przez Spółkę z Panem Krzysztofem Rosińskim, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu, zawarty w dniu 02.11.2007r. przewiduje, że w przypadku rozwiązania umowy przed upływem terminu na jaki została zawarta, z przyczyn innych, niż rażące naruszenie obowiązków przez menedżera, Spółka wypłaci Panu Krzysztofowi Rosińskiemu jednorazowe odszkodowanie w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia.

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

	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2007- 31.12.2007
Świadczenia* dla Zarządu Getin Holding S.A.	tys. PLN	tys. PLN
Krzysztof Rosiński	1 162	89
Artur Wiza	1 138	640
Radosław Stefurak	979	102
Piotr Stępniań - do 11.01.2008	19	1 350
Razem	3 298	2 181

* kwoty naliczone wraz z wyceną opcji przyznanych w 2008r.

Świadczenia* dla Zarządu Getin Holding S.A. w opcjach na akcje Spółki	liczba przyznanych opcji	cena opcji z modelu	wycena opcji
		PLN	tys. zł
Krzysztof Rosiński	83 897	7,94	666
Radosław Stefurak	23 334	7,94	185
Artur Wiza	29 763	7,94	236
Zarząd ogółem	136 994		1 088

* w sprawozdaniu finansowym wykazano świadczenie z tego tytułu jako wycenę opcji pomniejszoną o wartość dodatkowych premii wypłaconych w 2-gim półroczu 2008r.

Świadczenia dla Rady Nadzorczej Getin Holding S.A.	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2007-31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Leszek Czarnecki	0	0
Ludwik Czarnecki	18	85
Remigiusz Baliński	23	96
Marek Grzegorzewicz	18	85
Jarosław Leszczyszyn	16	85
William Pollard - do 28.03.2008	4	85
Razem	79	436

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2007-31.12.2007
	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd	1 409	480
Krzysztof Rosiński*	1 387	456
Radosław Stefurak	22	
Piotr Stępnia		24
Rada Nadzorcza	26	88
Remigiusz Baliński	26	88

* w tym premie naliczone, niewypłacone

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

Zgodnie z wiedzą Spółki nie istnieją papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

28. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka realizuje Program Opcji Menedżerskich w ramach, którego członkowie kadry kierowniczej uprawnieni są do obejmowania akcji wyemitowanych przez Spółkę. Program zostały opisany w pkt. 3 sprawozdania.

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

Akcje spółki skupowane w ramach Programu Skupu Akcji Własnych w celu ich umorzenia (szczegółowo opisany w pkt. 3 sprawozdania) podlegają ograniczeniom wynikającym z przepisów Kodeksu spółek handlowych, tj. art. 364 § 2 „Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw”. Prowadzony przez Spółkę program

powoduje, że skupione przez Getin Holding akcje własnych wyłączone są z prawa wykonywania z nich głosu. Akcje te nie mogą być również zbyte przez Spółkę.

Ponadto, prowadzony przez Spółkę Program Opcji Menedżerskich (szczegółowo opisany w pkt. 3 sprawozdania), zgodnie z przyjętym Regulaminem, przewiduje, iż osoby uczestniczące w tym programie składają oświadczenie, w którym zobowiązują się do nie zbywania akcji serii N Spółki, nabytych w wykonaniu prawa subskrypcji wynikającego z obligacji serii O przez okres 6 miesięcy od dnia ich pierwszego notowania na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na dzień przekazania sprawozdania liczba akcji podlegających ograniczeniu w zbywaniu z tego tytułu wynosi 170 431. W stosunku do tych akcji ograniczenie w zbywaniu obowiązuje do dnia 04.06.2009r.

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

Umowa z Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z dnia 08.07.2008r. na badanie sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A.

	należne w 2008r. (w tys. zł)	należne w 2007r. (w tys. zł)
wynagrodzenie należne z tytułu badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej	180	180
wynagrodzenie należne z pozostałych tytułów	59	44
łącznie	239	224

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

Informacje na temat powiązań organizacyjnych i kapitałowych Spółki zamieszczone zostały w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding.

Inwestycje kapitałowe dokonane przez Spółkę i podmioty z Grupy opisane zostały w pkt. 2 sprawozdania. Spółka, nie dokonywała istotnych inwestycji w wartości niematerialne, prawne lub w nieruchomości. Dokonane inwestycje kapitałowe finansowane były przez Spółkę ze środków własnych.

Krzysztof Rosiński

Prezes Zarządu

Artur Wiza

Członek Zarządu

Radosław Stefurak

Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Wrocław, 27 lutego 2009r.