

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

**Wrocław, 16 marca 2016**

## Spis treści

1. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego Getin Holding S.A. ....	3
1.1. Podstawowe dane Spółki. ....	3
2. Informacja o działalności operacyjnej Spółki, podstawowe produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu .....	3
3. Ważniejsze czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze w 2015, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki oraz przewidywany dalszy rozwój Spółki i przewidywana sytuacja finansowa .....	8
4. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki za 2015 rok .....	13
5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju. ....	13
6. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych. ....	13
7. Instrumenty finansowe.....	13
8. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla rozwoju Spółki. ....	14
9. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki w 2015 roku, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik. ....	14
10. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania. ....	14
11. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.....	14
12. Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji. ....	14
13. Informacje o udzielonych pożyczkach i kredytach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązany z Spółką. ....	15
14. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązany z Spółką. ....	15
15. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 2015 umowach dotyczących kredytów i pożyczek. ....	15
16. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	15
17. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji. ....	15
18. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazany w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok.....	16
19. Zarządzanie zasobami finansowymi. ....	16
20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jej Grupą Kapitałową. ....	16
21. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności. ....	16
22. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Getin Holding – wg stanu na dzień 31.12.2015 r. ....	17
23. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. ....	17
24. Umowy zawarte między Spółką, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie. ....	17
25. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz informacja o wartości wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Getin Holding z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych. Informacja na temat polityki wynagrodzeń Spółki. ....	17
26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	19
27. Informacja o umowie Spółki z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych. ....	19

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

Raport roczny Grupy Kapitałowej Getin Holding za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 zawiera:

- Sprawozdanie finansowe Getin Holding za okres sprawozdawczy od 01.01.2015 do 31.12.2015 oraz na dzień 31.12.2015, w tym: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.
- Porównawcze dane finansowe na dzień 31.12.2014 oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Getin Holding za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

### **1.1. Podstawowe dane Spółki.**

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

Podstawowym rodzajem działalności Spółki jest „Działalność holdingów finansowych”.

Podmiotem dominującym całej Grupy Kapitałowej Getin Holding jest dr Leszek Czarnecki.

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

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

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

Podstawowy przedmiot działalności spółek Grupy Getin Holding w 2015 roku obejmował:

- segment usług bankowych w Polsce,
- segment usług bankowych na Ukrainie,
- segment usług bankowych na Białorusi,
- segment usług bankowo-leasingowych w Rumunii,
- segment usług leasingowych w Rosji,
- segment usług finansowych w Polsce.

W 2015 roku Spółka realizowała strategię zgodną z podstawowym rodzajem działalności, tj. działalności inwestycyjnej, dokonując w tym okresie następujących transakcji:

### **Nabycia i zbycia akcji (udziałów) przez Spółkę**

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

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

- umowę sprzedaży 2.957 akcji Getin Leasing S.A. z siedzibą we Wrocławiu stanowiących 39,26 % kapitału zakładowego Getin Leasing oraz 39,26 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Getin Leasing (Umowa 1) za cenę sprzedaży 101 526 472,00 zł (Cena 1). Przeniesienie akcji na podstawie Umowy 1 nastąpiło za pośrednictwem Noble Securities w dniu zawarcia Umowy 1. Zapłata Ceny 1 przez LC Corp B.V. na rzecz Emitenta nastąpi za pośrednictwem Noble Securities w ten sposób, że: w dniu zawarcia Umowy 1 LC Corp B.V. uregulował, na mocy odrębnej umowy, kwotę 91 526 472,00 zł, a zapłaty kwoty 10 000 000,00 zł LC Corp B.V. dokona w terminie 30 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy 1.

- warunkową umowę sprzedaży 755 akcji Getin Leasing stanowiących 10,02 % kapitału zakładowego Getin Leasing oraz 10,02 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Getin Leasing (Umowa 2). Zgodnie z Umową 2 cena sprzedaży akcji wynosi 25 922 383,00 zł (Cena 2). Umowa 2 została zawarta pod warunkiem zawieszającym ziszczenia się ostatniego z następujących warunków:

a) kapitały własne Getin Leasing na koniec III kwartału roku 2016 będą nie mniejsze niż kapitały własne Getin Leasing na koniec roku 2015, z uwzględnieniem kwoty dywidendy wypłaconej przez spółkę za rok 2015;

b) osiągnięty przez Getin Leasing wynik finansowy za rok 2016 będzie wykazywał zysk netto.

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

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

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

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

W dniu 26.06.2015 nastąpiło zarejestrowanie przez właściwy organ rejestracyjny przeniesienia własności (i) 302 772 458 akcji, stanowiących 76,2657% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank (Rosja) na rzecz Zamkniętej

Spółki Akcyjnej Fora-Opportunity Rosyjski Bank (dalej: Forus Bank), (ii) 19 651 343 akcji, stanowiących 4,95% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank Rosja na rzecz osoby fizycznej 1, (iii) 19. 651. 342 akcji, stanowiących 4,95% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank Rosja na rzecz osoby fizycznej 2, oraz (iv) 39. 302. 686 akcji, stanowiących 9,90% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank (Rosja) na rzecz osoby fizycznej 3. Cena za sprzedane akcje wyniosła w odniesieniu do umowy wskazanej w pkt. (i) powyżej łącznie 39. 694. 554,38 rubli, w odniesieniu do umowy wskazanej w pkt. (ii) powyżej łącznie 2. 576. 361,50 rubli, w odniesieniu do umowy wskazanej w pkt. (iii) powyżej łącznie 2. 576. 361,37 rubli, w odniesieniu do umowy wskazanej w pkt. (iv) powyżej łącznie 5. 152. 723 rubli. W wyniku przeprowadzonej transakcji Spółka zbyła wszystkie posiadane akcje Idea Bank (Rosja), stanowiące łącznie 96,0657% udziału w kapitale zakładowym. O zawarciu warunkowych umów sprzedaży akcji Idea Bank (Rosja) Getin Holding informował raportem bieżącym nr 20/2015 z dnia 07.04.2015.

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

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

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

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

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

W ramach podwyższenia kapitału statutowego Idea Bank (Ukraina) poprzez zamkniętą emisję akcji banku z dniem 17.12.2015 Getin Holding S.A. objął 71 428 570 akcji banku o wartości nominalnej 1,00 UAH za akcję za łączną cenę emisyjną 99 999 998,00 UAH. W związku z powyższym udział Getin Holding S.A. w kapitale statutowym Banku wzrósł z 99,3387% do 99,52%.

W 2015 roku Getin Holding S.A. pięciokrotnie obejmował akcje Idea Banku (Rumunia) w ramach przeprowadzanych podwyższeń kapitału zakładowego: w lutym na kwotę 14 000 000,00 RON, w czerwcu na

kwotę 20 000 000,00 RON, we wrześniu na kwotę 7 874 250,00 RON, w październiku na kwotę 4 164 680,70 RON i w grudniu na kwotę 3 500 000,00 RON. W ramach ostatniego podwyższenia dokonanego w dniu 21.12.2015 Spółka objęła akcje wraz z agio wynoszącym 0,9327 RON na jedną akcję. Łącznie w wyniku grudniowego podwyższenia Spółka dokapitalizowała Idea Bank (Rumunia) o kwotę 36 144 500 RON. W związku z powyższym na koniec okresu sprawozdawczego kapitał statutowy zakładowy Banku wynosił 172 564 435,90 RON, z czego do Getin Holding S.A. należy udział stanowiący 172 564 435,80 RON, a Getin International S.A. posiada udział w wysokości 0,10 RON.

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

#### Grupa Idea Bank (Polska)

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

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

Bank ma objąć 29 250 akcji serii E oraz 14 196 akcji serii F. Do dnia sporządzenia informacji zarządczej powyższe serie akcji nie zostały zarejestrowane. Według stanu na 31.12.2015 Idea Bank S.A. posiada łącznie 137 920 akcji Idea Box S.A. dających prawo do 137 920 głosów na walnym zgromadzeniu i stanowiących 31,49% jej kapitału.

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

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

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

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

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

- 30.06.2015 nabyła 402 038 akcji spółki Idea Fleet S.A. z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 49,99 % kapitału zakładowego Idea Fleet S.A.
- Od 29.12.2015 posiada łącznie 804 079 akcji spółki Idea Fleet S.A. z siedzibą we Wrocławiu, stanowiących 99,99 % kapitału zakładowego Idea Fleet S.A. 1 akcję Idea Fleet S.A. posiada Idea Bank S.A.

#### Idea Bank (Ukraina)

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

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

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

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

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

#### Getin International (Polska)

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

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

#### Idea Bank (Białoruś)

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

#### Grupa Carcade (Rosja)

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

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

## Zmiany wysokości kapitału zakładowego

### Idea Bank (Polska)

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

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

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

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

### Idea Bank (Białoruś)

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

### Idea Bank (Ukraina)

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

### Idea Bank (Rumunia)

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

### **3. Ważniejsze czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze w 2015, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki oraz przewidywany dalszy rozwój Spółki i przewidywana sytuacja finansowa**

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



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

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

Getin Holding zawarł w dniu 30.01.2015 z Getin Noble Bank jako sprzedającym przy udziale i za pośrednictwem domu maklerskiego Noble Securities S.A. umowę sprzedaży 3 712 akcji Getin Leasing S.A., stanowiących 49,28% kapitału zakładowego oraz 49,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Getin Leasing. Cena za jedną akcję Getin Leasing wynosi 46.468,40 zł. Zgodnie z postanowieniami Umowy łączna cena stanowiła sumę kwoty 172,5 mln zł, stanowiącej łączną cenę za Akcje, oraz kwoty 7,8 mln zł z tytułu udzielenia Getin Holdingowi odroczonego terminu płatności przez Getin Noble Bank. Przeniesienie własności akcji za pośrednictwem Noble Securities nastąpiło w dniu zawarcia umowy. Zapłatę Ceny wyznaczono do dnia 29 stycznia 2016 r. W dniu 31.03.2015 Getin Holding zawarł z Getin Noble Bank aneks do wskazanej powyżej umowy sprzedaży, zgodnie z którym strony ustaliły cenę za jedną akcję Getin Leasing w wysokości 38.973,79 zł oraz łączną cenę stanowiącą sumę kwoty 144 670 708,48 zł, tj. łącznej ceny za akcje Getin Leasing oraz kwoty 14 467 070,84 zł tytułu udzielenia Spółce jako kupującemu odroczonego terminu płatności. Strony ustaliły ponadto nowy termin zapłaty za akcje Getin Leasing, tj. 29.01.2017, o czym Getin Holding informował w drodze raportów bieżących nr 05/2015 z dnia 30.01.2015 i nr 17/2015 z dnia 31.03.2015.

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

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

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

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

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

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

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

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

Finalizacją procesu połączenia banków, umożliwiającego konsolidację działalności bankowej prowadzonej przez Getin Holding na rynku białoruskim pod firmą Idea Bank stało się wykreślenie w dniu 14.10.2015 przez Narodowy Bank Białorusi Białoruskiego Banku Małego Biznesu z Jedynego Państwowego Rejestru Osób Prawnych i Przedsiębiorców w wyniku przejęcia go przez Idea Bank (Białoruś), po tym jak w dniu 02.10.2015 Walne Zgromadzenie Idea Banku (Białoruś) oraz Walne Zgromadzenie Białoruskiego Banku Małego Biznesu, spółek zależnych od Getin Holding (Spółka posiadała bezpośrednio 99,99% akcji Idea Bank (Białoruś) i 99,9999 % akcji Białoruskiego Banku Małego Biznesu oraz pośrednio, za pośrednictwem Getin International S.A., w którym Spółka posiada 100% akcji – 0,01% akcji Idea Bank (Białoruś) oraz 0,0001% akcji Białoruskiego Banku Małego Biznesu), podjęły uchwały o zatwierdzeniu warunków umowy połączenia obu Banków w drodze przejęcia Białoruskiego Banku Małego Biznesu przez Idea Bank Białoruś. Następnie połączone Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obu banków podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego IBB w drodze emisji nowych akcji zwykłych w ilości 20 624 sztuk o wartości nominalnej 3 306 000 rubli białoruskich za 1 akcję i łącznej wartości nominalnej 68 182 944 000 rubli białoruskich, której dokonano z kapitałów przejętego Białoruskiego Banku Małego Biznesu, w związku z czym Getin Holding objął bezpośrednio 20 623 akcji zwykłych i pośrednio, za pośrednictwem Getin International S.A. 1 akcję zwykłą, a jego udział w kapitale statutowym Idea Banku (Białoruś) stanowi obecnie bezpośrednio 99,995% akcji i pośrednio 0,005% akcji. Informację na temat powyższych zdarzeń Getin Holding przekazywał w raportach bieżących nr 34/2015 z dnia 02.10.2015 i 35/2015 z dnia 15.10.2015.

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

Po dokonaniu sprzedaży Akcji (przeniesienie Akcji oraz zapłata ceny za Akcje nastąpiły w dniu 26.11.2015 ) Getin Holding posiada 43 825 623 Akcje, co stanowi 55,90% udziału w kapitale zakładowym Idea Bank S.A. oraz 56,48% ogólnej liczby głosów w Banku.

W dniu 16.12.2015, jak informowano w raporcie bieżącym nr 39/2016 z dnia 16.12.2016, Getin Holding zawarł z Siderock Trading and Investments Limited z siedzibą w Nikozji, Republika Cypru, spółką powiązaną z rosyjskim FORUS Bank, jako Kupującym, warunkową umowę sprzedaży 1 udziału stanowiącego 100% kapitału zakładowego Carcade (Rosja). Łączna wartość transakcji stanowiła 3.000.000.000 RUB (równowartość 169.500.000 zł wg średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z dnia 16 grudnia 2015 r.), a warunkiem przeniesienia własności udziału było uzyskanie satysfakcjonującej dla obu stron zgody Rosyjskiego Urzędu Antymonopolowego. Z zastrzeżeniem postanowień dotyczących przepadku lub zwrotu zadatku, ww. umowa nie przewidywała kar umownych. W dniu 26.01.2016 nastąpiło spełnienie warunku zawieszającego określonego powyżej, w związku z czym strony przystąpiły do czynności zmierzających do przeniesienia własności udziału w Carcade (Rosja), o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 02/2016 z dnia 26.01.2016. Jednakże dnia 17.02.2016 otrzymała od Kupującego pismo wypowiedzające warunkową umowę sprzedaży udziału Carcade (Rosja), skutkujące rozwiązaniem ww. umowy z chwilą otrzymania pisma przez Getin Holding, informację o czym przekazano w raporcie bieżącym nr 03/2016 z dnia 17.02.2016.

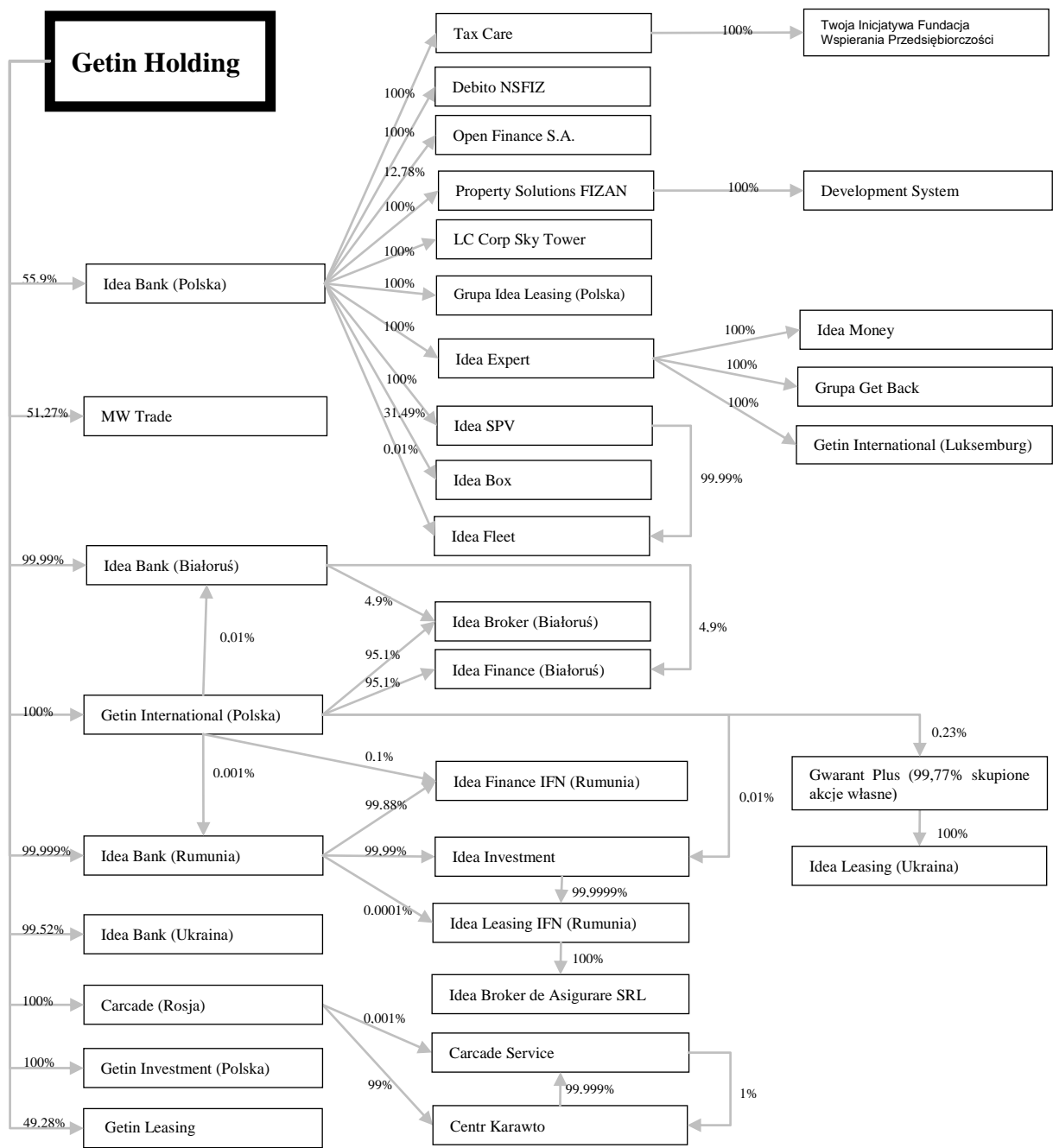
Getin Holding jest podmiotem dominującym zdywersyfikowanej, dynamicznie rozwijającej się grupy działającej w sektorze usług finansowych, a głównym przedmiotem działalności Spółki pozostaje działalność inwestycyjna polegająca na wyszukiwaniu i realizacji projektów inwestycyjnych na rynkach krajowych i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

Nadrzędnym celem Getin Holding jest wzrost wartości dla akcjonariuszy. Spółka realizuje go zarówno poprzez systematyczny rozwój spółek wchodzących w skład Grupy, jak i poprzez przemyślane, celowe akwizycje bądź tworzenie od podstaw kolejnych podmiotów, działających w sektorze usług finansowych, w szczególności dla małych i średnich przedsiębiorstw. Planowana działalność Spółki dopuszcza ograniczenie obecności na rynkach o niskim potencjale wzrostu i wysokim stopniu ryzyka, a jednocześnie zwiększenie obecności na rynkach o wysokim potencjale w celu zapewnienia zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Getin Holding.

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

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

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



#### 4. Komentarz dotyczący wyników finansowych Spółki za 2015 rok

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

##### JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z dywidend	17 858	59 653
Przychody odsetkowe z tytułu udzielonych pożyczek	2 010	787
Zysk z tytułu sprzedaży inwestycji	13 975	92 860
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	4 384	44 632
Pozostałe przychody finansowe	1 636	5 503
Pozostałe przychody	12 142	12 386
<b>Przychody razem</b>	<b>52 005</b>	<b>215 821</b>
Strata z tytułu sprzedaży inwestycji	(49 159)	(11 525)
Koszty operacyjne	(21 342)	(25 080)
Koszty finansowe	(34 015)	(27 930)
Pozostałe koszty operacyjne	(922)	(52)
<b>Koszty razem</b>	<b>(105 438)</b>	<b>(64 587)</b>
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(53 433)</b>	<b>151 234</b>
Podatek dochodowy	9 319	(24 846)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(44 114)</b>	<b>126 388</b>

W 2015 roku Spółka wykonywała nadzór właścicielski nad spółkami z sektora finansowego wchodzącymi w skład jej portfela inwestycyjnego.

Spółka zakończyła 2015 rok ze stratą netto w kwocie 44 114 tys. zł.

Strata wykazana przez Spółkę w roku 2015 wynika z konieczności wyjścia z inwestycji w Idea Bank (Rosja). Kierunek zmian w gospodarce rosyjskiej, ich dynamika oraz wpływ na sektor bankowy spowodowały, że przy stosunkowo niskich wycenach Zarząd Getin Holding zdecydował się na sprzedaż spółki ze stratą oceniając, że utrzymanie status quo będzie dotkliwsze w skutkach. Nie bez znaczenie pozostaje również kontekst międzynarodowy i polityczny towarzyszący okresowi, w którym podejmowano decyzję o sprzedaży.

#### 5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Nie dotyczy spółek Getin Holding.

#### 6. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych.

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

#### 7. Instrumenty finansowe

Szczegółowa informacja o instrumentach finansowych znajduje się w notach 28, 29, 32, 33, 35, 36, 42 dodatkowych informacji do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Stałym czynnikiem w zakresie ryzyka i zagrożeń jest konkurencja istniejąca na rynku, na którym Spółka operuje. Działalność prowadzona na terenie Federacji Rosyjskiej, Ukrainy i Białorusi związana jest również ze specyficznym dla tych krajów ryzykiem politycznym i makroekonomicznym.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym przedstawione zostały w nocie 41 informacji dodatkowych i objaśnień do sprawozdania finansowego Spółki oraz w nocie 7 informacji dodatkowych i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

## **9. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Spółki w 2015 roku, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Poza czynnikami wymienionymi w pkt 4 niniejszego sprawozdania, nie odnotowano czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

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

Informacje na temat powiązań organizacyjnych i kapitałowych Spółki zamieszczone zostały w pkt. 1.2. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding. Szczegółowy opis zmian kapitałowych został zawarty w pkt. 2 oraz pkt. 3 niniejszego sprawozdania oraz pkt. 1.3. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Getin Holding.

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

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

W 2015 roku Spółka ani jej jednostki zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zamieszczone w nocie 40 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego.

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

Poza umowami opisanymi w pkt. 2 i 3 niniejszego sprawozdania, Spółka nie zawierała innych istotnych umów.

**13. Informacje o udzielonych pożyczkach i kredytach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim ze Spółką.**

W 2015 roku Spółka nie udzielała pożyczek i kredytów.

**14. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim ze Spółką.**

Poniższa tabela przedstawia informacje o poręczeniach i gwarancjach udzielonych i otrzymanych w 2015.

Data udzielenia	Zleceniodawca	Waluta	Wartość	Data wygaśnięcia
Getin Holding				
09.01.2015	Idea Bank (Ukraina)	USD	3 500 000	31.03.2015
21.05.2015	GetBack Recovery S.R.L. (Rumunia)	RON	1 000 000	31.08.2017
03.06.2015	Idea Leasing IFN (Rumunia)	EUR	6 000 000	03.06.2020
14.10.2015	Idea Investment (Rumunia)	PLN	32 400 000	31.12.2017
21.10.2015	Idea Leasing IFN (Rumunia)	PLN	100 000 000	21.10.2025

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

Poniższa tabela zawiera informacje o kredytach zaciągniętych w 2015.

Data udzielenia	Kredytodawca / Pożyczkodawca	Waluta	Kwota kredytu z umowy	Oprocentowanie	Data wymagalności
21.07.2015	Idea Bank S.A.	PLN	5 000 000	WIBOR 6M+2,85%	21.10.2015
04.08.2015	Getin International S.A.	PLN	10 000 000	WIBOR 6M+1%	04.08.2016
26.08.2015	Getin Noble Bank S.A.	PLN	25 000 000	WIBOR 3M+2%	28.10.2016
21.09.2015	Getin International S.A.	PLN	7 500 000	WIBOR 6M+1%	21.09.2016
22.10.2015	Getin International S.A.	PLN	10 000 000	WIBOR 6M+1%	22.10.2016

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

Na dzień 31.12.2015 nie toczyło się pojedyncze postępowanie dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki lub jednostek od niej zależnych, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Nie wystąpiły również postępowania w zakresie zobowiązań i wierzytelności Spółki i jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

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

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

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

## **19. Zarządzanie zasobami finansowymi.**

W 2015 roku Spółka prowadziła racjonalną gospodarkę zasobami finansowymi. Środki były przeznaczane na inwestycje kapitałowe zgodne z profilem działalności Spółki. Nadwyżki środków finansowych były lokowane na lokatach bankowych.

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

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

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

Na spółki Grupy Kapitałowej będą miały wpływ czynniki makroekonomiczne, takie jak PKB, stopa inflacji, stopy procentowe i kursy wymiany walut, a także stopa bezrobocia, dochody gospodarstw domowych, sytuacja finansowa podmiotów gospodarczych oraz liczba przypadków niewypłacalności podmiotów gospodarczych, wraz z szeregiem innych czynników, mają istotny wpływ na popyt klientów na produkty spółek Grupy oraz osiąganę przez nią marże. To z kolei istotnie wpływa na wyniki finansowe i operacyjne zarówno Spółki jak i innych podmiotów z Grupy Kapitałowej oraz ich sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju.

Głównym celem Spółki jest maksymalna stopa zwrotu z inwestycji przy utrzymaniu umiarkowanego poziomu ryzyka inwestycyjnego. W wyniku tego strategia Getin Holding zakłada prowadzenie równoległych działań w zakresie rozwoju, poprzez zwiększenie efektywności działania spółek Grupy Kapitałowej i minimalizację ryzyk, na które są one narażone, jak również prowadzenie dalszej działalności inwestycyjnej. W przypadku pojawienia się atrakcyjnych ofert rynkowych kontynuowana będzie działalność inwestycyjna zarówno w Grupie jak i poza nią



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

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

<sup>1)</sup> Akcje posiadane przez pana Leszka Czarneckiego w sposób bezpośredni.

<sup>2)</sup> Akcje posiadane przez pana Leszka Czarneckiego w sposób pośredni.

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

Nie dotyczy.

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

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

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

Ogólna informacja na temat przyjętego w Spółce systemu wynagrodzeń

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń

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

### **26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

Nie dotyczy.

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

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

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

\_\_\_\_\_  
Piotr Kaczmarek

Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Izabela Lubczyńska

Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
František Babický

Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Krzysztof Florczak

Członek Zarządu

Wrocław, dnia 16 marca 2016 roku