

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
GETIN HOLDING S.A.
ZA 2009 ROK**

Wrocław, dnia 4 marca 2010 roku

Spis treści

1.	Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Getin Holding S.A.	3
1.1.	Podstawowe dane Spółki.	3
2.	Informacja o działalności operacyjnej Spółki, podstawowe produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu.	4
3.	Ważniejsze zdarzenia w 2009 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki oraz przewidywany dalszy rozwój Spółki i przewidywana sytuacja finansowa.	7
4.	Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki za 2009 rok.	10
5.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.	10
6.	Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.	10
7.	Instrumenty finansowe	10
8.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Spółki.	10
9.	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki w 2009 roku, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.	11
10.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (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.	11
11.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.	11
12.	Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.	11
13.	Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym ze Spółką.	12
14.	Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2009 roku poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym ze Spółką.	12
15.	Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2009 roku umowach dotyczących kredytów i pożyczek.	12
16.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	12
17.	Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji papierów wartościowych.	13
18.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.	13
19.	Zarządzanie zasobami finansowymi.	13
20.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową.	13
21.	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.	13
22.	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółką - stan na dzień 31.12.2009.	14
23.	Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.	14
24.	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.	15
25.	Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Spółki wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz informacja o wartości wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych.	15
26.	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.	16
27.	Informacja o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.	17

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

Raport roczny Getin Holding S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 zawiera:

- Sprawozdanie finansowe Spółki za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz na dzień 31.12.2009, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- Porównawcze dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2008 oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z § 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.

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

1.1. Podstawowe dane Spółki.

Getin Holding S.A.

ul. Powstańców Śląskich 2-4

53-333 Wrocław

NIP 895-16-94-236

Kapitał zakładowy 712 415 981 PLN (w pełni wpłacony)

REGON 932117232

Podstawowym rodzajem działalności Spółki jest „Działalność holdingów finansowych”.

Podmiotem dominującym całej Grupy Getin Holding jest pan 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.

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

Getin Holding jest holdingiem finansowym prowadzącym działalność inwestycyjną w spółki sektora finansowego w Polsce oraz, w mniejszym zakresie, poza jej granicami. Inwestycje 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 Kapitałowej Getin Holding.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Getin Holding w 2009 roku były:

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

W omawianym okresie przeprowadzone zostało postępowanie likwidacyjne spółki Getin International Polska sp. z o.o., a także wszczęte postępowanie likwidacyjne spółki Akkord Plus. Ponadto, dokonano sprzedaży udziałów Carcade Plus, spółki pośrednio zależnej od Getin Holding.

Spółka na dzień 31.12.2009 nie posiadała swoich oddziałów, ani zakładów. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka podjęła decyzję o utworzeniu Oddziału w Warszawie w celu wsparcia i efektywniejszego nadzoru nad krajową działalnością bankową.

W 2009 roku Spółka realizowała strategię zgodną z podstawowym rodzajem działalności, tj. działalność inwestycyjną, dokonując w tym okresie następujących transakcji:

Nabycia udziałów przez Spółkę

W dniu 12.08.2009 **Getin Holding** nabył od spółki **LC Corp B.V.** z siedzibą w Amsterdamie 39 900 akcji zwykłych imiennych spółki **Fiolet PDK** o wartości nominalnej 100 zł każda, stanowiących 7,20% kapitału zakładowego. Łączna cena nabycia wyniosła 3 990 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania, Spółka posiada 181 737 akcji zwykłych imiennych Fiolet PDK stanowiących 32,80% kapitału zakładowego i uprawnionych do 32,80% głosów na walnym zgromadzeniu.

Nabycia udziałów dokonane przez podmioty zależne Spółki

W związku z faktem, iż rejestracja połączenia Noble Bank z Getin Bank oraz wpis do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany kapitału oraz nazwy banku na Getin Noble Bank nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego, tj. 04.01.2010 (proces łączenia banków został szczegółowo opisany w pkt. 3 niniejszego sprawozdania). Na potrzeby niniejszego sprawozdania, działalność spółek Noble Bank i Getin Bank została opisana odrębnie w odniesieniu do każdego z banków, ze względu na fakt, iż na przestrzeni 2009 roku prowadziły one działalność jako odrębne podmioty. Również w przypadku zdarzeń, które wystąpiły w okresie sprawozdawczym dotyczących Getin Noble Bank, dla większej przejrzystości, używana będzie stara nazwa spółki, tj. Noble Bank.

W dniu 11.02.2009 **Getin Bank** nabył od spółki **LC Corp B.V.** z siedzibą w Amsterdamie 7 018 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, spółki **Getin Leasing**, stanowiących 93,18% kapitału zakładowego i uprawniających do 7 018 (93,18%) głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Cena za nabyte akcje ustalona została na poziomie wartości księgowej nabytych akcji określonej na podstawie zaudytowanego sprawozdania finansowego i może podlegać korekcie o ryzyka podatkowe oraz prawne dotyczące działalności spółki przed dniem nabycia. Całość ceny powinna zostać zapłacona nie później niż do dnia 30.06.2010.

W dniu 01.07.2009 **Getin Leasing** dokonał zakupu 5 000 udziałów spółki **Pośrednik Finansowy sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, o wartości nominalnej 50 zł każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego za cenę 1 zł.

W dniu 08.12.2009 **Noble Bank** zawarł z **GMAC Inc.** z siedzibą w Wilmington, Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki umowę nabycia 100%, tj. 9 872 629 akcji spółki **GMAC Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** o wartości nominalnej 2 zł każda. Cena nabycia została ustalona jako 95% wartości księgowej wskazanej w zbadanym sprawozdaniu finansowym banku na dzień zamknięcia transakcji. Przejście prawa własności akcji banku na rzecz Noble Bank nastąpi po spełnieniu wszystkich określonych w umowie warunków zawieszających, m. in. uzyskaniu przez Noble Bank zgody UOKiK i KNF na nabycie akcji.

Zbycia akcji w obrębie Grupy

W dniu 06.02.2009 **Getin Holding** zbył na rzecz **Open Finance** 500 akcji zwykłych imiennych spółki **Panorama Finansów** o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki i dających prawo do 100% głosów na jej walnym zgromadzeniu, za cenę 500 tys. zł.

W wyniku transakcji zawartych na podstawie umów z dnia 13.07.2009 **Getin Holding** zbył na rzecz **Noble Bank** i **Getin Bank** po 785 200 akcji zwykłych na okaziciela **TU Europa**, stanowiących po 9,97% kapitału zakładowego i uprawniających do 9,97% głosów na walnym zgromadzeniu każdy z tych podmiotów. Cena sprzedaży w każdej transakcji wyniosła 67 056 tys. zł, co stanowi 85,40 zł za akcję. W wyniku powyższych transakcji, na dzień 31.12.2009 Spółka posiadała bezpośrednio 6 288 414 akcji TU Europa, stanowiących 79,85% kapitału zakładowego, oraz pośrednio, przez Getin Bank i Noble Bank, 1 570 400 akcji stanowiących 19,94% kapitału zakładowego.

W dniu 13.08.2009 zawarta została warunkowa umowa zbycia na rzecz **Noble Bank** wszystkich 2 787 289 posiadanych przez **Getin Holding** akcji imiennych **Noble Securities**, stanowiących 79,76% kapitału zakładowego i uprawniających do 10 328 593 (82,73%) głosów na walnym zgromadzeniu Noble Securities. Cena sprzedaży ustalona została na 4,28 zł za akcję co łącznie stanowiło kwotę 11 930 tys. zł. Przeniesienie prawa własności akcji Noble Securities na Noble Bank nastąpiło w dniu 17.11.2009.

Zbycia udziałów poza Grupę

W dniu 25.12.2009 zarejestrowana została umowa sprzedaży posiadanych przez **Getin International S.A.** (98,85%) oraz **Plus Bank** (1,15%) udziałów w spółce **Carcade Plus**.

Podwyższenia kapitału zakładowego w Grupie

W dniu 29.05.2009 Sąd Rejonowy Katowice - Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego **Getin Bank** o kwotę 13 500 tys. zł, dokonane poprzez emisję 10 mln akcji zwykłych imiennych serii AB o wartości nominalnej 1,35 zł

każda. Wartość kapitałów własnych Getin Bank wzrosła łącznie o 50 mln zł. Kapitał zakładowy Getin Bank po podwyższeniu wynosił 349 856 tys. zł, natomiast łączna liczba akcji – 259 152 611. Na dzień 31.12.2009 Getin Holding posiadał 258 009 809 akcji Getin Bank stanowiących 99,56% kapitału zakładowego.

Na skutek rejestracji w dniach 17.03.2009, 23.04.2009 oraz 27.07.2009 podwyższeń kapitału zakładowego spółki **Gwarant Plus**, odpowiednio, o kwoty 7 700 tys. UAH (3 229 tys. zł), 30 800 tys. UAH (12 924 tys. zł) oraz 43 016 tys. UAH (15 838 tys. zł), zmianie uległ udział poszczególnych wspólników w jej kapitale zakładowym. Na dzień 31.12.2009, udział Getin International S.A. w podwyższonym do kwoty 95 824 tys. UAH (34 094 tys. zł) kapitale zakładowym wynosił 91,961%, udział Carcade 8,036%, a udział Plus Bank 0,003%.

W dniu 07.07.2009 Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego **TU na Życie Europa** o kwotę 20 000 tys. zł, poprzez emisję 200 000 akcji zwykłych imiennych wartości nominalnej 100 zł każda, które zostały objęte przez TU Europa. Na dzień sporządzenia sprawozdania kapitał zakładowy TU na Życie Europa wynosił 147 200 tys. zł.

W dniu 20.10.2009 jedyny udziałowiec spółki **Getin International S.a.r.l.**, tj. Getin International S.A. podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Getin International S.a.r.l. o kwotę 840 tys. EUR (3 508 tys. zł) poprzez emisję 33 600 nowych udziałów o wartości 25 EUR (104 zł) każdy. Kapitał Getin International S.a.r.l., na dzień 31.12.2009 wynosił 18 893 tys. EUR. (77 616 tys. zł). Wszystkie nowowyemitowane udziały zostały objęte, w zamian za wkład pieniężny, przez Getin International S.A.

W dniu 16.12.2009 kapitał zakładowy Spółki uległ zwiększeniu o kwotę 1 486 tys. zł w wyniku wprowadzenia do obrotu giełdowego 1 485 627 akcji serii N wydanych w 2009 roku w ramach Programu Opcji Menedżerskich, opisanego szczegółowo w pkt. 3 niniejszego sprawozdania. Po podwyższeniu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 712 416 tys. zł.

Zmniejszenie udziału podmiotów zależnych Spółki

W dniu 26.03.2009 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej złożony został wniosek o otwarcie postępowania likwidacyjnego spółki **Getin International Polska sp. z o.o.**, która pełniła funkcję pomocniczą wobec spółek Getin International S.A. i Getin International S.a.r.l. Funkcje te zostały przejęte i będą kontynuowane przez spółkę Getin International S.A. Postanowienie o wykreśleniu spółki z Krajowego Rejestru Sądowego zostało wydane w dniu 28.12.2009.

W I półroczu 2009 roku, w procesie restrukturyzacji, dokonano sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa **Akkord Plus** do spółki **Gwarant Plus**. W wyniku tej transakcji, Gwarant Plus przejął także część personelu oraz prawo do umów najmu lokali, w których Akkord Plus prowadziła działalność. W związku z zaprzestaniem prowadzenia przez Akkord Plus działalności, udziałowcy spółki, tj. Getin International S.A., Getin International S.a.r.l. oraz Plus Bank podjęli w dniu 23.09.2009 uchwałę w przedmiocie likwidacji tej spółki.

W dniu 09.10.2009 zarejestrowano umowę sprzedaży udziałów oraz podniesienie kapitału zakładowego spółki **S.C. Perfect Finance** do kwoty 375 tys. RON (364 tys. zł), na skutek której udział Getin International S.A. w kapitale zakładowym tej spółki uległ zmniejszeniu. Na dzień 31.12.2009 Getin International S.A. posiadał 233 udziały o wartości 1 000 RON (970 zł) każdy, co stanowiło 62,13% udziału w kapitale zakładowym.

3. Ważniejsze zdarzenia w 2009 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki oraz przewidywany dalszy rozwój Spółki i przewidywana sytuacja finansowa.

Proces łączenia Noble Bank z Getin Bank

Najistotniejszym z punktu widzenia polityki Spółki projektem był prowadzony w 2009, a zakończony w styczniu 2010 roku proces łączenia dwóch banków stanowiących główne aktywa Grupy Kapitałowej. W dniu 29.01.2009 Zarządy Getin Bank i Noble Bank ustaliły, a Rady Nadzorcze banków zaakceptowały, plan połączenia przez przeniesienie majątku Getin Bank na Noble Bank w zamian za akcje Noble Bank. Walne zgromadzenia banków w dniu 18.06.2009 wyraziły zgodę na powołany wyżej plan połączenia i uchwaliły połączenie spółek. W dniu 08.07.2009 Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na połączenie Noble Bank oraz Getin Bank zgodnie z wyżej wymienionym planem oraz na wykonywanie przez pana Leszka Czarneckiego, za pośrednictwem Getin Holding, prawa głosu z akcji Noble Bank w liczbie zapewniającej ponad 75% wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu. W dniu 10.07.2009, KNF wyraziła również zgodę na wprowadzenie zmian do statutu Noble Bank związanych z połączeniem banków.

W toku postępowania o wydanie powyższych zezwoleń pan Leszek Czarnecki i Getin Holding, zobowiązali się między innymi, że:

- po dokonanych połączeniu banków nie będą podejmować działań prowadzących do wycofania akcji banku z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a w sytuacji, gdyby zaistniała taka konieczność, zobowiązali się podjąć decyzję w tym zakresie w uzgodnieniu z właściwymi organami nadzoru finansowego,
- w terminie trzech i pół roku od dnia połączenia banków, akcje powstałego banku osiągną taką płynność, która spowoduje, iż co najmniej 15% akcji Getin Noble Bank będzie znajdowało się w posiadaniu akcjonariuszy innych niż wnioskodawcy i podmioty od nich zależne. Getin Holding podjął również zobowiązanie do zapewnienia, aby polityka Getin Noble Bank w zakresie wypłaty dywidendy gwarantowała stosowne wynagrodzenie dla akcjonariuszy przy zachowaniu koniecznego i adekwatnego poziomu kapitału potrzebnego dla wzrostu i aktualnych potrzeb połączonego podmiotu. W związku z powyższym, Getin Holding oświadczył, iż przewiduje docelową wypłatę dywidendy w wysokości do 50% wyników, z wyłączeniem wyjątkowo pozytywnych wyników i wysokiej wypłacalności, kiedy to będzie można rozważyć wypłatę wyższej dywidendy.

W dniu 04.01.2010 Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego został dokonany wpis w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Noble Bank oraz Getin Bank pod nową nazwą **Getin Noble Bank S.A.** Jednocześnie Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego banku z kwoty 215 178 tys. zł do kwoty 953 763 tys. zł, czyli o kwotę 738 585 tys. zł, dokonanego w drodze emisji przez Noble Bank 738 584 941 akcji serii „J” o wartości nominalnej 1 zł każda.

W wyniku połączenia oraz wprowadzenia do obrotu na GPW akcji serii „J”, w dniu 26.01.2010 Getin Holding objął 735 328 101 akcji Getin Noble Bank. Dotychczasowa liczba akcji będących w posiadaniu Getin Holding (158 458 666 akcji, tj. 73,64% kapitału zakładowego) wzrosła do 893 786 767, co stanowi 93,71% kapitału zakładowego i uprawnia do 893 786 767 (93,71%) głosów na walnym zgromadzeniu Getin Noble Bank.

Zmiany w składach Zarządów Getin Bank, Noble Bank oraz Getin Holding

W związku z realizacją planu połączenia Noble Bank i Getin Bank, z dniem 24.08.2009 skład Zarządu Getin Bank rozszerzony został o trzech członków pełniących jednocześnie funkcje w Zarządzie Noble Bank, pana Jarosława Augustyniaka, pana Maurycego Kuhna i pana Krzysztofa Spyry. Działanie to miało na celu zapewnienie optymalnych warunków realizacji fuzji prawnej i organizacyjnej obu banków. Ponadto, z dniem 31.10.2009 do składu zarządów banków powołani zostali Członkowie Zarządu Spółki - pan Krzysztof Rosiński oraz pan Radosław Stefurak. W konsekwencji, pan Krzysztof Rosiński pełnił funkcję Prezesa Zarządu Getin Holding do 31.12.2009. Z dniem 4.01.2010 r. pan Krzysztof Rosiński został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu Getin Noble Bank. Jednocześnie, pan Jarosław Augustyniak objął funkcję I Wiceprezesa Zarządu, natomiast pan Grzegorz Tracz, dotychczasowy Członek Zarządu Getin Bank objął funkcję Członka Zarządu Getin Noble Bank

Rada Nadzorcza Getin Holding na posiedzeniu w dniu 20.10.2009 powołała do składu Zarządu Spółki pana Radosława Bonieckiego i panią Katarzynę Beuch powierzając im, począwszy od dnia 20.10.2009, funkcje Członków Zarządu Getin Holding. Od dnia 01.01.2010 pan Radosław Boniecki pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

Inne zdarzenia istotne dla Spółki

W omawianym okresie Spółka prowadziła, bez prawa wyłączności, negocjacje z AIG Consumer Finance Group Inc., spółką z siedzibą w Wilmington, Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki, których celem było nabycie przez Spółkę lub podmiot od niego zależny znaczącego pakietu akcji spółki AIG Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu (99,92%) oraz akcji w AIG Credit S.A. z siedzibą we Wrocławiu (100%). Prowadzone negocjacje nie doprowadziły do nabycia powyższych podmiotów.

W 2009 roku Spółka realizowała II etap Programu Skupu Akcji Własnych (Program) w celu ich umorzenia, prowadzony od 2008 roku na podstawie uchwały walnego zgromadzenia z 28.03.2008. W omawianym okresie, w ramach II etapu Programu rozpoczętego 03.02.2009, Spółka skupiła 700 tys. akcji własnych. Do dnia przekazania sprawozdania skupionych zostało łącznie 1 700 tys. akcji stanowiących 0,24% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 10 515 tys. zł powiększoną o wartość prowizji maklerskiej.

Celem Programu jest przeciwdziałanie rozwodnieniu akcjonariatu Spółki spowodowanego prowadzonym równolegle Programem Opcji Menedżerskich, z którym związane jest uchwalone w dniu 28.03.2008 warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N o wartości nominalnej 1 zł złoty każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 4 000 tys. zł. Źródłem finansowania dobrowolnego umorzenia będą środki własne Spółki.

Uchwałą z dnia 31.03.2009 Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na zwiększenie limitu skupu akcji własnych do 50 mln sztuk z zastrzeżeniem, iż łączna wysokość środków przeznaczonych na zakup akcji własnych w celu ich umorzenia będzie nie większa niż 250 mln zł, a cena nabycia jednej akcji nie będzie wyższa niż 5 zł. Zwiększenie limitu dokonane zostało na wniosek Zarządu Spółki i uzasadnione było sytuacją na rynku finansowym oraz będącym jej wynikiem spadkiem kursu akcji Spółki nie odzwierciedlającym rzeczywistej jej wartości, i miało na celu poprawę wskaźników Spółki i jej postrzegania na rynku finansowym oraz wygenerowania dodatkowej wartości dla akcjonariuszy i wzmocnienia zaufania wśród inwestorów.

W omawianym okresie kontynuowany był również Program Opcji Menedżerskich, w ramach którego członkowie kadry kierowniczej Spółki i spółek z nią powiązanych uprawnieni są do obejmowania akcji wyemitowanych przez Spółkę. W 2009 roku spółka przyznała 1 485 627 akcji, które w dniu 16.12.2009

zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym GPW. Łącznie, w ramach Programu Opcji Menedżerskich w 2008 i 2009 roku Spółka przyznała 2 628 995 akcji zwykłych na okaziciela Serii N.

Po zakończeniu roku obrotowego Spółka podjęła decyzję o utworzeniu Oddziału Spółki pod nazwą Getin Holding S.A. Oddział w Warszawie, którego zadaniem będzie nadzór nad rozwojem spółek zależnych działających w polskim sektorze bankowym oraz wykonywanie czynności operacyjnych w zakresie inwestycji kapitałowych na rynku krajowym w sektorze bankowym.

W dniu 10.02.2009 walne zgromadzenie TU Europa podjęło uchwały w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1 575 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 4 zł każda, stanowiących maksymalnie 20% kapitału zakładowego. Emisja akcji przeprowadzana będzie z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy TU Europa. Akcje oferowane będą w ramach oferty publicznej na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Ponadto, w ramach wyżej wymienionej oferty publicznej, oferowane będą wszystkie posiadane przez Getin Noble Bank akcje TU Europa, tj. 1 570 tys. akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 19,94% kapitału TU Europa.

Spółka zakłada dalszy rozwój prowadzonej działalności. Działania podejmowane przez spółki Grupy w 2010 roku będą miały na celu, przede wszystkim, zwiększenie efektywności, a także minimalizację ryzyk związanych z prowadzoną przez nie działalnością.

Plany Spółki na rok 2010 zakładają dalsze umacnianie pozycji rynkowych w głównych obszarach działalności. Poza organicznym rozwojem spółek Grupy, planowanym dynamicznym wzrostem sprzedaży oferowanych przez nie produktów, Spółka bierze pod uwagę swój udział w konsolidacji polskiego rynku finansowego.

Uwzględniając zmieniające się warunki rynkowe, spółki Grupy będą zwracały szczególną uwagę na ryzyka związane z sytuacją gospodarczą i kondycją uczestników rynków finansowych. W związku z powyższym, spółki Grupy podjęły szereg działań mających na celu ograniczenie ryzyka działalności, zapewnianie pozytywnych wyników oraz dalszy rozwój. Wśród tych działań znalazły się między innymi: zaostrzenia warunków kredytowych, znaczący wzrost udziału kredytów złotych w portfelu kredytowym, dostosowanie oferty produktowej do sytuacji rynkowej. Wzmocniona została także kontrola ryzyka i kosztów na wszystkich poziomach we wszystkich spółkach Grupy Getin Holding.

Spowolnienie tempa rozwoju w związku z kryzysem ekonomicznym w dalszym ciągu będzie miało wpływ na działalność spółek funkcjonujących na rynku wschodnim (Rosja, Ukraina, Białoruś, Rumunia).

4. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki za 2009 rok.

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

Podstawowe wielkości Rachunku Zysków i Strat	2009r.	2008r.
	tys. zł	tys. zł
Przychody ze sprzedaży	31	31
Koszt własny sprzedaży	-	-
Wynik ze sprzedaży	31	31
Pozostałe przychody operacyjne	242	259
Pozostałe koszty operacyjne	(31)	(159)
Koszty ogólnego zarządu	(15 103)	(9 709)
Wynik z działalności operacyjnej	(14 861)	(9 578)
Przychody finansowe	110 016	61 158
Koszty finansowe	(1 840)	(70 387)
Wynik brutto	93 315	(18 807)
Podatek dochodowy	(4 569)	14 269
Wynik finansowy netto	88 746	(4 538)

Spółka zakończyła 2009 rok zyskiem netto w wysokości 88 746 tys. zł. W 2009 roku Spółka nie prowadziła w znaczącym zakresie działalności operacyjnej polegającej na sprzedaży produktów lub usług. W 2009 roku największe przychody Spółka osiągnęła z tytułu dywidend - w wysokości 84 478 tys. zł oraz zysku ze zbycia części posiadanych inwestycji 21 084 tys. zł.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy Getin Holding.

6. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.

W omawianym okresie, w ramach II etapu Programu Skupu Akcji Własnych rozpoczętego 03.02.2009, Spółka skupiła 700 tys. akcji własnych. Do dnia przekazania sprawozdania skupionych zostało łącznie 1 700 tys. akcji stanowiących 0,24% kapitału zakładowego Spółki. Program Skupu Akcji własnych został szerzej opisany w pkt. 3 niniejszego sprawozdania.

7. Instrumenty finansowe.

Szczegółowa informacja o instrumentach finansowych znajduje się w notach 19, 22, 27, 33 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Ryzyko działalności Spółki związane jest przede wszystkim z zarządzaniem inwestycjami w spółki zależne i dotyczy wartości tych inwestycji, a jego skala w znacznej mierze zależy od aktualnej koniunktury gospodarczej i sytuacji makroekonomicznej. Słaba koniunktura gospodarek narodowych, gdzie dokonywane są, bądź będą inwestycje kapitałowe, wpływać może negatywnie na zwrot z tych inwestycji. Wahania koniunktury gospodarczej na rynkach, na których prowadzone są inwestycje nie są w obecnej sytuacji gospodarczej łatwe do przewidzenia. Spółka dostosowuje mechanizmy zarządzania ryzykiem do panującej sytuacji gospodarczej.

Stałym czynnikiem w zakresie ryzyka i zagrożeń jest konkurencja istniejąca na rynku, na którym

Spółka operuje. Działalność prowadzona na terenie Federacji Rosyjskiej, Ukrainy, Białorusi i Rumunii związana jest również ze specyficznym dla tych krajów ryzykiem politycznym i makroekonomicznym.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym przedstawione zostały w nocie 32 informacji dodatkowych i objaśnień do sprawozdania finansowego Spółki oraz w nocie 7 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

9. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki w 2009 roku, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Nie odnotowano czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

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

Informacje na temat powiązań organizacyjnych i kapitałowych Spółki zamieszczone zostały w pkt. 1.2. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding. Szczegółowy opis zmian kapitałowych został zawarty w pkt. 2 niniejszego sprawozdania oraz pkt. 1.3. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała istotnych inwestycji w wartości niematerialne i prawne oraz w nieruchomości. Wszystkie inwestycje kapitałowe Spółki finansowane były ze środków własnych.

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

W 2009 roku Spółka ani jej jednostki zależnie nie zawierały z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zamieszczone w nocie 31 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Poza umowami opisanymi w pkt. 2 niniejszego sprawozdania, za istotne dla Spółki należy uznać niżej wymienione umowy.

W dniu 12.08.2009 Spółka zawarła z panami: Jarosławem Augustyniakiem, Maurycym Kuhnem oraz Krzysztofem Spyra porozumienie o przystąpieniu i zmianie umowy inwestycyjnej z dnia 30.06.2008 dotyczącej, między innymi realizacji biznes planu Noble Securities. Na jego mocy, pan Krzysztof Spyra przystąpił do umowy, a także, wymienionym wyżej panom przyznana została, na warunkach określonych w porozumieniu, opcja kupna akcji Noble Securities w liczbie nieprzekraczającej: po 5% dla pana Jarosława Augustyniaka i dla pana Maurycygo Kuhna oraz 10% dla pana Krzysztofa Spyry, ogólnej liczby akcji Noble Securities. Jednocześnie, zgodnie z porozumieniem, pan Jarosław Augustyniak i pan Maurycy Kuhn uzyskali prawo żądania, za pośrednictwem podmiotów od nich zależnych, odkupu przez Getin Holding akcji Noble Securities posiadanych przez te podmioty w dniu zawarcia porozumienia.

W dniu 13.08.2009 Spółka zawarła z Noble Bank porozumienie w sprawie wstąpienia Noble Bank w prawa i obowiązki Getin Holding wynikające z umowy inwestycyjnej, o której mowa w poprzednim akapicie. Wstąpienie Noble Bank w prawa i obowiązki Getin Holding nastąpiło w wyniku dojścia do skutku warunkowej umowy sprzedaży akcji Noble Securities, jaką w tym samym dniu Getin Holding zawarł z Noble Bank, tj. w dniu 17.11.2009.

Istotną dla Spółki umową, służącą zabezpieczeniu odpowiedniego zwrotu z inwestycji w akcje Getin Noble Bank jest umowa zawarta w dniu 18.11.2009 przez Getin Holding z panem Krzysztofem Rosińskim, powołanym na stanowisko prezesa Zarządu Getin Noble Bank (pod warunkiem uzyskania wymaganych zgód organów nadzorujących). Na mocy wyżej wymienionej umowy panu Krzysztofowi Rosińskiemu przyznane zostało, w ramach Programu Opcji Menedżerskich, 1 000 000 akcji Spółki. Prawo do zbywania tych akcji jest ograniczone i uzależnione m.in. od pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Getin Noble Banku oraz sytuacji finansowej Getin Noble Bank S.A. w latach 2010 - 2011.

13. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym ze Spółką.

W dniu 30.06.2009 Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką Getin International s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, na podstawie której udzieliła temu podmiotowi pożyczki w kwocie 12 mln zł na okres 2 lat od daty wypłaty całości kwoty pożyczki lub pierwszej jej transzy tj. do 23.07.2011. Oprocentowanie pożyczki ustalone zostało według stałej stopy procentowej i wynosi 19% w stosunku rocznym.

14. Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2009 roku poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym ze Spółką.

Na podstawie umowy z dnia 30.06.2009 Getin International S.A. udzielił Spółce poręczenia za zobowiązania spółki Getin International S.a.r.l. wynikające z umowy pożyczki opisanej w pkt. 13. Zgodnie z umową, poręczenie obejmuje należność główną w kwocie 12 mln zł oraz odsetki naliczone zgodnie z postanowieniami umowy pożyczki, a także koszty lub wydatki poniesione przez Spółkę w celu wyegzekwowania wyżej wymienionych należności. Poręczenie jest terminowe obowiązuje do dnia przypadającego 3 miesiące po terminie spłaty pożyczki, z zastrzeżeniem, iż wygasa ono w dniu całkowitej spłaty zadłużenia przez pożyczkobiorcę.

W dniu 31.08.2009 Spółka zawarła z Getin Bank umowę kaucji w celu zabezpieczenia wierzytelności banku wynikających z zawartych przez bank ze spółką Carcade umów kredytowych z dnia 07.04.2008, 05.05.2008 oraz 09.06.2008. Łączna wartość kaucji wyniosła 70 000 tys. zł. Zgodnie z umową, bank zobowiązany jest do zwrotu każdej z kwot kaucji w pierwszym dniu roboczym następującym po dniu spłaty całości zadłużenia wynikającego z danej umowy kredytowej.

15. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2009 roku umowach dotyczących kredytów i pożyczek.

Spółka w omawianym okresie nie zaciągała ani nie wypowiedzała umów kredytów i pożyczek.

16. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na dzień 31.12.2009 nie toczyło się pojedyncze postępowanie dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Nie wystąpiły również postępowania w zakresie zobowiązań i wierzytelności Spółki i jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka pozyskała wpływy z:

- 1) emisji 1 485 627 akcji serii N, objętych w ramach Programu Opcji Menedżerskich (Program został szczegółowo opisana w pkt. 3 niniejszego sprawozdania), o wartości nominalnej 1 zł każda i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. Osiągnięte wpływy w wysokości 1 485 627 zł przeznaczone zostały na bieżącą działalność Spółki.
- 2) emisji 10 imiennych obligacji serii P, o wartości nominalnej 1 000 tys. zł każda. Obligacje objęte zostały przez TU na Życie EUROPA. Cena emisyjna obligacji równa jest cenie nominalnej. Oprocentowanie obligacji wynosi: WIBOR 6M + marża i płatne jest kwartalnie. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji nie są zabezpieczone. Środki pozyskane z emisji obligacji przeznaczone zostały na bieżącą działalność Spółki.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2009.

19. Zarządzanie zasobami finansowymi.

W 2009 roku Spółka prowadziła racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Środki były przeznaczane na inwestycje kapitałowe zgodne z profilem działalności Spółki. Nadwyżki środków finansowych były lokowane na lokatach bankowych.

20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki lub jej Grupą Kapitałową.

Po dniu bilansowym Spółka podjęła decyzję o utworzeniu Oddziału w Warszawie w celu wsparcia rozwoju i efektywniejszego nadzoru nad działalnością bankową prowadzoną przez połączony Getin Noble Bank. Jednocześnie, równie istotny dla Spółki rozwój działalności międzynarodowej, nadzorowany dotychczas pośrednio przez spółkę Getin International, będzie realizowany bezpośrednio przez centralę Getin Holding, podobnie jak nadzór nad rozwojem działalności w zakresie ubezpieczeniowym.

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

Wśród czynników, które w ocenie Spółki mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki, wymienić należy przede wszystkim wciąż niestabilną sytuację na rynku finansowym, zahamowanie dotychczasowego tempa wzrostu gospodarczego, wzrost bezrobocia oraz utratę wzajemnego zaufania instytucji bankowych. Jednocześnie, podejmowane są działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu wymienionych wyżej czynników na działalność Spółki.

Głównym celem polityki Spółki w zakresie funkcjonowania i rozwoju jest osiągnięcie wysokiej pozycji na rynku usług finansowych. W wyniku tego strategia Getin Holding zakłada prowadzenie równoległych działań w zakresie rozwoju, poprzez zwiększenie efektywności działania spółek Grupy Kapitałowej i minimalizację ryzyk, na które są one narażone, jak również prowadzenie dalszej działalności inwestycyjnej.

W 2010 roku Spółka kontynuować będzie Program Skupu Akcji Własnych, a także Program Opcji Menedżerskich na lata 2008-2010. Kontynuowana będzie również, w stopniu uzależnionym od sytuacji gospodarczej, działalność inwestycyjna zarówno w Grupie jak i poza nią. W związku z dynamicznymi zmianami na rynku finansowym Spółka rozważa aktywne zaangażowanie się w dalszą konsolidację rynku finansowego.

22. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółką - stan na dzień 31.12.2009.

Osoba	Funkcja	Liczba posiadanych akcji			
		Stan na dzień 31.12.2008	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień 31.12.2009
Osoby zarządzające					
Krzysztof Rosiński	Prezes Zarządu Spółki	93 897	1 037 500 ¹⁾	-	1 131 397
Artur Wiza	Członek Zarządu	54 763	102 127 ¹⁾	-	156 890
Radosław Stefurak	Członek Zarządu	31 334	-	-	31 334
Radosław Boniecki	Członek Zarządu	nd ⁴⁾	-	-	19 700
Katarzyna Beuch	Członek Zarządu	5 334	-	-	5 334
Osoby nadzorujące					
Leszek Czarniecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	80 678 897 ²⁾	300 000 ¹⁾	-	80 978 897**
		314 731 226 ³⁾	-	-	314 731 226***
Remigiusz Baliński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	105 000	56 000 5 000 ¹⁾	-	166 000
Ludwik Czarniecki	Członek Nadzorczej	5 000	5 000 ¹⁾	-	10 000
Marek Grzegorzewicz	Członek Nadzorczej	171 820	5 000 ¹⁾	-	176 820
Andrzej Błażejowski	Członek Nadzorczej	nd ⁴⁾	5 000 ¹⁾	-	12 600
Longin Kula	Członek Nadzorczej	nd ⁴⁾	5 000 ¹⁾	-	5 000

¹⁾ Zwiększenie ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące wynikające z nabycia akcji Spółki w ramach Programu Opcji Menedżerskich realizowanego na podstawie Uchwały nr 20 ZWZ Spółki z 28.03.2008. Program szczegółowo opisany jest w pkt. 3 sprawozdania.

²⁾ Akcje posiadane przez pana Leszka Czarnieckiego w sposób bezpośredni.

³⁾ Akcje posiadane przez pana Leszka Czarnieckiego w sposób pośredni.

⁴⁾ Pan Radosław Boniecki został powołany do składu Zarządu w dniu 20.10.2009. pan Andrzej Błażejowski i pan Longin Kula zostali powołani do składu Rady Nadzorczej w dniu 05.01.2009.

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

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

24. 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 z dnia 02.11.2007 zawarty przez Spółkę z panem Krzysztofem Rosińskim, pełniącym do dnia 31.12.2009 funkcję Prezesa Zarządu przewidywał, że w przypadku wypowiedzenia umowy przez Spółkę przed upływem terminu na jaki została zawarta, z przyczyn innych, niż rażące naruszenie obowiązków przez menedżera, Spółka wypłaci panu Krzysztofowi Rosińskiemu jednorazowe odszkodowanie w wysokości 6 miesięcznego wynagrodzenia. Kontrakt został rozwiązany na mocy zgodnego porozumienia stron z dniem 31.12.2009 w związku z objęciem przez pana Krzysztofa Rosińskiego funkcji w Zarządzie Getin Noble Bank.

Kontrakt menedżerski zawarty przez Spółkę z panem Radosławem Bonieckim, pełniącym od dnia 01.01.2010 funkcję Prezesa Zarządu, przewiduje, że w przypadku rozwiązania umowy przed upływem terminu, na jaki została zawarta z przyczyn innych, niż rażące naruszenie obowiązków przez menedżera, Spółka wypłaci panu Radosławowi Bonieckiemu wynagrodzenie dodatkowe w wysokości wynagrodzenia otrzymanego i należnego w okresie pełnych 6 miesięcy kalendarzowych poprzedzających rozwiązanie umowy.

25. 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 Spółki z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych.

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Świadczenia dla Zarządu Getin Holding S.A.	tys. PLN	tys. PLN
Krzysztof Rosiński	2 807	1 162
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 492	1087
Płatności w formie akcji własnych	315	75
Artur Wiza	881	1 138
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	641	1 112
Płatności w formie akcji własnych	240	26
Radosław Stefurak	729	979
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	729	958
Płatności w formie akcji własnych	-	21
Katarzyna Beuch - od 20.10.2009	61	nd
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	61	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Radosław Boniecki - od 20.10.2009	23	nd
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	23	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Piotr Stępnik - do 11.01.2008	nd	19
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	19
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Razem	4 501	3 298

Świadczenia dla Rady Nadzorczej Getin Holding S.A.	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Leszek Czarnecki	1 935	0
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Płatności w formie akcji własnych	1 935	-
Ludwik Czarnecki	51	18
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	19	18
Płatności w formie akcji własnych	32	-
Remigiusz Baliński	51	23
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	19	23
Płatności w formie akcji własnych	32	-
Marek Grzegorzewicz	51	18
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	19	18
Płatności w formie akcji własnych	32	-
Longin Kula	51	nd
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	19	-
Płatności w formie akcji własnych	32	-
Andrzej Błażejowski	51	nd
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	19	-
Płatności w formie akcji własnych	32	-
Jarosław Leszczyszyn	nd	16
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	16
Płatności w formie akcji własnych	-	-
William Pollard - do 28.03.2008	nd	4
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	4
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Razem	2 190	79

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Getin Holding S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd	1 577	1 409
Krzysztof Rosiński	1 094	1 387
Radosław Stefurak	164	22
Artur Wiza	39	
Katarzyna Beuch (od 20.10.2009)	8	
Radosław Boniecki (od 20.10.2009)	272	
Rada Nadzorcza	119	26
Remigiusz Baliński	107	26
Longin Kula	12	

26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Spółka realizuje Program Opcji Menedżerskich w ramach, którego członkowie kadry kierowniczej

Spółki i podmiotów od niej zależnych uprawnieni są do obejmowania akcji wyemitowanych przez Spółkę. Przyznanie akcji uzależnione jest od spełnienia warunków określonych w regulaminie Programu przyjętym przez Radę Nadzorczą Spółki. Kontrolę nad realizacją programu sprawuje Zarząd Spółki.

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

Umowa z firmą Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawarta w dniu 10.07.2009 w przedmiocie badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Getin Holding S.A. za rok 2009. Umowa została zawarta na czas wykonania badania za rok obrotowy 2009.

	Wynagrodzenie należne	
	2009	2008
Badanie sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	140	180
Pozostałe usługi	36	59
łącznie	176	239

Radosław Boniecki

Prezes Zarządu

Radosław Stefurak

Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

Artur Wiza

Członek Zarządu

Katarzyna Beuch

Członek Zarządu

Wrocław, dnia 4 marca 2010 roku