

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

**Wrocław, 4 marca 2010 roku**

## Spis treści

1. Zasady sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A., opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz zmiany struktury Grupy w okresie sprawozdawczym.....	4
1.1. Podstawowe dane Spółki.....	4
1.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Getin Holding ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	4
1.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2009 roku. ....	6
2. Informacja o działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Getin Holding oraz przewidywany dalszy rozwój spółek Grupy i przewidywana sytuacja finansowa. ....	8
2.1. Grupa Getin Holding na rynku finansowym.....	8
2.2. Rozwój działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2009 roku – linie biznesowe, podstawowe produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu.....	9
II. Ubezpieczenia.....	14
III. Leasing .....	15
IV. Pośrednictwo i doradztwo finansowe i inwestycyjne.....	16
2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju. ....	17
2.4. Przewidywany dalszy rozwój Grupy Kapitałowej.....	17
3. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki w 2009 roku wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki.....	20
4. Ważniejsze czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze w 2009 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach oraz ich ocena, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	22
5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju spółek Grupy, wraz z określeniem, w jakim stopniu spółki są na nie narażone.....	24
6. Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	27
7. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.....	28
8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	28
9. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm ze Spółką.....	28
10. Informacje o udzielonych i otrzymanych w 2009 roku poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm ze Spółką.....	29
11. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2009 roku umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	30
12. Instrumenty finansowe.....	30
13. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.....	30
14. Informacje o umowach znaczących dla działalności spółek Grupy Kapitałowej, w tym znanych umowach zwartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	30

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.....	31
16. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych. ....	31
17. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji. ....	32
18. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding S.A. – wg stanu na dzień 31.12.2008r.....	32
19. 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. ....	33
20. Umowy zawarte między Spółką, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie. ....	34
21. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. ....	35
22. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	35
23. Informacja o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	36
24. Informacja o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Spółki oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Grupy Kapitałowej (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jej grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania. ....	36

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

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Getin Holding S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2009 do dnia 31.12.2009 zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres sprawozdawczy od 01.01.2009 do 31.12.2009 oraz na dzień 31.12.2009 sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, w tym: skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Porównawcze dane finansowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2008 oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2008.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

### **1.1. Podstawowe dane Spółki.**

Getin Holding S.A.

ul. 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.

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

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

Podmioty wchodzące w skład Grupy Getin Holding to głównie instytucje finansowe prowadzące działalność w zakresie usług bankowych, ubezpieczeniowych, leasingowych, doradztwa finansowego i inwestycyjnego, maklerskich oraz dystrybucji produktów finansowych. Szeroki zakres oferty spółek

Grupy Kapitałowej Getin Holding, ścisła współpraca oraz koordynacja działań zapewnia wysoki poziom kooperacji w ramach struktury, zwiększając operatywność poszczególnych jednostek. Działalność Grupy Getin Holding obejmuje swym zakresem zarówno rynek krajowy jak i zagraniczny. Obecność w grupie trzech banków, dwóch towarzystw ubezpieczeniowych, firm leasingowych oraz podmiotów świadczących usługi pośrednictwa finansowego i inwestycyjnego pozwala wszystkim podmiotom w pełni korzystać z doświadczeń oraz zaplecza pozostałych spółek, stanowiąc jednocześnie ważne uzupełnienie ofert świadczonych usług i produktów, co w znacznym stopniu podnosi konkurencyjność Grupy Getin Holding na rynku usług finansowych.

W skład Grupy na dzień 31.12.2009 wchodzi Getin Holding S.A. oraz następujące spółki:

**Spółki zależne konsolidowane metodą pełną:**

Nazwa Spółki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale	
			31.12.2009	31.12.2008
Getin Bank S.A.	Katowice	Działalność bankowa	99,56%	99,55%
Getin Finance PLC	Londyn, Wielka Brytania	Usługi finansowe	99,56% <sup>1)</sup>	99,55%
Getin Leasing S.A.	Wrocław	Działalność leasingowa	96,75% <sup>2)</sup>	0%
Getin Services S.A.	Wrocław	Działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami	96,75% <sup>3)</sup>	0%
Pośrednik Finansowy sp. z o.o.	Wrocław	Pośredniczenie w umowach leasingowych, działalność pomocnicza związana z ubezpieczeniami, działalność leasingowa	96,75% <sup>4)</sup>	0%
Carcade OOO	Kaliningrad, Federacja Rosyjska	Działalność leasingowa	100,00%	100,00%
Getin International S.A.	Wrocław	Działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy	100,00%	100,00%
Getin International S.a.r.l.	Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga	Działalność holdingowa dla jednostek zagranicznych Grupy	100,00% <sup>5)</sup>	100,00%
Sombelbank S.A.	Mińsk, Białoruś	Działalność bankowa	75,05% <sup>6)</sup>	75,05%
Akkord-Plus sp. z o.o. w likwidacji	Kijów, Ukraina	Usługi pośrednictwa	99,98% <sup>7)</sup>	99,96%
Spółka Finansowa Gwarant Plus sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Działalność w zakresie udzielania gwarancji i poręczeń, factoringu oraz pośrednictwa finansowego	100,00% <sup>8)</sup>	100,00%
S.C. Perfect Finance S.r.l.	Bukareszt, Rumunia	Doradztwo finansowe i inwestycyjne	62,13% <sup>9)</sup>	69,97%
Getin Noble Bank S.A.	Warszawa	Działalność bankowa	73,64%	73,64%
Open Finance S.A.	Warszawa	Pośrednictwo finansowe	73,64% <sup>10)</sup>	73,64%
Open Finance MIL	Dublin, Irlandia	Pozyskiwanie klientów oraz działalność marketingowa na rzecz podmiotu dominującego	73,64% <sup>11)</sup>	73,64%
Noble Funds TFI S.A.	Warszawa	Zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	51,55% <sup>12)</sup>	51,55%
Noble Concierge sp. z o.o. <sup>12)</sup>	Warszawa	Usługi concierge dla klientów podmiotu dominującego	73,64% <sup>13)</sup>	73,64%
Introfactor S.A.	Warszawa	Usługi factoringowe	73,64% <sup>14)</sup>	73,64%
Panorama Finansów S.A.	Warszawa	Doradztwo finansowe	73,64% <sup>15)</sup>	100,00%
Noble Securities S.A.	Kraków	Usługi maklerskie	58,74% <sup>16)</sup>	79,76%
PlusBank S.A.	Iwano-Frankowsk, Ukraina	Działalność bankowa	99,06%	99,06%
TU Europa S.A.	Wrocław	Działalności ubezpieczeniowa – ubezpieczenia majątkowe i osobowe	97,12% <sup>17)</sup>	99,77%
TU na Życie Europa S.A.	Wrocław	Działalności ubezpieczeniowa – ubezpieczenia na życie	97,12% <sup>18)</sup>	99,77%

W dniu 04.01.2010 Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego w tym samym dniu został dokonany wpis w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru

Sądowego połączenia spółki Noble Bank S.A. oraz Getin Bank S.A. pod nową nazwą Getin Noble Bank S.A. Połączenie Noble Banku S.A. i Getin Banku S.A. nastąpiło na podstawie art. 124 ust 1 oraz ust. 3 Prawa bankowego, w związku z art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Getin Banku S.A. na Noble Bank S.A., z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Noble Banku S.A. w drodze emisji akcji serii „J”.

- 1) 99,998% udziałów posiada Getin Bank S.A., a 0,002% udziałów Getin Holding S.A.
- 2) Spółka zależna od Getin Banku S.A. w 93,18% i Getin Holding S.A. w 3,98%
- 3) Spółka w 100% zależna od Getin Leasing S.A.
- 4) Spółka w 100% zależna od Getin Leasing S.A.
- 5) Spółka w 100% zależna od Getin International S.A.
- 6) Spółka w 75,049% zależna od Getin International S.a.r.l.
- 7) Spółka w 63,57% zależna od Getin International S.A., w 34,63% od Getin International S.a.r.l. oraz w 1,8% od PlusBank S.A.
- 8) Spółka w 91,961% zależna od Getin International S.A., w 8,036% od Carcade OOO, w 0,003% od PlusBank S.A.
- 9) Spółka w 62,13% zależna od Getin International S.A.
- 10) Spółka w 100% zależna od Getin Noble Bank S.A.
- 11) Open Finance S.A. posiada 100% udziałów w spółce.
- 12) Spółka w 70% zależna od Getin Noble Bank S.A.
- 13) Spółka w 100% zależna od Getin Noble Bank S.A.
- 14) Spółka w 100% zależna od Getin Noble Bank S.A.
- 15) Spółka w 100% zależna od Open Finance S.A.
- 16) Spółka (dawniej DM Polonia Net S.A.) w 79,76% zależna od Getin Noble Bank S.A.
- 17) Spółka w 79,85% zależna od Getin Holding S.A., w 9,97% od Getin Noble Bank S.A. i 9,97% od Getin Bank S.A.
- 18) TU Europa S.A. posiada 100% akcji TUnŻ Europa S.A.

Na dzień 31.12.2008 i 31.12.2008 udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi udział Getin Noble Banku w Noble Securities. Bank posiada akcje Noble Securities stanowiące 79,76% kapitału zakładowego i 82,73% ogólnej liczby głosów.

### Spółki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności:

Nazwa Spółki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział w kapitale	
			31.12.2009	31.12.2008
Fiolet-Powszechny Dom Kredytowy S.A.	Wrocław	Usługi pośrednictwa finansowego i ubezpieczeniowego	32,80%	25,60%
PDK Biznes sp. z o.o.	Wrocław	Pośrednictwo finansowe	32,80% <sup>1)</sup>	25,60%

- 1) Spółka w 100% zależna od Fiolet – Powszechny Dom Kredytowy S.A.

### 1.3. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2009 roku.

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. 2.2 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.

#### 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 uprawniających do 32,80% głosów na walnym zgromadzeniu.

#### Nabycia udziałów dokonane przez podmioty zależne Spółki

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. 4 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 są 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.

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

### **2.1. Grupa Getin Holding na rynku finansowym.**

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

Od kilku lat Getin Holding plasuje się w gronie największych firm notowanych na GPW. Potwierdzeniem pozycji firmy jest fakt, że od 21.03.2008 Spółka znajduje się w gronie spółek tworzących WIG 20. Spółka inwestuje w przedsięwzięcia z zakresu bankowości oraz usług finansowych (pośrednictwo, doradztwo, leasing, usługi maklerskie).

W skład Grupy Kapitałowej Getin Holding, obok Getin Noble Bank, wchodzi m. in. firmy doradztwa i pośrednictwa finansowego: Open Finance, Noble Funds TFI, Noble Securities, Panorama Finansów oraz ubezpieczyciele na życie i majątkowy – spółki Grupy Kapitałowej Europa.

Ponadto, w skład grupy wchodzi spółki działające na rynkach Europy Wschodniej, w tym dwa banki: ukraiński Plus Bank rozwijający się w segmencie consumer finance oraz zależny od Getin International S.A. białoruski Sombelbank, koncentrujący się na sprzedaży kredytów gotówkowych i



pożyczek. Od kilku już lat ważnym podmiotem w międzynarodowej strukturze Grupy Getin Holding jest spółka Carcade, jeden z liderów rynku leasingowego samochodów w Rosji. Od 2008 roku Getin Holding prowadzi swoją działalność na południu Europy za pośrednictwem rumuńskiej firmy doradztwa finansowego S.C. Perfect Finance.

### **Kryzys finansowy i jego wpływ na Grupę Kapitałową Getin Holding**

W celu zabezpieczenia przed negatywnym wpływem kryzysu na światowych rynkach finansowych, spółki Grupy podejmowały szereg działań mających na celu ograniczenie ryzyka działalności, zapewnienie pozytywnych wyników oraz dalszego rozwoju Grupy. Wśród podjętych przez nie działań znalazły się między innymi: zaostrzenie warunków kredytowych, znaczący wzrost udziału kredytów złotych w sprzedaży kredytowej, elastyczne dostosowanie oferty produktowej do sytuacji rynkowej. Wzmocniona została także kontrola ryzyka i kosztów na wszystkich poziomach w spółkach Grupy.

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

### **2.2. Rozwój działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2009 roku – linie biznesowe, podstawowe produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu.**

Działania Grupy Kapitałowej Getin Holding w roku 2009 ukierunkowane były na rozwój na rynku usług finansowych oraz realizację założonej strategii inwestycyjnej. Spółka koncentrowała swoją działalność na sektorach:

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

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

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

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

- aktywne uczestnictwo w procesach związanych z restrukturyzacją, a następnie zarządzanie firmami oraz tworzenie i realizację ich strategii rozwoju,
- dostarczanie niezbędnych dla rozwoju danego projektu środków finansowych,
- pomoc w zakresie biznesowego i branżowego know-how,

- wyszukiwanie możliwości kooperacji oraz komplementarności wśród firm w ramach portfela inwestycyjnego Spółki,
- prowadzenie ciągłego nadzoru strategicznego i operacyjnego,
- wsparcie merytoryczne i personalne w przeprowadzanych procesach.

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

Poniżej scharakteryzowano główne kierunki aktywności Grupy Kapitałowej Getin Holding w roku 2009.

## **I. Bankowość**

**Getin Bank** to ogólnopolski bank detaliczny prowadzący działalność poprzez sieć placówek operacyjnych znajdujących się we wszystkich większych miastach Polski. Działalność banku prowadzona jest także poprzez szeroką sieć pośredników. Bank posiada łącznie 534 oddziały, placówki franczyzowe, Punkty Obsługi Klienta, Bankowe Punkty Obsługi i Biura Kredytów Hipotecznych.

W 2009 roku działalność Getin Bank koncentrowała się w ramach następujących podstawowych obszarów:

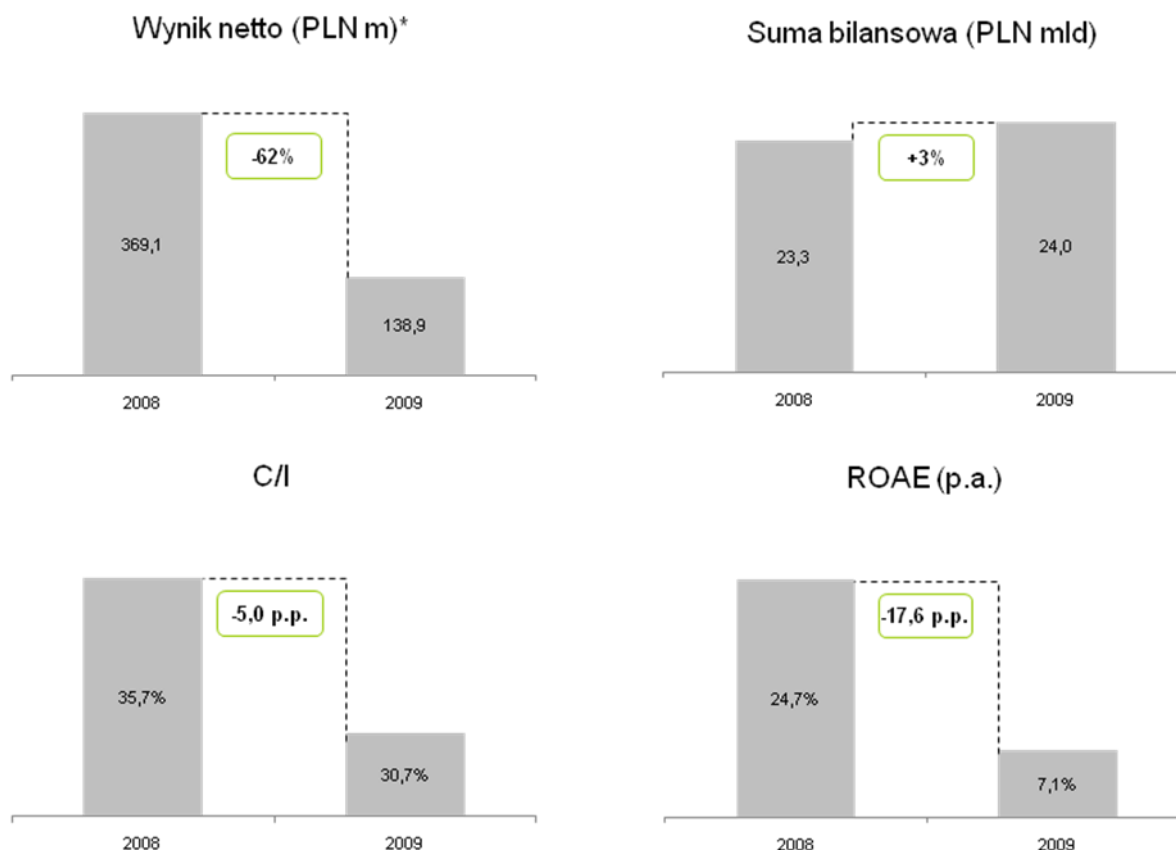
- kredyty hipoteczne
- kredyty samochodowe
- kredyty konsumpcyjne
- obsługa małych i średnich przedsiębiorstw oraz jednostek budżetowych
- pozyskiwanie depozytów detalicznych

Łączna sprzedaż kredytów w 2009 roku wyniosła 6 391 mln zł. Saldo depozytowe na dzień 31.12.2009 wyniosło 17 878 mln zł (wzrost o 23% w porównaniu do stanu na 31.12.2008).

Getin Bank zakończył rok 2009 sumą bilansową netto w wysokości 24 035 mln zł. W przeciągu roku obrotowego suma bilansowa banku uległa zwiększeniu o 725 mln zł.

Wartość netto należności od klientów na 31.12.2009 wyniosła 18 829 mln zł, ulegając w 2009 roku zwiększeniu o 1 156 mln zł, czyli o 6,5%. Równocześnie wartość zobowiązań wobec klientów wzrosła w 2009 roku o 3 966 mln zł, czyli o 24% i wynosiła 20 528 mln zł.

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



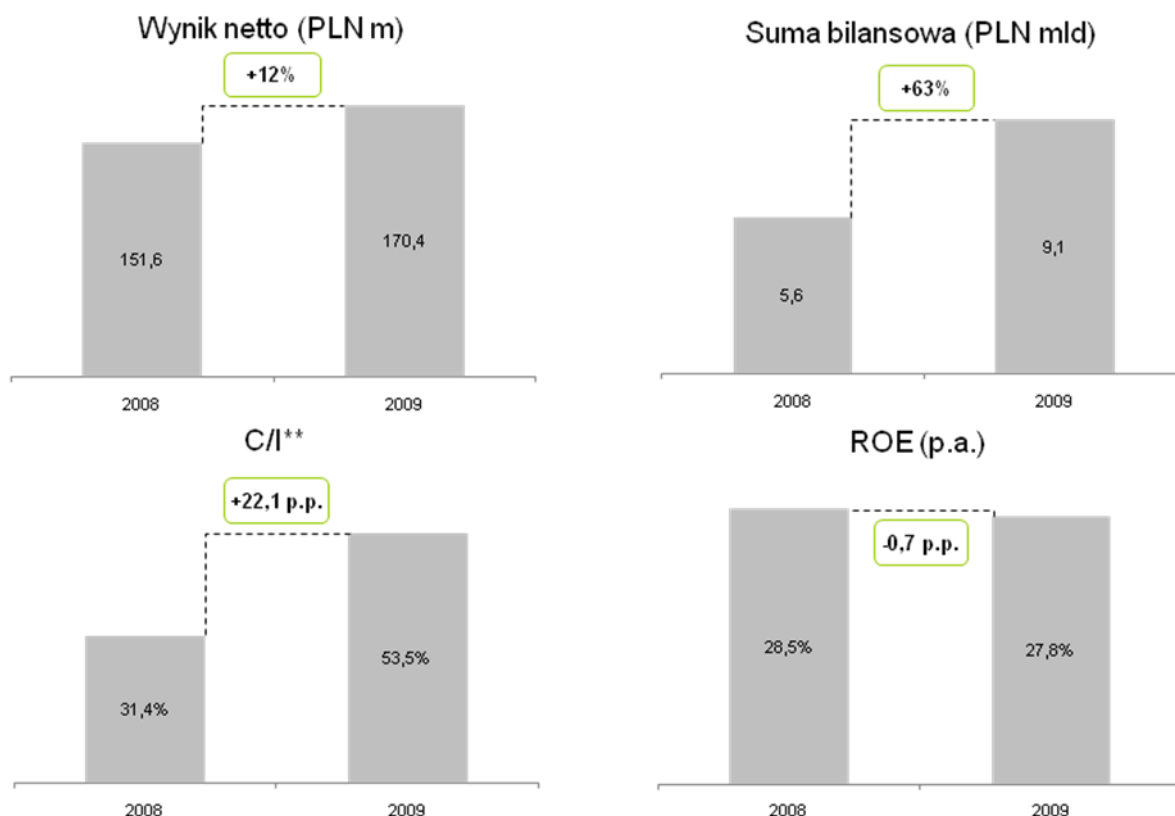
MSSF; przekształcone zgodnie z MSSF

\* przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

**Noble Bank** to dynamicznie rozwijający się bank działający na rynku krajowym, którego działalność skupiona jest na pozyskiwaniu i obsłudze klientów zamożnych. Spółka świadczy typowe usługi bankowe głównie w zakresie sprzedaży kredytów oraz produktów depozytowych, a także usługi pośrednictwa finansowego związane ze sprzedażą kredytów hipotecznych oraz sprzedażą produktów inwestycyjnych innych instytucji. Na dzień 31.12.2009 spółka posiadała 10 oddziałów.

Podstawowymi produktami banku są kredyty, oferowane głównie osobom fizycznym. W 2009 roku, zgodnie z decyzją Zarządu banku, główną walutą udzielanych kredytów był polski złoty. Ponadto, w okresie sprawozdawczym bank rozwijał ofertę produktów depozytowych, wprowadzając między innymi depozyty strukturyzowane. Oferta Noble Bank obejmuje ponadto usługi doradztwa finansowego, doradztwa w obszarze nieruchomości, finansowania hipotecznego, rachunków inwestycyjnych oraz produktów inwestycyjnych. Oferta ta adresowana jest do klientów o wysokich wymaganiach i wyższym niż średni stopniu zamożności. W 2009 roku otwarto 2 nowe oddziały, skupiając się jednocześnie na wzroście efektywności obsługi klientów oraz podnoszeniu jakości świadczonych usług.

Podstawowe parametry Grupy Noble Bank zgodne z MSSF przedstawiono poniżej:



MSSF; przekształcone zgodnie z MSSF

\* przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej

\*\*Noble Bank S.A., bez efektu dywidendy otrzymanej od spółki zależnej

#### 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 plan połączenia, zaakceptowany przez Rady Nadzorcze obydwu banków, zgodnie z którym połączenie miało nastąpić 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 i uchwaliły połączenie spółek. W dniu 08.07.2009 Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na połączenie Noble Bank oraz Getin Bank. Jednocześnie Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na wykonywanie przez pana Leszka Czarnieckiego, za pośrednictwem Getin Holding, prawa głosu z akcji Noble Bank w liczbie zapewniającej ponad 75% wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu, a także, w dniu 10.07.2009, wyraziła zgodę na wprowadzenie zmian do statutu Noble Bank związanych z połączeniem banków.

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

- po dokonaniu połączenia banków nie będą podejmować działań prowadzących do wycofania akcji Getin Noble Bank z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a w sytuacji, gdyby zaistniała taka konieczność, wnioskodawcy zobowiązali się podjąć decyzję w tym zakresie w uzgodnieniu z właściwymi organami nadzoru finansowego,
- w terminie trzech i pół roku od dnia połączenia obu banków, akcje banku powstałego po połączeniu osiągną taką płynność, która spowoduje, iż co najmniej 15% jego akcji 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 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.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Getin Noble Bank posiada następujące ratingi:

- Agencja Fitch Ratings:
  - długoterminowy rating podmiotu (Long-term IDR) - BB,
  - krótkoterminowy rating podmiotu (Short-term IDR) - B,
  - rating krajowy - BBB(pol),
  - minimalny rating wsparcia No Floor (czyli bez minimalnego poziomu wsparcia),
  - rating długoterminowy dla wyemitowanych przez Getin Bank euroobligacji - BB,
  - rating podmiotu, długoterminowy rating krajowy oraz rating indywidualny zostały umieszczone na liście obserwacyjnej bez wskazania kierunku zmiany.

**Plus Bank** to działający na terenie Ukrainy bank koncentrujący swoją działalność na obsłudze klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw. W pierwszym półroczu 2009 roku bank przeszedł proces głębokiej restrukturyzacji obejmującej ofertę produktową, sieć oddziałów oraz struktury centrali. Restrukturyzacja była odpowiedzią na pogłębiający się kryzys finansowy i gospodarczy na Ukrainie, którego bezpośrednim skutkiem był istotny wzrost ryzyka kredytowego i pogorszenie się jakości wszystkich portfeli. W jej wyniku zredukowaniu uległa sieć oddziałów terenowych banku, których liczbę zmniejszono z 45 do 32 placówek, podjęto intensywne działania windykacyjne, którym towarzyszyły odpowiednie zmiany w procesach operacyjnych realizowanych w Banku. W konsekwencji zmian procesów operacyjnych i struktury organizacyjnej banku średnie miesięczne koszty administracyjne ograniczono o 32%.

Działalność Plus Banku w 2009 roku skupiona była na następujących obszarach:

- Sprzedaż kredytów gotówkowych dla osób fizycznych: całkowita wartość sprzedaży w tym produkcie wyniosła w 2009 roku 116 383 tys. UAH (45 354 tys. zł). W ramach produktu oferowane jest również ubezpieczenie na życie.

- Sprzedaż kredytów na zakup samochodów dla osób fizycznych: całkowita wartość sprzedaży w 2009 roku wyniosła 19 425 tys. UAH (7 570 tys. zł). Oferta produktu zawiera również ubezpieczenie na życie.
- Oplaty z tytułu przelewów i płatności oraz wymiany walut: Całkowita wartość przychodów uzyskanych z tego tytułu wyniosła w 2009 roku 9 089 tys. UAH (3 542 tys. zł)
- Depozyty dla osób fizycznych i prawnych: Saldo depozytów na 31.12.2009 wynosiło 213 mln UAH (76 mln zł).

W drugiej połowie 2009 roku wytyczono nowe kierunki rozwoju banku na lata 2009-2012, zgodnie z którymi głównym obszarem aktywności kredytowej mają stać się kredyty samochodowe. Nowe działania podjęte w II półroczu roku objęły, m.in. zmiany organizacyjne w Pionie Sprzedaży i Marketingu, stworzenie sieci regionalnych menedżerów oraz mobilnych sprzedawców odpowiedzialnych za budowanie kanałów dystrybucji oraz nawiązanie współpracy z dealerami i salonami samochodowymi na terenie całej Ukrainy. Dodatkowo, rozpoczęto sprzedaż kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw. Rozwijano również produkty związane z przelewami, płatnościami i opłatami za pozostałe czynności operacyjne, które stały się bardzo istotnym, i co szczególnie ważne, pozbawionym ryzyka kredytowego, źródłem dochodów banku. Obecna strategia działania zakłada dalszy intensywny rozwój oferty usług w zakresie przelewów i płatności. Przez cały 2009 rok bank rozwijał także ofertę w zakresie depozytów i rachunków bieżących.

W dniu 17.11.2009 walne zgromadzenie spółki podjęło uchwałę w przedmiocie zmian w statucie spółki, na mocy których, zgodnie z wymogami Ustawy o spółkach akcyjnych z dnia 17.09.2008, bank przekształcony został w publiczną spółkę akcyjną.

### **Sombelbank**

Głównymi produktami oferowanymi przez Sombelbank są kredyty gotówkowe i bezgotówkowe dla osób fizycznych oraz kredyty dla osób prawnych. Zgodnie z przyjętą strategią Sombelbank koncentruje się na rozwoju biznesu detalicznego oferując swoje usługi przede wszystkim osobom fizycznym. Ponadto w 2009 roku bank rozwijał swoją ofertę w zakresie produktów depozytowych.

Zysk banku w okresie sprawozdawczym wyniósł 5 656 mln BYR (6 396 tys. zł). W ciągu 2009 roku aktywa banku zwiększyły się o 25,6% i wyniosły 98 244 mln BYR (99 030 tys. zł). Portfel kredytowy banku zwiększył się o 10 026 mln BYR i wyniósł 65 112 mln BYR (65 633 tys. zł).

W celu minimalizacji ryzyka kredytowego w 2009 roku, bank zmienił politykę kredytową w kierunku zaostrzenia warunków zabezpieczenia, dotyczących aktywnych operacji, przeprowadzanych z bankiem. Zaostrzono także wymagania w stosunku do osób fizycznych, otrzymujących kredyty w formie gotówkowej.

## **II. Ubezpieczenia**

**Grupa Kapitałowa Europa** to działający na krajowym rynku ubezpieczyciele TU Europa S.A. oraz TU na Życie Europa S.A. oferujący zarówno ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia majątkowe oraz ubezpieczenia od utraty pracy, a także innowacyjne produkty inwestycyjne oparte o składki jednorazowe i regularne. Grupa specjalizuje się w ubezpieczeniach produktów bankowych, w tym w szczególności w ubezpieczeniach związanych z kredytami hipotecznymi. Oferta ubezpieczeń dedykowana dla polskiego sektora finansowego (bancassurance), proponuje swoim klientom szeroki zakres produktów, obejmujący ubezpieczenia spłaty zobowiązań kredytowych (w tym kredytów i pożyczek hipotecznych), mienia będącego przedmiotem kredytowania lub leasingu, oraz życia kredytobiorcy i leasingobiorcy. Obie spółki stale wychodzą naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów, zarówno indywidualnych, jak i korporacyjnych, oferując im innowacyjne produkty ubezpieczeniowe. Dodatkowo w 2009 roku spółka TU na życie Europa rozwijała ofertę w zakresie produktów strukturyzowanych (o charakterze lokacyjno-inwestycyjnym).

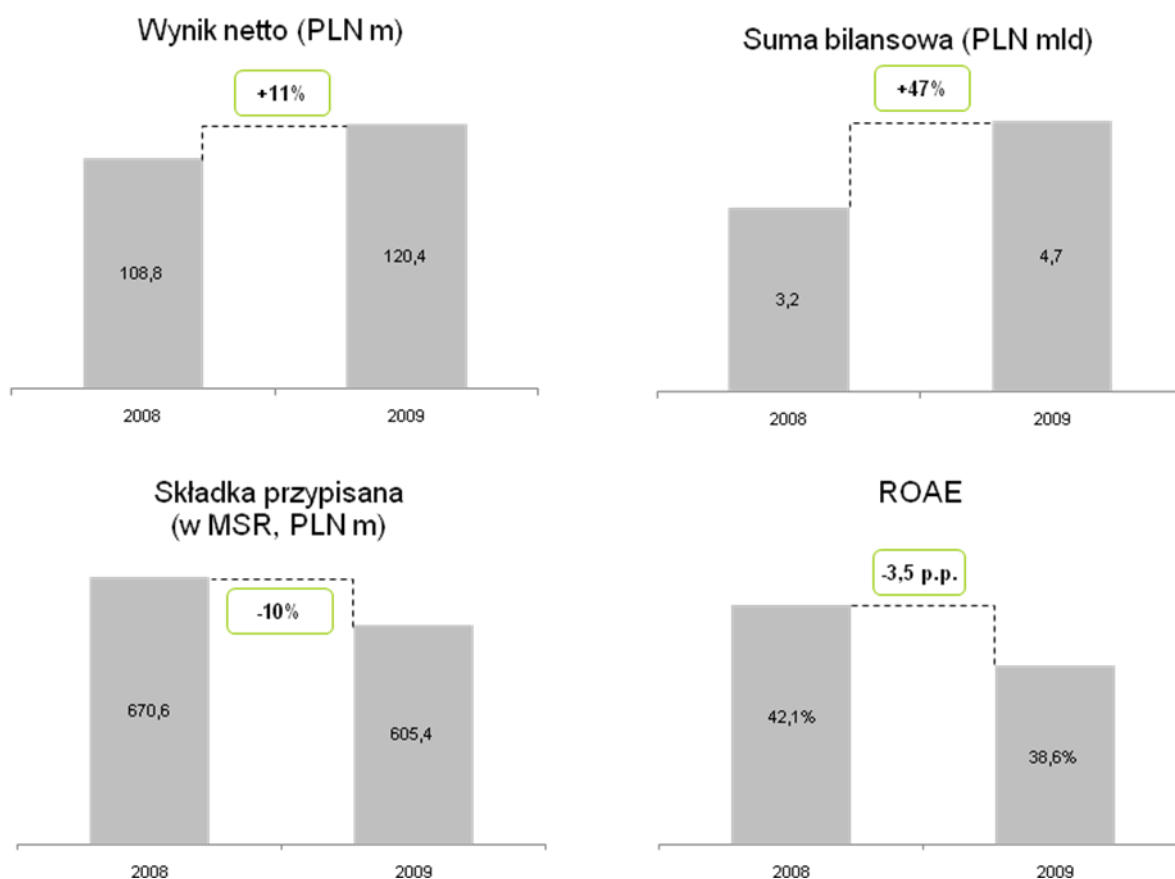
Celem podstawowym Grupy Kapitałowej Europa jest dywersyfikacja produktowa, dywersyfikacja kanałów sprzedaży, wzrost liczby nowych kontrahentów, intensyfikacja sprzedaży we współpracy z obecnymi i nowymi kontrahentami, pogłębianie współpracy z sektorem bankowym przy wykorzystaniu wzrostu liczby i wartości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

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

Ze współpracy z następującymi podmiotami spółki grupy uzyskały przypis brutto przekraczający 10% ogółu przypisu wg MSR:

- Getin Bank i Noble Bank - przypis składki w wysokości 56% łącznego przypisu brutto.
- Millenium Bank S.A. - przypis składki w wysokości 14% łącznego przypisu brutto.
- ING Bank Śląski S.A. - przypis składki w wysokości 11% łącznego przypisu brutto.

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



### III. Leasing

**Carcade** działa na terenie Federacji Rosyjskiej od 1996 roku poprzez sieć 47 oddziałów. Firma świadczy usługi leasingowe. Specjalizuje się przede wszystkim w leasingu samochodów, a jej

klientami są osoby prawne i prywatni przedsiębiorcy, będący podmiotami należącymi do sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

W okresie sprawozdawczym spółka podejmowała działania mające na celu ograniczenie wpływu skutków kryzysu gospodarczego na jej działalność. Działania te obejmowały między innymi ograniczenie zatrudnienia oraz reorganizację oddziałów, a także zmianę lokalizacji centrali spółki, co łącznie pozwoliło ograniczyć koszty operacyjne o około 17 mln RUB (1 669 tys. zł.) miesięcznie w porównaniu do grudnia 2008 roku. Dodatkowo spółka ograniczyła koszty związane z finansowaniem działalności dzięki zmniejszeniu oprocentowania kredytów udzielonych spółce przez Sberbank i Unicredit. Jednocześnie, w dniu 28.09.2009, spółka uzyskała zwiększenie limitu kredytowania w Unicredit Bank do 780 mln RUB (74 724 tys. zł), co pozwoliło na zwiększenie sprzedaży produktów leasingowych wyrażonych w rublach. Zysk spółki za 2009 rok wyniósł 189 252 tys. RUB (18 584 tys. zł).

#### **IV. Pośrednictwo i doradztwo finansowe i inwestycyjne.**

**Noble Funds TFI** w ramach posiadanych licencji na dzień 31.12.2009 zarządzała funduszem Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi siedmioma subfunduszami o różnych strategiach inwestycyjnych: Noble Fund Skarbowy, Noble Fund Mieszany, Noble Fund Akcji, Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek, Noble Fund Stabilnego Wzrostu Plus, Noble Fund Timingowy oraz Noble Fund Global Return. Spółka świadczy również usługi zarządzania portfelami inwestycyjnymi, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych (tzw. asset management).

Za 2009 rok Spółka wypracowała zysk w wysokości 13 068 tys. zł. Spółka wykazała przychody operacyjne w wysokości 26 273,38 tys. zł, z czego 80,50% stanowią przychody z opłaty stałej za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, 16,30% stanowią przychody z tytułu świadczenia usług zarządzania portfelami inwestycyjnymi, 3,2% przychody z tytułu opłaty za doradztwo.

Spółka odnotowała również przyrost aktywów funduszy inwestycyjnych o kwotę 328 mln zł, co oznacza wzrost o 42,3% wobec 26% wzrostu całego rynku funduszy inwestycyjnych.

Spółka utrzymuje wysoką rentowność na większości oferowanych produktów, co zapewnia jej finansowanie kosztów prowadzenia działalności z bieżących przychodów i związanych z nimi wpływów środków, a także pozwala na wypracowywanie nadwyżek środków pieniężnych.

#### **Open Finance**

W 2009 roku Open Finance odnotował zysk netto na poziomie 65 mln zł, co stanowi 160% wzrost w stosunku do zysku netto wypracowanego w 2008 roku (25 mln zł). Przychody ze świadczonych usług pośrednictwa wzrosły w tym czasie do 262 mln zł wobec 160 mln zł w roku ubiegłym (wzrost o 64%). Tak dynamiczny wzrost przychodów i zysków, pomimo spowolnienia gospodarczego, spowodowany był głównie zaangażowaniem spółki w sprzedaż nowoczesnych produktów inwestycyjnych oraz kredytowych. Open Finance z sukcesem sprzedawał produkty Noble Bank, dzięki czemu ich udział w całości sprzedaży w sposób istotny wzrósł w stosunku do roku poprzedniego i wyniósł 61%. Wprowadzenie przez Noble Bank nowych produktów umożliwiło w sposób efektywny wykorzystanie sieci sprzedaży Open Finance. Na dzień 31.12.2009 spółka posiadała 10 oddziałów.

#### **Noble Securities**

Działalność spółki koncentruje się na terenie Polski, a większość oferowanych usług związanych jest z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Towarową Giełdą Energii S.A. Na dzień 31.12.2009 spółka posiadała 7 oddziałów. Z dniem 01.12.2008 Noble Securities rozpoczął samodzielną działalność brokerską w zakresie obrotu wszystkimi instrumentami finansowymi na rachunek klienta na GPW oraz wszystkimi instrumentami finansowymi notowanymi w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W swojej ofercie spółka posiada również usługi spoza katalogu usług maklerskich, w szczególności w zakresie przygotowania i przeprowadzenia kampanii informacyjnych i promocyjnych w związku z ofertami sprzedaży akcji. Pomimo nie najlepszej



koniunktury na rynkach kapitałowych w 2009 roku, spółka zdołała wypracować w tym okresie najlepsze wyniki finansowe w swojej historii. Realizowana polityka rozwoju pozwoliła na podwojenie wartości przychodów z działalności maklerskiej i wypracowanie wyniku netto na poziomie 3 600 tys. zł, co oznacza ponad 70% zwrot z kapitałów własnych Spółki.

### **Perfect Finance**

Spółka świadczy usługi pośrednictwa finansowego na terenie Rumunii. W 2009 roku spółka stopniowo zwiększała poziom dochodów uzyskiwanych z tytułu prowizji od udzielonych za jej pośrednictwem kredytów. W dalszym ciągu negatywne oddziaływanie na działalność spółki mają takie zjawiska, jak niski poziom sprzedaży kredytów hipotecznych, wysokie wymagania stawiane kredytobiorcom przez banki, a także wzrost poziomu bezrobocia.

### **2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.**

Nie dotyczy spółek Grupy Kapitałowej Getin Holding.

### **2.4. Przewidywany dalszy rozwój Grupy Kapitałowej.**

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 działań tych 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).

### **Getin Noble Bank**

Celem strategicznym Getin Noble Bank na 2010 rok jest dynamiczny rozwój połączonego banku i wejście do pierwszej piątki banków działających w Polsce. Jako w pełni uniwersalny, bank dysponuje bogatą ofertą produktową zarówno w zakresie finansowania, oszczędzania, jak i inwestowania, szerokim wachlarzem usług dodatkowych oraz przedstawia bogatą ofertę dla klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw.

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

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

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

Strategia funkcjonowania i rozwoju Getin Noble Banku na 2010 rok zakłada koncentrację na osiągnięciu 4 głównych celów:

- a) Zapewnienia stabilnego i bezpiecznego płynnościowo rozwoju banku,
- b) Utrzymania adekwatnego poziomu funduszy własnych banku w relacji do nadzorczych wymogów kapitałowych,
- c) Minimalizowania ryzyka kredytowego i walutowego banku oraz niedopasowania terminów zapadalności aktywów kredytowych do terminów wymagalności pasywów,
- d) Osiągnięcia satysfakcjonującej dla akcjonariuszy efektywności działania banku mierzonej odpowiednim poziomem wskaźnika zwrotu z kapitału oraz relacji kosztów/dochodów.

### **Grupa Kapitałowa Europa**

Spółki Grupy Kapitałowej Europa będą opierały swój rozwój przede wszystkim na efektywnym wykorzystaniu środków pozyskanych w ramach publicznej oferty akcji TU Europa oraz stałym pogłębianiu współpracy z sektorem bankowym. Grupa osiąga sukces finansowy oferując produkty ubezpieczeniowe, stanowiące odpowiedź na zapotrzebowanie instytucji finansowych i ich klientów. Spółki Grupy Kapitałowej Europa zakładają również w kolejnych miesiącach prowadzenie konsekwentnej polityki w zakresie ograniczania szkodowości poprzez rozwój bezpiecznych produktów, a także dalsze działania usprawniające w zakresie windykacji należności regresowych od sprawców szkód z ubezpieczeń finansowych.

W odniesieniu do wskaźników bezpieczeństwa nadrzędne jest zachowanie pełnego pokrycia środkami własnymi i aktywami odpowiednio marginesu wypłacalności i minimalnego kapitału gwarancyjnego oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

W zakresie polityki lokacyjnej Grupy Europa przewiduje się kontynuację strategii bezpiecznego lokowania środków stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Podstawowymi instrumentami lokowania wolnych środków pozostaną lokaty bankowe, skarbowe papiery wartościowe oraz dłużne papiery komercyjne.

W 2010 roku sprzedaż nowych kredytów może być wciąż niska, co może wpłynąć na wysokość składki przypisanej z produktów typu bancassurance, które stanowią główny kanał sprzedaży spółek Grupy Kapitałowej Europa. Możliwe jest również, że pogorszenie wskaźników makroekonomicznych kraju wpłynie na wzrost szkodowości portfela ubezpieczeń.

### **Carcade**

Dalszy rozwój działalności Carcade uzależniony będzie od szeregu czynników, m.in. poziomu sprzedaży samochodów na rynku rosyjskim, poziomu dewaluacji waluty rosyjskiej, kondycji finansowej małych i średnich przedsiębiorstw będących klientami spółki, a także dostępności źródeł finansowania.

Główne kierunki strategii spółki zakładają utrzymanie wysokiego udziału w rynku usług leasingowych, wzrost sprzedaży w segmencie samochodów dostawczych i ciężarowych oraz utrzymanie marż dzięki wzrastającej jakości świadczonych usług, jak również zacieśnieniu relacji z obecnymi klientami, a także minimalizację ryzyka związanego z prowadzoną działalnością.

### **Noble Funds TFI**

Sytuacja finansowa spółki uzależniona jest od poziomu zarządzanych aktywów w ramach funduszy inwestycyjnych oraz usługi asset management, na co z kolei bardzo istotny wpływ mają nastroje panujące na rynku kapitałowym, powtarzalnie dobre wyniki inwestycyjne oraz szeroka sieć dystrybucji.

W bieżącym roku obrotowym spółka będzie dążyła do zwiększania poziomu zarządzanych aktywów i zwiększania udziału w rynku funduszy inwestycyjnych, głównie poprzez rozwijanie oferty produktowej.

### **Open Finance**

Sytuacja finansowa spółki będzie uzależniona od dostępności kredytów i produktów inwestycyjnych oraz skłonności potencjalnych klientów do korzystania z tej oferty. Planowany wzrost gospodarczy może korzystnie wpłynąć na wyżej wymienione czynniki, co wpłynie na wynik finansowy spółki. Ponadto, spółka planuje dalszą rozbudowę sieci sprzedaży.

### **Noble Securities**

Z uwagi na charakter podstawowej działalności spółki, najistotniejszym czynnikiem, który będzie miał wpływ na jej rozwój w najbliższej perspektywie, będzie panująca koniunktura giełdowa. Nastroje panujące na rynkach światowych oraz na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie znajdują odzwierciedlenie w wielkości obrotów generowanych przez klientów biura i w zapotrzebowaniu na usługi w zakresie doradztwa transakcyjnego.

Dalszy rozwój działalności związanej z Towarową Giełdą Energii będzie następował poprzez pozyskiwanie nowych klientów. Jednocześnie spółka intensywnie poszukuje nowych usług i produktów związanych z sektorem energetyki. Na 2010 rok planowane jest uruchomienie programu „białych” certyfikatów, wynikających z oszczędności w zużyciu energii, co będzie stanowić dodatkową okazję do poszerzenia bazy klientów.

### **Plus Bank**

W 2010 rok bank zakłada koncentrację działań pro-sprzedażowych na rynku kredytów samochodowych. W szczególności zakłada się intensywne działania zmierzające do stworzenia silnych i rozległych relacji handlowych z największymi dealerami samochodów na Ukrainie. Jednocześnie planuje się stopniowy, zrównoważony rozwój sprzedaży pożyczek gotówkowych oraz kredytów dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

Na dalszy rozwój spółki wpływ mogą mieć czynniki takie jak niestabilna sytuacja polityczna, związana ze zmianą na stanowisku Prezydenta kraju, czy też możliwa dalsza dewaluacja waluty ukraińskiej. Spółka kontynuuje rozpoczęte w 2009 roku działania mające na celu poprawę jakości portfela kredytowego.

### **Sombelbank**

W 2010 roku działalność banku skupi się na rozwoju biznesu detalicznego – świadczeniu usług dla osób fizycznych, ze szczególnym uwzględnieniem kredytów gotówkowych i produktów depozytowych. Plany banku na 2010 rok zakładają ponadto rozwój sieci sprzedaży kredytów bezgotówkowych, otwarcie nowego oddziału banku w Mohylewie oraz otwarcie nowych centrów kasowych, realizujących operacje wymiany walut, poza siedzibą banku w Mińsku.

### **Perfect Finance**

W I i II kwartale 2010 roku spółka zakłada wzrost zatrudnienia o 20 doradców pracujących w oddziale oraz 15 doradców mobilnych, przy jednoczesnym utrzymaniu wzrostu sprzedaży i planowanej renegocjacji wartości prowizji. Ponadto, spółka zamierza zwiększyć efektywność działania dzięki wykorzystaniu sposobu funkcjonowania Open Finance, co stanowić ma podstawę dla wszechstronnej obsługi klientów w zakresie finansów osobistych.

Wprowadzenie powyższej strategii może zostać zakłócone przez spowolnione wychodzenie rumuńskiej gospodarki z recesji, co przy słabej kondycji finansowej lokalnych banków może powstrzymać dynamiczny wzrost sprzedaży produktów kredytowych

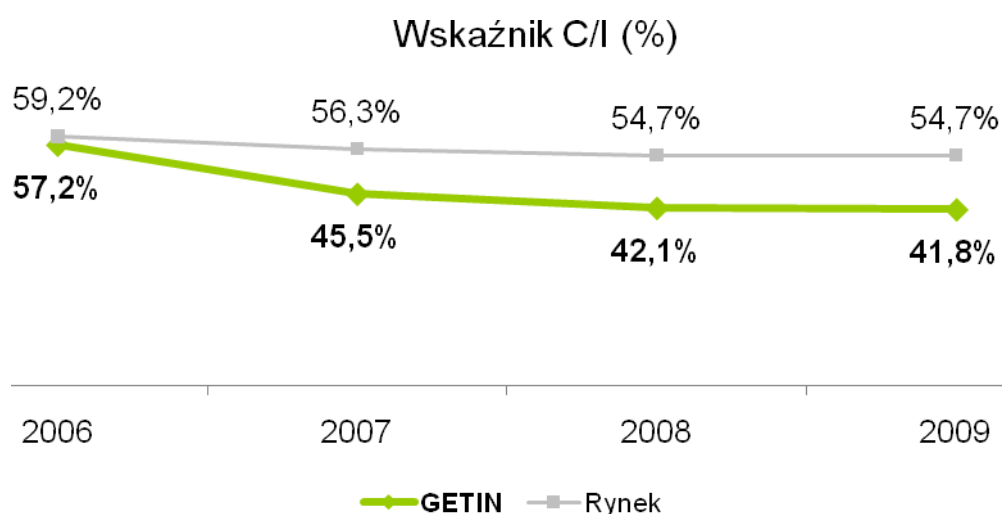
### 3. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki w 2009 roku wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Spółki.

Podstawowe parametry finansowe Grupy Getin Holding

PLN M	2009	2008	%Y 2009/Y 2008
Zysk brutto	357,6	701,0	-49%
Zysk netto	336,1	560,4	-40%
Zysk netto dla akcjonariuszy Getin Holding	276,0	508,5	-46%
Przychody operacyjne netto	2 061,5	1 866,6	10%
Koszty administracyjne	-861,5	-786,6	10%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	-841,8	-379,1	122%
Marża odsetkowa	3,1%	4,4%	-1,3p.p.
ROAA (p.a.)	1,0%	2,2%	-1,2p.p.
ROAE (p.a.)	7,7%	16,4%	-8,7p.p.
C/I	41,8%	42,1%	-0,3p.p.
CAR - Getin Bank	11,6%	11,8%	-0,2p.p.
CAR - Grupa Noble Bank	9,2%	13,8%	-4,6p.p.

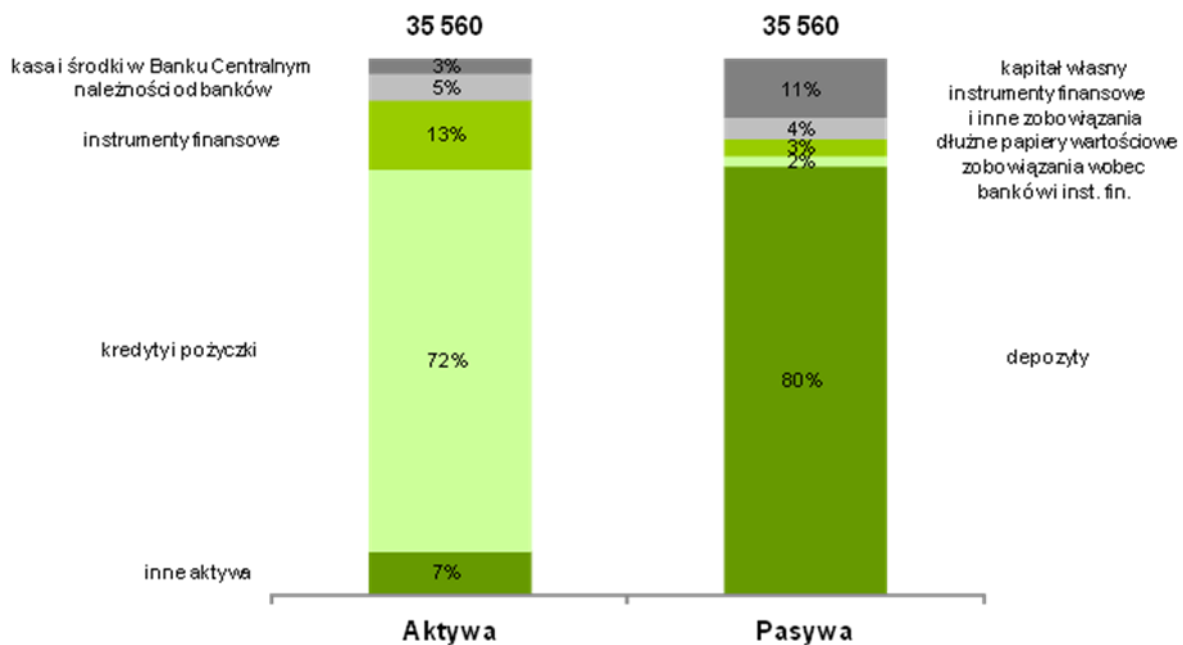
W 2009 roku przychody operacyjne netto wzrosły o 10% w stosunku do roku ubiegłego. Zysk netto przypisany akcjonariuszom dominującym spadł o 46%. Na gorszy od ubiegłorocznego wynik z prowadzonej działalności wpływ miała w głównej mierze pogarszająca się koniunktura i odpisy aktualizacyjne, związane z pogorszeniem jakości portfela kredytów detalicznych, a także wzrost wyłączeń konsolidacyjnych o 75%, w stosunku do zeszłego roku wynikający przede wszystkim z odraczania w czasie prowizji za pośrednictwem ubezpieczeniowe w ramach Grupy. Suma zysku netto spółek Grupy spadła jedynie o 20%

#### Wskaźnik efektywności



Wskaźnik efektywności działalności operacyjnej dla Grupy wyniósł 41,8% i był znacznie poniżej średniej dla sektora bankowego (54,7%).

Poniżej wykres pokazuje strukturę bilansu wg płynności:



Ponadto na dzień 31.12.2009 wskaźniki płynności dla banków wchodzących w skład Grupy (M1-M4), tj. Getin Noble Bank i Getin Bank były na poziomach przewyższających minimalne wymagania regulacji nadzorczych.

## Skonsolidowany bilans Grupy Getin Holding

SKONSOLIDOWANY BILANS	Informacja dodatkowa	31.12.2009	Dane porównywalne	Struktura
		tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	
<b>AKTYWA</b>				
Kasa, środki w Banku Centralnym	27	934 649	629 649	2,63%
Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym		-	2 355	0,00%
Należności od banków i instytucji finansowych	28	1 762 285	3 199 036	4,96%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	29	45 376	-	0,13%
Pochodne instrumenty finansowe	30	455 643	148 346	1,28%
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik	31	332 797	164 448	0,94%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	32	25 561 831	21 384 975	71,88%
Należności z tytułu leasingu finansowego	33	819 673	490 835	2,31%
Instrumenty finansowe	34	3 727 760	3 270 859	10,48%
1. Dostępne do sprzedaży	34	3 715 165	3 255 586	10,45%
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	34	12 595	15 273	0,04%
Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	40	12 214	15 924	0,03%
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	35	18 072	12 419	0,05%
Wartości niematerialne	37	1 034 119	1 003 917	2,91%
Rzeczowe aktywa trwałe	38	167 381	197 272	0,47%
Nieruchomości inwestycyjne	39	4 255	3 421	0,01%
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	42	24 614	3 441	0,07%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego		298 017	217 271	0,84%
1. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		11 320	23 620	0,03%
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	286 697	193 651	0,81%
Inne aktywa	41	361 577	280 516	1,02%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>35 560 263</b>	<b>31 024 684</b>	<b>100,00%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>				
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania w obec innych banków i instytucji finansowych	45	822 498	1 451 907	2,31%
Pochodne instrumenty finansowe	30	161 095	1 848 585	0,45%
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	46	319 746	156 969	0,90%
Zobowiązania w obec klientów	47	28 241 496	20 051 998	79,42%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	48	901 000	2 607 069	2,53%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		19 799	171 322	0,06%
Pozostałe zobowiązania	49	365 087	319 728	1,03%
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	50	612 165	480 186	1,72%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	26 256	77 323	0,07%
Pozostałe rezerwy	51	37 045	46 697	0,10%
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ</b>		<b>31 506 187</b>	<b>27 211 784</b>	<b>88,60%</b>
<b>Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki)</b>				
Kapitał zakładowy	54	712 416	710 930	2,00%
Zysk (strata) netto		276 024	508 523	0,78%
Pozostałe kapitały	55	2 841 312	2 374 974	7,99%
<b>Udziały mniejszości</b>		<b>224 324</b>	<b>218 473</b>	<b>0,63%</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>4 054 076</b>	<b>3 812 900</b>	<b>11,40%</b>
<b>SUMA ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁU WŁASNEGO</b>		<b>35 560 263</b>	<b>31 024 684</b>	<b>100,00%</b>

4. Ważniejsze czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze w 2009 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach oraz ich ocena, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Najważniejszym dla Grupy zdarzeniem, był prowadzony w 2009 roku, a zakończony w styczniu 2010 roku proces łączenia dwóch banków, które stanowią główne aktywa Grupy Kapitałowej. Proces został szczegółowo opisany w pkt. 2.2. niniejszego sprawozdania.

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.

W wyniku połączenia oraz wprowadzenia do obrotu na GPW akcji serii „J” Getin Noble Bank, w dniu 26.01.2010 Getin Holding objęła 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.

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.

Na wynik Getin Bank wpływ miały: podwyższenie kapitału zakładowego banku poprzez emisję 10 mln akcji serii AB, która została zarejestrowana w dniu 29.05.2009; skup – łącznie na kwotę 114,5 mln EUR (514 mln zł) euroobligacji wyemitowanych przez Getin Finance i ujęcie jednorazowo w przychodach banku wynikającej z tego faktu kwoty dyskonta (efekt na wynik netto: +10,4 mln zł) oraz spłata, przez podmiot zależny od Getin Bank – Getin Finance PLC - ostatniej transzy obligacji, wyemitowanych w maju 2007 roku, o wartości nominalnej 350 mln EUR (1 538 005 tys. zł). Dodatkowo, w 2009 roku Getin Bank wykupił papiery wartościowe w kwocie 155 mln zł wyemitowane w ramach programu realizowanego przez BRE Bank. W I półroczu 2009 roku bank rozwiązał rezerwę w wysokości 4,8 mln zł utworzoną w 2007 roku w związku z wyrokiem Sądu Okręgowego w

Warszawie stwierdzającym, że bank nie uczestniczył w praktykach ograniczających konkurencję i zmieniającym w tym zakresie decyzję Prezesa UOKiK. Ponadto, uwzględnienie wzrostu marż na rynku instrumentów CIRS w wycenie do ich wartości godziwej, odniosło dodatni skutek finansowy na wynik Getin Bank.

Na wynik Noble Bank, wśród czynników o nietypowym charakterze, w 2009 roku miało wpływ rozwiązanie części rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 22 100 tys. zł, w związku z otrzymaniem korzystnej interpretacji z Izby Skarbowej. Dodatkowo, Spółka postanowiła zmienić zasady rozliczania podatku dochodowego od osób prawnych z metody podatkowej na bilansową. Zmiana metody pozwala na rozwiązanie części rezerwy na podatek odroczoney w 2009 roku korzystnie wpływając na wynik za 2009 rok.

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.

Na wynik Sombelbank w 2009 roku wpłynęło rozwiązanie rezerwy w wysokości 2 426 mln BYR (2 744 tys. zł), w związku ze spłatą kredytu przez dłużnika banku, na mocy ugody zawartej dnia 29.12.2009. W dniu 15.01.2010 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Sombelbank, podjęło uchwałę o emisji 1 331 akcji zwykłych o łącznej wartości nominalnej 4 400 mln BYR (4 356 tys. zł) .

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

Skala ryzyka prowadzonej przez Grupę Kapitałową Getin Holding działalności w znacznej mierze powiązana jest z koniunkturą gospodarczą. Słaba koniunktura gospodarek narodowych, gdzie dokonywane są, bądź będą, inwestycje kapitałowe wpływać może negatywnie na zwrot z tych inwestycji. Wahania koniunktury gospodarczej na rynkach, na których dokonano inwestycji nie są w obecnej sytuacji łatwe do przewidzenia. Spółki Grupy Getin Holding na bieżąco dostosowują mechanizmy zarządzania ryzykiem do panującej sytuacji gospodarczej.

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

### **Bankowość**

#### *Ryzyko kredytowe*

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

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

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



### *Ryzyko stopy procentowej*

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

### *Ryzyko walutowe*

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

### *Ryzyko płynności*

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

### *Ryzyko operacyjne*

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

### *Długoterminowe finansowanie akcji kredytowej*

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

### *Ryzyka związane z procesem łączenia banków*

Wśród czynników związanych z procesem łączenia banków wymienić można, między innymi, ryzyko wynikające z integracji systemów informatycznych, integracji organizacyjnej, czy też ryzyko związane ze zmianą nazwy banku. Jednocześnie, podejmowane są działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu wymienionych wyżej czynników.

## **Ubezpieczenia**

### *Ryzyko działalności ubezpieczeniowej*

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

Działania Grupy Kapitałowej Europa zapobiegające powyższym ryzykom opierają się na analizie prawdopodobieństwa wystąpienia dużych zdarzeń szkodowych przed przyjęciem ryzyka i dostosowaniu wysokości składki ubezpieczeniowej do tego prawdopodobieństwa. W razie konieczności spółki same ubezpieczają się, zawierając umowy reasekuracyjne. W celu minimalizacji ryzyka wyludzeń odszkodowań, TU Europa odpowiednio dostosowuje swoje procedury akceptowania

ubezpieczeń, a także nakłada na banki obowiązek dokładnego zweryfikowania kredytobiorców. TU Europa prowadzi również w tym zakresie działalność prewencyjną i windykacyjną.

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

#### *Ryzyko niedoszacowania poziomu rezerw*

Dla pokrycia bieżących i przyszłych zobowiązań, jakie mogą wyniknąć z zawartych umów ubezpieczenia, zakład ubezpieczeń obowiązany jest do tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Poziom rezerw w ubezpieczeniach został ustalony przez Grupę Kapitałową TU Europa zgodnie z najlepszą wiedzą, na podstawie dostępnych informacji, w celu uwzględnienia wszystkich aspektów mających wpływ na wysokość odszkodowań w przyszłości. W ocenie Zarządu TU Europa ryzyko niedoszacowania poziomu rezerw jest w wysokim stopniu kontrolowane i nie może zagrozić funkcjonowaniu spółki.

#### *Ryzyko uzależnienia od głównych odbiorców*

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

#### *Konkurencja w sektorze ubezpieczeniowym*

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

### **Pozostałe**

#### *Sytuacja na rynkach giełdowych*

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

#### *Ryzyko konkurencyjności*

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

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

## *Ryzyko polityczne i makroekonomiczne*

W skutek kryzysu finansowego, ryzyko makroekonomiczne w 2009 roku wzrosło bardzo istotnie. Główne elementy ryzyka związane są ze spowolnieniem gospodarczym, stopą bezrobocia, dostępnością i kosztem kapitału.

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

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej Getin Holding w 2009 roku prowadziły racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Środki finansowe przeznaczane były na inwestycje kapitałowe, zgodnie z przyjętą polityką działalności. Nadwyżki środków lokowane były głównie na lokatach bankowych. Wszystkie spółki Grupy wywiązywały się terminowo z zaciągniętych zobowiązań.

Zarówno Getin Bank, jak i Noble Bank terminowo wywiązywały się ze swoich zobowiązań finansowych. Wypracowane oraz zabudżetowane zyski pozwalały na pełne utrzymanie zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Obie spółki realizowały zakładane w planie finansowym inwestycje i finansowały je ze środków własnych. W kolejnym roku nie przewidują zmian w tym zakresie w odniesieniu do połączonego Getin Noble Bank.

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

Celem polityki lokacyjnej spółek Grupy Kapitałowej Europa było, uwzględniając rodzaj i strukturę udzielonych ubezpieczeń, osiągnięcie możliwie największego stopnia bezpieczeństwa i rentowności lokat przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków. Dodatkowo, w przypadku lokat zabezpieczających zobowiązania z tytułu umów ubezpieczenia o charakterze inwestycyjnym środki lokowane były w sposób zapewniający pełne zabezpieczenie ryzyk inwestycyjnych wynikających z tych umów. Podstawowe instrumenty lokowania środków stanowiły depozyty terminowe, skarbowe papiery wartościowe oraz dłużne papiery komercyjne. Dłużne papiery wartościowe i lokaty terminowe w instytucjach kredytowych stanowiły w 2009 roku 90% portfela aktywów finansowych Grupy Kapitałowej Europa.

Noble Securities na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań. Spółka nie widzi zagrożeń w zakresie wywiązywania się z zobowiązań w najbliższej przyszłości. Planowane na rok 2010 inwestycje spółka zamierza finansować ze środków własnych, które w jej ocenie są wystarczające do realizacji tych zamierzeń.

Działając w warunkach niskiej płynności systemu bankowego Ukrainy i dużej niestabilności kursu narodowej waluty, Plus Bank prowadzi bardzo konserwatywną politykę zarządzania zasobami finansowymi. W szczególności, utrzymywany jest duży zapas płynności szybkiej i płynności bieżącej. Współczynnik pokrycia zobowiązań bieżących aktywami płynnymi jest utrzymywany na poziomie nie mniejszym niż 10% i dotyczy to każdej waluty.

Spółka Carcade na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań. W kolejnym roku spółka nie planuje istotnych inwestycji, które musiałby finansować.

Sombelbank na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań. Przeprowadzone i planowane inwestycje finansowane są ze środków własnych lub pozyskanych z tytułu pożyczek i kredytów. Współczynnik wypłacalności banku na dzień 31.12.2009 wyniósł 59,3%.

Pozostałe spółki Grupy także wywiązywały się terminowo z zaciągniętych zobowiązań.

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

Spółki Grupy Kapitałowej Getin Holding nie publikowały prognoz wyników na 2009 rok.

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

W 2009 roku Spółka, ani jej jednostki zależnie nie zawierały z podmiotami powiązаныmi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązаныmi zostały zamieszczone w nocie 58 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Poniższa tabela przedstawia informację o kredytach i pożyczkach udzielonych w 2009 roku przez spółki Grupy Kapitałowej na rzecz podmiotów powiązanych.

<b>Data udzielenia</b>	<b>Kredytobiorca</b>	<b>Waluta</b>	<b>Kwota kredytu z umowy</b>	<b>Oprocentowanie</b>	<b>Data wymagalności</b>
<b>Getin Holding</b>					
30.06.2009	Getin International S.a.r.l.	PLN	12 000 000,00	19%	23.07.2011
<b>Getin Bank</b>					
28.11.2008/ 14.12.2009*	Getin International S.A.	USD	515 000,00	Libor 3M + 6%	31.12.2010
16.12.2008/ 14.12.2009*	Getin International S.A.	USD	1 100 000,00	9,80%	31.12.2010
20.01.2009	Getin International S.A.	USD	1 400 000,00	9,80%	29.01.2010
<b>TU Europa</b>					
09.04.2009	Carcade	RUB	40 400 000,00	29,80%	09.04.2010
30.06.2009	Sombelbank	USD	2 000 000,00	11,90%	05.07.2010
12.11.2007/ 16.11.2009*	Carcade	RUB	122 000 000,00	20,50%	23.11.2010
25.11.2009	Sombelbank	USD	2 000 000,00	14%	23.12.2010
<b>Getin International S.a.r.l.</b>					
18.03.2009	Getin International S.A.	USD	600 000,00	2,50%	24.03.2011

\*Data zawarcia aneksu do umowy kredytowej

Udzielanie kredytów i pożyczek stanowi przedmiot działalności Getin Bank, Noble Bank, Plus Bank oraz Sombelbank.

Na dzień 31.12.2009 stan udzielonych przez Getin Bank kredytów wynosił 18 829 mln zł (wartość bilansowa netto, bez kredytów udzielonych bankom) w tym stan kredytów udzielonych podmiotom powiązаныm – 135 770 tys. zł.

Na dzień 31.12.2009 wartość bilansowa kredytów udzielonych przez Noble Bank wynosiła 6 818 mln zł. W 2009 roku Noble Bank nie udzielał pożyczek lub kredytów podmiotom powiązаныm.

Na dzień 31.12.2009 wartość bilansowa kredytów udzielonych przez Plus Bank wynosiła 223 110 tys. UAH (79 383 tys. zł). Plus Bank nie udzielał pożyczek lub kredytów podmiotom powiązanym.

Na dzień 31.12.2009 wartość bilansowa kredytów udzielonych przez Sombelbank wynosiła 65 112 mln BYR (65 633 tys. zł). Spółka nie udzielała pożyczek lub kredytów podmiotom powiązanym.

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

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.

Poniższa tabela przedstawia informacje o poręczeniach i gwarancjach udzielonych w 2009 roku przez spółki Grupy Kapitałowej na rzecz podmiotów powiązanych.

<b>data udzielenia</b>	<b>Beneficjent</b>	<b>Waluta</b>	<b>Wartość</b>	<b>Data wygaśnięcia</b>
<b>Getin International S.A.</b>				
30.06.2009	Getin Holding	PLN	12 000 000,00	23.07.2011
06.07.2009	TU Europa	USD	2 000 000,00	06.07.2010
<b>Getin Bank</b>				
05.02.2009	LC Engineering Sp. z o.o.	EUR	10 000,00	04.02.2010
01.09.2009	TU Europa	EUR	38 120,82	31.08.2010
08.09.2009	Noble Bank	PLN	910 000,00	02.09.2010
28.04.2009	Noble Bank	PLN	1 733 006,87	27.04.2010
17.06.2009	Yolenal Limited	USD	20 000,00	16.06.2010
07.07.2009	Fiolet PDK	PLN	200 000,00	06.07.2010
<b>Noble Bank</b>				
28.09.2009	Arkady Wrocławskie	PLN	58 350,00	28.09.2010
<b>data udzielenia</b>	<b>Zleceniodawca</b>	<b>Waluta</b>	<b>Wartość</b>	<b>Data wygaśnięcia</b>
28.09.2009	Open Finance	PLN	328 980,00	28.09.2010
13.02.2009	Open Finance	PLN	25 300,00	13.02.2010
02.07.2009	Open Finance	PLN	200 000,00	02.07.2010
23.06.2009	Open Finance	PLN	201 280,00	23.06.2010
21.08.2009	Open Finance	EUR	64 830,00	21.08.2010
28.10.2009	Home Broker S.A.	EUR	460 050,00	28.10.2010

Udzielanie i potwierdzanie gwarancji i poręczeń stanowi przedmiot działalności Getin Bank, Noble Bank, Plus Bank i Sombelbank.

Na dzień 31.12.2009 stan udzielonych przez Getin Bank gwarancji wynosi 14 300 mln zł.

Na dzień 31.12.2009 stan udzielonych przez Noble Bank gwarancji wynosi 3 652 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Sombelbank udzielił gwarancji na kwotę 60 tys. USD (187 tys. zł) oraz

otrzymał poręczenia na kwotę 161 mln BYR ( 182 tys. zł). Bank nie otrzymał, ani nie udzielał poręczeń lub gwarancji podmiotom powiązanym.

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

Poniższa tabela zawiera informacje o kredytach zaciągniętych w 2009 roku przez spółki Grupy Kapitałowej. Żadna ze spółek Grupy nie wypowiedziała w okresie sprawozdawczym umowy kredytowej.

Data udzielenia	Kredytodawca	Waluta	Kwota kredytu	Oprocentowanie	Data wymagalności
<b>Carcade</b>					
19.11.2009	UniCredit Bank	RUB	160 000 000,00	16,45%	19.11.2011
25.05.2009	Sberbank	RUB	364 244 056,80	16,00%	26.10.2012
29.10.2009	Metallinvestbank	RUB	50 000 000,00	19,00%	29.12.2010
21.04.2009	TU Europa	RUB	40 400 000,00	29,80%	09.04.2010
<b>Sombelbank</b>					
02.07.2009	TU Europa	USD	2 000 000,00	11,90%	05.07.2010
16.11.2009	TU Europa	USD	2 000 000,00	14,00%	01.12.2010
<b>Getin International S.A.</b>					
28.11.2008/ 14.12.2009*	Getin Bank	USD	515000,00	Libor 3M + 6%	31.12.2010
16.12.2008/ 14.12.2009*	Getin Bank	USD	1100000,00	9,80%	31.12.2010
20.01.2009	Getin Bank	USD	1400000,00	9,80%	29.01.2010
18.03.2009	Getin International S.ar.l.	USD	600000,00	2,50%	24.03.2011
<b>Getin International S.a.r.l.</b>					
30.06.2009	Getin Holding	PLN	12000000	19%	23.07.2011

#### 12. Instrumenty finansowe.

Szczegółowa informacja o instrumentach finansowych znajduje się w nocie 34 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Szczegółowa informacja o pozycjach pozabilansowych znajduje się w nocie 53 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

##### Getin Holding

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. W dniu 13.08.2009 Spółka zawarła

z Noble Bank porozumienie w sprawie wstąpienia Noble Bank w prawa i obowiązki Getin Holding wynikające z wyżej wymienionej umowy inwestycyjnej. 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. Warunki powołanej umowy inwestycyjnej zostały szczegółowo opisane w pkt. 21 niniejszego sprawozdania,

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.

### **Noble Bank**

Noble Bank oraz Open Finance podpisały ze spółkami TU Europa oraz TU Europa na Życie umowy dotyczące pośrednictwa finansowego w zakresie sprzedaży lokat strukturyzowanych, produktów systematycznego oszczędzania oraz ubezpieczeń kredytów. Dodatkowo TU Europa oraz TU Europa na Życie deponują własne środki pieniężne na lokatach w Noble Bank. Depozyty zawierane są na warunkach rynkowych.

### **Getin Bank**

W 2009 roku Getin Bank zawierał umowy grupowego ubezpieczenia na życie i dożycie klientów banku z TU Europa.

### **TU Europa**

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej Europa podpisały łącznie 29 umów istotnych dla ich działalności o łącznej wartości 1 628 mln zł. Z pośród wyżej wymienionych, 10 umów o łącznej wartości 411 mln zł zostało zawartych przez TU Europa, natomiast 19 umów o łącznej wartości 1 217 mln zł przez TU na Życie Europa. Większość wyżej wymienionych umów dotyczyły grupowego ubezpieczenia klientów banków, z którymi umowy te były zawierane. Wszystkie umowy zostały zawarte na warunkach rynkowych.

## **15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

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.

## **16. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.**

W omawianym okresie, w ramach II etapu Programu Skupu Akcji Własnych w celu ich umorzenia rozpoczętego 03.02.2009, Spółka kupiła 700 tys. akcji własnych. Do dnia przekazania sprawozdania skupionych zostało łącznie 1 700 tys. akcji, o wartości nominalnej 1 zł każda, stanowiących 0,24% kapitału zakładowego Spółki. Program Skupu Akcji Własnych został szerzej opisany w pkt. 4 niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31.12.2009 Noble Bank posiadał 2 635 000 akcji własnych o wartości nominalnej 1 zł każda nabytych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych. Łączna wartość zakupu akcji wyniosła 7 626 tys. zł. Wyżej wymienione akcje stanowią 1,22% kapitału zakładowego spółki. Bank zakończył

Program skupu akcji własnych, zaś skupione w jego trakcie akcje przeznaczone są do dalszej odsprzedaży.

## 17. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.

W okresie sprawozdawczym Spółka pozyskała wpływy z:

- 1) emisji 1 485 627 akcji serii N w wysokości 1 485 627 zł (emisja akcji została szczegółowo opisana w pkt. 4 niniejszego sprawozdania). Środki z emisji akcji 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. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding S.A. – wg stanu na dzień 31.12.2008r.

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

<sup>1)</sup> 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. 4 niniejszego sprawozdania.

<sup>2)</sup> Akcje posiadane przez pana Leszka Czarnieckiego w sposób bezpośredni.

<sup>3)</sup> Akcje posiadane przez pana Leszka Czarnieckiego w sposób pośredni.

<sup>4)</sup> 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.



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

<b>Świadczenia dla Zarządu Getin Holding S.A.</b>	<b>01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN</b>	<b>01.01.2008- 31.12.2008 tys. PLN</b>
<b>Krzysztof Rosiński</b>	<b>2 807</b>	<b>1 162</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 492	1 087
Płatności w formie akcji własnych	315	75
<b>Artur Wiza</b>	<b>881</b>	<b>1 138</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	641	1 112
Płatności w formie akcji własnych	240	26
<b>Radosław Stefurak</b>	<b>729</b>	<b>979</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	729	958
Płatności w formie akcji własnych	-	21
<b>Katarzyna Beuch - od 20.10.2009</b>	<b>61</b>	<b>nd</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	61	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
<b>Radosław Boniecki - od 20.10.2009</b>	<b>23</b>	<b>nd</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	23	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
<b>Piotr Stępnik - do 11.01.2008</b>	<b>nd</b>	<b>19</b>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	19
Płatności w formie akcji własnych	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 501</b>	<b>3 298</b>

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

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

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

Kontrakt menedżerski z dnia 02.11.2007r. 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 miała wypłacić 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 wypowiedzenia umowy przez Spółkę 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 Menadżerowi w okresie pełnych 6 miesięcy kalendarzowych poprzedzających rozwiązanie umowy.

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

W dniu 17.11. 2009 Noble Bank wstąpił w wszystkie prawa obowiązki Getin Holding wynikające z umowy inwestycyjnej dotyczącej Noble Securities z dnia 30.06.2008 zmienionej porozumieniem z dnia 12.08.2009. Na mocy tej umowy panu Jarosławowi Augustyniakowi, panu Maurycemu Kuhnowi oraz panu Krzysztofowi Spyrze przysługuje warunkowo prawo nabycia od Noble Banku akcji Noble Securities („Opcja Kupna”), reprezentujących łącznie nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Noble Securities. O ile zostaną spełnione szczegółowe warunki biznesowe opisane w umowie inwestycyjnej, Panowie Jarosław Augustyniak, Maurycy Kuhn oraz Krzysztof Spyra będą uprawnieni do zakupu akcji w ten sposób, że: (i) pan Jarosław Augustyniak będzie miał prawo nabycia nie więcej niż 5% akcji Noble Securities, (ii) pan Maurycy Kuhn będzie miał prawo nabycia nie więcej niż 5% akcji Noble Securities, oraz (iii) pan Krzysztof Spyra będzie miał prawo nabycia nie więcej niż 10% akcji Noble Securities. Z zastrzeżeniem szczegółowych warunków określonych w umowie inwestycyjnej Opcja Kupna będzie mogła być wykonana w okresie trzech miesięcy od przekazania Noble Securities przez audytora opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego na 31.12.2009, a w braku możliwości realizacji Opcji Kupna z uwagi na niespełnienie w 2009 roku warunków określonych w umowie inwestycyjnej, w okresie trzech miesięcy od przekazania Noble Securities przez audytora opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego na 31.12.2010. Jeżeli warunki uprawniające do realizacji Opcji Kupna zostaną spełnione a uprawnieni nie wykonają Opcji Kupna w okresie trzech miesięcy od przekazania Noble Securities przez audytora opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego na 31.12. 2010, Opcja Kupna wygaśnie.

Na podstawie powyższej umowy w okresie od 31.05.2012 do 31.12.2012, jeżeli zostaną spełnione szczegółowe warunki określone w umowie inwestycyjnej, pan Jarosław Augustyniak oraz pan Maurycy Kuhn, poprzez swoje podmioty zależne, mają prawo wystąpić wspólnie wobec Noble Banku z żądaniem odkupienia wszystkich akcji Noble Securities posiadanych przez panów Jarosława Augustyniaka i Maurycego Kuhna według stanu na 12.08. 2009 („Opcja Odkupu”). Na żądanie pana Jarosława Augustyniaka i pana Maurycego Kuhna Noble Bank będzie zobowiązany do odkupienia wyżej wspomniany akcji Noble Securities za cenę obliczoną przy założeniu P/E (cena do zysku) = 13 za roku 2011 na jedną akcję, ustaloną na podstawie zbadanego przez audytora sprawozdania finansowego Noble Securities za rok 2011.

Na podstawie Umowy Inwestycyjnej z dnia 31.03.2006 pomiędzy Noble Bank, a osobami fizycznymi będącymi na dzień 30.09.2009 akcjonariuszami Noble Funds TFI Noble Bank ma prawo (w okresie od 28.06.2007 do 31.12.2012) wezwania do sprzedaży wszystkich akcji posiadanych przez wspomniane wyżej osoby fizyczne na rzecz Noble Bank. Ewentualna cena wykupu jest między innymi uzależniona od sposobu działania Noble Funds TFI, wartości aktywów netto oraz wyników na dzień realizacji opcji oraz wyników finansowych za okres 12 miesięcy poprzedzających dzień realizacji opcji. Jednocześnie wspomniane osoby fizyczne mają prawo do wezwania Noble Bank do kupna posiadanych przez nich akcji. Wspomniane prawo podlega ewentualnemu wykonaniu od 01.01.2012 do 31.12.2012. Cena sprzedaży jest uzależniona od czynników wymienionych powyżej.

## **22. 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.

### **23. 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 2009 rok.

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

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

Informacje na temat powiązań organizacyjnych i kapitałowych Spółki zamieszczone zostały w pkt. 1 niniejszego sprawozdania. Wszystkie inwestycje kapitałowe dokonane przez Spółkę i podmioty z Grupy opisane zostały w pkt. 1.3. niniejszego sprawozdania. Spółka, ani jednostki Grupy nie dokonywały istotnych inwestycji w wartości niematerialne, prawne lub w nieruchomości. Dokonane inwestycje kapitałowe finansowane były przez Spółkę i podmioty od niej zależne ze środków własnych.

---

Radosław Boniecki

Prezes Zarządu

---

Radosław Stefurak

Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy

---

Artur Wiza

Członek Zarządu

---

Katarzyna Beuch

Członek Zarządu

Wrocław, dnia 4 marca 2010 roku

