

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta
GETIN HOLDING S.A.
za okres 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A., opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz zmiany struktury Grupy w okresie sprawozdawczym.

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2008r. do dnia 31.12.2008r. zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres sprawozdawczy od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. oraz na dzień 31.12.2008r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w tym: skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- Porównawcze dane finansowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2007r. oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2007r.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 96 ust. 1 pkt 5) i 6) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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 całej Grupy Getin Holding jest pan Leszek Czarnecki.

Grupa Kapitałowa Getin Holding (zwana dalej „Grupą Kapitałową Getin Holding” , „Grupą Getin Holding” lub „Grupą”) składa się ze spółki dominującej Getin Holding S.A. (zwanej dalej "Getin Holding" lub „Spółką”) i jej spółek zależnych.

1.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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

Podmioty wchodzące w skład Grupy Getin Holding to głównie instytucje finansowe prowadzące działalność w zakresie usług bankowych, ubezpieczeniowych, leasingowych, finansowych, doradztwa inwestycyjnego, maklerskich oraz dystrybucji produktów finansowych. Szeroki zakres oferty spółek Grupy Kapitałowej Getin Holding, ścisła współpraca oraz koordynacja działań zapewnia wysoki poziom kooperacji w ramach struktury, zwiększając operatywność poszczególnych jednostek. Działalność Grupy Getin Holding obejmuje swym zakresem zarówno rynek krajowy jak i zagraniczny. Obecność w grupie czterech banków, dwóch towarzystw ubezpieczeniowych, firm leasingowych oraz podmiotów świadczących usługi pośrednictwa finansowego i

inwestycyjnego pozwala wszystkim podmiotom w pełni korzystać z doświadczeń oraz zaplecza pozostałych spółek, stanowiąc jednocześnie ważne uzupełnienie ofert świadczonych usług i produktów, co w znacznym stopniu podnosi konkurencyjność Grupy Getin Holding na rynku usług finansowych.

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodzi Getin Holding S.A. oraz następujące spółki:

Spółki zależne:

| Nazwa Spółki | Siedziba | Rodzaj działalności | Udział w kapitale | |
|---|--|---|-----------------------|----------------------|
| | | | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
| Getin Bank S.A. | Katowice | Działalność bankowa | 99,55% | 99,47% |
| Getin Finance PLC | Londyn, Wielka Brytania | Usługi finansowe | 99,55% ¹⁾ | 99,47% |
| Carcade OOO | Kaliningrad, Federacja Rosyjska | Działalność leasingowa | 100,00% | 100,00% |
| Getin International S.A. ²⁾ | Wrocław | Działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy | 100,00% | 100,00% |
| Getin International S.a.r.l. | Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga | Działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy | 100,00% | 100,00% |
| Getin International Polska Sp. z o.o. | Wrocław | Działalność pomocnicza dla Getin International S.a.r.l. | 100,00% ³⁾ | 100,00% |
| Sombelbank S.A. | Mińsk, Białoruś | Działalność bankowa | 75,05% ⁴⁾ | nd |
| Akkord-Plus sp. z o.o. | Kijów, Ukraina | Usługi pośrednictwa i organizacji sieci dystrybucji dla banku | 99,96% ⁵⁾ | 29,82% ⁵⁾ |
| Spółka Finansowa Gwarant Plus sp. z o.o. | Kijów, Ukraina | Działalność w zakresie udzielania gwarancji i poręczeń, factoringu, udzielania kredytów i leasingu finansowego, przekazu środków pieniężnych i zarządzania aktywami finansowymi | 100,00% ⁶⁾ | nd |
| Carcade Plus sp. z o.o. | Kijów, Ukraina | Działalność leasingowa | 99,99% ⁷⁾ | nd |
| S.C. Perfect Finance S.r.l. | Bukareszt, Rumunia | Doradztwo finansowe i inwestycyjne | 69,97% ⁸⁾ | nd |
| Noble Bank S.A. | Warszawa | Działalność bankowa | 73,64% | 72,12% |
| Open Finance S.A. | Warszawa | Pośrednictwo finansowe | 73,64% ⁹⁾ | 72,12% |
| Open Finance MIL | Dublin, Irlandia | Pozyskiwanie klientów oraz działalność marketingowa na rzecz podmiotu dominującego | 73,64% ¹⁰⁾ | 72,12% |
| Noble Funds TFI S.A. | Warszawa | Doradztwo finansowe i inwestycyjne | 51,55% ¹¹⁾ | 50,48% |
| Noble Concierge sp. z o.o. ¹²⁾ | Warszawa | Prestżowe usługi typu concierge dla klientów podmiotu dominującego | 73,64% ⁹⁾ | 72,12% |

| Nazwa Spółki | Siedziba | Rodzaj działalności | Udział w kapitale | |
|--------------------------------|--------------------------|--|-----------------------|------------|
| | | | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
| Introfactor S.A. w organizacji | Warszawa | Usługi factoringowe | 73,64% ⁹⁾ | Nd |
| PlusBank S.A. | Iwano-Frankowsk, Ukraina | Działalność bankowa | 99,06% | 99,06% |
| TU Europa S.A. | Wrocław | Działalności ubezpieczeniowa – ubezpieczenia majątkowe i osobowe | 99,77% | 99,69% |
| TU na Życie Europa S.A. | Wrocław | Działalności ubezpieczeniowa – ubezpieczenia na życie | 99,77% ¹³⁾ | 99,69% |
| Panorama Finansów S.A. | Warszawa | Doradztwo finansowe | 100,00% | Nd |
| Dom Maklerski Polonia Net S.A. | Kraków | Usługi maklerskie | 79,76% | Nd |

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

²⁾ 14 maja 2008 zmieniono nazwę spółki z Akcept S.A na Getin International S.A.

³⁾ 99,9% udziałów posiada Getin International S.a.r.l., a 0,1% udziałów Getin Holding S.A.

⁴⁾ Spółka w 75,049% zależna od Getin International S.a.r.l.

⁵⁾ Spółka w 81% zależna od Getin International S.a.r.l., w 4,22% od PlusBank S.A. oraz w 14,78% od Getin International S.A., spółka do 11.02.2008r. była spółką stowarzyszoną, od 12.02.2008r. jest spółką zależną.

⁶⁾ Spółka w 99,9 % zależna od Getin International S.A. i w 0,1% zależna od PlusBank S.A.

⁷⁾ Spółka w 99% zależna od Getin International S.A. i w 1% od PlusBank S.A.

⁸⁾ Spółka w 69,97% zależna od Getin International S.A.

⁹⁾ Spółka w 100% zależna od Noble Bank S.A.

¹⁰⁾ Open Finance S.A. posiada 100% w spółce.

¹¹⁾ Spółka w 70% zależna od Noble Bank S.A.

¹²⁾ 30 czerwca 2008 zmieniono nazwę spółki z Open Dystrybucja sp. z o.o. na Noble Concierge sp. z o.o.

¹³⁾ TU Europa S.A. posiada 100% akcji TUnŻ Europa S.A.

Spółki stowarzyszone:

| Nazwa Spółki | Siedziba | Rodzaj działalności | Udział w kapitale | |
|--|----------|---|----------------------|--|
| | | | 31.12.2008 | 31.12.2007 |
| Fiolet-Powszechny Dom Kredytowy S.A. ¹⁾ | Wrocław | Usługi pośrednictwa finansowego i ubezpieczeniowego | 25,60% | 39,47% ²⁾ 21,00% ³⁾ |
| PDK Biznes sp. z o.o. | Wrocław | Pośrednictwo finansowe | 25,60% ⁴⁾ | 21,00% |

¹⁾ 2 września 2008 nastąpiło połączenie spółki Powszechny Dom Kredytowy S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Fiolet S.A. (spółka przejmowana)

²⁾ udział w spółce Fiolet S.A.

³⁾ udział w spółce Powszechny Dom Kredytowy S.A.

⁴⁾ spółka w 100% zależna od Fiolet – Powszechny Dom Kredytowy S.A

Na dzień 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

1.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2008 roku.

Nabycia udziałów

W dniu 23.01.2008r. Getin International S.a.r.l. zawarł umowy nabycia akcji, stanowiących 75,04% udziału w kapitale zakładowym Sombelbank Zamkniętej Spółki Akcyjnej z siedzibą w Mińsku, Białoruś. Nabycie nastąpiło odpowiednio: od POLIMER-R. sp. z o.o. z siedzibą w Rydze na Łotwie - 3 760 akcji zwykłych imiennych oraz od Baltintrade sp. z o.o. z siedzibą w Rydze na Łotwie - 1 akcja zwykła imienna. Wartość nominalna jednej akcji Sombelbank wynosi 3 306 tys. BYR. Łączna cena nabycia akcji wyniosła 6 000 tys. EUR.

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 tej spółki. Rejestracja podwyższonego kapitału nastąpiła w dniu 28.03.2008r. Getin International S.A. posiada również opcję na zakup pozostałych udziałów tej spółki, stanowiących 30,03% kapitału zakładowego. Opcja zakupu wygasa w dniu 31.12.2013r. Pośrednio w spółce Perfect Finance udział poniżej 5% posiada pan Krzysztof Rosiński, pełniący funkcję Prezesa Getin Holding.

W dniu 22.02.2008r. powołana została przez Getin International S.A. oraz Plus Bank nowa spółka 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.

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 (82,73%) na jej walnym zgromadzeniu. Łączna cena nabycia wyniosła 11 458 tys. zł.

W dniu 09.06.2008r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy wpisał do Rejestru Przedsiębiorców KRS 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.

W dniu 31.07.2008r. utworzona została nowa spółka w Grupie Noble Bank 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.

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.

W dniu 11.02.2008r. Getin International S.a.r.l. zwiększył posiadany przez siebie udział w kapitale zakładowym Akkord Plus sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie, Ukraina nabywając:

- od spółki Nemung Overseas Limited z siedzibą na Cyprze udział o wartości nominalnej 1 tys. UAH, stanowiący 46,9% kapitału zakładowego Akkord Plus. Cena zakupu wyniosła 6 750 tys. USD.
- od spółki Selena Trading Group Ltd z siedzibą w Tortoli, Brytyjskie Wyspy Dziewicze udział o wartości nominalnej 451 tys. UAH, stanowiący 19,6% kapitału zakładowego Akkord Plus. Cena zakupu wyniosła 2 821 tys. USD.
- od Pana Siergieja Ostapienko udział o wartości nominalnej 81 tys. UAH, stanowiący 3,5% kapitału zakładowego Akkord Plus. Cena zakupu wyniosła 504 tys. USD.

Obecnie Getin International S.a.r.l. posiada udział o wartości nominalnej 1 863 tys. UAH, stanowiący 81% kapitału zakładowego Akkord Plus. Pozostały udział, o wartości nominalnej 437 tys. UAH, stanowiący 19% kapitału zakładowego tej spółki posiada Plus Bank.

Zbycia udziałów

Warunkowe zbycie akcji Plus Bank na rzecz Getin International S.A.

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. Umowa wygasła w dniu 31.12.2008r., ponieważ warunki zawieszające nie zostały spełnione.

Warunkowe zbycie udziału w Carcade na rzecz Getin International S.A.

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. za cenę 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.

Zwiększenie udziału

Podwyższenie kapitału zakładowego Getin International S.a.r.l.

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% kapitału zakładowego, 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. Getin Holding zbył na rzecz Getin International S.A. wszystkie posiadane przez siebie udziały w Getin International S.a.r.l. w liczbie 541 585, za cenę 50 246 tys. zł.

W dniu 23.07.2008r. Emitent 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. euro. Aktualnie udział Getin International S.A. w kapitale zakładowym Getin International S.a.r.l. wynosi 100%.

Podwyższenie kapitału zakładowego w Getin International S.A.

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. Nadzwyczajne 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 w dniu 14.05.2008r.

Podwyższenie kapitału zakładowego w Sombelbank

W dniu 11.03.2008r. nadzwyczajne 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, kapitał zakładowy tej spółki wynosi 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.

Podwyższenia kapitału zakładowego TU na Życie Europa S.A.

W dniu 05.02.2008r. Sąd Gospodarczy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego TU na Życie Europa S.A. dokonanego uchwałą walnego zgromadzenia z dnia 27.11.2007r. o kwotę 20 000 tys. zł poprzez emisję 200 000 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 100 zł każda. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale objęte zostały przez TU Europa S.A.

W dniu 30.06.2008r. Sąd Gospodarczy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego TU na Życie Europa S.A. dokonanego uchwałą walnego zgromadzenia z dnia 10.04.2008r. o kwotę 20 000 tys. zł poprzez emisję 200 000 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 100 zł każda. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale objęte zostały przez TU Europa S.A.

W dniu 29.10.2008r. Sąd Gospodarczy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego TU na Życie Europa S.A. dokonanego uchwałą walnego zgromadzenia z dnia 30.06.2008r. o kwotę 50 000 tys. zł poprzez emisję 500 000 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 100 zł każda. Wszystkie akcje w podwyższonym kapitale objęte zostały przez TU Europa S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego Gwarant Plus

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 tej spółki wzrósł do 14 304 tys. UAH, co stanowi 99,98%. Udział Plus Bank w kapitale zakładowym Gwaranta Plus wzrósł do 3 tys. UAH, co stanowi 0,02% kapitału zakładowego.

Podwyższenie kapitału zakładowego Noble Concierge

W dniu 27.08.2008r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Noble Concierge 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. 100% kapitału zakładowego posiada Noble Bank.

Na skutek prowadzonego skupu akcji oraz rejestracji w dniu 28.04.2008r. (20 mln akcji serii Z) oraz w dniu 31.12.2008r. (10 mln akcji serii AA) podwyższeń kapitału Getin Bank, zwiększył się udział Getin Holding w kapitale zakładowym Getin Bank do 99,55%, dając prawo do 248 043 171 głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

W związku z prowadzonym przez Spółkę skupem akcji Noble Bank, w trakcie 2008r. udział Getin Holding w kapitale zakładowym tego banku zwiększył się do 73,64%, dając prawo do 158 458 666 głosów na walnym zgromadzeniu.

Na skutek prowadzonych zakupów akcji TU Europa S.A., zwiększył się udział Getin Holding w kapitale zakładowym tej spółki do 99,78%, dając prawo do 7 858 014 głosów na jej walnym zgromadzeniu.

Zmniejszenie udziału

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 BP Real Nieruchomości S.A. do 67,01%, dając prawo do 12 678 głosów na jej walnym zgromadzeniu.

Połączenie spółek Fiolet S.A. i Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu S.A.

Postanowieniem z dnia 02.09.2008r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do Rejestru Przedsiębiorców połączenie spółki Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu S.A. (jako spółki przejmującej) ze spółką Fiolet S.A. (jako spółką przejmowaną). W wyniku połączenia podwyższony został kapitał zakładowy PDK, który wynosi aktualnie 55 400 tys. zł i dzieli się na 554 tys. akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 100 zł każda. Zmieniona została nazwa spółki PDK na: Fiolet-Powszechny Dom Kredytowy S.A.

Aktualnie Getin Holding posiada 141 837 akcji Fiolet-PDK, stanowiących 25,60% kapitału zakładowego Fiolet-PDK, uprawniających do analogicznej liczby głosów. Spółka zawarła również z akcjonariuszami Fiolet-PDK umowę opcji na akcje tej spółki, zgodnie z którą do dnia 31.03.2009r. może nabyć 39 900 akcji, co pozwoli jej uzyskać udział stanowiący 32,80% kapitału zakładowego Fiolet-PDK.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, doszło w ramach Grupy Kapitałowej do następujących zmian:

W dniu 06.02.2009r. Getin Holding zbył na rzecz Open Finance 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.

W dniu 11.02.2009r. Getin Bank nabył od spółki LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie 7 018 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 10 tys. zł każda spółki Getin Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 93,18% kapitału zakładowego Getin Leasing i uprawniających do 7 018 (93,18%) głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Cena za nabyte akcje będzie równa wartości księgowej nabytych akcji Getin Leasing po zaudytowaniu sprawozdania finansowego i może podlegać korekcie o ryzyka podatkowe oraz prawne dotyczące działalności spółki przed dniem nabycia. 13.02.2009r. Getin Bank przelał na rzecz LC Corp BV pierwszą ratę z tytułu płatności za akcje w kwocie 20 000 tys. zł. Całość ceny nabycia powinna zostać zapłaconą nie później niż do dnia 30.06.2010r.

2. Informacja o działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Getin Holding oraz przewidywany dalszy rozwój spółek Grupy i przewidywana sytuacja finansowa.

2.1 Grupa Getin Holding na rynku finansowym

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.

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 skład Grupy Kapitałowej Getin Holding oprócz dwóch banków: detalicznego Getin Banku i DOM Banku (hipoteczne ramię Getin Banku) oraz Noble Banku kierującego swoją ofertą do klientów segmentu private banking, wchodzi m. in. firmy doradztwa i pośrednictwa finansowego – Open Finance, TFI NobleFunds, DM Polonia Net, Panorama Finansów oraz ubezpieczyciele – spółki Grupy Kapitałowej Europa.

Od 2007r. Spółka prowadzi również, w relatywnie niewielkiej skali, program ekspansji międzynarodowej. Do dnia dzisiejszego Grupę zasilili 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 Getin Holding jest spółka Carcade – jeden z liderów rynku leasingowego samochodów w Rosji. W pierwszej połowie 2008r. Getin Holding zapoczątkował swoją działalność na południu Europy nabywając udziały w rumuńskiej firmie doradztwa finansowego S.C. Perfect Finance.

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

Kryzys finansowy i jego wpływ na Grupę Kapitałową Getin Holding

W celu zabezpieczenia przed negatywnym wpływem kryzysu na światowych rynkach finansowych, Spółka podjęła szereg działań mających na celu ograniczenie ryzyka działalności, zapewnienie pozytywnych wyników oraz dalszego rozwoju Grupy. Wśród podjętych działań znalazły się między innymi: zaostrzenie warunków kredytowych (niższe LTV, ostrzejsze wymogi dotyczące zdolności kredytowej), znaczący wzrost udziału kredytów złotych w sprzedaży kredytowej (wycofanie z oferty kredytów denominowanych), elastyczne dostosowanie oferty produktowej do sytuacji rynkowej (poprzez m.in. wzrost marż kredytowych). Wzmocniona została także kontrola ryzyka i kosztów na wszystkich poziomach w spółkach Grupy.

Osiągane przez Grupę Kapitałową Getin Holding wyniki są efektem dynamicznego rozwoju działalności biznesowej oraz silnej pozycji rynkowej w obszarach, na których skoncentrowana jest aktywność poszczególnych spółek. Pomimo narastającego kryzysu oraz słabnącego optymizmu inwestorów i analityków, biorąc pod uwagę trudne otoczenie makroekonomiczne i rynkowe, ocena działalności i osiągniętych wyników jest pozytywna. Plany na przyszłość zakładają dostosowanie funkcjonowania do nowej sytuacji, w tym restrukturyzację niektórych biznesów. Czas zawirowań na rynku kapitałowym, spółki będą wykorzystywać do podtrzymania dobrej współpracy z klientami, dostosowania oferty produktowej do bieżącej sytuacji rynkowej oraz podnoszenia jakości oferowanych usług w celu utrzymania wartości aktywów.

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.

2.2 Rozwój działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2008 roku – linie biznesowe, podstawowe produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu.

Działania Grupy Kapitałowej Getin Holding w roku 2008 ukierunkowane były na rozwijanie się na rynku usług finansowych oraz realizację założonej strategii inwestycyjnej. Spółka koncentrowała swoją działalność na sektorach:

- bankowości detalicznej oraz dla zamożnych klientów,
- ubezpieczeń,
- pośrednictwa finansowego,
- doradztwa finansowego i inwestycyjnego,
- usług maklerskich,
- leasingu.

Głównym celem Grupy Getin Holding jest maksymalna stopa zwrotu z inwestycji przy utrzymaniu umiarkowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego. Getin Holding, jako podmiot dominujący skupia się na systematycznym rozwoju spółek należących do Grupy działających w szeroko rozumianym sektorze detalicznych usług finansowych.

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

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

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

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

Poniżej scharakteryzowano główne kierunki aktywności Grupy Kapitałowej Getin Holding w roku 2008.

I. Bankowość

Głównymi spółkami Grupy Kapitałowej Getin Holding działającymi na polskim rynku bankowym są Getin Bank oferujący usługi dla klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw oraz Noble Bank oferujący produkty i usługi dla klientów o wyższych dochodach. Na rynku zagranicznym działają: Plus Bank na Ukrainie oraz Sombelbank na Białorusi.

Bankowość detaliczna

Getin Bank jest ogólnopolskim bankiem detalicznym prowadzącym działalność poprzez sieć placówek operacyjnych znajdujących się we wszystkich większych miastach Polski. Działalność banku prowadzona jest także poprzez szeroką sieć pośredników. Bank posiada łącznie 372 oddziały, placówki franczyzowe, Punkty Obsługi Klienta, Bankowe Punkty Obsługi i Biura Kredytów Hipotecznych.

W 2008r. działalność Getin Bank koncentrowała się w ramach następujących podstawowych obszarów:

- kredyty hipoteczne - sprzedaż w 2008r. osiągnęła poziom 3 406 mln zł, co oznacza wzrost o 9,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego,
- kredyty samochodowe – sprzedaż w 2008r. wyniosła 1 733 mln zł, bank wzmocnił więc swoją pozycję na tym rynku, osiągając wzrost sprzedaży o 17,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego,
- kredyty konsumpcyjne - obejmujące przede wszystkim kredyty gotówkowe, konsolidacyjne i związane z funkcjonowaniem kart kredytowych. Sprzedaż kredytów konsumpcyjnych w 2008r. osiągnęła poziom 2 208 mln zł (wzrost o 40,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego),
- obsługa małych i średnich przedsiębiorstw oraz jednostek budżetowych - sprzedaż kredytów korporacyjnych w 2008r. osiągnęła poziom 1 869 mln zł (wzrost o 8% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego),
- pozyskiwanie depozytów detalicznych - saldo depozytowe na dzień 31.12.2008r. wyniosło 14 470 mln zł.

Suma bilansowa netto Getin Bank na koniec 2008r. wyniosła 23 310 mln zł, co oznacza zwiększenie o 56%, tj. o 8 402 mln zł.

Wartość kredytów i pożyczek netto udzielonych klientom na 31.12.2008r. wyniosła 17 673 mln zł, ulegając zwiększeniu o 7 636 mln zł, czyli o 76,1%. Równocześnie wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła w tym samym okresie o 7 048 mln zł, tj. o 74,1% i na 31.12.2008r. wyniosła 16 562 mln zł.

W dniu 25.04.2008r. bank dokonał terminowej spłaty I transzy euroobligacji, o wartości nominalnej 150 mln EUR, zaś 19.11.2008r. bank spłacił II transzę w kwocie 100 mln USD.

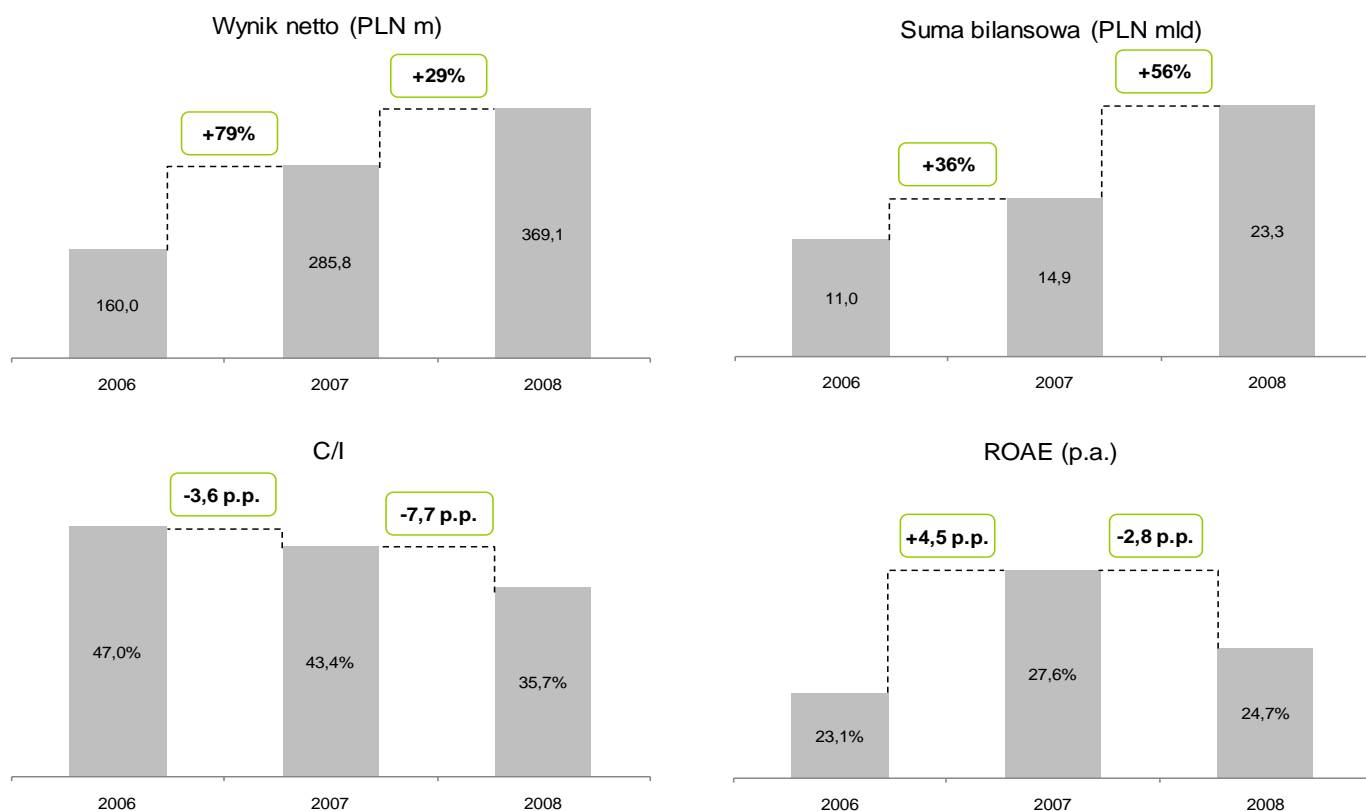
W dniu 13.06.2008r. bank wyemitował certyfikaty depozytowe o łącznej wartości nominalnej 125 mln zł. Wyemitowane papiery to kolejna transza papierów dłużnych emitowanych przez Getin Bank w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1 500 mln zł. W dniu 01.07.2008r., bank wyemitował kolejną transzę papierów dłużnych, o wartości nominalnej 65 mln zł. W dniu 28.10.2008r. Getin Bank wykupił papiery wartościowe wyemitowane w ramach tego programu w kwocie 345 mln zł.

Wartość nominalna ogółem wyemitowanych papierów dłużnych osiągnęła na dzień 31.12.2008r. poziom 625 mln zł. Poziom wyemitowanych euroobligacji za pośrednictwem spółki zależnej Getin Finance na dzień 31.12.2008r. wynosi równowartość w euro kwoty 1 455 mln zł.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Getin Bank posiada następujące ratingi międzynarodowych agencji :

- **Agencja Moody's Investors Service:**
 - rating depozytów bankowych (Bank Deposits) - Ba2/NP,
 - rating siły finansowej (Bank Financial Strength) - D,
 - rating niezabezpieczonego długu (Bkd Senior Unsecured) - Ba2,
 - perspektywa ratingu (outlook) jest negatywna. Dnia 30.01.2009r. agencja Moody's wydała komunikat, że rating jest analizowany pod kątem pogorszenia.
- **Agencja Fitch Ratings:**
 - długoterminowy rating podmiotu (Long-term IDR) - BB,
 - krótkoterminowy rating podmiotu (Short-term IDR) - B,
 - rating krajowy - BBB(pol),
 - minimalny rating wsparcia No Floor (czyli bez minimalnego poziomu wsparcia),
 - rating długoterminowy dla wyemitowanych przez Getin Bank euroobligacji - BB,
 - perspektywa ratingu długoterminowego i krajowego (outlook) jest negatywna.

Podstawowe parametry finansowe Getin Bank S.A. zgodne z MSSF przedstawiono poniżej:



Plus Bank to działający na terenie Ukrainy bank koncentrujący swoją działalność na obsłudze klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Na koniec 2008r. bank posiadał sieć 45 oddziałów.

Plus Bank prowadzi działalność przede wszystkim w zakresie udzielania kredytów gotówkowych i ratalnych, kredytów na zakup samochodów, kredytów dla przedsiębiorstw oraz factoringu. W ofercie banku znajdują się także depozyty i lokaty dla osób fizycznych. Bank rozwijał swoją sieć sprzedaży (oddziały własne, mobilni sprzedawcy) oraz pozyskiwał i korzystał z sieci sprzedaży pośredników, umocnił także swoją pozycję na ukraińskim rynku, jest obecny ze swoimi produktami w 14 z 25 obwodów administracyjnych Ukrainy. Rok wcześniej według stanu na 30.06.2007r. był obecny jedynie w 1 obwodzie. Jako jeden z nielicznych, na ukraińskim rynku, w 2008r. Plus Bank utrzymywał stały przyrost depozytów i wykazywał dobrą kondycję w zakresie płynności.

Działalność Plus Banku w 2008r. skupiona była na następujących obszarach:

- Sprzedaż kredytów gotówkowych dla osób fizycznych: (waluta UAH, średni okres kredytowania to 18 miesięcy) – całkowita wartość sprzedaży w 2008r. wyniosła 359 mln UAH. W ramach produktu oferowane jest również ubezpieczenie na życie.
- Sprzedaż kredytów na zakup samochodów dla osób fizycznych: (waluta USD i UAH, średni okres kredytowania to 76 miesięcy) – całkowita wartość sprzedaży w 2008r. wyniosła 76 mln UAH. Oferta produktu zawiera również ubezpieczenie na życie.
- Sprzedaż usług factoringu: (waluta UAH, średni okres kredytowania to 45 dni) - całkowita wartość sprzedaży tego produktu w 2008r. wyniosła 64 mln UAH. Produkt rozwijany był pod marką Factor Plus Bank (oddział Plus Bank). Ze względu na kryzys ekonomiczny sprzedaż usług factoringowych została zawieszona w październiku 2008r.
- Depozyty dla osób fizycznych i prawnych: (waluta UAH, USD, średni okres kredytowania to 13 miesięcy) - całkowita wartość przyrostu salda depozytów za rok 2008 wyniosła 94 mln UAH.

W 2008r. bank zakończył proces kompletowania kadry specjalistycznej i kierowniczej w centrali oraz ustalania struktury organizacyjnej. Zakończono także wdrażanie systemów i procedur wspomagających zarządzanie operacyjne, zgodne z przyjętą strategią, głównie w obszarach ryzyka kredytowego i ryzyk rynkowych, pomiaru i kontroli rentowności produktów, zarządzania zasobami ludzkimi oraz rozwoju IT.

W pierwszym półroczu 2008r. bank przeprowadził emisję 75 tys. obligacji zwykłych, o wartości nominalnej 1 tys. UAH każda. Cała emisja obligacji została objęta. Bank przed terminem wykupił część obligacji na kwotę 48 mln UAH w celu przyszłego oferowania tych obligacji inwestorom, w miarę pojawiających się potrzeb finansowych.

W okresie sprawozdawczym bank poniósł stratę w wysokości 37 300 tys. UAH. Kapitał zakładowy kształtował się na poziomie 147 000 tys. UAH. Suma bilansowa wzrosła z 379 813 tys. UAH do 613 177 tys. UAH czyli o 61,4%. Wartość kredytów udzielanych klientom wzrosła o 163,7% z 157 959 tys. UAH do poziomu 416 562 tys. UAH.

Sombelbank - utworzony zgodnie z prawem Republiki Białorusi w kwietniu 2004, jako spółka akcyjna typu zamkniętego, koncentruje swoją działalność na sprzedaży kredytów gotówkowych i pożyczek. Działalność banku prowadzona jest na podstawie licencji na prowadzenie działalności bankowej wydanej przez Narodowy Bank Białorusi. Oprócz tego, bank posiada licencje na przeprowadzanie operacji papierami wartościowymi. Bank posiada 6 pododdziałów strukturalnych (Centrów Usług Bankowych).

Głównymi produktami oferowanymi przez Sombelbank są kredyty gotówkowe i bezgotówkowe dla osób fizycznych oraz kredyty dla osób prawnych. Zgodnie z przyjętą strategią Sombelbank koncentruje się na rozwoju biznesu detalicznego oferując swoje usługi przede wszystkim osobom fizycznym.

W IV kwartale 2008r. Sombelbank uzyskał licencję Narodowego Banku Republiki Białorusi na prowadzenie operacji związanych z pozyskiwaniem środków od osób fizycznych. Warunkiem udzielenia licencji jest podwyższenie w 2009r. kapitałów banku do wymaganego prawem minimum.

Najważniejszym kierunkiem działalności banku jest kredytowanie. Głównymi produktami kredytowymi są: kredyty gotówkowe dla osób fizycznych, kredyty dla osób fizycznych na zakup towarów (kredyty ratalne), kredyty dla osób prawnych.

W okresie sprawozdawczym bank wypracował zysk w wysokości 2 249 mln BYR. Kapitał zakładowy zwiększony został ponad dwukrotnie z 18 705 mln BYR na dzień 01.01.2008r. do 37 724 mln BYR na dzień 31.12.2008r. Suma bilansowa wzrosła z 50 433 mln BYR do 78 233 mln BYR czyli o 55,1%. Wartość kredytów udzielanych klientom wzrosła o 56,3% z 35 239 mln BYR do poziomu 55 086 mln BYR.

Bankowość dla zamożnych

Noble Bank to dynamicznie rozwijający się bank, którego działalność skupiona jest na pozyskiwaniu i obsłudze klientów zamożnych. Spółka świadczy typowe usługi bankowe głównie w zakresie sprzedaży kredytów oraz produktów depozytowych, a także usługi pośrednictwa finansowego związane ze sprzedażą kredytów hipotecznych oraz sprzedażą produktów inwestycyjnych innych instytucji. Na dzień 31.12.2008r. spółka posiadała 8 oddziałów. Bank działa jedynie na rynku krajowym.

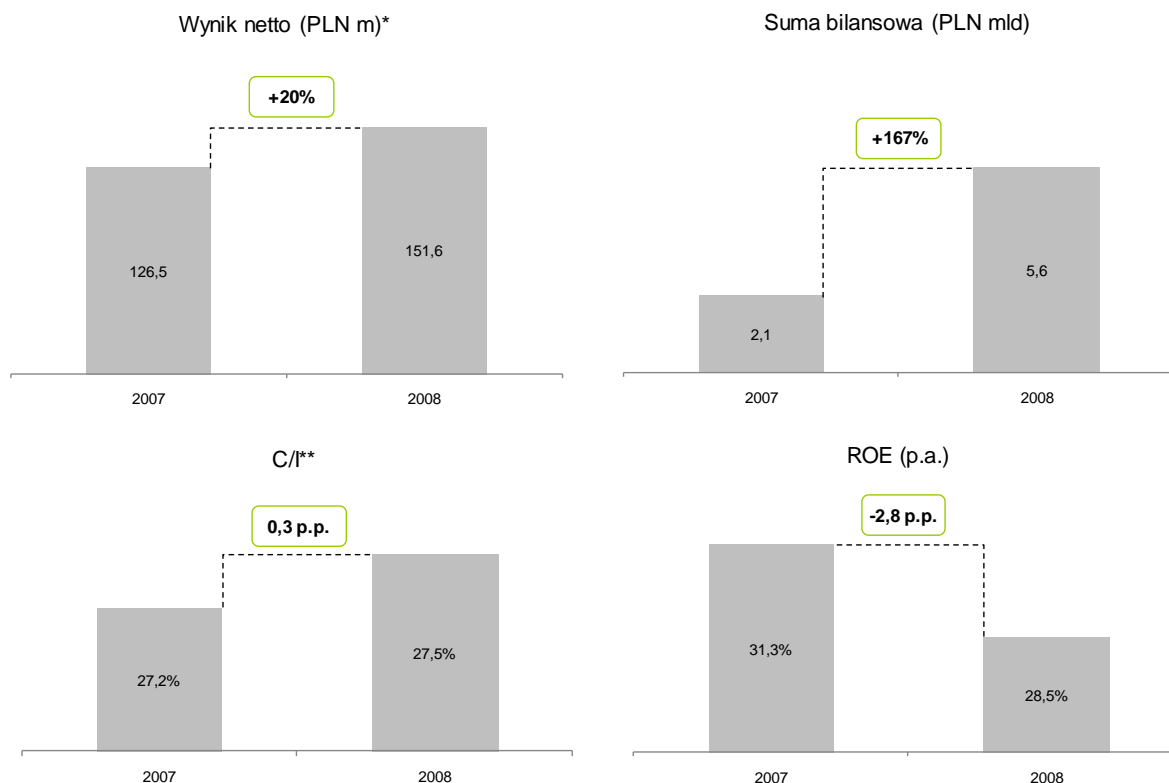
W 2008r. w ofercie sprzedaży Noble Bank znalazły się nowe usługi doradztwa finansowego, doradztwa w obszarze nieruchomości, finansowania hipotecznego, rachunków inwestycyjnych oraz produktów inwestycyjnych. Oferta ta adresowana jest do klientów o wysokich wymaganiach i wyższym niż średni stopniu zamożności. W 2008r. nie otwierano nowych oddziałów skupiając się głównie na wzroście efektywności obsługi klientów oraz podnoszeniu jakości świadczonych usług. Działalność Noble Banku skupiona była na zwiększeniu efektywności w wykorzystaniu istniejących zasobów. Spółka w istotny sposób zwiększyła sprzedaż kredytów i depozytów, bez zwiększania ilości posiadanych oddziałów. Wprowadzono i uruchomiono nową linię biznesową własnych kart kredytowych (VISA Infinite oraz VISA Platinum).

Dużym sukcesem okazała się wprowadzona w 2008r. przez bank oferta umożliwiająca otwieranie depozytów przez internet.

W dniu 15.09.2008r., w ramach Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych, Noble Bank dokonał emisji dwuletnich certyfikatów depozytowych na kwotę 57 500 tys. zł. Odsetki od certyfikatów są płatne co sześć miesięcy w oparciu o 6M WIBOR plus marża. Środki pozyskane w ramach programu zostaną przekazane na zwiększenie akcji kredytowej kredytów hipotecznych oraz kredytów zabezpieczonych na aktywach finansowych.

Z dniem 21.07.2008r. powołano w Noble Bank Specjalistyczny Oddział pod szyldem „Introbank”, kierując ofertę kredytową do klientów korporacyjnych. W dniu 31.07.2008r. utworzona została nowa spółka w Grupie Noble Bank pod firmą Introfactor S.A. z siedzibą w Warszawie. Spółka ta świadczy usługi factoringowe. Noble Bank objął 100% jej kapitału zakładowego.

Podstawowe parametry Grupy Noble Bank zgodne z MSSF przedstawiono poniżej:



* przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

**Noble Bank S.A.

II. Ubezpieczenia

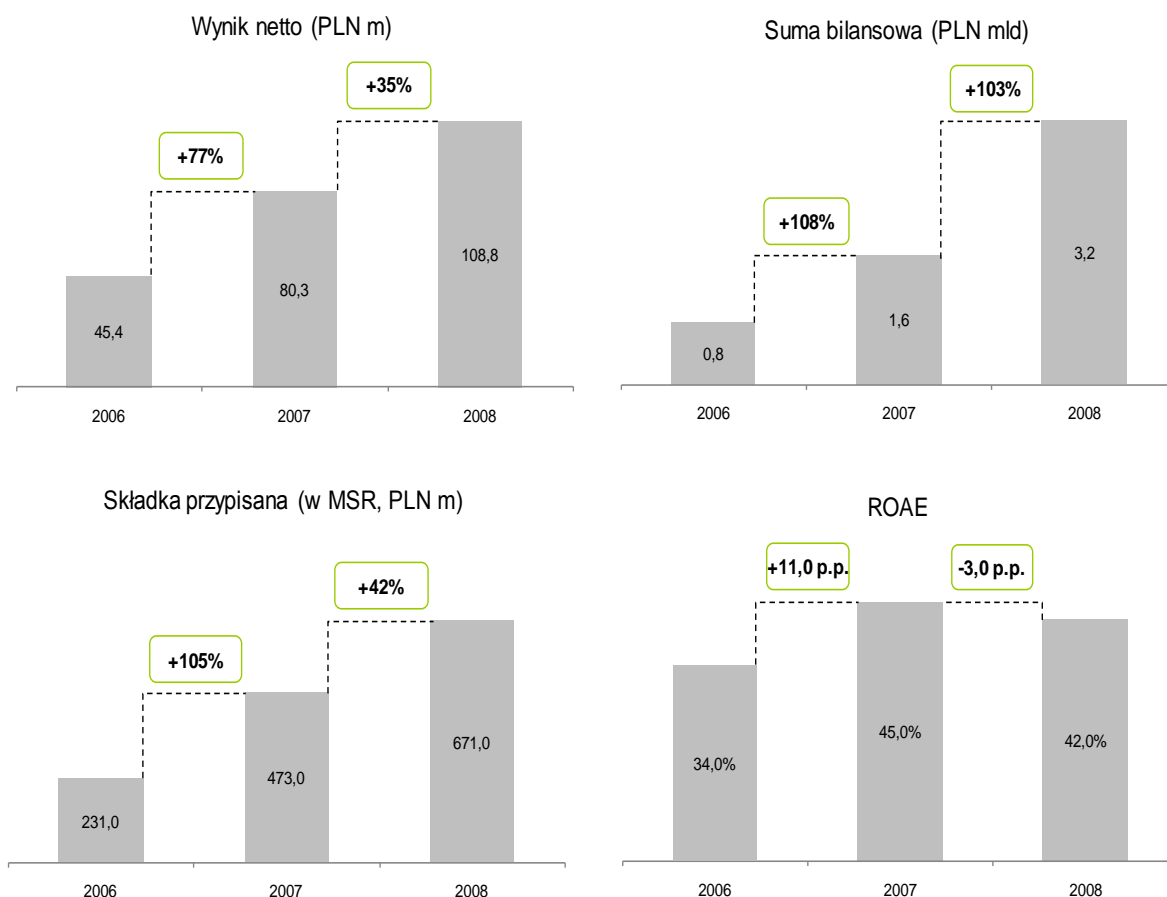
Grupa Kapitałowa Europa to działający na krajowym rynku ubezpieczyciele TU Europa S.A. oraz TU na Życie Europa S.A. specjalizujący się w ubezpieczeniach (bancassurance). Oferują zarówno ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia majątkowe oraz ubezpieczenia od utraty pracy, a także innowacyjne produkty inwestycyjne oparte o składki jednorazowe i regularne. Grupa specjalizuje się w ubezpieczeniach produktów bankowych, w tym w szczególności w ubezpieczeniach związanych z kredytami hipotecznymi. Oferta ubezpieczeń dedykowana dla polskiego sektora finansowego (bancassurance), proponuje swoim klientom szeroki zakres produktów, obejmujący zarówno ubezpieczenia spłaty zobowiązań kredytowych (w tym kredytów i pożyczek hipotecznych), mienia będącego przedmiotem kredytowania lub leasingu, jak i życia kredytobiorcy, i leasingobiorcy. Obie spółki stale wychodzą naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów, zarówno indywidualnych, jak i korporacyjnych, oferując im innowacyjne produkty ubezpieczeniowe.

Celem podstawowym Grupy Kapitałowej Europa jest dywersyfikacja produktowa, dywersyfikacja kanałów sprzedaży, wzrost liczby nowych kontrahentów, intensyfikacja sprzedaży we współpracy z obecnymi i nowymi kontrahentami, pogłębianie współpracy z sektorem bankowym przy wykorzystaniu wzrostu liczby i wartości udzielanych kredytów zarówno hipotecznych jak i konsumpcyjnych, a także wzrost liczby klientów bankowych. Grupa Kapitałowa Europa osiąga sukces finansowy oferując produkty ubezpieczeniowe stanowiące odpowiedź na zapotrzebowanie instytucji finansowych oraz ich klientów.

Początek 2008r. zaowocował rozpoczęciem lub rozszerzeniem współpracy z wieloma nowymi partnerami. Obie spółki współpracują w Polsce z ponad pięćdziesięcioma bankami, firmami leasingowymi i pośrednikami finansowymi. Spośród piętnastu największych banków w Polsce, jednaście współpracuje z Grupą Kapitałową Europa. W roku 2008 TU na Życie Europa S.A. rozszerzyła ofertę ubezpieczeń do kredytów gotówkowych, a także rozwijała produkty strukturyzowane (o charakterze lokacyjno-inwestycyjnym).

Spółki Grupy Kapitałowej Europa posiadają rating agencji Fitch Ratings oceniający Siłę Finansową Ubezpieczyciela (IFS): „A” na rynku krajowym i „BBB-” w płaszczyźnie międzynarodowej. Perspektywa obu ratingów została określona jako stabilna.

Podstawowe parametry finansowe Grupy Kapitałowej Europa zgodne z MSSF przedstawiono poniżej:



III. Leasing

Działalność leasingowa w Grupie Getin Holding prowadzona jest przez spółkę Carcade – podmiot zależny od Getin Holding.

Carcade działa na terenie Federacji Rosyjskiej od 1996 roku poprzez sieć 47 oddziałów. Firma świadczy usługi leasingowe w zakresie sprzętu o wartości do 100 tys. USD. Specjalizuje się przede wszystkim w leasingu samochodów, a jej klientami są osoby prawne i prywatni przedsiębiorcy, będący podmiotami należącymi do sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Standardowe przedmioty leasingu są proponowane przez spółkę klientom u ponad 1 500 dealerów samochodów. W drugiej połowie 2008r. spółka, celem zapobiegania stratom, zaniechała współpracy z częścią dealerów, którzy w związku z narastającym kryzysem mieli problemy z wywiązywaniem się z zobowiązań.

W roku 2008 spółka zawarła 9,2 tys. umów na łączną kwotę stanowiącą równowartość 320 mln USD odnotowując tym samym 25% dynamikę wzrostu sprzedaży w porównaniu do roku 2007.

W ramach projektu finansowania rozwoju rynku leasingowego dla małych i średnich przedsiębiorstw w Rosji Carcade podpisało z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju („EBOR”) kluczowe warunki dotyczące udzielenia Carcade pożyczki konsorcjalnej w wysokości 50 000 tys. USD. Kwota pożyczki może zostać zwiększona do 75 000 tys. USD. Zaangażowanie EBOR w projekt nie powinno przekroczyć kwoty 25 000 tys. USD. Udzielenie pożyczki pozwoliłoby na dywersyfikację finansowania Carcade oraz rozszerzenie portfela leasingowego dla małych i średnich przedsiębiorstw w Rosji. Uruchomienie pożyczki miało nastąpić po zatwierdzeniu jej przez Zarząd EBOR. Kredyt dotychczas nie został zaciągnięty, ze względu na brak instytucji, które wyrażałyby wolę uczestniczenia w konsorcjum kredytodawców. Jego realizacja została przesunięta na pierwszy kwartał 2009r. Carcade złożyło wniosek o zmianę waluty kredytu z USD na RUB.

Carcade Plus – rozpoczęła działalność w marcu 2008r. Jej głównym produktem miały być usługi leasingu finansowego samochodów osobowych na terenie Ukrainy. Ze względu na niekorzystne warunki rynkowe, pogłębione dodatkowo kryzysem ekonomicznym podjęta została decyzja o likwidacji spółki.

IV. Pośrednictwo i doradztwo finansowe i inwestycyjne.

Noble Funds TFI w ramach posiadanych licencji spółka na dzień 31.12.2008r. zarządzała funduszem Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi sześcioma subfunduszami: Noble Fund Skarbowy, Noble Fund Mieszany, Noble Fund Akcji, Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek, Noble Fund Luxury oraz Noble Fund Timingowy, a także aktywami osiemdziesięciu jeden klientów indywidualnych (osób fizycznych oraz osób prawnych). Ze względu na recesję panującą w wielu gospodarkach światowych oraz związane z tym drastyczne spadki na giełdach papierów wartościowych, rynek towarzystw funduszy inwestycyjnych w Polsce doświadczył znaczącego odpływu aktywów. Według danych Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami wartość zarządzanych aktywów spadła o 45%. Na dzień 31.12.2008r. aktywa w zarządzaniu Noble Funds FIO wynosiły 775,8 mln zł, co oznacza spadek o 31%. W ramach usługi asset management Noble Funds TFI zarządzało aktywami w wysokości 139,6 mln zł (spadek o 66 %).

Na dzień 31.12.2008r. Noble Funds TFI S.A. zarządzało aktywami funduszu inwestycyjnego oraz klientów asset managementu o łącznej wartości 915,3 mln zł.

W 2008r. spółka podpisała umowy z kolejnymi podmiotami dystrybuującymi jednostki uczestnictwa subfunduszy Noble Funds FIO. Na dzień 31.12.2008r. spółka miała podpisane umowy z dziewiętnastoma podmiotami zewnętrznymi. Bardzo ważnym kontrahentem dla spółki są również firmy ubezpieczeniowe, które oferują subfundusze Noble Funds FIO w postaci produktów unit-linked. Spółka ma podpisane umowy z 5 towarzystwami ubezpieczeń.

Spółka prowadziła również prace nad przygotowaniem nowych produktów dostosowanych do panującej sytuacji rynkowej. Uzyskało zgodę KNF na utworzenie nowego subfunduszu Noble Fund Timingowy - produktu o charakterze „total return” - gdzie zarządzający subfunduszem będzie dążył do przynoszenia dodatnich stóp zwrotu niezależnie do koniunktury rynkowej. Noble Funds TFI w 2008r. złożyło także wnioski o zezwolenie na utworzenie pierwszego w swojej ofercie funduszu inwestycyjnego zamkniętego (unikalny produkt tworzony dla jednego inwestora) oraz na rozszerzenie zakresu działalności i udzielenie zezwolenia na doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi.

W dniu 19.08.2008r. Noble Funds TFI otrzymało zezwolenie KNF na doradztwo w zakresie obrotu papierami wartościowymi i 01.12.2008r. rozpoczęło działalność w tym zakresie pozyskując w zarządzanie aktywa o wartości 271,27 mln zł. w ramach współpracy w zakresie zarządzania portfelami modułowymi Towarzystwa Ubezpieczeń Skandia S.A.

W 2008r. spółka podejmowała również wiele działań w zakresie rozbudowy struktury wewnętrznej oraz procedur współpracy z podmiotami zewnętrznymi, w szczególności z agentem transferowym i bankiem depozytariuszem, a także rozwoju systemów informatycznych umożliwiających obsługę jej działalności.

Open Finance

W I półroczu 2008r. przychody ze sprzedaży Open Finance wynosiły 82 241 tys. zł. W II półroczu 2008r. spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 78 012 tys. zł. Łącznie, przychody osiągnięte w 2008r. zamknęły się kwotą 160 253 tys. zł.

Druga połowa roku przyniosła spadek sprzedaży wymuszony podwyżką oprocentowania kredytów oraz ograniczeniami w ich udzielaniu wprowadzonymi przez banki.

W ciągu 2008r. zatrudnienie w spółce wzrosło o 142 doradców i na koniec 2008r. wynosiło 447 doradców. W tym samym czasie liczba oddziałów wzrosła o 19 (do 65 na koniec 2008 r. łącznie z oddziałami Open Direct).

W 2008r. spółka prowadziła intensywną działalność marketingową promując głównie markę firmy, jej wizerunek oraz oferowane przez nią produkty. Open Finance oferuje swoim klientom kredyty hipoteczne, produkty inwestycyjne oraz ubezpieczeniowe największych instytucji finansowych oraz pomaga w zarządzaniu finansami osobistymi. Posiada licencję na dystrybucję jednostek funduszy inwestycyjnych polskich i zagranicznych. Każdy z doradców finansowych Open Finance posiada licencję zezwalającą na sprzedaż polis ubezpieczeniowych. Główne produkty oferowane przez Open Finance to kredyty bankowe, fundusze inwestycyjne, ubezpieczenia jednorazowe i regularne.

DM Polonia Net i Panorama Finansów

W dniu 30.06.2008r. Getin Holding zawarł z Panami Jarosławem Augustyniakiem i Maurycym Kuhnem umowę inwestycyjną, w której ustalone zostały zasady wzajemnej współpracy pomiędzy nowymi podmiotami w Grupie: DM Polonia Net oraz Panoramą Finansów. Celem stron jest osiągnięcie w ramach tych spółek założeń rozwojowych oraz realizacja biznes planu DM Polonia Net. Panowie Jarosław Augustyniak i Maurycy Kuhn, na podstawie tej umowy, uzyskali prawo opcji kupna akcji DM Polonia Net w liczbie nie większej niż 698 949 akcji, reprezentujących nie więcej niż 20% jej kapitału zakładowego.

DM Polonia Net od 27.12.1993r. posiada zezwolenie na prowadzenie przedsiębiorstwa maklerskiego. Od 12.12.1996r. jest wpisana do rejestru uczestników bezpośrednich KDPW w typie: Biuro maklerskie oraz Sponsor emisji – papiery wartościowe na okaziciela i papiery wartościowe imienne. Dnia 27.09.2005r. Zarząd Towarowej Giełdy Energii dopuścił DM Polonia Net do działania na giełdzie w zakresie Rynku Praw Majątkowych. Na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 07.11.2007r. spółka została wpisana na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. DM Polonia Net prowadzi działalność poprzez dwa Punkty Obsługi Klienta.

Działalność spółki koncentruje się na terenie Polski, a większość oferowanych usług związanych jest z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Towarową Giełdą Energii S.A. Z dniem 01.12.2008r. DM Polonia Net rozpoczął samodzielną działalność brokerską w zakresie obrotu wszystkimi instrumentami finansowymi na rachunek klienta na GPW oraz wszystkimi instrumentami finansowymi notowanymi w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W swojej ofercie spółka posiada również usługi spoza katalogu usług maklerskich, w szczególności w zakresie przygotowania i przeprowadzenia kampanii informacyjnych i promocyjnych w związku z ofertami sprzedaży akcji.

DM Polonia Net prowadzi również skup akcji własnych Noble Bank, uchwalony przez walne zgromadzenie banku w dniu 28.11.2008r. Do dnia 31.12.2008r. skupionych zostało 147 tys. akcji własnych Noble Bank za łączną cenę 493 tys. zł. Prowizja DM Polonia Net z tego tytułu na 31.12.2008r. wyniosła 2 tys. zł

W związku z objęciem przez Getin Holding kontroli nad DM Polonia Net rozpoczęto intensywne prace nad wdrożeniem nowej strategii rozwoju działalności. Podstawowe założenia nowej strategii to budowa sieci nowoczesnych oddziałów oferujących klientom profesjonalne usługi maklerskie oraz możliwość korzystania ze stanowisk samoobsługowych, poszerzenie oferty usług maklerskich i uzupełnienie jej sprzedażą nowych produktów inwestycyjnych, zwiększanie aktywności w zakresie transakcji na rynku pierwotnym - oferty IPO, SPO, pre-IPO oraz rozwój usług doradczych dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa, łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw – te dwa ostatnie z możliwością udziału DM Polonia Net jako inwestora.

Panorama Finansów została zawiązana przez Getin Holding w dniu 02.04.2008r. Pierwsze miesiące działalności spółki pozwoliły na wprowadzenie większości procesów organizacyjnych oraz systemu IT. Opracowany i wdrożony został trening dla zatrudnianych menedżerów i doradców.

Spółka jest brokerem inwestycyjnym, funkcjonującym pod marką Getin Finance. Działa poprzez sieć oddziałów w miastach poniżej 200 tys. mieszkańców. Doradcy spółki oferują produkty inwestycyjne, ubezpieczeniowe, kredyty hipoteczne i gotówkowe wybranych instytucji finansowych oraz pomagają w zarządzaniu finansami osobistymi.

Na 31.12.2008r. spółka posiadała 22 oddziały. Uzyskała status agenta ubezpieczeniowego w KNF. Każdy z doradców finansowych uzyskuje podczas szkolenia licencję zezwalającą na sprzedaż polis ubezpieczeniowych. Spółka nawiązała współpracę oraz podpisała piętnaście umów dystrybucji swoich produktów. Aktualnie pośredniczy w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych regularnego oszczędzania, kredytów bankowych w tym hipotecznych i gotówkowych, jednostek FI i lokat strukturyzowanych.

Strategia dystrybucji produktów spółki będzie realizowana przez wyłączną, w pełni kontrolowaną, zawodową strukturę sprzedażową, łączącą otwarte dla klienta biura z siecią zawodowych, mobilnych doradców.

Po okresie sprawozdawczym (06.02.2009r.) Getin Holding zbył wszystkie posiadane przez siebie akcje Panoramy Finansów na rzecz jednostki powiązanej Open Finance w celu zwiększenia efektywności dystrybucji produktów finansowych znajdujących się w ofercie Open Finance oraz poszerzenie wachlarza oferowanych usług.

Getin International S.A.

Strategia zakłada prowadzenie przez Getin International S.A. oraz jej podmioty zależne Getin International S.a.r.l. oraz Getin International Polska działalności w zakresie tworzenia, nabywania i rozwijania podmiotów prowadzących działalność w zakresie consumer finance na terenie Rosji, Ukrainy, Białorusi i Rumunii

Getin International S.a.r.l. prowadzi działalność akwizycyjną na rynku rosyjskim, ukraińskim, białoruskim i rumuńskim w zakresie pozyskiwania nowych podmiotów. Pomocniczo w celu zarządzania, nadzorowania i opiniowania biznesowych projektów prowadzonych przez tę spółkę utworzona została spółka Getin International Polska sp. z o.o., której głównym celem jest rozpoznawanie i badanie rynku, opracowywanie planów biznesowych, doradztwo i organizacja akwizycji, a także projektowanie struktur biznesowych. Getin International Polska prowadzi działalność w zakresie analizy rynku i poszukiwania możliwych celów akwizycji, a także doradza w procesie restrukturyzacji i budowy nowej strategii rozwoju nabywanych lub zakładanych podmiotów. Spółka ta w okresie sprawozdawczym zamknęła umowę o świadczenie usług z Getin International S.a.r.l. Większość jej majątku zostało przeniesione do Getin International S.A. Planowana jest likwidacja Getin International Polska.

Strategia Getin International S.A. zakładała na rok 2008 debiut na warszawskiej GPW. Jednak spowolnienie gospodarcze wywołane międzynarodowym kryzysem, szczególnie dotkliwym dla firm rozwijającego się dopiero rynku wschodniego, spowodował podjęcie decyzji o zawieszeniu tych planów. Zrezygnowano także z całościowej konsolidacji spółek zagranicznych w Grupie Getin International (rozwiązanie umowy nabycia udziału w Carcade, wygaśnięcie umowy nabycia akcji Plus Banku – umowy opisane w pkt. 1.3. sprawozdania). W II połowie 2008r. Getin International podjęła także decyzję o likwidacji dwóch spółek operacyjnych Carcade Plus oraz Akkord. Działalność tej ostatniej zostanie przeniesiona do spółki Gwarant.

W okresie sprawozdawczym kapitał zakładowy i zapasowy spółki został podniesiony odpowiednio o 142 mln zł i 114 mln zł. W 2008r. Getin International S.A. ta nabyła lub założyła następujące podmioty:

- **Carcade Plus sp. z o.o.** z siedzibą w Kijowie, Ukraina – nowopowołana spółka o kapitale zakładowym 500 tys. USD, w której Getin International S.A. posiada 99% udziału, zaś 1% udziału należy do Plus Bank. Formalne zakończenie działalności tej spółki przewidziane jest w I połowie 2009r.
- **Spółka Finansowa Gwarant Plus sp. z o.o.** z siedzibą w Kijowie, Ukraina - nowopowołana spółka o kapitale zakładowym 12 853 tys. UAH, w której Getin International S.A. posiada 99,9% kapitału, pozostały udział w wysokości 0,1% posiada Plus Bank. Spółka w dniu 26.06.2008r. uzyskała status spółki finansowej. Prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług gwarancji oraz udzielania kredytów ze środków własnych. Posiada również uprawnienia do świadczenia usług factoringu, poręczenia i leasingu finansowego.
- **SC Perfect Finance S.r.l.** z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia – Getin International S.A. nabył udziały tej spółki stanowiące 69,97% jej kapitału zakładowego – transakcja nabycia została szczegółowo opisana w pkt. 1.3. sprawozdania (*Nabycia udziałów*). Perfect Finance prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w udzielaniu kredytów hipotecznych klientom indywidualnym. Spółka zatrudnia wyspecjalizowanych konsultantów, którzy z oferty dziewiętnastu współpracujących banków pomagają dobrać najkorzystniejszą ofertę kredytu hipotecznego. Spółka prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w udzielaniu kredytów hipotecznych. Na koniec 2008r. Spółka prowadziła działalność w 3 oddziałach w Bukareszcie.
- **Akkord-Plus sp. z o.o.** z siedzibą w Kijowie, Ukraina nowopowstały podmiot, działający jako pośrednik w udzielaniu pożyczek gotówkowych dla osób prywatnych. Struktura nabycia udziałów w tej spółce opisana została w pkt. 1.3. sprawozdania (*Nabycia udziałów*).
- **Getin International S.A.** nabył 100% udziału w **Getin International S.a.r.l.** z siedzibą w Luksemburgu – transakcje nabycia zostały szczegółowo opisane w pkt. 1.3. sprawozdania (*Zwiększenie udziałów*).

2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy spółek Grupy Kapitałowej Getin Holding.

2.4. Przewidywany dalszy rozwój Grupy Kapitałowej

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 Banku z Getin Bankiem, opisane poniżej. W najbliższym czasie możliwe są także dalsze zmiany w ramach konsolidacji Grupy. Ekspansja zagraniczna będzie ograniczona. Spółka będzie się koncentrowała na posiadanych podmiotach ze szczególnym naciskiem na zabezpieczenie dotychczasowych inwestycji.

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

Getin Bank i Noble Bank

Noble Bank planuje rozwój w zakresie sprzedaży produktów, co związane jest z potrzebą dalszego pozyskiwania stabilnych źródeł finansowania akcji kredytowej. Bank zakłada położenie szczególnego nacisku na

sprzedaż produktów depozytowych – w tym również strukturyzowanych. Bank zamierza w dalszym ciągu prowadzić windykację „starego” portfela kredytowego, biorąc również pod uwagę możliwość nabywania pakietów wymagalnych wierzytelności innych banków w celu prowadzenia przez wyspecjalizowaną jednostkę banku działań windykacyjnych. Spółka rozwija również swoją Grupę Kapitałową. W dniu 31.07.2008 r. Noble Bank objął 50 tys. akcji w spółce Introfactor S.A. z siedzibą w Warszawie stanowiących 100% jej kapitału zakładowego. Introfactor świadczy usługi factoringowe.

Strategia funkcjonowania i rozwoju **Getin Banku** na 2009r. zakłada koncentrację w celu zapewnienia stabilnego i bezpiecznego płynnościowo rozwoju banku, utrzymania adekwatnego poziomu funduszy własnych w relacji do nadzorczych wymogów kapitałowych, minimalizowanie ryzyka walutowego i kredytowego oraz niedopasowania terminów zapadalności aktywów kredytowych do terminów wymagalności pasywów, a także osiągnięcie satysfakcjonującej efektywności działania banku mierzonej uzyskaniem wskaźnika zwrotu z kapitału na poziomie nie niższym niż 20% oraz relacji kosztów/dochodów na poziomie poniżej 40 %. Cele te bank zamierza osiągnąć poprzez rozwój sprzedaży aktywów kredytowych o krótszych terminach zapadalności, głównie w obszarze consumer finance (podstawowe produkty - kredyt gotówkowy i na zakup pojazdu), ograniczenie udziału sprzedaży kredytów hipotecznych oraz uzyskanie wzrostu stabilnej bazy depozytów detalicznych, w tym bankowych papierów wartościowych. Bank planuje także zwiększenie funduszy z tytułu nowej emisji akcji o kwotę ok. 50 mln zł oraz przeznaczenie zysku za rok 2008 na kapitał zapasowy. Getin Bank zamierza również zaprzestać udzielania nowych kredytów hipotecznych indeksowanych kursem walut obcych, utrzymać w swojej ofercie roczne i dłuższe depozyty detaliczne oraz bankowe papiery wartościowe. Zakłada także podjęcie aktywnego udziału na rynku przetargów na obsługę rachunków bankowych jednostek samorządów terytorialnych oraz współpracę z towarzystwami ubezpieczeniowymi ukierunkowaną na pozyskiwanie od nich długoterminowych depozytów. Ponadto bank planuje optymalizację kosztów i rozwój sieci placówek partnerskich (franczyzowych).

Dalszy rozwój obu banków jest ściśle powiązany z podjętymi w dniu 29.01.2009r. przez Zarządy i Rady Nadzorcze Getin Bank oraz Noble Bank uchwałami dotyczącymi połączenia obu podmiotów. Celem połączenia jest dalszy dynamiczny rozwój obu podmiotów i wejście do pierwszej piątki banków działających w Polsce. W wyniku planowanej transakcji powstanie bank w pełni uniwersalny, dysponujący bogatą ofertą produktową zarówno w zakresie finansowania, oszczędzania i inwestowania, szerokim wachlarzem usług dodatkowych oraz przedstawiający bogatą ofertę dla klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw, a także dużych korporacji.

W ramach nowego podmiotu nadal funkcjonować będą obie marki Noble i Getin. Bank będzie zapewniał klientom dostęp do kompleksowej oferty utrzymując jednocześnie dotychczasowy sposób kontaktu z klientem poprzez sieć placówek własnych i partnerskich obecnego Getin Banku oraz poprzez placówki Noble Banku.

Połączenie posiadanego przez oba banki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć oczekiwane synergie, zarówno operacyjne - w tym optymalizację działań, jak też finansowe – efektywność wynikającą z korzyści skali, wyższą rentowność produktów i wzmocnioną pozycję rynkową.

Połączenie banków wygeneruje również dodatkową wartość dla klientów obu podmiotów. Szerszy wachlarz produktów, bogatsza oferta usług, większa dostępność oraz połączenie wiedzy i doświadczeń obu banków przełoży się bezpośrednio na wyższy komfort klientów i wzmocnienie pozytywnego wizerunku instytucji na rynku. Pozwoli to również na wykorzystanie możliwości przedstawienia klientom oferty produktów komplementarnych, które dotychczas oferowane były oddzielnie przez poszczególne banki.

Grupa Kapitałowa Europa

Grupa Kapitałowa Europa będzie opierała swój rozwój przede wszystkim na stałym pogłębianiu współpracy z sektorem bankowym i pośrednikami finansowymi. Grupa osiąga sukces finansowy oferując produkty ubezpieczeniowe, stanowiące odpowiedź na zapotrzebowanie instytucji finansowych i ich klientów. W zakresie polityki lokacyjnej GK Europa, przewiduje się kontynuację strategii bezpiecznego lokowania środków stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Podstawowymi instrumentami lokowania wolnych środków pozostaną lokaty bankowe, skarbowe papiery wartościowe oraz dłużne papiery komercyjne. W 2009r. najprawdopodobniej nadal będą odczuwalne skutki kryzysu na rynkach finansowych. Należy więc m.in. oczekiwać niższej sprzedaży kredytów, w tym przede wszystkim hipotecznych, co przełoży się na niższą składkę przypisaną z produktów typu bancassurance, które stanowią główny kanał sprzedaży Grupy.

Pogorszenie wskaźników makroekonomicznych kraju może również wpłynąć na wzrost szkodowości portfela ubezpieczeń. Dla GK Europa ewentualne skutki tych negatywnych czynników nie powinny być mocno odczuwalne z uwagi na fakt, że spółki posiadają znaczne kwoty rezerw techniczno – ubezpieczeniowych.

Carcade

Główne kierunki strategii spółki zakładają skupienie głównej uwagi na rynku samochodów lekkich, poprzez wdrożenie programów współpracy z importerami i dostawcami. Spółka zakłada również dostosowanie polityki ryzyka do aktualnej sytuacji gospodarczej i ekonomicznej Rosji oraz ograniczenie kosztów operacyjnych, poprzez poprawę efektywności i automatyzację procesów.

Ważnym czynnikiem dla rozwoju będzie ogólna sytuacja gospodarcza w Rosji związana z ogólnosiwiatowym kryzysem ekonomicznym i jej wpływ na rynek pojazdów oraz przedsiębiorstwa w obszarze małego i średniego biznesu. Istotna będzie także dostępność źródeł finansowania sprzedaży oraz poziom dewaluacji waluty rosyjskiej.

Noble TFI

W bieżącym roku obrotowym spółka będzie dążyć do utrzymania poziomu zarządzanych aktywów oraz jeśli sytuacja giełdowa ulegnie poprawie – do zwiększania ich poziomu i zwiększania udziału w rynku funduszy inwestycyjnych, głównie poprzez rozwijanie oferty produktowej oraz rozwijanie sieci dystrybucji. Aktualnie spółka czeka na uzyskanie zezwolenia KNF na utworzenie 2 nowych produktów: funduszu inwestycyjnego zamkniętego oraz subfunduszu Noble Fund Global Return.

Spółka działa na bardzo konkurencyjnym rynku. W związku z powiązaniem wyników inwestycyjnych funduszy oraz usługi asset management z wynikiem finansowym, bardzo duże znaczenie będzie miał sam wynik inwestycyjny oraz tendencja panująca na rynku kapitałowym.

Open Finance

Spółka planuje dalszy wzrost sieci sprzedaży, dalszy wzrost liczby doradców, w tym również mobilnych doradców Open Direct. Dalsza rozbudowa sieci sprzedaży przyczyni się do pogłębienia penetracji rynku i zwiększenia w nim udziału Open Finance oraz dalszego wzrostu sprzedaży.

W celu poprawy operatywności spółki, po okresie sprawozdawczym Open Finance nabył akcje Panoramy Finansów, której zaplecze zwiększy efektywność dystrybucji produktów finansowych znajdujących się w ofercie Open Finance.

DM Polonia Net

Pomimo intensywnych działań zmierzających do dywersyfikacji źródeł przychodów w szczególności uniezależnionych od aktualnej koniunktury giełdowej nadal najistotniejszym czynnikiem mający wpływ na poziom przychodów spółki i osiągane wyniki finansowe ma panująca koniunktura giełdowa. W obecnej sytuacji w związku z pogarszającymi się wynikami finansowymi przedsiębiorstw, a także pogarszającą się sytuacją materialną osób fizycznych nie można oczekiwać szybkiego powrotu dobrych nastrojów na rynki giełdowe. W efekcie najbliższy rok obrotowy może być dla spółki wyjątkowo trudny.

W perspektywie najbliższego roku spółka zamierza skoncentrować się na rozwoju działalności w trzech obszarach: pośrednictwa w obrocie instrumentami finansowymi na GPW, pośrednictwa w obrocie na TGE oraz świadczenia usług w obszarze corporate finance. Szczególnego wysiłku wymaga rozwój w pierwszym z tych obszarów z uwagi na fakt, iż DM Polonia Net zrezygnował z dotychczasowej formy działania na GPW poprzez ING Securities S.A. na rzecz samodzielnego działania na tym rynku, co w dłuższym okresie pozwoli na rozwój działalności na znacznie większą skalę. Intensywny rozwój w tym obszarze, który pozwoliłby na osiągnięcie rentowności tego segmentu działalności spółki, stanowi wyzwanie z uwagi na wyjątkowo złe nastroje panujące obecnie na rynkach finansowych.

Świadczone dotychczas przez DM Polonia Net usługi corporate finance koncentrowały się na obsłudze transakcji IPO i SPO, które odznaczały się wysoką rentownością. Z uwagi na panujące warunki rynkowe większość tego typu projektów została zawieszona lub też definitywnie zakończona. W związku z powyższym spółka będzie się obecnie koncentrować na doradztwie w zakresie fuzji i przejęć, pozyskiwaniu środków na rynku niepublicznym, w tym poprzez emisję dłużnych papierów wartościowych.

Jednocześnie wychodząc naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów DM Polonia Net nadal będzie rozwijał usługi w zakresie działań Public Relations i Inwestor Relations dla spółek notowanych na GPW lub NC, jak również dla podmiotów, które dopiero przygotowują się do wejścia na rynek.

W obszarze działań związanych z TGE planowany jest dalszy rozwój poprzez pozyskiwanie nowych klientów zarówno wytwórców jak i podmiotów zobowiązanych. Jednocześnie spółka intensywnie poszukuje

nowych usług i produktów związanych z sektorem energetyki umożliwiających dodatkowe wykorzystanie dostępu do klientów i rozpoznawalnej marki zbudowanej dzięki aktywności na rynku energii odnawialnej.

Getin International

Spółka zmierza kontynuować działalność polegającą na wsparciu Getin Holding w nadzorze właścicielskim wobec jego zagranicznych spółek zależnych tj. Carcade w Rosji oraz Plus Bank na Ukrainie, a także w zakresie zarządzania strategicznego spółkami, w których posiada udziały, w szczególności Sombelbankiem na Białorusi oraz Perfect Finance w Rumunii. Getin International S.A. nie planuje nowych inwestycji w kolejnym roku. Planowana działalność skupi się na zapewnieniu warunków dla prawidłowej działalności jednostek, którymi zarządza, w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, finansowym i rynkowym związanymi z kryzysem na rynkach wschodnich.

Plus Bank

Aktualnie bank prowadzi swoją działalność w oparciu o plany uwzględniające obecną trudną sytuację ekonomiczną i rynkową Ukrainy. Zakładana jest stabilizację (brak wzrostu) poziomu sprzedaży oraz możliwe pogorszenie jakości portfela. Wszelkie plany rozwoju geograficznego, w tym ich rozmiar i rozłożenie w czasie, będą dostosowywane do sytuacji rynkowej. Konieczność zastosowania bardziej restrykcyjnej polityki kredytowej dodatkowo wpłynie na zmniejszenie wielkości sprzedaży w pierwszych miesiącach 2009r. Rozważany jest również plan restrukturyzacji banku pod kątem szukania oszczędności kosztowych, w tym również racjonalizacja sieci oddziałów.

Sombelbank

Plany banku na 2009r. dotyczą rozwoju sieci kredytów bezgotówkowych oraz otwarcia dwóch nowych oddziałów. Aby osiągnąć strategiczne cele i zadania, bank dostosowuje sprawozdawczość finansowo - księgową do standardów międzynarodowych oraz dostosowuje strukturę zarządzania bankiem do obecnej sytuacji gospodarczej. Mimo relatywnie stabilnej sytuacji makroekonomicznej na Białorusi, w pierwszych miesiącach 2009r. bank planuje zaostrzenie polityki kredytowej.

Perfect Finance

W warunkach zredukowanej sieci sprzedaży możliwości sprzedażowe spółki będą poszerzane poprzez rozwój sieci mobilnej, pracującej w oparciu o wynagrodzenie prowizyjne. Dodatkowo, działalność jest obecnie rozszerzana o kredyty gotówkowe, będące naturalnym uzupełnieniem oferty dla konsultantów mobilnych. Decyzja o wprowadzeniu kredytów gotówkowych podyktowana jest mniejszymi restrykcjami banków w tym segmencie w porównaniu do kredytów hipotecznych.

Perspektywa uzyskania dodatnich wyników finansowych uzależniona jest od możliwości zdecydowanego wzrostu sprzedaży, co z kolei możliwe będzie w warunkach ponownego otwarcia banków na rynek kredytów hipotecznych.

3. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki w 2008 roku wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki Emitenta

Podstawowe parametry finansowe Grupy Getin Holding

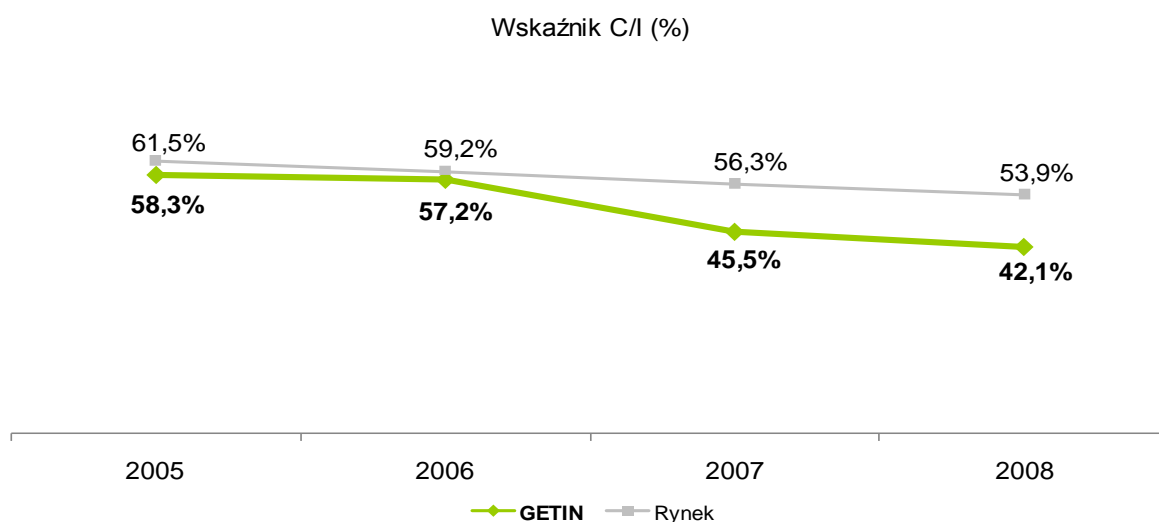
| PLN M | 2008 | 2007* | %Y 2008/Y 2007 |
|--|--------------|--------------|-----------------------|
| Zysk brutto | 701,0 | 575,3 | 22% |
| Zysk netto | 560,4 | 466,8 | 20% |
| Zysk netto dla akcjonariuszy Getin Holding | 508,5 | 425,2 | 20% |
| Przychody | 1 866,6 | 1 262,1 | 48% |
| Koszty administracyjne | -786,6 | -586,5 | 34% |
| Wynik z tytułu odpisów aktualizujących | -379,1 | -104,1 | 264% |
| Marża odsetkowa | 3,5% | 4,0% | -0,5p.p. |
| ROAA (p.a.) | 2,2% | 3,0% | -0,8p.p. |
| ROAE (p.a.) | 16,4% | 18,8% | -2,4p.p. |
| C/I | 42,1% | 45,5% | -3,4p.p. |
| CAR – Getin Bank | 11,8% | 10,9% | 0,9p.p. |
| CAR – Grupa Noble Bank | 13,8% | 22,4% | -8,3p.p. |

* Bez jednorazowego wyniku z emisji i sprzedaży NB

Wyniki z prowadzonej działalności w roku 2008 były lepsze niż w roku poprzednim. Zysk wzrósł o 20% netto. Pozycja kapitałowa – wskazująca na długoterminową wypłacalność banków Grupy była dobra, wyraźnie przekraczając minimalne poziomy. W związku z realizacją strategii zwiększonej obecności na rynku kredytów konsumpcyjnych, wzrosły odpisy aktualizacyjne ze 104 mln zł w 2007r. do 379 mln zł w 2008r.

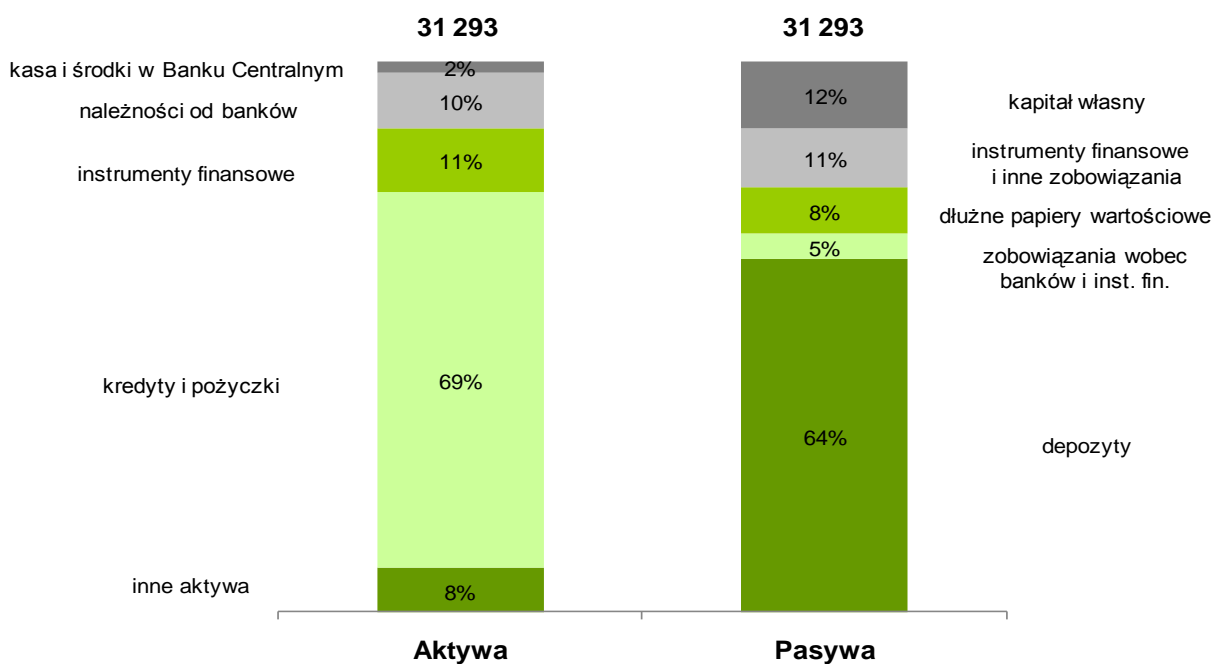
Z punktu widzenia wyniku finansowego, trudny był IV kwartał 2008r., co miało związek z kryzysem finansowym na świecie.

Wskaźnik efektywności



Wskaźnik efektywności działalności operacyjnej dla Grupy wyniósł 42,1% i był znacznie poniżej średniej dla sektora bankowego (53,9%).

Poniższy wykres pokazuje strukturę bilansu wg. płynności:



Ponadto na dzień 31.12.2008r. wskaźniki płynności dla banków wchodzących w skład Grupy (M1-M4), tj. Noble Bank i Getin Bank były na poziomach przewyższających minimalne wymagania regulacji nadzorczych.

Skonsolidowany bilans Grupy Getin Holding

| SKONSOLIDOWANY BILANS | 31.12.2008 | Dane porównywalne 31.12.2007 | Struktura |
|---|-------------------|------------------------------------|----------------|
| | tys. PLN | tys. PLN | % |
| AKTYWA | | | |
| Kasa, środki w Banku Centralnym | 629 649 | 263 357 | 2,01% |
| Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym | 2 355 | 14 | 0,01% |
| Należności od banków i instytucji finansowych | 3 199 036 | 3 689 711 | 10,22% |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | - | 21 954 | 0,00% |
| Pochodne instrumenty finansowe | 148 346 | 152 712 | 0,47% |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 164 448 | 123 549 | 0,53% |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom | 21 384 975 | 11 143 564 | 68,34% |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 490 835 | 300 487 | 1,57% |
| Instrumenty finansowe | 3 270 859 | 1 733 825 | 10,45% |
| 1. Dostępne do sprzedaży | 3 255 586 | 1 685 649 | 10,40% |
| 2. Utrzymywane do terminu wymagalności | 15 273 | 48 176 | 0,05% |
| Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych | 15 924 | 10 869 | 0,05% |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone | 12 419 | 12 956 | 0,04% |
| Wartości niematerialne | 1 003 917 | 974 742 | 3,21% |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 197 272 | 145 732 | 0,63% |
| Nieruchomości inwestycyjne | 3 421 | 14 205 | 0,01% |
| Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 3 441 | 22 467 | 0,01% |
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego | 485 535 | 180 389 | 1,55% |
| 1. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 23 620 | 2 720 | 0,08% |
| 2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 461 915 | 177 669 | 1,48% |
| Inne aktywa | 280 516 | 214 828 | 0,90% |
| SUMA AKTYWÓW | 31 292 948 | 19 005 361 | 100,00% |
| ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania wobec innych banków i instytucji finansowych | 1 451 907 | 1 197 864 | 4,63% |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1 848 585 | 77 080 | 5,90% |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy | 156 969 | 75 794 | 0,50% |
| Zobowiązania wobec klientów | 20 051 998 | 10 406 102 | 64,00% |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 2 607 069 | 3 195 872 | 8,32% |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 171 322 | 56 256 | 0,55% |
| Pozostałe zobowiązania | 319 728 | 237 902 | 1,02% |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 480 186 | 297 852 | 1,53% |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 345 587 | 145 585 | 1,10% |
| Pozostałe rezerwy | 46 697 | 45 573 | 0,15% |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ | 27 480 048 | 15 735 880 | 87,71% |
| Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej) | 3 594 427 | 3 104 932 | 11,47% |
| Kapitał zakładowy | 710 930 | 709 787 | 2,27% |
| Zysk (strata) netto | 508 523 | 626 364 | 1,62% |
| Pozostałe kapitały | 2 374 974 | 1 768 781 | 7,58% |
| Udziały mniejszości | 218 473 | 164 549 | 0,70% |
| Kapitał własny ogółem | 3 812 900 | 3 269 481 | 12,17% |
| SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO | 31 292 948 | 19 005 361 | 100,00% |

4. **Ważniejsze czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze w 2008r., a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach oraz ich ocena, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Na wyniki z działalności **Getin Bank** w 2008r. wpływ miały dochody z tytułu sprzedaży nieruchomości (12 mln zł), wypłacone dywidendy ze spółek, w których bank posiada udziały (1,4 mln zł), ujęte w rachunku zysków i strat dyskonto z tytułu nabytych obligacji o łącznej wartości nominalnej 25 mln euro wyemitowanych przez Getin Finance (wynik netto plus 8,5 mln zł) oraz korekta kosztów odsetkowych związana z dokonaniem nowego przeliczenia wyceny bilansowej pożyczki z BFG, w związku ze spodziewanym skróceniem terminu jej zwrotu (wynik netto minus 15,9 mln zł z tytułu wzrostu kosztów odsetkowych).

Na wyniki z działalności **Noble Bank** w 2008r. wpływ miały wypłacone przez Open Finance i Noble Funds TFI w I połowie roku dywidendy. Open Finance wypłacił ją w kwocie 30 000 tys. zł. Wysokość dywidendy otrzymanej w II kwartale przez bank z tytułu dywidendy wypłacanej przez Noble Funds TFI to kwota 2 800 tys. zł.

Znaczący wpływ na przyszłe wyniki obu banków, będzie miała podjęta przez oba podmioty decyzja o połączeniu, szczegółowo opisana w pkt. 2.4. sprawozdania.

Na wyniki **Plus Bank** z pewnością wpływ będzie miała racjonalizacja sieci oddziałów oraz zmniejszenie akcji kredytowej związane z kryzysem ekonomicznym, który na rynku ukraińskim jest szczególnie widoczny. Spadek tempa wzrostu gospodarczego oraz pogorszenie kondycji ekonomicznej przedsiębiorstw, a także gwałtowny spadek wartości ukraińskiej waluty w stosunku do dolara (wszystkie wymienione czynniki miały miejsce w IV kwartale 2008), wpłynęły na pogorszenie się jakości spłat portfela i na ogólny wzrost ryzyka.

Dla **GK Europa** rok 2008 był niezwykle udany pod względem sprzedaży produktów o charakterze inwestycyjnym, w tym zwłaszcza produktów strukturyzowanych oferowanych we współpracy z bankami oraz pośrednikami finansowymi. Przyczyniło się do tego niewątpliwie załamanie na giełdzie papierów wartościowych i rosnące zainteresowanie klientów takimi właśnie nowoczesnymi produktami.

Ubezpieczenia powiązane z kredytami hipotecznymi w dalszym ciągu stanowią ważne źródło przychodów Grupy. Ubezpieczenia te z reguły mają kilkumiesięczny, a nawet kilkuletni charakter, dlatego portfel zgromadzony przez Grupę w okresie boomu na rynku kredytów hipotecznych będzie wpływał na wyniki w okresie co najmniej najbliższych miesięcy.

Głównym czynnikiem wpływającym na wynik z działalności **Carcade** był zaistniały kryzys finansowy i jego następstwa. Od sierpnia 2008r. nastąpiło silne wyhamowanie tempa sprzedaży pojazdów na rynku rosyjskim. Spadek cen na surowce energetyczne, od których zależy funkcjonowanie całej gospodarki oraz problemy płynnościowe banków, a co za tym idzie ograniczenie kredytowania, spowodowały ogólny spadek inwestycji na rynku i problemy z płynnością przedsiębiorstw.

Znaczący wpływ na wykazywany przez **Noble Funds TFI** wynik finansowy mają przychody z tytułu wynagrodzenia zmiennego (tzw. performance fee) pobieranego z tytułu zawartych przez spółkę umów dotyczących zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie.

Z uwagi na specyfikę wynagrodzenia zmiennego uzależnionego od sytuacji rynkowej oraz efektywności zarządzania, trudno jest szacować jego wartość. Ujmowane w księgach spółki okresowo wynagrodzenie zmienne może mieć znaczący wpływ na wynik finansowy.

Szczególnie silny wpływ na wyniki finansowe **DM Polonia** w okresie sprawozdawczym miała trwająca dekonunktura giełdowa, której efektem jest istotne obniżenie obrotów generowanych na rynku wtórnym przez klientów spółki oraz praktyczny brak możliwości przeprowadzania udanych transakcji typu IPO oraz SPO. Z uwagi na specyfikę działalności DM Polonia Net, zmiennej koniunktury rynkowej nie należy traktować jako czynnika o charakterze nietypowym. Jedynie skala kryzysu może mieć w tym wypadku duże znaczenie, to jednak będzie można ocenić w kolejnym okresie.

Sytuacja na rynku spowodowała zawieszenie planów konsolidacji wszystkich podmiotów zagranicznych w spółce **Getin International S.A.**. Spółka przejęła na siebie rolę nadzoru właścicielskiego w spółkach należących do Getin Holding (Carcade, Plus Bank), wdrażając konieczne restrukturyzacje.

5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju spółek Grupy, wraz z określeniem, w jakim stopniu spółki są na nie narażone.

Skala ryzyka prowadzonej przez Grupę Kapitałową Getin Holding 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 łatwe do przewidzenia. Spółki Grupy Getin Holding 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 spółki operują. Działalność prowadzona na terenie Federacji Rosyjskiej, Ukrainy, Białorusi i Rumunii związana jest również ze specyficznym dla tych krajów ryzykiem politycznym i makroekonomicznym.

Ryzyka, z jakimi podmioty Grupy Kapitałowej Getin Holding mają lub mogą mieć do czynienia, to przede wszystkim:

Ubezpieczenia

Ryzyko działalności ubezpieczeniowej

Niektóre ubezpieczenia mogą wiązać się z dużymi wypłatami odszkodowań, narażając ubezpieczyciela na znaczne straty finansowe. Ryzykiem, które należy również brać pod uwagę są wyłudzenia odszkodowań.

Działania Grupy Kapitałowej Europa zapobiegające powyższym ryzykom opierają się na analizie prawdopodobieństwa wystąpienia dużych zdarzeń szkodowych przed przyjęciem ryzyka i dostosowaniu wysokości składki ubezpieczeniowej do tego prawdopodobieństwa. W razie konieczności towarzystwo samo ubezpiecza się zawierając umowy reasekuracyjne. W celu zminimalizowania ryzyka wyłudzeń odszkodowań, GK Europa dostosowuje swoje procedury akceptowania ubezpieczeń i wymaga od banków dokładnego weryfikowania kredytobiorców. Prowadzona jest również w tym zakresie działalność prewencyjna i windykacyjna.

W przypadku ubezpieczeń na życie, ryzyko przejawia się głównie poprzez niedoszacowanie oczekiwanej śmiertelności ubezpieczonej populacji. W związku z tym TU na Życie Europa S.A. kalkuluje składki przyjmując ostrożne założenia odnośnie oczekiwanej śmiertelności.

Ryzyko niedoszacowania poziomu rezerw

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

Ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców

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

Konkurencja w sektorze ubezpieczeniowym

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

Bankowość

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe wynika z niewywiązywania się kredytobiorców ze zobowiązań kredytowych lub innych o podobnym charakterze (np. rozliczeń transakcji międzybankowych). Ryzyko to jest zarządzane poprzez wprowadzanie i przestrzeganie procedur udzielania kredytów oraz ustalania limitów kredytowych, a także procedur monitorowania udzielonych kredytów oraz bieżące analizowanie spłat i sytuacji finansowej kredytobiorców i stron transakcji.

Ponadto posiadane należności w walucie obcej generują dodatkowe ryzyko kredytowe związane z faktem braku zabezpieczenia ryzyka po stronie klientów w formie transakcji zabezpieczającej lub strumienia dochodów. Dotyczy to głównie detalicznych kredytów walutowych.

Również obserwowany wzrost bezrobocia może mieć negatywny wpływ na poziom ryzyka kredytowego. Skala tego ryzyka będzie zależna od zmian poziomu aktywności ekonomicznej oraz poziomu zatrudnienia w gospodarce i jest trudna do oszacowania.

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko walutowe

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

Ze względu na światowy kryzys gospodarczy, począwszy od IV kwartału 2008r. nastąpiło gwałtowne załamanie rynku międzybankowego i praktyczny zanik rynku transakcji typu SWAP i CIRS niezbędnych w zarządzaniu ryzykiem walutowym portfeli kredytów walutowych i denominowanych. Stąd zarządzanie ryzykiem pozycji walutowych stało się bardzo trudne. Pomocą w tym zakresie są transakcje, których stroną są banki centralne.

Ryzyko płynności

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

Ryzyko operacyjne

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

Długoterminowe finansowanie akcji kredytowej

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

Ryzyko pogorszenia ratingu spółki zależnej

Obecnie rating Moody's spółki Getin Bank jest w trakcie analizy pod kątem obniżenia.

Ryzyko połączenia banków

Dnia 29.01.2009r. podjęta została decyzja o połączeniu dwóch banków wchodzących w skład Grupy – Getin Banku i Noble Banku. Jakkolwiek plany operacyjne przyjęte w procesie łączenia zmierzają do minimalizacji ryzyka, to każde połączenie jednostek gospodarczych generuje pewne dodatkowe ryzyka operacyjne, finansowe i prawne. W szczególności zawarte przez banki różnego typu transakcje na rynku międzybankowym obciążone są zazwyczaj klauzulami umożliwiającymi drugiej stronie transakcji na jej wypowiedzenie w razie pogorszenia sytuacji finansowej wywołanej połączeniem.

Pozostałe

Sytuacja na rynkach giełdowych

Kluczowym ryzykiem dla rozwoju wszystkich spółek Grupy, a w szczególności tych, których działalność ściśle powiązana jest z koniunkturą na GPW, jest obecna sytuacja na rynku kapitałowym. Dla niektórych podmiotów z Grupy oznaczać ona może utratę znaczącej części aktywów zarządzanych przez nie. Nastroje wśród inwestorów w sposób bezpośredni oddziałują na poziom generowanych obrotów na GPW. Zmniejszanie tego ryzyka możliwe jest poprzez tworzenie i wprowadzanie nowych produktów i usług dostosowanych do obecnej sytuacji rynkowej.

Ryzyko konkurencyjności

Zarówno rozpoczęcie „wojny cenowej” wśród towarzystw funduszy inwestycyjnych związanej z obniżaniem opłat za zarządzanie, jak i rosnące koszty dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych mogą wpłynąć na rentowność spółek działających w tym obszarze.

Dodatkowym czynnikiem ryzyka, który może mieć w przyszłości istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy jest znaczący wzrost konkurencyjności rynku usług maklerskich. Jest to związane przede wszystkim z pojawieniem się na rynku dużej liczby nowych firm inwestycyjnych, a także planami uzyskania zezwolenia KNF na prowadzenie działalności maklerskiej przez kolejne podmioty. Obecnie trudno jest określić jak powyższe zmiany wpłyną na poziom marż na rynku usług maklerskich.

Ryzyko polityczne i makroekonomiczne

W skutek kryzysu finansowego ryzyko makroekonomiczne w 2008r. wzrosło bardzo istotnie. Główne elementy ryzyka związane są ze spowolnieniem gospodarczym, stopą bezrobocia, dostępnością i kosztem kapitału.

Ponadto działalność prowadzona na terenie Federacji Rosyjskiej, Ukrainy i Białorusi związana jest ze specyficznym dla tych krajów ryzykiem politycznym i makroekonomicznym. Szczególnie sytuacja makroekonomiczna Ukrainy i Federacji Rosyjskiej jest trudna, a perspektywy są obecnie oceniane jako negatywne. Związane ono jest także z ryzykiem wynikającym z nadmiernej regulacji i niskim poziomem płynności na rynku kapitału kredytowego w tych krajach.

Szczegółowy opis zarządzania ryzykiem finansowym i ich poziom w spółkach Grupy Kapitałowej Getin Holding został przedstawiony w nocie 7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Grupa Kapitałowa Getin Holding w 2008r. prowadziła racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Środki finansowe przeznaczane były na inwestycje kapitałowe, zgodnie z przyjętą polityką działalności. Nadwyżki środków lokowane były głównie na lokatach bankowych. Wszystkie spółki Grupy wywiązywały się terminowo z zaciągniętych zobowiązań.

Zarówno GETIN Bank, jak i NOBLE Bank terminowo wywiązywały się ze swoich zobowiązań finansowych. Wypracowane oraz zabudżetowane zyski pozwalają na pełne utrzymanie zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań przez oba banki. Obie spółki realizowały zakładane w planie finansowym inwestycje i finansowały je ze środków własnych. W kolejnym roku nie przewidują zmian w tym zakresie.

NOBLE Funds TFI oraz Open Finance w okresie sprawozdawczym na bieżąco wywiązywały się z zaciągniętych zobowiązań finansowanych ze środków własnych. Spółki posiadają wolne środki finansowe w wysokości nie powodującej zagrożenia utratą płynności.

Polityka lokacyjna Grupy Kapitałowej Europa prowadzona była w taki sposób, aby uwzględniając rodzaj i strukturę udzielonych ubezpieczeń osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa i rentowności lokat przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków. Nadwyżki środków inwestowane były głównie w lokaty terminowe w bankach oraz, w ograniczonym zakresie, w krótkoterminowe papiery komercyjne oraz dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa. W styczniu 2008r. wycofane zostały środki ulokowane w akcje spółek notowanych na GPW.

DM Polonia Net na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań. Spółka nie widzi zagrożeń w zakresie wywiązywania się z zobowiązań w najbliższej przyszłości. Planowane na rok 2009 inwestycje spółka zamierza finansować ze środków własnych, które w jej ocenie są wystarczające do realizacji zamierzonych inwestycji.

Getin International finansuje się kapitałem własnym, pożyczką zaciągniętą od LC CORP BV z siedzibą w Amsterdamie, kredytem udzielonym przez Getin Bank oraz wyemitowanymi obligacjami objętymi przez TU Europa S.A., jak również bieżącymi wpływami pochodzącymi głównie z tytułu odsetek od udzielonych przez spółkę pożyczek. Spółka nie przewiduje trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań finansowych w bieżącym roku. Getin International nie planuje nowych inwestycji w 2009r.

Plus Bank finansował swoje inwestycje ze środków własnych oraz w niewielkim stopniu z wpływów uzyskanych z emisji obligacji. W 2009r. bank nie planuje istotnych wydatków inwestycyjnych.

Zysk Sombelbanku w 2008r. wyniósł 2 249 mln BYR, co pozwoliło na wzrost kapitału zakładowego banku do poziomu 880 mln BYR. W kolejnym roku bank nie planuje istotnych inwestycji, które musiałby finansować.

Spółka Carcade na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań. Przeprowadzone i planowane inwestycje finansowane są ze środków własnych lub pozyskanych z tytułu pożyczek i kredytów.

Pozostałe spółki Grupy także wywiązywały się terminowo z zaciągniętych zobowiązań.

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

Grupa Kapitałowa Getin Holding nie publikowała prognoz wyników na 2008r.

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

| | | Bilans 31.12.2008 | | Rachunek zysków i strat 01.01.2008 do 31.12.2008 | | | | Pozabilans 31.12.2008 |
|----------------------------------|---|----------------------|------------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---|
| w tys. PLN | | Należności brutto | Zobowią- ania | Przychody z tytułu odsetek | Koszty z tytułu odsetek | Przychody z tytułu provizji | Koszty z tytułu provizji | Udzielone zobow. finansowe i gwarancyjne |
| Getin Holding S.A. | Getin Bank S.A. | 23 628 | | 2 990 | | | | |
| | Panorama Finansów S.A. | 2 640 | | | | | | |
| Getin Bank S.A. | Podmioty dominujące | | 127 676 | | 9 381 | | | |
| | TU Europa S.A. | 19 536 | 81 323 | | 7 788 | 78 598 | a | |
| | TU na Życie Europa S.A. | 9 617 | 650 406 | | 36 195 | 141 658 | a | |
| | Getin International S.A. | 4 783 | 2 480 | | | | | |
| | Noble Bank S.A. | 125 204 | | | | | | |
| | Open Finance S.A. | | | | | | 2 511 | |
| | Plus Bank S.A. | 11 479 | | | | | | |
| | Fiolet S.A. do 01.09.2008 | | | | | | 40 932 | b |
| | Powszechny Dom Kredytowy S.A. do 01.09.2008 | | | | | | 27 844 | c |
| | Fiolet-PDK S.A. od 02.09.2008 | | 28 933 | | | | 20 692 | b, c |
| | Carcade OOO | 270 383 | | 19 549 | | | | |
| | Agencja Rozwoju Lokalnego S.A. | | 6 159 | | | | | |
| | Getin Leasing S.A. | | 16 391 | | | | | |
| | LC Corp BV | | 41 263 | | 7 537 | | | |
| | LC Corp S.A. | | 13 972 | | | | | |
| | LC Corp Sky Tower Sp.z o.o. | | 26 669 | | | | | |
| | Katowice Ceglana sp. z o.o. | | 17 883 | | | | | |
| Carcade OOO | Fundacja LC Heart | | 11 307 | | | | | |
| | Iguana Investments sp. z o.o. | 24 885 | | | | | | |
| | Home Broker S.A. | 13 997 | | | | | | |
| | Getin Bank S.A. | | 270 383 | | 19 549 | | | |
| Noble Bank S.A. | Noble Bank S.A. | | 36 718 | | 3 269 | | | |
| | TU Europa S.A. | | 12 298 | | | | | |
| | LC Heart | | 29 615 | | 2 799 | | | |
| | Getin Bank S.A. | | 125 204 | | | | | |
| Open Finance S.A. | Carcade OOO | 36 718 | | 3 269 | | | | |
| | TU Europa S.A. | | 121 394 | | 7 994 | 6 953 | a | |
| | TU na Życie Europa S.A. | 2 951 | 1 259 958 | | 40 023 | 1 990 | a | |
| | Panorama Finansów S.A. | 2 013 | | | | | | |
| Plus Bank S.A. | DM Polonia S.A. | | 2 514 | | | | | |
| | Getin Leasing S.A. | | 5 203 | | | | | |
| | | | | | 2 511 | | | |
| Gwarant Plus S.A. | Getin Bank S.A. | | | | | 6 756 | b | |
| | TU na Życie Europa S.A. | | | | | | | |
| | | 2 480 | 4 783 | | | | | |
| S.C. Perfect Finance | Getin Bank S.A. | 4 308 | | | | | | |
| | Plus Bank S.A. | 6 738 | | | | | | |
| | S.C. Perfect Finance | 13 255 | | | | | | |
| Sombel Bank S.A. | Gwarant Plus S.A. | | 11 479 | | | | | |
| | Getin Bank S.A. | 9 987 | 27 390 | | | | | |
| | Akkord Plus S.A. | 3 931 | | | | | | |
| Panorama Finansów S.A. | Getin International S.A. | | 4 308 | | | | | |
| | Plus Bank S.A. | 27 390 | 9 987 | | | | | |
| | Getin International S.A. | | 13 255 | | | | | |
| DM Polonia S.A. | Akkord Plus S.A. | | 3 931 | | | | | |
| | Plus Bank S.A. | | | | | | | |
| | Getin International S.A. | | 6 738 | | | | | |
| TU Europa S.A. | Getin Bank S.A. | | | | | | | |
| | Noble Bank S.A. | | 18 137 | | | | | |
| | Sombel Bank S.A. | | | | | | | |
| TU na Życie Europa S.A. | Carcade OOO | | | | | | | |
| | Getin Bank S.A. | 81 323 | 19 536 | 7 788 | | 78 598 | a | |
| | Noble Bank S.A. | 121 394 | | 7 994 | | 6 953 | a | |
| Powszechny Dom Kredytowy S.A. | Sombel Bank S.A. | 18 137 | | | | | | |
| | Carcade OOO | 12 298 | | | | | | |
| | Getin Bank S.A. | 650 406 | 9 617 | 36 195 | | 141 658 | a | |
| Open Finance S.A. | Noble Bank S.A. | 1 259 958 | 2 951 | 40 023 | | 1 990 | a | |
| | Powszechny Dom Kredytowy S.A. | | 8 000 | | | 9 684 | c | |
| | Open Finance S.A. | | | | | 6 756 | b | |

a-provizje za pośrednictwo ubezpieczeniowe

b-provizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów hipotecznych i konsumpcyjnych

c-provizje za pośrednictwo w udzielaniu kredytów samochodowych

d-provizje za zarządzanie aktywami finansowymi

9. Informacja o udzielonych pożyczkach, kredytach, poręczeniach i gwarancjach.

Poniżej zamieszczono informacje o pożyczkach, kredytach, poręczeniach i gwarancjach udzielonych przez Grupę Getin Holding w 2008r.

Salda udzielonych pożyczek, kredytów, poręczeń i gwarancji na 31.12.2008r. znajdują się w sprawozdaniu finansowym.

Getin Holding

Udzielone pożyczki:

| lp. | data umowy | pożyczkobiorca | waluta pożyczki | kwota | data wymagalności |
|-----|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------|--------------|---------------------------|
| 1 | 2008-02-14 (pożyczka w transzach) | Getin International S.a.r.l. * | USD | 4 400 000,00 | 180 dni od każdej transzy |
| 2 | 2008-06-11 | Panorama Finansów * | PLN | 2 600 000,00 | 31.12.2009r. |

*pożyczki spłacone na dzień przekazania sprawozdania

Udzielone gwarancje:

| lp. | zleceniodawca | wartość gwarancji w tys PLN | data udzielenia | data wygaśnięcia | beneficjent |
|-----|-------------------|-----------------------------|-----------------|------------------|-------------|
| 1 | Panorama Finansów | 3 500 000,00 | 2008-10-30 | 31.05.2012r. | Noble Bank |

Getin Bank

Udzielanie kredytów i pożyczek, a także udzielanie oraz potwierdzanie gwarancji i poręczeń stanowi przedmiot działalności Getin Banku. Na dzień 31.12.2008r.:

- stan udzielonych przez bank kredytów wynosi: 17 673 mln zł (wartość bilansowa netto, bez kredytów udzielonych innym bankom) w tym stan kredytów udzielonych podmiotom powiązanim 317 mln zł.
- stan kredytów udzielonych bankom z grupy – 7 mln zł.
- kwota udzielonych przez bank gwarancji wynosi – 11,2 mln zł.
- wartość gwarancji udzielonych podmiotom powiązanim na dzień 31.12.2008 wynosi łącznie – 0,5 mln zł (z wyłączeniem gwarancji udzielonej spółce zależnej Getin Finance PLC).

Kredyty udzielone przez Getin Bank na rzecz podmiotów powiązanych:

| data udzielenia | kredytobiorca | waluta | kwota kredytu z umowy | data wymagalności |
|-----------------|------------------------------|--------|-----------------------|-------------------|
| 17.01.2008 | CARCADE SP. Z O.O. | USD | 5 000 000,00 | 31.01.2010 |
| 05.03.2008 | CARCADE SP. Z O.O. | USD | 8 000 000,00 | 31.03.2010 |
| 07.04.2008 | CARCADE SP. Z O.O. | USD | 7 500 000,00 | 30.04.2010 |
| 21.04.2008 | CARCADE SP. Z O.O. | USD | 3 000 000,00 | 30.04.2010 |
| 05.05.2008 | CARCADE SP. Z O.O. | USD | 9 000 000,00 | 31.05.2010 |
| 21.05.2008 | CARCADE SP. Z O.O. | USD | 3 000 000,00 | 31.05.2010 |
| 09.06.2008 | CARCADE SP. Z O.O. | USD | 9 000 000,00 | 30.06.2010 |
| 01.07.2008 | CARCADE SP. Z O.O. | USD | 3 500 000,00 | 31.07.2010 |
| 04.08.2008 | CARCADE SP. Z O.O. | USD | 10 000 000,00 | 31.08.2010 |
| 03.09.2008 | CARCADE SP. Z O.O. | USD | 10 000 000,00 | 30.09.2010 |
| 19.03.2008 | PLUS Bank* | USD | 3 000 000,00 | 10.02.2009 |
| 11.02.2008 | PLUS Bank | CHF | 4 000 000,00 | 10.02.2009 |
| 18.09.2008 | PLUS Bank* | USD | 500 000,00 | 17.09.2009 |
| 23.09.2008 | PLUS Bank | USD | 2 000 000,00 | 22.09.2009 |
| 25.09.2008 | SKY TOWER** | PLN | 80 000 000,00 | 19.09.2011 |
| 28.11.2008 | GETIN INTERNATIONAL S.A. | USD | 515 000,00 | 23.12.2009 |
| 16.12.2008 | GETIN INTERNATIONAL S.A. | USD | 1 100 000,00 | 23.12.2009 |
| 17.12.2008 | GETIN INTERNATIONAL S.A.* | PLN | 1 500 000,00 | 14.12.2009 |
| 31.01.2008 | Iguana Investments | PLN | 5 000 000,00 | 28.01.2011 |
| 10.12.2008 | BP Real Nieruchomości | PLN | 499 900,00 | 08.12.2009 |
| 07.11.2008 | OSOBY FIZYCZNE- Zarząd Banku | PLN | 323 950,00 | 06.11.2011 |

*kredyt spłacony na dzień przekazania sprawozdania.

**kredyt spłacony na dzień przekazania sprawozdania. Zabezpieczony był depozytem.

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Getin Bank na rzecz podmiotów powiązanych:

| lp. | beneficjent | wartość gwarancji | waluta | data udzielenia | data wygaśnięcia |
|-----|---------------------------|-------------------|--------|-----------------|------------------|
| 1 | LC ENGINEERING S.P. ZO.O. | 10 000,00 | EUR | 05.02.2008 | 04.02.2009 |
| 2 | TU EUROPA S.A | 37 826,19 | EUR | 10.06.2008 | 04.06.2009 |
| 3 | NOBLE BANK S.A. | 56 487,00 | PLN | 11.06.2008 | 09.06.2009 |
| 4 | GETIN HOLDING S.A | 69 304,90 | PLN | 02.07.2008 | 01.07.2009 |
| 5 | FIOLET/PDK | 200 000,00 | PLN | 11.07.2008 | 06.07.2009 |

Plus Bank

Udzielanie kredytów i pożyczek stanowi przedmiot działalności Plus Banku. Na dzień 31.12.2008r. stan udzielonych przez bank kredytów wynosi: 416 562 tys. UAH (w tym kredyty udzielone podmiotom powiązanym)

Kredyty udzielone przez Plus Bank na rzecz podmiotów powiązanych:

| data uruchomienia | | | | | |
|-------------------|------------|----------------|--------|---------------|-------------------|
| lp. | środków | kredytobiorca | waluta | kwota kredytu | data wymagalności |
| 1 | 2008-02-21 | Akkord Plus | UAH | 2 760 000,00 | 20.02.2009 |
| 2 | 2008-02-21 | Akkord Plus | USD | 499 970,00 | 20.02.2009 |
| 3 | 2008-09-22 | Akkord Plus* | UAH | 3 492 000,00 | 29.09.2009 |
| 4 | 2008-11-27 | Akkord Plus | UAH | 4 288 000,00 | 01.12.2009 |
| 5 | 2008-05-05 | Akkord Plus* | UAH | 4 000 000,00 | 30.05.2008 |
| 6 | 2008-11-11 | Akkord Plus* | UAH | 1 500 000,00 | 27.11.2008 |
| 7 | 2008-08-27 | Gwarant Plus | UAH | 8 050 640,00 | 21.08.2009 |
| 8 | 2008-10-08 | Gwarant Plus | UAH | 1 320 000,00 | 12.10.2009 |
| 9 | 2008-11-27 | Gwarant Plus | UAH | 4 300 000,00 | 10.12.2009 |
| 10 | 2008-12-04 | Gwarant Plus | UAH | 7 000 000,00 | 04.12.2013 |
| 11 | 2008-10-30 | Gwarant Plus | UAH | 5 184 360,00 | 31.10.2009 |
| 12 | 2008-10-06 | Gwarant Plus | UAH | 1 500 000,00 | 02.10.2009 |
| 13 | 2008-05-05 | Carcade Plus * | UAH | 7 000 000,00 | 30.05.2008 |

*kredyt spłacony na dzień przekazania sprawozdania.

Noble Bank

Udzielanie kredytów i pożyczek stanowi przedmiot działalności **Noble Banku**. Na 31.12.2008r. wartość bilansowa kredytów udzielonych przez Noble Bank wynosiła 3 874 509 tys. zł (w tym kredyty udzielone podmiotom powiązanym).

Kredyty udzielone przez Noble Bank na rzecz podmiotów powiązanych:

| data | | | | | |
|------|------------|-------------------|--------|---------------|-------------------|
| lp. | udzielenia | kredytobiorca | waluta | kwota kredytu | data wymagalności |
| 1 | 2008-08-25 | Introfactor | PLN | 25 000 000,00 | 08.08.2011 |
| 2 | 2008-10-07 | Panorama Finansów | PLN | 2 000 000,00 | 07.12.2011 |
| 3 | 2008-01-31 | Carcade | USD | 8 000 000,00 | 28.08.2009 |

Gwarancje udzielone przez Noble Bank:

| lp. | zleceniodawca | wartość gwarancji w tys PLN | data udzielenia | data wygaśnięcia | cel |
|----------------|---------------|-----------------------------|-----------------|------------------|---|
| 1 | Open Finance | 19,85 | 2008-02-06 | 2009-02-07 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 2 | Open Finance | 61,49 | 2008-04-15 | 2009-04-15 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 3 | Open Finance | 182,54 | 2008-04-15 | 2010-04-15 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 4 | Open Finance | 76,00 | 2008-04-15 | 2009-04-15 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 5 | Open Finance | 200,00 | 2008-04-15 | 2009-04-15 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 6 | Open Finance | 51,24 | 2008-04-15 | 2009-04-15 | splata zobowiązań z tytułu umowy podnajmu |
| 7 | Open Finance | 68,07 | 2008-06-16 | 2009-06-16 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 8 | Open Finance | 208,11 | 2008-07-21 | 2009-07-21 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 9 | Open Finance | 53,07 | 2008-07-31 | 2009-07-31 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 10 | Open Finance | 179,34 | 2008-07-31 | 2009-07-31 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 11 | Open Finance | 28,50 | 2008-07-31 | 2009-07-31 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 12 | Open Finance | 61,50 | 2008-09-09 | 2009-09-09 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 13 | Open Finance | 65,84 | 2008-06-16 | 2009-06-16 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 14 | Open Finance | 58,80 | 2008-06-16 | 2009-06-16 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 15 | Open Finance | 175,60 | 2008-07-31 | 2009-07-31 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 16 | Open Finance | 4,69 | 2008-09-30 | 2009-09-30 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 17 | Open Finance | 51,92 | 2008-11-04 | 2009-11-04 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 18 | Open Finance | 27,19 | 2008-11-04 | 2009-11-04 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 19 | Open Finance | 148,05 | 2008-11-04 | 2009-11-04 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| 20 | Open Finance | 230,66 | 2008-11-20 | 2009-11-20 | splata zobowiązań z tytułu umowy najmu |
| łącznie | | 1 952,46 | | | |

Sombelbank

Udzielanie kredytów i pożyczek, a także udzielanie oraz potwierdzanie gwarancji i poręczeń stanowi przedmiot działalności banku. Na dzień 31.12.2008r.:

- stan udzielonych przez bank kredytów wynosi: 56 963 mln BYR, w tym stan kredytów udzielonych podmiotom powiązanym 176 mln BYR,
- kwota udzielonych przez bank gwarancji wynosi: 794 mln BYR,
- wartość pożyczek udzielonych przez bank - 180 mln BYR.

Sombelbank nie udzielał kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów powiązanych.

TU Europa S.A.**Pożyczki udzielone przez TU Europa S.A.:**

| lp. | data uruchomienia | pożyczkobiorca | waluta | kwota pożyczki | data wymagalności |
|-----------------|-------------------|----------------|--------|---------------------|-------------------|
| 1 | 2008-04-04 | Sombelbank | USD | 2 000 000,00 | 06.04.2009 |
| 2 | 2008-06-30 | Sombelbank | USD | 2 000 000,00 | 01.07.2009 |
| 3 | 2008-11-27 | Sombelbank | USD | 1 000 000,00 | 30.11.2009 |
| 4 | 2008-12-19 | Sombelbank | USD | 1 000 000,00 | 22.12.2009 |
| łącznie: | | | | 6 000 000,00 | |

Ze względu na występujące ryzyko walutowe TU Europa S.A. stosuje kontrakty forward w celu zabezpieczenia sprzedaży waluty otrzymanej jako spłatę rat kapitałowych i odsetek.

Getin International S.A.**Pożyczki udzielone przez Getin International S.A.:**

| data uruchomienia | | pożyczkobiorca | waluta pożyczki | kwota | data wymagalności |
|-------------------|------------|---------------------------------|--------------------|--------------|----------------------|
| lp. | środków | | | | |
| 1 | 2008-04-03 | Perfect Finance | EUR | 700 000,00 | 31.12.2011 |
| 2 | 2008-07-15 | Perfect Finance | EUR | 400 000,00 | 31.12.2011 |
| 3 | | | | 500 000,00 | |
| | 2008-09-30 | Perfect Finance | EUR | | 31.12.2011 |
| 4 | | | | 175 000,00 | |
| | 2009-01-14 | Perfect Finance | EUR | | 31.12.2011 |
| 5 | 2008-08-27 | Gwarant Plus | USD | 1 700 000,00 | 21.08.2009 |
| 6 | 2008-10-10 | Gwarant Plus | USD | 300 000,00 | 30.09.2009 |
| 7 | 2008-10-28 | Gwarant Plus | USD | 1 000 000,00 | 22.10.2009 |
| 8 | 2008-11-28 | Gwarant Plus | USD | 515 000,00 | 25.11.2009 |
| 9 | 2008-12-16 | Gwarant Plus | USD | 1 100 000,00 | 18.12.2009 |
| 10 | 2008-04-25 | Carcade Plus | USD | 5 800 000,00 | 20.06.2008 |
| 11 | | Getin International S.a.r.l* | | 200 000,00 | |
| | 2008-04-21 | | EUR | | 20.10.2008 |
| 12 | | Getin International S.a.r.l* | | 600 000,00 | |
| | 2008-06-26 | | EUR | | 20.10.2008 |
| 13 | 2008-07-04 | Akkord Plus * | USD | 200 000,00 | 30.06.2009 |
| 14 | 2008-05-30 | Akkord Plus * | USD | 300 000,00 | 30.05.2009 |

*kredyt spłacony na dzień przekazania sprawozdania.

10. Informacja o zaciągniętych kredytach, pożyczkach oraz udzielonych gwarancjach i poręczeniach.

Poniżej zamieszczono informacje o pożyczkach, kredytach, poręczeniach i gwarancjach zaciągniętych przez Grupę Getin Holding w 2008r.

Salda zaciągniętych pożyczek, kredytów, poręczeń i gwarancji na 31.12.2008r. znajdują się w sprawozdaniu finansowym.

Getin Bank

| data podpisania | | kredytodawca | waluta | kwota | data wymagalności |
|-----------------|------------|---|--------|----------------------|----------------------|
| lp. | umowy | | | | |
| 1 | 2008-06-06 | Danske Bank S/S (kredyt) | CHF | 35 000 000,00 | 06.06.2010 |
| 2 | 2008-06-26 | LRP Landesbank Rheinland-Pfalz (pożyczka) | CHF | 15 000 000,00 | 26.06.2009 |
| łącznie: | | | | 50 000 000,00 | |

Plus Bank

| data podpisania | | kredytodawca | waluta | kwota | data wymagalności |
|-----------------|------------|--------------|--------|--------------|----------------------|
| lp. | umowy | | | | |
| 1 | 19.03.2008 | Getin Bank* | USD | 3 000 000,00 | 10.02.2009 |
| 2 | 11.02.2008 | Getin Bank | CHF | 4 000 000,00 | 10.02.2009 |
| 3 | 18.09.2008 | Getin Bank* | USD | 500 000,00 | 17.09.2009 |
| 4 | 23.09.2008 | Getin Bank | USD | 2 000 000,00 | 22.09.2009 |

*kredyt spłacony na dzień przekazania sprawozdania.

Noble Bank

| Ip. | data podpisania umowy | kredytodawca | waluta | kwota | data wymagalności |
|-----|-----------------------|--------------|--------|---------------|-------------------|
| 1 | 2008-06-02 | Danske Bank | CHF | 21 500 000,00 | 02.10.2009 |

Sombelbank

| Ip. | data uruchomienia | kredytodawca | waluta | kwota | data wymagalności |
|-----|-------------------|----------------|--------|--------------|-------------------|
| 1 | 2008-12-29 | RRB Bank S.A. | RUB | 3 000 000,00 | 12.01.2009 |
| 2 | 2008-12-30 | RRB Bank S.A. | RUB | 4 000 000,00 | 12.01.2009 |
| 3 | 2008-03-27 | TU Europa S.A. | USD | 2 000 000,00 | 27.03.2009 |
| 4 | 2008-06-23 | TU Europa S.A. | USD | 2 000 000,00 | 23.06.2009 |
| 5 | 2008-11-20 | TU Europa S.A. | USD | 2 000 000,00 | 20.11.2009 |

Introfactor

| Ip. | data uruchomienia | kredytodawca | waluta | kwota | data wymagalności |
|-----|-------------------|--------------|--------|---------------|-------------------|
| 1 | 2008-08-25 | Noble Bank | PLN | 25 000 000,00 | 08.08.2011 |

Carcade

| lp | kredytodawca | kwota kredytu | waluta | z lat poprzednich na 01.01.2008r. | otrzymano w 2008 | kapitał spłacony w 2008 | kapitał pozostało do spłaty na 31.12.2008r. | data otrzymania | data spłaty |
|--------|-----------------------|------------------|--------|-----------------------------------|------------------|-------------------------|---|-----------------|-------------|
| 1 | ЗАО "ЮниКредит Банк" | 780 000 000,00 | RUB | 130 000 000,00 | 50 000 000,00 | 66 315 789,00 | 113 684 211,00 | 2007-12-19 | 2009-12-19 |
| 2 | ЗАО "ЮниКредит Банк" | | | | 300 000 000,00 | | 300 000 000,00 | 2008-06-26 | 2010-06-26 |
| 3 | ЗАО "ЮниКредит Банк" | | | | 168 000 000,00 | | 168 000 000,00 | 2008-10-01 | 2010-10-01 |
| 4 | Сбербанк России (ОАО) | 2 000 000 000,00 | RUB | | 21 677 764,07 | 14 959 989,97 | 6 717 774,10 | 2008-01-28 | 2010-11-30 |
| 5 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 35 108 681,87 | 20 112 568,45 | 14 996 113,42 | 2008-02-06 | 2010-11-30 |
| 6 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 40 462 874,99 | 22 278 658,71 | 18 184 216,28 | 2008-02-15 | 2010-12-31 |
| 7 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 31 979 667,49 | 19 334 406,84 | 12 645 260,65 | 2008-02-28 | 2010-12-31 |
| 8 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 26 265 425,22 | 16 280 606,64 | 9 984 818,58 | 2008-03-24 | 2011-01-31 |
| 9 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 23 814 246,26 | 11 883 385,76 | 11 930 860,50 | 2008-04-01 | 2011-02-28 |
| 10 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 23 770 692,47 | 11 751 072,66 | 12 019 619,81 | 2008-04-08 | 2011-02-28 |
| 11 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 20 606 987,50 | 11 439 570,31 | 9 167 417,19 | 2008-04-16 | 2011-02-28 |
| 12 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 43 310 211,34 | 26 944 116,06 | 16 366 095,28 | 2008-04-29 | 2011-03-31 |
| 13 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 29 152 378,23 | 17 680 766,01 | 11 471 612,22 | 2008-04-30 | 2011-03-31 |
| 14 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 17 489 752,40 | 7 715 310,41 | 9 774 441,99 | 2008-05-16 | 2011-03-31 |
| 15 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 27 478 531,25 | 14 347 116,64 | 13 131 414,61 | 2008-05-26 | 2011-03-31 |
| 16 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 35 317 055,09 | 14 991 311,92 | 20 325 743,17 | 2008-05-30 | 2011-04-30 |
| 17 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 45 941 028,84 | 20 245 105,77 | 25 695 907,07 | 2008-06-07 | 2011-04-30 |
| 18 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 33 241 724,22 | 15 864 452,48 | 17 377 271,74 | 2008-06-19 | 2011-03-31 |
| 19 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 32 138 704,03 | 13 872 535,26 | 18 266 168,77 | 2008-06-27 | 2011-04-30 |
| 20 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 20 206 004,29 | 8 113 223,95 | 12 092 780,34 | 2008-07-04 | 2011-04-30 |
| 21 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 20 214 339,99 | 7 304 199,28 | 12 910 140,71 | 2008-07-11 | 2011-04-30 |
| 22 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 18 170 745,33 | 8 036 630,30 | 10 134 115,03 | 2008-07-21 | 2011-05-31 |
| 23 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 31 235 800,53 | 8 605 191,20 | 22 630 609,33 | 2008-07-25 | 2011-05-31 |
| 24 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 33 303 875,57 | 14 050 329,91 | 19 253 545,66 | 2008-08-01 | 2011-05-31 |
| 25 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 36 350 128,15 | 11 236 527,26 | 25 113 600,89 | 2008-08-08 | 2011-05-31 |
| 26 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 32 774 069,44 | 11 125 879,40 | 21 649 190,04 | 2008-08-14 | 2011-05-31 |
| 27 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 50 423 616,32 | 17 672 515,34 | 32 751 100,98 | 2008-08-28 | 2011-06-30 |
| 28 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 9 656 246,28 | 1 956 381,07 | 7 699 865,21 | 2008-09-16 | 2011-05-31 |
| 29 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 38 727 818,26 | 7 180 048,83 | 31 547 769,43 | 2008-09-24 | 2011-07-31 |
| 30 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 17 157 781,79 | 3 469 897,60 | 13 687 884,19 | 2008-10-07 | 2011-07-31 |
| 31 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 22 286 320,92 | 3 872 135,92 | 18 414 185,00 | 2008-10-15 | 2011-08-31 |
| 32 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 33 408 528,21 | 5 439 676,58 | 27 968 851,63 | 2008-10-24 | 2011-08-31 |
| 33 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 31 040 144,19 | 6 182 871,92 | 24 857 272,27 | 2008-11-01 | 2011-09-30 |
| 34 | Сбербанк России (ОАО) | | | | 52 281 106,63 | 3 913 455,18 | 48 367 651,45 | 2008-11-11 | 2011-09-30 |
| Итого: | | | | | 1 452 992 251,17 | 444 175 726,63 | 1 138 817 508,54 | | |

Kredyty zaciągnięte przez Carcade od podmiotów powiązanych:

| Lp | Kredytodawca | kwota kredytu | waluta | Data otrzymania | Data spłaty |
|----------|------------------|---------------|--------|-----------------|-------------|
| 1 | Getin Bank S. A. | 5 000 000,00 | USD | 2008-01-17 | 2010-01-31 |
| 2 | Getin Bank S. A. | 8 000 000,00 | USD | 2008-03-05 | 2010-03-31 |
| 3 | Getin Bank S. A. | 7 500 000,00 | USD | 2008-04-07 | 2010-04-30 |
| 4 | Getin Bank S. A. | 3 000 000,00 | USD | 2008-04-21 | 2010-04-30 |
| 5 | Getin Bank S. A. | 9 000 000,00 | USD | 2008-05-05 | 2010-05-31 |
| 6 | Getin Bank S. A. | 3 000 000,00 | USD | 2008-05-21 | 2010-05-31 |
| 7 | Getin Bank S. A. | 9 000 000,00 | USD | 2008-06-09 | 2010-06-30 |
| 8 | Getin Bank S. A. | 3 500 000,00 | USD | 2008-07-01 | 2010-07-31 |
| 9 | Getin Bank S. A. | 10 000 000,00 | USD | 2008-08-07 | 2010-08-31 |
| 10 | Getin Bank S. A. | 10 000 000,00 | USD | 2008-09-03 | 2010-09-30 |
| 11 | Noble Bank S.A. | 8 000 000,00 | USD | 2008-02-04 | 2009-08-28 |
| łącznie: | | 76 000 000,00 | | | |

Carcade Plus

| Ip. | data uruchomienia | pożyczkodawca | waluta | kwota | data wymagalności |
|-----|-------------------|---------------------|--------|--------------|-------------------|
| 1 | 2008-04-25 | Getin International | USD | 5 800 000,00 | 20.06.2008 |
| 2 | 2008-05-05 | Plus Bank* | UAH | 7 000 000,00 | 30.05.2008 |

*kredyt spłacony na dzień przekazania sprawozdania.

Panorama Finansów

| Ip. | data uruchomienia | kredytodawca | waluta | kwota | data wymagalności |
|----------|-------------------|-----------------|--------|--------------|-------------------|
| 1 | 2008-06-11 | Getin Holding * | PLN | 2 600 000,00 | 31.12.2009 |
| 2 | 2008-10-07 | Noble Bank | PLN | 2 000 000,00 | 07.12.2011 |
| łącznie: | | | | 4 600 000,00 | |

*kredyt spłacony na dzień przekazania sprawozdania.

Getin International

| Ip. | rodzaj zobowiązania | data uruchomienia | kredytodawca | waluta | kwota w walucie kredytu/pozyczki | data wymagalności |
|-----|--------------------------------|-------------------|--------------|--------|----------------------------------|-------------------|
| 1 | pożyczka otrzymana w transzach | 2008-08-01 | LC CORP BV | PLN | 12 000 000,00 | 01.08.2010r. |
| 2 | pożyczka otrzymana w transzach | 2008-08-25 | LC CORP BV | PLN | 3 000 000,00 | 01.08.2010r. |
| 3 | pożyczka otrzymana w transzach | 2008-09-23 | LC CORP BV | PLN | 4 500 000,00 | 01.08.2010r. |
| 4 | pożyczka otrzymana w transzach | 2008-10-27 | LC CORP BV | PLN | 2 000 000,00 | 01.08.2010r. |
| 5 | pożyczka otrzymana w transzach | 2008-11-14 | LC CORP BV | PLN | 1 000 000,00 | 01.08.2010r. |
| 6 | pożyczka otrzymana w transzach | 2008-11-28 | LC CORP BV | PLN | 1 000 000,00 | 01.08.2010r. |
| 7 | pożyczka otrzymana w transzach | 2008-12-16 | LC CORP BV | PLN | 1 500 000,00 | 01.08.2010r. |
| 8 | kredyt | 2008-11-28 | Getin Bank | USD | 515 000,00 | 23.12.2009r. |
| 9 | kredyt | 2008-12-16 | Getin Bank | USD | 1 100 000,00 | 23.12.2009r. |
| 10 | kredyt | 2008-12-24 | Getin Bank * | PLN | 1 500 000,00 | 14.12.2009 |

*kredyt spłacony na dzień przekazania sprawozdania.

Akkord Plus

| Ip | kredytodawca | data uruchomienia | waluta | kwota kredytu | data wymagalności |
|----|----------------------------|-------------------|--------|---------------|-------------------|
| 1 | Plus Bank | 2008-02-21 | UAH | 2 760 000,00 | 20.02.2009 |
| 2 | Plus Bank * | 2008-02-21 | USD | 499 970,00 | 20.02.2009 |
| 3 | Plus Bank | 2008-09-22 | UAH | 3 492 000,00 | 29.09.2009 |
| 4 | Plus Bank | 2008-11-27 | UAH | 4 288 000,00 | 01.12.2009 |
| 5 | Plus Bank * | 2008-05-05 | UAH | 4 000 000,00 | 30.05.2008 |
| 6 | Plus Bank * | 2008-11-11 | UAH | 1 500 000,00 | 27.11.2008 |
| 7 | Getin International S.A. * | 2008-07-30 | USD | 200 000,00 | 30.06.2009 |
| 8 | Getin International S.A. * | 2008-05-30 | USD | 300 000,00 | 30.05.2009 |

*kredyty spłacone na dzień przekazania sprawozdania

Perfect Finance

| data uruchomienia | | | | | |
|-------------------|------------|--------------------------|--------|--------------|-------------------|
| lp. | środków | pożyczkodawca | waluta | kwota | data wymagalności |
| 1 | 2008-04-03 | Getin International S.A. | EUR | 700 000,00 | 31.12.2011r. |
| 2 | 2008-07-15 | Getin International S.A. | EUR | 400 000,00 | 31.12.2011r. |
| 3 | 2008-09-30 | Getin International S.A. | EUR | 500 000,00 | 31.12.2011r. |
| 4 | 2009-01-14 | Getin International S.A. | EUR | 175 000,00 | 31.12.2011r. |
| łącznie: | | | | 1 775 000,00 | |

Gwarant Plus

| pożyczkodawca | | | | | |
|---------------|------------|--------------------------|--------------|--------|-------------------|
| lp. | data umowy | kredytodawca | kwota | waluta | data wymagalności |
| 1 | 2008-08-27 | Plus Bank | 8 050 640,00 | UAH | 21.08.2009 |
| 2 | 2008-10-08 | Plus Bank | 1 320 000,00 | UAH | 12.10.2009 |
| 3 | 2008-11-27 | Plus Bank | 4 300 000,00 | UAH | 10.12.2009 |
| 4 | 2008-12-24 | Plus Bank | 7 000 000,00 | UAH | 04.12.2013 |
| 5 | 2008-10-30 | Plus Bank | 5 184 360,00 | UAH | 31.10.2009 |
| 6 | 2008-10-06 | Plus Bank | 1 500 000,00 | UAH | 02.10.2009 |
| 7 | 2008-08-29 | Getin International S.A. | 1 700 000,00 | USD | 21.08.2009 |
| 8 | 2008-10-10 | Getin International S.A. | 300 000,00 | USD | 30.09.2009 |
| 9 | 2008-10-28 | Getin International S.A. | 1 000 000,00 | USD | 21.10.2009 |
| 10 | 2008-11-28 | Getin International S.A. | 515 000,00 | USD | 21.10.2009 |
| 11 | 2008-12-16 | Getin International S.A. | 1 100 000,00 | USD | 21.10.2009 |

Getin International S.a.r.l.

| data udzielenia pożyczki | | | | | |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------|------------|--------|-------------------|
| lp. | data udzielenia pożyczki | pożyczkodawca | Kwota | waluta | data wymagalności |
| 1 | 2008-04-21 | Getin International S.A.* | 200 000,00 | EUR | 20.10.2008 |
| 2 | 2008-06-26 | Getin International S.A.* | 600 000,00 | EUR | 20.10.2008 |
| łącznie: | | | 800 000,00 | | |

Na zlecenie **Open Finance** wystawione zostały przez Noble Bank gwarancje opisane w pkt. 9 sprawozdania.

11. Instrumenty finansowe

Szczegółowa informacja o instrumentach finansowych znajduje się w notach 7, 27-34 i 45-48 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008r.

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

Szczegółowa informacja o pozycjach pozabilansowych znajduje się w notce 53 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008r.

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

Poza umowami opisanym w pkt. 1.3. sprawozdania za znaczące dla działalności spółek Grupy Kapitałowej uznać należy następujące umowy:

Spółka zawarła 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. (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 zakładowego Fiolet-PDK.

W 2008r. łączna wartość umów podpisanych przez TU Europa S.A. z jednym z banków wyniosła 485 mln zł. Umowa o największej wartości została zawarta w dniu 03.10.2008r i dotyczyła grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie klientów banku. Szacowany przypis składki z tej umowy w okresie pięciu lat wynosi 80 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może być rozwiązana przez każdą ze stron z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.

TU Europa S.A. zawarła także w 2008r. umowy z jedną z instytucji finansowych. Łączna wartość tych umów wyniosła 574,5 mln zł. Umowa o największej wartości została zawarta w dniu 05.05.2008r. i dotyczyła grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie klientów tej instytucji. Szacowany przypis składki z umowy w okresie pięciu lat wynosi 150 mln zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony i może być rozwiązana przez każdą ze Stron z zachowaniem 6-miesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.

Getin Bank:

- W dniu 07.07.2008r. zawarł z TU Europa S.A. „Umowę grupowego ubezpieczenia na wypadek utraty stałego źródła dochodu lub czasowej niezdolności do pracy kredytobiorców zawierających umowy kredytu samochodowego z Getin Bankiem”.
- W dniu 26.05.2008r. zawarł z TU na Życie Europa S.A. „Umowę grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie klientów Getin Banku SA „Kapitał Bezpieczeństwa”.
- W dniu 25.09.2008r. zawarł z TU na Życie Europa S.A. „Umowę grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie klientów Getin Banku „Kapitał Bezpieczeństwa II”.

DM Polonia

- 30 lipca 2008r. zawarł umowę „Na sprzedaż licencji i wdrożenie Systemu SIDOMA oraz świadczenie usług serwisowych” z firmą POLSOF z siedzibą w Poznaniu. System SIDOMA stanowi kompletne rozwiązanie do obsługi działalności domów maklerskich. Nabycie systemu do obsługi działalności Domu Maklerskiego było niezbędne w związku z zamiarem rozpoczęcia przez DM Polonia Net samodzielnej działalności brokerskiej.
- 29 sierpnia 2008r. zawarł 10 letnią umowę najmu lokalu w Warszawie.

14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

15. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

Uchwałą Nr 23 z dnia 28.03.2008r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 23 ust. 2 Statutu Spółki upoważniło Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia w liczbie nie przekraczającej 4 000 tys., za kwotę nie większą niż 70 000 tys. zł, w terminie trzech lat od daty podjęcia uchwały (tj. do dnia 28 marca 2011r.). Cena nabywanych akcji nie może być wyższa niż 17,50 zł za jedną akcję. Środki przeznaczone na zakup akcji własnych pochodzą wyłącznie ze środków własnych Spółki.

Celem nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia jest przeciwdziałanie rozwodnieniu akcjonariatu Getin Holding wynikającego z przeprowadzanego Programu Opcji Menedżerskich, z którym związane jest dokonane przez Walne Zgromadzenie z dnia 28.03.2008r. warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N o wartości nominalnej 1 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie

większej niż 4 000 tys. zł. Podstawą do dobrowolnego umorzenia akcji jest art. 362 § 1 pkt 5 i art. 359 § 1 zd. 1 i 2 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 przez Zarząd uchwały w przedmiocie przystąpienia do realizacji Programu Skupu Akcji Własnych („Program”), w oparciu o „Regulamin Programu Skupu Akcji Własnych Getin Holding S.A. w celu ich umorzenia” („Regulamin”) oraz przy udziale Domu Maklerskiego UniCredit CAIB Poland S.A. z siedzibą w Warszawie obsługującego Programu.

Regulamin 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 23.02.2009r. skupionych zostało 350 tys. akcji.

Łączna liczba akcji skupionych do dnia przekazania sprawozdania to 1 350 000 akcji, stanowiących 0,19% w kapitale zakładowym Spółki.

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.

16. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.

W okresie sprawozdawczym Spółka pozyskała wpływy z emisji:

1. 4 000 000 obligacji serii O w wysokości 40 tys. zł

Zgodnie z upoważnieniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 marca 2008r. (uchwała Nr 20) w celu wdrożenia w Spółce Programu Opcji Menedżerskich, spółka wyemitowała 4 000 tys. obligacji serii O z prawem pierwszeństwa, o wartości nominalnej 0,01 zł każda, uprawniających do subskrybowania, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki, akcji serii N o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Z każdej obligacji wynika prawo do subskrybowania 1 akcji serii N. Prawo do subskrybowania akcji wynikające z obligacji wygasa z dniem 30 października 2011 roku. Akcje serii N obejmowane są wyłącznie za wkłady pieniężne.

Obligacje wyemitowane zostały w dniu 10.06.2008r. Obligacje nie są oprocentowane. Wyemitowane obligacje są obligacjami imiennymi, nie mają formy dokumentu. Prawa z obligacji przysługują osobie wskazanej jako osoba uprawniona z obligacji w ewidencji prowadzonej przez Powiernika, którym jest Getin Bank. Powiernik, zgodnie z 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 30.10.2011r.

2. 1 143 368 akcji serii N w wysokości 1 143 tys. zł

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

17. 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 procentowy w kapitale zakładowym | Udział 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% |
| | Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK | 53 048 224 | 53 048 224 | 7,46% | 7,46% |
| 2 | 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.

18. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółki w 2008 roku.

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

- W dniu 07.01.2008r. pan Piotr Stępnik 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, w związku z tym w tym samym dniu odwołany został 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 Stęfurak** – Członek Zarządu

Prokurenci:

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 na dzień 05.01.2009r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które do składu Rady Nadzorczej powołało panów Longina Kulę oraz Andrzeja Błażejewskiego.

19. 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. Program Skupu Akcji Własnych w celu umorzenia został szczegółowo opisany w pkt. 15 sprawozdania. 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. Program ten został szczegółowo opisany w pkt. 16 sprawozdania.

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

20. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding S.A. – wg stanu na dzień 31.12.2008r.

| Osoba | Funkcja | Liczba posiadanych akcji | | | |
|---------------------|------------------------------------|-------------------------------|-------------|--------------|-------------------------------|
| | | Stan na dzień 31.12.2007r. | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na dzień 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. 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.

| Świadczenia* dla Zarządu Getin Holding S.A. | 01.01.2008- 31.12.2008 | 01.01.2007- 31.12.2007 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | tys. PLN | tys. PLN |
| Krzysztof Rosiński | 1 162 | 89 |
| Artur Wiza | 1 138 | 640 |
| Radosław Stefurak | 979 | 102 |
| Piotr Stępnik - 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 Stępnik | | 24 |
| Rada Nadzorcza | 26 | 88 |
| Remigiusz Baliński | 26 | 88 |

* w tym premie naliczone, niewypłacone

22. 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 2.11.2007r. 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 6 miesięcznego wynagrodzenia.

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

Spółka nie posiada informacji na temat takich umów.

24. 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.

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

Akcje spółki skupowane w ramach Programu Skupu Akcji Własnych w celu ich umorzenia (szczegółowo opisany w pkt. 15 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. 16 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.

26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka, na podstawie uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28.03.2008r., realizuje Program Opcji Menedżerskich w ramach, którego członkowie kadry kierowniczej Spółki i spółek z nią powiązanych uprawnieni są do obejmowania akcji wyemitowanych przez Spółkę.

Walne Zgromadzenie Spółki 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 (emisja Obligacji została szczegółowo opisana w pkt. 16 sprawozdania). 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, w celu przyznania prawa do subskrybowania akcji Spółki posiadaczom Obligacji.

W dniu 9.05.2008r. Rada Nadzorcza Emitenta, na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia, przyjęła Regulamin Programu Opcji Menedżerskich, ustalający szczegółowe zasady uczestnictwa w tym Programie i jego realizacji. Realizacja prowadzonego Programu trwać będzie 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.

27. 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 |

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

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

Wszystkie inwestycje kapitałowe dokonane przez Spółkę i podmioty z Grupy opisane zostały w pkt. 1.3. sprawozdania. Ani Spółka, ani jednostki Grupy nie dokonywały istotnych inwestycji w wartości niematerialne, prawne lub w nieruchomości. Dokonane inwestycje kapitałowe finansowane były przez Spółkę i podmioty od niej zależne ze środków własnych.

Krzysztof Rosiński
Prezes Zarządu

Artur Wiza
Członek Zarządu

Radosław Stefurak
Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Wrocław, 27 lutego 2009r.