

Sprawozdanie z działalności Emitenta
GETIN HOLDING S.A.
za okres 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.

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

Raport roczny Getin Holding S.A. („Emitent”) za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2006 do 31.12.2006 roku zawiera:

- Sprawozdanie finansowe Getin Holding za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2006 do 31.12.2006 roku, w tym: wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, noty objaśniające do bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- Porównawcze dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2005 oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2005 r.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006r.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 95 ust. 1 pkt 5) i 6) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

sprawozdanie finansowe Getin Holding S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”). W dniu 7 kwietnia 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę, że począwszy od 1 stycznia 2006 roku Spółka będzie sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z MSR, MSSF oraz ze związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

MSSF zostały zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku, jak również do przedstawienia danych porównywalnych za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, a także zgodnie z MSSF, do przygotowania bilansu otwarcia na 1 stycznia 2005 roku (data przejścia na MSSF). Niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku.

2. Informacja o działalności operacyjnej Emitenta.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Getin Holding w roku 2006 były:

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

W roku 2006 Emitent realizował strategię zgodną z podstawowym rodzajem działalności, tj. działalność inwestycyjną. W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent zwiększył swój udział w kapitale zakładowym GETIN Banku do 99,39%.

Ponadto:

1. Na mocy zawartej w dniu 25.01.2006 r. umowy inwestycyjnej pomiędzy Emitentem, Spółką ASK Investments S.A. z siedzibą w Luksemburgu oraz Panami Jarosławem Augustyniakiem, Maurycym Kuhnem i Krzysztofem Spyra zawarte zostały następujące umowy:
 - Umowa nabycia przez Emitenta od ASK Investments 150.000 akcji zwykłych na okaziciela Open Finance, stanowiących 30% kapitału zakładowego Open Finance i dających prawo do 150.000 (30%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Open Finance,
 - Umowa zbycia przez Emitenta na rzecz NOBLE Bank wszystkich posiadanych akcji Open Finance w liczbie 500.000 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 100% kapitału zakładowego Open Finance i dających prawo do 500.000 (100%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Open Finance,
 - Umowa zbycia przez Emitenta na rzecz Spółki ASK Investments 15.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii „G” NOBLE Banku, stanowiących 7,49% kapitału zakładowego NOBLE Banku i dających prawo do 7,5% głosów na Walnym Zgromadzeniu NOBLE Banku.
2. Nabycie przez Emitenta w dniu 14.02.2006r. od GETIN Banku 160.483 akcji zwykłych imiennych Spółki GETIN Raty S.A. z siedzibą w Będzinie stanowiących 99,99% kapitału zakładowego GETIN Raty i dających prawo do 160.483 (99,99%) głosów na Walnym Zgromadzeniu tej Spółki. Na dzień

31.12.2006r. Emitent posiadał 160.487 akcji zwykłych imiennych GETIN Raty stanowiących 100% kapitału zakładowego GETIN Raty.

3. Na mocy umów zawartych w okresie sprawozdawczym z pozostałymi akcjonariuszami spółki Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu S.A. z siedzibą we Wrocławiu, na dzień 31.12.2006r. Emitentowi przysługuje prawo do nabycia od akcjonariuszy PDK do dnia 31.12.2009r. 6.600 akcji zwykłych imiennych PDK, stanowiących 66% kapitału zakładowego PDK i dających prawo do 6.600 (66%) głosów na Walnym Zgromadzeniu PDK.
4. W dniu 07.09.2006r. Emitent zawarł z Panem Leszkiem Czarneckim umowę zobowiązującą do sprzedaży akcji oraz do reinwestycji. Na podstawie tej umowy Pan Leszek Czarnecki zobowiązał się do zbycia na rzecz Emitenta posiadanych przez niego akcji Towarzystwa Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 25,14% kapitału zakładowego TU EUROPA oraz zagwarantował zbycie na rzecz Emitenta akcji TU EUROPA posiadanych przez LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie, podmiotu zależnego od Pana Leszka Czarneckiego, stanowiących 74,33% kapitału zakładowego TU EUROPA.
5. W dniu 15.11.2006r. Emitent nabył od spółki LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie 1.574.212 akcji zwykłych na okaziciela Towarzystwa Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej 4 PLN każda, stanowiących 19,99% kapitału zakładowego TU EUROPA oraz uprawniających do 1.574.212 (19,99%) głosów na walnym zgromadzeniu TU EUROPA.
6. W dniu 22.09.2006r. Emitent zawarł z Panem Bernardem Afeltowiczem porozumienie regulujące warunki współpracy w zakresie zamierzonego rozpoczęcia przez Emitenta działalności polegającej na tworzeniu, nabywaniu, rozwijaniu i zbywaniu podmiotów prowadzących działalność w zakresie *consumer finance* na terytorium Rosji i Ukrainy.
7. Z dniem 20.11.2006r. Emitent objął 40.000 udziałów w spółce Getin International S.a.r.l z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga, o wartości nominalnej 25 EUR każdy. Kapitał zakładowy Getin International wynosi 1.000.000 EUR, (3.808.300 PLN) i składa się z 40.000 udziałów o wartości nominalnej 25 EUR każda (95,20 PLN).
8. W dniu 14.12.2006r. Emitent zawarł z akcjonariuszami spółki Prikarpatya Bank S.A., z siedzibą w Iwano-Frankowsku, Ukraina umowy nabycia łącznie 18.015.349 akcji imiennych Prikarpatya, o wartości nominalnej 1 UAH każda, o łącznej wartości nominalnej 18.015.349 UAH (10.342.611 PLN). Nabycie akcji nastąpi pod warunkami zawieszającymi.
9. W dniu 22.12.2006r. Emitent zawarł ze spółką K.D. East Leasing Company Ltd z siedzibą w Nikozji, Cypr umowę nabycia udziałów w Spółce Carcade OOO z siedzibą w Kaliningradzie, stanowiących 40% kapitału zakładowego Carcade oraz uprawniających do 40% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Carcade.
10. W dniu 22.12.2006r. Emitent podpisał ze spółką ASK Investments S.A. z siedzibą w Luksemburgu oraz Panami Jarosławem Augustyniakim, Maurycym Kuhnem i Krzysztofem Spyra, aneks do umowy inwestycyjnej podpisanej w dniu 25.01.2006r. Na mocy którego Emitent zbył na rzecz podmiotów zależnych od Panów Jarosława Augustyniaka, Maurycego Kuhna i Krzysztofa Spyry łącznie 15.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii G NOBLE Bank, stanowiących łącznie 7,49% kapitału zakładowego NOBLE Bank i dających łącznie prawo do 7,5% głosów na Walnym Zgromadzeniu NOBLE Bank.
11. W dniu 19.01.2006r. GETIN Bank zbył wszystkie posiadane przez siebie udziały w spółce GBG Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu.
12. w 2006r. GETIN Bank wyemitował trzy transze obligacji na łączną kwotę 286 milionów PLN w ramach Programu Emisji Papierów Dłużnych o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 500 milionów złotych. W dniu 06.10.2006r. w drodze zmiany umowy z BRE Bank S.A. (organizatorem emisji) zwiększona została maksymalna wartość Programu Emisji Papierów Dłużnych została podwyższona z kwoty 500.000.000 PLN do kwoty 1.500.000.000 PLN.
13. Z dniem 31.03.2006r. GETIN Bank objął 49.998 akcji zwykłych imiennych spółki Getin Finance Public Limited Company z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania, o wartości nominalnej 1 GBP każda. Kapitał zakładowy Getin Finance wynosi 50.000 GBP, (282.515 PLN) i składa się z 50.000 akcji o wartości nominalnej 1 GBP każda. Emitent posiada bezpośrednio 1 akcję Getin Finance. Getin Finance jest spółką specjalnego przeznaczenia, która ma zostać użyta do uruchomienia programu obligacji na rynkach międzynarodowych.
14. W dniu 12.04.2006 r. GETIN Bank zawarł umowy tworzące program emisji instrumentów dłużnych o wartości do 1.000.000.000 EURO, (3.920.300.000 PLN). Emitentem instrumentów dłużnych w ramach programu jest Getin Finance Plc. Instrumenty dłużne wyemitowane w ramach programu są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie. Na mocy zawartej w ramach programu Umowy Gwarancji GETIN Bank zobowiązał się do gwarantowania świadczeń na rzecz posiadaczy instrumentów dłużnych

wynikających z instrumentów dłużnych emitowanych przez Getin Finance w ramach Programu do maksymalnej łącznej wysokości 1.000.000.000 EURO, (3.920.300.000 PLN). W celu zabezpieczenia należności GETIN Bank z tytułu gwarancji Getin Finance zawarł z GETIN Bank w dniu 12.04.2006r. Umowę ramową zobowiązującą do ustanawiania kaucji pieniężnej. Gwarancji na rzecz posiadaczy instrumentów dłużnych zgodnie z warunkami Programu. Maksymalna wartość udzielonej przez GETIN Bank Gwarancji to 1.000.000.000 EURO, (3.920.300.000 PLN.) W dniu 20.04.2006r. dokonana została emisja obligacji o wartości 150.000.000 EURO (584.115.000 PLN.). GETIN Bank zawarł też z Getin Finance Plc umowę kaucji o wartości 149.145.000 EURO (580.785.544,50 PLN.) W dniu 19.04.2006r. Agencja Moody's przyznała wyemitowanym obligacjom rating na poziomie B2. W dniu 14.11.2006r. wyemitowana została druga transza obligacji o wartości 100.000.000 USD, co stanowiło równowartość 297.720.000 PLN. W dniu 13.11.2006r. GETIN Bank zawarł z Getin Finance Plc umowę kaucji o wartości 99.600.000 USD, (296.917.560 PLN.) Kaucja ustanowiona została na okres 2 lat i 5 miesięcy.

15. W dniu 18.05.2006r. GETIN Bank S.A. zawarł z Reifeisen Bank Polska S.A z siedzibą w Warszawie oraz PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, zwane dalej łącznie „Banki” Umowę Bankowego Konsorcjum Kredytowego, której celem jest udzielenie Spółce „Arkady Wrocławskie” S.A. z siedzibą we Wrocławiu kredytu konsorcyjnego w łącznej kwocie 60.300.000 EUR, (238.106.610 PLN.) W dniu 19.05.2006r. Banki zawarły z Arkadami Umowę Kredytu Konsorcyjnego. Zobowiązanie kredytowe GETIN Banku wynosi: 20.300.000 EUR (80.156.610 PLN) co stanowi 33,66% Kredytu konsorcyjnego.
 16. W dniu 31.03.2006 r. NOBLE Bank zawarł umowę inwestycyjną, na podstawie której z dniem 13.04.2006r. NOBLE Bank objął 100.000 akcji zwykłych imiennych spółki Noble TFI S.A. o wartości nominalnej 5,00 PLN każda. Rejestracja Noble TFI S.A. z siedzibą w Warszawie w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 09.05.2006r. Kapitał zakładowy Noble TFI wynosi 500.200,00 PLN i składa się ze 100.040 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 5,00 PLN każda. W dniu 16.10.2006r. Noble TFI otrzymała zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi, zarządzania portfelami inwestycyjnymi oraz na utworzenie Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty.
- 3. Ważniejsze zdarzenia w 2006 r., a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Emitenta.**

Oprócz zdarzeń opisanych w pkt. 2, do ważniejszych wydarzeń w 2006r. należy zaliczyć:

1. Zakończoną sukcesem ofertę akcji serii M. przeprowadzoną na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 26.09.2006r.
2. przyznany w dniu 20.10.2006r. został przez Agencję Fitch Ratings (dale „Fitch”) rating Getin Bank. Fitch przyznał GETIN Bankowi rating podmiotu na poziomie „BB” z perspektywą stabilną, krótkoterminowy rating na poziomie „B”, indywidualny na poziomie „D” oraz rating wsparcia na poziomie „5”.
3. Z dniem 04.01.2007r. Getin International S.a.r.l. z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga („Getin International”), spółka zależna od Emitenta, objęła 999 udziałów w spółce Getin International Polska sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, („Getin International Polska”), o wartości nominalnej 1.000 PLN każdy. Kapitał zakładowy Getin International Polska wynosi 1.000.000 PLN., i składa się z 1.000 udziałów o wartości nominalnej 1.000 PLN każdy. Getin International Polska jest spółką utworzoną w związku z rozpoczęciem przez Emitenta i podmiot od niego zależny, Getin International, działalności polegającej na tworzeniu, nabywaniu, rozwijaniu i zbywaniu podmiotów prowadzących działalność w zakresie *consumer finance* na terytorium Rosji i Ukrainy.
4. W dniu 25.01.2007 r. Emitent dokonał zbycia na rzecz Spółki RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wszystkich posiadanych przez siebie, tj. 160.487 akcji imiennych Spółki Getin Raty S.A. z siedzibą w Będzinie, o wartości nominalnej 25 PLN każda.
5. W dniu 14.03.2007r. Emitent powziął informację o wydaniu przez Federalny Urząd Antymonopolowy Federacji Rosyjskiej w dniu 14.03.2007r. zezwolenia na nabycie przez Emitenta 40% udziałów w Carcade OOO z siedzibą w Kaliningradzie. Tym samym Emitent stał się właścicielem udziałów Carcade stanowiących 100% kapitału zakładowego Carcade i uprawniających do 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
6. Podwyższenie kapitału zakładowego GETIN Bank o kwotę 48,6 mln PLN oraz kapitału zapasowego o kwotę 136,1 mln PLN poprzez emisję akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii U, W i X o wartości nominalnej 1,35 PLN każda. Aktualnie kapitał zakładowy GETIN Bank wynosi 241.856.024,85 PLN i dzieli się na 179.152.611 akcji.
7. W dniu 29.12.2006r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uznał, iż GETIN Bank uczestniczył w praktykach ograniczających konkurencję i zakazał ich stosowania oraz nałożył na Bank karę w wysokości 4,8 mln PLN. Bank utworzył rezerwę na kwotę kary w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W dniu 12.01.2007r. Bank wniósł zażalenie na nadanie przez Prezesa UOKiK decyzji rygору natychmiastowej wykonalności, a w dniu 19.01.2007r. wniósł odwołanie od samej decyzji.
8. NOBLE Bank w styczniu 2007r. uruchomił obsługę klientów w nowym systemie informacyjnym Def3000, co przyczyni się do usprawnienia obsługi rosnącej liczby klientów, a także umożliwi wdrażanie nowych produktów finansowych spełniających oczekiwania docelowej grupy klientów.

4. Przewidywany dalszy rozwój Emitenta i przewidywana sytuacja finansowa.

W planach Emitenta na 2007r. zakładane są działania związane z poszerzeniem obszarów działania Spółki o dalsze inwestycje w sektorze finansowym zarówno w Polsce, jak i zagranicą. W 2007r. zgodnie z założeniami Emitenta zakończy się również proces emisji akcji serii L. W tym wypadku istotne znaczenie ma również wyrażenie zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego na nabycie większościowego pakietu akcji spółki Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Emitent po zakończonym sukcesem procesie emisji akcji L stanie się właścicielem 99,46% akcji TU EUROPA S.A., co w praktyce zapewni Emitentowi pełną kontrolę nad tą spółką. Jednocześnie zostanie zapewniona większa przejrzystość Grupy Kapitałowej Getin Holding.

Przejęcie pełnej kontroli nad TU EUROPA S.A., towarzystwem dochodowym, o dobrej pozycji rynkowej, dynamicznie rozwijającym się oraz o bardzo obiecujących perspektywach rozwoju, umożliwi Emitentowi w pełni wpływać na jej działalność, jak również swobodnie kształtować strukturę jego kapitałów. Z kolei TU EUROPA S.A. należąc do grupy zarządzanej przez Getin Holding będzie mogło w pełni wykorzystać posiadany potencjał specjalisty w dziedzinie bancassurance oferując klientom nowoczesne produkty ubezpieczeniowe wraz z produktami bankowymi czy leasingowymi. Ponadto umożliwi to dynamiczny rozwój TU EUROPA poprzez możliwość korzystania z sieci dystrybucji produktów finansowych będącej w zarządzaniu Getin Holding. Również spółki należące obecnie do grupy Getin Holding będą mogły wzbogacać swoją ofertę o produkty ubezpieczeniowe dostosowane do specyfiki ich działalności. Mając na uwadze, że Getin Holding jest spółką inwestującą w spółki sektora finansowego posiadanie blisko 100% pakietu udziałów w TU EUROPA, pozwoli w przyszłości w pełni korzystać z zysków tej spółki (dywidenda) lub korzystnie sprzedać towarzystwo potencjalnemu inwestorowi. W planach Emitenta na rok 2007 jest także kontynuacja rozpoczętej w IV kwartale 2006r. akwizycji na terytorium Rosji i Ukrainy. Rozpoczęta działalność zakłada tworzenie, nabywanie, rozwijanie i zbywanie podmiotów prowadzących działalność w zakresie *consumer finance*.

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

W przypadku GETIN Bank: Celami ujętymi w Planie Finansowym jest poprawa relacji **koszty / dochody**, wzrost sprzedaży aktywów kredytowych, utrzymanie udziału aktywów płynnych w sumie aktywów, wzrost salda depozytów podmiotów niebankowych oraz wzrost zadłużenia średnioterminowego. Celem jest utrzymania poziomu adekwatności kapitałowej poprzez emisję akcji oraz przeznaczenie zysku netto za 2006 na podwyższenie funduszy własnych.

W przypadku Carcade OOO: Celem strategicznym spółki na najbliższe 3 lata, jest zajęcie dominującej pozycji w salonach posiadających największą sprzedaż środków transportu.

W przypadku FIOLET: W planach jest wprowadzenie do sprzedaży produktów finansowych innych banków.

W przypadku NOBLE Bank: Bank zamierza w dalszym ciągu rozwijać sieć dystrybucji swoich produktów, otworzyć nowe oddziały oraz podwyższyć kapitały w drodze publicznej emisji akcji, a także wprowadzenie nowych innowacyjnych produktów oszczędnościowych.

5. Komentarz dotyczący wyników finansowych Emitenta za 2006r.

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2006 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2005 roku
Rachunek zysków i strat		

Działalność kontynuowana

Przychody ze sprzedaży usług	782	1 263
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	0	923
Przychody ze sprzedaży	782	2 186
Koszt własny sprzedaży	367	1 233
Zysk brutto ze sprzedaży	415	953
Pozostałe przychody operacyjne	163	129
Koszty ogólnego zarządu	9 407	7 551
Pozostałe koszty operacyjne	423	171
Strata netto z działalności operacyjnej	-9 252	-6 640
Przychody finansowe	65 884	7 071
Koszty finansowe	2 420	1 246

Zysk /(strata) brutto	54 212	-815
Podatek dochodowy	9 195	-1 579
Zysk netto z działalności kontynuowanej	45 017	764
Działalność zaniechana		
(Strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto za rok obrotowy	45 017	764
Zysk/(strata) na jedną akcję	0,08	0,00
– podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,08	0,00
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		0,00
	0,08	
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,00
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,08	0,00

Aktualna sytuacja finansowa

Spółka 2006 rok zakończyła zyskiem netto w wysokości 45 017 tys. zł

W 2006 roku Spółka nie prowadziła w znaczącym zakresie działalności operacyjnej polegającej na sprzedaży produktów, towarów lub usług. Zrealizowany przez Spółkę wynik na sprzedaży w 2006 roku jest niższy, co wynika głównie z braku sprzedaży towarów i materiałów. Wzrost straty na działalności operacyjnej spowodowany jest wzrostem kosztów ogólnego zarządu. Wzrost przychodów finansowych w porównaniu z rokiem 2005 wynika ze zbycia spółki Open Finance S.A., oraz ze wzrostu przychodów odsetkowych od środków zdeponowanych na rachunkach.

Wpływ na wynik miał również rozpoznany podatek dochodowy bieżący w kwocie 8 913 tys. zł.

6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Emitent nie prowadził w trakcie roku 2006 projektów w zakresie badań i rozwoju.

7. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.

W roku 2006 Emitent nie posiadał ani nie nabywał akcji własnych.

8. Posiadane przez Emitenta oddziały (zakłady)

Emitent nie posiada swoich oddziałów, ani zakładów.

9. Instrumenty finansowe

W opinii Emitenta nie jest on narażony na znaczące ryzyko związane ze zmianami cen i ryzyko kredytowe. Wszystkie należności od stron trzecich mają charakter krótkoterminowy. Jedynie w przypadku wyemitowanych obligacji występuje ryzyko stopy procentowej, które jest jednak w znacznym stopniu ograniczone, ze względu na krótkoterminowy charakter tych zobowiązań.

Polityką Emitenta jest dokonywanie bezpiecznych inwestycji w krótkoterminowe instrumenty finansowe o niskim stopniu ryzyka – przede wszystkim lokaty bankowe i obligacje Skarbu Państwa.

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

10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Emitenta.

Skala ryzyka prowadzonej przez Emitenta działalności w znacznej mierze powiązana jest z koniunkturą gospodarczą. Słaba koniunktura gospodarek narodowych, tam gdzie Emitent dokonuje bądź będzie dokonywać inwestycji kapitałowych, wpływać może negatywnie na zwrot z tych inwestycji. Emitent nie przewiduje osłabienia koniunktury gospodarczej w roku 2007 na rynkach, na których prowadzi swoje inwestycje. Pozostałe czynniki zewnętrzne w zakresie ryzyka i zagrożeń to konkurencja istniejąca na rynku, na którym Emitent chce operować.

Ryzyka GETIN Banku: Po ukazaniu się w lipcu 2006r. rekomendacji Generalnego Inspektoratu Nadzoru Bankowego, dotyczących sposobu udzielania kredytów zabezpieczonych hipotecznie (w tym walutowych), trwają

prace nad nowymi przepisami, w tym w zakresie dodatkowego wymogu kapitałowego z tego tytułu, co wpłynąć może na ograniczenie działalności GETIN Banku w zakresie udzielania kredytów walutowych (w tym przede wszystkim kredytów hipotecznych). Dodatkowym czynnikiem mogącym wpłynąć na zmniejszenie atrakcyjności kredytów walutowych indeksowanym kursem CHF są rosnące stopy procentowe na rynku międzybankowym.

Ryzyka NOBLE Banku: W prowadzonej działalności NOBLE Bank jest narażony na ryzyko kredytowe, płynności, rynkowe i operacyjne. Zgodnie z Uchwałą KNB Bank jest zobowiązany do obliczania wymogów kapitałowych na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka, a tym samym posiadania funduszy własnych na poziomie adekwatnym do wielkości ponoszonego ryzyka.

Ryzyka Carcade: Pogorszenie się relacji w stosunkach pomiędzy Polską a Federacją Rosyjską może narazić spółki z kapitałem polskim na szkany ze strony władz. Aktualnie taką sytuację mają spółki z kapitałem gruzińskim.

11. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach.

Emitent w okresie objętym sprawozdaniem nie prowadził w znaczącym zakresie działalności operacyjnej polegającej na sprzedaży produktów, towarów lub usług.

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

Nie dotyczy Emitenta.

13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Emitenta w 2006 roku, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W okresie od 1.01.2006-31.12.2006 roku, poza zdarzeniami omówionymi w pkt. 2 niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły istotne czynniki i nietypowe zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej za 2006 rok,

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

Inwestycją kapitałową dokonaną poza grupą jednostek powiązanych Emitenta było dokonane w dniu nabycie 18.015.349 akcji imiennych spółki Prikarpatya Bank S.A., z siedzibą w Iwano-Frankowsku, Ukraina - stanowiących 81,88% kapitału zakładowego Prikarpatya i uprawniających do wykonywania 18.015.349 (81,88%) głosów na walnym zgromadzeniu Prikarpatya. Inwestycja zostanie sfinansowana ze środków własnych Emitenta.

Informacje na temat powiązań organizacyjnych i kapitałowych Emitenta zamieszczone zostały w punktach 2 i 3 sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał inwestycji w wartości niematerialne i prawne oraz w nieruchomości.

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

Transakcje Emitenta z podmiotami powiązаныmi:

		<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<u>Jednostki zależne:</u>					
Getin Bank	2006	634	5 100	537 074*	
	2005	4874		10	20
Carcade sp. z o.o.	2006	27		92	
	2005	1 084		74	
Getin Raty S.A.	2006	5			
	2005	17			
Noble Bank S.A.	2006	85 000			
	2005				
Open Finance S.A.	2006				
	2005		3		

Jednostki stowarzyszone:

TU Europa S.A.	2006			
	2005	126	253	21 117
TU na Życie Europa S.A.	2006			
	2005	9	999	19 106
<u>Zarząd:</u>	2006		–	–
Tadeusz Pietka	2005	3	–	–
<u>Rada Nadzorcza:</u>				
Leszek Czarnecki	2006		60	–
	2005		120	–
<u>Pozostałe jednostki powiązane:</u>				
Arkady Wrocławskie S.A.	2006		429	43
	2005	24	45	23
LC Corp BV	2006		112 857	
	2005			10 040
RB Investcom sp. z o.o.	2006	45		
	2005	19		1 430
RB Computer sp. z o.o.	2006	6	75	
	2005	2	5	1
Getin Leasing S.A.	2006		109	11
	2005		8	
H.P. Holding 3 B.V.	2006			5 250
A. Nagelkerken Holding B.V.	2006			5 250
International Consultancy Strategy Implementation B.V.	2006			5 250

16. Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

- Umowa Bankowego Konsorcjum Kredytowego zawarta w dniu 18.05.2006r. przez GETIN Bank z Reifeisen Bank Polska S.A z siedzibą w Warszawie oraz PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie – szczegółowo opisana w pkt. 2 sprawozdania.
- Umowa zobowiązującą do sprzedaży akcji oraz do reinwestycji zawarta w dniu 07.09.2006r. przez Emitenta z Panem Leszkiem Czarneckim – szczegółowo opisana w pkt. 2 sprawozdania.
- Umowa współpracy zawarta w dniu 22.09.2006r. przez Emitenta z Panem Bernardem Afeltowiczem - szczegółowo opisana w pkt. 2 sprawozdania.
- Zawarte w dniu 23.01.2006r. pomiędzy GETIN Bank a NOBLE Bank umowy – szczegółowo opisane w pkt. 2 sprawozdania.
- W dniu 01.09.2006r. GETIN Bank zawarł z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. generalną Umowę ubezpieczenia kredytów denominowanych hipotecznych dla klientów zawierających umowy kredytowe z GETIN Bank z zastrzeżeniem górnego limitu sumy ubezpieczeniowej w wysokości 100.000.000 PLN.
- W dniu 28.07.2006r. Emitent zawarł z Towarzystwem Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie umowę ubezpieczenia, obejmującą ubezpieczenie: mienia od wszystkich ryzyk, sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk, odpowiedzialności cywilnej w związku z prowadzeniem działalności gospodarczej lub użytkowaniem mienia. W umowie ubezpieczenia TU EUROPA pełni rolę Koasekuratora Prowadzącego z udziałem w ryzyku 1%, zaś Ergo Hestia S.A. pełni rolę Koasekuratora z udziałem w ryzyku 99%.

17. Informacje o udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Emitent:

- Umową z dnia 11.01.2006r. Emitent udzielił spółce GETIN Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu pożyczki w kwocie 800.000 PLN. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi: WIBOR 3M z dnia 11.01.2006r. + 2% w skali roku. Pożyczka udzielona została do dnia 16.01.2006r.
- Umową z dnia 31.01.2006r. Emitent poręczył do kwoty 5.000.000 PLN ewentualny regres TU EUROPA S.A. z tytułu ubezpieczenia udzielonego przez GETIN Bank dla GETIN Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu limitu kredytu inwestycyjnego złotowego indeksowanego kursem CHF. Poręczenie udzielone zostało na okres do dnia 17.01.2012r.

- Umową z dnia 08.02.2006r. Emitent udzielił spółce ASK Investments S.A. z siedzibą w Luksemburgu u pożyczki w kwocie 157.500,00 PLN. Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 5,5% w skali roku. Pożyczka udzielona została do dnia 08.02.2007r. W dniu 23.02.2007r. aneksem do umowy strony ustaliły termin spłaty na dzień 08.05.2007r.
- Umową z dnia 30.03.2006r. Emitent poręczył kredyt udzielony przez NOBLE Bank na rzecz spółki Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie. Udzielone poręczenie obejmowało należność główną w kwocie 12.500.000 PLN oraz odsetki i koszty dochodzenia należności powstałe do dnia udzielenia poręczenia. Poręczenie udzielone zostało do dnia 31.08.2006r.
- W dniu 04.04.2006r. Emitent zawarł ze spółką GETIN Bank umowę kaucji. Umowa zawarta została w celu zabezpieczenia wierzytelności GETIN Banku wynikającej z kredytu obrotowego indeksowanego kursem CHF udzielonego spółce GETIN Leasing S.A. Wysokość kaucji wynosi 3.000.000 PLN. Oprocentowanie kwoty kaucji jest zmienne i równe oprocentowaniu lokat i na dzień 04.04.2006r. wynosiło 4,10%. Zwrot kaucji nastąpił w dniu 26.05.2006r.
- Umową z dnia 10.04.2006r. Emitent poręczył do kwoty 1.500.000 USD ewentualny regres TU EUROPA S.A. z tytułu ubezpieczenia kredytu udzielonego przez GETIN Bank dla Carcade sp. z o.o. z siedzibą w Kaliningradzie. Poręczenie udzielone zostało na okres do dnia 28.12.2007r.
- Umową z dnia 08.05.2006r. Emitent poręczył do kwoty 1.000.000 USD. ewentualny regres TU EUROPA S.A. z tytułu ubezpieczenia kredytu udzielonego przez GETIN Bank dla Carcade sp. z o.o. z siedzibą w Kaliningradzie. Poręczenie udzielone zostało na okres do dnia 01.05.2007r.
- Umową z dnia 08.06.2006r. Emitent poręczył do kwoty 1.500.000 USD ewentualny regres TU EUROPA S.A. z tytułu ubezpieczenia kredytu udzielonego przez NOBLE Bank dla Carcade sp. z o.o. z siedzibą w Kaliningradzie. Poręczenie udzielone zostało na okres do dnia 31.05.2008r.
- Umową z dnia 28.12.2006r. Emitent poręczył kredyt udzielony przez GETIN Bank na rzecz Carcade sp. z o.o. Poręczenie udzielone zostało do kwoty 4.000.000 USD. Poręczenie udzielone zostało na okres od dnia 21.12.2006r. do dnia 03.02.2007r.
- Umową z dnia 28.12.2006r. Emitent poręczył kredyt udzielony przez GETIN Bank na rzecz Carcade sp. z o.o. Poręczenie udzielone zostało do kwoty 1.000.000 USD. Poręczenie udzielone zostało na okres od dnia 21.12.2006r. do dnia 03.02.2007r.

GETIN Bank:

Na dzień 31.12.2006r. wartość należności netto GETIN Banku z tytułu udzielonych kredytów i pożyczek wobec klientów wynosiła – 5.999.792 tys. PLN. Wartość udzielonych przez Bank zobowiązań gwarancyjnych – 8.454 tys. PLN.

<i>Kredyty</i>		
Carcade	78	1 m-c
	153	1-3 m-cy
	455	3 m-ce do 1r.
	21 270	1 - 5 lat
	21 956	
BP Telervis	3 738	1 m-c
Arkady Wrocławskie	14	1 m-c
	0	1-3 m-cy
	1 544	3 m-ce do 1r.
	5 268	1 - 3 lat
	5 765	3 do 5 lat
	31 654	do 10 lat
	44 245	

<i>gwarancje</i>		
Getin Finance PLC	865 730	1 - 3 lat
Fiolet S.A.	51	1 m-c
<i>linie kredytowe</i>		
Arkady Wrocławskie	33 204	1 m-c
Leszek Czarnecki	50	1 m-c
Piotr Stępnia	19	1 m-c

NOBLE Bank:

Na dzień 31.12.2006r należności od klientów z tytułu kredytów i pożyczek ukształtowały się na poziomie 241 197 tys.PLN,

Kredyty dla Carcade:

- umowa kredytowa z dnia 08.06.2006 r. Kwota udzielonego kredytu to 1.500.000 PLN. Zapadalność ostatniej raty 30.11.2007r.
- umowa kredytowa z dnia 27.09.2006 r. Kwota udzielonego kredytu to 2.000.000 USD. Zapadalność ostatniej raty 31.03.2008r.

Kredyty dla Open Finance

- umowa kredytowa z dnia 10.03.2006r. Kwota udzielonego kredytu 12.500.000 PLN. Zapadalność ostatniej raty 09.03.2009 r.

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

Emitent w omawianym okresie nie zaciągał kredytów i pożyczek.

NOBLE Bank

Umowa kredytowa z dnia 27.09.2006r. zawarta z **Danske Bank Polska S.A.** na kwotę 10 000 000 EUR. (dostępny w PLN, CHF, EURO). Okres kredytowania 364 dni od dnia podpisania umowy.

GETIN Bank:

Linia kredytowa z Rabobank Polska S.A. na kwoty:

- 15.000 tys. CHF, na okres do 10.01.2007 r.
- 20.000 tys. CHF, na okres do 25.01.2007 r.
- 15.000 tys. CHF, na okres do 16.02.2007 r.
- 30.000 tys. CHF, na okres do 06.03.2007 r.
- 20.000 tys. CHF, na okres do 14.03.2007 r.

Kredyt z Danske Bank Polska S.A. na kwotę – 10.000 tys. CHF, na okres do 06.06.2008r.

Carcade

	Nazwa Instytucji	Wartość kredytu	Data zapadalności
1	Getin Bank S. A.	\$ 1 500 000	30.06.2008
2	Noble Bank	\$ 1 500 000	30.11.2007
3	Noble Bank	\$ 2 000 000	31.03.2008
4	International Moscow Bank	\$ 2 222 222	15.09.2007
5	Promsviazbank Moscow	\$ 2 096 296	16.12.2008
6	Promsviazbank Moscow	\$ 3 703 704	15.04.2009
7	Moscow Bank for Reconstruction and Development	\$ 2 707 276	25.05.2007
8	Moscow Bank for Reconstruction and Development	\$ 5 333 333	27.08.2007
9	Moscow Bank for Reconstruction and Development	\$ 1 851 852	27.08.2007
10	Moscow Bank for Reconstruction and Development	\$ 4 954 815	26.11.2007
11	Moscow Bank for Reconstruction and Development	\$ 5 000 000	02.07.2007
12	Moscow Bank for Reconstruction and Development	\$ 4 999 791	18.09.2007
13	Moscow Bank for Reconstruction and Development	\$500 000	13.12.2007
14	Slavinvestbank	\$ 1 111 111	21.12.2007
15	Slavinvestbank	\$ 1 111 111	02.02.2008
16	Slavinvestbank	\$740 741	18.02.2008
17	Slavinvestbank	\$629 630	21.02.2008
18	Slavinvestbank	\$555 556	28.02.2008
19	Slavinvestbank	\$ 1 666 667	11.04.2008
20	Slavinvestbank	\$ 1 111 111	11.04.2008
21	Slavinvestbank	\$703 704	18.04.2008
22	Slavinvestbank	\$814 815	30.05.2008

23	Slavinvestbank	\$ 1 111 111	30.05.2008
24	Slavinvestbank	\$ 1 555 556	30.05.2008
25	Promissory Notes	\$ 11 111 111	18.09.2007
Razem		\$ 60 591 511	

Open Finance

Umowa kredytowa z dnia 10.03.2006r. zawarta z NOBLE Bank na kwotę 12.500.000 PLN na okres 3 lat. Do dnia 31.12.2006 r. spółka spłaciła 4.500.000 zł. kredytu.

19. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych.

Środki z emisji akcji serii K, w wysokości 22.483.776 PLN przeznaczone zostały w całości na podwyższenie kapitału zakładowego GETIN Bank. Pozyskane w ten sposób środki GETIN Bank przeznaczył na zwiększenie rozmiarów akcji kredytowej, z uwzględnieniem planowanej dynamicznej ekspansji Banku na rynku kredytów hipotecznych.

Środki z emisji akcji serii M, w wysokości 665.000.000 Emitent zamierza przeznaczyć na nabycie od Pana Leszka Czarneckiego i LC Corp B.V. łącznie 99,46% akcji spółki TU EUROPA S.A. TU EUROPA S.A. jest kompleksową spółką ubezpieczeniową (tj. spółką oferującą zarówno ubezpieczenia na życie, jak i ubezpieczenia majątkowe), której akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. TU EUROPA S.A. specjalizuje się w ubezpieczeniach produktów bankowych, w tym w szczególności oferuje produkty ubezpieczeniowe związane z kredytami hipotecznymi. Dzięki planowanemu nabyciu akcji TU EUROPA S.A., Spółka zamierza rozwinąć działalność na rynku ubezpieczeniowym w Polsce. Spółka zakłada, że z uwagi na komplementarny charakter oferowanych produktów, połączenie podstawowej działalności Emitenta oraz TU EUROPA S.A. doprowadzi do strategicznego powiązania obu spółek oraz oczekuje efektów synergii związanych z integracją ich działalności. Zgodnie z umową zawartą w dniu 07.09.2006 roku pomiędzy Getin Holding S.A. i Panem Leszkiem Czarneckim, nabycie akcji TU EUROPA S.A. nastąpi w dwóch transzach: pierwszej obejmującej 19.99% oraz drugiej obejmującej 79.47% kapitału zakładowego TU EUROPA S.A.

Emitent założył, że nabycie akcji TU EUROPA S.A. nastąpi za cenę wynoszącą 71,6625 złotych za akcję, a zatem łączna cena, jaką Emitent zamierza zapłacić wynosi 561.318.030 złotych.

Nabycie pierwszej transzy nastąpiło zgodnie z założeniami Emitenta w dniu 15.11.2006r. Emitent nabył od LC Corp B.V. 1.574.212 akcji zwykłych na okaziciela TU EUROPA S.A. Łączna cena, po jakiej akcje zostały nabyte wyniosła 112.811.967,45 PLN.

Nabycie drugiej transzy jest uwarunkowane brakiem sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego na to nabycie. Zgodnie z umową, opisaną szczegółowo w pkt. 2 podp. 4 sprawozdania Pan Leszek Czarnecki i LC Corp B.V. mają przeznaczyć środki ze sprzedaży akcji TU EUROPA S.A. na reinwestycję w spółkę Getin Holding poprzez nabycie akcji serii L. Z uwagi na powyższą reinwestycję, Emitent wyemitował 80.188.224 warrantów subskrypcyjnych serii A1 i A2, które zostały nieodpłatnie zaoferowane Panu Leszkowi Czarneckiemu oraz LC Corp B.V. Każdy warrant serii A1 i A2 uprawnia jego posiadacza do objęcia jednej nowowyemitowanej zwykłej akcji serii L za cenę emisyjną wynoszącą 7,00 PLN, tj. o około 33% niższą od kursu zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w dniu 17.10.2006 roku.

16.115.982 warranty serii A1 zaoferowane zostały przez Emitenta Spółce LC Corp B.V. i zostały objęte przez tę spółkę. Jednocześnie w dniu 17.11.2006r. LV Corp B.V. w wykonaniu praw wynikających z warrantów serii A1, objęła 16.115.982 akcje serii L Emitenta, po cenie 7,00 zł. za każdą akcję.

Łączne wpływy z emisji akcji serii L na dzień przekazania sprawozdania wynoszą 112.811.874 PLN. Emitent szacuje, że łączne wpływy z emisji akcji serii L wyniosą około 561.317.568 PLN.

Środki z emisji akcji serii L Emitent zamierza przeznaczyć na dalszy rozwój działalności Spółki w Polsce oraz ekspansję Spółki za granicą, w tym w szczególności w Rosji i na Ukrainie.

Wpływy z emisji dotychczas objętych akcji serii J przeznaczone zostały na bieżącą działalność Emitenta.

Emitent w omawianym okresie dokonał także:

W dniu 30.06.2006r.

- emisji 11 obligacji serii M. Emisja objęta została przez Towarzystwo Ubezpieczeń EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartość transakcji wyniosła 11.431.319,13 PLN.
- emisji 19 obligacji serii N. Emisja objęta została przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Łączna wartość transakcji wyniosła 19.745.005,77 PLN.

Wpływy z emisji obligacji serii M i N przeznaczone zostały na bieżącą działalność Emitenta.

Emitent w dniu 31.01.2007r. dokonał wykupu obu serii tych obligacji

W dniu 17.03.2006r. Emitent dokonał wykupu od Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu 10 obligacji serii K wyemitowanych przez Emitenta w dniu 01.12.2005r.

W dniu 30.06.2006r. Emitent dokonał wykupu od Towarzystwa Ubezpieczeń Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu 11 obligacji serii K wyemitowanych przez Emitenta w dniu 01.12.2005r. oraz od Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Europa S.A. z siedzibą we Wrocławiu 19 obligacji serii L wyemitowanych przez Emitenta w dniu 01.12.2005r.

20. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2006.

21. Zarządzanie zasobami finansowymi

Emitent prowadził racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Emitent oraz spółki Grupy terminowo wywiązywały się ze swoich zobowiązań finansowych.

22. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

W roku 2006 nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Getin Holding SA.

23. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

W roku 2007 **Emitent** planuje zakończenie emisji akcji serii L, której celem jest pozyskanie przez Emitenta środków na dalszy rozwój działalności Spółki w Polsce oraz ekspansję Spółki za granicą, w tym w szczególności w Rosji i na Ukrainie.

Wpływy z objęcia ostatniej transzy akcji serii J emitowanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich, przeznaczone zostaną na bieżącą działalność Emitenta.

W 2006 roku **GETIN Bank** zrealizował zakładane w planie finansowym inwestycje (źródłem finansowania były środki własne) oraz prognozuje zrealizować zaplanowane na 2007 rok nakłady inwestycyjne (finansowanie również z własnych środków).

Open Finance planowane na rok 2007 inwestycje zamierza realizować z wpływów z bieżącej działalności. Spółka nie planuje inwestycji kapitałowych.

GETIN Raty planuje inwestycje, które będzie realizowała z własnych środków finansowych.

Największe nakłady inwestycyjne **NOBLE Banku** związane będą ze zbudowaniem sieci oddziałów oraz z wdrożeniem systemu IT. Inwestycja kapitałowa w 10 osobowy oddział planowana jest na poziomie 600.000 PLN. Łączne nakłady inwestycyjne w sieć oddziałów w 2007 r. to 2,4 mln PLN. Obok nakładów związanych z uruchomieniem sieci oddziałów, kolejną dużą inwestycją jest zbudowanie systemu informatycznego zarówno do obsługi klientów, jak i back-officowego dla banku. System ten ma obejmować również moduł kredytów hipotecznych i oprogramowanie dla infolinii. Nakłady na system IT planowane są na poziomie 3,1 mln PLN.

Fiolet zamierza realizowane inwestycje finansować środkami własnymi. Inwestycje dotyczyć będą przede wszystkim rozwojem własnej sieci placówek. Spółka nie planuje w roku 2007 inwestycji kapitałowych.

24. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

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

W planach Emitenta na 2007r. zakładane są działania związane z poszerzeniem obszarów działania Spółki o dalsze inwestycje w sektorze finansowym zarówno w Polsce jak i w Rosji i na Ukrainie.

W zakresie perspektyw rozwoju działalności Emitenta w roku 2007 należy wskazać umacnianie się pozycji GETIN Bank na rynku usług bankowych, jako głównego aktywa finansowego Emitenta, a także dynamiczny rozwój Grupy NOBLE Bank (Open Finance oraz NOBLE Funds TFI).

Skala ryzyka prowadzonej przez Emitenta działalności częściowo powiązana jest z koniunkturą gospodarczą. Słaba koniunktura gospodarek narodowych, tam gdzie Spółka dokonuje bądź będzie dokonywać inwestycji kapitałowych, wpływać może negatywnie na zwrot z tych inwestycji. Emitent nie oczekuje osłabienia koniunktury gospodarczej w roku 2007 na rynkach, na których prowadzi swoje inwestycje. Pozostałe czynniki zewnętrzne w zakresie ryzyka i zagrożeń to konkurencja istniejąca na rynku, na którym chce operować Emitent.

25. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta wg stanu na dzień 31.12.2006r.

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

Zarząd Getin Holding na 31.12.2006:

- Piotr Stępnia (Prezes Zarządu) – 576.732 akcje, o łącznej wartości nominalnej 576.732 PLN;
- Marek Kaczałko (Prokurent) – 8.563 akcje, o łącznej wartości nominalnej 8.563 PLN;

Rada Nadzorcza Getin Holding na 31.12.2006:

- Leszek Czarnecki (Przewodniczący Rady Nadzorczej) - 67.381.871 akcji, o łącznej wartości nominalnej 67.381.871 PLN;
- Marek Grzegorzewicz (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej) - 168.046 akcji, o łącznej wartości nominalnej 168.046 PLN;
- Jarosław Leszczyszyn (Członek Rady Nadzorczej) – 25.601 akcji, o łącznej wartości nominalnej 25.601 PLN;
- Remigiusz Baliński – 100.000 akcji, o łącznej wartości nominalnej 100.000 PLN.

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

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006 ROKU

Lp.	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów wynikająca z posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitale zakładowym	Udział procentowy głosów w walnym zgromadzeniu
1.	Leszek Czarnecki bezpośrednio i pośrednio* w tym: - LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	330.519.621 263.105.637	330.519.621 263.105.637	51,25% 40,80%	51,25% 40,80%
2.	Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK	53.139.268	53.139.268	8,24%	8,24%

* Pan Leszek Czarnecki posiada bezpośrednio 67.381.871 akcji, stanowiących 10,45% kapitału zakładowego i 10,45% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz pośrednio poprzez podmioty od siebie zależne Pan Leszek Czarnecki posiada 263.137.750 akcji stanowiących 40,80% kapitału zakładowego i 40,80% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Podmiotami zależnymi bezpośrednio lub pośrednio od Pana Leszka Czarneckiego są Spółki LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie posiadająca 263.105.637 akcji stanowiących 40,80% kapitału zakładowego i 40,80% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu oraz Spółka RB Investcom sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu posiadająca 32.113 akcji stanowiących 0,0050% kapitału zakładowego i 0,0050% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

27. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

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

- W związku z upływem w dniu 08.05.2006r. kadencji dotychczasowego Zarządu Spółki z dniem 03.04.2006r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała do składu Zarządu Spółki na kolejną kadencję Pana Piotra Stępnia i powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Getin Holding SA.
- Z dniem 20.09.2006r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała do składu Zarządu Spółki Pana Artura Wizę i powierzyła mu pełnienie funkcji Członka Zarządu Getin Holding SA.
- Z dniem 19.09.2006r. Zarząd Emitenta odwołał prokurę udzieloną Pani Małgorzacie Głębickiej oraz Panu Tomaszowi Mihałce i jednocześnie postanowił udzielić prokury Pani Katarzynie Beuch i Panu Markowi Kaczałko.

Na dzień 31.12.2006r. skład Zarządu Getin Holding S.A. był następujący:

1. Piotr Stępnia – Prezes Zarządu
2. Artur Wiza – Członek Zarządu

Prokurenci:

1. Katarzyna Beuch
2. Marek Kaczałko

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

- z dniem 07.09.2006r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało Pana Leszka Czarneckiego do składu Rady Nadzorczej Emitenta,
- z dniem 10.11.2006r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało Pana Longina Kulę z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- z dniem 10.11.2006r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało Pana Andrzeja Błażejewskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- z dniem 10.11.2006r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powołało Pana Remigiusza Balińskiego do składu Rady Nadzorczej Emitenta,

Na dzień 31.12.2006r. skład Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. był następujący.

- Leszek Czarnecki
- Marek Grzegorzewicz
- Jarosław Leszczyszyn
- Ludwik Czarnecki
- Remigiusz Baliński

Zgodnie ze Statutem Emitenta Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 osób, Kadencja trwa trzy lata, zaś mandaty wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans i rachunek strat i zysków za ostatni rok kadencji. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą, która uprawniona jest również do czasowego zawieszania Zarządu lub poszczególnych jego członków w czynnościach. Uchwały Rady Nadzorczej w przedmiocie powołania lub odwołania członków zarządu zapadają większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym. W przypadku równej ilości głosów „za” i „przeciw” decydujący jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdym czasie. W przypadku odwołania członka Zarządu w czasie trwania kadencji i powołania w to miejsce innej osoby kadencja osoby nowo powołanej kończy się wraz z kadencją całego Zarządu. To samo dotyczy również przypadku odwołania całego Zarządu w toku kadencji i powołania nowego składu Zarządu, a także przypadku rozszerzenia składu Zarządu w toku kadencji o nowo powołanych członków. Zarząd Emitenta nie ma uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

28. Informacje o znanych Emitentowi 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.

W dniu 07.09.2006r. Emitent zawarł z Panem Leszkiem Czarneckim, większościowym akcjonariuszem Emitenta umowę zobowiązującą do sprzedaży akcji oraz do reinwestycji. Umowa została szczegółowo opisana w pkt. 2 podp. 4) sprawozdania. Realizacja umowy doprowadzi do tego, iż Pan Leszek Czarnecki będzie posiadać, bezpośrednio i pośrednio poprzez podmioty zależne, 394.591.863 akcji Spółki stanowiących 55,66% jej kapitału zakładowego.

Ponadto Emitent realizuje w przedsiębiorstwie Program Opcji Menedżerskich, na podstawie którego, zgodnie z Regulaminem emitowane są obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii J. W roku 2007 przewidywana liczba akcji serii J, które objęte zostaną przez menedżerów wynosi 1.000.000. Na dzień przekazania sprawozdania nie zostały przez Radę Nadzorczą Emitenta wyznaczone osoby do których zostanie skierowana oferta zawarcia umów opcyjnych w 2007r.

Na dzień przygotowania sprawozdania Emitentowi nie są znane inne umowy mogące doprowadzić do zmian w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

29. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

W omawianym okresie nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

30. Umowy zawarte między Emitentem, 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 Emitenta przez przejęcie.

Kontrakt menedżerski zawarty przez Emitenta z Panem Piotrem Stępnikiem w przedmiocie zlecenia sprawowania zarządu w charakterze Prezesa Zarządu Spółki, zawarty w dniu 01.02.2005r. przewiduje, iż w przypadku rozwiązania umowy z przyczyn innych niż rażące naruszenie obowiązków menedżera Spółka wypłaci Panu Piotrowi Stępnikowi jednorazowe odszkodowanie w wysokości 6 miesięcznego wynagrodzenia.

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

Świadczenia dla członków Zarządu Getin Holding S.A.	Wartość świadczeń	
	01.01.2006- 31.12.2006	01.01.2005- 31.12.2005
	tys. PLN	tys. PLN
Piotr Stępnia		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	111	267
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Płatności w formie akcji własnych	244	693
Razem	355	960
Artur Wiza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	108	
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Płatności w formie akcji własnych		
Razem	108	0
Tadeusz Pietka		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	483	675
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Płatności w formie akcji własnych		8
Razem	483	683
Paweł Ciesielski		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		197
Świadczenia po okresie zatrudnienia		18
Pozostałe świadczenia długoterminowe		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Płatności w formie akcji własnych		
Razem	0	215

Świadczenia dla członków Rady Nadzorczej Getin Holding S.A.	Wartość świadczeń	
	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2005-31.12.2005
Leszek Czarnecki	9	0
Marek Grzegorzewicz	15	14
Jarosław Leszczyszyn	15	6
Ludwik Czarnecki	15	4
Remigiusz Baliński	2	0
Artur Gabor		7
Andrzej Błazejewski	23	28
Longin Kula	13	14
Jarosław Augustyniak		9
Razem	92	82

Wartość godziwa praw pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki przyznanych w okresie do 31 grudnia 2006 roku na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosi 3.884 tys. zł. Jest ona rozliczana w czasie przez szacowany okres nabywania uprawnień do objęcia akcji Spółki przez osoby uczestniczące w programie.

Koszt z tytułu wynagrodzeń został z tego tytułu zmniejszony w 2006 roku o kwotę 293 tys. zł (z powodu zmniejszenia ilości akcji przyznanych pracownikom i Zarządowi Spółki w stosunku do akcji przyznanych pracownikom całej Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A.). W 2005 roku koszt został zwiększony o kwotę 1.298 tys. zł).

Koszty świadczeń pracowniczych przypadające na członków Zarządu Getin Holding S.A. w 2006 roku:

- Piotr Stępnia – 244 tys. zł

Wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	Wartość świadczeń	
	01.01.2006-31.12.2006	01.01.2005-31.12.2005
Zarząd	29	79
Piotr Stępnia	29	0
Tadeusz Pietka	0	75
Paweł Ciesielski	0	4
Rada Nadzorcza	173	13
Leszek Czarnecki	114	0
Remigiusz Baliński	59	0
Jarosław Dowbaj	0	13

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

Emitent nie posiada informacji o posiadaczach papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

33. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Emitent w omawianym okresie nie prowadził programów akcji pracowniczych. Spółka od 2005r. realizuje Program Opcji Menedżerskich, szczegółowo opisany w prospekcie emisyjnym z dnia 28.04.2005r. W ramach Programu, Spółka wyemitowała 3.000.000 obligacji z prawem pierwszeństwa serii E, F i G, o wartości nominalnej 0,01 zł. każda, uprawniających do subskrybowania z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki, akcji serii J. Uprawnionymi są członkowie kadry kierowniczej Emitenta oraz spółek z nim powiązanych, wskazywani przez Radę Nadzorczą Emitenta. Realizacja Programu przewidziana została na lata 2005-2007.

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

Akcje Emitenta nie są obciążone żadnymi ograniczeniami dotyczącymi ich przenoszenia ani wykonywania głosu przypadającego na nie.

35. Informacja o umowie Emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych:

Umowa z firmą Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawarta w dniu 09.08.2004r. w przedmiocie badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Getin Holding S.A. za lata 2004, 2005 i 2006 aneksowaną w dniu 26.11.2004 oraz w dniu 23.02.2006r.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2006 wynosi 266 tys. PLN

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005 wyniosła 266 tys. PLN

Dodatkowo w roku 2006 Emitent, na podstawie odrębnych umów wypłacił Ernst & Young Audit sp. z o.o.: 856 tys. PLN wynagrodzenia z tytułu wydania odpowiednich oświadczeń związanych z publikacją przez Emitenta prospektu emisyjnego; 95 tys. PLN wynagrodzenia z tytułu sprawdzenia kompilacji Skonsolidowanych Danych Finansowych proforma za rok 2005 z prospektem emisyjnym Emitenta.