

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
GETIN HOLDING S.A.
ZA 2015 ROK**

Wrocław, 16 marca 2016

Spis treści

1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding, opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz zmiany struktury Grupy w okresie sprawozdawczym.	4
1.1. Podstawowe dane Spółki.....	4
1.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	4
1.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2015.....	8
2. Informacja o działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Getin Holding oraz przewidywany dalszy rozwój spółek Grupy i przewidywana sytuacja finansowa.	14
2.1. Grupa Getin Holding na rynku finansowym.	14
2.2. Rozwój działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2015 – linie biznesowe, podstawowe produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu.	14
I. Segment usług bankowych w Polsce.....	15
II. Segment usług bankowych na Ukrainie.....	16
III. Segment usług bankowych na Białorusi.....	17
IV. Segment usług leasingowych w Rosji.....	18
V. Segment usług bankowych w Rumunii.....	19
VI. Segment usług finansowych w Polsce.....	20
2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.	21
2.4. Przewidywany dalszy rozwój Grupy Kapitałowej.	21
3. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki w 2015 wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki.	22
4. Ważniejsze czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze w 2015, 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.....	23
5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju spółek Grupy, wraz z określeniem, w jakim stopniu spółki są na nie narażone.	30
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.	34
7. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.	34
8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.	34
9. Informacje o udzielonych pożyczkach i kredytach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm ze Spółką.	34
10. Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2015 poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm ze Spółką.	35
11. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2015 umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	36
12. Instrumenty finansowe.....	37
13. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.....	37
14. Informacje o umowach znaczących dla działalności spółek Grupy Kapitałowej, w tym znanych umowach zwartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	37
15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.....	37
16. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.	37
17. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.	37
18. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding – wg stanu na dzień 31.12.2015 r.....	38
19. 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 z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych. Informacja na temat polityki wynagrodzeń Spółki.....	38
20. 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.....	40
21. 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.....	40
22. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	40
23. Informacja o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. ..	40
24. 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.....	41

1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding, 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 za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres sprawozdawczy od 01.01.2015 do 31.12.2015 oraz na dzień 31.12.2015 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE („MSSF-UE”), w tym: skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Porównawcze dane finansowe na dzień 31.12.2014 oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

1.1. Podstawowe dane Spółki.

Getin Holding S.A.
ul. Gwiazdzista 66
53-413 Wrocław
NIP 895-16-94-236
Kapitał zakładowy 731.289.368 zł (w pełni wpłacony)
REGON 932117232

Podstawowym rodzajem działalności Spółki jest „Działalność holdingów finansowych”.
Podmiotem dominującym całej Grupy Kapitałowej Getin Holding jest dr Leszek Czarnecki.

Grupa Kapitałowa Getin Holding (zwana dalej „Grupą Kapitałową Getin Holding”, „Grupą Getin Holding” „Grupą Kapitałową” 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, leasingowych, doradztwa finansowego i inwestycyjnego, 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, w tym terytorium Białorusi, Ukrainy, Rumunii i Federacji Rosyjskiej. Obecność w grupie banków, firm leasingowych oraz podmiotów świadczących usługi pośrednictwa finansowego 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 31.12.2015 wchodzi Getin Holding oraz następujące spółki:

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2015	31.12.2014	
Idea Bank S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi bankowe	55,90%	61,27%	Getin Holding S.A. posiada 55,9% akcji
Idea Expert S.A. z siedzibą w Wrocławiu	pośrednictwo w zakresie usług finansowych i ubezpieczeniowych	55,90%	61,27%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% akcji
Idea Money S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi faktoringowe	55,90%	61,27%	Idea Expert S.A. posiada 100% udziałów
Getin International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (Wielkie Księstwo Luksemburg)	działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy	55,90%	100,00%	Idea Expert S.A. posiada 100% akcji spółki
GetBack S.A. z siedzibą w Wrocławiu	działalność w inżynierii	55,90%	61,27%	Idea Expert S.A. posiada 100% udziałów
GetBack Recovery S.R.L. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	pozostała działalność finansowa	55,90%	61,27%	GetBack S.A. posiada 100% udziałów
Kancelaria Praw na GetBack Mariusz Brysik sp.k. z siedzibą w Wrocławiu	działalność prawnicza	50,82%	55,70%	GetBack S.A. posiada 90,91% udziałów
Easydebt NSFZ z siedzibą w Warszawie	fundusz inwestycyjny	55,90%	61,27%	GetBack S.A. posiada 100% udziałów
Universe 3 NSFZ	fundusz inwestycyjny	55,90%	nd	GetBack S.A. posiada 100% udziałów
Bakura IT sp. z o.o.	usługi IT	55,90%	61,27%	Open Finance FIZAN posiada 100% udziałów ; w 4Q2015 GetBack Investments sp. z o.o. zmienił nazwę na Bakura IT sp. z o.o.
Bakura sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	pozostała działalność finansowa	55,90%	61,27%	GetBack S.A. posiada 100% udziałów
Bakura sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie	pozostała działalność finansowa	nd	61,27%	W dniu 04.11.2015 sprzedana przez Bakura sp. z o.o. SKA
Bakura sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie	pozostała działalność finansowa	55,90%	61,27%	GetBack S.A. posiada 100% udziałów
Open Finance FIZAN	działalność funduszy	55,90%	61,27%	GetBack S.A. posiada 100% jednostek uczestnictwa
Bakura sp. z o.o. Debitum sp.k	pozostała działalność finansowa	nd	61,27%	W dniu 04.11.2015 sprzedana przez Bakura sp. z o.o. SKA
Bakura sp. z o.o. Vinita sp. k	pozostała działalność finansowa	nd	61,27%	W dniu 04.11.2015 sprzedana przez Bakura sp. z o.o. SKA
Lawyer Consulting Associate SRL	działalność prawnicza	54,78%	nd	GetBack Recovery S.R.L. posiada 49% udziałów a GetBack S.A. posiada 49% udziałów
PDK Biznes sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu	pośrednictwo w zakresie usług finansowych	nd	61,27%	W dniu 30.04.2015 miało miejsce połączenie spółek PDK Biznes sp. z o.o. i Idea Expert S.A., spółką przejmującą była Idea Expert S.A.
Debito Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	55,90%	61,27%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% jednostek uczestnictwa
Property Solutions Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	55,90%	61,27%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% jednostek uczestnictwa
Development System sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu	kupno i sprzedaż nieruchomości	55,90%	61,27%	Property Solutions FIZAN posiada 100% udziałów
Veso Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	kupno i sprzedaż nieruchomości	nd	61,27%	W dniu 04.05.2015 Development System sp. z o.o., Veso Investments sp. z o.o., Veso Investments sp. z o.o. SKA; Apartamenty Sky Tower sp. z o.o.
Veso Investments sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie	kupno i sprzedaż nieruchomości	nd	61,27%	połączyły się (spółką przejmującą była spółka Development System sp. z o.o.)
Apartamenty Sky Tower sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu	usługi związane z wynajmem i usługi concierge	nd	61,27%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% akcji
Tax Care S.A. z siedzibą w Warszawie	usługi rachunkowe - księgowość, doradztwo podatkowe	55,90%	61,27%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% udziałów
Twój Inicjatywą Fundacja Wspieranie Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie	działalność fundacji	55,90%	61,27%	Tax Care S.A. posiada 100% udziałów
Idea Leasing S.A. z siedzibą w Wrocławiu	leasing	55,90%	61,27%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% akcji
Idea Leasing sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu	leasing, pozostała finansowa działalność usługowa	55,90%	61,27%	Idea Leasing S.A. posiada 100% udziałów
Idea Leasing sp. z o.o. SKA z siedzibą w Wrocławiu	leasing, pozostała finansowa działalność usługowa	55,90%	61,27%	Idea Leasing S.A. posiada 100% udziałów
Idea Leasing S.A. Sp. K z siedzibą w Wrocławiu	leasing, pozostała finansowa działalność usługowa	55,90%	61,27%	Idea Leasing sp. z o.o. SKA posiada 99,9% udziałów, Idea Leasing S.A. 0,1% udziałów
Idea Fleet S.A. z siedzibą w Wrocławiu	leasing, pozostała finansowa działalność usługowa	55,90%	61,27%	Idea SPV sp. z o.o. posiada 99,99% udziałów; Idea Bank (Polska) posiada 0,01% udziałów
Idea SPV sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	pozostała działalność finansowa	55,90%	61,27%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% udziałów, w dniu 30.06.2015 spółki Carlise Investments sp. z o.o. oraz Elisa Investments sp. z o.o. połączyły się, od dnia połączenia spółka funkcjonuje pod nazwą Idea SPV sp. z o.o.
LC Corp Sky Tower sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	działalność związana z oprogramowaniem, zarządzaniem nieruchomościami	55,90%	61,27%	Idea Bank S.A. (Polska) posiada 100% udziałów; w dniu 27.02.2015 spółki Lion's House sp. z o.o. oraz LC Corp Sky Tower sp. z o.o. połączyły się, od tego dnia spółka funkcjonuje pod nazwą LC Corp Sky Tower sp. z o.o.

Jednostki zależne konsolidowane metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2015	31.12.2014	
MW Trade S.A. z siedzibą w e Wrocławiu	usługi finansow e	51,27%	51,27%	Getin Holding S.A. posiada 51,27% akcji
Carcade sp. z o.o. z siedzibą w Kaliningradzie (Federacja Rosyjska)	leasing	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 100% udziałów
IDEA Bank S.A. z siedzibą w Krasnodarze (Federacja Rosyjska)	usługi bankow e	nd	96,07%	W dniu 26.06.2015 Getin Holding dokonał zbycia całego posiadanego pakietu akcji spółki Idea Bank (Rosja)
Carcade Service sp. z o.o. z siedzibą w Krasnodarze (Federacja Rosyjska)	pozostałe usługi	100,00%	100,00%	Centr Karaw to sp. z o.o. posiada 99,999% udziałów , Carcade sp. z o.o. 0,001% udziałów
Centr Karaw to sp. z o.o. z siedzibą w Moskw ie (Federacja Rosyjska)	sprzedaż samochodów	100,00%	100,00%	Carcade sp. z o.o. posiada 99% udziałów , Carcade Service sp. z o.o. 1% udziałów
Getin Investment sp. z o.o. z siedzibą w e Wrocławiu	usługi finansow e	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 100% udziałów
Idea Bank z siedzibą w e Lw owie (Ukraina)	usługi bankow e	99,52%	99,34%	Getin Holding S.A. posiada 99,52% akcji
Idea Leasing sp. z o.o. z siedzibą w e Lw owie (Ukraina)	leasing	100,00%	100,00%	Gw arant Plus sp. z o.o. posiada 100% udziałów
Spółka Finansow a Gw arant Plus sp. z o.o. z siedzibą w Kijow ie (Ukraina)	usługi factoringow e, udzielania gw arancji i poręczeń oraz pośrednictw o finansow e	100,00%	100,00%	Getin International S.A. posiada 0,23%, 99,77% udziałów zostało skupionych przez SF Gw arant Plus
Idea Bank S.A. z siedzibą w Mińsku (Białoruś)	usługi bankow e	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 99,99% akcji, Getin International S.A. posiada 0,01% akcji
Getin International S.A. z siedzibą w e Wrocławiu	działalność holdingow a dla jednostek zagranicznych Grupy	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 100% akcji spółki
Idea Finance sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku (Białoruś)	pośrednictw o w zakresie usług finansow ych	100,00%	100,00%	Getin International S.A. posiada 95,1% udziałów , Idea Bank S.A. (Białoruś) posiada 4,9% udziałów
Idea Broker sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku (Białoruś)	pośrednictw o w sprzedaży ubezpieczeń	100,00%	100,00%	Getin International S.A. posiada 95,1% udziałów , Idea Bank S.A. (Białoruś) posiada 4,9% udziałów
Białoruski Bank Małego Biznesu S.A. z siedzibą w Mińsku (Białoruś)	usługi bankow e	nd	100,00%	W dniu 14.10.2015 nastąpiło połączenie spółek BBMB oraz Idea Bank SA z siedzibą w Mińsku (Białoruś)
Idea Bank S.A. (daw niej Romanian International Bank S.A.) z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	usługi bankow e	100,00%	100,00%	Getin Holding S.A. posiada 99,999% akcji, Getin International S.A. posiada 0,001% akcji
Idea Finance IFN (daw niej Idea Leasing IFN) z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	leasing	99,98%	99,98%	Idea Bank (Rumunia) posiada 99,88% udziałów , Getin International S.A. 0,1% udziałów
Idea Investment S.A. z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	pozostała działalność finansow a	100,00%	100,00%	Idea Bank (Rumunia) posiada 99,99% udziałów , Getin International S.A. 0,01% udziałów
Idea Leasing IFN S.A.(daw niej VB Leasing Romania IFN S.A.) z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	leasing	100,00%	100,00%	Idea Investment posiada 99,9999% udziałów ,Idea Bank (Rumunia) posiada 0,0001% udziałów
Idea Broker de Asigurare SRL (daw niej VBL Broker de Asigurare SRL) z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia)	pośrednictw o	100,00%	100,00%	Idea Leasing IFN S.A. (Rumunia) posiada 100% udziałów

Jednostki stowarzyszone:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2015	31.12.2014	
Omega Wierzytelności NFIZ z siedzibą w Warszawie	działalność funduszy	11,18%	12,25%	GetBack posiada 20% jednostek uczestnictw a
Idea Box S.A. z siedzibą w Warszawie	pozostała usługi finansow e	17,60%	nd	Idea Bank (Polska) posiada 31,49% akcji spółki
Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie	pośrednictw o w zakresie usług finansow ych	7,14%	nd	Idea Bank (Polska) posiada 12,78% akcji spółki

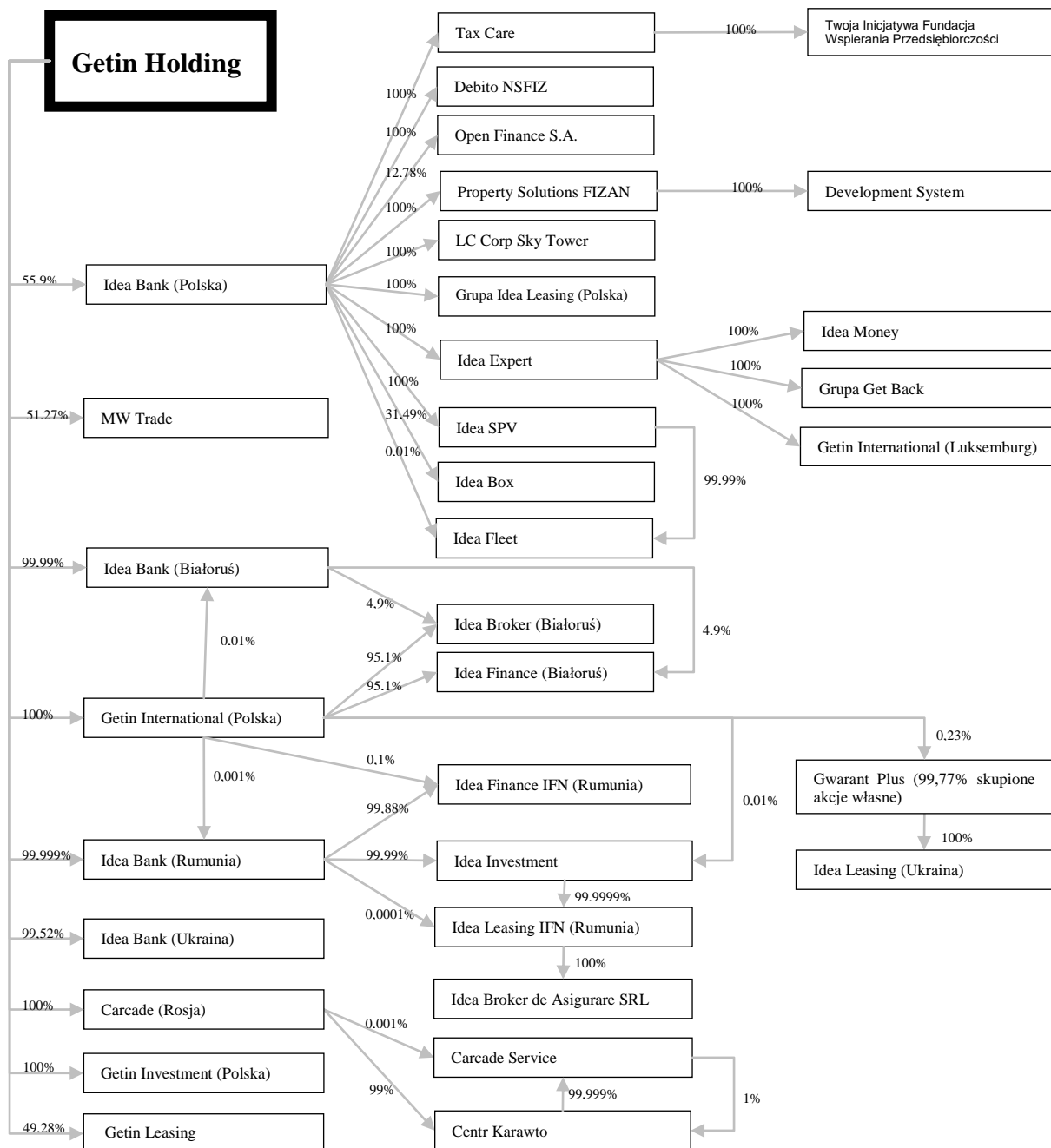
Wspólne przedsięwzięcia:

Nazwa i siedziba	Rodzaj działalności	Efektywny udział w kapitale		Informacje uzupełniające
		31.12.2015	31.12.2014	
Getin Leasing S.A. z siedzibą w e Wrocławiu	leasing	49,28%	nd	W dniu 30.01.2015 Getin Holding nabył 49,28% akcji spółki

Na dzień 31.12.2015 i 31.12.2014 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółki Grupy w podmiotach zależnych odpowiada bezpośrednio w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi udział Getin Holding w Idea Bank (Polska) – na 31.12.2015 Getin Holding posiadał akcje stanowiące 55,90% kapitału zakładowego oraz uprawniające do 56,48% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Idea Bank (Polska), a na 31.12.2014 Getin Holding posiadał akcje stanowiące 61,27% kapitału zakładowego oraz uprawniające do 61,86% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Idea Bank (Polska), co wynika z posiadania przez Spółkę uprzywilejowanych co do prawa głosu akcji serii A Banku.

1.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2015

Struktura Grupy Getin Holding według stanu na dzień 31.12.2015 przedstawia się następująco:



Nabycia i zbycia akcji (udziałów) przez Spółkę

Getin Holding w dniu 30.01.2015 zawarł z Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie jako sprzedającym przy udziale i za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży 3 712 akcji Getin Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 49,28% kapitału zakładowego oraz 49,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Getin Leasing za łączną cenę stanowiącą sumę kwoty 172 490 700,80 zł będącą łączną cenę za akcje (46 468,40 zł za 1 akcję) oraz kwoty 7 779 331,00 zł z tytułu udzielenia Spółce odroczonego terminu płatności przez Bank. Przeniesienie własności akcji nastąpiło w dniu zawarcia umowy, a zapłata ceny miała nastąpić do dnia 29.01.2016 za pośrednictwem Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie. W dniu 31.03.2015 Getin Holding zawarł z Getin Noble Bank aneks do wskazanej powyżej umowy sprzedaży, zgodnie z którym strony ustaliły cenę za jedną akcję Getin Leasing w wysokości 38 973,79 zł oraz łączną cenę stanowiącą sumę kwoty 144 670 708,48 zł, tj. łącznej ceny za akcje Getin Leasing oraz kwoty 14 467 070,84 zł tytułu udzielenia Spółce jako kupującemu odroczonego terminu płatności. Strony ustaliły ponadto nowy termin zapłaty za akcje Getin Leasing, tj. 29.01.2017 Getin Holding informował o zawarciu umowy w drodze raportu bieżącego nr 05/2015 z dnia 30.01.2015, a o aneksie w drodze raportu bieżącego nr 17/2015 z dnia 31.03.2015.

Po dacie bilansowej, w dniu 02.03.2016 Spółka zawarła z LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie, jako kupującym, przy udziale i za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie:

- umowę sprzedaży 2 957 akcji Getin Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu stanowiących 39,26 % kapitału zakładowego Getin Leasing oraz 39,26 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Getin Leasing (Umowa 1) za cenę sprzedaży 101 526 472,00 zł (Cena 1). Przeniesienie akcji na podstawie Umowy 1 nastąpiło za pośrednictwem Noble Securities w dniu zawarcia Umowy 1. Zapłata Ceny 1 przez LC Corp B.V. na rzecz Emitenta nastąpi za pośrednictwem Noble Securities w ten sposób, że: w dniu zawarcia Umowy 1 LC Corp B.V. uregulował, na mocy odrębnej umowy, kwotę 91 526 472,00 zł, a zapłaty kwoty 10 000 000,00 zł LC Corp B.V. dokona w terminie 30 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy 1.
- warunkową umowę sprzedaży 755 akcji Getin Leasing stanowiących 10,02 % kapitału zakładowego Getin Leasing oraz 10,02 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Getin Leasing (Umowa 2). Zgodnie z Umową 2 cena sprzedaży akcji wynosi 25 922 383,00 zł (Cena 2). Umowa 2 została zawarta pod warunkiem zawieszającym ziszczenia się ostatecznego z następujących warunków:
 - a) kapitały własne Getin Leasing na koniec III kwartału roku 2016 będą nie mniejsze niż kapitały własne Getin Leasing na koniec roku 2015, z uwzględnieniem kwoty dywidendy wypłaconej przez spółkę za rok 2015;
 - b) osiągnięty przez Getin Leasing wynik finansowy za rok 2016 będzie wykazywał zysk netto.

Przeniesienie akcji na podstawie Umowy 2 oraz zapłata Ceny 2 nastąpi w dniu zamknięcia transakcji, który nastąpi najwcześniej po ziszczeniu się warunków zawieszających określonych w Umowie 2, w dowolnym dniu roboczym, jednak nie później niż 31.01.2017.

W dniu 29.02.2016 Getin Holding S.A. otrzymał 36 960 000,00 zł tytułem dywidendy wypłaconej przez Getin Leasing, co zostało uwzględnione przy ustaleniu Ceny 1 i Ceny 2.

Ponadto, w dniu 02.03.2016 Getin Holding S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przy udziale i za pośrednictwem Noble Securities Aneks do umowy sprzedaży 3.712 akcji Getin Leasing z dnia 30.01.2015, zgodnie z którym strony ustaliły, że Spółka zapłaci cenę sprzedaży Bankowi w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31.01.2017. W dniu 02.03.2016 Getin Holding S.A. dokonał rozliczenia ceny sprzedaży z Bankiem w łącznej kwocie 101 526 472,00 zł.

W dniu 09.04.2015 Spółka otrzymała informację, że w publicznej ofercie akcji Idea Bank (Polska) zostały jej przydzielone 4 166 666 akcji serii M, stanowiących 5,24% głosów na walnym zgromadzeniu Banku i 5,31% jego kapitału zakładowego po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 21/2015.

W dniu 26.06.2015 nastąpiło zarejestrowanie przez właściwy organ rejestracyjny przeniesienia własności (i) 302 772 458 akcji, stanowiących 76,2657% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank (Rosja) na rzecz Zamkniętej Spółki Akcyjnej Fora-Opportunity Rosyjski Bank (dalej: Forus Bank), (ii) 19 651 343 akcji, stanowiących 4,95% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank Rosja na rzecz

osoby fizycznej 1, (iii) 19 651 342 akcji, stanowiących 4,95% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank Rosja na rzecz osoby fizycznej 2, oraz (iv) 39 302 686 akcji, stanowiących 9,90% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank (Rosja) na rzecz osoby fizycznej 3. Cena za sprzedane akcje wyniosła w odniesieniu do umowy wskazanej w pkt. (i) powyżej łącznie 39 694 554,38 rubli, w odniesieniu do umowy wskazanej w pkt. (ii) powyżej łącznie 2 576 361,50 rubli, w odniesieniu do umowy wskazanej w pkt. (iii) powyżej łącznie 2 576 361,37 rubli, w odniesieniu do umowy wskazanej w pkt. (iv) powyżej łącznie 5 152 723 rubli. W wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka zbyła wszystkie posiadane akcje Idea Bank (Rosja), stanowiące łącznie 96,0657% udziału w kapitale zakładowym. O zawarciu warunkowych umów sprzedaży akcji Idea Bank (Rosja) Getin Holding informował raportem bieżącym nr 20/2015 z dnia 07.04.2015.

W dniu 02.09.2015 Walne Zgromadzenia Idea Bank (Białoruś) oraz Białoruskiego Banku Małego Biznesu, spółek zależnych od Getin Holding, podjęły uchwały o zatwierdzeniu warunków umowy połączenia obu Banków w drodze przejścia Białoruskiego Banku Małego Biznesu przez Idea Bank (Białoruś). W wyniku wyżej wymienionych uchwał połączone Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Idea Bank (Białoruś) i Białoruskiego Banku Małego Biznesu podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Idea Bank (Białoruś) w drodze emisji nowych akcji zwykłych w ilości 20 624 sztuk o wartości nominalnej 3 306 000 BYR za 1 akcję i łącznej wartości nominalnej 68 182 944 000 BYR, której dokonano z kapitałów przejętego BBMB, w związku z czym Getin Holding objął bezpośrednio 20 623 akcji zwykłych i pośrednio, za pośrednictwem Getin International S.A. 1 akcję zwykłą, a jego udział w kapitale statutowym IBB stanowi obecnie bezpośrednio 99,995% akcji i pośrednio 0,005% akcji. Wykreślenie BBMB przez Narodowy Bank Białorusi z Jedyne Państwowego Rejestru Osób Prawnych i Przedsiębiorców nastąpiło z datą 14.10.2015. Informację na temat powyższych zdarzeń Getin Holding przekazywał w raportach bieżących nr 34/2015 z dnia 02.10.2015 i 35/2015 z dnia 15.10.2015.

W dniu 18.09.2015 Getin Holding S.A. nabył od Carcade (Rosja) 100% udziałów w kapitale zakładowym Getin Investment Sp. z o.o. (dawniej: Carcade Polska Sp. z o.o.) o wartości nominalnej 5 000,00 zł za cenę 170 000,00 RUB.

W dniu 21.09.2015 Getin Holding S.A. nabył od Gwarant Plus 13 151 184 akcji Idea Bank (Ukraina) o łącznej wartości nominalnej 13 151 184,00 UAH, co stanowi 7,0636% zarejestrowanego kapitału statutowego Idea Bank (Ukraina), W związku z tą transakcją, udział Getin Holding S.A. w kapitale statutowym Idea Bank (Ukraina) wzrósł z 99,3387% do poziomu 99,52%, a Gwarant Plus wyszedł ze składu akcjonariatu Idea Bank (Ukraina).

W dniu 26.11.2015 Getin Holding, przy udziale i za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities, zawarł umowy sprzedaży akcji Idea Bank (Polska) o wartości nominalnej 2,00 zł każda (Akcje) na rzecz dr Leszka Czarneckiego: 943 396 sztuk Akcji, stanowiących 1,20% udziału w kapitale zakładowym Banku i 1,19% ogólnej liczby głosów w Banku, za cenę 26,50 zł za jedną Akcję, tj. za łączną cenę 24 999 994,00 zł oraz na rzecz LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie: 943 396 sztuk Akcji, stanowiących 1,20% udziału w kapitale zakładowym Banku i 1,19% ogólnej liczby głosów w Banku, za cenę 26,50 zł za jedną Akcję, tj. za łączną cenę 24 999 994,00 zł. Łączna liczba sprzedanych przez Getin Holding Akcji wynosi 1 886 792 sztuk, stanowiących 2,41% udziału w kapitale zakładowym Banku oraz 2,37% ogólnej liczby głosów w Banku, natomiast łączna cena za sprzedane Akcje na podstawie wyżej wymienionych umów wyniosła 49 999 988,00 zł. Przeniesienie Akcji oraz zapłata ceny za Akcje nastąpiły w dniu ustalonym przez strony w porozumieniu z Noble Securities, tj. w dniu 26.11.2015, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2015 z dnia 26.11.2015.

Przed dokonaniem powyższych transakcji Getin Holding posiadał 45 712 415 Akcji, stanowiących 58,31% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank S.A. oraz 58,86% ogólnej liczby głosów w Banku. Po dokonaniu sprzedaży Akcji Getin Holding posiada 43 825 623 Akcje, co stanowi 55,90% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank S.A. oraz 56,48% ogólnej liczby głosów w Banku.

W ramach podwyższenia kapitału statutowego Idea Bank (Ukraina) poprzez zamkniętą emisję akcji banku z dniem 17.12.2015 Getin Holding S.A. objął 71 428 570 akcji banku o wartości nominalnej

1,00 UAH za akcję za łączną cenę emisyjną 99 999 998,00 UAH. W związku z powyższym udział Getin Holding S.A. w kapitale statutowym Banku wzrósł z 99,3387% do 99,52%.

W 2015 roku Getin Holding S.A. pięciokrotnie obejmował akcje Idea Banku (Rumunia) w ramach przeprowadzanych podwyższeń kapitału zakładowego: w lutym na kwotę 14 000 000,00 RON, w czerwcu na kwotę 20 000 000,00 RON, we wrześniu na kwotę 7 874 250,00 RON, w październiku na kwotę 4164 680,70 RON i w grudniu na kwotę 3 500 000,00 RON. W ramach ostatniego podwyższenia dokonanego w dniu 21.12.2015 Spółka objęła akcje wraz z agio wynoszącym 0,9327 RON na jedną akcję. Łącznie w wyniku grudniowego podwyższenia Spółka dokapitalizowała Idea Bank (Rumunia) o kwotę 36 144 500 RON. W związku z powyższym na koniec okresu sprawozdawczego kapitał zakładowy Banku wynosił 172 564 435,90 RON, z czego do Getin Holding S.A. należy udział stanowiący 172 564 435,80 RON, a Getin International S.A. posiada udział w wysokości 0,10 RON.

Nabycia (objęcia) i zbycia akcji lub udziałów dokonane przez podmioty zależne Spółki

Grupa Idea Bank (Polska)

Idea Bank (Polska) w 2015 roku nabył następujące akcje i udziały:

- W wyniku uchwały z dnia 17.09.2015 roku o podwyższeniu kapitału zakładowego Idea Box S.A. o kwotę 2 880 000,00 zł poprzez emisję 288 000 akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 10 zł każda Bank objął 112 320 akcji w podwyższonym kapitale zakładowym. Do czasu rejestracji podwyższenia kapitału o emisję akcji serii D Bank posiadał 25 600 akcji stanowiących 17,06 % kapitału zakładowego Idea Box S.A.
- W dniu 19.11.2015 na Walnym Zgromadzeniu Idea Box S.A. podjęte zostały dwie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego:
 - o kwotę 750 000 zł poprzez emisję akcji serii E o wartości nominalnej 10 zł każda
 - o kwotę 364 000 zł poprzez emisję akcji serii F o wartości nominalnej 10 zł każda

Bank objął po dacie bilansowej 29 250 akcji serii E oraz 14 196 akcji serii F.. Według stanu na 31.12.2015 Idea Bank S.A. posiadał łącznie 137 920 akcji Idea Box S.A. dających prawo do 137 920 głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 31,49 % jej kapitału. W dniu 29.01.2016 zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Idea Box S.A. o emisję akcji serii E i F, w efekcie czego Idea Bank (Polska) posiada 32,96% udziału w kapitale spółki.

Idea Expert S.A. w 2015 roku nabyła następujące akcje i udziały:

- 26.10.2015 nabyła 100 % udziałów spółki Getin International Sarl z siedzibą w Luksemburgu, o wartości nominalnej tj. 1 253 713 udziałów po 0,01 EUR każda, dających 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników.

GetBack S.A. w 2015 roku nabyła następujące akcje i udziały:

- 21.12.2015 r. nabyła 49% w kapitale zakładowym spółki Lawyer Consulting Associate SRL z siedzibą w Bukareszcie.

Idea SPV sp. z o.o. (dawniej Ellisa Investments sp. z o.o.) w 2015 roku nabyła następujące akcje i udziały:

- 30.06.2015 nabyła 402 038 akcji spółki Idea Fleet S.A. z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 49.99 % kapitału zakładowego Idea Fleet S.A.

- Od 29.12.2015 posiada łącznie 804 079 akcji spółki Idea Fleet S.A. z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 99,99 % kapitału zakładowego Idea Fleet S.A. 1 akcją Idea Fleet S.A. posiada Idea Bank S.A.

Idea Bank (Ukraina)

W dniu 21.09.2015 Getin Holding S.A. nabył 13 151 184 akcji Idea Bank (Ukraina) o łącznej wartości nominalnej 13 151 184,00 UAH, co stanowi 7,0636% zarejestrowanego kapitału statutowego Idea Bank (Ukraina). W związku z tą transakcją Gwarant Plus nie jest już akcjonariuszem Idea Bank (Ukraina).

W dniu 21.09.2015 Carcade (Rosja) zbyła na rzecz Gwarant Plus udziały w Gwarant Plus w wysokości 7 700 000,00 UAH, stanowiące 13,265% kapitału statutowego spółki. W związku z tą transakcją Carcade (Rosja) nie jest już udziałowcem Gwarant Plus.

W dniu 21.09.2015 Gwarant Plus nabył od Getin International (Polska) udziały własne o wartości 13 181 679,00 UAH, składające się na 22,708% kapitału statutowego Spółki.

W wyniku opisanych wyżej transakcji, z dniem 05.10.2015, tj. datą rejestracji zmian do Statutu Gwarant Plus w zakresie struktury udziałowców, Getin International (Polska) posiada 0,23% udziałów w kapitale zakładowym Gwarant Plus o wartości nominalnej 133 149,06 UAH, pozostałe 99,77% udziałów własnych o wartości nominalnej 57 915 120,59 UAH posiada Gwarant Plus.

Z dniem 17.12.2015 w ramach podwyższenia kapitału statutowego Idea Bank (Ukraina) poprzez emisję akcji Getin Holding S.A. nabył 71 428 570 akcji Banku o wartości nominalnej 1,00 UAH za akcją i łącznej cenie emisyjnej 99 999 998,00 UAH. W związku z powyższym udział Getin Holding w kapitale statutowym Banku wzrósł z 99,3387% do 99,52%.

Getin International (Polska)

W dniu 21.09.2015 podpisano umowę kupna sprzedaży praw korporacyjnych pomiędzy spółką i Gwarant Plus (Ukraina), na mocy której Gwarant Plus kupił od Getin International udziały własne o wartości nominalnej 13 181 679,00 UAH stanowiące 99% udziałów posiadanych przez Getin International. W związku z tą transakcją, obecnie udział Getin International w Gwarant Plus wynosi 0,23%.

W dniu 26.10.2015 spółka zbyła na rzecz Idea Expert S.A. 1 253 713,00 udziałów o wartości nominalnej 0,01 EUR każdy, stanowiących 100% udziałów w Getin International S.àr.l. z siedzibą w Luksemburgu za cenę 37 611,39 EUR, dających 100 % głosów na zgromadzeniu wspólników.

Idea Bank (Białoruś)

W wyniku przejęcia Białoruskiego Banku Małego Biznesu przez Idea Bank (Białoruś) na podstawie uchwał przeprowadzonych w dniu 02.10.2015 Walnych Zgromadzeń Idea Banku (Białoruś) oraz Białoruskiego Banku Małego Biznesu, w celu podwyższeniu kapitału zakładowego Idea Banku (Białoruś) dokonano dodatkowej emisji akcji zwykłych w ilości 20 624 sztuk o wartości nominalnej 3 306 000,00 rubli białoruskich za 1 akcją i łącznej wartości nominalnej 68 182 944 000 rubli białoruskich, którą przeprowadzono z kapitałów przejętego Białoruskiego Banku Małego Biznesu, w związku z czym Getin Holding objął bezpośrednio 20 623 akcji zwykłych i pośrednio, za pośrednictwem Getin International S.A. 1 akcją zwykłą, a jego udział w kapitale statutowym Idea Bank (Białoruś) stanowi obecnie bezpośrednio 99,995% (Getin Holding posiada 65 423 akcji) i pośrednio 0,005% (Getin International S.A. posiada 3 akcje).

Grupa Carcade (Rosja)

Na podstawie umowy sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Carcade Service Sp. z o.o. z dnia 03.09.2015 pomiędzy CARCADE POLSKA Sp. z o.o.(obecnie: Getin Investment Sp. z o.o.) a Centr Carawto Sp. z o.o., udział Centr Carawto Sp. z o.o. wzrósł do 99,999% udziałów o wartości nominalnej 19 999,80 rubli, pozostałe 0,001% udziałów należą do CARCADE (Rosja).

W dniu 18.09.2015 CARCADE (Rosja)zbyła na rzecz Getin Holding S.A. 100% udziałów w kapitale zakładowym Getin Investment Sp. z o.o.(dawniej: CARCADE POLSKA Sp. z o.o.) o wartości nominalnej 5 000,00 zł. za cenę 170 000,00 rubli.

Zmiany wysokości kapitału zakładowego

Idea Bank (Polska)

W okresie sprawozdawczym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Idea Bank (Polska) w związku z pierwszą ofertą publiczną akcji banku - w dniu 17.04.2015 sąd rejestrowy dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 135 622 194,00 zł do kwoty 156 803 962,00 zł.

W dniu 17.09.2015 podjęta została uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Idea Box S.A. o kwotę 2 880 000,00 zł poprzez emisję 288 000 akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 10 zł każda i obecnie kapitał zakładowy spółki stanowi 4 380 000,00 zł.

W dniu 01.06.2015 - podwyższenie kapitału zakładowego Idea Leasing S.A. o 1 000, zł, w wyniku przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) spółki Idea Leasing & Fleet. ZCP powstała w wyniku podziału Idea Leasing & Fleet na część odpowiadającą biznesowi leasingowemu oraz flotowemu.

Podwyższenie kapitału zakładowego miało także miejsce w związku z połączeniem w dniu 30.06.2015 spółek Carlise Investments i Ellisa Investments, gdzie spółką przejmującą była Ellisa Investments. Kapitał w wyniku połączenia został podniesiony z kwoty 5000 zł do kwoty 10 000 zł. Obecnie połączone spółki działają pod nazwą Idea SPV, której kapitał zakładowy wynosi 10 000 zł.

Idea Bank (Białoruś)

W związku z przejściem Białoruskiego Banku Małego Biznesu przez Idea Bank (Białoruś) 02.10.2015 odbyło się połączone Walne Zgromadzenie obu banków, które podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Idea Bank (Białoruś) o kwotę 68 182 944 000,00 rubli białoruskich poprzez emisję 20 624 akcji o wartości nominalnej 3 306 000,00 rubli białoruskich za 1 akcję, którą przeprowadzono z kapitałów przejętego Białoruskiego Banku Małego Biznesu. W wyniku podwyższenia, kapitał statutowy Idea Bank (Białoruś) wzrósł z kwoty 148 115 412 000,00 rubli białoruskich do kwoty 216 298 356 000,00 rubli białoruskich.

Idea Bank (Ukraina)

W okresie sprawozdawczym nastąpiło podwyższenie o kwotę 71 428 570,00 UAH kapitału statutowego Idea Bank (Ukraina), którego dokonano przez emisję 71 428 570 akcji banku o wartości nominalnej 1,00 UAH za akcję. W związku z powyższym, kapitał statutowy Idea Bank (Ukraina) wzrósł z kwoty 186 181 159,00 UAH do kwoty 257 609 729,00 UAH. Świadectwo Rejestracji emisji zostało wydane w dniu 17.12.2015.

Idea Bank (Rumunia)

W 2015 roku Idea Bank (Rumunia) pięciokrotnie dokonał podwyższenia kapitału zakładowego: w lutym o kwotę 14 000 000,00 RON, w czerwcu o kwotę 20 000 000,00 RON, we wrześniu o kwotę 7 874 250,00 RON, w październiku o kwotę 4164 680,70 RON i w grudniu o kwotę 3 500 000,00 RON. W ramach ostatniego podwyższenia dokonanego w dniu 21.12.2015 Spółka objęła akcje wraz z agio

wynoszącym 0,9327 RON na jedną akcję. Łącznie w wyniku grudniowego podwyższenia Spółka dokapitalizowała Idea Bank (Rumunia) o kwotę 36 144 500 RON. W ten sposób na koniec okresu sprawozdawczego kapitał statutowy Banku wynosił 172 564 435,90 RON, z czego do Getin Holding S.A. należy udział stanowiący 172 564 435,80 RON, a Getin International (Polska) posiada udział w wysokości 0,10 RON. Podwyższenie kapitału przeprowadzono kosztem dodatkowych wkładów Getin Holding.

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 poza jej granicami. Inwestycje Spółki 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 21.03.2008 Spółka znajdowała się w gronie spółek tworzących WIG 20, a od 16.03.2012 mWIG 40 (w związku z podziałem Getin Holding). Spółka inwestuje w przedsięwzięcia z zakresu bankowości oraz usług finansowych (pośrednictwo, doradztwo, leasing, usługi maklerskie).

W skład Grupy Getin Holding wchodzi m. in. Idea Bank (Polska) oraz spółki działające na rynkach Europy wschodniej i południowo-wschodniej, w tym trzy banki: Idea Bank na Ukrainie, Idea Bank na Białorusi oraz Idea Bank w Rumunii. Ważnymi podmiotami w międzynarodowej strukturze Grupy Getin Holding są spółki leasingowe Carcade w Rosji, Idea Leasing S.A. (Polska) i Idea Leasing IFN (Rumunia).

Osiągane przez Grupę Kapitałową Getin Holding wyniki są efektem stabilnego rozwoju działalności biznesowej oraz pozycji rynkowej w obszarach, na których skoncentrowana jest aktywność poszczególnych spółek.

2.2. Rozwój działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2015 – linie biznesowe, podstawowe produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu.

Utrzymujące się negatywne skutki działań zbrojnych na wschodzie Ukrainy, wyraźne pogorszenie koniunktury w Rosji związane z istotnym i długotrwałym spadkiem cen ropy, izolacją ekonomiczną oraz częściowe przenikanie presji gospodarczej na rynek Białoruski istotnie wpłynęły na sposób prowadzenia biznesu. Getin Holding w działaniach nadzorczych skupiał się na ograniczaniu negatywnych skutków sytuacji makroekonomicznej na rynkach Europy Wschodniej, w tym przede wszystkim na utrzymaniu odpowiedniego bufora płynności, ograniczaniu ekspozycji na ryzyko kredytowe oraz bieżącej kontroli kosztów.

Getin Holding inwestuje w podmioty o dużym potencjale rozwoju, działające w sektorze usług finansowych dla klientów indywidualnych oraz mikro i małych przedsiębiorstw. Wykorzystując wiedzę i bogate doświadczenie kadry menedżerskiej Spółka zarządza aktywami, budując ich silną pozycję rynkową. Inwestycje w nowe lub już istniejące podmioty gospodarcze dokonywane są, pod warunkiem zakupu pakietu umożliwiającego aktywne zarządzanie i kształtowanie strategii tych podmiotów.

Getin Holding koncentruje swoje działania w obszarze szeroko rozumianych usług finansowych, gdzie posiada wysokie kompetencje i długoletnie doświadczenie. Są to przede wszystkim:

- bankowość,
- leasing,

- pośrednictwo kredytowe,
- usługi finansowe dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Realizacja założonej strategii dokonuje się również poprzez maksymalizację wzrostu organicznego, wykorzystanie wzrostu rynku oraz przewag konkurencyjnych w docelowych segmentach rynkowych. Grupa dąży do maksymalnego wykorzystywania zasobów, między innymi poprzez optymalizowanie wyników spółek z Grupy i zapewnianie im doświadczonego i zmotywowanego kierownictwa, jak również źródeł finansowania. Jednocześnie szczególną uwagę zwraca się na ryzyko poprzez kontrolę organizacyjną oraz systemy i procedury. Grupa rozwija się poprzez powielanie sprawdzonego modelu biznesowego na skalę międzynarodową.

Wzrost wartości firm wchodzących w skład portfela inwestycyjnego uzyskiwany jest poprzez wzrost ich dochodowości, między innymi dzięki restrukturyzacji, zwiększaniu skali działania i wzmocnieniu ich pozycji rynkowej. Cele te Spółka realizuje poprzez:

- aktywne uczestnictwo w procesach związanych z restrukturyzacją, a następnie zarządzanie firmami oraz tworzenie i realizację 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, z wykorzystaniem lokalnego rynku kapitałowego lub poprzez sprzedaż inwestorowi strategicznemu. Dodatkowym źródłem przychodów Spółki są pożytki z posiadanych aktywów w postaci np. dywidend lub odsetek z udzielanych pożyczek.

Celem takiego działania jest przede wszystkim budowa wartości dla akcjonariuszy Spółki. Zapoczątkowane w drugim półroczu 2014 systematyczne wdrażanie przez Spółkę zmian w celu przejścia do modelu nadzoru właścicielskiego, w którym Getin Holding stanowi centrum kompetencji w kluczowych obszarach dla Grupy Kapitałowej, w 2015 roku umożliwiło jej pracę według nowego wzorca.

Poniżej scharakteryzowano główne kierunki aktywności Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2015.

I. Segment usług bankowych w Polsce

W skład Grupy Idea Bank (Polska) wchodzi m.in. Idea Bank S.A., skupiający swoją działalność na oferowaniu małym i średnim firmom różnorodnych produktów bankowych – kredytowych, oszczędnościowych i depozytowych, a także Idea Leasing S.A. leasing pojazdów i maszyn), Idea Expert S.A. (doradztwo i pośrednictwo finansowe), Tax Care S.A., specjalizujący się w oferowaniu małym firmom usług w zakresie księgowości oraz doradztwa finansowego, Idea Money S.A. (faktoring i windykacja należności) oraz GetBack S.A. (kompleksowa windykacja należności).

2015 rok był udany dla Grupy Idea Banku, która przedstawiła rekordowe w swojej historii wyniki finansowe. Był to też rok debiutu Idea Banku S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie; w dniu 16.04.2015 nastąpiło pierwsze notowanie praw do akcji.

Łączny (z działalnością zaniechaną) wynik netto Grupy Idea Bank w 2015 wyniósł 312 216 tys. zł i w stosunku do 2014 był wyższy o blisko 1/3. Na łączny wynik składają się z następujące pozycje syntetyczne:

	kPLN
Wynik z tytułu odsetek	383 905
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	803 226
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-419 321
Wynik z tytułu prowizji i opłat	387 961
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	511 566
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	-123 605
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	20 308
Koszty rezerw	-171 550
Koszty działania	-515 786
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-21
Podatek dochodowy	89 339
Zysk netto z działalności kontynuowanej	194 156
Zysk netto z działalności zaniechanej	118 060
Zysk netto z dz. Kontynuowanej i zaniechanej	312 216

Aktywa Idea Banku na koniec 2015 wynosiły 18 857 506 tys. zł, co stanowi wzrost o 25,2%/r.

Saldo depozytów na koniec okresu bilansowego wynosiło 13 017 392 tys. zł, podczas gdy na koniec analogicznego okresu w 2014 r. wynosiło ono 10 880 677 tys. zł, co stanowi wzrost o 19,6%.

Saldo kredytów na koniec 2015 r. wynosiło 8 972 230 tys. zł, co stanowi wzrost o 24,56% w stosunku do stanu na koniec 2014 r. - 7 202 854 tys. zł.

Misją Idea Banku jest budowanie polskiej instytucji bankowej kierującej swoją ofertą produktową do grupy klientów z segmentu małych i średnich firm. Grupa ma rosnąć wraz ze wzrostem biznesu jego klientów. Grupa, docelowo, ma pojawić się także w sektorze dużych przedsiębiorstw.

Na koniec grudnia 2015 Idea Bank S.A. posiadał 69 oddziałów.

II. Segment usług bankowych na Ukrainie

Grupa Idea Bank (Ukraina) to działająca na terenie Ukrainy grupa, w skład której wchodzi m.in. Idea Bank (Ukraina) oferujący produkty i usługi skierowane do osób fizycznych, Gwarant Plus oraz Idea Leasing. Bank oferuje klientom kredyty gotówkowe, depozyty, rachunki bieżące, karty płatnicze (debetowe) oraz nowoczesną bankowość internetową. W 2015 roku Bank kontynuował sprzedaż kredytów gotówkowych poprzez firmy pośredniczące (banki i firmy finansowe).

Strata netto Grupy Idea Bank (Ukraina) w 2015 wyniosła 97 600 tys. UAH (-16 810 tys. zł) i była o 47,4% niższa niż rok wcześniej (-65,7% w PLN). Na łączny wynik składają się z następujące pozycje syntetyczne:

	kPLN	kUAH
Wynik z tytułu odsetek	9 894	57 445
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	104 643	607 565
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-94 749	-550 120
Wynik z tytułu prowizji i opłat	30 304	175 947
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	31 988	185 725
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	-1 684	-9 777
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	7 259	42 146
Koszty rezerw	-33 438	-194 144
Koszty działania	-34 290	-199 090
Podatek dochodowy	3 461	20 095
Zysk netto	-16 810	-97 600

Aktywa Grupy Idea Bank (Ukraina) na koniec 2015 r. wynosiły 2 902 879 tys. UAH (470 847 tys. zł), co stanowi spadek o 2,9% w stosunku do końca 2014 (spadek o 29,9% w PLN).

Saldo depozytów na koniec okresu bilansowego wynosiło 2 323 126 tys. UAH (376 811 tys. zł), podczas gdy na koniec analogicznego okresu w 2014 r. wynosiło ono 2 128 020 tys. UAH (477 953 tys. zł), co stanowi wzrost o 9,2% (spadek 29,2% w PLN).

Saldo kredytów na koniec 2015 r. wynosiło 2 275 894 tys. UAH (369 150 tys. zł), co stanowi wzrost o 7,6% w stosunku do stanu na koniec 2014 r. (spadek o 22,3% w PLN).

Na wysokość osiągniętego wyniku finansowego netto istotny wpływ miały następujące zdarzenia:

- dotworzenie rezerw na należności z terytorium Krymu i ATO na odsetki w kwocie 15 251 tys. UAH (2 627 tys. PLN) oraz kapitał w kwocie 37 464 tys. UAH (6 453 tys. PLN)
- czwarty kwartał z rządu wzrostu sprzedaży, w ujęciu r/r była wyższa o +11,2%
- zachowanie ścisłej dyscypliny kosztowej w całym roku – renegecje umów najmu, zamrożenie inwestycji, nowych projektów, podwyżek
- średnioroczny koszt finansowania depozytami w saldzie koszt był wyższy o 0,6pp niż w 2014 i wyniósł 18,0%
- ponad 2x wzrost środków zgromadzonych przez osoby fizyczne na rachunkach bieżących w ciągu roku
- dokapitalizowanie banku w 07-08.2015 przez Getin Holding na łączną kwotę 17,6 mln PLN (100 mln UAH).

Na koniec 2015 roku liczba oddziałów Idea Banku (Ukraina) wynosiła 76.

III. Segment usług bankowych na Białorusi

Idea Bank (Białoruś)

Grupa Idea Bank (Białoruś) składała się w okresie sprawozdawczym z dwóch banków: Idea Bank (Białoruś) oraz Białoruskiego Banku Małego Biznesu, które z dniem 02.10.2015 połączyły się, finalizując tym samym proces konsolidacji działalności bankowej prowadzonej przez Getin Holding na rynku białoruskim pod firmą Idea Bank. Do Grupy należały także spółki Idea Broker i Idea Finance, oferujące usługi finansowe klientom detalicznym, specjalizując się w sprzedaży kredytów ratalnych i pożyczek gotówkowych.

Wynik netto Grupy Idea Bank (Białoruś) w 2015 wyniósł 102 181 mln BYR (24 285 tys. zł), co stanowi wzrost o 5,5% r/r (spadek o 21,4% r/r w PLN). Na łączny wynik składają się następujące pozycje syntetyczne:

	kPLN	mBYR
Wynik z tytułu odsetek	68 404	287 815
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	<i>201 150</i>	<i>846 353</i>
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	<i>-132 746</i>	<i>-558 539</i>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 944	8 180
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	<i>10 404</i>	<i>43 776</i>
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	<i>-8 460</i>	<i>-35 596</i>
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	58 942	248 003
Koszty rezerw	-14 105	-59 348
Koszty działania	-85 744	-360 774
Podatek dochodowy	-5 156	-21 694
Zysk netto	24 285	102 181

Aktywa Grupy Idea Bank (Białoruś) na koniec 2015 wyniosły 3 388 629 mln BYR (711 612 tys. zł), co stanowi wzrost o 9,1% r/r (spadek o 28,0% w PLN).

Saldo depozytów na koniec okresu bilansowego wyniosło 2 319 548 mln BYR (487 105 tys. zł), podczas gdy na koniec 2014 roku wynosiło ono 2 043 928 mln BYR (652 013 tys. zł), co stanowi wzrost o 13,5% (spadek o 25,3% w PLN).

Saldo kredytów na koniec 2015 wyniosło 1 841 610 mln BYR (386 738 tys. zł), co stanowi spadek o 9,9% (spadek o 40,7% w PLN). Na koniec 2014 roku saldo kredytów wynosiło 2 043 077 mln BYR (651 741 tys. zł).

W styczniu dokonano dewaluacji waluty narodowej – rubla białoruskiego. Wzrost kursu USD w stosunku do BYR stanowił 29,5% w okresie sześciu miesięcy. Jednocześnie, w celu zapewnienia alokacji kapitału w aktywach, które nie podlegają ryzyku utraty wartości, Bank utrzymywał maksymalnie długą pozycję w USD. Wszystkie te czynniki łącznie pozwoliły Idea Bankowi (Białoruś) na uzyskanie w pierwszej połowie 2015 r. dodatkowego dochodu z przeszacowania pozycji, natomiast aby utrzymać pozycję walutową w wysokości nieprzekraczającej ograniczeń regulatora obowiązujących Bank po 01.01.2016, w IV kwartale 2015 r. dokonano obniżenia pozycji walutowej do poziomu: 10% kapitału normatywnego. W okresie sierpnia - września 2015 roku nastąpił spadek wartości waluty krajowej w stosunku do dolara i euro o około 15%. Dzięki temu Bank uzyskał dochód z przeszacowania długiej pozycji walutowej.

Idea Bank (Białoruś) spełnia wszystkie wymagania regulatora w zakresie wysokości kapitału regulacyjnego i adekwatności kapitałowej.

IV. Segment usług leasingowych w Rosji

Grupa Carcade (Rosja), po zbyciu przez Getin Holding Idea Bank Rosja, przeniesienie własności co do których nastąpiło z dniem 26.06.2015, obejmuje Carcade, jedną z największych rosyjskich spółek leasingowych specjalizującej się w leasingu samochodów oraz lekkich pojazdów dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz spółkę Centr Karawto, której celem jest podniesienie efektywności sprzedaży samochodów poleasingowych i spółkę Carcade Service.

Zysk netto Grupy Carcade (Rosja) w 2015 roku wyniósł 110 296 tys. RUB (6 797 tys. zł) i w stosunku do 2014 był niższy o 79% (72% dla wartości wyrażonych w zł). Łączny wynik składa się z następujących pozycji:

	kPLN	kRUB
Wynik z tytułu odsetek	73 707	1 196 057
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	240 198	3 897 736
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-166 491	-2 701 680
Wynik z tytułu prowizji i opłat	33 150	537 931
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	33 348	541 144
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	-198	-3 213
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	71 693	1 163 375
Koszty rezerw	-47 451	-769 996
Koszty działania	-121 540	-1 972 252
Podatek dochodowy	-2 762	-44 819
Zysk netto	6 797	110 296

Aktywa Grupy Carcade na koniec 2015 wyniosły 20 379 678 tys. RUB (1 076 047 tys. zł), co stanowi spadek o 21,6% r/r (spadek o 31,3% w zł).

Saldo należności leasingowych Grupy Carcade na koniec okresu bilansowego wyniosło 16 209 545 tys. RUB (855 864 tys. zł), co stanowi spadek o 15,6% r/r (spadek o 43,9% w zł). Na koniec 2014 roku saldo należności leasingowych wyniosło 19 198 306 tys. RUB (1 155 738 tys. zł).

Na koniec 2015 roku spółka leasingowa Carcade posiadała 20 samodzielnych oddziałów.

V. Segment usług bankowych w Rumunii

Grupa Idea Bank (Rumunia)

W skład Grupy Idea Bank (Rumunia) wchodzi Idea Bank Rumunia będący bankiem uniwersalnym, spółka Idea Finance IFN S.A. specjalizująca się w leasingu finansowym, Idea Leasing IFN S.A. (działalność leasingowa), Idea Investment S.A. i spółka Idea Broker de Asigurare S.R.L. (broker ubezpieczeniowy).

Produkty i usługi Idea Bank (Rumunia) skierowane są do klientów indywidualnych oraz MŚP. Wartość sprzedaży zrealizowanej przez bank rosła z kwartału na kwartał, aby w całym roku osiągnąć poziom 218 522 tys. RON (205 867 tys. PLN). Bank w kwietniu 2015 roku przeszedł rebranding z Romanian International Bank. W czerwcu 2015 roku, po uzyskaniu zezwolenia od regulatora (ASF) i rozpoczęto, działalność bancassurance.

Wśród spółek Grupy wyróżnić należy Idea Leasing IFN (Rumunia), która jest jedną z wiodących firm leasingowych na rumuńskim rynku finansowym, oferującą usługi leasingu majątku ruchomego (w tym kredytowanie zakupu majątku ruchomego) dla małych i średnich przedsiębiorstw. Sprzedaż leasingowa spółki w 2015 roku wyniosła 469 219 tys. RON (442 047 tys. PLN), portfel wzrósł do 243 512 tys. RON (229 413 tys. PLN) z poziomu 113 127 tys. RON (107 584 tys. PLN) na koniec 2014 roku.

Wynik netto Grupy Idea Bank (Rumunia) w 2015 wyniósł -37 092 tys. RON (-34 944 tys. zł). Na łączny wynik składają się następujące pozycje syntetyczne:

	kPLN	kRON
Wynik z tytułu odsetek	26 544	28 176
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	<i>56 017</i>	<i>59 460</i>
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	<i>-29 473</i>	<i>-31 285</i>
Wynik z tytułu prowizji i opłat	18 823	19 980
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	<i>21 478</i>	<i>22 798</i>
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	<i>-2 655</i>	<i>-2 818</i>
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	9 174	9 738
Koszty rezerw	-11 698	-12 417
Koszty działania	-76 487	-81 188
Podatek dochodowy	-1 300	-1 380
Zysk netto	-34 944	-37 092

Aktywa Grupy Idea Bank (Rumunia) na koniec 2015 wynosiły 1 348 517 tys. RON (1 270 438 tys. zł), co stanowi wzrost o 30,2% r/r (wzrost o 29% w PLN).

Saldo depozytów na koniec okresu bilansowego wynosiło 911 508 tys. RON (858 732 tys. zł), podczas gdy na koniec 2014 roku wynosiło 711 859 tys. RON (676 978 tys. zł) co stanowi wzrost o 28,0% (wzrost o 26.85% w PLN).

Saldo kredytów na koniec 2015 wynosiło 274 374 tys. RON (258 488 tys. zł), co stanowi 2,4x krotny wzrost w porównaniu do końca 2014..Na koniec 2014 roku saldo kredytów wynosiło 111 992 tys. RON (106 504 tys. zł).

Nowe i już istniejące na rynku produkty i usługi tworzą unikatową, atrakcyjną ofertę Idea Banku (Rumunia). Na koniec 2015 roku w akcji telemarketingowej zarejestrowano 25.000 kontaktów do potencjalnych klientów, z których 21% stało się klientami Banku za pośrednictwem 34 oddziałów.

Przewidywany dalszy wzrost akcji kredytowej w roku 2016 będzie koncentrować się na ofercie kredytowej oraz obsługi bankowej dla klientów indywidualnych oraz MŚP

Na koniec 2015 roku Idea Bank (Rumunia) posiadał 32 oddziały. Spółka Idea Leasing IFN (Rumunia) posiadała 8 oddziałów w kraju.

VI. Segment usług finansowych w Polsce

M.W. Trade

W 2015 roku Spółka oferowała usługi finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej dla podmiotów działających w sektorze publicznym. Dzięki dostępowi do wielu źródeł finansowania: m.in. w ramach współpracy z podmiotami Grupy Getin Holding SA, emisji obligacji korporacyjnych, czy uruchomionych lub odnowionych w 2015 roku limitach kredytowych, Spółka mogła kontynuować aktywność w obszarze sprzedaży swoich podstawowych produktów, tj. Hospital Fund oraz pożyczek udzielanych podmiotom sektora publicznego. Spółka konsekwentnie unikała angażowania się w finansowanie jednostek o wysokim ryzyku przekształcenia i/lub niskim kontrakcie z NFZ.

Naturalną konsekwencją kontaktów Spółki z organami założycielskimi podmiotów medycznych, którymi w dużej mierze są jednostki samorządu terytorialnego, było dalsze oferowanie szeregu usług finansowych również tym podmiotom. W 2015 roku sprzedaż produktów w ramach współpracy bezpośrednio z podmiotami JST wygenerowała 16,0% przychodów Spółki. Dla porównania w roku 2014 przychody z umów zawartych z tymi podmiotami dały Spółce 14,7% przychodów ogółem.

W 2015 roku Spółka zanotowała wzrost wolumenu kontraktacji bilansowej i pozabilansowej, do łącznej kwoty 1.022.308 tys. zł, co dało łączny przyrost o 26% w porównaniu z rokiem 2014 (812.789 tys. zł).

Zawarte umowy porozumień, pożyczek oraz udzielone kredyty w ramach pośrednictwa znalazły odzwierciedlenie w wartości portfela wierzytelności Spółki, obejmującej należności długo- i krótkoterminowe, która na 31 grudnia 2015 roku osiągnęła wartość 795.600 tys. zł wobec poziomu 714.767 tys. zł uzyskanego w roku ubiegłym, oznacza to wzrost r./r. o 11%.

Wynik netto M.W. Trade w 2015 wyniósł 19 401 tys. PLN i w stosunku do 2014 był wyższy o 13%. Na łączny wynik tego składają się z następujące pozycje syntetyczne:

	kPLN
Wynik z tytułu odsetek	28 235
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	70 682
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	-42 447
Wynik z tytułu prowizji i opłat	4 717
<i>Przychody z tytułu prowizji i opłat</i>	6 352
<i>Koszty z tytułu prowizji i opłat</i>	-1 635
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	119
Koszty rezerw	0
Koszty działania	-9 096
Podatek dochodowy	-4 574
Zysk netto	19 401

Spółka w 2015 roku wypracowała zysk netto w wysokości 19 401 tys. zł co oznacza wzrost w porównaniu do ubiegłego roku o kwotę 2 239 tys. zł, tj. o 13,0%. Wynik roczny jak i drugie półrocze okazały się najwyższe pod względem wyniku netto w historii Spółki.

Suma bilansowa na koniec 2015 roku wynosiła 813 797 tys. zł, co w porównaniu do stanu z końca roku poprzedniego stanowi wzrost o 72 143 tys. zł (10%). Na dzień 31.12.2015 główną pozycją aktywów bez zmian pozostają wierzytelności portfela składającego się z długo- oraz krótkoterminowych należności od podmiotów leczniczych i JST z tytułu udzielonych pożyczek i restrukturyzacji zobowiązań. Aktywa finansowe powstałe ze współpracy z JST stanowią 16% całego portfela (w 2014 roku 18%). Łączna wartość portfela wierzytelności na koniec okresu wyniosła 795 600 tys. zł, co oznacza 11% wzrost w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W strukturze aktywów 72% to aktywa długoterminowe, co w porównaniu do struktury z ubiegłego roku stanowi nieznaczny wzrost o 0,9 p.p.

Udział kapitałów własnych w finansowaniu Spółki wg stanu na 31.12.2015 wynosił 10%. Pozostałą część stanowią zobowiązania długo i krótkoterminowe. Łączna wartość zobowiązań wzrosła z 668 448 tys. zł na koniec 2014 do 729 742 tys. zł wg stanu na dzień 31.12.2015. Wskaźnik zadłużenia liczony jako wartość zobowiązań do aktywów ogółem wyniósł 90% i spadł o 0,5 p.p. w porównaniu do 2014 roku. Działalność Spółki jest zbliżona do działalności bankowej, w której pozyskane środki inwestowane są w dochodowe instrumenty finansowe.

2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy spółek Grupy Kapitałowej Getin Holding.

2.4. Przewidywany dalszy rozwój Grupy Kapitałowej.

Getin Holding jest podmiotem dominującym zdywersyfikowanej, dynamicznie rozwijającej się grupy działającej w sektorze usług finansowych, a głównym przedmiotem działalności Spółki pozostaje 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.

Nadrzędnym celem Getin Holding jest wzrost wartości dla akcjonariuszy. Spółka realizuje go zarówno poprzez systematyczny rozwój spółek wchodzących w skład Grupy, jak i poprzez przemyślane,

celowe akwizycje bądź tworzenie od podstaw kolejnych podmiotów, działających w sektorze usług finansowych, w szczególności dla małych i średnich przedsiębiorstw. Planowana działalność Spółki dopuszcza ograniczenie obecności na rynkach o niskim potencjale wzrostu i wysokim stopniu ryzyka, a jednocześnie zwiększenie obecności na rynkach o wysokim potencjale w celu zapewnienia zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Getin Holding.

Getin Holding realizując strategię przyjętą w 2011 koncentruje swoją działalność na pełnieniu funkcji inkubatora dla nowych i innowacyjnych przedsięwzięć gospodarczych.

Strategia rozwoju realizowana będzie również poprzez maksymalizację wzrostu organicznego, wykorzystanie wzrostu rynku oraz przewag konkurencyjnych w docelowych segmentach rynkowych, głównie bankowości detalicznej. Grupa dąży do maksymalnego wykorzystywania zasobów, między innymi poprzez optymalizowanie wyników spółek z Grupy i zapewnianie im doświadczonego i zmotywowanego kierownictwa, jak również źródeł finansowych. Jednocześnie szczególną uwagę zwraca się na ryzyko poprzez ulepszoną kontrolę organizacyjną oraz systemy zarządzania ryzykiem. Grupa rozwija się poprzez powielanie sprawdzonego modelu biznesowego na skalę międzynarodową, pozostając skoncentrowanym na rynku finansowym.

3. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki w 2015 wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki.

Podstawowe parametry finansowe Grupy Getin Holding

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	2015/2014
dane przekształcone			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	157 223	232 825	67,5%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	118 060	26 986	437,5%
Zysk (strata) netto ogółem, w tym:	275 283	259 811	106,0%
Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	138 546	173 918	79,7%
Przypadający na udziały niekontrolujące	136 737	85 893	159,2%
Przychody operacyjne netto *	1 249 410	1 459 945	85,6%
Koszty administracyjne *	(949 354)	(878 664)	108,0%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(278 242)	(260 274)	106,9%
Marża odsetkowa *	3,05%	4,93%	(1,88)p.p.
ROAA *	1,27%	1,55%	(0,28)p.p.
ROAE *	7,57%	8,95%	(1,38)p.p.
C/I *	75,98%	60,18%	15,80p.p.

* łącznie dla działalności kontynuowanej i zaniechanej

SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. PLN)

	31.12.2015	31.12.2014	struktura %
AKTYWA			
Kasa, środki w Banku Centralnym	980 769	759 171	4,2%
Należności od banków i instytucji finansowych	518 202	559 937	2,2%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	684	0,0%
Pochodne instrumenty finansowe	73 419	60 569	0,3%
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	136 390	139 606	0,6%
Należności od klientów	9 395 371	8 245 662	40,5%
Należności z tytułu leasingu finansowego	4 467 881	4 295 508	19,3%
Pozostałe pożyczki i należności	850 378	768 408	3,7%
Instrumenty finansowe, w tym:	3 111 220	2 742 900	13,4%
<i>Dostępne do sprzedaży</i>	3 103 110	2 739 756	13,4%
<i>Utrzymywane do terminu wymagalności</i>	8 110	3 144	0,0%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	86 477	65 469	0,4%
Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia	176 488	-	0,8%
Wartości niematerialne	773 043	1 038 332	3,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	215 199	251 168	0,9%
Nieruchomości inwestycyjne	122 799	200 520	0,5%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	897 402	16 342	3,9%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	602 398	358 603	2,6%
1. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	36 868	5 039	0,2%
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	565 530	353 564	2,4%
Inne aktywa	775 473	621 530	3,3%
AKTYWA OGÓŁEM	23 182 909	20 124 409	100,0%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY			
Zobowiązania			
Zobowiązania w obec Banku Centralnego	-	28 159	0,0%
Zobowiązania w obec innych banków i instytucji finansowych	1 336 021	1 701 099	5,8%
Pochodne instrumenty finansowe	30 025	55 147	0,1%
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	1 793 358	478 159	7,7%
Zobowiązania w obec klientów	14 659 703	12 737 099	63,2%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 381 939	1 722 506	6,0%
Pozostałe zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	57 840	52 880	0,2%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	14 245	26 301	0,1%
Pozostałe zobowiązania	694 777	651 017	3,0%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 452	48 205	0,0%
Pozostałe rezerwy	12 270	5 204	0,1%
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	454 888	-	2,0%
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	20 446 518	17 505 776	88,2%
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)			
Kapitał zakładowy	731 289	731 289	3,2%
Zysk (strata) netto	138 546	173 918	0,6%
Pozostałe kapitały	919 385	1 104 142	4,0%
Udziały niekontrolujące	947 171	609 284	4,1%
Kapitał własny ogółem	2 736 391	2 618 633	11,8%
SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO	23 182 909	20 124 409	100,0%

4. **Ważniejsze czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze w 2015, 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.**

W dniu 09.01.2015 Pan Rafał Juszcak złożył rezygnację z zasiadania w Zarządzie i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Getin Holding z dniem 28.02.2015, o czym informowano raportem bieżącym nr 01/2015 z dn. 09.01.2015.

W dniu 23.01.2015 na mocy Porozumienia strony rozwiązały przedwstępną umowę sprzedaży akcji Białoruskiego Banku Małego Biznesu zawartą w dniu 29.09.2014 przez Getin Holding i Getin International (jako sprzedającymi) z następującymi podmiotami: Spółką z dodatkową odpowiedzialnością Bietwirineja z siedzibą w Mińsku, Panem Safronienko Romanem Władimirowiczem, Panią Wit'ko Tatianą Igoriewną oraz Panią Szymanską Alą Pawłówną (jako kupującymi) (Umowa 1), o czym Getin Holding informował w drodze raportu bieżącego nr 03/2015 z dnia 23.01.2015, przekazując jednocześnie do wiadomości, że wraz z rozwiązaniem Umowy 1 Spółka, jako sprzedający, zawarła przedwstępną umowę sprzedaży akcji Banku z Moldasig S.A. z siedzibą w Kiszyniowie, Mołdawia (Umowa 2). W dniu 29.05.2015 na mocy porozumienia strony rozwiązały Umowę 2, odstępując tym samym od sprzedaży akcji Banku, o czym informacje Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 25/2015 z 29.05.2015.

W związku z wpływem na konto VB Leasing Polska S.A. środków z tytułu podatku od towarów i usług odzyskanych przez VB Leasing Polska S.A. od właściwych organów podatkowych, Getin Holding w dniu 26.01.2015 zawarł porozumienie z Idea Leasing (Polska), na podstawie którego Idea Leasing (Polska) zapłaciła na rzecz Getin Holding kwotę 1 309 802,20 zł tytułem zwiększenia ceny za akcje VB Leasing Polska S.A. Powyższa kwota została przekazana przez Getin Holding tytułem zapłaty ceny za akcje VB Leasing Polska S.A. na rzecz VB-Leasing International Holding GmbH z siedzibą w Wiedniu zgodnie z umową z dnia 15.05.2014 (Raport 16/2014). W związku z powyższym, ostateczna cena za akcje VB Leasing Polska S.A. wyniosła 174 259 300,20 zł, o czym Spółka informowała w drodze raportu bieżącego nr 04/2015 z dnia 26.01.2015.

Getin Holding zawarł w dniu 30.01.2015 z Getin Noble Bank jako sprzedającym przy udziale i za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. umowę sprzedaży 3 712 akcji Getin Leasing S.A., stanowiących 49,28% kapitału zakładowego oraz 49,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Getin Leasing. Cena za jedną akcję Getin Leasing wynosi 46.468,40 zł. Zgodnie z postanowieniami Umowy łączna cena stanowiła sumę kwoty 172,5 mln zł, stanowiącej łączną cenę za Akcje, oraz kwoty 7,8 mln zł z tytułu udzielenia Getin Holdingowi odroczonego terminu płatności przez Getin Noble Bank. Przeniesienie własności akcji za pośrednictwem Noble Securities nastąpiło w dniu zawarcia umowy. Zapłatę Ceny wyznaczono do dnia 29.01.2016. W dniu 31.03.2015 Getin Holding zawarł z Getin Noble Bank aneks do wskazanej powyżej umowy sprzedaży, zgodnie z którym strony ustaliły cenę za jedną akcję Getin Leasing w wysokości 38.973,79 zł oraz łączną cenę stanowiącą sumę kwoty 144 670 708,48 zł, tj. łącznej ceny za akcje Getin Leasing oraz kwoty 14 467 070,84 zł tytułu udzielenia Spółce jako kupującemu odroczonego terminu płatności. Strony ustaliły ponadto nowy termin zapłaty za akcje Getin Leasing, tj. 29.01.2017 r., o czym Getin Holding informował w drodze raportów bieżących nr 05/2015 z dnia 30.01.2015 i nr 17/2015 z dnia 31.03.2015.

Po dacie bilansowej, w dniu 02.03.2016 Getin Holding zawarł z LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie, jako kupującym, przy udziale i za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie umowy sprzedaży akcji Getin Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu, szczegółową informację na temat których przedstawiono w tytule: Nabycia i zbycia akcji (udziałów) przez Spółkę niniejszego sprawozdania. W dniu 29.02.2016 Getin Holding S.A. otrzymał 36 960 000,00 zł tytułem dywidendy wypłaconej przez Getin Leasing, co zostało uwzględnione przy ustaleniu cen przy ww. transakcji.

Ponadto, w dniu 02.03.2016 Getin Holding S.A. zawarł z Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przy udziale i za pośrednictwem Noble Securities Aneks do umowy sprzedaży 3.712 akcji Getin Leasing z dnia 30.01.2015, zgodnie z którym strony ustaliły, że Spółka zapłaci cenę sprzedaży Bankowi w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31.01.2017. W dniu 02.03.2016 Getin Holding S.A. dokonał rozliczenia ceny sprzedaży z Bankiem w łącznej kwocie 101 526 472,00 zł.

W dniu 25.03.2015 Pan Longin Kula złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Getin Holding ze skutkiem na dzień 30.04.2015 Pan Longin Kula oświadczył jednocześnie, że nie będzie kandydować do Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję (Raport bieżący nr 11/2015 z dnia 25.03.2015).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 27.03.2015, powołało, począwszy od dnia 01.05.2015, na nową, wspólną kadencję następujących Członków Rady Nadzorczej: Pana Leszka Czarneckiego, Pana Remigiusza Balińskiego, Pana Marka Grzegorzewicza, Pana Andrzeja Błażejewskiego oraz Pana Adama Maciejewskiego, o czym Spółka tego samego dnia informowała raportem bieżącym nr 14/2015.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 30.03.2015 podjęła uchwałę o odwołaniu Wiceprezesa Zarządu Getin Holding Pana Radosława Bonieckiego ze składu Zarządu Spółki. Następnie Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Spółki na nową wspólną kadencję następujące osoby: Pana Piotra Kaczmarka jako Prezesa Zarządu oraz Panią Izabelę Lubczyńską i Pana Františka Babický jako Członków Zarządu (Raporty bieżące nr 15/2015 i nr 16/2015 z dnia 30.05.2015).

W dniu 26.06.2015, zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 29/2015 z dnia 29.06.2015 w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 28/2015 z dnia 25.06.2015, nastąpiło zarejestrowanie przez właściwy organ rejestracyjny przeniesienia własności (i) 302 772 458 akcji, stanowiących 76,2657% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank (Rosja) na rzecz Zamkniętej Spółki Akcyjnej Fora-Opportunity Rosyjski Bank, (ii) 19 651 343 akcji, stanowiących 4,95% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank Rosja na rzecz osoby fizycznej 1, (iii) 19 651 342 akcji, stanowiących 4,95% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank (Rosja) na rzecz osoby fizycznej 2, oraz (iv) 39 302 686 akcji, stanowiących 9,90% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank (Rosja) na rzecz osoby fizycznej 3, które sfinalizowało proces sprzedaży przez Spółkę akcji Idea Bank (Rosja) na podstawie warunkowych umów sprzedaży, o których informowano raportem bieżącym nr 20/2015 z dnia 07.04.2015.

W dniu 19.08.2015 Getin Holding zawarł z Artertesia Consulting Ltd z siedzibą w Nikozji, spółką powiązaną z rosyjskim BinBank, warunkową umowę sprzedaży udziału stanowiącego 100% kapitału zakładowego Carcade (Rosja) za cenę stanowiącą równowartość w USD kwoty 3.000.000.000 RUB według kursu walut Centralnego Banku Rosji z dnia przeniesienia udziału na Kupującego. Warunkowa umowę sprzedaży zawarto pod warunkami zawieszającymi, nie nakłada na Strony kar umownych (raport bieżący nr 31/2015 z dnia 19.08.2015). W dniu 2.10.2015 r. Spółka otrzymała od Kupującego wypowiedzenie warunkowej umowy sprzedaży. Wypowiedzenie zostało złożone zgodnie z postanowieniami ww. umowy i skutkowało jej rozwiązaniem z chwilą otrzymania przez Getin Holding, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2015 z dnia 02.10.2015.

Rada Nadzorcza Getin Holding na posiedzeniu w dniu 22.09.2015 powołała Pana Krzysztofa Florczaka na Członka Zarządu Spółki począwszy od dnia 01.12.2015, jak informowała Spółka raportem bieżącym nr 32/2015 z dnia 22.09.2015.

Finalizacją procesu połączenia banków, umożliwiającego konsolidację działalności bankowej prowadzonej przez Getin Holding na rynku białoruskim pod firmą Idea Bank stało się wykreślenie w dniu 14.10.2015 przez Narodowy Bank Białorusi Białoruskiego Banku Małego Biznesu z Jedyne Państwowego Rejestru Osób Prawnych i Przedsiębiorców w wyniku przejęcia go przez Idea Bank (Białoruś), po tym jak w dniu 02.10.2015 Walne Zgromadzenie Idea Banku (Białoruś) oraz Walne Zgromadzenie Białoruskiego Banku Małego Biznesu, spółek zależnych od Getin Holding (Spółka posiadała bezpośrednio 99,99% akcji Idea Bank (Białoruś) i 99,9999 % akcji Białoruskiego Banku Małego Biznesu oraz pośrednio, za pośrednictwem Getin International S.A., w którym Spółka posiada 100% akcji – 0,01% akcji Idea Bank (Białoruś) oraz 0,0001% akcji Białoruskiego Banku Małego Biznesu), podjęły uchwały o zatwierdzeniu warunków umowy połączenia obu Banków w drodze przejęcia Białoruskiego Banku Małego Biznesu przez Idea Bank Białoruś. Następnie połączone Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obu banków podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego IBB w drodze emisji nowych akcji zwykłych w ilości 20 624 sztuk o wartości nominalnej 3 306 000 rubli białoruskich za 1 akcję i łącznej wartości nominalnej 68 182 944 000 rubli białoruskich, której dokonano z kapitałów przejętego Białoruskiego Banku Małego Biznesu, w związku z czym Getin Holding objął bezpośrednio 20 623 akcji zwykłych i pośrednio, za pośrednictwem Getin International S.A. 1 akcję zwykłą, a jego udział w kapitale statutowym Idea Banku (Białoruś) stanowi obecnie bezpośrednio 99,995% akcji i pośrednio 0,005% akcji. Informację na temat powyższych zdarzeń Getin

Holding przekazywał w raportach bieżących nr 34/2015 z dnia 02.10.2015 i 35/2015 z dnia 15.10.2015.

W dniu 26.11.2015, jak informowano w raporcie bieżącym nr 38/2015 z dnia 26.11.2015, Getin Holding, przy udziale i za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A., dokonał transakcji sprzedaży akcji Idea Bank (Polska) o wartości nominalnej 2,00 zł każda (Akcje) na rzecz dr. Leszka Czarnieckiego oraz na rzecz LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie. Łączna liczba sprzedanych przez Getin Holding Akcji wynosi 1 886 792 sztuk, stanowiących 2,41% udziału w kapitale zakładowym Banku oraz 2,37% ogólnej liczby głosów w Banku, natomiast łączna cena za sprzedane Akcje na podstawie wyżej wymienionych umów wyniosła 49 999 988,00 zł. Po dokonaniu sprzedaży Akcji (przeniesienie Akcji oraz zapłata ceny za Akcje nastąpiły w dniu 26.11.2015) Getin Holding posiada 43 825 623 Akcje, co stanowi 55,90% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank S.A. oraz 56,48% ogólnej liczby głosów w Banku.

W dniu 16.12.2015, jak informowano w raporcie bieżącym nr 39/2015 z dnia 16.12.2015, Getin Holding zawarł z Siderock Trading and Investments Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru, spółką powiązaną z rosyjskim FORUS Bank, jako Kupującym, warunkową umowę sprzedaży 1 udziału stanowiącego 100% kapitału zakładowego Carcade (Rosja). Łączna wartość transakcji stanowiła 3.000.000.000 RUB (równowartość 169.500.000 zł wg średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16.12.2015), a warunkiem przeniesienia własności udziału było uzyskanie satysfakcjonującej dla obu stron zgody Rosyjskiego Urzędu Antymonopolowego. Z zastrzeżeniem postanowień dotyczących przepadku lub zwrotu zadatku, ww. umowa nie przewidywała kar umownych. W dniu 26.01.2016 nastąpiło spełnienie warunku zawieszającego określonego powyżej, w związku z czym strony przystąpiły do czynności zmierzających do przeniesienia własności udziału w Carcade (Rosja), o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 02/2016 z dnia 26.01.2016. Jednakże dniu 17.02.2016 otrzymała od Kupującego pismo wypowiadające warunkową umowę sprzedaży udziału Carcade (Rosja), skutkujące rozwiązaniem ww. umowy z chwilą otrzymania pisma przez Getin Holding, informację o czym przekazano w raporcie bieżącym nr 03/2016 z dnia 17.02.2016.

W dniu 15.03.2016 spółka zależna Idea Bank (Polska) poinformowała raportem bieżącym nr 9/2016 o zawarciu przez dwie swoje jednostki zależne Idea Expert oraz Getin International S.a.r.l w dniu 14.03.2016 umowy, na podstawie której Idea Expert wniosła do Getin International S.a.r.l w formie wkładu niepieniężnego 20 000 000 posiadanych akcji zwykłych na okaziciela spółki GetBack S.A. („GB”) o wartości nominalnej 0,20 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 4 000 tys. zł, stanowiących 100 % kapitału zakładowego GB i dających 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu GB, w zamian za 18 772 161 580 nowoutworzonych udziałów Getin International S.a.r.l o wartości nominalnej 0,01 EUR każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 187 722 tys. euro równej wartości wnoszonego aportu .

W dniu 15.03.2016 spółka zależna Idea Bank (Polska) poinformowała raportem bieżącym nr 10/2016 o zawarciu w dniu 15.03.2016 przez Getin International S.a.r.l. ze spółką Ernest Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Kupujący”) warunkowej umowy sprzedaży 100% akcji zwykłych na okaziciela spółki GetBack S.A. („Umowa”).

Cena sprzedaży wynosi 825 000 000 zł. Płatność ceny, w zależności od wyboru kupującego, może nastąpić albo jednorazowo w dniu przeniesienia własności akcji GB określonym w Umowie ("Dzień Zamknięcia") albo w dwóch następujących transzach: (1) 60% ceny płatne w Dniu Zamknięcia, (2) 40% ceny wraz z określonymi w Umowie odsetkami płatne w terminie do 18 miesięcy od Dnia Zamknięcia. Cena może ulec podwyższeniu w przypadku, gdy Dzień Zamknięcia nie nastąpi do określonego w Umowie terminu.

Umowa została zawarta pod niżej wymienionymi warunkami zawieszającymi:

- uzyskanie zgód odpowiednich urzędów,
- zamiana akcji GB na akcje imienne,

- wydanie oświadczeń lub zawarcie porozumień z GB przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub fundusze współpracujące z GB o braku podstaw do wypowiedzenia umów serwisowych i umów obsługi prawnej oraz dotyczących ochrony danych osobowych,
- dokonanie do końca dnia 25.03.2016 rejestracji podmiotu działającego pod nazwą DNLD L.P. zgodnie z prawem wyspy Jersey po uzyskaniu zgody wydanej przez Jersey Financial Services Commission, przy czym Kupujący może zrzec się przedmiotowego warunku na piśmie.

Ponadto Idea Bank (Polska) poinformował, że w dniu 15.03.2016 zawarł z Kupującym umowę poręczenia, na podstawie której Idea Bank (Polska) odpowiada jedynie za wykonanie obecnych i przyszłych zobowiązań pieniężnych Getin International S.a.r.l. wynikających z Umowy na wypadek, gdyby Getin International S.a.r.l. nie wykonał tych zobowiązań. Powyższe poręczenie udzielone zostało przez Idea Bank (Polska) do wysokości ceny za akcje GB, w przypadku, gdy cena zapłacona zostanie jednorazowo bądź do wysokości pierwszej transzy ceny, w przypadku, gdy cena płatna będzie w dwóch transzach, przy czym odpowiedzialność Idea Bank (Polska) z tytułu poręczenia ulegnie zwiększeniu do wysokości 100% ceny za akcje GB po zapłacie drugiej transzy ceny.

Idea Bank (Polska)

W dniu 16.04.2015 miała miejsce pierwsza oferta publiczna akcji Idea Bank (Polska). Zgodnie z uchwałą Zarządu GPW nr 344/2015 z dnia 15.04.2015, Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 16.04.2015 w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 10 590 884 prawa do akcji zwykłych na okaziciela serii M Banku, o wartości nominalnej 2 zł każda i notować prawa do akcji Banku w systemie notowań ciągłych.

W dniu 17.04.2015 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku z kwoty 135 622 194,00 zł. do kwoty 156 803 962,00 zł.

W dniu 30.06.2015 Walne Zgromadzenie Idea Bank(Polska) ustanowiło Czwarty Program Emisji Obligacji, w ramach którego w terminie do 31.12.2015 Bank wyemituje więcej niż jedną serię obligacji podporządkowanych na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 500 000 000,00 zł. W dniu 25.09.2015 Bank zakończył pierwszy etap Czwartego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych i przydzielił, w ramach kilku serii, obligacje o łącznej wartości nominalnej 209 024 800,00 zł.

W dniu 11.09.2015 Idea Bank (Polska) objął certyfikaty inwestycyjne funduszu Debito NSFIZ w ilości 9 090 910 sztuk za cenę 3 mln zł.

Z kolei do istotnych zdarzeń o charakterze zewnętrznym, mających wpływ na działalność Idea Bank (Polska) zaliczyć należy wejście w życie w styczniu 2015. nowelizacji ustawy o usługach płatniczych, która wprowadziła kolejne obniżki opłat z tytułu interchange Najważniejszą ze zmian wprowadzanych w ustawie o usługach płatniczych jest obniżenie maksymalnego poziomu opłaty interchange z poziomu 0,5% wartości transakcji do 0,3% w przypadku kart kredytowych oraz 0,2% dla kart debetowych.

25.11.2015 Rada BFG ustaliła nowe, stawki opłat na 2016 rok Stawka opłaty rocznej i ostrożnościowej wzrosła do 0,246% z 0,239% w 2015. Zmieniły się nieznacznie proporcje; opłata roczna zmalała do 0,167% z 0,189% w 2015, opłata ostrożnościowa wzrosła do 0,079% z 0,050% w 2015.

Ponadto, w listopadzie 2015, Komisja Nadzoru Finansowego podwyższyła minimalne zalecane wymogi kapitałowe i nałożył dodatkowe indywidualne domiary kapitałowe. Od 01.01.2016 minimalne zalecane wymogi kapitałowe zostaną podwyższone do T1=10,25% oraz TCR = 13,25%, z obecnie obowiązujących 9,0% i 12,5%. Ponadto, KNF nałożył dodatkowe indywidualne domiary kapitałowe na poszczególne banki z ekspozycją na kredyty walutowe.

W zakresie zaś działalności spółek Grupy Idea Bank (Polska), wśród ważniejszych zdarzeń znalazły się:

W dniu 26.02.2015 roku spółka GetBack S.A. objęła 100% udziałów spółki Debitum Investment Sp. z o.o. Sp. k. za ostateczną cenę 143 mln zł w celu pozyskania portfela wierzytelności do funduszu, w którym GetBack S.A. jest serwiserem. Przedmiotem działalności spółki są pozostałe usługi finansowe.

Z dniem 27.02.2015 spółki Lion's House sp. z o.o. oraz LC Corp Sky Tower sp. z o.o. połączyły się i od tego dnia funkcjonują pod nazwą LC Corp Sky Tower sp. z o.o.

W dniu 19.03.2015 GetBack S.A. wyemitował 30 szt obligacji serii I_02 o łącznej wartości nominalnej 30,0 mln zł. Wysokość oprocentowania obligacji ustalono na poziomie stopy procentowej WIBOR 3M powiększonej o 375 punktów bazowych. Obligacje zostały spłacone przez spółkę dnia 10.04.2015.

W dniu 10.04.2015 spółka GetBack S.A. wyemitowała 30 tysięcy obligacji serii J o łącznej wartości nominalnej 30,0 mln zł. Wysokość oprocentowania obligacji ustalono na poziomie stopy procentowej WIBOR 3M powiększonej o 375 punktów bazowych. Obligacje zostały wyemitowane na okres 48 miesięcy.

W dniu 30.04. 2015 miało miejsce połączenie spółek PDK Biznes sp. z o.o. i Idea Expert S.A. (Idea Expert S.A. jako spółka przejmująca).

W dniu 04.05.2015 spółki Veso Investments sp. z o.o., Veso Investments sp. z o.o. SKA, Development System sp. z o.o. i Apartamentu Sky Tower sp. z o.o. połączyły się (Development System sp. z o.o. jako spółka przejmująca)

W dniu 20.05.2015 spółka Idea Leasing S.A. dokonała wykupu 25 sztuk obligacji serii E o łącznej wartości nominalnej 25 mln zł.

W dniu 01.06.2015 miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego Idea Leasing S.A. o 1000 zł, w wyniku przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Idea Leasing & Fleet S.A. Zorganizowana część przedsiębiorstwa powstała w wyniku podziału Idea Leasing & Fleet na części odpowiadające biznesowi leasingowemu i flotowemu.

W dniu 16.06.2015 Fundusz Debito NSFIZ wyemitował 99 150 973 certyfikatów inwestycyjnych serii J o wartości 0,33 zł każdy. Całość emisji o wartości 32 719 821,09 zł objął Idea Bank (Polska).

W dniu 30.06.2015 spółki Carlise Investments sp. z o.o. i Ellisa Investments sp. z o.o. (spółka przejmująca) połączyły się; od dnia połączenia spółka funkcjonuje pod nazwą Idea SPV sp. z o.o.

W dniu 30.06.2015 Idea Leasing S.A sprzedała na rzecz spółki Ellisa Investments sp. z o.o. (obecnie Idea SPV sp. z o.o.) 402 038 akcji zwykłych imiennych spółki Idea Fleet S.A.

W dniu 31.08.2015 spółka Bakura sp. z o.o. SKA, spółka zależna od GetBack S.A., zawarła z Getin Noble Bank S.A. umowę przeniesienia praw i obowiązków w spółce Vinita Investments Sp. z o.o. sp.k. Na mocy umowy Bakura sp. z o.o. SKA wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki komandytariusza i nabyła tym samym udział w zysku Vinita Investments Sp. z o.o. sp.k. wynoszący 100%. Ostateczna cena transakcji nabycia wyniosła 65 095 tys. zł.

W dniu 15.09.2015 Idea Expert S.A. podjęła decyzję dotyczącą rozpoczęcia procesu sprzedaży spółki GetBack S.A. z siedzibą we Wrocławiu, w której Idea Expert S.A. posiada 100% akcji i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W dniu 28.09.2015 GetBack S.A. zawarł umowę nabycia certyfikatów inwestycyjnych serii A funduszu Universe 3 NSFIZ. Przeniesienie własności certyfikatów nastąpiło w dniu 5.09.2015 roku i GetBack stał się 100% właścicielem funduszu. Cena transakcji nabycia wyniosła 4 135 tys. zł.

Idea Bank (Ukraina)

Znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Idea Bank (Ukraina) miał trwający konflikt militarny we

wschodnich regionach Ukrainy oraz aneksja Krymu. W całym roku realny PKB skurczył się o 10,0% r/r, inflacja rosła w tempie 48,5% r/r. Dług publiczny wzrósł w tym okresie z 70,0% na koniec 2014 PKB do 87,0% w grudniu 2015. W następstwie kurs UAH do PLN osłabił się o 27,8% w ciągu roku.

Z kolei do czynników i zdarzeń wewnętrznych, które wpływały w ciągu okresu sprawozdawczego na działalność i wyniki Idea Bank (Ukraina) zaliczyć należy znaczący wzrost wskaźników efektywności windykacji, obniżenie ryzyka kredytowego na nowej sprzedaży od 5,8% do 3,8% 30+3MOB, zmiana struktury i zwiększenie dochodowości portfela kredytowego o 4,8 p.p. / 20%, zmiana metodyki tworzenia rezerw z tytułu kredytów na Krymie i w ATO.

Carcade (Rosja)

W dniu 13.11.2015 Carcade (Rosja) zawarła z Publiczną Spółką Akcyjną Sberbank Rosji z siedzibą w Moskwie, Federacja Rosyjska porozumienie generalne o otwarciu nieodnawialnej ramowej linii kredytowej do maksymalnej kwoty 5.000.000.000 RUB (równowartość 295 500 000,00 zł wg kursu średniego NBP z dnia zawarcia umowy) na okres do dnia 12.11.2020. Zawarcie Porozumienia umożliwi Carcade (Rosja) refinansowanie wydatków Carcade (Rosja) na nabycie przedmiotów leasingu w celu przekazania ich w leasing leasingobiorcom oraz refinansowanie kredytów w innych bankach udzielonych Carcade (Rosja) w celu refinansowania wydatków na nabycie przedmiotów leasingu. Zabezpieczeniem spłaty każdej z linii kredytowych udostępnianych Carcade (Rosja) przez Bank w ramach Porozumienia będzie zastaw na przedmiotach leasingu należących do Spółki, cesja wierzytelności z tytułu umów leasingowych zawartych przez Carcade (Rosja) oraz poręczenie osoby prawnej. O zawarciu w/w Porozumienia jak o umowie znaczącej zawartej przez jednostkę zależną Getin Holding informował raportem bieżącym nr 37/2015 z dnia 13.11.2015.

W 2015 roku w gospodarce Federacji Rosyjskiej utrzymywały się negatywne trendy o charakterze kryzysowym, związane ze spadkiem światowych cen ropy i nałożonymi sankcjami. Silny wpływ na działalność Carcade wywiera proces jej sprzedaży nowemu inwestorowi. O zdarzeniach związanych z przebiegiem procesu Getin Holding informował w ciągu roku w raportach bieżących: nr 31/2015 z dnia 19.08.2015, nr 33/2015 z dnia 02.10.2015, nr 39/2015 z dnia 16.12.2015 oraz w opublikowanych już po dacie sprawozdawczej raportach nr 02/2016 z dnia 26.01.2016 i 03/2016 z dnia 17.02.2016. Przez całe II półrocze 2015 roku Spółka pracowała w warunkach ograniczonego finansowania, co znacznie wpłynęło na wysokość sprzedaży usług leasingowych.

Grupa Idea Bank (Rumunia)

Rok 2015 był kolejnym rokiem wzrostu PKB w Rumunii, który wniósł 3,7% (2,9% w 2014) oraz pierwszym rokiem, w którym wystąpiła deflacja 0,6% (1,1% inflacji w 2014). Poziom bezrobocia wynosi 6,8% od 2014 roku. Rumunia zanotowała spadek długu publicznego do 38,9% PKB (w porównaniu do 39,6% w 2014). Od maja 2015 stopy procentowe zostały ustalone na poziomie 1,75%.

W grudniu 2015 roku Idea Bank (Rumunia) dokonał transakcji sprzedaży do Kredyt Inkasso portfela przeterminowanych kredytów w 2 subportfelach. Łączna wartość oferowanego portfela niespłaconych kredytów wynosiła 77 499 652 RON (73 012 422 zł), oferowana cena wynosiła 32% wartości brutto, co w efekcie dało 24 799 889 RON (23 363 975 zł) za oba portfele. Zapłata ceny nastąpiła po dacie bilansowej, tj. 15.02.2016 .

Grupa Idea Bank (Białoruś)

Na Białorusi zanotowane spadek PKB w 2015 roku o -3,7% r/r (1,6% w 2014) oraz spadek konsumpcji o 5,0% r/r (w porównaniu do wzrostu o 4,5% w 2014). Dług zewnętrzny wzrósł do 75,6% PKB (52,6% w 2014). Inflacja w 2015 roku wyniosła 13,6% r/r (18,1% w 2014). Zaobserwowano również utrzymującą się deprecjację BYR w stosunku do zł o 34,2% (+0,9% w 2014)

W I kwartale 2015 roku na rynku białoruskim obserwowano kryzys płynności w walucie narodowej. W takich warunkach Idea Bank (Białoruś) dzięki efektywnemu systemowi zarządzania ryzykiem płynności i ryzykiem walutowym, zapewnił utrzymanie niezbędnego poziomu aktywów o dużej

płynności i realizację pozostałych wskaźników bezpiecznego funkcjonowania, wyznaczonych przez Narodowy Bank Republiki Białoruś.

W ciągu pierwszego półrocza Bank zakończył negocjacje z EBRiR w sprawie otwarcia linii kredytowej w wysokości 7,7 mln USD (23 801 470 zł) na potrzeby kredytowania małego i średniego biznesu w Białorusi. Umowa kredytowa została zawarta w dniu 06.07.2015.

W III kwartale Idea Bank (Białoruś) zwrócił przedterminowo Getin International (Polska) pożyczki na łączną kwotę 40 mln zł, zaciągnięte w celu finansowania małego i średniego biznesu w Białorusi w 2014 roku.

W ciągu IV kwartału Idea Bank (Białoruś) zakończył wykorzystanie pierwszej transzy linii kredytowej od EBRiR w wysokości 3,3 mln USD (10 200 630 zł) i rozpoczął przygotowania do zaciągnięcia drugiej transzy w ramach linii w kwocie 2,2 mln USD (6 800 420 zł).

M.W. Trade

W okresie od 01.01.2015 do 31.12. 2015 M.W. Trade wyemitował obligacje na łączną kwotę 23,8 mln zł oraz spłacił zgodnie z terminem wymagalności obligacje na kwotę 60,0 mln zł.

W 2015 roku M.W. Trade opublikował 27 raportów o umowach znaczących typu „Hospital Fund” oraz pożyczek i pozostałych z podmiotami leczniczymi oraz JST, których jednostkowa wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych spółki.

W ramach usługi pośrednictwa przy sprzedaży kredytów M.W. Trade zawarł również umowy poręczenia kredytu. W omawianym okresie było to 9 umów na łączną kwotę 160,0 mln zł.

Z dniem 01.01.2016 weszły w życie zmiany w sposobie ustalania odsetek ustawowych. Nowe regulacje mają za zadanie głównie ujednoczyć mechanizm naliczania odsetek w obrocie cywilnoprawnym. Równocześnie nowelizacją objęto ustawę o terminach zapłaty w transakcjach handlowych. Dla Spółki oznacza to, że w przypadku opóźnienia w zapłacie za transakcję, o której mowa w ustawie, odsetki ustawowe za opóźnienie równe będą sumie stopy referencyjnej NBP i 8,0 p.p. Na dzień dzisiejszy jest to wartość 9,5% w skali roku względem 8,0% stosowanych do dnia wejścia w życie ustawy.

Dodatkowo ustawodawca wprowadził nową definicję dla tzw. odsetek maksymalnych - odsetki maksymalne za opóźnienie, które zgodnie z art. 481 ust. 2¹KC, nie mogą przekroczyć dwukrotności odsetek za opóźnienie. Na dzień publikacji sprawozdania wynoszą one 14%.

M.W. Trade uznaje te zmiany jako pozytywny czynnik wpływający na możliwy do osiągnięcia w przyszłości wynik finansowy.

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

W styczniu 2016 roku Prezydent RP podpisał ustawę o podatku bankowym. Ustawa przewiduje stawkę podatku 0,0366% proc. miesięcznie od wartości aktywów i obowiązuje od lutego 2016 r. Zgodnie z ustawą, opodatkowaniem zostaną objęte banki (krajowe, oddziały banków zagranicznych, oddziały instytucji kredytowych), zakłady ubezpieczeń i reasekuracji, spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe oraz firmy pożyczkowe. W przypadku banków oraz spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych wartość aktywów wolnych od podatku wynosi 4 mld zł. Dla ubezpieczycieli jest to 2 mld zł, a dla firm pożyczkowych - 200 mln zł. Zwolniony z podatku bankowego został Bank Gospodarstwa Krajowego oraz ewentualnie inne banki państwowe, które mogą powstać w przyszłości. Aktywa banków spółdzielczych, które są częścią zrzeszenia, nie będą sumowały się przy wyliczaniu kwoty podatku. Podstawą opodatkowania jest nadwyżka sumy wartości aktywów podatnika, wynikająca z zestawienia obrotów i sald, ustalonego na ostatni dzień miesiąca na podstawie zapisów na kontach księgi głównej. Podstawę opodatkowania obniża się o wartość

aktywów nabytych od NBP a stanowiących zabezpieczenie kredytu refinansowego udzielonego przez Narodowy Bank Polski oraz obniża się o wartość aktywów w postaci skarbowych papierów wartościowych.

Z początkiem 2016 r. zaczął działać Fundusz Wsparcia Kredytobiorców. Kwota, jaką obciążony został sektor bankowy wynosi 600 mln zł. Wpłaty banków wnoszone są proporcjonalnie do wysokości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych.

Agencja ratingowa Standard & Poor's obniżyła ocenę wiarygodności kredytowej Polski o jeden stopień - z A- do BBB+ ustalając jednocześnie perspektywę ratingu jako negatywną. W aspekcie instytucjonalnym, polityki gospodarczej i fundamentów makroekonomicznych sytuacja Polski pozostanie stabilna, a decyzja S&P wskazuje na optykę, jaką wykazują się inwestorzy międzynarodowi.

Idea Bank (Polska) prowadzi działalność operacyjną na terenie Polski, w związku z tym wyniki działalności, jak również sytuacja finansowa oraz perspektywy rozwoju banku w znaczącym stopniu narażone są na zmiany sytuacji ekonomicznej, politycznej oraz prawnej w kraju, opisane powyżej. Ewentualna dekonunktura gospodarcza na rynkach europejskich może mieć znaczący negatywny wpływ na kondycję przedsiębiorców – klientów banku prowadzących działalność na rynku polskim lub europejskim. Dla działalności operacyjnej, a także związanej z nią działalności windykacyjnej, w szczególności istotna jest zdolność kredytowa klientów banku oraz ich skłonność do prowadzenia inwestycji związanych z prowadzoną przez nich działalnością.

W przypadku Idea Bank (Ukraina), utrzymujące się ryzyko eskalacji konfliktu zbrojnego we wschodniej części Ukrainy, która wpływa na destabilizację całego systemu finansowego państwa, jest czynnikiem, który może doprowadzić do dalszego pogarszania się ryzyka kredytowego w tych regionach oraz rozszerzenia terenów objętych działaniami zbrojnymi. Dalsza eskalacja konfliktu może grozić zwiększeniem ryzyka płynności oraz odpływem depozytów z banku.

Czynnikami mogącymi mieć wpływ na działalność Carcade (Rosja) są wprowadzane przez USA i UE sankcje, które przekładają się na sektor finansowy przede wszystkim w zakresie spadku płynności i silnego osłabienia waluty lokalnej. Wpływ na działalność może mieć również potencjalny wzrost ryzyka kredytowego.

Dla Idea Bank (Białoruś), dewaluacja waluty krajowej i wysoki poziom inflacji są czynnikami, które mogą negatywnie wpłynąć na ryzyko płynności i poziomu depozytów.

Spółka MW Trade prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług finansowych na specyficznym rynku niszowym. Konsekwencją tego była koncentracja rynkowa i zależność przychodów od sytuacji i zmian w sektorze służby zdrowia. Dlatego zmiany zachodzące w tym sektorze mogą mieć wpływ na działalność MW Trade.

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 dokonano inwestycji nie są w obecnej sytuacji łatwe do przewidzenia. Spółki Grupy Getin Holding na bieżąco dostosowują mechanizmy zarządzania ryzykiem do panującej sytuacji gospodarczej.

Getin Holding, co do zasady, jako spółka holdingowa koncentruje swoją działalność na pełnieniu funkcji inkubatora dla nowych i innowacyjnych przedsięwzięć gospodarczych. W związku z powyższym do czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Spółki zaliczyć należy ryzyka związane z podejmowaniem nowych przedsięwzięć.

Poza wyżej wymienionymi, ryzyka, z jakimi podmioty Grupy Kapitałowej Getin Holding mają lub mogą mieć do czynienia, to przede wszystkim:

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 ewentualny 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 osiągnięty 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.

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 zostały 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.

Pozostałe

Sytuacja na rynkach giełdowych

Jednym z czynników ryzyka dla rozwoju spółek Grupy, jest obecna sytuacja na rynku kapitałowym, która ma wpływ na ewentualne możliwości pozyskania przez spółki Grupy kapitału na finansowanie ich dalszego rozwoju.

Ryzyko konkurencyjności

Dodatkowym czynnikiem ryzyka, który może mieć w przyszłości istotny wpływ na wyniki finansowe Grupy jest znaczący wzrost konkurencyjności rynku pośrednictwa finansowego. Jest to związane przede wszystkim z pojawieniem się na rynku dużej liczby nowych pośredników finansowych oraz firm inwestycyjnych.

Ryzyko zmian przepisów prawa i ich interpretacji

Działalność prowadzona przez spółki Grupy podlega obecnie i będzie w przyszłości podlegać wielu regulacjom prawnym zarówno, już obowiązującym jak i wprowadzanym w przyszłości, ze szczególnym uwzględnieniem norm prawa Unii Europejskiej oraz przepisów prawa wewnętrznego. Regulacje prawne i interpretacje prawa odnoszące się w szczególności do sektora finansowego, ulegają częstym zmianom. Zakres takich zmian, ich kierunek, a także wpływ na działalność podmiotów sektora finansowego jest trudny do przewidzenia. Zmiany przepisów dotyczących działalności instytucji finansowych oraz podmiotów współpracujących z takimi instytucjami, jak również produktów oferowanych przez takie instytucje, mogą dotyczyć spółek Grupy. Wprowadzane zmiany przepisów prawa i regulacji oraz zmiany interpretacji (w szczególności przez organy nadzoru) mogą skutkować dla spółek Grupy koniecznością spełnienia dodatkowych wymagań w zakresie prowadzonej działalności, co z kolei może spowodować wzrost kosztów prowadzenia działalności, zmniejszenie jej zyskowności lub będzie miało na nią inny niekorzystny wpływ. W szczególności znane są, pojawiające się w ostatnim czasie, zarówno w Unii Europejskiej, jak i w Polsce, inicjatywy zmierzające do objęcia nadzorem regulacyjnym podmiotów i osób zajmujących się doradztwem finansowym. Zmiany takie miałyby na celu zapewnienie większej ochrony nabywców usług finansowych, w szczególności uregulowanie zasad ponoszenia odpowiedzialności wobec klientów za szkody wywołane nierzetelnymi poradami. Kierunek i zakres powyższych zmian przepisów prawa nie został jeszcze określony w związku z czym trudne jest oszacowanie potencjalnego ich wpływu na działalność Spółki.

Obecny kształt systemu służby zdrowia bardzo mocno determinuje działalność spółki MW Trade, wpływając na popyt na jej usługi, możliwe do osiągnięcia rentowności oraz poziom ryzyka związany z finansowaniem działalności SP ZOZ. Gruntowne zmiany systemu mogą więc spowodować duże zmiany w specyfice funkcjonowania Spółki wpływając na wszystkie wyżej wymienione trzy elementy. Wszystkim ewentualnym planom przebudowy systemu towarzyszą silne emocje polityczne i społeczne, co dodatkowo powoduje, iż charakter i kierunek tych zmian jest nieprzewidywalny.

Ryzyko związane z inwestycjami i prowadzeniem działalności poza terytorium Polski

Spółka posiada aktywa w postaci akcji spółek działających na rynkach zagranicznych. W związku z tym działalność w tym zakresie podlega obcym jurysdykcjom, w szczególności prawu Ukrainy, Rosji, Białorusi, Rumunii w tym także obcym regulacjom dotyczącym nadzoru nad instytucjami finansowymi, regulacjom podatkowym, rachunkowym oraz sprawozdawczym, co może spowodować, że zakres informacji dostępnych na temat działalności niektórych spółek z Grupy może być węższy w porównaniu ze standardami obowiązującymi w tym zakresie w Polsce i innych państwach Unii Europejskiej. Powyższe może także wywołać dodatkowe utrudnienia i niedogodności w dochodzeniu praw przez spółki z Grupy. Spółki z Grupy są również narażone na niekorzystne zmiany prawne w państwach, w których takie spółki prowadzą działalność. Każda zmiana przepisów może wywołać wzrost kosztów działalności tych spółek z Grupy i wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń i podejmowanych decyzji. Istotnym czynnikiem wpływającym na warunki działania na nowych rynkach jest również rozwój stosunków i relacji

gospodarczych Polski z tymi rynkami, w tym regulacje w zakresie swobody przepływu kapitału, wiedzy oraz siły roboczej. Należy wskazać także na ryzyka związane z możliwością wprowadzenia ograniczeń i restrykcji wobec inwestorów zagranicznych w państwach, w których spółki z Grupy dokonały lub będą dokonywać inwestycji, a nawet ryzyka dokonania przez poszczególne państwa nacjonalizacji.

Szczegółowy opis zarządzania ryzykiem finansowym i ich poziom w spółkach Grupy Kapitałowej Getin Holding został przedstawiony w nocie 7 informacji dodatkowych i objaśnień do 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.

Spółki Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2015 prowadziły racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Środki finansowe przeznaczone były na inwestycje kapitałowe, zgodnie z przyjętą polityką działalności. Nadwyżki środków lokowane były głównie na lokatach bankowych.

W omawianym okresie spółki z Grupy Kapitałowej Getin Holding na bieżąco wywiązywały się z zaciągniętych zobowiązań. Nie występuje zagrożenie utraty płynności finansowej.

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

Spółki Grupy Kapitałowej Getin Holding nie publikowały prognoz wyników na 2015 rok.

8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

W 2015 Spółka, ani jej jednostki zależne nie zawierały z podmiotami powiązаныmi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zamieszczone w nocie 55 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Informacje o udzielonych pożyczkach i kredytach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm ze Spółką.

Poniższa tabela przedstawia informację o kredytach i pożyczkach udzielonych w 2015 przez spółki Grupy Kapitałowej na rzecz podmiotów powiązanych.

Data udzielenia	Kredytobiorca / Pożyczkobiorca	Waluta	Kwota kredytu z umowy	Oprocentowanie	Data wymagalności
Getin International S.A.					
04.08.2015	Getin Holding S.A.	PLN	10 000 000	WIBOR 6M+1%	04.08.2016
2015-09-21	Getin Holding S.A.	PLN	7 500 000	WIBOR 6M+1%	2016-09-21
22.10.2015	Getin Holding S.A.	PLN	10 000 000	WIBOR 6M+1%	22.10.2016
Idea Bank (Polska)					
2015.02.23	IDEA LEASING IFN S.A.	EUR	41 800 000	3,38 %	2016.02.22
2015.06.11	IDEA LEASING IFN S.A.	EUR	12 480 600	3,38 %	2016.06.10
2015.07.21	Getin Holding	PLN	5 000 000	4,64 %	2016.10.20
2015.09.29	KAITOS LIMITED	PLN	13 000 000	4,75 %	2018.10.08
Idea Bank (Rumunia)					
31.12.2015	Getin International S.A.	EUR	2 500 000 00	EURIBOR 3M+5,8%	30.12.2016
Idea Bank (Białoruś)					
2014-08-27	Idea Finance Sp. z o.o.	BYR	43 900 000 000	36%	31.08.2016

Udzielanie kredytów i pożyczek stanowi przedmiot działalności Idea Bank (Polska), Idea Bank (Ukraina), Idea Bank (Białoruś) oraz Idea Bank (Rumunia).

Na dzień 31.12.2015 stan udzielonych przez Idea Bank (Polska) kredytów brutto wynosił 12 468,4 mln zł, w tym stan kredytów udzielonych podmiotom powiązanym 112,2 mln zł.

Na dzień 31.12.2015 wartość bilansowa kredytów udzielonych przez Idea Bank (Ukraina) wynosiła 2 275 894 tys. UAH (369 150 tys. zł). Na dzień 31.12.2015 spółka nie posiadała kredytów ani pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym.

Na dzień 31.12.2015 wartość bilansowa kredytów i pożyczek udzielonych klientom przez Idea Bank (Białoruś) wynosiła 1 841 610 tys. BYR (386 738 tys. zł).

Na dzień 31.12.2015 wartość bilansowa kredytów udzielonych przez Idea Bank (Rumunia) wynosiła 274 374 tys. RON (258 488 tys. zł) w tym 2,5 mln EUR (10 653 720 zł) udzielone podmiotowi powiązanemu.

W 2015 M.W. Trade udzielił sto jedenaście pożyczek na łączną kwotę 305,1 mln, wyłącznie w walucie polskiej. Udzielone pożyczki, zarówno długo jak i krótkoterminowe, były głównie efektem wygranych przetargów publicznych. Przychodami MW Trade z tytułu tych umów było oprocentowanie bieżące oparte na stałej bądź zmiennej stopie procentowej oraz prowizje za udzielenie finansowania. Umowy te są standardem na rynku publicznej służby zdrowia, na której działa MW Trade i nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych w umowach tego typu.

10. Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2015 poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym ze Spółką.

W dniu 09.01.2015 Spółka udzieliła Idea Bank (Polska) gwarancji do kwoty 3,5 mln USD (13 653 850zł) na zabezpieczenie zobowiązań pieniężnych Idea Bank (Ukraina) z tytułu umowy depozytu, tj. kwoty lokaty w wysokości 3 mln USD (11 703 300 zł) do dnia zwrotu całości kwoty lokaty z ewentualnymi odsetkami, jednak nie dłużej niż do 31.03.2015.

W dniu 21.05.2015 Spółka udzieliła Idea Bank (Rumunia) gwarancji do kwoty 1 mln RON (942 100zł) na zabezpieczenie wykonania zobowiązań GetBack Recovery S.R.L. (Rumunia) wobec Idea Bank (Rumunia) wynikających z umowy Risk Participation Agreement z dnia 21.02.2015.

W dniu 03.06.2015 Spółka udzieliła Garanti Bank SA. z siedzibą w Bukareszcie gwarancji do maksymalnej kwoty 6 mln EUR (25 569 000zł) na zabezpieczenie kredytu zaciąganego przez Idea Leasing IFN (Rumunia).

W dniu 14.10.2015 Spółka udzieliła poręczenia za wszelkie zobowiązania Idea Investment (Rumunia) z tytułu emitowanych obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 27 000 000,00 zł, w tym w szczególności z tytułu odsetek i kwoty wykupu, do wysokości wynoszącej co najmniej 120 % wartości przydzielonych obligacji, nie więcej niż 32 400 000,00 zł. Poręczenie, pod warunkiem dojścia emisji obligacji do skutku, obowiązywać będzie w okresie od dnia przydziału do dnia 31.12.2017, nie dłużej jednak niż do czasu spłaty wszelkich zobowiązań względem obligatariuszy.

W dniu 21.10.2015 Spółka zawarła z Idea Bank (Polska) umowę poręczenia, na podstawie której poręczyła do maksymalnej kwoty 100 mln zł wykonanie przez Idea Leasing IFN (Rumunia) zobowiązań do zapłaty kwot należnych Bankowi za zwrotne nabycie przez Dłużnika od Banku sprzedanych uprzednio wierzytelności pieniężnych względem klientów Idea Leasing IFN (Rumunia).

Na dzień 31.12.2015 nie istnieją gwarancje i poręczenia udzielone przez Getin International (Polska) podmiotom powiązanym.

Na dzień 31.12.2015 stan udzielonych przez Idea Bank (Polska) gwarancji wynosi 335 673 851,32 zł. W tym, dla spółek powiązanych: GetBack S.A., Idea Expert S.A. oraz Idea Leasing S.A. udzielono gwarancji na łączną kwotę 334 444 003,48 zł.

Z kolei Idea Bank (Polska) na zabezpieczenie zobowiązań spółek trzecich otrzymał gwarancje od Getin Noble Bank S.A. na łączną kwotę 776 384,17 zł.

Na dzień 31.12.2015 nie istnieją gwarancje i poręczenia udzielone przez Idea Bank (Rumunia) podmiotom powiązanym.

Na dzień 31.12.2015 nie istnieją gwarancje i poręczenia udzielone przez Idea Bank (Ukraina) podmiotom powiązanym.

Na dzień 31.12.2015 nie istnieją gwarancje i poręczenia udzielone przez Idea Bank (Białoruś) dla podmiotów powiązanych.

11. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2015 umowach dotyczących kredytów i pożyczek.

Poniższa tabela zawiera informacje o kredytach zaciągniętych w 2015 przez spółki Grupy Kapitałowej. Żadnej ze spółek Grupy nie została wypowiedziana w okresie sprawozdawczym żadna umowa kredytowa lub umowa pożyczki.

Data udzielenia	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Waluta	Kwota kredytu z umowy	Oprocentowanie	Data wymagalności
Getin Holding					
21.07.2015	Idea Bank S.A.	PLN	5 000 000	WIBOR 6M+2,85%	21.10.2015
04.08.2015	Getin International S.A.	PLN	10 000 000	WIBOR 6M+1%	04.08.2016
26.08.2015	Getin Noble Bank S.A.	PLN	25 000 000	WIBOR 3M+2%	28.10.2016
21.09.2015	Getin International S.A.	PLN	7 500 000	WIBOR 6M+1%	21.09.2016
22.10.2015	Getin International S.A.	PLN	10 000 000	WIBOR 6M+1%	22.10.2016
Getin International S.A.					
21.09.2015	Getin International S.a r.l.	EUR	400 000	8%	31.12.2016**
29.09.2015	Getin International S.a r.l.	EUR	200 000	8%	31.12.2015**
Idea Bank (Białoruś)					
2015-08-12	EBRD	USD	3 300 000	LIBOR+6,75%	2018-08-16
Carcade (Rosja)					
2015-04-06	Globexbank	RUB	50 000 000,00	16,37%	2017-12-23
2015-09-09	Globexbank	RUB	500 000 000,00	15,34%	2018-09-09
2015-02-09	Bank ZENITH	RUB	250 000 000,00	25,00%	2018-01-09
2015-01-28	GAZPROMBANK	RUB	100 000 000,00	23,00%	2017-04-06
2015-04-29	CreditEuropeBank	RUB	287 000 000,00	17,00%	2016-04-29
2015-02-20	Bank of Moscow	RUB	400 000 000,00	21,75%	2017-12-03
2015-03-24	Bank of Moscow	RUB	150 000 000,00	21,75%	2017-12-03
2015-07-06	Bank of Moscow	RUB	600 000 000,00	15,70%	2017-12-03
2015-08-03	Bank of Moscow	RUB	50 000 000,00	15,15%	2017-12-03
2015-03-10	Idea Bank	RUB	30 000 000,00	25,00%	2017-03-09
2015-05-29	Idea Bank	RUB	100 000 000,00	20,00%	2017-05-26
2015-02-26	ROSENERGOBANK	RUB	200 000 000,00	25,00%	2018-02-28
2015-05-14	ROSENERGOBANK	RUB	300 000 000,00	21,50%	2018-05-14
2015-09-29	BANK "ROSSIYSKY CAPITAL"	RUB	600 000 000,00	15,15%	2018-09-28
2015-10-21	BANK "ROSSIYSKY CAPITAL"	RUB	400 000 000,00	15,15%	2018-10-19

2015-11-26	BANK "ROSSIYSKY CAPITAL"	RUB	500 000 000,00	15,15%	2018-11-25
2015-12-08	BANK "ROSSIYSKY CAPITAL"	RUB	500 000 000,00	15,15%	2018-11-26
2015-07-06	VSK	RUB	150 000 000,00	15,00%	2015-12-25
2015-11-27	Bonds	RUB	1 500 000 000,00	12,50%	2016-04-25
Idea Leasing (Rumunia)					
22.02.2015	Idea Bank (Polska)	EUR	10,000,000	3M Euribor+3.5%	21.02.2016
27.05.2015	Garanti Bank Romania	EUR	3,000,000	3M Euribor+3%	28.05.2020
02.06.2015	Idea Bank (Polska)	EUR	3,000,000	3M Euribor+3.5%	01.06.2016
14.10.2015	Idea Bank (Polska)	EUR	ekwiwalent do PLN 100,000,000	3M Euribor3 %	31.12.2020

*depozyt międzybankowy

** spłacone przed terminem wymagalności

12. Instrumenty finansowe.

Szczegółowa informacja o instrumentach finansowych znajduje się w notach 24-32 oraz 42-48 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Szczegółowa informacja o pozycjach pozabilansowych znajduje się w nocie 51 oraz 19 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Umowy znaczące dla działalności spółek Grupy Kapitałowej zostały opisane w punkcie 1.3 niniejszego sprawozdania.

Ponadto, Spółka zawarła z Getin International w dniu 15.01.2015 umowę oddelegowania pracownika, na mocy której oddelegowano pracownika Spółki do objęcia funkcji Prezesa Zarządu Getin International S.A.

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową.

16. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.

W okresie sprawozdawczym Getin Holding S.A. nie nabywał akcji własnych.

17. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.

W okresie sprawozdawczym Getin Holding pozyskał wpływy z emisji obligacji w wysokości 100 mln zł, które zostały wykorzystane na objęcie w dniu 29.04.2015 4 166 666 akcji serii M Idea Bank (Polska) w ramach publicznej oferty akcji banku.

18. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding – wg stanu na dzień 31.12.2015 r.

Osoba	Funkcja	Liczba posiadanych akcji			
		Stan na dzień 31.12.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2015
Osoby zarządzające					
Piotr Kaczmarek	Prezes Zarządu	24 000	-	-	24 000
Izabela Lubczyńska	Członek Zarządu	4 518	-	-	4 518
František Babický	Członek Zarządu	0	-	-	0
Krzysztof Florczak	Członek Zarządu	0	-	-	0
Osoby nadzorujące					
Leszek Czarnecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	81 872 327 ¹⁾	-	-	81 872 327 ¹⁾
		335 802 910 ²⁾	-	-	335 802 910 ²⁾
Remigiusz Baliński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	197 743	-	-	197 743
Marek Grzegorzewicz	Członek Rady Nadzorczej	101 963	-	-	101 963
Andrzej Błażejewski	Członek Rady Nadzorczej	61 041	-	-	61 041
Adam Maciejewski	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0

¹⁾ Akcje posiadane przez pana Leszka Czarneckiego w sposób bezpośredni.

²⁾ Akcje posiadane przez pana Leszka Czarneckiego w sposób pośredni.

19. 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 z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych. Informacja na temat polityki wynagrodzeń Spółki.

Ogólna informacja na temat przyjętego w Spółce systemu wynagrodzeń

Spółka stosuje dwa systemy wynagrodzeń w zależności od podstawy zatrudnienia – zatrudnienie na podstawie kontraktu menedżerskiego i zatrudnienie na podstawie umowy o pracę; wynagrodzenie, zarówno stałe jak i zmienne jest ściśle powiązane ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a jego poziom jest wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych z punktu widzenia osiągnięcia celów Spółki.

Wartość wynagrodzeń wypłaconych poszczególnym członkom Zarządu Spółki w 2015 roku prezentuje poniższa tabela:

Wartość wynagrodzeń wypłaconych w 2015 roku członkom Zarządu Getin Holding (w tys. zł)	z tytułu pełnienia funkcji w Spółce		z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	
	wynagrodzenie stałe	wynagrodzenie zmienne	wynagrodzenie stałe	wynagrodzenie zmienne
Piotr Kaczmarek	1 576	1 500	-	-
Izabela Lubczyńska	600	196	84	-
František Babický	704	304	-	-
Krzysztof Florczak	50	-	-	-
Rafał Juszczyk	160	480	6	-
Radosław Boniecki	757	257	-	608
Razem	3 847	2 737	90	608

Wartość wynagrodzeń wypłaconych poszczególnym Członkom Rady Nadzorczej Spółki w 2015 roku prezentuje poniższa tabela:

Wartość w wynagrodzeń w wypłaconych w 2015 roku członkom Rady Nadzorczej Getin Holding (w tys.zł)	z tytułu pełnienia funkcji w Spółce	z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych
Leszek Czarnecki	-	1 112
Remigiusz Baliński	6	296
Marek Grzegorzewicz	61	42
Longin Kula	12	-
Andrzej Błażejowski	61	-
Adam Maciejewski	49	-
Razem	189	1 450

Osoby nadzorujące oraz osoby zarządzające uzyskują wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w radach nadzorczych jednostek podporządkowanych w wypadku, gdy przepisy korporacyjne przewidują takie wynagrodzenie. Osoby nadzorujące oraz osoby zarządzające nie uzyskują wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w organach zarządzających jednostek podporządkowanych.

Spółka zawiera z Członkami Zarządu kontrakty menedżerskie. Powyższe kontrakty mogą zostać rozwiązane z zachowaniem 6 miesięcznego okresu wypowiedzenia (dotyczy 3 Członków Zarządu) lub 3 miesięcy (dotyczy jednego Członka Zarządu).

Kontrakt menedżerski zawarty przez Spółkę z panem Piotrem Kaczmarkiem, pełniącym od dnia 01.06.2014 funkcję Prezesa Zarządu przewiduje, że w przypadku odwołania pana Piotra Kaczmarka ze stanowiska Prezesa Zarządu przez dniem 31 grudnia 2016 r. z powodów innych niż określonych w umowie okoliczności uzasadniających rozwiązanie umowy bez wypowiedzenia, panu Piotrowi Kaczmarkowi przysługiwać będzie przez okres 6 miesięcy od dnia rozwiązania umowy 100% wynagrodzenia stałego.

Zgodnie z obowiązującą w Spółce polityką wynagradzania oraz stosownie do indywidualnych kontraktów menedżerskich Członkowi Zarządu będzie przysługiwać premia za rok 2015, która zostanie wypłacona w roku 2016 pod warunkiem zaistnienia indywidualnie określonych przesłanek w zakresie zmiennych składników wynagrodzenia.

Informacja na temat przysługujących Członkom Zarządu pozafinansowych składników wynagrodzenia Członkom Zarządu przysługuje samochód służbowy i pakiet medyczny.

Wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń

W ciągu ostatniego roku obrotowego nie było istotnych zmian w polityce wynagrodzeń.

Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń

Zarząd pozytywnie ocenia funkcjonowanie polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

20. 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 Piotrem Kaczmarkiem, pełniącym od dnia 01.06.2014 funkcję Prezesa Zarządu przewiduje, że w przypadku odwołania pana Piotra Kaczmarka ze stanowiska Prezesa Zarządu przez dniem 31 grudnia 2016 r. z powodów innych niż określonych w umowie okoliczności uzasadniających rozwiązanie umowy bez wypowiedzenia, panu Piotrowi Kaczmarkowi przysługiwać będzie przez okres 6 miesięcy od dnia rozwiązania umowy 100% wynagrodzenia stałego.

21. 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.

Nie dotyczy.

22. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Nie dotyczy.

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

Umowa z firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie, zawarta w dniu 25.06.2015 w przedmiocie badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Getin Holding za rok 2015 oraz 2016.

	Wynagrodzenie należne (tys. zł)	
	2015	2014
Badanie i przegląd sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	175	187
Pozostałe usługi	51	0
Razem	226	187

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

Piotr Kaczmarek

Prezes Zarządu

Izabela Lubczyńska

Członek Zarządu

František Babický

Członek Zarządu

Krzysztof Florczak

Członek Zarządu

Wrocław, dnia 16 marca 2016 roku